

【表紙】

【提出書類】	訂正有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2020年1月30日提出
【発行者名】	野村アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	C E O兼代表取締役社長 中川 順子
【本店の所在の場所】	東京都中央区日本橋一丁目12番1号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁
【電話番号】	03-3241-9511
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	バランスセレクト70
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	5,000億円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	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、半期報告書を提出いたしましたので、2019年7月25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。）の関係情報を更新するため、また、記載事項の一部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】

原届出書の下記の記載事項につきましては内容を更新・訂正いたします。

第二部ファンド情報 第1ファンドの状況 5運用状況

なお、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」において「1財務諸表」につきましては「中間財務諸表」が追加され、「2ファンドの現況」につきましては内容を更新・訂正いたします。

また、それ以外の訂正事項につきましては、＜訂正前＞および＜訂正後＞に記載している下線部_は訂正部分を示し、＜更新後＞の記載事項は原届出書の更新後の内容を示します。

第一部【証券情報】

(5) 申込手数料

<訂正前>

取得申込日の翌営業日の基準価額に、 $1.08\%^{*}$ （税抜 1.0% ）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。

* 2019年10月1日以降消費税率が10%となった場合は、1.1%となります。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

収益分配金を再投資する場合には手数料は無手数料とします。

<訂正後>

取得申込日の翌営業日の基準価額に、 1.1% （税抜 1.0% ）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。

収益分配金を再投資する場合には手数料は無手数料とします。

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

(3) ファンドの仕組み

< 更新後 >

委託会社の概況(2019年12月末現在)

・名称

野村アセットマネジメント株式会社

・本店の所在の場所

東京都中央区日本橋一丁目12番1号

・資本金の額

17,180百万円

・会社の沿革

1959年12月1日

野村証券投資信託委託株式会社として設立

1997年10月1日

投資顧問会社である野村投資顧問株式会社と合併して野村アセット・マネジメント投信株式会社に商号を変更

2000年11月1日

野村アセットマネジメント株式会社に商号を変更

・大株主の状況

名称	住所	所有株式数	比率
野村ホールディングス株式会社	東京都中央区日本橋一丁目9番1号	5,150,693株	100%

3 投資リスク

< 更新後 >

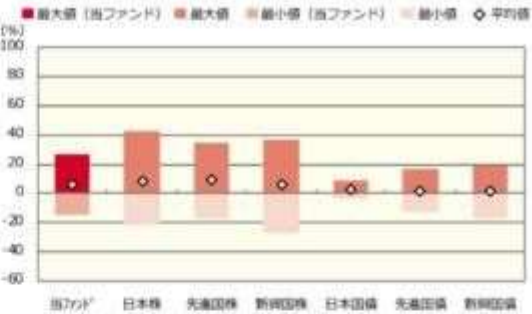
■ リスクの定量的比較 (2014年12月末～2019年11月末：月次)

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



2014年12月 2015年11月 2016年11月 2017年11月 2018年11月 2019年11月

ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債	
最大値 (%)	26.6	41.9	34.1	37.2	9.3	16.4	19.3
最小値 (%)	△ 14.8	△ 22.0	△ 17.5	△ 27.4	△ 4.0	△ 12.3	△ 17.4
平均値 (%)	5.6	8.1	9.0	5.5	2.1	1.8	1.0

* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2014年12月末を10,000として指数化しております。
* 年間騰落率は、2014年12月から2019年11月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

* 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
* 2014年12月から2019年11月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
* 決算日に対応した数値とは異なります。
* 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

※ 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額と異なる場合があります。

<代表的な資産クラスの指数>

- 日本株：東証株価指数（TOPIX）（配当込み）
- 先進国株：MSCI-KOKUSAI 指数（配当込み、円ベース）
- 新興国株：MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）
- 日本国債：NOMURA-BPI 国債
- 先進国債：FTSE 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）
- 新興国債：JP モルガン・カバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円ベース）

■ 代表的な資産クラスの指数の著作権等について ■

- 東証株価指数（TOPIX）（配当込み）・東証株価指数（TOPIX）（配当込み）は、株式会社東京証券取引所（東京証券取引所）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではなく、東京証券取引所は、ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。
- MSCI-KOKUSAI 指数（配当込み、円ベース）、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）・MSCI-KOKUSAI 指数（配当込み、円ベース）、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）は、MSCI が開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利は MSCI に帰属します。また MSCI は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- NOMURA-BPI 国債・NOMURA-BPI 国債の知的財産権は、野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、NOMURA-BPI 国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI 国債を用いられる野村アセットマネジメント株式会社の事業活動、サービスに関し一切責任を負いません。
- FTSE 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）・FTSE 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLC により運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数は FTSE Fixed Income LLC の知的財産であり、指数に関するすべての権利は FTSE Fixed Income LLC が有しています。
- JP モルガン・カバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円ベース）・JP モルガン・カバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円ベース）（ここでは「指数」とよびます）についてはここに提供された情報は、指数のレベルも含め、但しそれに限定することなく、情報としてのみ使用されるものであり、金融商品の売買を勧誘、何らかの売買の公式なコンファメーション、或いは指数に関連する何らかの商品の価格や値段を決めるものでもありません。また、投資戦略や税金における会計アドバイスを法的に推奨するものでもありません。ここに含まれる市場価格、データ、その他の情報は確かなものと考えられますが、JP Morgan Chase & Co. 及びその子会社（以下、JPM）がその完全性や正確性を保証するものではありません。含まれる情報は通知なしに変更されることがあります。過去のパフォーマンスは将来のリターンを示唆するものではありません。本資料に含まれる発行体の金融商品について、JPM やその従業員がロング・ショート両方を含めてポジションを持ったり、売買を行ったり、またはマーケットメイクを行ったりすることがあります。また、発行体の引受人、プレースメント・エージェンシー、アドバイザー、または買主になっている可能性もあります。
- 米国の J.P. Morgan Securities LLC（ここでは「JPMSP」と呼びます）（「指数スポンサー」）は、指数に関する証券、金融商品または取引（ここでは「プロダクト」と呼びます）についての提供、保障または販売促進を行いません。証券或いは金融商品全般、或いは特にプロダクトへの投資の推奨について、また金融市場における投資機会を指数に連動させる或いはそれを目的とする推奨の可否について、指数スポンサーは一切の表明または保証、或いは促進または承認を行なうものではありません。指数スポンサーはプロダクトについての管理、マーケティング、トレーディングに関する義務または法的責任を負いません。指数は信用できると考えられる情報によって算出されていますが、その完全性や正確性、また指数に付随する情報について保証するものではありません。指数は指数スポンサーが保有する財産であり、その財産権はすべて指数スポンサーに帰属します。JPMSP は NASD、NYSE、SIPC の会員です。JP Morgan は JP Morgan Chase Bank, NA、JPSI、J.P. Morgan Securities PLC.、またはその関係会社が投資銀行業務を行う際に使用する名称です。

（出所：株式会社野村総合研究所、FTSE Fixed Income LLC 他）

4 手数料等及び税金

（1）申込手数料

<更新後>

取得申込日の翌営業日の基準価額に、1.1%（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する率）（税抜1.0%）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下さい。なお、販売会社については、「サポートダイヤル」までお問い合わせ下さい。

収益分配金を再投資する場合には手数料は無手数料とします。

購入時手数料は、商品及び関連する投資環境の説明および情報提供等、ならびに購入に関する事務コストの対価として、購入時に頂戴するものです。

(3) 信託報酬等

<更新後>

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年0.792%（税抜年0.72%）の率を乗じて得た額とし、その配分については次の通り（税抜）とします。

<委託会社>	<販売会社>	<受託会社>
年0.29%	年0.38%	年0.05%

ファンドの信託報酬は、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われます。

支払先の役務の内容

<委託会社>	<販売会社>	<受託会社>
ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等

(4) その他の手数料等

<更新後>

ファンドにおいて一部解約に伴う支払資金の手当て等を目的として資金借入れの指図を行なった場合、当該借入金の利息は信託財産から支払われます。

ファンドに関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、信託財産から支払われます。

ファンドに関する組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、売買委託手数料に係る消費税等に相当する金額、先物取引・オプション取引等に要する費用、外貨建資産の保管等に要する費用は信託財産から支払われます。また、ファンドが投資するマザーファンドに関する有価証券の貸付に係る事務の処理に要する費用が、ファンドから実質的に支払われます。

監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用および当該監査費用に係る消費税等に相当する金額は、信託報酬支払いのときに信託財産中から支払われます。

ファンドにおいて一部解約の実行に伴い、信託財産留保額 をご負担いただきます。信託財産留保額は、基準価額に0.3%の率を乗じて得た額を1口あたりに換算して、換金する口数に応じてご負担いただきます。

「信託財産留保額」とは、償還時まで投資を続ける投資家との公平性の確保やファンド残高の安定的な推移を図るため、クローズド期間の有無に関係なく、信託期間満了前の解約に対し解約者から徴収する一定の金額をいい、信託財産に繰り入れられます。

* これらの費用等の中には、運用状況等により変動するものがあり、事前に料率、上限額等を表示することができないものがあります。

(5) 課税上の取扱い

<更新後>

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>

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、20.315%(国税(所得税及び復興特別所得税)15.315%および地方税5%)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のいずれかを選択することもできます。

なお、配当控除の適用があります。

<換金(解約)時および償還時の差益(譲渡益)に対する課税>

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20.315%(国税15.315%および地方税5%)の税率が適用され、源泉徴収口座を選択した場合は20.315%の税率により源泉徴収が行なわれます。

損益通算について

以下の所得間で損益通算が可能です。上場株式等の配当所得については申告分離課税を選択したものに限りです。

《利子所得》	《上場株式等に係る譲渡所得等》 ^(注2)	《配当所得》
<ul style="list-style-type: none"> ・ 特定公社債^(注1)の利子 ・ 公募公社債投資信託の収益分配金 	特定公社債、公募公社債投資信託、上場株式、公募株式投資信託の <ul style="list-style-type: none"> ・ 譲渡益 ・ 譲渡損 	<ul style="list-style-type: none"> ・ 上場株式の配当 ・ 公募株式投資信託の収益分配金

(注1) 「特定公社債」とは、国債、地方債、外国国債、公募公社債、上場公社債、2015年12月31日以前に発行された公社債(同族会社が発行した社債を除きます。)などの一定の公社債をいいます。

(注2) 株式等に係る譲渡所得等について、上場株式等に係る譲渡所得等とそれ以外の株式等に係る譲渡所得等に区分し、別々の分離課税制度とすることとされ、原則として、これら相互の通算等ができないこととされました。

上場株式、公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「愛称：NISA(ニーサ)」の適用対象です。NISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得及び譲渡所得が一定期間非課税となります。他の口座で生じた配当所得や譲渡所得との損益通算はできません。販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。

す。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人の投資家に対する課税

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、15.315%（国税15.315%）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。

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

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。

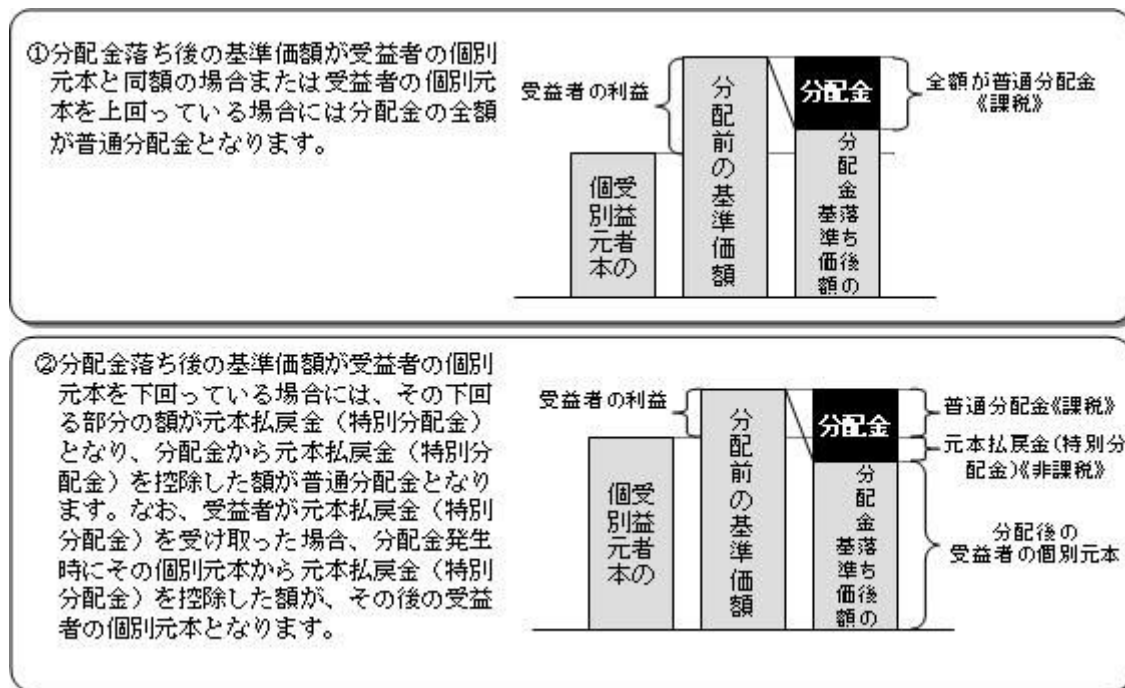
個別元本について

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。

外貨建資産への投資により外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

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（2019年11月末現在）が変更となる場合があります。

5 運用状況

以下は2019年11月29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

バランスセレクト70

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	1,812,393,249	99.90
現金・預金・その他資産(負債控除後)		1,783,817	0.09
合計(純資産総額)		1,814,177,066	100.00

