

**【表紙】**

<b>【提出書類】</b>	有価証券届出書の訂正届出書
<b>【提出先】</b>	関東財務局長殿
<b>【提出日】</b>	平成24年3月16日提出
<b>【発行者名】</b>	野村アセットマネジメント株式会社
<b>【代表者の役職氏名】</b>	CEO兼執行役会長 岩崎 俊博
<b>【本店の所在の場所】</b>	東京都中央区日本橋一丁目12番1号
<b>【事務連絡者氏名】</b>	松井 秀仁 連絡場所 東京都中央区日本橋一丁目12番1号
<b>【電話番号】</b>	03-3241-9511
<b>【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】</b>	ノムラ・ジャパン・バリュー・オープン
<b>【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】</b>	継続募集額(平成23年9月17日から平成24年9月14日まで) 1兆円を上限とする。 *なお、継続申込期間（以下「申込期間」といいます。） は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出すること によって更新されます。
<b>【縦覧に供する場所】</b>	該当事項はありません。

## 1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、有価証券報告書を提出いたしましたので、平成23年9月16日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報により訂正するため、また、「第二部 ファンド情報」および「第三部 委託会社等の情報」に訂正事項がありますのでこれを訂正するため、本訂正届出書を提出するものです。

## 2【訂正の内容】

### 第二部【ファンド情報】

#### 第1【ファンドの状況】

##### 1 ファンドの性格

原届出書の該当情報を以下の内容に訂正します。

下線部\_\_\_\_\_は訂正部分を示します。

##### <訂正前>

##### (3)ファンドの仕組み

（前略）

##### 委託会社の概況

##### 委託会社

（前略）

##### ・資本金の額

平成23年7月末現在、17,180百万円

##### ・会社の沿革

（中略）

##### ・大株主の状況(平成23年7月末現在)

（以下略）

##### <訂正後>

##### (3)ファンドの仕組み

（前略）

##### 委託会社の概況

##### 委託会社

（前略）

##### ・資本金の額

平成24年1月末現在、17,180百万円

##### ・会社の沿革

（中略）

##### ・大株主の状況(平成24年1月末現在)

（以下略）

##### 2 投資方針

原届出書の該当情報を以下の内容に訂正します。

下線部\_\_\_\_\_は訂正部分を示します。

<訂正前>

(3)運用体制

（前略）

委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制等

当社では、「受託会社」または受託会社の再信託先に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行っています。また、SAS70（受託業務にかかわる内部統制について評価する監査人の業務に関する基準）に基づく受託業務の内部統制の有効性についての監査人による報告書を、受託会社より受け取っております。

ファンドの運用体制等は平成23年9月16日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

<訂正後>

(3)運用体制

（前略）

委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制等

当社では、「受託会社」または受託会社の再信託先に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行っています。また、SAS70（受託業務にかかわる内部統制について評価する監査人の業務に関する基準）に基づく受託業務の内部統制の有効性についての監査人による報告書を、受託会社より受け取っております。

ファンドの運用体制等は平成24年3月16日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

### 3 投資リスク

原届出書の該当情報を以下の内容に訂正します。

下線部\_\_\_\_\_は訂正部分を示します。

<訂正前>

（前略）

委託会社におけるリスクマネジメント体制

（中略）

リスク管理体制図

（図略）

投資リスクに関する管理体制等は平成23年9月16日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

<訂正後>

（前略）

委託会社におけるリスクマネジメント体制

（中略）

リスク管理体制図

（図略）

投資リスクに関する管理体制等は平成24年3月16日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

#### 4 手数料等及び税金

原届出書の該当情報を以下の内容に訂正します。

下線部\_\_\_\_\_は訂正部分を示します。

##### <訂正前>

##### (5)課税上の取扱い

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

個人、法人別の課税について

個人の投資家に対する課税

< 収益分配金に対する課税 >

平成25年12月31日までの間は、分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、10%（所得税7%および地方税3%）の税率による源泉徴収が行なわれます。なお、確定申告により、申告分離課税もしくは総合課税（配当控除の適用があります。）のいずれかを選択することもできます。上記10%の税率は平成26年1月1日からは、20%（所得税15%および地方税5%）となる予定です。

< 換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対する課税 >

平成25年12月31日までの間は、換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）については、申告分離課税により10%（所得税7%および地方税3%）の税率が適用され、源泉徴収口座を選択した場合は10%の税率により源泉徴収が行なわれます。上記10%の税率は平成26年1月1日からは、20%（所得税15%および地方税5%）となる予定です。

[ 譲渡損失と収益分配金との間の損益通算について ]

換金（解約）時および償還時の差損（譲渡損失）については、確定申告等により上場株式等の配当所得（申告分離課税を選択した収益分配金・配当金に限ります。）との通算が可能です。

法人の投資家に対する課税

平成25年12月31日までの間は、分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金（解約）時および償還時の個別元本超過額については、7%（所得税7%）の税率で源泉徴収が行なわれます。なお、地方税の源泉徴収はありません。上記7%の税率は平成26年1月1日からは、15%（所得税15%）となる予定です。

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

なお、原則として、益金不算入制度の適用が可能です。

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

換金（解約）時および償還時の課税について

[ 個人の投資家の場合 ]

換金（解約）時および償還時の差益 については、譲渡所得とみなして課税が行われます。

換金（解約）時および償還時の価額から取得費（申込手数料（税込）を含む）を控除した利益を譲渡益として課税対象となります。

[ 法人の投資家の場合 ]

換金（解約）時および償還時の個別元本超過額が源泉徴収の対象（配当所得）となります。  
なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

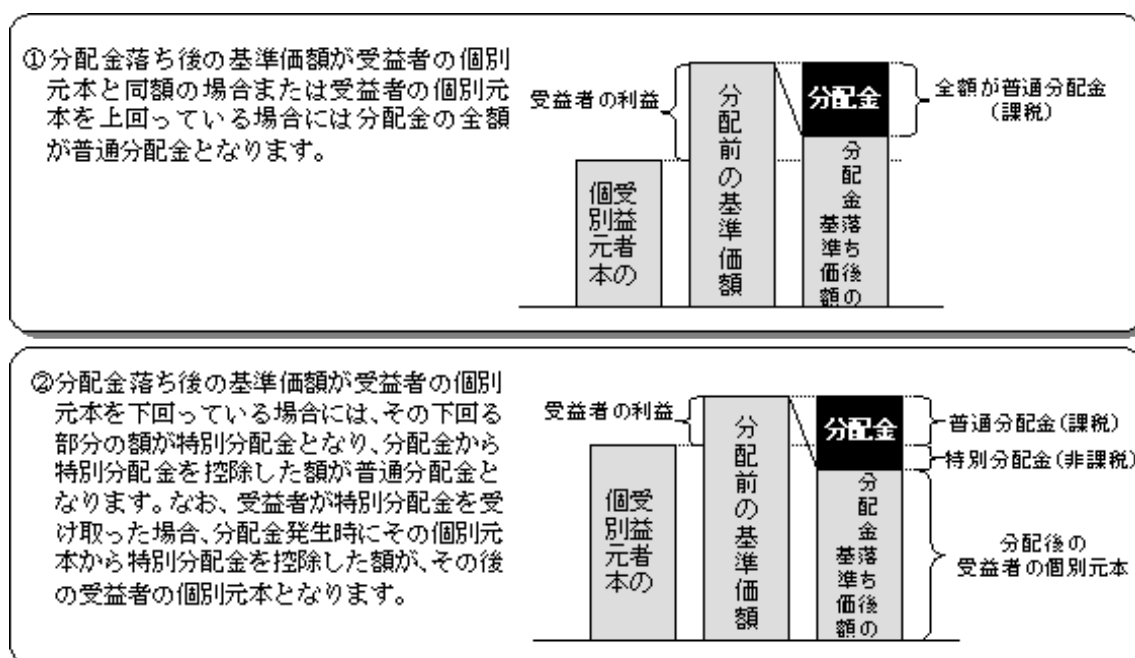
#### 個別元本について

追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合や受益者が特別分配金を受け取った場合などには、当該受益者の個別元本が変わりますので、詳しくは販売会社へお問い合わせください。

