

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2021年11月17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 小池 広靖
【本店の所在の場所】	東京都江東区豊洲二丁目 2 番 1 号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁
【電話番号】	03-6387-5000
【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】	N E X T F U N D S 外国株式・M S C I - K O K U S A I 指数（為替 ヘッジあり）連動型上場投信
【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】	2兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	株式会社東京証券取引所 （東京都中央区日本橋兜町2番1号）

第一部【証券情報】

（１）【ファンドの名称】

NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数（為替ヘッジあり）連動型上場投信

（以下「ファンド」といいます。なお、ファンドの愛称を「NF・外国株ヘッジ有ETF」とします。）

（２）【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託・受益権（以下「受益権」といいます。）

なお、当初元本は1口当り1000円です。

■信用格付■

信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付はありません。また、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（「社振法」といいます。以下同じ。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関及び当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託者である野村アセットマネジメント株式会社は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

（３）【発行（売出）価額の総額】

2兆円を上限とします。

（４）【発行（売出）価格】

取得申込日の翌営業日（以下「取得申込受付日」といいます。）の基準価額 に100.10%以内（2021年11月17日現在100.05%）の率を乗じて得た価額（「販売基準価額」といいます。）とします。

なお、取得申込受付日の前営業日の午後3時30分までに委託者に追加設定の連絡をして受理されたものを当日の申込みとします。

「基準価額」とは、純資産総額を計算日における受益権口数で除した金額をいいます。なお、ファンドにおいては100口当りの価額で表示されます。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

< 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時

インターネットホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

（５）【申込手数料】

販売基準価額に販売会社が独自に定める率を乗じて得た手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額とします。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

（６）【申込単位】

1万口以上1万口単位

（７）【申込期間】

2021年11月18日から2022年11月30日まで

* なお、申込期間は、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。

（８）【申込取扱場所】

ファンドの申込取扱場所（以下「販売会社」といいます。）については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

< 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時

インターネットホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

（９）【払込期日】

投資者は、販売会社の定める期日までに申込代金を申込みの販売会社に支払うものとします。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

各取得申込日の発行価額の総額は、各販売会社によって、追加信託が行なわれる日に、「委託者」（または「委託会社」といいます。）の指定する口座を経由して、「受託者」（または「受託会社」といいます。）の指定するファンド口座に払い込まれます。

（１０）【払込取扱場所】

申込代金は申込みの販売会社にお支払いください。払込取扱場所についてご不明の場合は、下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

< 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時

インターネットホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

（ １ １ ） 【振替機関に関する事項】

ファンドの受益権に係る振替機関は下記の通りです。

株式会社証券保管振替機構

（ １ ２ ） 【その他】

該当事項はありません。

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】

（1）【ファンドの目的及び基本的性格】

外国株式為替ヘッジ型マザーファンド受益証券および「MSCI-KOKUSAI 指数（円ベース・為替ヘッジあり）¹」（「対象株価指数」といいます。）の採用銘柄（採用が決定された銘柄を含みます。）の株式（DR（預託証券）²を含みます。）を主要投資対象とし、対象株価指数に連動する投資成果（基準価額の変動率が対象株価指数の変動率に一致することをいいます。以下同じ。）を目指します。

- 1 MSCI-KOKUSAI 指数（円ベース・為替ヘッジあり）とは
MSCI-KOKUSAI 指数（円ベース・為替ヘッジあり）は、MSCIが開発した、日本を除く先進国で構成された浮動株数ベースの、ヘッジコストを考慮して円換算した時価総額株価指数（配当込み）です。
- 2 DR（預託証券）とは
Depositary Receipt（預託証券）の略で、ある国の株式発行会社の株式を海外で流通させるために、その会社の株式を銀行などに預託し、その代替として海外で発行される証券をいいます。DRは、株式と同様に金融商品取引所などで取引されます。

ファンドの受益権は、金融商品取引所において時価により株式と同様に売買することができます。

■ 信託金の限度額 ■

ファンドの信託金限度額は、1兆円です。ただし、受託者と合意のうえ、当該信託金限度額を変更することができます。

ファンドは契約型の追加型株式投資信託ですが、以下の点で通常の投資信託とは異なる商品設計となっております。

受益権を上場します。

いつでも下記の金融商品取引所で売買することができます。

東京証券取引所

売買単位は10口以上10口単位です。

手数料は申込みの取扱い第一種金融商品取引業者等が独自に定める金額とします。

取引方法は原則として株式と同様です。詳しくは取扱い第一種金融商品取引業者等へお問い合わせください。

追加設定は一定口数以上の申込みでないと行なうことはできません。

対象株価指数に連動する投資成果という目的の支障とならないようにするために、追加設定をポートフォリオを組成するために必要な金額以上の場合に限定するものです。

一定口数以上の受益権を有する投資家は、信託契約の一部解約の実行を請求することができます。

基準価額と取引所での時価との間に乖離が生じたときに、合理的な裁定が入り、そうした乖離が収斂することにより、取引所での円滑な価格形成が行なわれることを期待するものです。

収益分配金の支払いは、名義登録によって受益者を確定する方法で行なわれます。

< 商品分類 >

一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づくファンドの商品分類は以下の通りです。

なお、ファンドに該当する商品分類及び属性区分は下記の表中に網掛け表示しております。

（NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数（為替ヘッジあり）連動型上場投信）

《商品分類表》

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)	独立区分	補足分類
単 位 型 追 加 型	国 内	株 式	MMF	インデックス型
	海 外	債 券	MRF	
	内 外	不動産投信	ETF	特 殊 型
		その他資産 ()		
		資産複合		

《属性区分表》

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ	対象インデックス
株式 一般 大型株 中小型株	年1回 年2回 年4回	グローバル (日本を除く) 日本	ファミリーファンド	あり (フルヘッジ)	日経225
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年6回 (隔月) 年12回 (毎月) 日々	北米 欧州 アジア オセアニア			TOPIX
不動産投信	その他 ()	中南米			その他 (MSCI-KOKUSAI 指数(円ベース・ 為替ヘッジあり))
その他資産 ()		アフリカ			
資産複合 (株式 一般、その他資産(投資信託証券(株式 一般)) 資産配分固定型 資産配分変更型		中近東 (中東) エマージング	ファンド・オブ・ファンズ	なし	

ファンドは、ファミリーファンド方式で運用されます。このため、組入れている資産を示す属性区分上の投資対象資産（資産複合）と収益の源泉となる資産を示す商品分類上の投資対象資産（株式）とが異なります。

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

上記、商品分類及び属性区分の定義については、下記をご覧ください。

なお、下記一般社団法人投資信託協会のホームページでもご覧頂けます。

《一般社団法人投資信託協会インターネットホームページアドレス》 <http://www.toushin.or.jp/>

一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づくファンドの商品分類及び属性区分は以下の通りです。（2013年2月21日現在）

< 商品分類表定義 >

[単位型投信・追加型投信の区分]

- (1) 単位型投信...当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われないファンドをいう。
- (2) 追加型投信...一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。

[投資対象地域による区分]

- (1) 国内...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2) 海外...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3) 内外...目論見書又は投資信託約款において、国内及び海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

[投資対象資産による区分]

- (1) 株式...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2) 債券...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3) 不動産投信(リート)...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券及び不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (4) その他資産...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に上記(1)から(3)に掲げる資産以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、その他資産と併記して具体的な収益の源泉となる資産の名称記載も可とする。
- (5) 資産複合...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)に掲げる資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

[独立した区分]

- (1) MMF(マネー・マネージメント・ファンド)...「MMF等の運営に関する規則」に定めるMMFをいう。
- (2) MRF(マネー・リザーブ・ファンド)...「MMF等の運営に関する規則」に定めるMRFをいう。
- (3) ETF...投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号及び第2号に規定する証券投資信託並びに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいう。

[補足分類]

- (1) インデックス型...目論見書又は投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいう。
- (2) 特殊型...目論見書又は投資信託約款において、投資者に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。なお、下記の属性区分で特殊型の小分類において「条件付運用型」に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記するものとし、それ以外の小分類に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記できるものとする。

< 属性区分表定義 >

[投資対象資産による属性区分]

株式

- (1) 一般...次の大型株、中小型株属性にあてはまらないすべてのものをいう。
- (2) 大型株...目論見書又は投資信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいう。
- (3) 中小型株...目論見書又は投資信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいう。

債券

- (1) 一般...次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらないすべてのものをいう。
- (2) 公債...目論見書又は投資信託約款において、日本国又は各国の政府の発行する国債(地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含む。以下同じ。)に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- (3) 社債...目論見書又は投資信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- (4) その他債券...目論見書又は投資信託約款において、公債又は社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいう。

- (5) 格付等クレジットによる属性... 目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)の「発行体」による区分のほか、特にクレジットに対して明確な記載があるものについては、上記(1)から(4)に掲げる区分に加え「高格付債」「低格付債」等を併記することも可とする。

不動産投信...これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

その他資産...組入れている資産を記載するものとする。

資産複合...以下の小分類に該当する場合には当該小分類を併記することができる。

- (1) 資産配分固定型... 目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。
- (2) 資産配分変更型... 目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行なう旨の記載があるもの若しくは固定的とする旨の記載がないものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。

[決算頻度による属性区分]

- (1) 年1回... 目論見書又は投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいう。
- (2) 年2回... 目論見書又は投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいう。
- (3) 年4回... 目論見書又は投資信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいう。
- (4) 年6回(隔月)... 目論見書又は投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいう。
- (5) 年12回(毎月)... 目論見書又は投資信託約款において、年12回(毎月)決算する旨の記載があるものをいう。
- (6) 日々... 目論見書又は投資信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいう。
- (7) その他... 上記属性にあてはまらないすべてのものをいう。

[投資対象地域による属性区分(重複使用可能)]

- (1) グローバル... 目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、「世界の資産」の中に「日本」を含むか含まないかを明確に記載するものとする。
- (2) 日本... 目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3) 北米... 目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (4) 欧州... 目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (5) アジア... 目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (6) オセアニア... 目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (7) 中南米... 目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (8) アフリカ... 目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (9) 中近東(中東)... 目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (10) エマージング... 目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域(新興成長国(地域))の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

[投資形態による属性区分]

- (1) ファミリーファンド... 目論見書又は投資信託約款において、親投資信託(ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。)を投資対象として投資するものをいう。
- (2) ファンド・オブ・ファンズ... 「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。

[為替ヘッジによる属性区分]

- (1) 為替ヘッジあり... 目論見書又は投資信託約款において、為替のフルヘッジ又は一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいう。
- (2) 為替ヘッジなし... 目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。

[インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分]

- (1) 日経225
- (2) TOPIX
- (3) その他の指数... 上記指数にあてはまらないすべてのものをいう。

[特殊型]

- (1) ブル・ベア型... 目論見書又は投資信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動若しくは逆連動(一定倍の連動若しくは逆連動を含む。)を目指す旨

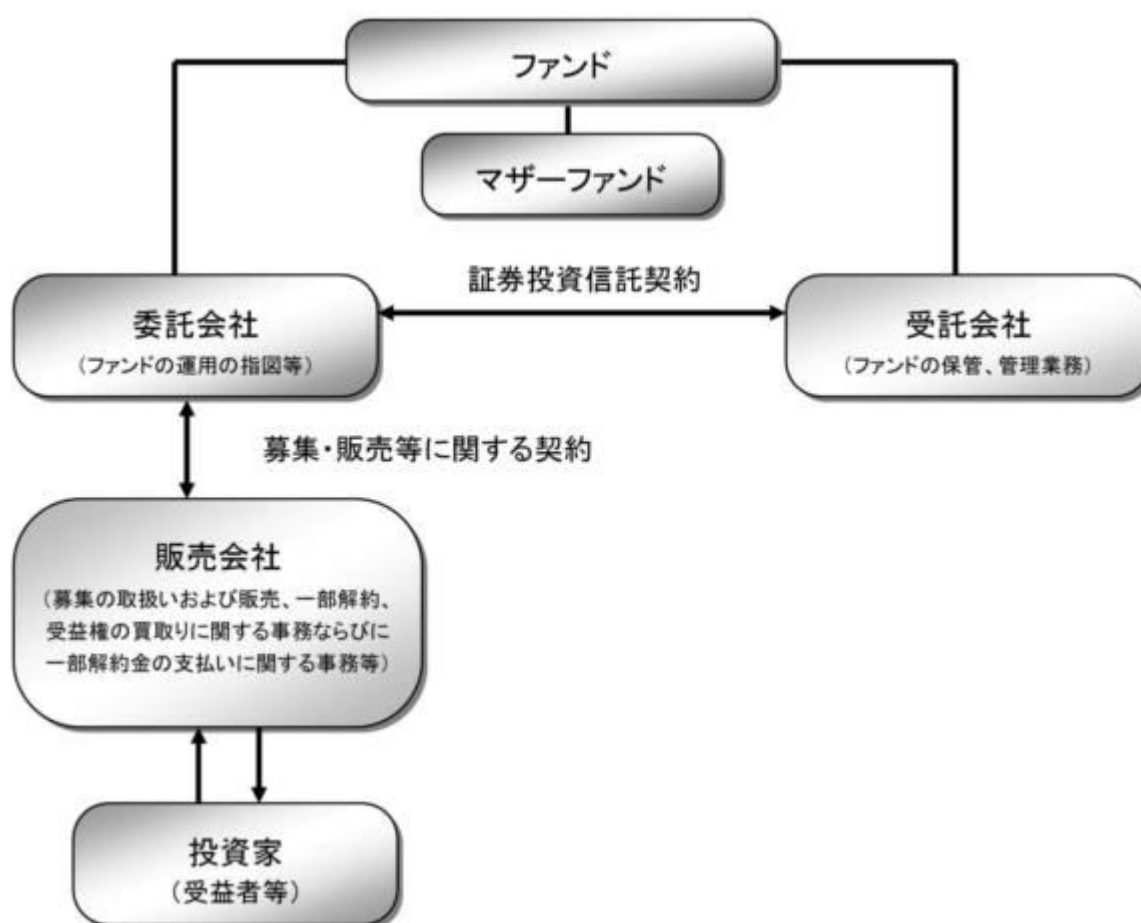
の記載があるものをいう。

- (2)条件付運用型...目論見書又は投資信託約款において、仕組債への投資又はその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいう。
- (3)ロング・ショート型／絶対収益追求型...目論見書又は投資信託約款において、特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨若しくはロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨の記載があるものをいう。
- (4)その他型...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(3)に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。

（２）【ファンドの沿革】

2017年12月7日 信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始
2017年12月11日 受益権を東京証券取引所へ上場

（３）【ファンドの仕組み】



ファンド	NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数（為替ヘッジあり）連動型上場投信
マザーファンド (親投資信託)	外国株式為替ヘッジ型マザーファンド
委託会社(委託者)	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社(受託者)	野村信託銀行株式会社

●ファンドはマザーファンドを通じて投資するファミリーファンド方式で運用します。



■ 委託会社の概況(2021年9月末現在) ■

・ 名称

野村アセットマネジメント株式会社

・ 資本金の額

17,180百万円

・ 会社の沿革

1959年12月 1 日

野村證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1-13-1	5,150,693株	100%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

マザーファンド受益証券および対象株価指数の採用銘柄（採用が決定された銘柄を含みます。）の株式（DR（預託証書）を含みます。）を主要投資対象とし、対象株価指数に連動する投資成果を目指します。