(参考) 国内株式マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	444,925,164,610	97.93
現金・預金・その他資産(負債控除後)		9,401,259,631	2.06
合計(純資産総額)		454,326,424,241	100.00

その他の資産の投資状況

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。
評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

資産の種類	建別	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	買建	日本	9,384,410,000	2.06

(参考) 外国株式MSCI - KOKUSAI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	アメリカ	433,672,404,072	66.11
	カナダ	23,731,290,596	3.61
	ドイツ	20,314,607,319	3.09
	イタリア	5,485,664,182	0.83
	フランス	25,639,535,987	3.90
	オランダ	8,521,810,587	1.29
	スペイン	6,542,593,802	0.99
	ベルギー	2,295,320,551	0.34
	オーストリア	532,772,408	0.08
	ルクセンブルグ	226,827,379	0.03
	フィンランド	2,159,797,227	0.32
	アイルランド	1,357,603,667	0.20
	ポルトガル	364,486,892	0.05
	イギリス	37,496,794,238	5.71
	スイス	21,537,520,385	3.28
	スウェーデン	6,153,633,454	0.93
	ノルウェー	1,423,809,060	0.21
	デンマーク	4,246,224,583	0.64
	オーストラリア	14,924,398,628	2.27
	ニュージーランド	623,281,574	0.09
香港	7,133,197,525	1.08	
シンガポール	2,646,814,426	0.40	
イスラエル	803,822,985	0.12	
小計		627,834,211,527	95.71
投資証券	アメリカ	14,721,921,601	2.24
	カナダ	166,911,367	0.02
	フランス	710,423,425	0.10
	イギリス	445,108,919	0.06
	オーストラリア	1,249,488,092	0.19
	香港	396,169,200	0.06
	シンガポール	344,296,516	0.05
小計		18,034,319,120	2.74

現金・預金・その他資産（負債控除後）		10,085,391,483	1.53
合計（純資産総額）		655,953,922,130	100.00

その他の資産の投資状況

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。
評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

資産の種類	建別	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	7,031,430,695	1.07
	買建	カナダ	371,196,496	0.05
	買建	ドイツ	1,164,537,630	0.17
	買建	イギリス	597,845,496	0.09
	買建	スイス	334,738,969	0.05
	買建	オーストラリア	254,745,040	0.03

（参考）国内債券マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	日本	35,607,582,840	98.90
現金・預金・その他資産（負債控除後）		393,543,369	1.09
合計（純資産総額）		36,001,126,209	100.00

（参考）外国債券マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	アメリカ	297,002,417,583	48.31
	カナダ	11,436,526,362	1.86
	メキシコ	5,075,854,168	0.82
	ドイツ	32,472,565,708	5.28
	イタリア	54,860,608,643	8.92
	フランス	60,189,781,471	9.79
	オランダ	9,450,630,978	1.53
	スペイン	38,646,526,133	6.28
	ベルギー	14,201,575,773	2.31
	オーストリア	7,600,837,638	1.23
	フィンランド	3,057,324,270	0.49
	アイルランド	5,662,593,919	0.92
	イギリス	38,735,917,965	6.30
	スウェーデン	2,089,512,001	0.33
	ノルウェー	1,409,197,605	0.22
	デンマーク	3,223,976,878	0.52
ポーランド	3,473,469,627	0.56	

	オーストラリア	12,278,197,446	1.99
	シンガポール	2,516,848,703	0.40
	マレーシア	2,781,903,097	0.45
	南アフリカ	3,424,504,126	0.55
	小計	609,590,770,094	99.16
現金・預金・その他資産(負債控除後)		5,139,125,828	0.83
合計(純資産総額)		614,729,895,922	100.00

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

バランスセレクト70

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	親投資信託受益証券	国内株式マザーファンド	474,164,225	1.5437	731,967,315	1.7143	812,859,730	44.80
2	日本	親投資信託受益証券	外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	153,837,089	2.7233	418,944,545	2.9826	458,834,501	25.29
3	日本	親投資信託受益証券	国内債券マザーファンド	259,795,461	1.3733	356,777,107	1.3834	359,401,040	19.81
4	日本	親投資信託受益証券	外国債券マザーファンド	77,115,261	2.2620	174,434,721	2.3510	181,297,978	9.99

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.90
合計	99.90

(参考) 国内株式マザーファンド

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	トヨタ自動車	輸送用機器	2,067,400	6,602.49	13,650,005,265	7,638.00	15,790,801,200	3.47
2	日本	株式	ソニー	電気機器	1,172,600	5,479.76	6,425,573,080	6,904.00	8,095,630,400	1.78
3	日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	12,596,300	525.49	6,619,301,341	578.10	7,281,921,030	1.60
4	日本	株式	武田薬品工業	医薬品	1,543,600	4,233.63	6,535,046,428	4,455.00	6,876,738,000	1.51
5	日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	1,216,800	4,783.75	5,820,879,156	5,527.00	6,725,253,600	1.48
6	日本	株式	キーエンス	電気機器	168,100	33,286.26	5,595,421,600	37,440.00	6,293,664,000	1.38
7	日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	1,444,500	5,344.93	7,720,762,748	4,253.00	6,143,458,500	1.35
8	日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	1,265,500	3,862.87	4,888,462,320	3,989.00	5,048,079,500	1.11

9	日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	1,269,900	3,291.56	4,179,959,346	3,962.00	5,031,343,800	1.10
10	日本	株式	任天堂	その他製品	113,800	37,386.99	4,254,640,291	42,350.00	4,819,430,000	1.06
11	日本	株式	本田技研工業	輸送用機器	1,460,700	2,827.92	4,130,744,000	3,067.00	4,479,966,900	0.98
12	日本	株式	KDDI	情報・通信業	1,356,700	2,585.58	3,507,859,252	3,139.00	4,258,681,300	0.93
13	日本	株式	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	24,864,500	166.85	4,148,675,740	169.20	4,207,073,400	0.92
14	日本	株式	NTTドコモ	情報・通信業	1,344,800	2,515.04	3,382,236,239	3,003.00	4,038,434,400	0.88
15	日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	654,300	5,490.44	3,592,399,620	5,952.00	3,894,393,600	0.85
16	日本	株式	日立製作所	電気機器	891,500	3,754.29	3,346,951,360	4,300.00	3,833,450,000	0.84
17	日本	株式	花王	化学	444,200	8,393.31	3,728,312,280	8,612.00	3,825,450,400	0.84
18	日本	株式	HOYA	精密機器	373,500	7,833.59	2,925,847,187	9,990.00	3,731,265,000	0.82
19	日本	株式	ダイキン工業	機械	236,400	13,656.07	3,228,295,808	15,745.00	3,722,118,000	0.81
20	日本	株式	ファナック	電気機器	176,300	19,240.10	3,392,031,302	20,905.00	3,685,551,500	0.81
21	日本	株式	三菱商事	卸売業	1,282,200	2,830.10	3,628,761,528	2,866.00	3,674,785,200	0.80
22	日本	株式	信越化学工業	化学	312,000	9,658.00	3,013,296,000	11,710.00	3,653,520,000	0.80
23	日本	株式	第一三共	医薬品	530,900	5,649.34	2,999,239,002	6,862.00	3,643,035,800	0.80
24	日本	株式	日本電産	電気機器	223,300	14,851.75	3,316,396,781	16,190.00	3,615,227,000	0.79
25	日本	株式	村田製作所	電気機器	545,000	5,029.39	2,741,019,449	6,344.00	3,457,480,000	0.76
26	日本	株式	東海旅客鉄道	陸運業	154,300	22,145.06	3,416,983,458	22,095.00	3,409,258,500	0.75
27	日本	株式	東日本旅客鉄道	陸運業	326,500	9,943.97	3,246,708,988	10,070.00	3,287,855,000	0.72
28	日本	株式	三井物産	卸売業	1,606,100	1,679.85	2,698,014,116	1,939.50	3,115,030,950	0.68
29	日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	1,278,100	1,980.57	2,531,367,542	2,388.00	3,052,102,800	0.67
30	日本	株式	アステラス製薬	医薬品	1,632,000	1,459.02	2,381,129,584	1,867.50	3,047,760,000	0.67

種類別及び業種別投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国内	水産・農林業	0.09
		鉱業	0.27
		建設業	2.71
		食料品	3.82
		繊維製品	0.57
		パルプ・紙	0.24
		化学	6.99
		医薬品	5.89
		石油・石炭製品	0.49
		ゴム製品	0.74
		ガラス・土石製品	0.83
		鉄鋼	0.75
		非鉄金属	0.74
		金属製品	0.57
		機械	5.00
		電気機器	13.91
輸送用機器	7.66		

	精密機器	2.29
	その他製品	2.28
	電気・ガス業	1.51
	陸運業	4.46
	海運業	0.16
	空運業	0.50
	倉庫・運輸関連業	0.18
	情報・通信業	8.37
	卸売業	4.85
	小売業	4.57
	銀行業	5.73
	証券、商品先物取引業	0.81
	保険業	2.24
	その他金融業	1.14
	不動産業	2.36
	サービス業	5.02
合 計		97.93

(参考) 外国株式MSCI - KOKUSA I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	アメリカ	株式	APPLE INC	コン ピュー タ・周辺 機器	665,900	20,984.02	13,973,263,446	29,344.55	19,540,536,111	2.97
2	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフト ウェア	1,068,800	13,105.56	14,007,230,223	16,688.17	17,836,325,929	2.71
3	アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	インター ネット販 売・通信 販売	61,970	195,099.03	12,090,287,097	199,235.95	12,346,652,169	1.88
4	アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	インタラ クティ ブ・メ ディアお よびサー ビス	354,300	18,432.37	6,530,590,250	22,131.12	7,841,055,816	1.19
5	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	470,800	11,211.27	5,278,268,176	14,468.49	6,811,766,787	1.03
6	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	インタラ クティ ブ・メ ディアお よびサー ビス	46,030	128,758.19	5,926,739,891	143,851.18	6,621,470,018	1.00
7	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	インタラ クティ ブ・メ ディアお よびサー ビス	44,150	129,130.70	5,701,120,529	143,756.96	6,346,869,908	0.96
8	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	388,600	15,213.50	5,911,966,722	15,091.89	5,864,708,454	0.89
9	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	情報技術 サービス	254,200	17,284.18	4,393,639,979	20,199.57	5,134,732,524	0.78
10	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品	438,100	10,523.79	4,610,475,027	11,439.62	5,011,699,274	0.76
11	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	368,400	11,555.29	4,256,970,015	13,340.02	4,914,465,431	0.74

12	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	1,301,600	3,032.62	3,947,259,233	3,661.49	4,765,802,152	0.72
13	アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	石油・ガス・消耗燃料	623,700	8,737.41	5,449,522,617	7,526.77	4,694,447,696	0.71
14	アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	各種金融サービス	194,100	22,071.70	4,284,118,094	24,157.98	4,689,063,918	0.71
15	アメリカ	株式	AT & T INC	各種電気通信サービス	1,075,700	3,480.72	3,744,211,795	4,126.02	4,438,370,041	0.67
16	アメリカ	株式	DISNEY (WALT) CO	娯楽	265,200	12,417.53	3,293,129,062	16,596.14	4,401,298,662	0.67
17	アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	139,500	26,948.47	3,759,312,011	30,750.20	4,289,653,625	0.65
18	アメリカ	株式	MASTERCARD INC	情報技術サービス	132,900	26,128.96	3,472,539,369	31,958.65	4,247,304,851	0.64
19	アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	652,000	5,837.35	3,805,956,633	6,410.35	4,179,551,851	0.63
20	アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	各種電気通信サービス	609,500	6,467.32	3,941,835,685	6,584.55	4,013,286,882	0.61
21	アメリカ	株式	HOME DEPOT	専門小売り	161,200	21,262.30	3,427,484,243	24,431.88	3,938,419,056	0.60
22	アメリカ	株式	WELLS FARGO CO	銀行	615,900	5,293.93	3,260,537,153	5,953.49	3,666,754,737	0.55
23	アメリカ	株式	MERCK & CO INC	医薬品	376,700	9,115.39	3,433,768,167	9,598.55	3,615,774,388	0.55
24	アメリカ	株式	CHEVRON CORP	石油・ガス・消耗燃料	279,300	13,437.53	3,753,103,247	12,935.74	3,612,954,752	0.55
25	アメリカ	株式	COCA COLA CO	飲料	597,100	5,198.62	3,104,097,196	5,910.76	3,529,315,990	0.53
26	スイス	株式	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	医薬品	103,510	30,112.64	3,116,959,780	33,891.11	3,508,069,831	0.53
27	アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品	813,700	4,593.85	3,738,016,396	4,232.30	3,443,824,788	0.52
28	アメリカ	株式	COMCAST CORP-CL A	メディア	667,200	4,418.55	2,948,059,762	4,866.65	3,247,032,349	0.49
29	スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品	316,400	9,272.34	2,933,770,654	10,127.85	3,204,452,120	0.48
30	アメリカ	株式	BOEING CO	航空宇宙・防衛	78,740	41,574.73	3,273,594,492	40,318.07	3,174,645,619	0.48