#### 分配金の課税について

分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「特別分配金」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）があります。



上図はあくまでもイメージ図であり、個別元本や基準価額、分配金の各水準等を示唆するものではありません。

（ご参考）

お客様に直接ご負担いただく費用・税金

時期	項目	費用	税金
買付時	申込手数料	3.15%（税抜3.0%）以内 <sup>1</sup>	消費税等相当額
換金時 （解約請求制）	信託財産留保額	0.3% <sup>2</sup>	

<sup>1</sup> 基準価額に、3.15%（税抜3.0%）以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

<sup>2</sup> 基準価額に0.3%を乗じて得た額とします。

時期	項目	費用	税金
分配時	所得税および地方税		普通分配金×10% <sup>1</sup>
換金時 （解約請求制）	所得税および地方税		換金時の差益（譲渡益） <sup>2</sup> に対して10% <sup>1</sup>

償還時	所得税および地方税	償還時の差益（譲渡益） <sup>2</sup> に 対して10% <sup>1</sup>
-----	-----------	---

1 個人の投資家の場合の税率です。法人の投資家の場合には税率等が異なります。詳しくは前述の「法人の投資家に対する課税」をご覧ください。

2 詳しくは前述の「換金（解約）時および償還時の課税について」をご覧ください。

税法が改正された場合等は、上記「(5)課税上の取扱い」の内容が変更になる場合があります。

#### <訂正後>

#### (5)課税上の取扱い

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

個人、法人別の課税について

個人の投資家に対する課税

<収益分配金に対する課税>

[平成24年12月31日までの間]

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、10%（所得税7%および地方税3%）の税率による源泉徴収が行なわれます。なお、確定申告により、申告分離課税もしくは総合課税（配当控除の適用があります。）のいずれかを選択することもできます。

[平成25年1月1日から平成25年12月31日までの間]

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、10.147%（所得税7.147%および地方税3%）の税率による源泉徴収が行なわれます。なお、確定申告により、申告分離課税もしくは総合課税（配当控除の適用があります。）のいずれかを選択することもできます。上記10.147%の税率は平成26年1月1日以後、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）となる予定です。

<換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対する課税>

[平成24年12月31日までの間]

換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）については、申告分離課税により10%（所得税7%および地方税3%）の税率が適用され、源泉徴収口座を選択した場合は10%の税率により源泉徴収が行なわれます。

[平成25年1月1日から平成25年12月31日までの間]

換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）については、申告分離課税により10.147%（所得税7.147%および地方税3%）の税率が適用され、源泉徴収口座を選択した場合は10.147%の税率により源泉徴収が行なわれます。なお、上記10.147%の税率は平成26年1月1日以後、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）となる予定です。

[譲渡損失と収益分配金との間の損益通算について]

換金（解約）時および償還時の差損（譲渡損失）については、確定申告等により上場株式等の配当所得（申告分離課税を選択した収益分配金・配当金に限ります。）との通算が可能です。

法人の投資家に対する課税

[平成24年12月31日までの間]

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金（解約）時および償還時の個別元本超過額については、7%（所得税7%）の税率で源泉徴収が行なわれます。なお、地方税の源泉徴収はありません。

[平成25年1月1日から平成25年12月31日までの間]

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金(解約)時および償還時の個別元本超過額  
については、7.147%(所得税7.147%)の税率で源泉徴収が行なわれます。なお、地方税の源泉徴  
収はありません。上記7.147%の税率は平成26年1月1日以後、15.315%(所得税15.315%)となる  
予定です。

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

なお、原則として、益金不算入制度の適用が可能です。

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

換金（解約）時および償還時の課税について

[個人の投資家の場合]

換金（解約）時および償還時の差益 については、譲渡所得とみなして課税が行われます。

換金（解約）時および償還時の価額から取得費（申込手数料（税込）を含む）を控除した利益  
を譲渡益として課税対象となります。

[法人の投資家の場合]

換金（解約）時および償還時の個別元本超過額が源泉徴収の対象（配当所得）となります。

なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

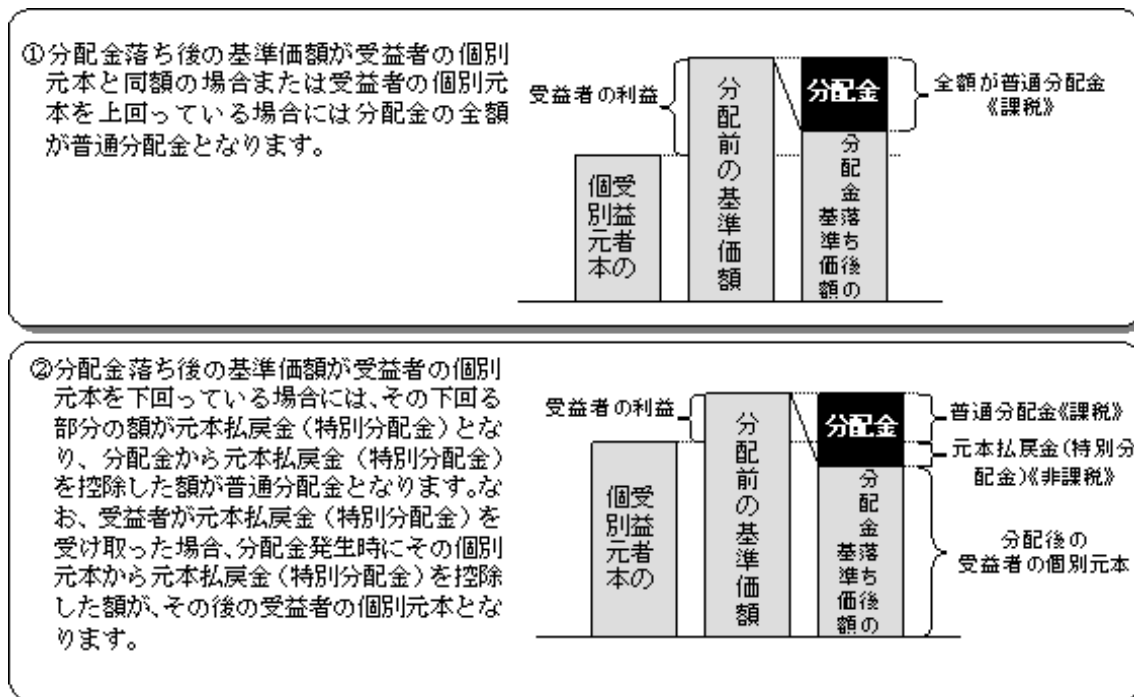
個別元本について

追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合や受益者が元本払戻金（特別分配金）を  
受け取った場合などには、当該受益者の個別元本が変わりますので、詳しくは販売会社へお問い  
合わせください。

分配金の課税について

分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）  
」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）があります。



上図はあくまでもイメージ図であり、個別元本や基準価額、分配金の各水準等を示唆するものではありません。

（ご参考）

お客様に直接ご負担いただく費用・税金

時期	項目	費用	税金
買付時	申込手数料	3.15%（税抜3.0%）以内 <sup>1</sup>	消費税等相当額
換金時 （解約請求制）	信託財産留保額	0.3% <sup>2</sup>	

<sup>1</sup> 基準価額に、3.15%（税抜3.0%）以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

<sup>2</sup> 基準価額に0.3%を乗じて得た額とします。

時期	項目	費用	税金
分配時	所得税および地方税		普通分配金×10% <sup>1</sup>
換金時 （解約請求制）	所得税および地方税		換金時の差益（譲渡益） <sup>2</sup> に対して10% <sup>1</sup>
償還時	所得税および地方税		償還時の差益（譲渡益） <sup>2</sup> に対して10% <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 個人の投資家の場合の税率です。法人の投資家の場合には税率等が異なります。詳しくは前述の「法人の投資家に対する課税」をご覧ください。