運用にあたっては、効率性等を勘案の上、マザーファンド受益証券の投資比率を決定します。

対象株価指数の動きに効率的に連動する投資成果を目指すため、株価指数先物取引等のデリバティブ取引および外国為替予約取引を実質的に投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的または為替相場等の変動リスクを減じる目的で、ヘッジ目的外の利用も含め実質的に活用する場合があります。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

■ 指数の著作権等について ■

本ファンドは、MSCI Inc.、MSCIの関連会社及びMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者が、保証、推奨、販売、または宣伝するものではありません。MSCI 指数は、MSCIが独占的に所有しています。MSCI及びMSCI指数は、MSCI及びその関係会社のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社は特定の目的の為にその使用を許諾されています。MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本ファンドの所有者または不特定多数の公衆に対して、ファンド全般的またはこの特定のファンドへの投資に関する当否あるいは一般的な株式市場のパフォーマンスをトラックしているMSCI指数の能力に関して、明示的であると黙示的であるとを問わず、一切の表明または保証を行いません。MSCIとその関連会社は、特定のトレードマーク、サービスマーク、トレードネームのライセンスの所有者であり、MSCI指数は、本ファンドまたは本ファンドの発行会社あるいは所有者に関わらず、MSCIにより決定、作成、及び計算されています。MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、MSCI指数の決定、作成、あるいは計算において、本ファンドの発行者または所有者の要求を考慮にいれる義務は一切ありません。MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本ファンドの発行時期、発行価格または発行数量の決定について、また、本ファンドを現金に償還する方程式の決定また計算について責任を負うものではなく、参加もしていません。MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本ファンドの所有者に対し、本ファンドの管理、マーケティングまたは募集に関連するいかなる義務または責任も負いません。

MSCIは、自らが信頼できると考える情報源から本件指数の計算に算入される情報またはその計算に使用するための情報を入手しますが、MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本件指数またはそれに含まれるいかなるデータの独創性、正確性及び/または完全性について保証するものではありません。MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、明示的にも黙示的にも、被許諾者、その顧客または相手方、本件ファンドの発行会社、本件ファンドの所有者その他の個人・法人が、本契約にもとづき許諾される権利またはその他使用のために許諾される権利に関連して本件指数またはそれに含まれるデータを使用することにより得られる結果について保証をおこなうものではありません。

MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本件指数及びそれに含まれるデータの、またはそれに関連する過誤、省略または中断に対してまたはそれらに関して責任を負うことはありません。本件指数及びそれに含まれるデータに関し、MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、明示的、黙示的な保証を行うものでもなく、かつMSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、特定目的のための市場性または適切性について、何ら保証を行うものではないことを明記します。前記事項を制限することなく、たとえ直接的損害、間接的損害、特別損害、懲罰的損害、拡大的損害その他のあらゆる損害（逸失利益を含む。）につき、その可能性について知らせを受けていたとしても、MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、いかなる場合においてもかかる損害について責任を負いません。

本証券の購入者、販売者、または所有者あるいはいかなる個人・法人は、MSCIの許諾が必要かどうかの決定をあらかじめMSCIに問い合わせることなく、本証券を保証、推奨、売買、又は宣伝するためにいかなるMSCIのトレードネーム、トレードマーク、又はサービスマークを使用または言及することはできません。いかなる場合においても、いかなる個人または法人は、事前にMSCIの書面による許諾を得ることなくMSCIとの関係を一切主張することはできません。

（２）【投資対象】

マザーファンド受益証券および対象株価指数の採用銘柄（採用が決定された銘柄を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。なお、対象株価指数の動きに効率的に連動する投資成果を目指すため、株価指数先物取引等のデリバティブ取引および外国為替予約取引を利用することがあります。

投資の対象とする資産の種類（信託約款）

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2 条第1 項で定めるものをいいます。以下同じ。）
 - イ．有価証券
 - ロ．デリバティブ取引（金融商品取引法第2 条第20 項に規定するものをいい、後述の「(5)投資制限 および 」に定めるものに限ります。）に係る権利
 - ハ．約束手形（イに掲げるものに該当するものを除きます。）
- ニ．金銭債権（イ及びハに掲げるものに該当するものを除きます。）
2. 次に掲げる特定資産以外の資産
 - イ．為替手形

有価証券の指図範囲等（信託約款）

委託者は、信託金を、野村アセットマネジメント株式会社を委託者とし、野村信託銀行株式会社を受託者として締結された親投資信託である外国株式為替ヘッジ型マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券のほか、次の各号に掲げる有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1. 株券または新株引受権証券
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。）
6. 特定目的会社に係る特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
8. 協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
9. 特定目的会社に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
10. コマーシャル・ペーパー
11. 新株引受権証券および新株予約権証券
12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
13. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
14. 投資証券、新投資口予約権証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
15. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
16. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいいます。）
17. 受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。）

18．預託証券（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）

19．外国法人が発行する譲渡性預金証券

20．外国の者に対する権利で、貸付債権信託受益権であって第17号の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの

21．抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）

なお、第1号の証券または証書ならびに第12号、第17号および第18号の証券または証書のうち第1号の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、第2号から第6号までの証券ならびに第12号、第17号および第18号の証券または証書のうち第2号から第6号までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、第13号および第14号の証券ならびに第17号の証券または証書のうち第13号および第14号の証券の性質を有するものを以下「投資信託証券」といいます。

金融商品の指図範囲等（信託約款）

委託者は、信託金を、上記「有価証券の指図範囲等」に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

1．預金

2．指定金銭信託（信託法に規定する受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。）に表示されるべきものを除きます。）

3．コール・ローン

4．手形割引市場において売買される手形

5．貸付債権信託受益権であって、金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの

6．外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

その他の投資対象

1．先物取引等

2．スワップ取引

（参考）マザーファンドの概要

（外国株式為替ヘッジ型マザーファンド）

運 用 の 基 本 方 針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1．基本方針

この投資信託は、MSCI-KOKUSAI 指数（円ベース・為替ヘッジあり）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

2．運用方法

（1）投資対象

外国の株式を主要投資対象とします。

（2）投資態度

主として外国の株式に投資することにより、MSCI-KOKUSAI 指数（円ベース・為替ヘッジあり）の動きに連動する投資成果を目指します。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないます。

MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジあり）の動きに効率的に連動する投資成果を目指すため、株価指数先物取引等のデリバティブ取引ならびに為替予約取引をヘッジ目的外の利用も含め活用する場合があります。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以内とします。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

外国為替予約取引の利用はヘッジ目的に限定しません。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の株式への投資割合には制限を設けません。

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

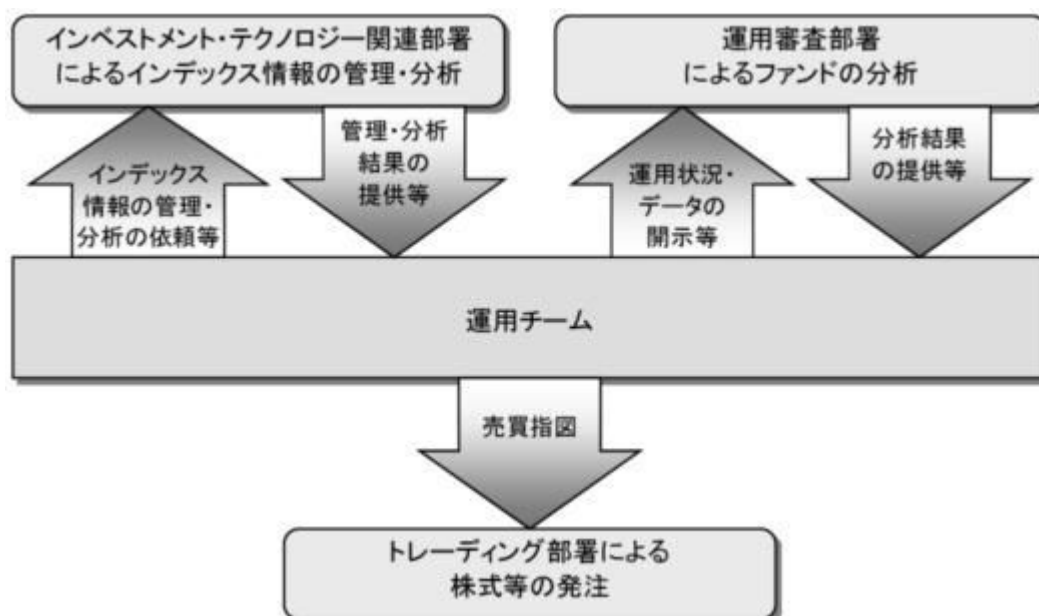
同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

前各号の規定にかかわらず、一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

(3) 【運用体制】

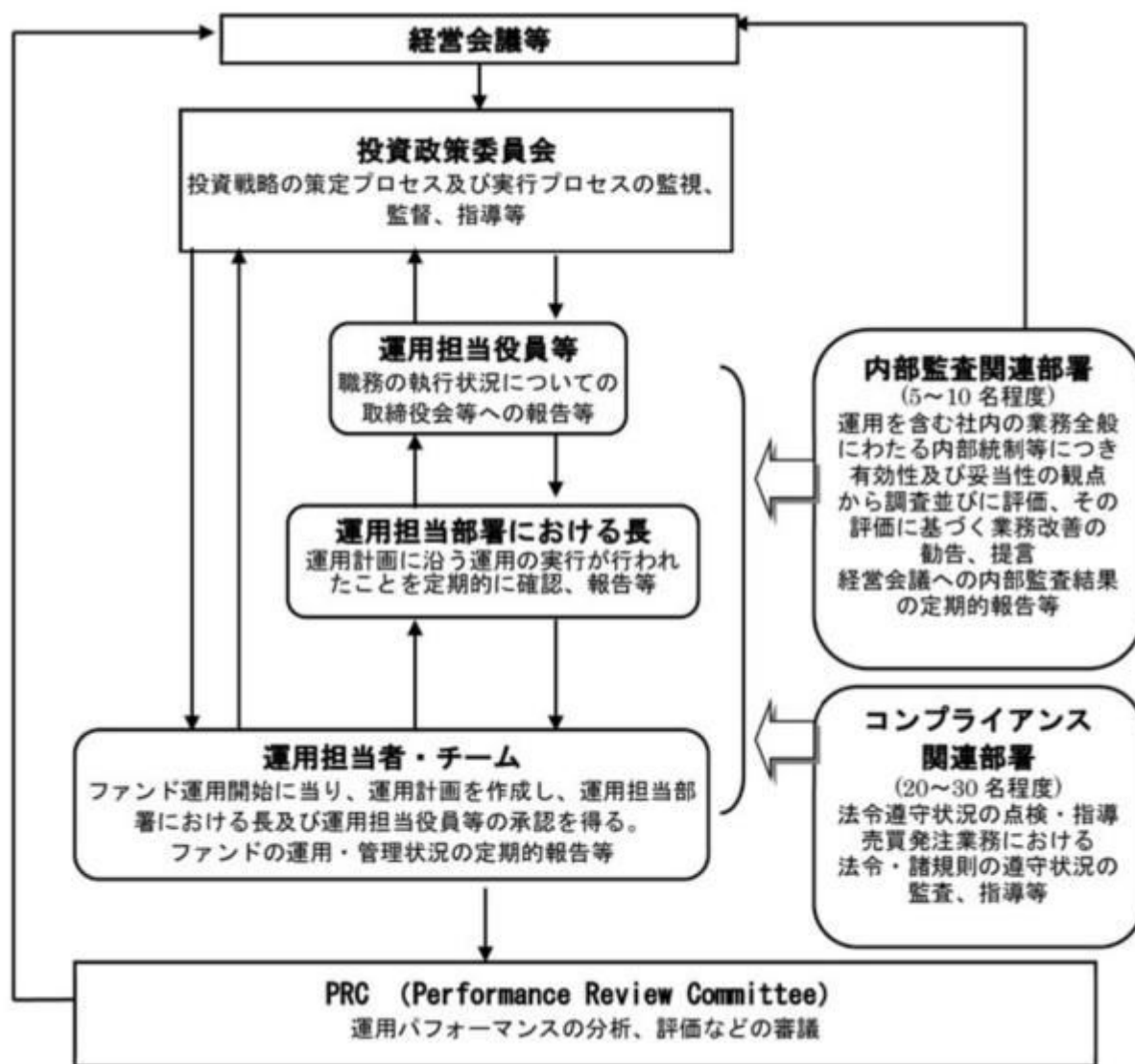
ファンドの運用体制は以下の通りです。



運用体制はマザーファンドを含め記載されております。

当社では、ファンドの運用に関する社内規程として、運用担当者に関する規程並びにスワップ取引、信用リスク管理、資金の借入、外国為替の予約取引等、信用取引等に関して各々、取扱い基準を設けております。

ファンドを含む委託会社における投資信託の内部管理及び意思決定を監督する組織等は以下の通りです。



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、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。

運用の外部委託を行う場合、「運用の外部委託先」に対しては、外部委託先が行った日々の約定について、投資ガイドラインに沿ったものであるかを確認しています。また、コンプライアンスレポートの提出を義務付け、定期的に管理状況に関する報告を受けています。さらに、外部委託先の管理体制、コンプライアンス体制等について調査ならびに評価を行い、定期的に商品に関する委員会に報告しています。

ファンドの運用体制等は今後変更となる場合があります。

（４）【分配方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行ないます。

信託財産から生ずる配当等収益から経費を控除後、全額分配することを原則とします。ただし、分配金がゼロとなる場合もあります。

売買益が生じて、分配は行ないません。

留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行ないます。

* 将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

（５）【投資制限】

運用の基本方針 2. 運用方法 (3) 投資制限（信託約款）

- ・ 株式への実質投資割合には制限を設けません。
- ・ 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
- ・ デリバティブ取引の利用はヘッジ目的に限定しません。
- ・ 外国為替予約取引の利用はヘッジ目的に限定しません。
- ・ 投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。
- ・ 一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。
- ・ 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

投資する株式等の範囲(信託約款)

- () 委託者が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するものおよび金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。
- () 上記()の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては委託者が投資することを指図することができるものとします。

信用取引の運用指図(信託約款)

- () 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売り付けの決済については、株券の引き渡しまたは買い戻しにより行なうことの指図をすることができるものとします。
- () 上記()の信用取引の指図は、次の各号に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行なうことができるものとし、かつ次の各号に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。
 1. 信託財産に属する株券および新株引受権証券の権利行使により取得する株券
 2. 株式分割により取得する株券
 3. 有償増資により取得する株券

4. 売り出しにより取得する株券

5. 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、）の行使により取得可能な株券

転換社債型新株予約権付社債とは、新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。）をいいます。

6. 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（前号のものを除きます。）の行使により取得可能な株券

先物取引等の運用指図(信託約款)

- () 委託者は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。
- () 委託者は、わが国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
- () 委託者は、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

スワップ取引の運用指図(信託約款)

- () 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取り金利または異なった受取り金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。
- () スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- () スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。
- () 委託者は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

有価証券の貸付の指図および範囲(信託約款)

- () 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の各号の範囲内で貸付の指図をすることができます。
 1. 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。
 2. 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。
- () 上記()各号に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- () 委託者は、有価証券の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行なうものとし

ます。

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限(信託約款)

外貨建有価証券（外国通貨表示の有価証券をいいます。以下同じ。）への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