種類別及び業種別投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	インタラクティブ・メディアおよびサービス	3.36
		メディア	1.24
		娯楽	1.35
		不動産管理・開発	0.49
		エネルギー設備・サービス	0.26
		石油・ガス・消耗燃料	4.85
		化学	2.22
		建設資材	0.29
		容器・包装	0.29
		金属・鉱業	1.32
		紙製品・林産品	0.09
		航空宇宙・防衛	2.35
		建設関連製品	0.40

建設・土木	0.32
電気設備	0.74
コングロマリット	1.31
機械	1.62
商社・流通業	0.28
商業サービス・用品	0.45
航空貨物・物流サービス	0.54
旅客航空輸送業	0.11
海運業	0.05
陸運・鉄道	0.99
運送インフラ	0.20
自動車部品	0.28
自動車	0.80
家庭用耐久財	0.40
レジャー用品	0.04
繊維・アパレル・贅沢品	1.46
ホテル・レストラン・レジャー	1.75
販売	0.06
インターネット販売・通信販売	2.40
複合小売り	0.51
専門小売り	1.68
食品・生活必需品小売り	1.51
飲料	1.95
食品	1.92
タバコ	0.84
家庭用品	1.34
パーソナル用品	0.69
ヘルスケア機器・用品	2.82
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	2.02
バイオテクノロジー	1.84
医薬品	5.41
銀行	7.64
各種金融サービス	0.98
保険	3.78
情報技術サービス	4.17
ソフトウェア	5.44
通信機器	0.73
コンピュータ・周辺機器	3.24
電子装置・機器・部品	0.54
半導体・半導体製造装置	3.21
各種電気通信サービス	2.07
無線通信サービス	0.27
電力	1.99

	ガス	0.19
	総合公益事業	1.06
	水道	0.11
	消費者金融	0.47
	資本市場	2.92
	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.10
	ヘルスケア・テクノロジー	0.10
	ライフサイエンス・ツール/サービス	0.78
	専門サービス	0.75
投資証券		2.74
合計		98.46

(参考) 国内債券マザーファンド

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)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第13 9回	620,000,000	101.60	629,968,400	101.25	627,787,200	0.1	2024/3/20	1.74
2	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 40回	585,000,000	104.08	608,884,650	103.52	605,592,000	0.4	2025/9/20	1.68
3	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第12 8回	580,000,000	100.55	583,242,200	100.43	582,517,200	0.1	2021/6/20	1.61
4	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 45回	560,000,000	102.39	573,394,800	102.14	572,012,000	0.1	2026/12/20	1.58
5	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 42回	520,000,000	102.07	530,771,200	101.91	529,942,400	0.1	2026/3/20	1.47
6	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 50回	500,000,000	102.35	511,771,400	102.27	511,355,000	0.1	2028/3/20	1.42
7	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 43回	500,000,000	101.95	509,796,000	101.99	509,950,000	0.1	2026/6/20	1.41
8	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 55回	500,000,000	101.99	509,982,400	101.92	509,635,000	0.1	2029/6/20	1.41
9	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 38回	470,000,000	103.33	485,688,600	103.21	485,091,700	0.4	2025/3/20	1.34
10	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第13 4回	470,000,000	101.09	475,141,000	100.95	474,469,700	0.1	2022/12/20	1.31
11	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 52回	450,000,000	102.74	462,352,900	102.13	459,621,000	0.1	2028/9/20	1.27
12	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 39回	440,000,000	103.48	455,325,200	103.36	454,810,400	0.4	2025/6/20	1.26
13	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第13 2回	420,000,000	100.92	423,870,200	100.75	423,171,000	0.1	2022/6/20	1.17
14	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第12 9回	420,000,000	100.67	422,819,700	100.51	422,158,800	0.1	2021/9/20	1.17

15	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第13 6回	410,000,000	101.48	416,108,500	101.09	414,469,000	0.1	2023/6/20	1.15
16	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第13 0回	410,000,000	100.77	413,185,800	100.58	412,402,600	0.1	2021/12/20	1.14
17	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 41回	400,000,000	103.10	412,420,000	103.06	412,244,000	0.3	2025/12/20	1.14
18	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第13 3回	380,000,000	101.07	384,083,200	100.90	383,423,800	0.1	2022/9/20	1.06
19	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 35回	370,000,000	103.62	383,397,700	103.34	382,365,400	0.5	2024/9/20	1.06
20	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 46回	370,000,000	102.07	377,692,100	102.22	378,217,700	0.1	2027/3/20	1.05
21	日本	国債証券	国庫債券 利付 (2年)第40 2回	370,000,000	100.63	372,352,300	100.45	371,668,700	0.1	2021/7/1	1.03
22	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 47回	360,000,000	102.44	368,808,800	102.25	368,132,400	0.1	2027/6/20	1.02
23	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 29回	350,000,000	104.00	364,028,000	103.55	362,439,000	0.8	2023/6/20	1.00
24	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 32回	350,000,000	103.57	362,509,000	103.22	361,280,500	0.6	2023/12/20	1.00
25	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第13 8回	350,000,000	101.57	355,497,300	101.18	354,140,500	0.1	2023/12/20	0.98
26	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 34回	340,000,000	104.07	353,866,400	103.60	352,240,000	0.6	2024/6/20	0.97
27	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 53回	340,000,000	102.07	347,051,600	102.10	347,160,400	0.1	2028/12/20	0.96
28	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 25回	330,000,000	103.25	340,744,800	102.78	339,193,800	0.8	2022/9/20	0.94
29	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 51回	330,000,000	102.98	339,839,500	102.20	337,286,400	0.1	2028/6/20	0.93
30	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 49回	280,000,000	121.40	339,946,700	120.33	336,932,400	1.5	2034/6/20	0.93

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	98.90
合計	98.90

(参考)外国債券マザーファンド

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)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	72,200,000	13,522.53	9,763,269,142	13,736.08	9,917,453,370	6	2026/2/15	1.61
2	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	80,000,000	11,121.15	8,896,925,766	11,151.58	8,921,265,704	2.5	2022/1/15	1.45

3	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	70,300,000	10,900.36	7,662,955,358	11,301.79	7,945,164,521	2.25	2025/11/15	1.29
4	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	69,200,000	10,806.99	7,478,442,893	10,990.23	7,605,244,350	1.75	2022/4/30	1.23
5	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	49,300,000	13,689.64	6,748,995,678	14,124.68	6,963,467,818	5.25	2028/11/15	1.13
6	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	43,300,000	13,966.67	6,047,568,141	14,265.91	6,177,139,284	5.5	2028/8/15	1.00
7	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	48,800,000	11,209.62	5,470,296,304	11,208.50	5,469,748,896	3.625	2021/2/15	0.88
8	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	46,400,000	10,241.79	4,752,192,265	11,605.65	5,385,024,772	2.5	2045/2/15	0.87
9	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	47,900,000	10,766.83	5,157,314,918	11,000.50	5,269,243,691	1.75	2023/1/31	0.85
10	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	46,900,000	10,781.38	5,056,471,324	11,142.59	5,225,877,019	2	2025/2/15	0.85
11	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	34,100,000	15,065.30	5,137,270,267	15,067.11	5,137,887,085	3.5	2026/4/25	0.83
12	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	45,100,000	11,006.39	4,963,885,318	11,316.77	5,103,866,785	2.375	2024/8/15	0.83
13	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	45,400,000	11,143.61	5,059,200,734	11,182.39	5,076,807,729	3.125	2021/5/15	0.82
14	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	35,600,000	13,605.98	4,843,729,770	14,209.41	5,058,552,866	5.25	2029/2/15	0.82
15	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	27,000,000	18,251.29	4,927,850,055	18,495.30	4,993,731,194	5.5	2029/4/25	0.81
16	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	38,800,000	12,730.35	4,939,378,967	12,772.72	4,955,818,156	6.25	2023/8/15	0.80
17	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	44,800,000	11,027.93	4,940,512,883	11,054.00	4,952,194,109	2.625	2020/11/15	0.80
18	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	34,100,000	14,056.20	4,793,165,932	14,404.57	4,911,959,023	6.5	2026/11/15	0.79
19	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	32,700,000	14,566.31	4,763,184,544	14,942.95	4,886,347,077	5.375	2031/2/15	0.79
20	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	42,600,000	11,374.14	4,845,387,413	11,423.34	4,866,343,872	2.75	2023/11/15	0.79
21	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	42,700,000	10,866.16	4,639,850,661	11,197.80	4,781,461,542	2.125	2024/9/30	0.77
22	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	41,100,000	11,335.62	4,658,942,239	11,391.24	4,681,801,543	2.75	2023/7/31	0.76
23	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	36,900,000	11,245.30	4,149,518,035	12,665.30	4,673,498,251	3	2044/11/15	0.76
24	イギリス	国債証券	UK TREASURY	21,340,000	19,596.48	4,181,889,472	21,183.55	4,520,569,997	3.5	2045/1/22	0.73
25	イギリス	国債証券	UK TSY 3 1/4% 2044	21,700,000	18,719.68	4,062,172,698	20,197.64	4,382,889,073	3.25	2044/1/22	0.71
26	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	30,400,000	13,773.78	4,187,232,100	13,917.29	4,230,856,738	5.5	2022/11/1	0.68
27	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	20,100,000	20,145.76	4,049,298,845	20,871.36	4,195,144,865	5.75	2032/10/25	0.68
28	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	20,700,000	17,604.22	3,644,073,636	19,610.32	4,059,336,588	3.25	2045/5/25	0.66
29	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	27,900,000	14,193.76	3,960,060,486	14,544.94	4,058,039,840	6.125	2027/11/15	0.66
30	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	35,000,000	11,146.87	3,901,405,634	11,492.24	4,022,285,647	2.625	2025/3/31	0.65

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	99.16
合 計	99.16

投資不動産物件

バランスセレクト70

該当事項はありません。

（参考）国内株式マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

該当事項はありません。

（参考）国内債券マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）外国債券マザーファンド

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

バランスセレクト70

該当事項はありません。

（参考）国内株式マザーファンド

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。
評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

種類	取引所	名称	買建/ 売建	枚数	通貨	帳簿価額 (円)	評価額 (円)	投資 比率 (%)
株価指数先物 取引	大阪取引所	TOPIX先物(2019年12月限)	買建	553	日本円	9,403,873,735	9,384,410,000	2.06

（参考）外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。
評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

種類	国/地 域	取引所	名称	買建/ 売建	枚数	通貨	帳簿価額	帳簿価額 (円)	評価額	評価額 (円)	投資 比率 (%)
株価指 数先物 取引	アメリ カ	シカゴ マーカ ンタイ ル取引 所	E-mini S&P500株 価指数先物(2019 年12月限)	買建	407	米ドル	62,868,125	6,887,831,774	64,178,812.5	7,031,430,695	1.07

カナダ	モントル オール取引 所	S&P TSX60株価指 数先物(2019年12 月限)	買建	22	カナダド ル	4,415,340	364,044,783	4,502,080	371,196,496	0.05
ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	ユーロ50株価指 数先物(2019年12月 限)	買建	261	ユーロ	9,587,940	1,156,209,685	9,657,000	1,164,537,630	0.17
オース トラリ ア	シドニー先 物取引所	SPI200株価指数先 物(2019年12月限)	買建	20	豪ドル	3,371,925	249,994,521	3,436,000	254,745,040	0.03
イギリ ス	ロンドン国 際金融先物 オプション 取引所	FT100株価指数先 物(2019年12月限)	買建	57	英ポンド	4,173,400	590,327,430	4,226,550	597,845,496	0.09
スイス	ユーレック ス・チュー リッヒ取引 所	SMI株価指数先物 (2019年12月限)	買建	29	スイスフ ラン	2,989,190	327,854,359	3,051,960	334,738,969	0.05