平成25年1月1日から平成25年12月31日までの間は10.147%、平成26年1月1日以後は20.315%となる予定です。

<sup>2</sup> 詳しくは前述の「換金（解約）時および償還時の課税について」をご覧ください。

税法が改正された場合等は、上記「(5)課税上の取扱い」の内容が変更になる場合があります。

## 5 運用状況

原届出書の 第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 運用状況 につきましては、以下の内容に更新・訂正されます。



## &lt;更新・訂正後&gt;

以下は平成24年1月31日現在の運用状況であります。  
また、投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## (1)投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	日本	5,109,314,325	99.50
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		25,539,966	0.49
合計(純資産総額)		5,134,854,291	100.00

## &lt;ご参考&gt;

「ノムラ・ジャパン・バリュウ・オープン マザーファンド」

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	5,715,251,280	99.03
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		55,876,063	0.96
合計(純資産総額)		5,771,127,343	100.00

## (2)投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
1	日本	投資信託受益証券	ノムラ・ジャパン・バリュウ・オープン マザーファンド	5,564,489,572	0.8823	4,909,549,150	0.9182	5,109,314,325	99.50

## &lt;ご参考&gt;

「ノムラ・ジャパン・バリュウ・オープン マザーファンド」

順位	国/地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
1	日本	株式	住友化学	化学	1,457,000	277.00	403,589,000	307.00	447,299,000	7.75
2	日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	113,300	3,890.00	440,737,000	3,810.00	431,673,000	7.47
3	日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	468,900	769.00	360,584,100	829.00	388,718,100	6.73
4	日本	株式	アスクル	小売業	281,700	1,099.00	309,588,300	1,207.00	340,011,900	5.89
5	日本	株式	三井物産	卸売業	245,200	1,185.00	290,562,000	1,294.00	317,288,800	5.49
6	日本	株式	ヤフー	情報・通信業	11,616	24,520.00	284,824,320	23,280.00	270,420,480	4.68
7	日本	株式	エヌ・ティ・ティ・ドコモ	情報・通信業	1,977	138,000.00	272,826,000	135,400.00	267,685,800	4.63
8	日本	株式	コニカミノルタホールディングス	電気機器	425,000	584.00	248,200,000	555.00	235,875,000	4.08
9	日本	株式	日本電気	電気機器	1,460,000	156.00	227,760,000	152.00	221,920,000	3.84
10	日本	株式	トレンドマイクロ	情報・通信業	90,400	2,407.00	217,592,800	2,422.00	218,948,800	3.79
11	日本	株式	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	1,854,400	104.00	192,857,600	115.00	213,256,000	3.69
12	日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	86,700	2,171.00	188,225,700	2,425.00	210,247,500	3.64
13	日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	596,000	326.00	194,296,000	349.00	208,004,000	3.60
14	日本	株式	ニチイ学館	サービス業	213,900	902.00	192,937,800	920.00	196,788,000	3.40
15	日本	株式	リコー	電気機器	254,000	669.00	169,926,000	643.00	163,322,000	2.82
16	日本	株式	アステラス製薬	医薬品	49,200	3,100.00	152,520,000	3,130.00	153,996,000	2.66
17	日本	株式	ホシデン	電気機器	259,000	529.00	137,011,000	559.00	144,781,000	2.50
18	日本	株式	カワチ薬品	小売業	84,700	1,514.00	128,235,800	1,619.00	137,129,300	2.37
19	日本	株式	昭和電工	化学	597,000	161.00	96,117,000	166.00	99,102,000	1.71
20	日本	株式	日本シイテムケイ	電気機器	336,800	244.00	82,179,200	275.00	92,620,000	1.60
21	日本	株式	昭栄	不動産業	262,600	328.00	86,132,800	350.00	91,910,000	1.59
22	日本	株式	オービック	情報・通信業	5,590	14,400.00	80,496,000	14,760.00	82,508,400	1.42
23	日本	株式	日本電産	電気機器	11,000	6,680.00	73,480,000	7,300.00	80,300,000	1.39
24	日本	株式	住友金属鉱山	非鉄金属	68,000	991.00	67,388,000	1,099.00	74,732,000	1.29
25	日本	株式	T & Dホールディングス	保険業	81,800	724.00	59,223,200	775.00	63,395,000	1.09
26	日本	株式	三井金属鉱業	非鉄金属	302,000	204.00	61,608,000	208.00	62,816,000	1.08
27	日本	株式	青山商事	小売業	43,300	1,388.00	60,100,400	1,371.00	59,364,300	1.02
28	日本	株式	ドトール・日レスホールディングス	小売業	54,100	1,001.00	54,154,100	1,068.00	57,778,800	1.00
29	日本	株式	日立国際電気	電気機器	80,000	622.00	49,760,000	664.00	53,120,000	0.92
30	日本	株式	T S Iホールディングス	繊維製品	133,000	369.00	49,077,000	384.00	51,072,000	0.88

## 種類別及び業種別投資比率

種類	業種	投資比率(%)
投資信託受益証券		99.50
合計		99.50

&lt;ご参考&gt;

「ノムラ・ジャパン・バリュウ・オープン マザーファンド」

種類	業種	投資比率(%)
株式	繊維製品	0.88
	化学	11.10
	医薬品	2.66
	鉄鋼	0.35
	非鉄金属	2.38
	電気機器	17.18
	輸送用機器	1.40
	その他製品	0.78
	情報・通信業	22.02
	卸売業	12.23
	小売業	10.94
	銀行業	10.94
	保険業	1.09
	不動産業	1.59
サービス業	3.40	
	小計	99.03
合計		99.03

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

## (3)運用実績

## 純資産の推移

平成24年1月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

計算期間	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第9期 (2002年6月25日)	21,388	21,388	0.7077	0.7077
第10期 (2002年12月25日)	15,722	15,722	0.5527	0.5527
第11期 (2003年6月25日)	15,479	15,479	0.6006	0.6006
第12期 (2003年12月25日)	15,905	15,905	0.6732	0.6732
第13期 (2004年6月25日)	18,564	18,564	0.8436	0.8436
第14期 (2004年12月27日)	17,654	17,654	0.8042	0.8042
第15期 (2005年6月27日)	25,242	25,388	0.8639	0.8689
第16期 (2005年12月26日)	29,580	29,829	1.1839	1.1939
第17期 (2006年6月26日)	24,264	24,374	1.0989	1.1039
第18期 (2006年12月25日)	23,210	23,506	1.1740	1.1890
第19期 (2007年6月25日)	17,822	18,180	1.2423	1.2673
第20期 (2007年12月25日)	14,074	14,203	1.0901	1.1001
第21期 (2008年6月25日)	12,049	12,049	0.9611	0.9611
第22期 (2008年12月25日)	7,027	7,027	0.5587	0.5587
第23期 (2009年6月25日)	7,777	7,777	0.6327	0.6327
第24期 (2009年12月25日)	6,895	6,895	0.6208	0.6208
第25期 (2010年6月25日)	6,772	6,772	0.6281	0.6281
第26期 (2010年12月27日)	6,858	6,858	0.6777	0.6777
第27期 (2011年6月27日)	6,077	6,077	0.6396	0.6396
第28期 (2011年12月26日)	5,007	5,007	0.5771	0.5771
2011年1月末日	6,800		0.6818	
2月末日	6,970		0.7114	
3月末日	6,399		0.6602	
4月末日	6,287		0.6547	
5月末日	6,273		0.6507	
6月末日	6,240		0.6583	
7月末日	6,040		0.6445	
8月末日	5,482		0.5908	
9月末日	5,311		0.5902	
10月末日	5,344		0.6005	
11月末日	5,067		0.5786	
12月末日	5,027		0.5804	
2012年1月末日	5,134		0.5995	