資金の借入れ(信託約款)

()委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。

()一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5 営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

()借入金の利息は信託財産中より支弁します。

同一の法人の発行する株式への投資制限(投資信託及び投資法人に関する法律第9条)

同一の法人の発行する株式について、次の()の数が()の数を越えることとなる場合には、当該株式を信託財産で取得することを受託会社に指図しないものとします。

()委託者が運用の指図を行なうすべてのファンドで保有する当該株式に係る議決権の総数

()当該株式に係る議決権の総数に100分の50の率を乗じて得た数

3【投資リスク】

基準価額の変動要因

ファンドの基準価額は、投資を行なっている有価証券等の値動きによる影響を受けますが、これらの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。

したがって、ファンドにおいて、投資者の皆様の投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元金が割り込むことがあります。なお、投資信託は預貯金と異なります。

[株価変動リスク]

ファンドは実質的に株式に投資を行ないますので、株価変動の影響を受けます。

[為替変動リスク]

ファンドは、実質組入外貨建資産について、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本としますが、為替変動リスクを完全に排除できるわけではありません。また、円金利がヘッジ対象通貨の金利より低い場合、その金利差相当分のヘッジコストがかかるため、基準価額の変動要因となります。

基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

対象株価指数と基準価額の主な乖離要因

ファンドは、基準価額が対象株価指数の動きと連動する投資成果を目指しますが、主として次のような要因があるため、同指数と一致した推移をすることを運用上お約束できるものではありません。

個別銘柄の組入比率を同指数構成銘柄の構成比率と全くの同一の比率とすることができないこと
ポートフォリオの調整が行なわれる場合、個別銘柄の売買などにあたりマーケット・インパクトを受ける可能性があること、また、売買手数料などの取引費用を負担すること

追加設定・一部解約等による資金の流出入のタイミングと、当該資金の流出入に伴い実際に同指数の採用銘柄等を売買するタイミングが一致しない場合があること

ファンドの保有銘柄の評価価格が、同指数における評価価格と一致しない場合があること

同指数と異なる指数を参照する先物取引を利用する場合があることや、先物価格の値動きが当該先物の参照指数の値動きと一致しないこと

ファンドの保有銘柄の配当金に課税がされること（ファンドでは税引き後の配当金が計上される一方、同指数は税引き前の配当金で計算されること）

信託報酬等のコスト負担があること

* 対象株価指数と基準価額の乖離要因は上記に限定されるものではありません。

* 上記記載は、マザーファンドを通じて投資する場合を含みます。

その他の留意点

ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

資金動向、市況動向等によっては、また、不慮の出来事等が起きた場合には、投資方針に沿った運用ができない場合があります。

ファンドが実質的に組み入れる有価証券の発行体において、利払いや償還金の支払いが滞る可能性があります。

有価証券への投資等ファンドにかかる取引にあたっては、取引の相手方の倒産等により契約が不履行になる可能性があります。

ファンドの基準価額と対象株価指数は、費用等の要因により、完全に一致するものではありません。また、ファンドの投資成果が対象株価指数との連動または上回ることを保証するものではありません。

投資対象とするマザーファンドにおいて、他のベビーファンドの資金変動等に伴う売買等が生じた場合などには、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

ファンドの市場価格は、取引所における競争売買を通じ、需給を反映して決まります。したがって、市場価格は基準価額とは必ずしも一致するものではありません。

ファンドは、受益権の口数が20営業日連続して50万口を下回った場合、上場廃止のうえ信託終了となりますのでご注意ください。

委託会社におけるリスクマネジメント体制

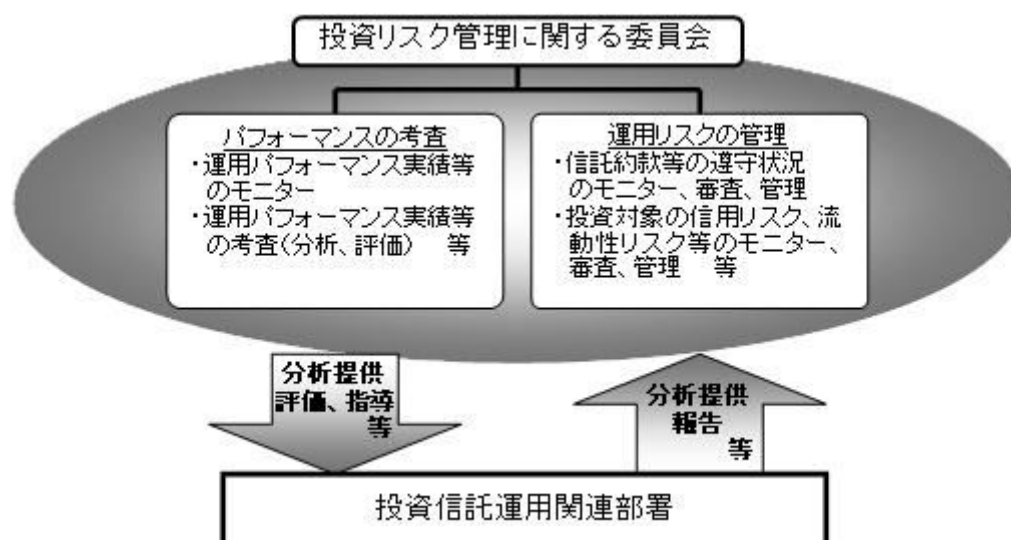
リスク管理関連の委員会

パフォーマンスの考査

投資信託の信託財産についてパフォーマンスに基づいた定期的な考査（分析、評価）の結果の報告、審議を行ないます。

運用リスクの管理

投資信託の信託財産の運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用部門その他関連部署への是正勧告を行なうことにより、適切な管理を行ないます。

リスク管理体制図

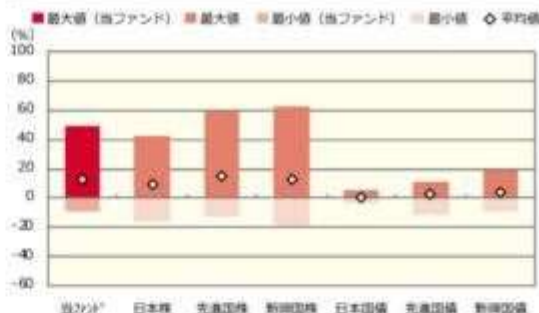
投資リスクに関する管理体制等は今後変更となる場合があります。

■ リスクの定量的比較（2016年10月末～2021年9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



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 (%)	49.7	42.1	59.8	62.7	5.4	11.4	19.3
最小値 (%)	△ 9.4	△ 16.0	△ 12.4	△ 19.4	△ 4.0	△ 11.4	△ 9.4
平均値 (%)	13.3	9.5	14.4	13.2	0.3	2.7	3.8

※ 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。当初元本（100口あたり）を10,000として指数化した。設定日の属する月末より表示しております。
※ 年間騰落率は、2016年10月から2021年9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。なお、2018年11月までは、対象インデックスの騰落率を表示しております。

※ 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。
※ 2016年10月から2021年9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。なお、当ファンドの設定日以前の年間騰落率につきましては、当ファンドの対象インデックスを用いて算出してあります。
※ 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-KOKUSA1 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、指数場の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、東京証券取引所に所有しています。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、責任を負いません。
- MSCI-KOKUSA1 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-KOKUSA1 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 国債を用いて行わ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プライアンス、或いは指数に関連する何らかの商品の価値や価格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は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、JPMorgan 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予測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、また、発行体の引当人、プレースメント・エージェンシー、アドバイザー、または貸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「JPMS LLC」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）についての援助、保証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関連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、或いは伝達または示唆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。JPMS LLC は NASD、NYSE、SIPC の会員です。JP Morgan は JP Morgan Chase Bank, NA、JP SI、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】

販売基準価額（取得申込日の翌営業日の基準価額に100.10%以内（2021年11月17日現在100.05%）の率を乗じて得た価額）に、販売会社が独自に定める率を乗じて得た手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額とします。

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。

購入時手数料は、ファンドの購入に関する事務手続き等の対価として、購入時に頂戴するものです。

（２）【換金（解約）手数料】

販売会社は、受益者が一部解約の実行の請求をするときは、当該受益者から、販売会社が独自に定める手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額を徴することができます。

また、受益権の買取りを行なうときは、基準価額に販売会社が独自に定める率を乗じて得た手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額を徴することができます。

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。

換金時手数料は、ファンドの換金に関する事務手続き等の対価として、換金時に頂戴するものです。

（３）【信託報酬等】

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、次の第1号により計算した額に、第2号により計算した額を加算して得た額とします。ただし、各計算期間において、次の第1号により計算した額（税抜）に、第2号により計算した額（税抜）を加えて得た額は、信託財産の純資産総額に年0.25%の率を乗じて得た額を超えないものとします。

1. 信託財産の純資産総額に年0.187%（税抜年0.17%）以内で委託会社が定める率（2021年11月17日現在年0.187%（税抜年0.17%））（「信託報酬率」といいます。）を乗じて得た額とし、その配分については以下の通り（税抜）とします。

< 委託会社 >	< 受託会社 >
年0.15%	年0.02%

* 上記配分は、2021年11月17日現在の信託報酬率における配分です。

2. 信託財産に属する有価証券の貸付を行なった場合は、その品貸料の44%（税抜40%）以内の額から、当該貸付に係る事務の処理を第三者に委託した場合に要する費用を控除した額とし、その配分については、委託会社は80%、受託会社は20%とします。

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 >	< 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	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】

ファンドに関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、有価証券の貸付に係る事務の処理を第三者に委託した場合に要する費用および受託者の立替えた立替金の利息等は、受益者の負担とし、信託財産中から支払われます。なお、ファンドの上場に係る費用および対象株価指数についての商標（これに類する商標を含みます。）の使用料（以下「商標使用料」といいます。）ならびに当該上場に係る費用および当該商標使用料に係る消費税等に相当する金額は、受益者の負担とし、信託財産中から支払うことができます。なお、信託財産中から支払わない金額については、委託者が負担します。

対象株価指数に係る商標使用料（2021年11月17日現在）

ファンドの純資産総額に対し、年0.055%（税抜年0.05%）以下の率を乗じて得た額とします。

ファンドの上場に係る費用（2021年11月17日現在）

- ・追加上場料：追加上場時の増加額（毎年末の純資産総額について、新規上場時および新規上場した年から前年までの各年末の純資産総額のうち最大のものからの増加額）に対して、0.00825%（税抜0.0075%）。
- ・年間上場料：毎年末の純資産総額に対して、最大0.00825%（税抜0.0075%）。

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中から支払われます。

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中から支払われます。

販売基準価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額に100.10%以内（2021年11月17日現在100.05%）の率を乗じた価額となります。したがって、購入時には、基準価額に0.10%以内（2021年11月17日現在0.05%）の率を乗じて得た額を1口あたりに換算して、購入する口数に応じてご負担いただきます。

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0.10%以内（2021年11月17日現在0.05%）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】

個人の受益者に対する課税

●収益分配金の受取時

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。

●受益権の売却時、換金(解約)時および償還時

売却時、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。

売却時、換金(解約)時および償還時の価額から取得費(買付・申込手数料(税込)を含む)及び譲渡費用を控除した利益が譲渡益として課税対象となります。

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》
・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 ・譲渡益 ・譲渡損	・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。

*少額投資非課税制度「愛称：NISA(ニーサ)」をご利用の場合

少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」は、上場株式、公募株式投資信託等に係る非課税制度です。NISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入したETF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。なお、分配金の受取方法によっては非課税とならない場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人の受益者に対する課税

●収益分配金の受取時

分配金については、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

●受益権の売却時、換金(解約)時および償還時

法人の投資家については、受益権の売却時、換金(解約)時および償還時における源泉徴収はありません。

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。

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（2021年9月末現在）が変更になる場合があります。

なお、上記のほか、日本の非居住者である受益者には、日本以外の国における税金が課せられる場合があります。

5【運用状況】

以下は2021年9月30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】

NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数（為替ヘッジあり）連動型上場投信

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	1,620,087,669	99.99
現金・預金・その他資産（負債控除後）	—	159,866	0.00
合計（純資産総額）		1,620,247,535	100.00

（参考）外国株式為替ヘッジ型マザーファンド

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	60,370,710,375	68.85
	カナダ	2,917,430,945	3.32
	ドイツ	2,397,646,859	2.73
	イタリア	636,522,351	0.72
	フランス	2,870,333,877	3.27
	オランダ	1,328,899,117	1.51
	スペイン	631,694,120	0.72
	ベルギー	214,549,083	0.24
	オーストリア	55,932,910	0.06
	ルクセンブルグ	43,373,474	0.04
	フィンランド	271,490,249	0.30
	アイルランド	188,164,322	0.21
	ポルトガル	49,887,511	0.05
	イギリス	3,728,501,088	4.25
	スイス	2,504,024,614	2.85
	スウェーデン	954,889,024	1.08
	ノルウェー	171,806,664	0.19
	デンマーク	694,585,583	0.79
	オーストラリア	1,651,133,873	1.88
	ニュージーランド	61,765,610	0.07
	香港	709,594,862	0.80

投資証券	シンガポール	233,035,191	0.26
	イスラエル	99,601,726	0.11
	小計	82,785,573,428	94.42
	アメリカ	1,647,697,479	1.87
	カナダ	9,524,894	0.01
	フランス	39,840,931	0.04
	イギリス	50,725,537	0.05
	オーストラリア	120,949,081	0.13
	香港	31,453,374	0.03
	シンガポール	35,772,496	0.04
小計		1,935,963,792	2.20
現金・預金・その他資産（負債控除後）		—	3.36
合計（純資産総額）		87,673,992,492	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	3,772,886,155	4.30
	買建	カナダ	168,890,241	0.19
	買建	ドイツ	527,621,174	0.60
	買建	イギリス	234,144,293	0.26
	買建	スイス	153,467,976	0.17
	買建	オーストラリア	86,607,144	0.09

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数（為替ヘッジあり）連動型上場投信

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	外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	583,247,892	2.8937	1,687,744,426	2.7777	1,620,087,669	99.99