(参考) 国内債券マザーファンド

該当事項はありません。

(参考) 外国債券マザーファンド

該当事項はありません。

(3) 運用実績

純資産の推移

バランスセレクト70

2019年11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。

		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計算期間	(2010年 5月10日)	1,049	1,051	0.9055	0.9070
第10計算期間	(2011年 5月10日)	1,079	1,081	0.8936	0.8951
第11計算期間	(2012年 5月10日)	1,067	1,068	0.8473	0.8488
第12計算期間	(2013年 5月10日)	1,546	1,550	1.2087	1.2117
第13計算期間	(2014年 5月12日)	1,455	1,459	1.2487	1.2527
第14計算期間	(2015年 5月11日)	1,686	1,693	1.5575	1.5640
第15計算期間	(2016年 5月10日)	1,459	1,465	1.3927	1.3982
第16計算期間	(2017年 5月10日)	1,655	1,662	1.5849	1.5914
第17計算期間	(2018年 5月10日)	1,779	1,787	1.7108	1.7188
第18計算期間	(2019年 5月10日)	1,709	1,717	1.6316	1.6391
	2018年11月末日	1,758		1.6708	
	12月末日	1,634		1.5504	
	2019年 1月末日	1,698		1.6079	

2月末日	1,749		1.6527
3月末日	1,752		1.6600
4月末日	1,762		1.6883
5月末日	1,694		1.6045
6月末日	1,734		1.6418
7月末日	1,751		1.6596
8月末日	1,703		1.6192
9月末日	1,748		1.6718
10月末日	1,806		1.7249
11月末日	1,814		1.7538

分配の推移

バランスセレクト70

	計算期間	1口当たりの分配金
第9計算期間	2009年 5月12日～2010年 5月10日	0.0015円
第10計算期間	2010年 5月11日～2011年 5月10日	0.0015円
第11計算期間	2011年 5月11日～2012年 5月10日	0.0015円
第12計算期間	2012年 5月11日～2013年 5月10日	0.0030円
第13計算期間	2013年 5月11日～2014年 5月12日	0.0040円
第14計算期間	2014年 5月13日～2015年 5月11日	0.0065円
第15計算期間	2015年 5月12日～2016年 5月10日	0.0055円
第16計算期間	2016年 5月11日～2017年 5月10日	0.0065円
第17計算期間	2017年 5月11日～2018年 5月10日	0.0080円
第18計算期間	2018年 5月11日～2019年 5月10日	0.0075円

収益率の推移

バランスセレクト70

	計算期間	収益率
第9計算期間	2009年 5月12日～2010年 5月10日	5.4%
第10計算期間	2010年 5月11日～2011年 5月10日	1.1%
第11計算期間	2011年 5月11日～2012年 5月10日	5.0%
第12計算期間	2012年 5月11日～2013年 5月10日	43.0%
第13計算期間	2013年 5月11日～2014年 5月12日	3.6%
第14計算期間	2014年 5月13日～2015年 5月11日	25.3%
第15計算期間	2015年 5月12日～2016年 5月10日	10.2%
第16計算期間	2016年 5月11日～2017年 5月10日	14.3%
第17計算期間	2017年 5月11日～2018年 5月10日	8.4%

第18計算期間	2018年 5月11日～2019年 5月10日	4.2%
第19期（中間期）	2019年 5月11日～2019年11月10日	7.0%

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

バランスセレクト70

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第9計算期間	2009年 5月12日～2010年 5月10日	160,277,185	64,125,454	1,159,442,901
第10計算期間	2010年 5月11日～2011年 5月10日	146,780,906	98,117,775	1,208,106,032
第11計算期間	2011年 5月11日～2012年 5月10日	139,934,475	88,744,330	1,259,296,177
第12計算期間	2012年 5月11日～2013年 5月10日	134,487,166	113,922,703	1,279,860,640
第13計算期間	2013年 5月11日～2014年 5月12日	120,904,284	235,417,468	1,165,347,456
第14計算期間	2014年 5月13日～2015年 5月11日	90,258,775	172,878,904	1,082,727,327
第15計算期間	2015年 5月12日～2016年 5月10日	100,611,270	135,156,755	1,048,181,842
第16計算期間	2016年 5月11日～2017年 5月10日	117,702,378	121,463,090	1,044,421,130
第17計算期間	2017年 5月11日～2018年 5月10日	87,881,922	92,083,595	1,040,219,457
第18計算期間	2018年 5月11日～2019年 5月10日	81,733,037	73,983,465	1,047,969,029
第19期（中間期）	2019年 5月11日～2019年11月10日	40,661,769	39,253,402	1,049,377,396

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

参考情報

< 更新後 >



運用実績（2019年11月29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）

2019年5月	75 円
2018年5月	80 円
2017年5月	65 円
2016年5月	55 円
2015年5月	65 円
設定来累計	610 円

■ 主要な資産の状況

銘柄別投資比率

順位	銘柄	投資比率(%)
1	国内株式マザーファンド	44.8
2	外国株式MSCI-KOKUSA Iマザーファンド	25.3
3	国内債券マザーファンド	19.8
4	外国債券マザーファンド	10.0

実質的な銘柄別投資比率（上位）

・「国内株式マザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	業種	投資比率(%)
1	トヨタ自動車	輸送用機器	1.6
2	ソニー	電気機器	0.8
3	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	0.7
4	武田薬品工業	医薬品	0.7
5	日本電信電話	情報・通信業	0.7

・「外国株式MSCI-KOKUSA Iマザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	業種	投資比率(%)
1	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	0.8
2	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	0.7
3	AMAZON.COM INC	インターネット販売・通信販売	0.5
4	FACEBOOK INC-A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	0.3
5	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	0.3

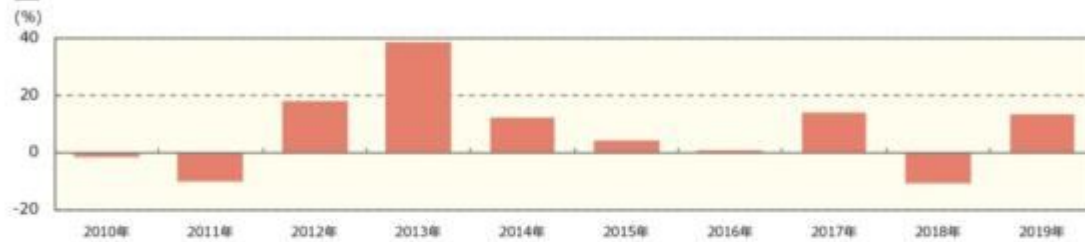
・「国内債券マザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	種類	投資比率(%)
1	国庫債券 利付（5年）第139回	国債証券	0.3
2	国庫債券 利付（10年）第340回	国債証券	0.3
3	国庫債券 利付（5年）第128回	国債証券	0.3
4	国庫債券 利付（10年）第345回	国債証券	0.3
5	国庫債券 利付（10年）第342回	国債証券	0.3

・「外国債券マザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	種類	投資比率(%)
1	US TREASURY BOND	国債証券	0.2
2	US TREASURY N/B	国債証券	0.1
3	US TREASURY N/B	国債証券	0.1
4	US TREASURY N/B	国債証券	0.1
5	US TREASURY BOND	国債証券	0.1

■ 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。
- ・2019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)当ファンドの中間財務諸表は、「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条の3および第57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、中間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19期中間計算期間(2019年5月11日から2019年11月10日まで)の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による中間監査を受けております。

中間財務諸表

バランスセレクト70

(1) 中間貸借対照表

	第18期 (2019年 5月10日現在)	第19期中間計算期間末 (2019年11月10日現在)
(単位:円)		
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	16,408,835	8,484,305
親投資信託受益証券	1,707,921,995	1,829,463,716
流動資産合計	1,724,330,830	1,837,948,021
資産合計	1,724,330,830	1,837,948,021
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	7,859,767	-
未払受託者報酬	456,288	468,805
未払委託者報酬	6,114,192	6,281,935
未払利息	20	12
その他未払費用	27,316	28,066
流動負債合計	14,457,583	6,778,818
負債合計	14,457,583	6,778,818
純資産の部		
元本等		
元本	1,047,969,029	1,049,377,396
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金()	661,904,218	781,791,807
(分配準備積立金)	548,766,628	528,865,231
元本等合計	1,709,873,247	1,831,169,203
純資産合計	1,709,873,247	1,831,169,203
負債純資産合計	1,724,330,830	1,837,948,021

(2) 中間損益及び剰余金計算書

	第18期中間計算期間 自 2018年 5月11日 至 2018年11月10日	第19期中間計算期間 自 2019年 5月11日 至 2019年11月10日
(単位:円)		
営業収益		
有価証券売買等損益	22,867,351	125,799,998
営業収益合計	22,867,351	125,799,998
営業費用		
支払利息	1,745	1,214
受託者報酬	483,148	468,805
委託者報酬	6,474,079	6,281,935

	第18期中間計算期間 自 2018年 5月11日 至 2018年11月10日	第19期中間計算期間 自 2019年 5月11日 至 2019年11月10日
その他費用	28,926	28,066
営業費用合計	6,987,898	6,780,020
営業利益又は営業損失()	29,855,249	119,019,978
経常利益又は経常損失()	29,855,249	119,019,978
中間純利益又は中間純損失()	29,855,249	119,019,978
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額()	609,544	839,457
期首剰余金又は期首欠損金()	739,383,459	661,904,218
剰余金増加額又は欠損金減少額	34,208,645	26,320,758
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	34,208,645	26,320,758
剰余金減少額又は欠損金増加額	24,087,520	24,613,690
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	24,087,520	24,613,690
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金()	720,258,879	781,791,807

(3) 中間注記表

(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	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	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	当ファンドの中間計算期間は、2019年 5月11日から2019年11月10日までとなっております。

(中間貸借対照表に関する注記)

第18期 2019年 5月10日現在	第19期中間計算期間末 2019年11月10日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 1,047,969,029口	1. 中間計算期間の末日における受益権の総数 1,049,377,396口
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 1.6316円 (10,000口当たり純資産額) (16,316円)	2. 中間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 1.7450円 (10,000口当たり純資産額) (17,450円)

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

第18期 2019年 5月10日現在	第19期中間計算期間末 2019年11月10日現在
<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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>	<p>1. 中間貸借対照表計上額、時価及び差額 中間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、中間貸借対照表計上額と時価との差額は ありません。</p> <p>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。</p> <p>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）

1 元本の移動

第18期 自 2018年 5月11日 至 2019年 5月10日	第19期中間計算期間 自 2019年 5月11日 至 2019年11月10日
期首元本額 1,040,219,457円	期首元本額 1,047,969,029円
期中追加設定元本額 81,733,037円	期中追加設定元本額 40,661,769円
期中一部解約元本額 73,983,465円	期中一部解約元本額 39,253,402円

2 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

（参考）

当ファンドは「国内株式マザーファンド」、「外国株式MSCI-KOKUSA Iマザーファンド」、「国内債券マザー
ファンド」および「外国債券マザーファンド」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。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

国内株式マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

(2019年11月10日現在)

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	20,778,017,191
株式	452,310,029,210

派生商品評価勘定	77,701,675
未収入金	17,685,260
未収配当金	4,027,531,309
未収利息	455,877
その他未収収益	37,863,201
差入委託証拠金	133,583,000
流動資産合計	477,382,866,723
資産合計	477,382,866,723
負債の部	
流動負債	
未払解約金	1,528,352,661
未払利息	29,635
有価証券貸借取引受入金	15,755,936,477
流動負債合計	17,284,318,773
負債合計	17,284,318,773
純資産の部	
元本等	
元本	267,856,478,801
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	192,242,069,149
元本等合計	460,098,547,950
純資産合計	460,098,547,950
負債純資産合計	477,382,866,723

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	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。 先物取引 取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。
2. 費用・収益の計上基準	受取配当金 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。 投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 派生商品取引等損益 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。

(貸借対照表に関する注記)

2019年11月10日現在

1. 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	1.7177円
(10,000口当たり純資産額)	(17,177円)
2. 有価証券の消費貸借契約により貸し付けた有価証券	
	15,045,848,140円

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

2019年11月10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。	
2. 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。
派生商品評価勘定	
先物取引	(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。	

(その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

2019年11月10日現在	
期首	2019年 5月11日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	255,168,558,362円
同期中における追加設定元本額	37,611,677,420円
同期中における一部解約元本額	24,923,756,981円
期末元本額	267,856,478,801円
期末元本額の内訳*	
バランスセレクト30	164,469,692円
バランスセレクト50	375,987,231円
バランスセレクト70	482,121,618円
野村世界6資産分散投信(安定コース)	2,523,572,298円
野村世界6資産分散投信(分配コース)	3,541,467,967円
野村世界6資産分散投信(成長コース)	7,782,984,107円
野村資産設計ファンド2015	49,149,818円
野村資産設計ファンド2020	55,536,186円
野村資産設計ファンド2025	88,838,803円
野村資産設計ファンド2030	105,097,791円
野村資産設計ファンド2035	81,868,448円
野村資産設計ファンド2040	182,796,210円
野村日本株インデックス(野村投資一任口座向け)	92,754,763,162円
のむらっぴ・ファンド(保守型)	2,685,544,049円