## 分配の推移

期	1口当たりの分配金
第9期	0.0000 円
第10期	0.0000 円
第11期	0.0000 円
第12期	0.0000 円
第13期	0.0000 円
第14期	0.0000 円
第15期	0.0050 円
第16期	0.0100 円
第17期	0.0050 円
第18期	0.0150 円
第19期	0.0250 円
第20期	0.0100 円
第21期	0.0000 円
第22期	0.0000 円
第23期	0.0000 円
第24期	0.0000 円
第25期	0.0000 円
第26期	0.0000 円
第27期	0.0000 円
第28期	0.0000 円

## 収益率の推移

期	収益率
第9期	6.3 %
第10期	21.9 %
第11期	8.7 %
第12期	12.1 %
第13期	25.3 %
第14期	4.7 %
第15期	8.0 %
第16期	38.2 %
第17期	6.8 %
第18期	8.2 %
第19期	7.9 %
第20期	11.4 %
第21期	11.8 %
第22期	41.9 %
第23期	13.2 %
第24期	1.9 %
第25期	1.2 %
第26期	7.9 %
第27期	5.6 %
第28期	9.8 %

各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額(分配付の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配落の額、以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

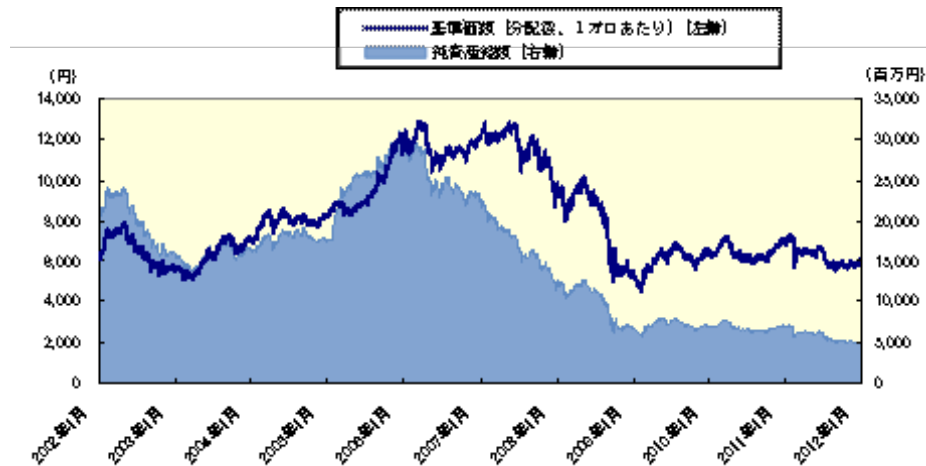
## (4)設定及び解約の実績

期	設定口数	解約口数	発行済み口数
第9期	1,505,816,999	5,895,587,937	30,224,195,952
第10期	940,438,615	2,719,625,530	28,445,009,037
第11期	590,160,734	3,262,072,546	25,773,097,225
第12期	1,499,732,301	3,647,335,338	23,625,494,188
第13期	2,544,780,267	4,162,898,492	22,007,375,963
第14期	3,172,832,583	3,228,003,288	21,952,205,258
第15期	12,068,806,268	4,801,307,821	29,219,703,705
第16期	7,416,581,015	11,651,304,796	24,984,979,924
第17期	6,283,465,352	9,187,358,174	22,081,087,102
第18期	2,531,199,801	4,842,554,793	19,769,732,110
第19期	1,772,639,298	7,196,307,017	14,346,064,391
第20期	1,053,297,026	2,488,364,952	12,910,996,465
第21期	869,890,497	1,243,424,033	12,537,462,929
第22期	1,003,580,378	963,055,955	12,577,987,352
第23期	599,873,109	886,345,353	12,291,515,108
第24期	358,699,240	1,543,499,026	11,106,715,322
第25期	518,396,133	843,366,277	10,781,745,178
第26期	243,253,879	904,626,459	10,120,372,598
第27期	302,818,076	922,151,181	9,501,039,493
第28期	176,520,913	1,000,170,858	8,677,389,548

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

## &lt; 参考情報 &gt; 運用実績（2012年1月31日現在）

## [ 基準価額・純資産の推移 ]（日次）



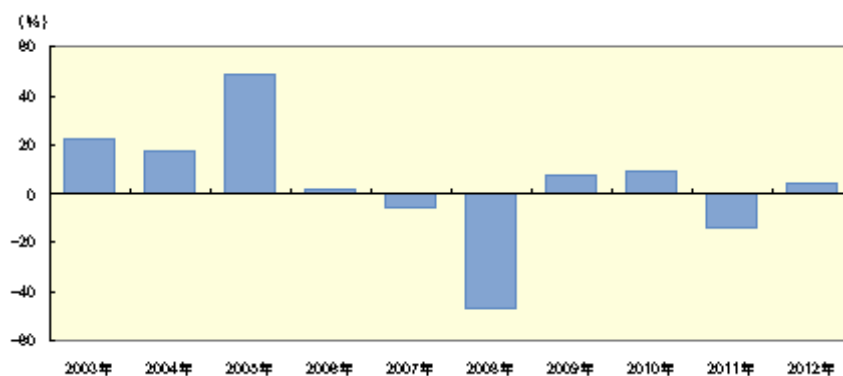
## [ 分配の推移 ]（1万口あたり、課税前）

2011年12月	0 円
2011年6月	0 円
2010年12月	0 円
2010年6月	0 円
2009年12月	0 円
設定来累計	3,590 円

## [ 主要な資産の状況 ]

実質的な銘柄別投資比率(上位)				実質的な業種別投資比率(上位)		
順位	銘柄	業種	投資比率 (%)	順位	業種	投資比率 (%)
1	住友化学	化学	7.7	1	情報・通信業	21.9
2	日本電信電話	情報・通信業	7.4	2	電気機器	17.1
3	伊藤忠商事	卸売業	6.7	3	卸売業	12.2
4	アスクル	小売業	5.9	4	化学	11.0
5	三井物産	卸売業	5.5	5	小売業	10.9
6	ヤフー	情報・通信業	4.7	5	銀行業	10.9
7	エヌ・ティ・ティ・コム	情報・通信業	4.6			
8	コニカミノルタホールディングス	電気機器	4.1			
9	日本電気	電気機器	3.8			
10	トレンドマイクロ	情報・通信業	3.8			

## [ 年間収益率の推移 ] ( 暦年ベース )



・ファンドの年間収益率は税引前分配金を再投資して算出。

・2012年は年初から運用実績作成基準日までの収益率。

ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。  
ファンドの運用状況は、別途、委託会社ホームページで開示している場合があります。

### 第3【ファンドの経理状況】

#### 1 財務諸表

原届出書の 第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況 1 財務諸表 につきましては、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

#### ノムラ・ジャパン・バリュース・オープン

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)(以下「財務諸表等規則」という。)ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)(以下「投資信託財産計算規則」という。)に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第28期計算期間(平成23年6月28日から平成23年12月26日まで)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

## 1財務諸表

ノムラ・ジャパン・バリュー・オープン

## (1)貸借対照表

期別	第27期 平成23年 6 月27日現在	第28期 平成23年12月26日現在
科目	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	102,961,638	86,826,850
親投資信託受益証券	6,037,250,762	4,966,287,642
未収入金	2,758,000	10,248,000
未収利息	252	206
流動資産合計	6,142,970,652	5,063,362,698
資産合計	6,142,970,652	5,063,362,698
負債の部		
流動負債		
未払解約金	13,755,918	12,583,534
未払受託者報酬	3,413,881	2,849,378
未払委託者報酬	48,477,071	40,461,053
その他未払費用	102,354	85,416
流動負債合計	65,749,224	55,979,381
負債合計	65,749,224	55,979,381
純資産の部		
元本等		
元本	9,501,039,493	8,677,389,548
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	3,423,818,065	3,670,006,231
(分配準備積立金)	1,581,220,975	1,443,107,488
元本等合計	6,077,221,428	5,007,383,317
純資産合計	6,077,221,428	5,007,383,317
負債純資産合計	6,142,970,652	5,063,362,698