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	99.99
合 計	99.99

（参考）外国株式為替ヘッジ型マザーファンド

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	232,860	14,544.33	3,386,793,963	15,985.53	3,722,391,354	4.24
2	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	99,820	28,240.18	2,818,935,521	31,785.28	3,172,806,650	3.61
3	アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	インターネット販売・通信販売	6,335	369,060.98	2,338,001,355	369,461.35	2,340,537,655	2.66
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	33,430	35,630.83	1,191,138,975	38,009.15	1,270,645,925	1.44
5	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	4,199	263,128.62	1,104,877,109	300,736.87	1,262,794,136	1.44
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	4,066	267,835.75	1,089,020,168	301,111.80	1,224,320,605	1.39
7	アメリカ	株式	TESLA INC	自動車	11,434	75,336.10	861,393,060	87,444.21	999,837,157	1.14
8	アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	34,800	16,659.97	579,767,000	22,962.62	799,099,399	0.91
9	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	42,260	18,032.55	762,055,580	18,573.12	784,900,220	0.89
10	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	36,780	18,870.40	694,053,425	18,357.11	675,174,815	0.77
11	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	情報技術サービス	23,640	25,924.47	612,854,502	25,370.02	599,747,405	0.68
12	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	13,141	46,724.36	614,004,836	44,813.88	588,899,292	0.67
13	アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	各種金融サービス	18,540	32,539.62	603,284,570	31,034.29	575,375,863	0.65
14	アメリカ	株式	HOME DEPOT	専門小売り	14,910	37,933.04	565,581,710	37,709.20	562,244,256	0.64
15	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品	40,260	13,082.52	526,702,398	13,481.70	542,773,435	0.61
16	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	34,100	15,142.77	516,368,661	15,894.87	542,015,353	0.61
17	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	107,610	4,717.42	507,642,427	4,820.39	518,722,641	0.59
18	オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	5,862	70,582.01	413,751,767	84,110.32	493,054,708	0.56
19	アメリカ	株式	DISNEY (WALT) CO	娯楽	25,390	20,665.68	524,701,688	19,326.34	490,695,915	0.55
20	アメリカ	株式	MASTERCARD INC	情報技術サービス	12,360	41,926.93	518,216,909	39,529.02	488,578,747	0.55
21	アメリカ	株式	PAYPAL HOLDINGS INC	情報技術サービス	15,600	28,350.01	442,260,158	28,987.28	452,201,568	0.51
22	アメリカ	株式	ADOBE INC	ソフトウェア	6,681	54,799.29	366,114,094	64,656.18	431,967,965	0.49
23	アメリカ	株式	NETFLIX INC	娯楽	6,200	56,366.89	349,474,730	67,046.79	415,690,130	0.47
24	アメリカ	株式	SALESFORCE.COM INC	ソフトウェア	13,580	24,327.68	330,369,927	30,274.36	411,125,809	0.46
25	アメリカ	株式	COMCAST CORP-CL A	メディア	64,100	6,501.69	416,758,455	6,259.68	401,245,847	0.45
26	スイス	株式	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	医薬品	9,821	36,391.01	357,396,179	40,525.43	398,000,287	0.45

27	アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	石油・ガス・消耗燃料	59,210	6,969.64	412,672,957	6,701.76	396,811,778	0.45
28	アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品	78,260	4,438.06	347,322,990	4,871.87	381,273,141	0.43
29	アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS	通信機器	58,930	5,980.34	352,421,721	6,209.32	365,915,322	0.41
30	アメリカ	株式	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	ライフサイエンス・ツール/サービス	5,454	52,389.75	285,733,708	64,868.83	353,794,610	0.40

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	4.71
		メディア	1.07
		娯楽	1.50
		不動産管理・開発	0.38
		エネルギー設備・サービス	0.14
		石油・ガス・消耗燃料	3.10
		化学	1.99
		建設資材	0.24
		容器・包装	0.27
		金属・鉱業	1.27
		紙製品・林産品	0.10
		航空宇宙・防衛	1.44
		建設関連製品	0.60
		建設・土木	0.21
		電気設備	0.85
		コングロマリット	1.08
		機械	1.61
		商社・流通業	0.31
		商業サービス・用品	0.43
		航空貨物・物流サービス	0.59
		旅客航空輸送業	0.05
		海運業	0.08
		陸運・鉄道	0.99
		運送インフラ	0.12
		自動車部品	0.24
		自動車	1.81
		家庭用耐久財	0.34
		レジャー用品	0.06
		繊維・アパレル・贅沢品	1.40
		ホテル・レストラン・レジャー	1.84
		販売	0.09
		インターネット販売・通信販売	3.28
		複合小売り	0.48

		専門小売り	1.70
		食品・生活必需品小売り	1.35
		飲料	1.51
		食品	1.49
		タバコ	0.64
		家庭用品	1.05
		パーソナル用品	0.59
		ヘルスケア機器・用品	3.00
		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	1.86
		バイオテクノロジー	1.71
		医薬品	4.44
		銀行	6.02
		各種金融サービス	0.87
		保険	2.93
		情報技術サービス	4.41
		ソフトウェア	7.62
		通信機器	0.67
		コンピュータ・周辺機器	4.51
		電子装置・機器・部品	0.53
		半導体・半導体製造装置	4.50
		各種電気通信サービス	1.32
		無線通信サービス	0.26
		電力	1.61
		ガス	0.13
		総合公益事業	0.76
		水道	0.10
		消費者金融	0.50
		資本市場	3.19
		独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.08
		ヘルスケア・テクノロジー	0.13
		ライフサイエンス・ツール/サービス	1.16
		専門サービス	0.78
投資証券	—	—	2.20
合 計			96.63

【投資不動産物件】

NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数（為替ヘッジあり）連動型上場投信
該当事項はありません。

（参考）外国株式為替ヘッジ型マザーファンド

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

NEXT FUNDS 外国株式・MSCI - KOKUSAI 指数（為替ヘッジあり）連動型上場投信

該当事項はありません。

（参考）外国株式為替ヘッジ型マザーファンド

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(2021 年12月限)	買建	155	米ドル	34,340,247.5	3,843,360,501	33,710,562.5	3,772,886,155	4.30
	カナダ	モントリ オール取引 所	S&P TSX60株価指 数先物(2021年12 月限)	買建	8	カナダド ル	1,954,788	171,649,935	1,923,360	168,890,241	0.19
	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(2021年12月 限)	買建	100	ユーロ	4,138,505	537,426,258	4,063,000	527,621,174	0.60
	オース トラリ ア	シドニー先 物取引所	SP1200株価指数先 物(2021年12月限)	買建	6	豪ドル	1,106,175	89,002,841	1,076,400	86,607,144	0.09
	イギリ ス	ロンドン国 際金融先物 オブショ ン取引所	FT100株価指数先 物(2021年12月限)	買建	22	英ポンド	1,548,470	232,936,343	1,556,500	234,144,293	0.26
	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 (2021年12月限)	買建	11	スイスフ ラン	1,315,170	157,662,580	1,280,180	153,467,976	0.17

（３）【運用実績】

【純資産の推移】

NEXT FUNDS 外国株式・MSCI - KOKUSAI 指数（為替ヘッジあり）連動型上場投信

2021年9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及び金融商品取引所の取引価格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)		東京証券取引所 取引価格（円）
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）	
第1計算期間	(2018年 3月 7日)	151	151	1,010.7800	1,010.7800	—
第2計算期間	(2018年 9月 7日)	177	179	1,043.2500	1,053.6500	1,050
第3計算期間	(2019年 3月 7日)	192	193	1,012.2600	1,020.5600	1,016
第4計算期間	(2019年 9月 7日)	1,179	1,184	1,072.4500	1,076.6500	1,075
第5計算期間	(2020年 3月 7日)	2,888	2,899	1,073.6200	1,077.7200	1,058
第6計算期間	(2020年 9月 7日)	1,731	1,737	1,169.6000	1,174.3000	1,163

第7計算期間	(2021年 3月 7日)	1,342	1,351	1,303.8700	1,311.7700	1,304
第8計算期間	(2021年 9月 7日)	1,535	1,557	1,535.0900	1,557.9900	1,537
	2020年 9月 末日	1,324	—	1,151.4400	—	1,143
	10月 末日	1,301	—	1,132.1600	—	1,114
	11月 末日	1,513	—	1,261.5900	—	1,255
	12月 末日	1,553	—	1,294.5900	—	1,300
	2021年 1月 末日	1,258	—	1,310.7300	—	1,298
	2月 末日	1,369	—	1,329.6500	—	1,322
	3月 末日	1,405	—	1,364.1000	—	1,366
	4月 末日	4,247	—	1,439.6900	—	1,436
	5月 末日	4,281	—	1,446.5700	—	1,447
	6月 末日	3,925	—	1,481.1600	—	1,483
	7月 末日	2,715	—	1,516.8100	—	1,503
	8月 末日	1,552	—	1,552.8200	—	1,556
	9月 末日	1,620	—	1,472.9500	—	1,482

決算日が休日の場合は、前営業日の取引価格を記載しております。

【分配の推移】

NEXT FUNDS 外国株式・MSCI - KOKUSAI 指数（為替ヘッジあり）連動型上場投信

	計算期間	1口当たりの分配金
第1計算期間	2017年12月 7日～2018年 3月 7日	0.0000円
第2計算期間	2018年 3月 8日～2018年 9月 7日	10.4000円
第3計算期間	2018年 9月 8日～2019年 3月 7日	8.3000円
第4計算期間	2019年 3月 8日～2019年 9月 7日	4.2000円
第5計算期間	2019年 9月 8日～2020年 3月 7日	4.1000円
第6計算期間	2020年 3月 8日～2020年 9月 7日	4.7000円
第7計算期間	2020年 9月 8日～2021年 3月 7日	7.9000円
第8計算期間	2021年 3月 8日～2021年 9月 7日	22.9000円

【収益率の推移】

NEXT FUNDS 外国株式・MSCI - KOKUSAI 指数（為替ヘッジあり）連動型上場投信

	計算期間	収益率
第1計算期間	2017年12月 7日～2018年 3月 7日	1.1%
第2計算期間	2018年 3月 8日～2018年 9月 7日	4.2%
第3計算期間	2018年 9月 8日～2019年 3月 7日	2.2%
第4計算期間	2019年 3月 8日～2019年 9月 7日	6.4%
第5計算期間	2019年 9月 8日～2020年 3月 7日	0.5%

第6計算期間	2020年 3月 8日～2020年 9月 7日	9.4%
第7計算期間	2020年 9月 8日～2021年 3月 7日	12.2%
第8計算期間	2021年 3月 8日～2021年 9月 7日	19.5%

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】

NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数（為替ヘッジあり）連動型上場投信

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第1計算期間	2017年12月 7日～2018年 3月 7日	150,000	—	150,000
第2計算期間	2018年 3月 8日～2018年 9月 7日	20,000	—	170,000
第3計算期間	2018年 9月 8日～2019年 3月 7日	30,000	10,000	190,000
第4計算期間	2019年 3月 8日～2019年 9月 7日	910,000	—	1,100,000
第5計算期間	2019年 9月 8日～2020年 3月 7日	2,430,000	840,000	2,690,000
第6計算期間	2020年 3月 8日～2020年 9月 7日	890,000	2,100,000	1,480,000
第7計算期間	2020年 9月 8日～2021年 3月 7日	320,000	770,000	1,030,000
第8計算期間	2021年 3月 8日～2021年 9月 7日	2,460,000	2,490,000	1,000,000

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



運用実績（2021年9月30日現在）

■ 基準価額・純資産の推移（日次：設定来）



■ 分配の推移

（100口あたり、課税前）

2021年9月	2,290 円
2021年3月	790 円
2020年9月	470 円
2020年3月	410 円
2019年9月	420 円
設定来累計	6,250 円

■ 主要な資産の状況

実質的な銘柄別投資比率（上位）

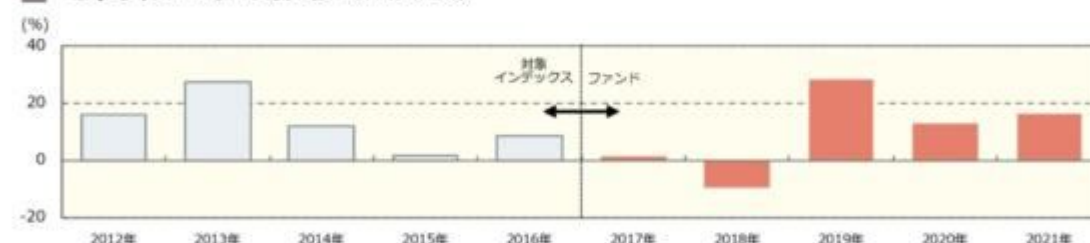
順位	銘柄	業種	投資比率（％）
1	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	4.2
2	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	3.6
3	AMAZON.COM INC	インターネット販売・通信販売	2.7
4	FACEBOOK INC-A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.4
5	ALPHABET INC-CL A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.4
6	ALPHABET INC-CL C	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.4
7	TESLA INC	自動車	1.1
8	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	0.9
9	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	0.9
10	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	0.8

実質的な国/地域別投資比率（上位）

順位	国/地域	投資比率（％）
1	アメリカ	70.7
2	イギリス	4.3
3	カナダ	3.3
4	フランス	3.3
5	スイス	2.8

※上記は、組入銘柄の通貨によって国/地域を分類しております。なお、ユーロについては発行国で記載しております。

■ 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年から2016年は対象インデックスの年間収益率。（出所：MSCI）
- ・2017年は設定日（2017年12月7日）から年末までのファンドの収益率。
- ・2021年は年初から運用実績作成基準日までのファンドの収益率。

●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。●対象インデックスの情報はあくまで参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。●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2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

申込期間中の各営業日に、受益権の募集が行なわれます。

取得申込みの受付けについては、取得申込日の午後3時30分までに委託者に追加設定の連絡をして受理されたものを当日の申込みとします。

なお、委託者は、次の各号の期日または期間における受益権の取得申込みについては、原則として、当該取得申込みの受付けを停止します。ただし、委託者は、次に該当する期日および期間における受益権の取得申込みであっても、信託財産の状況、資金動向、市況動向等に鑑み、信託財産に及ぼす影響が軽微である等と判断される期日および期間（第4号に掲げるものを除きます。）における受益権の取得申込みについては、当該取得申込みの受付けを行なうことができます。

1. 取得申込日当日または翌営業日が、別に定める海外の休日と同日付となる場合の当該申込日
2. 連続する「日本の営業日でない日」の期間中に「別に定める海外の休日でない日」が2日以上ある場合において、取得申込日当日が当該期間の前々営業日または前営業日となる場合の当該申込日
3. 取得申込日当日が、ファンドの決算日の4営業日前から起算して3営業日以内（ただし、ファンドの決算日が休日（営業日でない日をいいます。）の場合は、ファンドの決算日の5営業日前から起算して4営業日以内）
4. 前各号のほか、委託者が、運用の基本方針に沿った運用に支障をきたすおそれのあるやむを得ない事情が生じたものと認めたとき

「別に定める海外の休日」とは、下記の条件に該当する日をいいます。

- ・ ニューヨーク証券取引所の休場日

ファンドの申込(販売)手続についてご不明な点がある場合には、下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

インターネットホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

販売の単位は1万口以上1万口単位とします。

受益権の販売価額は、販売基準価額とします。

取得申込日において当日申込み分の取得申込口数と一部解約申込口数との差が、当該申込みを受付ける前の残存口数（前営業日までの申込み分で、信託財産に未計上の口数を含みます。）を超えることとなる場合、金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号に規定する外国金融商品市場をいいます。なお、金融商品取引所を単に「取引所」という場合があり、取引所のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行なう市場ないしは当該市場を開設するものを「証券取引所」という場合があります。）等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、受益権の取得申込の受付けを中止することおよびすでに受付けた取得申込の受付けを取り消すことができます。

信託契約締結当初および追加信託当初の受益者は、委託者の指定する受益権取得申込者とし、分割された受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。ただし、金融商品取引清算機関^{*}（金融商品取引法第2条第29項に規定する金融商品取引清算機関をいい、以下「清算機関」といいます。）の

業務方法書に定めるところにより、取得申込みを受け付けた販売会社が、当該取得申込みの受け付けによって生じる金銭の支払いの債務の負担を清算機関に申込み、これを清算機関が負担する場合の追加信託当初の受益者は当該清算機関とします。