のむラップ・ファンド(普通型)	7,896,853,942円
のむラップ・ファンド(積極型)	2,062,911,645円
野村資産設計ファンド2045	26,958,726円
野村インデックスファンド・TOPIX	1,735,292,244円
マイ・ロード	3,642,549,474円
ネクストコア	69,293,542円
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	1,212,458,336円
野村日本株インデックス(野村SMA・EW向け)	2,052,269,889円
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	1,281,758,648円
野村資産設計ファンド2050	47,086,099円
野村ターゲットデートファンド2016 2026-2028年目標型	14,386,196円
野村ターゲットデートファンド2016 2029-2031年目標型	6,184,436円
野村ターゲットデートファンド2016 2032-2034年目標型	4,697,485円
野村ターゲットデートファンド2016 2035-2037年目標型	2,999,245円
のむラップ・ファンド(やや保守型)	302,631,547円
のむラップ・ファンド(やや積極型)	259,336,561円
インデックス・ブレンド(タイプ)	5,997,292円
インデックス・ブレンド(タイプ)	3,374,487円
インデックス・ブレンド(タイプ)	15,077,806円
インデックス・ブレンド(タイプ)	4,571,957円
インデックス・ブレンド(タイプ)	20,728,910円
野村6資産均等バランス	828,709,043円
世界6資産分散ファンド	143,216,825円
野村資産設計ファンド2060	2,547,865円
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)日本株式	468,244,130円
グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用)	443,577,356円
グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	337,468,591円
グローバル・インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	684,524,209円
グローバル・インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	763,116,599円
ワールド・インデックス・ファンドVA安定型(適格機関投資家専用)	4,354,258円
ワールド・インデックス・ファンドVAバランス型(適格機関投資家専用)	10,212,516円
ワールド・インデックス・ファンドVA積極型(適格機関投資家専用)	2,471,173円
野村インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	3,299,613,187円
野村ワールド・インデックス・バランス35VA(適格機関投資家専用)	16,627,136円
野村ワールド・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	139,586,290円
野村・国内株式インデックスファンド・VAS(適格機関投資家専用)	95,029,139円
野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	36,725,179円
野村グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用)	103,296,689円
野村グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	268,861,516円
野村グローバル・インデックス・バランス75VA(適格機関投資家専用)	4,681,316,907円
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	478,987,381円
ノムラ日本株式インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	505,540,458円
ノムラFOFs用インデックスファンド・TOPIX(適格機関投資家専用)	2,803,425,069円
野村国内外マルチアセット(6資産)ファンド(適格機関投資家専用)	828,244,242円
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	7,100,690円
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	31,719,947円
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	40,431,767円
国内債券・株式バランスファンド(確定拠出年金向け)	119,533,552円

マイバランス30(確定拠出年金向け)	9,984,570,436円
マイバランス50(確定拠出年金向け)	24,598,135,181円
マイバランス70(確定拠出年金向け)	26,746,261,220円
野村国内株式インデックスファンド・TOPIX(確定拠出年金向け)	31,960,605,310円
マイバランスDC30	3,427,852,669円
マイバランスDC50	4,905,227,580円
マイバランスDC70	4,553,946,268円
野村DC国内株式インデックスファンド・TOPIX	9,976,006,431円
野村DC運用戦略ファンド	868,757,198円
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	57,173,553円
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	742,751,931円
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	483,229,390円
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	382,140,479円
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	4,612,384円
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	2,627,802円
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	32,260,046円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	5,342,156円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	3,695,736円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	5,029,499円
マイターゲット2035(確定拠出年金向け)	186,469,945円
マイターゲット2045(確定拠出年金向け)	134,568,335円
マイターゲット2055(確定拠出年金向け)	51,734,176円
マイターゲット2060(確定拠出年金向け)	57,103,834円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	279,681円

*は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

外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(2019年11月10日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	4,677,311,057
コール・ローン	5,031,483,100
株式	621,267,474,668
投資証券	17,095,873,005
派生商品評価勘定	188,595,964
未収入金	73,201,420
未収配当金	635,143,434
差入委託証拠金	2,453,459,736
流動資産合計	651,422,542,384
資産合計	
	651,422,542,384
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	754,103
未払金	3,534,248,848
未払解約金	1,650,149,438
未払利息	7,176
その他未払費用	5,372,800

(2019年11月10日現在)

流動負債合計	5,190,532,365
負債合計	5,190,532,365
純資産の部	
元本等	
元本	220,921,321,327
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	425,310,688,692
元本等合計	646,232,010,019
純資産合計	646,232,010,019
負債純資産合計	651,422,542,384

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	<p>株式</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>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。</p> <p>投資証券</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>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。</p> <p>先物取引</p> <p>計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。</p> <p>為替予約取引</p> <p>計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p>
3. 費用・収益の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>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。</p> <p>投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。</p> <p>有価証券売買等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>派生商品取引等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>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。</p>

(貸借対照表に関する注記)

2019年11月10日現在	
1. 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	2,9252円
(10,000口当たり純資産額)	(29,252円)

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

2019年11月10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。	
2. 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。
投資証券	(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。
派生商品評価勘定	
先物取引	(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。
派生商品評価勘定	
為替予約取引	
1) 計算日において対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。	
計算日において為替予約の受渡日(以下「当該日」といいます)の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当 該為替予約は当該仲値で評価しております。	
計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。	
・計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の 仲値をもとに計算したレートを用いております。	
・計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物 相場の仲値を用いております。	
2) 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客相場の仲値で評価しており 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。	

(その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

2019年11月10日現在	
期首	2019年 5月11日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	204,462,233,381円
同期中における追加設定元本額	29,883,989,766円
同期中における一部解約元本額	13,424,901,820円
期末元本額	220,921,321,327円
期末元本額の内訳*	
バランスセレクト30	48,934,169円
バランスセレクト50	147,073,457円

バランスセレクト70	156,942,573円
野村外国株式インデックスファンド	528,265,739円
野村世界6資産分散投信(安定コース)	4,427,530,323円
野村世界6資産分散投信(分配コース)	6,213,396,924円
野村世界6資産分散投信(成長コース)	4,551,668,951円
野村資産設計ファンド2015	16,671,364円
野村資産設計ファンド2020	18,897,541円
野村資産設計ファンド2025	30,198,837円
野村資産設計ファンド2030	35,678,880円
野村資産設計ファンド2035	27,894,467円
野村資産設計ファンド2040	62,086,234円
野村外国株インデックス Bコース(野村投資一任口座向け)	35,846,137,545円
のむらっぴ・ファンド(保守型)	995,708,359円
のむらっぴ・ファンド(普通型)	7,494,087,785円
のむらっぴ・ファンド(積極型)	4,910,417,206円
野村資産設計ファンド2045	9,149,532円
野村インデックスファンド・外国株式	4,327,124,630円
マイ・ロード	1,312,563,262円
ネクストコア	36,833,005円
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	117,315,459円
野村外国株インデックスBコース(野村SMA・EW向け)	1,290,387,785円
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	1,001,204,020円
野村資産設計ファンド2050	16,021,550円
野村ターゲットデートファンド2016 2026-2028年目標型	4,885,073円
野村ターゲットデートファンド2016 2029-2031年目標型	2,097,426円
野村ターゲットデートファンド2016 2032-2034年目標型	1,596,950円
野村ターゲットデートファンド2016 2035-2037年目標型	1,017,507円
のむらっぴ・ファンド(やや保守型)	200,450,667円
のむらっぴ・ファンド(やや積極型)	330,372,038円
インデックス・ブレンド(タイプ)	2,355,003円
インデックス・ブレンド(タイプ)	1,984,752円
インデックス・ブレンド(タイプ)	13,109,799円
インデックス・ブレンド(タイプ)	4,615,905円
インデックス・ブレンド(タイプ)	22,843,569円
野村6資産均等バランス	484,652,422円
野村つみたて外国株投信	3,426,751,486円
野村外国株(含む新興国)インデックス Bコース(野村投資一任口座向け)	3,791,451,891円
世界6資産分散ファンド	83,756,511円
野村資産設計ファンド2060	864,231円
NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数(為替ヘッジなし)連動型上場投信	569,582,102円
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国株式	838,724,545円
グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用)	259,425,933円
グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	197,359,436円
グローバル・インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	1,210,212,699円
グローバル・インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	2,248,500,972円
ワールド・インデックス・ファンドVA安定型(適格機関投資家専用)	2,546,161円
ワールド・インデックス・ファンドVAバランス型(適格機関投資家専用)	7,298,857円

ワールド・インデックス・ファンドV A積極型(適格機関投資家専用)	3,179,055円
野村ワールド・インデックス・バランス35VA(適格機関投資家専用)	3,889,102円
野村ワールド・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	54,422,190円
野村外国株式インデックスファンド(適格機関投資家専用)	15,134,523円
野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	16,107,893円
野村グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用)	40,268,634円
野村グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	157,238,047円
野村グローバル・インデックス・バランス75VA(適格機関投資家専用)	3,128,773,787円
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	279,412,148円
野村MSCI-KOKUSAIインデックスファンド(適格機関投資家専用)	4,259,901円
ノムラFOFs用インデックスファンド・外国株式(適格機関投資家専用)	696,735,184円
野村FOFs用・外国株式MSCI-KOKUSAIインデックスファンド(適格機関投資家専用)	16,109,258,776円
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	2,077,038円
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	12,397,067円
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	13,229,248円
野村外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI(確定拠出年金向け)	65,789,945,560円
マイバランス30(確定拠出年金向け)	2,907,599,627円
マイバランス50(確定拠出年金向け)	9,577,531,736円
マイバランス70(確定拠出年金向け)	8,658,375,615円
マイバランスDC30	993,509,406円
マイバランスDC50	1,892,178,733円
マイバランスDC70	1,478,869,730円
野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI	20,516,050,857円
野村DC運用戦略ファンド	460,198,588円
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	29,224,723円
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	248,509,690円
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	174,394,873円
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	139,363,981円
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	8,092,287円
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	4,610,399円
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	18,866,423円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	1,813,571円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	1,255,246円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	1,711,342円
マイターゲット2035(確定拠出年金向け)	71,798,172円
マイターゲット2045(確定拠出年金向け)	46,935,973円
マイターゲット2055(確定拠出年金向け)	16,808,525円
マイターゲット2060(確定拠出年金向け)	18,553,139円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	95,006円

* は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

国内債券マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(2019年11月10日現在)

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	358,284,893
国債証券	37,891,955,260
未収利息	61,688,861
前払費用	2,260,958
流動資産合計	38,314,189,972
資産合計	38,314,189,972
負債の部	
流動負債	
未払金	30,092,700
未払解約金	2,444,140
未払利息	511
流動負債合計	32,537,351
負債合計	32,537,351
純資産の部	
元本等	
元本	27,769,604,867
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	10,512,047,754
元本等合計	38,281,652,621
純資産合計	38,281,652,621
負債純資産合計	38,314,189,972

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	国債証券 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、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 派生商品取引等損益 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。

(貸借対照表に関する注記)

2019年11月10日現在	
1. 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	1.3785円
(10,000口当たり純資産額)	(13,785円)

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

2019年11月10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。

2．時価の算定方法

国債証券

（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。

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

2019年11月10日現在

期首	2019年 5月11日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	20,842,266,404円
同期中における追加設定元本額	8,138,328,992円
同期中における一部解約元本額	1,210,990,529円
期末元本額	27,769,604,867円
期末元本額の内訳*	
バランスセレクト30	552,715,404円
バランスセレクト50	614,151,865円
バランスセレクト70	262,223,692円
ネクストコア	449,436,412円
野村国内外マルチアセット（6資産）ファンド（適格機関投資家専用）	14,338,378,973円
バランスセレクト30（確定拠出年金向け）	23,669,148円
バランスセレクト50（確定拠出年金向け）	51,370,399円
バランスセレクト70（確定拠出年金向け）	22,114,405円
野村日本国債インデックスファンド（確定拠出年金向け）	5,037,135,294円
国内債券・株式バランスファンド（確定拠出年金向け）	144,720,950円
野村DC運用戦略ファンド	5,628,011,440円
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	645,676,885円

*は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

外国債券マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

(2019年11月10日現在)

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	574,721,462

国債証券	608,685,397,818
未収入金	303,059,742
未収利息	5,246,484,796
前払費用	362,553,961
その他未収収益	2,203,628
流動資産合計	615,174,421,407
資産合計	615,174,421,407
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	417,000
未払金	198,648,458
未払解約金	618,325,859
未払利息	819
その他未払費用	6,862,791
流動負債合計	824,254,927
負債合計	824,254,927
純資産の部	
元本等	
元本	263,222,374,093
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	351,127,792,387
元本等合計	614,350,166,480
純資産合計	614,350,166,480
負債純資産合計	615,174,421,407

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	<p>国債証券 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、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。 為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3. 費用・収益の計上基準	<p>有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。</p>
4. 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。