## (2)損益及び剰余金計算書

期別	第27期 自平成22年12月28日 至平成23年6月27日	第28期 自平成23年6月28日 至平成23年12月26日
科目	金額(円)	金額(円)
営業収益		
受取利息	22,153	18,821
有価証券売買等損益	313,521,199	536,831,847
営業収益合計	313,499,046	536,813,026
営業費用		
受託者報酬	3,413,881	2,849,378
委託者報酬	48,477,071	40,461,053
その他費用	102,354	85,416
営業費用合計	51,993,306	43,395,847
営業利益	365,492,352	580,208,873
経常利益	365,492,352	580,208,873
当期純利益	365,492,352	580,208,873
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	6,528,222	42,407,779
期首剰余金又は期首欠損金( )	3,262,273,246	3,423,818,065
剰余金増加額又は欠損金減少額	298,865,251	362,282,244
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	298,865,251	362,282,244
剰余金減少額又は欠損金増加額	101,445,940	70,669,316
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	101,445,940	70,669,316
分配金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	3,423,818,065	3,670,006,231

## (3)注記表

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 運用資産の評価基準及び評価方法	(1) 親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。
2 費用・収益の計上基準	(1) 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4 その他	当ファンドの計算期間は前期末及び当期末が休日のため、平成23年6月28日から平成23年12月26日までとなっております。

## (追加情報)

第28期 自平成23年6月28日 至平成23年12月26日
当計算期間の期首以後に行われる会計上の変更及び誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 平成21年12月4日）及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日）を適用しております。

## (貸借対照表に関する注記)

第27期 平成23年 6 月27日現在	第28期 平成23年12月26日現在
1 計算期間の末日における受益権の総数 9,501,039,493 口	1 計算期間の末日における受益権の総数 8,677,389,548 口
2 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 3,423,818,065 円	2 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 3,670,006,231 円
3 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.6396 円 (10,000口当たり純資産額 6,396 円)	3 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.5771 円 (10,000口当たり純資産額 5,771 円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

第27期 自 平成22年12月28日 至 平成23年 6 月27日	第28期 自 平成23年 6 月28日 至 平成23年12月26日
1 分配金の計算過程 該当事項はございません。	1 分配金の計算過程 該当事項はございません。

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

第27期 自 平成22年12月28日 至 平成23年 6 月27日	第28期 自 平成23年 6 月28日 至 平成23年12月26日
1 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	1 金融商品に対する取組方針 同左
2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。 これらは、株価変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。	2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 同左
3 金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。 市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。 信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。 流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。	3 金融商品に係るリスク管理体制 同左

## (2)金融商品の時価等に関する事項

第27期 平成23年 6 月27日現在	第28期 平成23年12月26日現在
1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左
2 時価の算定方法 親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	2 時価の算定方法 同左

## (関連当事者との取引に関する注記)

第27期 自 平成22年12月28日 至 平成23年 6 月27日	第28期 自 平成23年 6 月28日 至 平成23年12月26日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左

## (その他の注記)

## 1 元本の移動

第27期 自 平成22年12月28日 至 平成23年 6 月27日	第28期 自 平成23年 6 月28日 至 平成23年12月26日
期首元本額 10,120,372,598 円	期首元本額 9,501,039,493 円
期中追加設定元本額 302,818,076 円	期中追加設定元本額 176,520,913 円
期中一部解約元本額 922,151,181 円	期中一部解約元本額 1,000,170,858 円

## 2 有価証券関係

## 売買目的有価証券

	第27期 自 平成22年12月28日 至 平成23年 6 月27日	第28期 自 平成23年 6 月28日 至 平成23年12月26日
種類	損益に含まれた評価差額(円)	損益に含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	302,795,174	489,705,345
合計	302,795,174	489,705,345

## 3 デリバティブ取引関係

第27期(平成23年 6 月27日現在)

該当事項はございません。

第28期(平成23年12月26日現在)

該当事項はございません。

## (4)附属明細表

## 第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成23年12月26日現在)

該当事項はございません。

## (2) 株式以外の有価証券

(平成23年12月26日現在)

種類	銘柄	券面総額(円)	評価額(円)	備考
親投資信託受益証券	ノムラ・ジャパン・バリュール・オープンマザーファンド		4,966,287,642	
親投資信託受益証券計	銘柄数：1		4,966,287,642	
	組入時価比率：99.2%		100%	
合計			4,966,287,642	

(注) 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はございません。

## 参考

当ファンドは「ノムラ・ジャパン・バリュール・オープン マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同親投資信託の受益証券です。尚、同親投資信託の状況は次の通りです。

## 1 「ノムラ・ジャパン・バリュール・オープン マザーファンド」の状況

以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

## (1) 貸借対照表

科目	対象年月日	平成23年12月26日現在 金額(円)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン		17,357,223
株式		5,623,500,220
未収入金		5,999,333
未収配当金		4,431,900
未収利息		41
流動資産合計		5,651,288,717
資産合計		5,651,288,717
負債の部		
流動負債		
未払解約金		10,248,000
流動負債合計		10,248,000
負債合計		10,248,000
純資産の部		
元本等		
元本		6,393,637,591
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )		752,596,874
元本等合計		5,641,040,717
純資産合計		5,641,040,717
負債純資産合計		5,651,288,717

## (2)注記表

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 運用資産の評価基準及び評価方法	(1) 株式 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。
2 費用・収益の計上基準	(1) 受取配当金 受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 (2) 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

## (追加情報)

自 平成23年 6 月28日 至 平成23年12月26日
当計算期間の期首以後に行われる会計上の変更及び誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 平成21年12月4日）及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日）を適用しております。

## (貸借対照表に関する注記)

平成23年12月26日現在	
1 元本の欠損の額	752,596,874 円
2 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	0.8823 円
(10,000口当たり純資産額)	8,823 円)

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 平成23年 6 月28日 至 平成23年12月26日	
1	<p>金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p>
2	<p>金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(3)附属明細表に記載しております。 これらは、株価変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p>
3	<p>金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。</p> <p>市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。</p> <p>信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。</p> <p>流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p>

## (2)金融商品の時価等に関する事項

平成23年12月26日現在	
1	<p>貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p>
2	<p>時価の算定方法 株式 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>

## (その他の注記)

平成23年12月26日現在																			
1	<p>元本の移動及び期末元本額の内訳</p> <table border="0"> <tr> <td>期首</td> <td>平成23年 6 月28日</td> </tr> <tr> <td>期首元本額</td> <td>7,149,569,332 円</td> </tr> <tr> <td>期首より平成23年12月26日までの期中追加設定元本額</td> <td>111,288,753 円</td> </tr> <tr> <td>期首より平成23年12月26日までの期中一部解約元本額</td> <td>867,220,494 円</td> </tr> <tr> <td>期末元本額</td> <td>6,393,637,591 円</td> </tr> <tr> <td>期末元本額の内訳*</td> <td></td> </tr> <tr> <td>ノムラ・ジャパン・バリュウ・オープン</td> <td>5,628,797,056 円</td> </tr> <tr> <td>ノムラ・ジャパン・バリュウ・オープン(野村SMA向け)</td> <td>763,783,683 円</td> </tr> <tr> <td>ノムラ・ジャパン・バリュウ・オープン(確定拠出年金向け)</td> <td>1,056,852 円</td> </tr> </table>	期首	平成23年 6 月28日	期首元本額	7,149,569,332 円	期首より平成23年12月26日までの期中追加設定元本額	111,288,753 円	期首より平成23年12月26日までの期中一部解約元本額	867,220,494 円	期末元本額	6,393,637,591 円	期末元本額の内訳*		ノムラ・ジャパン・バリュウ・オープン	5,628,797,056 円	ノムラ・ジャパン・バリュウ・オープン(野村SMA向け)	763,783,683 円	ノムラ・ジャパン・バリュウ・オープン(確定拠出年金向け)	1,056,852 円
期首	平成23年 6 月28日																		
期首元本額	7,149,569,332 円																		
期首より平成23年12月26日までの期中追加設定元本額	111,288,753 円																		
期首より平成23年12月26日までの期中一部解約元本額	867,220,494 円																		
期末元本額	6,393,637,591 円																		
期末元本額の内訳*																			
ノムラ・ジャパン・バリュウ・オープン	5,628,797,056 円																		
ノムラ・ジャパン・バリュウ・オープン(野村SMA向け)	763,783,683 円																		
ノムラ・ジャパン・バリュウ・オープン(確定拠出年金向け)	1,056,852 円																		