* 金融商品取引清算機関は、「株式会社日本証券クリアリング機構」とします。

取得申込者は販売会社に、取得申込と同時にまたは予め、自己のために開設されたこの信託の受益権の振替を行なうための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行なわれます。なお、販売会社は、当該取得申込の代金（販売基準価額に当該取得申込の口数を乗じて得た額に申込手数料および当該申込手数料に係る消費税等に相当する金額を加算した額をいいます。）の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行なうことができます。また、清算機関の業務方法書に定めるところにより、取得申込みを受け付けた販売会社が、当該取得申込みの受け付けによって生じる金銭の委託者への支払いの債務の負担を清算機関に申込み、これを清算機関が負担する場合には、振替機関等における清算機関の名義の口座に口数の増加の記載または記録が行なわれ、取得申込者が自己のために開設されたこの信託の受益権の振替を行なうための振替機関等の口座における口数の増加の記載または記録は、清算機関と販売会社（販売会社による清算機関への債務の負担の申込みにおいて、当該販売会社の委託を受けて金融商品取引法第2条第27項に定める有価証券等清算取次ぎが行なわれる場合には、当該有価証券等清算取次ぎを行なう金融商品取引業者または登録金融機関を含みます。）との間で振替機関等を介して行なわれます。

受託者は、追加信託金を受入れた場合には、振替機関に対し追加信託が行われた旨を通知するものとします。ただし、清算機関の業務方法書に定めるところにより、当該追加信託金の委託者への支払いの債務を清算機関が負担する場合には、受託者は、委託者の指図に基づき、追加信託にかかる金銭についての受入れにかかわらず、振替機関に対し追加信託が行なわれた旨を通知するものとします。

委託者は、分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行なうものとします。振替機関等は、委託者から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行ないます。

2【換金（解約）手続等】

(a) 信託の一部解約（解約請求制）

受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託者に対し、一定口数の受益権をもって一部解約の実行を請求することができます。なお、一部解約の実行の請求日の午後3時30分までに委託者に解約の連絡をして受理されたものを、一部解約の申込みとして取扱います。

1万口以上1万口単位

受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行なうものとします。

委託者は、次の期日または期間における受益権の一部解約の実行の請求については、原則として、当該請求の受付けを停止します。ただし、委託者は、次に該当する期日および期間における受益権の一部解約の実行の請求であっても、信託財産の状況、資金動向、市況動向等を鑑み、信託財産に及ぼす影響が軽微である等と判断される期日および期間（下記4に掲げるものを除きます。）における受益権の一部解約の実行の請求については、当該請求の受付けを行なうことができます。

1. 解約申込日当日が、別に定める海外の休日と同日付となる場合の当該申込日

2. 連続する「日本の営業日でない日」の期間中に「別に定める海外の休日でない日」が2日以上ある場合において、解約申込日当日が当該期間の前営業日となる場合の当該申込日
3. 解約申込日当日が、ファンドの決算日の4営業日前から起算して3営業日以内（ただし、ファンドの決算日が休日（営業日でない日をいいます。）の場合は、ファンドの決算日の5営業日前から起算して4営業日以内）
4. 前各号のほか、委託者が運用の基本方針に沿った運用に支障をきたすおそれのあるやむを得ない事情が生じたものと認めたとき

委託者は、一部解約の実行の請求を受け付けた場合には、受託者に対し、信託財産に属する有価証券その他の資産のうち当該一部解約に係る受益権の当該信託財産に対する持分に相当するものについて換価を行なうよう指図し（当該一部解約の実行の請求に対し、追加信託金に係る金銭の引き渡しをもって応じることができる場合を除きます。）、この信託契約の一部を解約します。

換価価額は、換金のお申込み日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を差し引いた価額となります。

なお、信託財産の資金管理を円滑に行なうため、大口解約には制限を設ける場合があります。

解約代金は、一部解約の実行の請求日から起算して、原則として5営業日目から販売会社において支払います。なお、清算機関の業務方法書に定めるところにより、販売会社が、振替受益権の委託者への受渡しの債務の負担を清算機関に申込み、これを清算機関が負担する場合には、受託者は、振替受益権の抹消に係る手続きにかかわらず、受益者に支払うためにその全額を委託者の指定する預金口座等に払い込みます。

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受付けを中止することおよびすでに受付けた一部解約の実行の請求の受付けを取り消すことができます。

また、一部解約の実行の請求の受付けが中止された場合には、受益者は当該受付け中止以前に行なった当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付け中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受付けたものとして、信託約款の規定に準じて計算された価額とします。

販売会社は、振替機関の定める方法により、振替受益権の抹消に係る手続きを行なうものとします。なお、清算機関の業務方法書に定めるところにより、当該販売会社が、振替受益権の委託者への受渡しの債務の負担を清算機関に申込み、これを清算機関が負担する場合には、清算機関が振替受益権の抹消に係る手続きを行ないません。振替機関は、当該手続きが行なわれた後に、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の振替受益権を抹消するものとし、社振法の規定にしたがい振替機関等の口座に一部解約の実行の請求を行なった受益者に係る当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。

(b) 受益権と信託財産に属する有価証券との交換

受益者は、信託期間中において、自己に帰属する受益権をもって当該受益権の信託財産に対する持分に相当する有価証券との交換を請求することはできません。

(c) 受益権の買取り（買取請求制）

販売会社は、受益権を上場したすべての金融商品取引所において上場廃止になった場合で、信託終了日の3営業日前までに受益者の請求があるときは、その受益権を買取ります。

受益権の買取価額は、買取申込みを受付けた日の翌営業日の基準価額とします。

販売会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託者との協議に基づいて受益権の買取りを停止することおよびすでに受付けた受益権の買取りを取り消すことができます。

また、受益権の買取りが停止された場合には、受益者は買取り停止以前に行なった当日の買取り請求を撤

回できます。ただし、受益者がその買取り請求を撤回しない場合には、当該受益権の買取価額は、買取り停止を解除した後の最初の基準価額の計算日に買取り請求を受付けたものとして、信託約款の規定に準じて計算されたものとします。

上記(a)、(b)及び(c)の詳細については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

インターネットホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

<基準価額の計算方法>

基準価額とは、純資産総額を計算日における受益権口数で除した金額をいいます。なお、ファンドにおいては100口当りの価額で表示されます。

純資産総額とは、資産総額から負債総額を控除した金額をいいます。

資産総額とは、信託財産に属する資産を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た金額の合計額をいいます。

ファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

対象	評価方法
株式	原則として、基準価額計算日の金融商品取引所の最終相場で評価します。
外貨建資産	原則として、基準価額計算日の対顧客相場の仲値で円換算を行ないます。

外国で取引されているものについては、原則として、基準価額計算日の前日とします。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

インターネットホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

<追加信託金>

()追加信託金は、追加信託を行なう日の前日の基準価額に100.10%以内の率を乗じて得た価額に当該追加信託にかかる受益権の口数を乗じた額とします。

()追加信託金は、当該金額と元本に相当する金額との差額を追加信託差金として処理します。

<受益権と一部解約金の計理処理>

信託の一部解約金は、当該金額と元本に相当する金額との差額を、解約差金として処理します。

(2)【保管】

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、受益証

券を発行しませんので、受益証券の保管に関する該当事項はありません。

（３）【信託期間】

無期限とします(2017年12月7日設定)。

（４）【計算期間】

毎年3月8日から9月7日までおよび9月8日から翌年3月7日までとします。

なお、最終計算期間の終了日は、この信託が終了する場合における信託期間の終了日とします。

（５）【その他】

(a)ファンドの繰上償還条項

- （ ）委託者は、信託期間中において、この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- （ ）委託者は、受益権の口数が20営業日連続して50万口を下回った場合、受益権を上場したすべての金融商品取引所において上場廃止になった場合または対象株価指数が廃止された場合は、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。なお、すべての金融商品取引所において当該受益権の上場が廃止された場合には、委託者は、その廃止された日に、信託を終了するための手続きを開始するものとします。

(b)信託期間の終了

- （ ）委託者は、上記「(a)ファンドの繰上償還条項()」に従い信託期間を終了させるには、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託契約に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- （ ）上記()の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- （ ）上記()の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。
- （ ）上記()から()までの規定は、委託者が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
- （ ）委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。
- （ ）委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託

者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、下記「(c)信託約款の変更等」の書面決議が否決となる場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

(c)信託約款の変更等

- ()委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。）を行なうことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は本条に定める以外の方法によって変更することができないものとしします。
- ()委託者は、上記()の事項（上記()の変更事項にあつてはその変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合事項にあつてはその併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除き、以下、合わせて「重大な約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行いません。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託約款に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- ()上記()の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- ()上記()の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。
- ()書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
- ()上記()から()までの規定は、委託者が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款に係るすべての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
- ()上記()から()の規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあつても、当該併合にかかる一又は複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行なうことはできません。

(d)公告

委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行ない、次のアドレスに掲載します。

<http://www.nomura-am.co.jp/>

なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

(e)反対者の買取請求権

ファンドの信託契約の解約または重大な約款の変更等を行なう場合には、書面決議において当該解約または重大な約款の変更等に反対した受益者は、受託者に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取すべき旨を請求することができます。この買取請求の内容および買取請求の手續に関する事項は、前述の「(b)信託期間の終了()」または「(c)信託約款の変更等()」に規定する書面に付記します。

(f)金融商品取引所への上場

委託者は、この信託の受益権について、金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所をいいます。）に上場申請を行なうものとし、当該受益権は、当該金融商品取引所の定める諸規則等に基づき当該金融商品取引所の承認を得たうえで、当該金融商品取引所に上場されるものとします。

委託者は、この信託の受益権が上場された場合には、上記の金融商品取引所の定める諸規則等を遵守し、当該金融商品取引所が諸規則等に基づいて行なう受益権に対する上場廃止または売買取引の停止その他の措置に従うものとします。

(g) 信託財産の登記等および記載等の留保等

- () 信託の登記または登録をすることができる信託財産については、信託の登記または登録をすることとします。ただし、受託者が認める場合は、信託の登記または登録を留保することがあります。
- () 上記() ただし書きにかかわらず、受益者保護のために委託者または受託者が必要と認めるときは、速やかに登記または登録をするものとします。
- () 信託財産に属する旨の記載または記録をすることができる信託財産については、信託財産に属する旨の記載または記録をするとともに、その計算を明らかにする方法により分別して管理するものとします。ただし、受託者が認める場合は、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。
- () 動産（金銭を除きます。）については、外形上区別することができる方法によるほか、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

(h) 有価証券の売却等の指図

委託者は、信託財産に属する親投資信託の受益証券にかかる信託契約の一部解約、有価証券の売却等の指図ができます。

(i) 再投資の指図

委託者は、親投資信託の受益証券の一部解約金、有価証券の売却代金、有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金およびその他の収入金を再投資することの指図ができます。

(j) 受託者による資金の立替え

信託財産に属する有価証券について、借替、転換、新株発行または株式割当がある場合で、委託者の申出があるときは、受託者は資金の立替えをすることができます。

信託財産に属する有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積りうるものがあるときは、受託者がこれを立替えて信託財産に繰り入れることができます。

立替金の決済および利息については、受託者と委託者との協議によりそのつど別にこれを定めます。

(k) 委託者の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

また、委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

(l) 受託者の辞任および解任に伴う取扱い

- () 受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を申立てることができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、上記「(c) 信託約款の変更等」に従い、新受託者を選任します。なお、受

益者は、上記によって行なう場合を除き、受託者を解任することはできないものとします。

()委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

(m)受益権の分割、信託日時の異なる受益権の内容

委託者は、信託契約締結日の受益権については当初設定口数に、追加信託によって生じた受益権については、これを追加信託のつど追加口数に、それぞれ均等に分割します。

信託の受益権は、信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません。

(n)信託約款に関する疑義の取扱い

この信託約款の解釈について疑義を生じたときは、委託者と受託者との協議により定めます。

(o)他の受益者の氏名等の開示の請求の制限

受益者は、委託者または受託者に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行なうことはできません。

- 1.他の受益者の氏名または名称および住所
- 2.他の受益者が有する受益権の内容

(p)関係法人との契約の更新に関する手続

委託者と販売会社との間で締結する「募集・販売等に関する契約」は、契約終了の3ヵ月前までに当事者の一方から別段の意思表示のないときは、原則1年毎に自動的に更新されるものとします。

なお、運用の外部委託を行なう場合は、委託者と運用の委託先との間で締結する「運用指図に関する権限の委託契約」は、契約終了の3ヵ月前までに当事者の一方から更新しない旨を書面によって通知がない限り、1年毎に自動的に更新されるものとします。但し、当該契約はファンドの償還日に終了するものとします。

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

収益分配金に対する請求権および名義登録

■収益分配金の支払い■

(a)収益分配金は、計算期間終了日現在において、氏名もしくは名称および住所が受託者に登録されている者を、計算期間終了日現在における受益者とし（以下「名義登録受益者」といいます。）、当該名義登録受益者に支払います。なお、受託者は他の証券代行会社等、受託者が適当と認める者と委託契約を締結し、名義登録にかかる事務を委託することができます。

受益者は、原則として上記の登録をこの信託の受益権が上場されている金融商品取引所の会員（口座管理機関であるものに限り、以下同じ。）を経由して行なうものとします。この場合、当該会員は、当該会員が独自に定める手数料および当該手数料にかかる消費税等に相当する金額を徴することができるものとします。ただし、証券金融会社等は上記の登録を受託者に対して直接に行なうことができます。

名義登録の手続きは、以下の通りとします。

- ()受益権は、会員の振替口座簿に口数が記載または記録されることにより、当該振替口座簿に記載または記録された口数に応じた受益権が帰属します。
- ()会員は、計算期間終了日までに当該会員にかかる上記()の受益者の氏名もしくは名称および住所その他受託者が定める事項を書面等により受託者に届出るものとします。また、届出た内容に変更が生じた場合は、当該会員所定の方法による当該受益者からの申し出にもとづき、当該会員はこれを受託者に通知するものとします。
- ()会員は、計算期間終了日現在の当該会員にかかる上記()の受益者の振替機関の定める

事項を(当該会員が直接口座管理機関でない場合はその上位機関を通じて)振替機関に報告するとともに、振替機関はこれを受託者に通知するものとします。

上記に規定する収益分配金の支払いは、原則として毎計算期間終了日から起算して40日以内の委託者の指定する日に、上記に規定する登録の際に名義登録受益者があらかじめ指定する預金口座に当該収益分配金を振り込む方式により行なうものとします。なお、名義登録受益者があらかじめ預金口座を指定していない場合は、当該名義登録受益者に対する収益分配金の支払いの開始が遅れる場合がありますので、ご留意ください。

また、上記の方式のほか、名義登録受益者が当該会員と別途収益分配金の取り扱いに係る契約を締結している場合は、収益分配金は当該契約にしたがい支払われるものとします。

詳しくは、当該会員にお問い合わせください。

(b) 受託者は、収益分配金について支払開始日から5年経過した後に未払残高があるときは、当該金額を委託者に交付するものとします。

受託者は、委託者に収益分配金を交付した後は、当該交付に係る金額に関する受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

■ 収益分配金請求権の失効 ■

受益者が、収益分配金について支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託者から交付を受けた金銭は、委託者に帰属します。

償還金に対する請求権

■ 償還金の支払い ■

償還金(信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ。)は、信託終了日から起算して40日以内の委託者の指定する日から、原則として、信託終了日現在において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者に対して、受託者または上記の会員等から支払います。