(貸借対照表に関する注記)

2019年11月10日現在	
1. 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	2.3340円
(10,000口当たり純資産額)	(23,340円)

2. 有価証券の消費貸借契約により貸し付けた有価証券	113,696,694,423円
なお、上記の金額は利含み価格で表示しております。	
3. 自由処分権を有する担保受入金融資産の時価	
貸付有価証券の担保として受け入れている資産は次の通りであります。	
有価証券	119,649,582,053円
なお、上記の金額は利含み価格で表示しております。	

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

2019年11月10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。	
2. 時価の算定方法	
国債証券	
(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。	
派生商品評価勘定	
為替予約取引	
1) 計算日において対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。	
計算日において為替予約の受渡日(以下「当該日」といいます)の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当	
該為替予約は当該仲値で評価しております。	
計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。	
・計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の	
仲値をもとに計算したレートを用いております。	
・計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物	
相場の仲値を用いております。	
2) 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客相場の仲値で評価しており	
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。	

(その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

2019年11月10日現在	
期首	2019年 5月11日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	268,084,419,000円
同期中における追加設定元本額	18,592,535,744円
同期中における一部解約元本額	23,454,580,651円
期末元本額	263,222,374,093円
期末元本額の内訳*	
バランスセレクト30	89,083,409円
バランスセレクト50	90,377,312円
バランスセレクト70	77,446,290円
野村外国債券インデックスファンド	300,207,425円

野村世界6資産分散投信(安定コース)	3,611,948,025円
野村世界6資産分散投信(分配コース)	25,344,222,302円
野村世界6資産分散投信(成長コース)	1,591,379,433円
野村資産設計ファンド2015	28,843,939円
野村資産設計ファンド2020	32,522,280円
野村資産設計ファンド2025	48,477,292円
野村資産設計ファンド2030	44,760,527円
野村資産設計ファンド2035	31,077,374円
野村資産設計ファンド2040	61,383,183円
野村外国債券インデックス Bコース(野村投資一任口座向け)	122,975,454,607円
のむらップ・ファンド(保守型)	5,732,591,379円
のむらップ・ファンド(普通型)	11,438,261,050円
のむらップ・ファンド(積極型)	2,253,385,037円
野村外国債券インデックス(野村SMA向け)	804,462,900円
野村資産設計ファンド2045	7,464,185円
野村インデックスファンド・外国債券	853,547,680円
マイ・ロード	8,679,788,933円
ネクストコア	207,244,445円
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	143,557,703円
野村外国債券インデックスBコース(野村SMA・EW向け)	4,882,295,664円
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	1,697,664,928円
野村資産設計ファンド2050	10,006,923円
野村ターゲットデートファンド2016 2026-2028年目標型	5,788,320円
野村ターゲットデートファンド2016 2029-2031年目標型	2,007,308円
野村ターゲットデートファンド2016 2032-2034年目標型	1,465,699円
野村ターゲットデートファンド2016 2035-2037年目標型	1,130,645円
のむらップ・ファンド(やや保守型)	524,511,623円
のむらップ・ファンド(やや積極型)	275,187,634円
インデックス・ブレンド(タイプ)	3,627,132円
インデックス・ブレンド(タイプ)	1,369,996円
インデックス・ブレンド(タイプ)	6,172,966円
インデックス・ブレンド(タイプ)	1,587,643円
インデックス・ブレンド(タイプ)	6,208,000円
野村6資産均等バランス	593,065,427円
野村外国債券(含む新興国)インデックス Bコース(野村投資一任口座向け)	8,442,771,726円
世界6資産分散ファンド	102,491,953円
野村資産設計ファンド2060	427,190円
NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジなし)連動型上場投信	1,648,469,388円
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国債券	1,439,219,666円
野村外国債券インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	9,020,990円
グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用)	1,523,945,303円
グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	386,410,646円
グローバル・インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	1,714,808,281円
グローバル・インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	1,365,295,438円
ワールド・インデックス・ファンドVA安定型(適格機関投資家専用)	3,115,945円
ワールド・インデックス・ファンドVAバランス型(適格機関投資家専用)	9,744,216円
ワールド・インデックス・ファンドVA積極型(適格機関投資家専用)	707,357円

野村インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	3,935,567,064円
野村ワールド・インデックス・バランス35VA(適格機関投資家専用)	21,417,335円
野村ワールド・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	99,893,750円
野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	19,711,995円
野村グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用)	172,480,013円
野村グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	192,421,662円
野村グローバル・インデックス・バランス75VA(適格機関投資家専用)	1,914,439,193円
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	683,534,649円
ノムラ外国債券インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	1,520,797,700円
ノムラFOFs用インデックスファンド・外国債券(適格機関投資家専用)	2,162,519,487円
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	3,812,758円
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	7,585,071円
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	6,547,170円
野村外国債券パッシブファンド(確定拠出年金向け)	569,387,845円
マイバランス30(確定拠出年金向け)	5,220,125,298円
マイバランス50(確定拠出年金向け)	5,741,296,465円
マイバランス70(確定拠出年金向け)	4,154,928,740円
野村外国債券インデックスファンド(確定拠出年金向け)	15,408,970,240円
マイバランスDC30	1,717,388,945円
マイバランスDC50	1,086,344,028円
マイバランスDC70	698,922,525円
野村DC外国債券インデックスファンド	5,485,609,505円
野村DC運用戦略ファンド	2,594,540,687円
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	231,988,901円
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	124,404,007円
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	150,412,127円
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	73,746,247円
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	6,601,636円
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	18,805,659円
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	6,596,190円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	2,275,200円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	1,241,033円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	1,068,891円
マイターゲット2035(確定拠出年金向け)	39,370,639円
マイターゲット2045(確定拠出年金向け)	24,261,366円
マイターゲット2055(確定拠出年金向け)	8,227,369円
マイターゲット2060(確定拠出年金向け)	9,081,323円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	46,663円

*は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

2 ファンドの現況

純資産額計算書

バランスセレクト70

2019年11月29日現在

資産総額	1,817,113,908円
負債総額	2,936,842円
純資産総額（ - ）	1,814,177,066円
発行済口数	1,034,415,486口
1口当たり純資産額（ / ）	1.7538円

（参考）国内株式マザーファンド

2019年11月29日現在

資産総額	491,582,557,255円
負債総額	37,256,133,014円
純資産総額（ - ）	454,326,424,241円
発行済口数	265,025,868,352口
1口当たり純資産額（ / ）	1.7143円

（参考）外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

2019年11月29日現在

資産総額	657,829,235,850円
負債総額	1,875,313,720円
純資産総額（ - ）	655,953,922,130円
発行済口数	219,927,530,692口
1口当たり純資産額（ / ）	2.9826円

（参考）国内債券マザーファンド

2019年11月29日現在

資産総額	40,102,698,600円
負債総額	4,101,572,391円
純資産総額（ - ）	36,001,126,209円
発行済口数	26,024,563,242口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3834円

（参考）外国債券マザーファンド

2019年11月29日現在

資産総額	617,129,487,334円
負債総額	2,399,591,412円

純資産総額（ - ）	614,729,895,922円
発行済口数	261,470,690,788口
1口当たり純資産額（ / ）	2.3510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

< 更新後 >

(1) 資本金の額

2019年12月末現在、17,180百万円

会社が発行する株式総数 20,000,000株

発行済株式総数 5,150,693株

過去5年間における主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

(2) 会社の機構

(a) 会社の意思決定機構

当社は監査等委員会設置会社であり、会社の機関として株主総会、取締役会のほか代表取締役および監査等委員会を設けております。各機関の権限は以下のとおりです。

株主総会

株主により構成され、取締役・会計監査人の選任・解任、剰余金の配当の承認、定款変更・合併等の重要事項の承認等を行います。

取締役会

取締役により構成され、当社の業務につき意思決定を行います。また代表取締役等を選任し、取締役の職務の執行を監督します。

代表取締役・業務執行取締役

代表取締役を含む各業務執行取締役は、当社の業務の執行を行います。代表取締役は当社を代表いたします。また取締役会により委任された一定の事項について、代表取締役を含む業務執行取締役で構成される経営会議が意思決定を行います。なお、当社は執行役員制度を導入しており、経営会議の構成員には執行役員が含まれます。

監査等委員会

監査等委員である取締役3名以上（但し、過半数は社外取締役）で構成され、取締役の職務執行の適法性および妥当性に関する監査を行うとともに、株主総会に提出する会計監査人の選任・解任・不再任に関する議案の内容や監査等委員である取締役以外の取締役の選任・解任・辞任および報酬等についての監査等委員会としての意見を決定します。

(b)投資信託の運用体制



2 事業の内容及び営業の概況

<更新後>

「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2019年11月29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	1,005	29,948,655
単位型株式投資信託	178	917,000
追加型公社債投資信託	14	5,576,745
単位型公社債投資信託	441	1,722,742
合計	1,638	38,165,142

3 委託会社等の経理状況

< 更新後 >

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。

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. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度(2018年4月1日から2019年3月31日まで)の財務諸表ならびに中間会計期間(2019年4月1日から2019年9月30日まで)の中間財務諸表について、EY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。

(1) 貸借対照表

区分	注記 番号	前事業年度	当事業年度
		(2018年3月31日)	(2019年3月31日)
		金額(百万円)	金額(百万円)
(資産の部)			
流動資産			
現金・預金		919	1,562
金銭の信託		47,936	45,493
有価証券		22,600	19,900
前払金		0	-
前払費用		26	27
未収入金		464	500
未収委託者報酬		24,059	25,246
未収運用受託報酬		6,764	5,933

その他			181		269
貸倒引当金			15		15
流動資産計			102,937		98,917
固定資産					
有形固定資産			874		714
建物	2	348		320	
器具備品	2	525		393	
無形固定資産			7,157		6,438
ソフトウェア		7,156		6,437	
その他		0		0	
投資その他の資産			13,825		18,608
投資有価証券		1,184		1,562	
関係会社株式		9,033		12,631	
従業員長期貸付金		36		-	
長期差入保証金		54		235	
長期前払費用		36		22	
前払年金費用		2,350		2,001	
繰延税金資産		3,074		2,694	
その他		168		168	
貸倒引当金		0		-	
投資損失引当金		-		707	
固定資産計			23,969		25,761
資産合計			126,906		124,679

区分	注記 番号	前事業年度 (2018年3月31日)		当事業年度 (2019年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
(負債の部)					
流動負債					
預り金			133		145
未払金	1		17,853		16,709
未払収益分配金		1		0	
未払償還金		31		25	
未払手数料		7,884		7,724	
関係会社未払金		7,930		7,422	
その他未払金		2,005		1,535	
未払費用	1		12,441		11,704
未払法人税等			2,241		1,560
前受収益			33		29
賞与引当金			4,626		3,792
流動負債計			37,329		33,942
固定負債					
退職給付引当金			2,938		3,219
時効後支払損引当金			548		558
固定負債計			3,486		3,777
負債合計			40,816		37,720
(純資産の部)					
株主資本					
資本金			86,078		86,924
資本剰余金			17,180		17,180
資本剰余金			13,729		13,729

資本準備金		11,729		11,729	
その他資本剰余金		2,000		2,000	
利益剰余金			55,168		56,014
利益準備金		685		685	
その他利益剰余金		54,483		55,329	
別途積立金		24,606		24,606	
繰越利益剰余金		29,876		30,723	
評価・換算差額等			11		33
その他有価証券評価差額金			11		33
純資産合計			86,090		86,958
負債・純資産合計			126,906		124,679

(2) 損益計算書

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業収益					
委託者報酬			115,907		119,196
運用受託報酬			26,200		21,440
その他営業収益			338		355
営業収益計			142,447		140,992
営業費用					
支払手数料			45,252		42,675
広告宣伝費			1,079		1,210
公告費			0		0
調査費			30,516		30,082
調査費		5,830		5,998	
委託調査費		24,685		24,083	
委託計算費			1,376		1,311
営業雑経費			5,464		5,435
通信費		125		92	
印刷費		966		970	
協会費		79		86	
諸経費		4,293		4,286	
営業費用計			83,689		80,715
一般管理費					
給料			11,716		11,113
役員報酬		425		379	
給料・手当		6,856		7,067	
賞与		4,433		3,666	
交際費			132		107
旅費交通費			482		514
租税公課			1,107		1,048
不動産賃借料			1,221		1,223
退職給付費用			1,110		1,474
固定資産減価償却費			2,706		2,835

諸経費			9,131		10,115
一般管理費計			27,609		28,433
営業利益			31,148		31,843

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業外収益					
受取配当金	1	4,031		6,538	
受取利息		4		0	
その他		362		424	
営業外収益計			4,398		6,964
営業外費用					
支払利息		2		1	
金銭の信託運用損		312		489	
時効後支払損引当金繰入額		13		43	
為替差損		46		34	
その他		31		17	
営業外費用計			405		585
経常利益			35,141		38,222
特別利益					
投資有価証券等売却益		20		20	
関係会社清算益	3	-		29	
株式報酬受入益		75		85	
特別利益計			95		135
特別損失					
投資有価証券等評価損		2		938	
関係会社株式評価損		-		161	
固定資産除却損	2	58		310	
投資損失引当金繰入額		-		707	
特別損失計			60		2,118
税引前当期純利益			35,176		36,239
法人税、住民税及び事業税			10,775		10,196
法人税等調整額			439		370
当期純利益			24,840		25,672