\*当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(3) 附属明細表  
第1 有価証券明細表

## (1) 株式

(平成23年12月26日現在)

通貨	銘柄	株式数	評価額(円)		備考
			単価	金額	
日本円	T S Iホールディングス	133,000	369.00	49,077,000	
	昭和電工	597,000	161.00	96,117,000	
	住友化学	1,457,000	277.00	403,589,000	
	カネカ	90,000	405.00	36,450,000	
	富士フイルムホールディングス	20,700	1,853.00	38,357,100	
	ミルボン	8,100	2,418.00	19,585,800	
	アステラス製薬	49,200	3,100.00	152,520,000	
	三菱製鋼	86,000	199.00	17,114,000	
	三井金属鉱業	302,000	204.00	61,608,000	
	住友金属鉱山	68,000	991.00	67,388,000	
	コニカミノルタホールディングス	425,000	584.00	248,200,000	
	日本電産	11,000	6,680.00	73,480,000	
	日本電気	1,460,000	156.00	227,760,000	
	日立国際電気	152,000	622.00	94,544,000	
	ホシデン	259,000	529.00	137,011,000	
	日本シイエムケイ	336,800	244.00	82,179,200	
	リコー	254,000	669.00	169,926,000	
	三井造船	176,000	121.00	21,296,000	
	トヨタ自動車	8,100	2,512.00	20,347,200	
	本田技研工業	13,800	2,354.00	32,485,200	
	任天堂	4,400	10,610.00	46,684,000	
	オービック	5,590	14,400.00	80,496,000	
	ヤフー	11,616	24,520.00	284,824,320	
	トレンドマイクロ	91,500	2,407.00	220,240,500	
	日本電信電話	113,300	3,890.00	440,737,000	
	エヌ・ティ・ティ・ドコモ	1,977	138,000.00	272,826,000	
	伊藤忠商事	468,900	769.00	360,584,100	
	豊田通商	12,100	1,346.00	16,286,600	
	三井物産	245,200	1,185.00	290,562,000	
	カワチ薬品	84,700	1,514.00	128,235,800	
	アスクル	281,700	1,099.00	309,588,300	
	J・フロント リテイリング	100,000	362.00	36,200,000	
	ドトール・日レスホールディングス	54,100	1,001.00	54,154,100	
西松屋チェーン	34,500	584.00	20,148,000		
青山商事	58,200	1,388.00	80,781,600		
三菱UFJフィナンシャル・グループ	596,000	326.00	194,296,000		
三井住友フィナンシャルグループ	86,700	2,171.00	188,225,700		

	みずほフィナンシャルグループ	1,854,400	104.00	192,857,600	
	T & Dホールディングス	81,800	724.00	59,223,200	
	昭栄	292,000	328.00	95,776,000	
	共立メンテナンス	6,300	1,397.00	8,801,100	
	ニチイ学館	213,900	902.00	192,937,800	
計	銘柄数：42			5,623,500,220	
	組入時価比率：99.7%			100%	
合計				5,623,500,220	

(注) 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

(2) 株式以外の有価証券(平成23年12月26日現在)  
該当事項はございません。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表  
該当事項はございません。

## 2 ファンドの現況

原届出書の 第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況 2 ファンドの現況 につきましては、以下の内容に更新・訂正されます。

### <更新・訂正後>

純資産額計算書 平成24年1月31日現在

資産総額	5,148,008,098	円
負債総額	13,153,807	円
純資産総額( - )	5,134,854,291	円
発行済口数	8,565,649,141	口
1口当たり純資産額( / )	0.5995	円

### <ご参考>

「ノムラ・ジャパン・バリュウ・オープン マザーファンド」

資産総額	5,774,207,343	円
負債総額	3,080,000	円
純資産総額( - )	5,771,127,343	円
発行済口数	6,285,339,934	口
1口当たり純資産額( / )	0.9182	円

## 第三部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1 委託会社等の概況

原届出書の該当情報を以下の内容に訂正します。

下線部\_\_\_\_\_は訂正部分を示します。

### <訂正前>

#### (1) 資本金の額

平成23年7月末現在、17,180百万円

(以下略)

### <訂正後>



## (1) 資本金の額

平成24年1月末現在、17,180百万円  
(以下略)

## 2 事業の内容及び営業の概況

原届出書の 第三部 委託会社等の情報 第1 委託会社等の概況 2 事業の内容及び営業の概況 につきましては、以下の内容に更新・訂正されます。

## &lt;更新・訂正後&gt;

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託者は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業に係る業務の一部及び投資助言業務を行っています。

委託者の運用する証券投資信託は平成23年12月30日現在次の通りです(ただし、親投資信託を除きます。)

種類	本数	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	741	9,207,783
単位型株式投資信託	37	264,096
追加型公社債投資信託	18	4,588,529
単位型公社債投資信託	0	0
合計	796	14,060,409

## 3 委託会社等の経理状況

[次へ](#)

## 第2【その他の関係法人の概況】

## 1 名称、資本金の額及び事業の内容

原届出書の該当情報を以下の内容に訂正します。

下線部\_\_\_\_\_は訂正部分を示します。

## &lt;訂正前&gt;

## (1) 受託者

(a) 名称	(b) 資本金の額 <sup>*</sup>	(c) 事業の内容
野村信託銀行株式会社	30,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律(兼営法)に基づき信託業務を営んでいます。

\* 平成23年6月末現在

## (2) 販売会社

(a)名称	(b)資本金の額 <sup>*</sup>	(c)事業の内容
野村證券株式会社 SMBCフレンド証券株式会社 株式会社 SBI証券 西日本シティIT証券株式会社 楽天証券株式会社 高木証券株式会社 <sup>2</sup>	10,000百万円 27,270百万円 47,937百万円 1,575百万円 7,495百万円 11,069百万円 <sup>**</sup>	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社 近畿大阪銀行 株式会社 百十四銀行 株式会社 西日本シティ銀行 株式会社 北日本銀行 <sup>1</sup> 野村信託銀行株式会社 株式会社 大光銀行 株式会社 南日本銀行 株式会社 山形銀行 株式会社 きらやか銀行 株式会社 りそな銀行	38,971百万円 37,322百万円 85,745百万円 7,238百万円 30,000百万円 10,000百万円 16,601百万円 12,008百万円 17,700百万円 279,928百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

\* 平成23年6月末現在

\*\* 平成23年9月16日現在

1 株式会社 北日本銀行は、新規の募集・販売は行ないません。

2 高木証券株式会社は、平成23年10月11日より募集・販売等の事務を開始します。

## &lt;訂正後&gt;

## (1) 受託者

(a)名称	(b)資本金の額 <sup>*</sup>	(c)事業の内容
野村信託銀行株式会社	30,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律(兼営法)に基づき信託業務を営んでいます。

\* 平成23年12月末現在

## (2) 販売会社

(a)名称	(b)資本金の額 <sup>*</sup>	(c)事業の内容
野村證券株式会社 SMBCフレンド証券株式会社 株式会社 SBI証券 西日本シティIT証券株式会社 楽天証券株式会社 高木証券株式会社	10,000百万円 27,270百万円 47,937百万円 1,575百万円 7,495百万円 11,069百万円	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