受託者は、信託終了による償還金について支払開始日から10年を経過した後に未払残高があるときは、当該金額を委託者に交付するものとします。

受託者は、委託者に償還金を交付した後は、当該交付に係る金額に関する受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

■ 償還金請求権の失効 ■

受益者は、償還金を支払開始日から10年間支払請求しないと権利を失います。

換金(解約)請求権

受益者は、一部解約の実行を請求することができます。詳しくは、前述の「2 換金(解約)手続等」をご参照下さい。

第3【ファンドの経理状況】

(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8期計算期間(2021年3月8日から2021年9月7日まで)の財務諸表について、EY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】

【NEXT FUNDS 外国株式・MSCI - KOKUSAI 指数（為替ヘッジあり）連動型上場投信】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第7期 (2021年 3月 7日現在)	第8期 (2021年 9月 7日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	1,488,017	3,126,593
親投資信託受益証券	1,342,870,228	1,534,932,092
未収入金	8,151,856	22,939,073
流動資産合計	1,352,510,101	1,560,997,758
資産合計	1,352,510,101	1,560,997,758
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	8,137,000	22,900,000
未払受託者報酬	150,804	330,065
未払委託者報酬	1,131,036	2,475,424
未払利息	1	2
その他未払費用	102,699	206,365
流動負債合計	9,521,540	25,911,856
負債合計	9,521,540	25,911,856
純資産の部		
元本等		
元本	1,030,000,000	1,000,000,000
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	312,988,561	535,085,902
（分配準備積立金）	82,988	71,011
元本等合計	1,342,988,561	1,535,085,902
純資産合計	1,342,988,561	1,535,085,902
負債純資産合計	1,352,510,101	1,560,997,758

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第7期 自 2020年 9月 8日 至 2021年 3月 7日	第8期 自 2021年 3月 8日 至 2021年 9月 7日
営業収益		
有価証券売買等損益	155,831,292	455,543,137
営業収益合計	155,831,292	455,543,137
営業費用		
支払利息	286	327
受託者報酬	150,804	330,065
委託者報酬	1,131,036	2,475,424
その他費用	383,204	602,680
営業費用合計	1,665,330	3,408,496
営業利益又は営業損失（ ）	154,165,962	452,134,641
経常利益又は経常損失（ ）	154,165,962	452,134,641
当期純利益又は当期純損失（ ）	154,165,962	452,134,641
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	-	-
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	251,009,499	312,988,561
剰余金増加額又は欠損金減少額	95,195,800	1,023,959,800
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	95,195,800	1,023,959,800
剰余金減少額又は欠損金増加額	179,245,700	1,231,097,100
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	179,245,700	1,231,097,100
分配金	8,137,000	22,900,000
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	312,988,561	535,085,902

（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	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	当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2021年 3月 8日から2021年 9月 7日までとなっております。

（重要な会計上の見積りに関する注記）

該当事項はありません。

（貸借対照表に関する注記）

第7期 2021年 3月 7日現在	第8期 2021年 9月 7日現在
１． 計算期間の末日における受益権の総数 1,030,000口	１． 計算期間の末日における受益権の総数 1,000,000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 1,303.87円 (100口当たり純資産額) (130,387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 1,535.09円 (100口当たり純資産額) (153,509円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第7期 自 2020年 9月 8日 至 2021年 3月 7日	第8期 自 2021年 3月 8日 至 2021年 9月 7日																																																																		
1. 分配金の計算過程	1. 分配金の計算過程																																																																		
<table><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>当期配当等収益額</td><td>A</td><td>286円</td></tr><tr><td>親ファンドの配当等収益額</td><td>B</td><td>9,817,907円</td></tr><tr><td>分配準備積立金</td><td>C</td><td>67,411円</td></tr><tr><td>配当等収益合計額</td><td>D=A+B+C</td><td>9,885,032円</td></tr><tr><td>経費</td><td>E</td><td>1,665,044円</td></tr><tr><td>収益分配可能額</td><td>F=D-E</td><td>8,219,988円</td></tr><tr><td>収益分配金</td><td>G</td><td>8,137,000円</td></tr><tr><td>次期繰越金(分配準備積立金)</td><td>H=F-G</td><td>82,988円</td></tr><tr><td>口数</td><td>I</td><td>1,030,000口</td></tr><tr><td>100口当たり分配金</td><td>J=G/I × 100</td><td>790円</td></tr></table>	項目			当期配当等収益額	A	286円	親ファンドの配当等収益額	B	9,817,907円	分配準備積立金	C	67,411円	配当等収益合計額	D=A+B+C	9,885,032円	経費	E	1,665,044円	収益分配可能額	F=D-E	8,219,988円	収益分配金	G	8,137,000円	次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	82,988円	口数	I	1,030,000口	100口当たり分配金	J=G/I × 100	790円	<table><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>当期配当等収益額</td><td>A</td><td>327円</td></tr><tr><td>親ファンドの配当等収益額</td><td>B</td><td>26,296,519円</td></tr><tr><td>分配準備積立金</td><td>C</td><td>82,988円</td></tr><tr><td>配当等収益合計額</td><td>D=A+B+C</td><td>26,379,180円</td></tr><tr><td>経費</td><td>E</td><td>3,408,169円</td></tr><tr><td>収益分配可能額</td><td>F=D-E</td><td>22,971,011円</td></tr><tr><td>収益分配金</td><td>G</td><td>22,900,000円</td></tr><tr><td>次期繰越金(分配準備積立金)</td><td>H=F-G</td><td>71,011円</td></tr><tr><td>口数</td><td>I</td><td>1,000,000口</td></tr><tr><td>100口当たり分配金</td><td>J=G/I × 100</td><td>2,290円</td></tr></table>	項目			当期配当等収益額	A	327円	親ファンドの配当等収益額	B	26,296,519円	分配準備積立金	C	82,988円	配当等収益合計額	D=A+B+C	26,379,180円	経費	E	3,408,169円	収益分配可能額	F=D-E	22,971,011円	収益分配金	G	22,900,000円	次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	71,011円	口数	I	1,000,000口	100口当たり分配金	J=G/I × 100	2,290円
項目																																																																			
当期配当等収益額	A	286円																																																																	
親ファンドの配当等収益額	B	9,817,907円																																																																	
分配準備積立金	C	67,411円																																																																	
配当等収益合計額	D=A+B+C	9,885,032円																																																																	
経費	E	1,665,044円																																																																	
収益分配可能額	F=D-E	8,219,988円																																																																	
収益分配金	G	8,137,000円																																																																	
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	82,988円																																																																	
口数	I	1,030,000口																																																																	
100口当たり分配金	J=G/I × 100	790円																																																																	
項目																																																																			
当期配当等収益額	A	327円																																																																	
親ファンドの配当等収益額	B	26,296,519円																																																																	
分配準備積立金	C	82,988円																																																																	
配当等収益合計額	D=A+B+C	26,379,180円																																																																	
経費	E	3,408,169円																																																																	
収益分配可能額	F=D-E	22,971,011円																																																																	
収益分配金	G	22,900,000円																																																																	
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	71,011円																																																																	
口数	I	1,000,000口																																																																	
100口当たり分配金	J=G/I × 100	2,290円																																																																	
2. その他費用	2. その他費用																																																																		

その他費用のうち141,260円は上場に係る費用、226,916円は対象指数についての商標使用料であります。

その他費用のうち82,520円は上場に係る費用、487,208円は対象指数についての商標使用料であります。

（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7期 自 2020年 9月 8日 至 2021年 3月 7日	第8期 自 2021年 3月 8日 至 2021年 9月 7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。 2.金融商品の内容及びその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、為替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。 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っております。	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その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 同左

(2)金融商品の時価等に関する事項

第7期 2021年 3月 7日現在	第8期 2021年 9月 7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	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。	同左
---	----

（関連当事者との取引に関する注記）

第7期 自 2020年 9月 8日 至 2021年 3月 7日	第8期 自 2021年 3月 8日 至 2021年 9月 7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7期 自 2020年 9月 8日 至 2021年 3月 7日	第8期 自 2021年 3月 8日 至 2021年 9月 7日
期首元本額 1,480,000,000円	期首元本額 1,030,000,000円
期中追加設定元本額 320,000,000円	期中追加設定元本額 2,460,000,000円
期中一部解約元本額 770,000,000円	期中一部解約元本額 2,490,000,000円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第7期 自 2020年 9月 8日 至 2021年 3月 7日	第8期 自 2021年 3月 8日 至 2021年 9月 7日
	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	104,755,849	157,650,559
合計	104,755,849	157,650,559

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

（４）【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式(2021年9月7日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2021年9月7日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	日本円	外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	530,274,336	1,534,932,092	
	小計	銘柄数：1	530,274,336	1,534,932,092	
		組入時価比率：100.0%			100.0%
合計				1,534,932,092	

(注1)投資信託受益証券、投資証券及び親投資信託受益証券における券面総額の数値は、証券数を表示しております。

(注2)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

該当事項はありません。

(参考)

当ファンドは「外国株式為替ヘッジ型マザーファンド」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。

外国株式為替ヘッジ型マザーファンド

貸借対照表

(単位:円)

(2021年 9月 7日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	60,082,411
コール・ローン	1,450,502,838
株式	85,098,183,567
投資証券	2,045,312,533
派生商品評価勘定	341,209,919
未収入金	4,430,509
未収配当金	152,185,722
差入委託証拠金	1,198,164,404
流動資産合計	90,350,071,903
資産合計	90,350,071,903

(2021年 9月 7日現在)

負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	90,593,464
未払金	1,100,880
未払解約金	55,258,783
未払利息	989
その他未払費用	464,100
流動負債合計	147,418,216
負債合計	147,418,216
純資産の部	
元本等	
元本	31,162,694,679
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	59,039,959,008
元本等合計	90,202,653,687
純資産合計	90,202,653,687
負債純資産合計	90,350,071,903

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。 投資証券 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、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 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。 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。
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	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。 為替差損益 約定日基準で計上しております。

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。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。
-----------------------	---

（重要な会計上の見積りに関する注記）

該当事項はありません。

（貸借対照表に関する注記）

2021年 9月 7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	2.8946円
(10,000口当たり純資産額)	(28,946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 2021年 3月 8日 至 2021年 9月 7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。 2.金融商品の内容及びその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、デリバティブ取引、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、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、為替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。 当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、株価指数先物取引を行っております。 当該デリバティブ取引は、対象とする株価指数等に係る価格変動リスクを有しております。 当ファンドは、信託財産に属する資産の為替変動リスクの低減、並びに信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。 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っております。

(2)金融商品の時価等に関する事項

2021年 9月 7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

デリバティブ取引については、附属明細表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

2021年 9月 7日現在

期首	2021年 3月 8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	28,607,977,374円
同期中における追加設定元本額	6,402,308,446円
同期中における一部解約元本額	3,847,591,141円
期末元本額	31,162,694,679円
期末元本額の内訳*	
野村インデックスファンド・外国株式・為替ヘッジ型	2,263,993,516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	1,001,946,537円
野村外国株インデックス Aコース（野村SMA・EW向け）	904,598,105円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	2,652,654円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	2,276,778円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	8,197,997円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	1,335,210円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	3,560,421円
野村外国株インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）	14,751,420,725円
野村外国株（含む新興国）インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）	4,144,577,060円
NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数（為替ヘッジあり）連動型上場投信	530,274,336円
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式	307,209,073円
野村インデックス・バランス60VA（適格機関投資家専用）	5,126,470,290円
野村外国株式インデックスファンド為替ヘッジ型VA（適格機関投資家専用）	1,165,093,440円
ノムラ外国株式インデックスファンド為替ヘッジ型VA（適格機関投資家専用）	819,100,059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）	85,748,530円
野村MSCI-KOKUSAIインデックスオープン投信・為替ヘッジ型（適格機関投資家専用）	593,040円
野村国内外マルチアセット（6資産）オープン投信（適格機関投資家専用）	43,646,908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

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(2021年9月7日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	米ドル	BAKER HUGHES CO	9,600	23.16	222,336.00	
		HALLIBURTON CO	12,300	20.17	248,091.00	
		SCHLUMBERGER LTD	19,100	28.09	536,519.00	
		CHENIERE ENERGY INC	3,450	89.92	310,224.00	
		CHEVRON CORP	27,040	97.49	2,636,129.60	
		CONOCOPHILLIPS	18,820	56.24	1,058,436.80	
		DEVON ENERGY CORP	8,900	29.17	259,613.00	
		EOG RESOURCES INC	8,070	67.99	548,679.30	
		EXXON MOBIL CORP	59,210	54.87	3,248,852.70	
		HESS CORP	3,840	69.91	268,454.40	
		KINDER MORGAN INC	27,800	16.34	454,252.00	
		MARATHON PETROLEUM CORP	8,960	58.24	521,830.40	
		OCCIDENTAL PETE CORP	12,900	25.92	334,368.00	
		ONEOK INC	6,170	53.17	328,058.90	
		PHILLIPS 66	5,960	69.62	414,935.20	
		PIONEER NATURAL RESOURCES CO	3,290	149.88	493,105.20	
		VALERO ENERGY CORP	5,630	64.70	364,261.00	
		WILLIAMS COS	16,800	24.97	419,496.00	
		AIR PRODUCTS	3,070	268.28	823,619.60	
		ALBEMARLE CORP	1,680	241.86	406,324.80	
		CELANESE CORP-SERIES A	1,610	155.14	249,775.40	
		CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	2,670	45.43	121,298.10	
		CORTEVA INC	10,260	44.92	460,879.20	
		DOW INC	10,300	62.12	639,836.00	
		DUPONT DE NEMOURS INC	7,370	72.08	531,229.60	
		EASTMAN CHEMICAL CO.	1,980	112.56	222,868.80	
		ECOLAB INC	3,560	225.14	801,498.40	
		FMC CORP	1,790	95.28	170,551.20	

INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	3,510	150.91	529,694.10
LINDE PLC	7,290	313.43	2,284,904.70
LYONDELLBASELL INDU-CL A	3,690	95.73	353,243.70
MOSAIC CO/THE	5,300	32.15	170,395.00
PPG INDUSTRIES	3,240	155.66	504,338.40
RPM INTERNATIONAL INC	1,820	81.80	148,876.00
SHERWIN-WILLIAMS	3,510	307.43	1,079,079.30
MARTIN MARIETTA MATERIALS	865	374.48	323,925.20
VULCAN MATERIALS CO	1,840	180.31	331,770.40
AMCOR PLC	21,900	12.68	277,692.00
AVERY DENNISON CORP	1,110	225.73	250,560.30
BALL CORP	4,420	97.38	430,419.60
CROWN HOLDINGS INC	1,870	111.80	209,066.00
IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	5,190	59.92	310,984.80
PACKAGING CORP OP AMERICA	1,330	152.45	202,758.50
SEALED AIR CORP	2,300	61.22	140,806.00
WESTROCK CO	3,690	52.60	194,094.00
FREEPORT-MCMORAN INC	20,230	36.14	731,112.20
NEWMONT CORP	11,300	59.67	674,271.00
NUCOR CORP	4,170	114.05	475,588.50
STEEL DYNAMICS	3,000	66.77	200,310.00
BOEING CO	7,720	218.17	1,684,272.40
GENERAL DYNAMICS	3,360	202.46	680,265.60
HEICO CORP	570	124.44	70,930.80
HEICO CORP-CLASS A	1,040	113.34	117,873.60
HOWMET AEROSPACE INC	5,800	31.37	181,946.00
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	590	203.17	119,870.30
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	2,890	231.74	669,728.60
LOCKHEED MARTIN	3,506	356.00	1,248,136.00
NORTHROP GRUMMAN CORP	2,190	365.93	801,386.70
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	21,160	83.65	1,770,034.00
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	661	448.81	296,663.41
TEXTRON INC	3,210	72.55	232,885.50
TRANSDIGM GROUP INC	708	602.27	426,407.16
ALLEGION PLC	1,180	148.13	174,793.40