(3) 株主資本等変動計算書

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本			
	資本剰余金		利益剰余金	
				その他利益剰余金

	資本金	資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	別途積立金	繰越利益剰余金	利益剰余金合計	株主資本合計
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,635	55,927	86,837
当期変動額									
剰余金の配当							25,598	25,598	25,598
当期純利益							24,840	24,840	24,840
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	758	758	758
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	29,876	55,168	86,078

(単位：百万円)

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	41	41	86,878
当期変動額			
剰余金の配当			25,598
当期純利益			24,840
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	29	29	29
当期変動額合計	29	29	788
当期末残高	11	11	86,090

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本								株主資本合計
	資本金	資本剰余金			利益準備金	利益剰余金			
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計		その他利益剰余金		利益剰余金合計	
						別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	29,876	55,168	86,078
当期変動額									
剰余金の配当							24,826	24,826	24,826
当期純利益							25,672	25,672	25,672

株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	846	846	846
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,723	56,014	86,924

(単位:百万円)

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	11	11	86,090
当期変動額			
剰余金の配当			24,826
当期純利益			25,672
株主資本以外の項目 の当期変動額(純 額)	21	21	21
当期変動額合計	21	21	868
当期末残高	33	33	86,958

[重要な会計方針]

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 子会社株式及び関連会社株式 ... 移動平均法による原価法 (2) その他有価証券 時価のあるもの ... 決算期末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
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
3. 固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)、並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。 主な耐用年数は以下の通りであります。 建物 38～50年 附属設備 8～15年 構築物 20年 器具備品 4～15年 (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。なお、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(5年)に基づく定額法によっております。

4．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 賞与の支払いに備えるため、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計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 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費用は、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> <p>(5) 投資損失引当金 子会社等に対する投資に係る損失に備えるため、当該会社の財政状態等を勘案して必要額を計上しております。</p>
5．消費税等の会計処理方法	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、控除対象外消費税及び地方消費税は、当期の費用として処理してあります。
6．連結納税制度の適用	連結納税制度を適用しております。

【未適用の会計基準等】

- ・「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 平成30年3月30日）
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 平成30年3月30日）

(1) 概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

【表示方法の変更に関する注記】

(「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更)

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)を当事業年度の期首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更しました。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」2,111百万円は、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」3,074百万円に含めて表示しております。

[注記事項]

貸借対照表関係

前事業年度末 (2018年3月31日)	当事業年度末 (2019年3月31日)
1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。 未払費用 1,781百万円	1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。 未払費用 1,434百万円
2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 708百万円 器具備品 3,491 合計 4,200	2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 736百万円 器具備品 3,106 合計 3,842

損益計算書関係

前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 4,026百万円 支払利息 2	1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 6,531百万円 支払利息 1
2. 固定資産除却損 建物 4百万円 器具備品 0 ソフトウェア 53 合計 58	2. 固定資産除却損 建物 -百万円 器具備品 3 ソフトウェア 307 合計 310
	3. 関係会社清算益 関係会社清算益は、関係会社の清算にともなう清算配当です。

株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首株式数	当事業年度増加株式数	当事業年度減少株式数	当事業年度末株式数
普通株式	5,150,693株	-	-	5,150,693株

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2017年5月12日開催の取締役会において、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

配当金の総額	25,598百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,970円
基準日	2017年3月31日
効力発生日	2017年6月23日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

2018年5月14日開催の取締役会において、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

配当金の総額	24,826百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,820円
基準日	2018年3月31日
効力発生日	2018年6月25日

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首株式数	当事業年度増加株式数	当事業年度減少株式数	当事業年度末株式数
普通株式	5,150,693株	-	-	5,150,693株

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2018年5月14日開催の取締役会において、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

配当金の総額	24,826百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,820円
基準日	2018年3月31日
効力発生日	2018年6月25日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

2019年5月15日開催の取締役会において、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

配当金の総額	25,650百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,980円

基準日	2019年3月31日
効力発生日	2019年6月28日

金融商品関係

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持等を目的として、当該投資信託を特定金外信託を通じ保有しております。特定金外信託を通じ行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託にかかる将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、投資信託保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

なお、余資運用に関しては、譲渡性預金等安全性の高い金融資産で運用し、資金調達に関しては、親会社である野村ホールディングス株式会社及びその他の金融機関からの短期借入による方針であります。

（2）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

特定金外信託を通じ保有している投資信託につきましては、為替変動リスクや価格変動リスクに晒されておりますが、その大部分については為替予約、株価指数先物、債券先物などのデリバティブ取引によりヘッジしております。また、株式につきましては、政策投資として、あるいは業務上の関係維持を目的として保有しておりますが、価格変動リスクに晒されております。有価証券及び投資有価証券並びに金銭の信託については財務部が管理しており、定期的に時価や発行体の財務状況を把握し、その内容を経営に報告しております。

デリバティブ取引の実行及び管理については、財務部及び運用調査本部で行っております。デリバティブ取引については、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しているため信用リスクはほとんどないと認識しております。財務部は月に一度デリバティブ取引の内容を含んだ財務報告を経営会議で行っております。

また、営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しております。同じく営業債権である未収運用受託報酬は、投資顧問契約に基づき、運用受託者に対して支払われる報酬の未払金額であります。この未収運用受託報酬は、信託財産から運用受託者に対して支払われる場合は、信託財産が信託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しており、顧客から直接運用受託者に対して支払われる場合は、当該顧客の信用リスクにさらされておりますが、顧客ごとに決済期日および残高を管理することにより、回収懸念の早期把握や回収リスクの軽減を図っております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

2018年3月31日における貸借対照表計上額、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）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	919	919	-
(2)金銭の信託	47,936	47,936	-
(3)未収委託者報酬	24,059	24,059	-
(4)未収運用受託報酬	6,764	6,764	-
(5)有価証券及び投資有価証券	22,600	22,600	-
その他有価証券	22,600	22,600	-
資産計	102,279	102,279	-
(6)未払金	17,853	17,853	-
未払収益分配金	1	1	-
未払償還金	31	31	-
未払手数料	7,884	7,884	-
関係会社未払金	7,930	7,930	-
その他未払金	2,005	2,005	-
(7)未払費用	12,441	12,441	-
(8)未払法人税等	2,241	2,241	-
負債計	32,536	32,536	-

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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。

(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額、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。

(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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。

(5) 有価証券及び投資有価証券

 その他有価証券

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、当該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) 未払金、(7) 未払費用、(8) 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。

す。

注2：非上場株式等（貸借対照表計上額：投資有価証券1,184百万円、関係会社株式9,033百万円）は、市場価格がなく、かつ将来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。

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：百万円）

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	919	-	-	-
金銭の信託	47,936	-	-	-
未収委託者報酬	24,059	-	-	-
未収運用受託報酬	6,764	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	22,600	-	-	-
合計	102,279	-	-	-

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持等を目的として、当該投資信託を特定金外信託を通じ保有しております。特定金外信託を通じ行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託にかかる将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、投資信託保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

なお、余資運用に関しては、譲渡性預金等安全性の高い金融資産で運用し、資金調達に関しては、親会社である野村ホールディングス株式会社及びその他の金融機関からの短期借入による方針であります。

（2）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

特定金外信託を通じ保有している投資信託につきましては、為替変動リスクや価格変動リスクに晒されておりますが、その大部分については為替予約、株価指数先物、債券先物などのデリバティブ取引によりヘッジしております。また、株式につきましては、政策投資として、あるいは業務上の関係維持を目的として保有しておりますが、価格変動リスクに晒されております。有価証券及び投資有価証券並びに金銭の信託については財務部が管理しており、定期的に時価や発行体の財務状況を把握し、その内容を経営に報告しております。

デリバティブ取引の実行及び管理については、財務部及び運用調査本部で行っております。デリバ

ティブ取引については、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しているため信用リスクはほとんどないと認識しております。財務部は月に一度デリバティブ取引の内容を含んだ財務報告を経営会議で行っております。

また、営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しております。同じく営業債権である未収運用受託報酬は、投資顧問契約に基づき、運用受託者に対して支払われる報酬の未払金額であります。この未収運用受託報酬は、信託財産から運用受託者に対して支払われる場合は、信託財産が信託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しており、顧客から直接運用受託者に対して支払われる場合は、当該顧客の信用リスクにさらされておりますが、顧客ごとに決済期日および残高を管理することにより、回収懸念の早期把握や回収リスクの軽減を図っております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

2019年3月31日における貸借対照表計上額、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)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	1,562	1,562	-
(2)金銭の信託	45,493	45,493	-
(3)未収委託者報酬	25,246	25,246	-
(4)未収運用受託報酬	5,933	5,933	-
(5)有価証券及び投資有価証券	19,900	19,900	-
その他有価証券	19,900	19,900	-
資産計	98,136	98,136	-
(6)未払金	16,709	16,709	-
未払収益分配金	0	0	-
未払償還金	25	25	-
未払手数料	7,724	7,724	-
関係会社未払金	7,422	7,422	-
その他未払金	1,535	1,535	-
(7)未払費用	11,704	11,704	-
(8)未払法人税等	1,560	1,560	-
負債計	29,974	29,974	-

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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。

(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額、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。

(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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。

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

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、当該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) 未払金、(7) 未払費用、(8) 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。

注2：非上場株式等（貸借対照表計上額：投資有価証券1,562百万円、関係会社株式12,631百万円）は、市場価格がなく、かつ将来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。なお、当事業年度において、非上場株式について1,100百万円（投資有価証券938百万円、関係会社株式161百万円）減損処理を行っております。

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	1,562	-	-	-
金銭の信託	45,493	-	-	-
未収委託者報酬	25,246	-	-	-
未収運用受託報酬	5,933	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	19,900	-	-	-
合計	98,136	-	-	-

有価証券関係

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

1．売買目的有価証券(2018年3月31日)

該当事項はありません。

2．満期保有目的の債券(2018年3月31日)

該当事項はありません。

3．子会社株式及び関連会社株式(2018年3月31日)

該当事項はありません。

4．その他有価証券(2018年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	-	-	-
小計	-	-	-
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
譲渡性預金	22,600	22,600	-
小計	22,600	22,600	-
合計	22,600	22,600	-

5．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

1．売買目的有価証券(2019年3月31日)

該当事項はありません。

2．満期保有目的の債券(2019年3月31日)

該当事項はありません。

3．子会社株式及び関連会社株式(2019年3月31日)

該当事項はありません。

4．その他有価証券(2019年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
----	-----------------------	---------------	-------------

貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	-	-	-
小計	-	-	-
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
譲渡性預金	19,900	19,900	-
小計	19,900	19,900	-
合計	19,900	19,900	-

5. 事業年度中に売却したその他有価証券（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

該当事項はありません。

退職給付関係

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	
1. 採用している退職給付制度の概要	
当社は、確定給付型の制度として確定給付型企業年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。	
2. 確定給付制度	
(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表	
退職給付債務の期首残高	19,546 百万円
勤務費用	929
利息費用	167
数理計算上の差異の発生額	1,415
退職給付の支払額	660
その他	0
退職給付債務の期末残高	21,398
(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表	
年金資産の期首残高	16,572 百万円
期待運用収益	414
数理計算上の差異の発生額	395
事業主からの拠出額	510
退職給付の支払額	518
年金資産の期末残高	17,373

(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金

及び前払年金費用の調整表

積立型制度の退職給付債務	18,163百万円
年金資産	17,373
	790
非積立型制度の退職給付債務	3,235
未積立退職給付債務	4,025
未認識数理計算上の差異	3,768
未認識過去勤務費用	331
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	588
退職給付引当金	2,938
前払年金費用	2,350
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	588

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	929百万円
利息費用	167
期待運用収益	414
数理計算上の差異の費用処理額	244
過去勤務費用の費用処理額	40
確定給付制度に係る退職給付費用	887

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

債券	47%
株式	41%
生保一般勘定	12%
その他	0%
合計	100%

長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

確定給付型企业年金制度の割引率	0.9%
退職一時金制度の割引率	0.5%
長期期待運用収益率	2.5%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、195百万円でした。

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として確定給付型企业年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

退職給付債務の期首残高	21,398 百万円
勤務費用	951
利息費用	179
数理計算上の差異の発生額	1,672
退職給付の支払額	737
過去勤務費用の発生額	71
その他	15
退職給付債務の期末残高	23,551

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

年金資産の期首残高	17,373 百万円
期待運用収益	434
数理計算上の差異の発生額	241
事業主からの拠出額	483
退職給付の支払額	579
年金資産の期末残高	17,469