株式会社 近畿大阪銀行	38,971百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社 百十四銀行	37,322百万円	
株式会社 西日本シティ銀行	85,745百万円	
株式会社 北日本銀行 <sup>1</sup>	7,238百万円	
野村信託銀行株式会社	30,000百万円	
株式会社 大光銀行	10,000百万円	
株式会社 南日本銀行	16,601百万円	
株式会社 山形銀行	12,008百万円	
株式会社 きらやか銀行	17,700百万円	
株式会社 りそな銀行	279,928百万円	

\* 平成23年12月末現在

1 株式会社 北日本銀行は、新規の募集・販売は行ないません。

原届出書の 第三部 委託会社等の情報 第1 委託会社等の概況 3 委託会社等の経理状況 の該当部分を以下のように訂正するとともに、末尾に添付のように、最近中間会計期間（自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日）の中間財務諸表（以下「中間財務諸表」といいます。）が追加されます。

下線部\_\_\_\_\_は訂正部分を示します。

#### <訂正前>

1. 委託会社である野村アセットマネジメント株式会社(以下「委託会社」という)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。

なお、財務諸表等規則は、平成21年3月24日付内閣府令第5号により改正されておりますが、第51期事業年度(前事業年度)は、内閣府令第5号改正前の財務諸表等規則に基づき作成しており、第52期事業年度(当事業年度)は、内閣府令第5号改正後の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

2. 財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

3. 委託会社の財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、前事業年度及び当事業年度の財務諸表について、新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

#### <訂正後>

1. 委託会社である野村アセットマネジメント株式会社(以下「委託会社」という)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。

なお、財務諸表等規則は、平成21年3月24日付内閣府令第5号により改正されておりますが、第51期事業年度(前事業年度)は改正前、第52期事業年度(当事業年度)は改正後の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

委託会社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号、以下「中間財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第38条及び第57条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。

2. 財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

3. 委託会社の財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、前事業年度及び当事業年度の財務諸表ならびに当中間会計期間の中間財務諸表について、新日本有限責任監査法人の監査及び中間監査を受けております。

## 中間財務諸表

## 中間貸借対照表

		平成23年9月30日現在
区分	注記 番号	金額(百万円)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金		498
金銭の信託		39,466
有価証券		1,600
短期貸付金		168
未収委託者報酬		8,212
未収収益		4,942
繰延税金資産		853
その他		313
貸倒引当金		6
流動資産計		56,049
固定資産		
有形固定資産	1	1,687
無形固定資産		10,049
ソフトウェア		10,047
その他		1
投資その他の資産		22,390
投資有価証券		6,685
関係会社株式		14,424
繰延税金資産		886
その他		393
貸倒引当金		0
固定資産計		34,127
資産合計		90,176

		平成23年9月30日現在
区分	注記 番号	金額(百万円)
(負債の部)		
流動負債		
関係会社短期借入金		5,000
未払収益分配金		4
未払償還金		53
未払手数料		3,570
その他未払金	2	1,323
未払費用		7,194
未払法人税等		723
賞与引当金		1,463
その他		99
流動負債計		19,431
固定負債		
退職給付引当金		3,251
時効後支払損引当金		491
その他		5
固定負債計		3,747
負債合計		23,179
(純資産の部)		
株主資本		
資本金		65,310
資本剰余金		17,180
資本準備金		11,729
利益剰余金		11,729
利益準備金		36,400
その他利益剰余金		685
別途積立金		35,715
繰越利益剰余金		24,606
評価・換算差額等		11,108
その他有価証券評価差額金		1,686
繰延ヘッジ損益		1,568
		117
純資産合計		66,996
負債・純資産合計		90,176

## 中間損益計算書

		自 平成23年 4 月 1 日 至 平成23年 9 月30日
区分	注記 番号	金額(百万円)
営業収益		
委託者報酬		41,975
運用受託報酬		9,087
その他営業収益		67
営業収益計		51,131
営業費用		
支払手数料		21,876
調査費		10,328
その他営業費用		2,150
営業費用計		34,356
一般管理費	1	11,623
営業利益		5,151
営業外収益	2	3,261
営業外費用	3	333
経常利益		8,079
特別利益	4	123
特別損失	5	69
税引前中間純利益		8,133
法人税、住民税及び事業税		1,605
法人税等調整額		1,229
中間純利益		5,298

## 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間

（単位：百万円）

	自 平成23年 4月 1日
	至 平成23年 9月30日
<b>株主資本</b>	
<b>資本金</b>	
当期首残高	17,180
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	17,180
<b>資本剰余金</b>	
<b>資本準備金</b>	
当期首残高	11,729
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	11,729
<b>資本剰余金合計</b>	
当期首残高	11,729
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	11,729
<b>利益剰余金</b>	
<b>利益準備金</b>	
当期首残高	685
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	685
<b>その他利益剰余金</b>	
<b>別途積立金</b>	
当期首残高	24,606
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	24,606
<b>繰越利益剰余金</b>	
当期首残高	14,077
当中間期変動額	
剰余金の配当	8,267
中間純利益	5,298
当中間期変動額合計	2,968
当中間期末残高	11,108
<b>利益剰余金合計</b>	
当期首残高	39,369



当中間期変動額	
剰余金の配当	8,267
中間純利益	5,298
当中間期変動額合計	2,968
当中間期末残高	36,400
株主資本合計	
当期首残高	68,279
当中間期変動額	
剰余金の配当	8,267
中間純利益	5,298
当中間期変動額合計	2,968
当中間期末残高	65,310
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	
当期首残高	2,694
当中間期変動額	
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)	1,125
当中間期変動額合計	1,125
当中間期末残高	1,568
繰延ヘッジ損益	
当期首残高	69
当中間期変動額	
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)	187
当中間期変動額合計	187
当中間期末残高	117
評価・換算差額等合計	
当期首残高	2,624
当中間期変動額	
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)	938
当中間期変動額合計	938
当中間期末残高	1,686
純資産合計	
当期首残高	70,903
当中間期変動額	
剰余金の配当	8,267
中間純利益	5,298
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)	938
当中間期変動額合計	3,906
当中間期末残高	66,996

## [重要な会計方針]

1 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>子会社株式及び関連会社株式... 移動平均法による原価法          その他有価証券          時価のあるもの... 中間決算日の市場価格等に基づく時価法          （評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております）          時価のないもの... 移動平均法による原価法</p>
2 デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法	時価法
3 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
4 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産          定率法を採用しております。ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)については、定額法によっております。</p> <p>(2) 無形固定資産及び投資その他の資産          定額法を採用しております。ただし、自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間に基づく定額法によっております。</p>
5 引当金の計上基準	<p>(1) 貸倒引当金          一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金          賞与の支払に備えるため、支払見込額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金          従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企業年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。          確定給付型企業年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。          退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務債務は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金          時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p>
6 リース取引の処理方法	<p>リース取引開始日が平成20年4月1日より前の所有権移転外ファイナンス・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。</p>

7 ヘッジ会計の方法	<p>(1) ヘッジ会計の方法 ヘッジ会計は、原則として、時価評価されているヘッジ手段に係る損益を、ヘッジ対象に係る損益が認識されるまで資産または負債として繰り延べる方法によっております。 また、為替予約が付されている外貨建金銭債権については、振当処理を行っております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段 - 為替予約 ヘッジ対象 - 投資有価証券、短期貸付金</p> <p>(3) ヘッジ方針 投資有価証券及び短期貸付金に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法 為替変動リスクのヘッジにつきましては、そのリスク減殺効果を、対応するヘッジ手段ならびにヘッジ対象ごとに定期的に把握し、ヘッジの有効性を確かめております。</p>
8 消費税等の会計処理	消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっております。
9 連結納税制度の適用	連結納税制度を適用しております。

## [追加情報]

	自 平成23年 4月 1日 至 平成23年 9月30日
会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準等の適用	当中間会計期間の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 平成21年12月4日）及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日）を適用しております。