CARRIER GLOBAL CORP	11,280	57.41	647,584.80	
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	2,040	98.14	200,205.60	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	10,170	75.02	762,953.40	
LENNOX INTERNATIONAL INC	489	332.79	162,734.31	
MASCO CORP	3,660	61.19	223,955.40	
OWENS CORNING INC	1,560	95.40	148,824.00	
SMITH (A.O.) CORP	1,900	73.24	139,156.00	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	3,370	199.94	673,797.80	
AMETEK INC	3,140	135.40	425,156.00	
EATON CORP PLC	5,520	166.38	918,417.60	
EMERSON ELEC	8,310	105.38	875,707.80	
GENERAC HOLDINGS INC	854	453.75	387,502.50	
PLUG POWER INC	7,100	26.40	187,440.00	
ROCKWELL AUTOMATION INC	1,580	324.00	511,920.00	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	1,950	58.21	113,509.50	
SUNRUN INC	2,430	45.54	110,662.20	
3M CORP	8,060	194.39	1,566,783.40	
GENERAL ELECTRIC CO	15,262	104.75	1,598,694.50	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	9,690	228.36	2,212,808.40	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	2,900	55.31	160,399.00	
ROPER TECHNOLOGIES INC	1,451	486.22	705,505.22	
CATERPILLAR INC DEL	7,590	210.37	1,596,708.30	
CUMMINS INC	2,040	238.57	486,682.80	
DEERE & COMPANY	4,140	389.34	1,611,867.60	
DOVER CORP	2,000	174.93	349,860.00	
FORTIVE CORP	4,590	75.50	346,545.00	
IDEX CORP	1,110	222.57	247,052.70	
ILLINOIS TOOL WORKS INC	4,400	228.53	1,005,532.00	
INGERSOLL-RAND INC	5,800	52.94	307,052.00	
NORDSON CORP	780	241.45	188,331.00	
OTIS WORLDWIDE CORP	5,620	91.82	516,028.40	
PACCAR	4,720	84.43	398,509.60	
PARKER HANNIFIN CORP	1,760	289.91	510,241.60	
PENTAIR PLC	2,420	77.87	188,445.40	

SNAP-ON INC	760	226.90	172,444.00	
STANLEY BLACK & DECKER INC	2,210	191.10	422,331.00	
WABTEC CORP	2,540	90.23	229,184.20	
XYLEM INC	2,510	137.25	344,497.50	
FASTENAL CO	7,810	55.89	436,500.90	
GRAINGER(W.W.) INC	620	429.65	266,383.00	
UNITED RENTALS INC	1,000	351.37	351,370.00	
CINTAS CORP	1,338	396.53	530,557.14	
COPART INC	2,940	145.63	428,152.20	
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	3,090	125.47	387,702.30	
ROLLINS INC	3,150	39.71	125,086.50	
WASTE CONNECTIONS INC	3,570	131.28	468,669.60	
WASTE MANAGEMENT INC	5,860	155.40	910,644.00	
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	1,900	90.09	171,171.00	
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	2,290	123.57	282,975.30	
FEDEX CORPORATION	3,460	266.04	920,498.40	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	10,030	197.34	1,979,320.20	
DELTA AIR LINES INC	1,960	40.25	78,890.00	
SOUTHWEST AIRLINES	2,100	48.86	102,606.00	
AMERCO	150	655.02	98,253.00	
CSX CORP	31,400	32.00	1,004,800.00	
HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	1,190	181.08	215,485.20	
KANSAS CITY SOUTHERN	1,290	291.63	376,202.70	
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	2,340	53.19	124,464.60	
LYFT INC-A	3,620	48.21	174,520.20	
NORFOLK SOUTHERN CORP	3,460	250.40	866,384.00	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	1,400	301.15	421,610.00	
UBER TECHNOLOGIES INC	17,170	40.32	692,294.40	
UNION PAC CORP	9,330	214.91	2,005,110.30	
APTIV PLC	3,690	149.93	553,241.70	
AUTOLIV INC	980	87.72	85,965.60	
BORGWARNER INC	3,610	43.14	155,735.40	
LEAR CORP	810	159.37	129,089.70	
FORD MOTOR COMPANY	54,100	12.89	697,349.00	

GENERAL MOTORS CO	18,380	48.82	897,311.60	
TESLA INC	11,434	733.57	8,387,639.38	
DR HORTON INC	4,770	94.96	452,959.20	
GARMIN LTD	2,190	176.11	385,680.90	
LENNAR CORP-A	3,800	105.61	401,318.00	
MOHAWK INDUSTRIES	850	194.07	164,959.50	
NEWELL BRANDS INC	5,700	25.66	146,262.00	
NVR INC	49	5,100.64	249,931.36	
PULTEGROUP INC	3,700	53.39	197,543.00	
WHIRLPOOL CORP	880	225.87	198,765.60	
HASBRO INC	1,840	99.36	182,822.40	
PELOTON INTERACTIVE INC-A	3,530	98.56	347,916.80	
LULULEMON ATHLETICA INC	1,690	388.33	656,277.70	
NIKE INC-B	17,830	163.29	2,911,460.70	
V F CORP	4,520	76.23	344,559.60	
AIRBNB INC-CLASS A	1,800	158.00	284,400.00	
ARAMARK	3,000	34.13	102,390.00	
BOOKING HOLDINGS INC	576	2,304.45	1,327,363.20	
CAESARS ENTERTAINMENT INC	3,010	103.56	311,715.60	
CARNIVAL CORP	11,300	22.96	259,448.00	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	397	1,920.01	762,243.97	
DARDEN RESTAURANTS INC	1,900	148.05	281,295.00	
DOMINOS PIZZA INC	552	514.50	284,004.00	
DRAFTKINGS INC - CL A	4,610	61.02	281,302.20	
EXPEDIA GROUP INC	1,970	142.64	281,000.80	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	3,780	123.08	465,242.40	
LAS VEGAS SANDS CORP	5,010	43.13	216,081.30	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	3,770	133.00	501,410.00	
MCDONALD'S CORP	10,440	238.82	2,493,280.80	
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	2,900	13.81	40,049.00	
MGM RESORTS INTERNATIONAL	5,580	42.54	237,373.20	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	3,010	79.43	239,084.30	
STARBUCKS CORP	16,400	117.19	1,921,916.00	
VAIL RESORTS INC	590	291.58	172,032.20	
WYNN RESORTS LTD	1,400	100.30	140,420.00	

YUM BRANDS INC	4,130	130.92	540,699.60	
GENUINE PARTS CO	2,010	122.18	245,581.80	
LKQ CORP	4,070	50.84	206,918.80	
POOL CORP	562	496.89	279,252.18	
AMAZON.COM INC	6,335	3,478.05	22,033,446.75	
CHEWY INC - CLASS A	1,090	76.75	83,657.50	
DOORDASH INC-A	1,070	193.46	207,002.20	
EBAY INC	9,480	76.53	725,504.40	
ETSY INC	1,710	220.38	376,849.80	
MERCADOLIBRE INC	622	1,946.01	1,210,418.22	
WAYFAIR INC - CLASS A	1,000	273.54	273,540.00	
DOLLAR GENERAL CORP	3,360	222.45	747,432.00	
DOLLAR TREE INC	3,260	92.81	302,560.60	
TARGET CORP	6,940	244.31	1,695,511.40	
ADVANCE AUTO PARTS	960	199.44	191,462.40	
AUTOZONE	319	1,537.25	490,382.75	
BATH & BODY WORKS INC	3,460	65.60	226,976.00	
BEST BUY COMPANY INC	3,160	114.02	360,303.20	
BURLINGTON STORES INC	920	297.50	273,700.00	
CARMAX INC	2,280	127.15	289,902.00	
CARVANA CO	1,000	328.66	328,660.00	
HOME DEPOT	14,910	330.34	4,925,369.40	
LOWES COS INC	9,900	205.98	2,039,202.00	
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	997	584.80	583,045.60	
ROSS STORES INC	4,880	115.38	563,054.40	
TJX COS INC	16,680	71.07	1,185,447.60	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	1,620	198.80	322,056.00	
ULTA BEAUTY INC	780	382.11	298,045.80	
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	6,191	462.55	2,863,647.05	
KROGER CO	10,210	46.65	476,296.50	
SYSCO CORP	6,950	77.35	537,582.50	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	10,130	51.29	519,567.70	
WALMART INC	21,550	149.25	3,216,337.50	
BOSTON BEER COMPANY INC-A	128	562.51	72,001.28	
BROWN-FORMAN CORP-CL B	4,290	70.93	304,289.70	

COCA COLA CO	57,290	56.73	3,250,061.70	
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	2,900	61.06	177,074.00	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	2,320	211.83	491,445.60	
KEURIG DR PEPPER INC	9,940	35.24	350,285.60	
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	2,700	46.98	126,846.00	
MONSTER BEVERAGE CORP	5,400	97.58	526,932.00	
PEPSICO INC	19,330	157.09	3,036,549.70	
ARCHER DANIELS MIDLAND	7,610	60.20	458,122.00	
BUNGE LIMITED	1,970	77.39	152,458.30	
CAMPBELL SOUP CO	2,600	43.05	111,930.00	
CONAGRA BRANDS INC	7,130	33.49	238,783.70	
GENERAL MILLS	8,340	57.77	481,801.80	
HERSHEY CO/THE	2,050	177.99	364,879.50	
HORMEL FOODS CORP	4,180	42.81	178,945.80	
JM SMUCKER CO/THE-NEW	1,580	120.61	190,563.80	
KELLOGG CO	3,610	63.44	229,018.40	
KRAFT HEINZ CO/THE	9,300	35.83	333,219.00	
LAMB WESTON HOLDINGS INC	2,170	63.58	137,968.60	
MCCORMICK & CO INC.	3,460	88.08	304,756.80	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	19,440	61.72	1,199,836.80	
TYSON FOODS INC-CL A	4,090	78.23	319,960.70	
ALTRIA GROUP INC	25,840	50.97	1,317,064.80	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	21,700	106.10	2,302,370.00	
CHURCH & DWIGHT CO INC	3,320	84.39	280,174.80	
CLOROX CO	1,750	169.51	296,642.50	
COLGATE PALMOLIVE CO.	11,070	77.91	862,463.70	
KIMBERLY-CLARK CORP	4,670	140.75	657,302.50	
PROCTER & GAMBLE CO	34,100	144.05	4,912,105.00	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	3,260	341.83	1,114,365.80	
ABBOTT LABORATORIES	24,850	128.94	3,204,159.00	
ABIOMED INC	620	372.69	231,067.80	
ALIGN TECHNOLOGY INC	1,035	721.50	746,752.50	
BAXTER INTERNATIONAL INC.	7,130	82.71	589,722.30	
BECTON,DICKINSON	4,030	257.83	1,039,054.90	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	19,450	44.92	873,694.00	

DANAHER CORP	8,930	332.43	2,968,599.90
DENTSPLY SIRONA INC	3,070	62.43	191,660.10
DEXCOM INC	1,324	542.43	718,177.32
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	8,660	121.07	1,048,466.20
HOLOGIC INC	3,600	80.25	288,900.00
IDEXX LABORATORIES INC	1,181	688.33	812,917.73
INSULET CORP	900	302.59	272,331.00
INTUITIVE SURGICAL INC	1,637	1,071.77	1,754,487.49
MASIMO CORP	710	276.98	196,655.80
MEDTRONIC PLC	18,870	134.63	2,540,468.10
NOVOCURE LTD	1,200	138.55	166,260.00
RESMED INC	1,980	295.80	585,684.00
STERIS PLC	1,410	217.82	307,126.20
STRYKER CORP	4,710	276.65	1,303,021.50
TELEFLEX INC	679	398.43	270,533.97
THE COOPER COMPANIES, INC.	694	455.92	316,408.48
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	1,030	464.38	478,311.40
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	2,830	146.74	415,274.20
AMERISOURCEBERGEN CORP	2,140	125.14	267,799.60
ANTHEM INC	3,373	378.73	1,277,456.29
CARDINAL HEALTH INC	4,110	53.64	220,460.40
CENTENE CORP	7,950	64.37	511,741.50
CIGNA CORP	4,840	216.92	1,049,892.80
CVS HEALTH CORP	18,250	87.47	1,596,327.50
DAVITA INC	920	132.17	121,596.40
HCA HEALTHCARE INC	3,730	252.95	943,503.50
HENRY SCHEIN INC	2,030	78.38	159,111.40
HUMANA INC	1,768	415.56	734,710.08
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	1,350	306.65	413,977.50
MCKESSON CORP	2,220	206.28	457,941.60
MOLINA HEALTHCARE INC	820	274.75	225,295.00
OAK STREET HEALTH INC	1,360	49.89	67,850.40
QUEST DIAGNOSTICS INC	1,880	155.84	292,979.20
UNITEDHEALTH GROUP INC	13,141	422.86	5,556,803.26
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	1,100	156.22	171,842.00

ABBVIE INC	24,710	111.62	2,758,130.20
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	1,600	197.46	315,936.00
AMGEN INC	8,040	226.37	1,820,014.80
BIOGEN INC	2,120	333.60	707,232.00
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	2,500	84.95	212,375.00
EXACT SCIENCES CORP	2,330	107.98	251,593.40
GILEAD SCIENCES INC	17,460	71.96	1,256,421.60
HORIZON THERAPEUTICS PLC	3,010	110.01	331,130.10
INCYTE CORP	2,560	76.09	194,790.40
MODERNA INC	4,780	416.70	1,991,826.00
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	1,400	95.87	134,218.00
NOVAVAX INC	990	251.49	248,975.10
REGENERON PHARMACEUTICALS	1,445	679.57	981,978.65
SEAGEN INC	1,850	152.22	281,607.00
VERTEX PHARMACEUTICALS	3,600	198.05	712,980.00
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	31,220	65.61	2,048,344.20
CATALENT INC	2,410	140.35	338,243.50
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	6,200	34.15	211,730.00
ELI LILLY & CO.	11,400	259.53	2,958,642.00
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	750	136.93	102,697.50
JOHNSON & JOHNSON	36,780	175.04	6,437,971.20
MERCK & CO INC	35,430	77.26	2,737,321.80
PFIZER INC	78,260	46.84	3,665,698.40
ROYALTY PHARMA PLC-CL A	2,160	39.31	84,909.60
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	15,800	9.48	149,784.00
VIATRIS INC	18,000	14.89	268,020.00
ZOETIS INC	6,600	209.69	1,383,954.00
BANK OF AMERICA CORP	107,610	41.05	4,417,390.50
CITIGROUP	29,020	71.17	2,065,353.40
CITIZENS FINANCIAL GROUP	5,720	43.07	246,360.40
FIFTH THIRD BANCORP	9,670	38.51	372,391.70
FIRST REPUBLIC BANK/CA	2,500	202.13	505,325.00
HUNTINGTON BANCSHARES INC	20,600	15.25	314,150.00
JPMORGAN CHASE & CO	42,260	159.49	6,740,047.40
KEYCORP	13,600	20.05	272,680.00