(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

積立型制度の退職給付債務	20,181 百万円
年金資産	17,469
	2,712
非積立型制度の退職給付債務	3,369
未積立退職給付債務	6,082
未認識数理計算上の差異	5,084
未認識過去勤務費用	220
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,218
退職給付引当金	3,219
前払年金費用	2,001
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,218

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	951 百万円
利息費用	179
期待運用収益	434
数理計算上の差異の費用処理額	598
過去勤務費用の費用処理額	38
確定給付制度に係る退職給付費用	1,255

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

債券	47%
株式	41%
生保一般勘定	12%
その他	0%
合計	100%

長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

確定給付型企業年金制度の割引率	0.7%
退職一時金制度の割引率	0.4%
長期期待運用収益率	2.5%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、197百万円でした。

税効果会計関係

前事業年度末 (2018年3月31日)	当事業年度末 (2019年3月31日)
1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳
繰延税金資産 百万円	繰延税金資産 百万円
賞与引当金 1,434	賞与引当金 1,175
退職給付引当金 910	退職給付引当金 998
投資有価証券評価減 417	投資有価証券評価減 708
未払事業税 409	未払事業税 288
投資損失引当金 -	投資損失引当金 219
ゴルフ会員権評価減 207	ゴルフ会員権評価減 192
時効後支払損引当金 169	時効後支払損引当金 172
減価償却超過額 171	減価償却超過額 171
子会社株式売却損 148	子会社株式売却損 148
未払社会保険料 107	未払社会保険料 82
その他 566	その他 466
繰延税金資産小計 4,543	繰延税金資産小計 4,625
評価性引当額 735	評価性引当額 1,295
繰延税金資産合計 3,808	繰延税金資産合計 3,329
繰延税金負債	繰延税金負債
その他有価証券評価差額金 5	その他有価証券評価差額金 15
前払年金費用 728	前払年金費用 620
繰延税金負債合計 733	繰延税金負債合計 635
繰延税金資産の純額 3,074	繰延税金資産の純額 2,694
2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳	2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳
法定実効税率 31.0%	法定実効税率 31.0%
(調整)	(調整)
交際費等永久に損金に算入されない項目 0.2%	交際費等永久に損金に算入されない項目 0.1%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目 3.4%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目 5.6%
タックスヘイブン税制 1.8%	タックスヘイブン税制 2.6%
外国税額控除 0.2%	外国税額控除 0.6%
外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税 0.3%	外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税 0.3%
その他 0.4%	その他 1.3%
税効果会計適用後の法人税等の負担率 29.3%	税効果会計適用後の法人税等の負担率 29.1%

セグメント情報等

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31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、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、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。

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31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、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、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。

関連当事者情報

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(ア) 親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)

親会社	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	594,492 (百万円)	持株会社	(被所有) 直接 100%	資産の賃貸借 及び購入等 役員の兼任	資金の借入 (*1)	3,000	短期借 入金	-
							資金の返済	3,000		
							借入金利息 の支払	2	未払費 用	-

(イ) 子会社等
該当はありません。

(ウ) 兄弟会社等

種類	会社等 の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等 の所有 (被所有)割合	関連当事者との 関係	取引の内容	取引 金額 (百万円)	科目	期末 残高 (百万円)
親会社の子会社	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業	-	当社投資信託の募集の取扱及び売出の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*2)	37,482	未払手数料	6,691

(エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

- (注) 1. 上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。
2. 取引条件及び取引条件の決定方針等
(*1) 資金の借入については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。
(*2) 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性等を勘案し総合的に決定しております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

野村ホールディングス(株)(東京証券取引所、名古屋証券取引所、シンガポール証券取引所、ニューヨーク証券取引所に上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(ア) 親会社及び法人主要株主等

種類	会社等 の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等 の所有 (被所有)割合	関連当事者との 関係	取引の内容	取引 金額 (百万円)	科目	期末 残高 (百万円)
							資金の借入 (*1)	3,000		

親会社	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	594,492 (百万円)	持株会社	(被所有) 直接 100%	資産の賃貸借 及び購入等	資金の返済	3,000	短期借入金	-
						役員の兼任	借入金利息 の支払	1	未払費用	-

(イ) 子会社等
該当はありません。

(ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の 名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等 の所有 (被所有)割合	関連当事者との 関係	取引の内容	取引 金額 (百万円)	科目	期末 残高 (百万円)
親会社の子会社	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業	-	当社投資信託の募集の取扱及び売出の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*2)	34,646	未払手数料	6,410

(エ) 役員及び個人主要株主等
該当はありません。

(注) 1. 上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

(*1) 資金の借入については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。

(*2) 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性等を勘案し総合的に決定しております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

野村ホールディングス(株)(東京証券取引所、名古屋証券取引所、シンガポール証券取引所、
ニューヨーク証券取引所に上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

1株当たり情報

前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
1株当たり純資産額	16,714円33銭	1株当たり純資産額	16,882円89銭
1株当たり当期純利益	4,822円68銭	1株当たり当期純利益	4,984円30銭

潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
1株当たり当期純利益の算定上の基礎	1株当たり当期純利益の算定上の基礎
損益計算書上の当期純利益 24,840百万円	損益計算書上の当期純利益 25,672百万円
普通株式に係る当期純利益 24,840百万円	普通株式に係る当期純利益 25,672百万円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。	普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。
普通株式の期中平均株式数 5,150,693株	普通株式の期中平均株式数 5,150,693株

中間財務諸表

中間貸借対照表

		2019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		2,212
金銭の信託		42,268
有価証券		5,800
未収委託者報酬		25,161
未収運用受託報酬		4,788
その他		957
貸倒引当金		15
流動資産計		81,173
固定資産		
有形固定資産	1	679
無形固定資産		5,940
ソフトウェア		5,939
その他		0
投資その他の資産		17,485
投資有価証券		1,362
関係会社株式		12,869
前払年金費用		1,736
繰延税金資産		2,096
その他		420
投資損失引当金		999
固定資産計		24,105
資産合計		105,278

		2019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		
未払金		11,888
未払収益分配金		0
未払償還金		25
未払手数料		7,472
関係会社未払金		3,649
その他未払金	2	739
未払費用		9,291
未払法人税等		1,661
賞与引当金		2,294
その他		181

流動負債計		25,317
固定負債		
退職給付引当金		3,267
時効後支払損引当金		565
固定負債計		3,832
負債合計		29,150
(純資産の部)		
株主資本		76,122
資本金		17,180
資本剰余金		13,729
資本準備金		11,729
その他資本剰余金		2,000
利益剰余金		45,212
利益準備金		685
その他利益剰余金		44,527
別途積立金		24,606
繰越利益剰余金		19,920
評価・換算差額等		6
その他有価証券評価差額金		6
純資産合計		76,128
負債・純資産合計		105,278

中間損益計算書

区分	注記 番号	自 2019年4月 1日 至 2019年9月30日 金額(百万円)
営業収益		
委託者報酬		58,947
運用受託報酬		8,401
その他営業収益		158
営業収益計		67,507
営業費用		
支払手数料		20,298
調査費		13,552
その他営業費用		3,856
営業費用計		37,706
一般管理費	1	14,394
営業利益		15,406
営業外収益	2	5,561
営業外費用	3	27
経常利益		20,940
特別利益	4	44
特別損失	5	410
税引前中間純利益		20,574

法人税、住民税及び事業税		5,116
法人税等調整額		610
中間純利益		14,847

中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)

(単位：百万円)

	株主資本								株主資本合計
	資本金	資本剰余金			利益準備金	利益剰余金		利益剰余金合計	
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計		別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,723	56,014	86,924
当中間期変動額									
剰余金の配当							25,650	25,650	25,650
中間純利益							14,847	14,847	14,847
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）									
当中間期変動額合計	-	-	-	-	-	-	10,802	10,802	10,802
当中間期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	19,920	45,212	76,122

(単位：百万円)

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	33	33	86,958
当中間期変動額			
剰余金の配当			25,650
中間純利益			14,847
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）	27	27	27
当中間期変動額合計	27	27	10,830
当中間期末残高	6	6	76,128

[重要な会計方針]

1 有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 子会社株式及び関連会社株式...移動平均法による原価法 (2) 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
2 運用目的の金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法によっております。
3 固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)、並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法によっております。 (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。なお、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(5年)に基づく定額法によっております。
4 引当金の計上基準	(1) 貸倒引当金 一般債権については貸倒実績率等により、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。 (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。 (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。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 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費用は、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。 (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。 (5) 投資損失引当金 子会社等に対する投資に係る損失に備えるため、当該会社の財政状態等を勘案して必要額を計上しております。
5 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。
6 連結納税制度の適用	連結納税制度を適用しております。

[注記事項]

中間貸借対照表関係

2019年9月30日現在

1 有形固定資産の減価償却累計額	3,881百万円
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 2019年4月 1日	至 2019年9月30日
1 減価償却実施額			
有形固定資産	38百万円		
無形固定資産	1,145百万円		
2 営業外収益のうち主要なもの			
受取配当金	4,936百万円		
金銭信託運用益	433百万円		
3 営業外費用のうち主要なもの			
時効後支払損引当金繰入	10百万円		
為替差損	6百万円		
4 特別利益の内訳			
投資有価証券等売却益	1百万円		
株式報酬受入益	43百万円		
5 特別損失の内訳			
投資有価証券等評価損	119百万円		
投資損失引当金繰入額	291百万円		

中間株主資本等変動計算書関係

					自 2019年4月 1日	至 2019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	当中間会計期間末	
	普通株式	5,150,693株	-	-	5,150,693株	
2 配当に関する事項						
	配当金支払額					
	2019年5月15日開催の取締役会において、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) 配当金の総額			25,650百万円		
	(2) 1株当たり配当額			4,980円		
	(3) 基準日			2019年3月31日		
	(4) 効力発生日			2019年6月28日		

金融商品関係

当中間会計期間（自 2019年4月1日 至 2019年9月30日）

金融商品の時価等に関する事項

2019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	2,212	2,212	-
(2)金銭の信託	42,268	42,268	-
(3)未収委託者報酬	25,161	25,161	-
(4)未収運用受託報酬	4,788	4,788	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	5,800	5,800	-
資産計	80,231	80,231	-
(6)未払金	11,888	11,888	-
未払収益分配金	0	0	-
未払償還金	25	25	-
未払手数料	7,472	7,472	-
関係会社未払金	3,649	3,649	-
その他未払金	739	739	-
(7)未払費用	9,291	9,291	-
(8)未払法人税等	1,661	1,661	-
負債計	22,841	22,841	-

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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。

(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額、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。

(3) 未収委託者報酬、(4) 未収運用受託報酬

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。

(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、当該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) 未払金、(7) 未払費用、(8) 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。

注2：非上場株式等(中間貸借対照表計上額：投資有価証券1,362百万円、関係会社株式12,869百万円)は、市場価格がなく、かつ将来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、「(5)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(2019年9月30日)

1. 満期保有目的の債券(2019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(2019年9月30日)

該当事項はありません。

3. その他有価証券(2019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 が取得原価を超えない もの			
譲渡性預金	5,800	5,800	-
小計	5,800	5,800	-
合計	5,800	5,800	-

セグメント情報等

当中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019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 2019年4月 1日 至 2019年9月30日
1 株当たり純資産額	14,780円24銭
1 株当たり中間純利益	2,882円67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	14,847百万円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る中間純利益	14,847百万円
期中平均株式数	5,150千株

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

< 更新後 >

(1) 受託者

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
野村信託銀行株式会社	35,000百万円	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。

* 2019年11月末現在

(2) 販売会社

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
野村証券株式会社	10,000百万円	「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 S B I 証券	48,323百万円	
株式会社島根銀行	7,886百万円	
株式会社十八銀行	24,404百万円	
株式会社親和銀行	36,878百万円	
スルガ銀行株式会社	30,043百万円	
株式会社筑波銀行	48,868百万円	
株式会社トマト銀行	17,810百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

株式会社沖縄海邦銀行

4,537百万円

* 2019年11月末現在

独立監査人の中間監査報告書

2019年12月20日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

EY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 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、「ファンドの経理状況」に掲げられているバランスセレクト70の2019年5月11日から2019年11月10日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表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に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、バランスセレクト70の2019年11月10日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2019年5月11日から2019年11月10日まで）の損益の状況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

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、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。
2. XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

2019年6月5日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

EY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 亀井 純子指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 櫻井 雄一郎指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 津村 健二郎

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2018年4月1日から2019年3月31日までの第60期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、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、野村アセットマネジメント株式会社の2019年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績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

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) 1. 上記は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. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2019年11月28日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

EY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 亀井純子指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 櫻井雄一郎指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 津村健二郎

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2019年4月1日から2020年3月31日までの第61期事業年度の中間会計期間（2019年4月1日から2019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、分析的な手続等を中心とした監査手続に必要に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2019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(2019年4月1日から2019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) 1. 上記は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。
2. XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。