## [注記事項]

## 中間貸借対照表関係

平成23年 9月30日現在	
1 有形固定資産の減価償却累計額	2,541百万円
2 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他未払金」に含めて表示しております。	

## 中間損益計算書関係

自 平成23年 4月 1日 至 平成23年 9月30日	
1 減価償却実施額	
有形固定資産	232百万円
無形固定資産	1,864百万円
長期前払費用	5百万円
2 営業外収益のうち主要なもの	
受取配当金	2,987百万円
3 営業外費用のうち主要なもの	
支払利息	30百万円
金銭の信託運用損	276百万円
4 特別利益の内訳	
投資有価証券等売却益	34百万円
株式報酬受入益	88百万円
5 特別損失の内訳	
投資有価証券売却損	26百万円
投資有価証券等評価損	0百万円
固定資産除却損	42百万円

## 中間株主資本等変動計算書関係

自 平成23年 4月 1日 至 平成23年 9月30日				
1 発行済株式に関する事項				
	株式の種類	当事業年度期首	増加	減少
	普通株式	5,150,693株	-	-
				当中間会計期間末
				5,150,693株
2 配当に関する事項				
配当金支払額				
平成23年 7月11日開催の臨時株主総会において、次のとおり決議しております。				
・普通株式の配当に関する事項				
(1) 配当財産の種類		野村ホールディングス株式会社株式		
(2) 配当財産の帳簿価額			8,267百万円	
(3) 1株当たり配当額			1,605円12銭	
(4) 基準日			平成23年 7月19日	
(5) 効力発生日			平成23年 7月20日	

## リース取引関係

自 平成23年 4月 1日 至 平成23年 9月30日	
1 ファイナンス・リース取引	
(1) 所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の売買取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの) 該当事項はありません。	
(2) 所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの) リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び中間期末残高相当額	
有形固定資産（器具備品）	
取得価額相当額	361百万円
減価償却累計額相当額	310
中間期末残高相当額	50
未経過リース料中間期末残高相当額	
1年内	47百万円
1年超	6
合計	53
支払リース料、減価償却費相当額及び支払利息相当額	
支払リース料	43百万円
減価償却費相当額	40
支払利息相当額	1
減価償却費相当額の算定方法	
リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。	
利息相当額の算定方法	
リース料総額とリース物件の取得価額相当額との差額を利息相当額とし、各期への配分方法については利息法によっております。	
2 オペレーティング・リース取引	
未経過リース料	
1年内	6百万円
1年超	5
合計	12

## 金融商品関係

当中間会計期間（自平成23年4月1日至平成23年9月30日）

## 金融商品の時価等に関する事項

平成23年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	498	498	-
(2)金銭の信託	39,466	39,466	-
(3)短期貸付金	168	168	-
(4)未収委託者報酬	8,212	8,212	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	7,544	7,544	-
(6)関係会社株式	3,064	77,011	73,947
資産計	58,954	132,902	73,947
(7)関係会社短期借入金	5,000	5,000	-
(8)未払金	4,952	4,952	-
未払収益分配金	4	4	-
未払償還金	53	53	-
未払手数料	3,570	3,570	-
その他未払金	1,323	1,323	-
(9)未払費用	7,194	7,194	-
(10)未払法人税等	723	723	-
負債計	17,869	17,869	-
(11)デリバティブ取引（*）			
ヘッジ会計が適用されていないもの	-	-	-
ヘッジ会計が適用されているもの	5	5	-
デリバティブ取引計	5	5	-

（\*）デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

(1)現金・預金、(3)短期貸付金、(4)未収委託者報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。ただし、短期貸付金は為替予約等の振当処理の対象とされており、円貨建債権とみて当該帳簿価額を以って時価としております。「デリバティブ取引関係」注記を参照ください。

## (2) 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。これらの時価について投資信託については基準価格、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は取引所の価格、為替予約取引は先物為替相場、店頭デリバティブ取引は取引先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

## (5) 有価証券及び投資有価証券

## その他有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっており、投資信託は基準価格によっております。また、譲渡性預金は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、帳簿価額によっております。

また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

## (6) 関係会社株式

取引所の価格によっております。

## (7) 関係会社短期借入金、(8) 未払金、(9) 未払費用、(10) 未払法人税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

## (11) デリバティブ取引

「デリバティブ取引関係」注記を参照ください。

注2：非上場株式（中間貸借対照表計上額：投資有価証券740百万円、関係会社株式11,360百万円）は、市場価格がなく、かつキャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。

## 有価証券関係

## 当中間会計期間末（平成23年9月30日）

## 1．満期保有目的の債券(平成23年9月30日)

該当事項はありません。

## 2．子会社株式及び関連会社株式(平成23年9月30日)

区分	中間貸借対照表 計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
関連会社株式	3,064	77,011	73,947
合計	3,064	77,011	73,947

## 3．その他有価証券(平成23年9月30日)

区分	中間貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
中間貸借対照表計上額 が取得原価を超えるもの			
株式	3,356	282	3,073
投資信託	-	-	-
小計	3,356	282	3,073
中間貸借対照表計上額 が取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
投資信託( 1 )	2,587	3,003	415
譲渡性預金	1,600	1,600	-
小計	4,187	4,603	415
合計	7,544	4,885	2,658

- ( 1 ) 当中間会計期間において、投資有価証券に係る為替変動リスクをヘッジするための為替予約取引についてヘッジ会計を適用しております。対応する繰延ヘッジ利益は117百万円（税効果会計適用後）であり、中間貸借対照表に計上しております。



## デリバティブ取引関係

当中間会計期間（自 平成23年 4月 1日 至 平成23年 9月30日）

## 1．ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

該当事項はありません。

## 2．ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

## （1）通貨関連

（単位：百万円）

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等	契約額等のうち1年超	時価	当該時価の算定方法
原則的処理方法	為替予約取引	投資信託	2,575	-	5	先物為替相場によっている
為替予約等の振当処理	為替予約取引	短期貸付金	168	-	(*1) -	-
合 計			2,743	-	(*1) 5	-

(\*1) 為替予約等の振当処理によるものは、ヘッジ対象とされている短期貸付金と一体として処理されるため、その時価は当該短期貸付金の時価に含めて記載しております。

## セグメント情報等

当中間会計期間(自 平成23年 4月 1日 至 平成23年 9月30日)

## 1．セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2．関連情報

## (1) 製品・サービスごとの情報

当社の製品・サービス区分の決定方法は、中間損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、製品・サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

## (2) 地域ごとの情報

## 売上高

本邦の外部顧客からの営業収益に区分した金額が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

## 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が中間貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

### (3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、中間損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、主要な顧客ごとの営業収益の記載を省略しております。

## 1 株当たり情報

自 平成23年 4 月 1 日 至 平成23年 9 月30日	
1 株当たり純資産額	13,007円36銭
1 株当たり中間純利益	1,028円70銭
(注) 1 . 潜在株式調整後 1 株当たり中間純利益につきましては、新株予約権付社債等潜在株式がないため、記載しておりません。	
2 . 1 株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。	
中間純利益	5,298百万円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る中間純利益	5,298百万円
期中平均株式数	5,150千株

## 独立監査人の中間監査報告書

平成23年11月24日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### 新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 内田 満雄指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 亀井 純子指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 伊藤 志保

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の平成23年4月1日から平成24年3月31日までの第53期事業年度の中間会計期間（平成23年4月1日から平成23年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

#### 中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の平成23年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成23年4月1日から平成23年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

---

(注) 上記は、独立監査人の中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

## 独立監査人の監査報告書

平成24年2月10日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

## 新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 内田 満 雄  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 伊藤 志 保  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているノムラ・ジャパン・バリュウ・オープンの平成23年6月28日から平成23年12月26日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ノムラ・ジャパン・バリュース・オープン（平成23年12月26日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 利害関係

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

- 
- (注) 1. 上記は、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。  
2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)