M & T BANK CORP	1,870	138.96	259,855.20	
PNC FINANCIAL	5,890	191.52	1,128,052.80	
REGIONS FINANCIAL CORP	14,000	19.71	275,940.00	
SVB FINANCIAL GROUP	793	571.51	453,207.43	
TRUIST FINANCIAL CORP	18,720	56.45	1,056,744.00	
US BANCORP	19,630	56.15	1,102,224.50	
WELLS FARGO CO	57,830	44.17	2,554,351.10	
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	18,540	281.89	5,226,240.60	
EQUITABLE HOLDINGS INC	5,900	31.21	184,139.00	
VOYA FINANCIAL INC	1,820	64.43	117,262.60	
AFLAC INC	9,190	55.71	511,974.90	
ALLEGHANY CORP	211	662.77	139,844.47	
ALLSTATE CORP	4,180	133.97	559,994.60	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	910	137.80	125,398.00	
AMERICAN INTL GROUP	11,840	55.10	652,384.00	
AON PLC	3,190	291.43	929,661.70	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	5,950	39.43	234,608.50	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	2,930	145.49	426,285.70	
ASSURANT INC	750	170.37	127,777.50	
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	1,990	69.11	137,528.90	
BROWN & BROWN INC	3,400	58.94	200,396.00	
CHUBB LTD	6,190	183.46	1,135,617.40	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	2,140	121.08	259,111.20	
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	320	180.87	57,878.40	
EVEREST RE GROUP LTD	570	256.64	146,284.80	
FNF GROUP	3,940	48.08	189,435.20	
GLOBE LIFE INC	1,230	94.29	115,976.70	
HARTFORD FINANCIAL SERVICES	4,970	68.09	338,407.30	
LINCOLN NATIONAL CORP	2,580	67.56	174,304.80	
LOEWS CORP	3,210	54.76	175,779.60	
MARKEL CORP	193	1,255.66	242,342.38	
MARSH & MCLENNAN COS	7,050	159.50	1,124,475.00	
METLIFE INC	10,620	61.22	650,156.40	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	3,840	66.00	253,440.00	
PROGRESSIVE CO	8,120	96.23	781,387.60	

PRUDENTIAL FINANCIAL INC	5,420	104.89	568,503.80	
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	720	152.47	109,778.40	
TRAVELERS COS INC/THE	3,480	159.17	553,911.60	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	1,750	228.52	399,910.00	
WR BERKLEY CORP	2,030	74.45	151,133.50	
ACCENTURE PLC-CL A	8,890	343.33	3,052,203.70	
AKAMAI TECHNOLOGIES	2,220	113.80	252,636.00	
AUTOMATIC DATA PROCESS	5,890	207.38	1,221,468.20	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	1,690	170.75	288,567.50	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	7,360	76.55	563,408.00	
EPAM SYSTEMS INC	776	643.39	499,270.64	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	8,640	125.39	1,083,369.60	
FISERV INC	8,270	115.66	956,508.20	
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	1,070	261.92	280,254.40	
GARTNER INC	1,240	313.35	388,554.00	
GLOBAL PAYMENTS INC	4,050	158.01	639,940.50	
GODADDY INC - CLASS A	2,300	74.96	172,408.00	
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	12,440	139.58	1,736,375.20	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	1,070	175.74	188,041.80	
MASTERCARD INC	12,360	340.23	4,205,242.80	
MONGODB INC	800	507.41	405,928.00	
OKTA INC	1,730	270.40	467,792.00	
PAYCHEX INC	4,430	113.60	503,248.00	
PAYPAL HOLDINGS INC	15,600	289.13	4,510,428.00	
SNOWFLAKE INC-CLASS A	2,690	310.00	833,900.00	
SQUARE INC - A	5,500	269.74	1,483,570.00	
TWILIO INC - A	2,290	367.23	840,956.70	
VERISIGN INC	1,430	220.23	314,928.90	
VISA INC-CLASS A SHARES	23,640	225.11	5,321,600.40	
WESTERN UNION CO	6,100	21.72	132,492.00	
WIX.COM LTD	780	233.72	182,301.60	
ADOBE INC	6,681	666.59	4,453,487.79	
ANSYS INC	1,240	368.38	456,791.20	
AUTODESK INC.	3,050	288.75	880,687.50	
AVALARA INC	1,260	189.78	239,122.80	

BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	2,560	67.18	171,980.80	
BLACK KNIGHT INC	2,200	75.89	166,958.00	
CADENCE DESIGN SYS INC	3,810	165.71	631,355.10	
CERIDIAN HCM HOLDING INC	1,870	115.96	216,845.20	
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.	1,580	124.36	196,488.80	
CITRIX SYSTEMS INC	1,800	102.75	184,950.00	
CLOUDFLARE INC - CLASS A	3,280	130.44	427,843.20	
COUPA SOFTWARE INC	1,050	261.91	275,005.50	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	2,640	278.23	734,527.20	
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	530	170.00	90,100.00	
DATADOG INC - CLASS A	2,670	138.06	368,620.20	
DOCUSIGN INC	2,710	310.05	840,235.50	
DROPBOX INC-CLASS A	4,500	32.39	145,755.00	
DYNATRACE INC	2,680	70.93	190,092.40	
FAIR ISAAC CORP	400	467.23	186,892.00	
FORTINET INC	1,890	320.19	605,159.10	
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	1,070	123.01	131,620.70	
HUBSPOT INC	634	704.09	446,393.06	
INTUIT INC	3,812	563.25	2,147,109.00	
MICROSOFT CORP	99,820	301.14	30,059,794.80	
NORTONLIFELOCK INC	8,000	27.28	218,240.00	
ORACLE CORPORATION	26,240	90.00	2,361,600.00	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	21,400	26.64	570,096.00	
PALO ALTO NETWORKS INC	1,376	468.22	644,270.72	
PAYCOM SOFTWARE INC	730	496.26	362,269.80	
PTC INC	1,560	132.99	207,464.40	
RINGCENTRAL INC-CLASS A	1,070	250.81	268,366.70	
SALESFORCE.COM INC	13,580	267.08	3,626,946.40	
SERVICENOW INC	2,767	678.63	1,877,769.21	
SPLUNK INC	2,340	158.44	370,749.60	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	3,370	74.00	249,380.00	
SYNOPSYS INC	2,080	336.64	700,211.20	
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	6,110	78.20	477,802.00	
TYLER TECHNOLOGIES INC	550	488.10	268,455.00	

UNITY SOFTWARE INC	780	133.61	104,215.80
VMWARE INC - CLASS A	1,170	145.11	169,778.70
WORKDAY INC-CLASS A	2,640	277.74	733,233.60
ZENDESK INC	1,640	125.08	205,131.20
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	2,970	298.29	885,921.30
ZSCALER INC	1,090	287.40	313,266.00
ARISTA NETWORKS INC	790	363.12	286,864.80
CISCO SYSTEMS	58,930	59.42	3,501,620.60
F5 NETWORKS INC	920	203.61	187,321.20
JUNIPER NETWORKS INC	4,100	28.98	118,818.00
MOTOROLA SOLUTIONS INC	2,310	244.85	565,603.50
APPLE INC	232,860	154.30	35,930,298.00
DELL TECHNOLOGIES-C	3,800	97.14	369,132.00
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	18,700	15.48	289,476.00
HP INC	17,600	29.86	525,536.00
NETAPP INC	3,110	91.35	284,098.50
SEAGATE TECHNOLOGY	3,010	90.32	271,863.20
WESTERN DIGITAL CORP	4,230	61.41	259,764.30
AMPHENOL CORP-CL A	8,190	77.04	630,957.60
ARROW ELECTRS INC	1,050	117.43	123,301.50
CDW CORPORATION	1,980	202.70	401,346.00
COGNEX CORP	2,460	88.46	217,611.60
CORNING INC	11,480	39.49	453,345.20
IPG PHOTONICS CORP	540	174.22	94,078.80
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	2,570	181.28	465,889.60
TE CONNECTIVITY LTD	4,570	149.67	683,991.90
TRIMBLE INC	3,490	94.86	331,061.40
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	739	590.60	436,453.40
ADVANCED MICRO DEVICES	16,850	109.92	1,852,152.00
ANALOG DEVICES INC	7,441	162.44	1,208,716.04
APPLIED MATERIALS	12,780	135.83	1,735,907.40
BROADCOM INC	5,712	497.68	2,842,748.16
ENPHASE ENERGY INC	1,840	173.94	320,049.60
INTEL CORP	56,270	53.51	3,011,007.70
KLA CORP	2,180	341.75	745,015.00

LAM RESEARCH	1,967	610.71	1,201,266.57
MARVELL TECHNOLOGY INC	11,560	61.51	711,055.60
MICROCHIP TECHNOLOGY	3,870	156.83	606,932.10
MICRON TECHNOLOGY	15,560	73.81	1,148,483.60
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	630	502.13	316,341.90
NVIDIA CORP	34,800	228.43	7,949,364.00
NXP SEMICONDUCTORS NV	3,800	212.99	809,362.00
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	5,770	45.71	263,746.70
QORVO INC	1,530	185.36	283,600.80
QUALCOMM INC	15,830	144.63	2,289,492.90
SKYWORKS SOLUTIONS INC	2,300	183.01	420,923.00
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	700	285.80	200,060.00
TERADYNE INC	2,420	121.88	294,949.60
TEXAS INSTRUMENTS INC	12,930	189.88	2,455,148.40
XILINX INC	3,340	155.96	520,906.40
AT & T INC	99,900	27.56	2,753,244.00
LIBERTY GLOBAL PLC-A	2,300	28.66	65,918.00
LIBERTY GLOBAL PLC-C	4,600	28.85	132,710.00
LUMEN TECHNOLOGIES INC	13,200	12.13	160,116.00
VERIZON COMMUNICATIONS	57,900	55.43	3,209,397.00
T-MOBILE US INC	8,640	136.00	1,175,040.00
ALLIANT ENERGY CORP	3,670	61.47	225,594.90
AMERICAN ELECTRIC POWER	6,790	90.41	613,883.90
DUKE ENERGY CORP	10,810	105.68	1,142,400.80
EDISON INTERNATIONAL	5,260	58.65	308,499.00
ENTERGY CORP	2,790	112.56	314,042.40
EVERGY INC	3,150	68.50	215,775.00
EVERSOURCE ENERGY	4,660	91.99	428,673.40
EXELON CORPORATION	13,350	49.82	665,097.00
FIRSTENERGY CORP	7,560	39.59	299,300.40
NEXTERA ENERGY INC	27,300	85.69	2,339,337.00
NRG ENERGY INC	3,040	45.43	138,107.20
PG&E CORP	20,300	9.15	185,745.00
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	1,600	77.18	123,488.00
PPL CORPORATION	10,400	30.09	312,936.00

SOUTHERN CO.	14,660	66.27	971,518.20
XCEL ENERGY INC	7,560	69.80	527,688.00
ATMOS ENERGY CORP	1,720	97.50	167,700.00
UGI CORP	3,120	46.88	146,265.60
AMEREN CORPORATION	3,440	88.11	303,098.40
CENTERPOINT ENERGY INC	7,700	25.94	199,738.00
CMS ENERGY CORP	4,000	64.96	259,840.00
CONSOLIDATED EDISON INC	4,850	76.30	370,055.00
DOMINION ENERGY INC	11,060	78.38	866,882.80
DTE ENERGY COMPANY	2,800	120.75	338,100.00
NISOURCE INC	5,800	25.06	145,348.00
PUBLIC SVC ENTERPRISE	6,880	64.14	441,283.20
SEMPRA ENERGY	4,490	133.41	599,010.90
WEC ENERGY GROUP INC	4,290	96.08	412,183.20
AMERICAN WATER WORKS CO INC	2,470	185.15	457,320.50
ESSENTIAL UTILITIES INC	3,320	49.43	164,107.60
ALLY FINANCIAL INC	5,440	51.06	277,766.40
AMERICAN EXPRESS CO	9,480	159.30	1,510,164.00
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	6,380	157.26	1,003,318.80
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	4,190	122.99	515,328.10
SYNCHRONY FINANCIAL	8,240	47.38	390,411.20
AMERIPRISE FINANCIAL INC	1,630	272.35	443,930.50
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	2,300	61.81	142,163.00
BANK OF NEWYORK MELLON CORP	11,460	53.93	618,037.80
BLACKROCK INC	2,126	937.28	1,992,657.28
BLACKSTONE INC	9,610	129.00	1,239,690.00
CARLYLE GROUP INC/THE	2,100	50.09	105,189.00
CBOE GLOBAL MARKETS INC	1,540	126.25	194,425.00
CME GROUP INC	4,990	195.30	974,547.00
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	540	385.91	208,391.40
FRANKLIN RESOURCES INC	4,200	32.00	134,400.00
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	700	106.35	74,445.00
GOLDMAN SACHS GROUP	4,789	411.31	1,969,763.59
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	7,790	121.13	943,602.70
INVESCO LTD	5,600	24.88	139,328.00

KKR & CO INC-A	7,400	64.44	476,856.00
MARKETAXESS HOLDINGS INC	513	475.22	243,787.86
MOODYS CORP	2,330	385.39	897,958.70
MORGAN STANLEY	19,660	104.25	2,049,555.00
MSCI INC	1,141	650.75	742,505.75
NASDAQ INC	1,600	198.53	317,648.00
NORTHERN TRUST CORP	2,750	117.35	322,712.50
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	1,800	139.04	250,272.00
S&P GLOBAL INC	3,346	452.08	1,512,659.68
SCHWAB(CHARLES)CORP	20,280	72.09	1,461,985.20
SEI INVESTMENTS COMPANY	1,860	62.04	115,394.40
STATE STREET CORP	4,870	92.89	452,374.30
T ROWE PRICE GROUP INC	3,120	218.57	681,938.40
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	1,550	88.41	137,035.50
AES CORP	9,700	24.64	239,008.00
VISTRA CORP	5,500	19.11	105,105.00
CERNER CORP	4,260	75.69	322,439.40
TELADOC HEALTH INC	1,910	144.56	276,109.60
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	1,950	317.64	619,398.00
10X GENOMICS INC-CLASS A	1,080	185.21	200,026.80
AGILENT TECHNOLOGIES INC	4,310	179.28	772,696.80
AVANTOR INC	7,200	40.72	293,184.00
BIO TECHNE CORP	548	513.09	281,173.32
BIO-RAD LABORATORIES-A	310	819.70	254,107.00
CHARLES RIVER LABORATORIES	710	449.55	319,180.50
ILLUMINA INC	2,022	466.98	944,233.56
IQVIA HOLDINGS INC	2,630	263.22	692,268.60
METTLER-TOLEDO INTL	329	1,575.31	518,276.99
PERKINELMER INC	1,540	190.50	293,370.00
PPD INC	1,820	46.72	85,030.40
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	5,454	568.11	3,098,471.94
WATERS CORP	900	423.40	381,060.00
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	1,950	83.12	162,084.00
CLARIVATE PLC	4,700	26.26	123,422.00
COSTAR GROUP INC	5,370	87.86	471,808.20
	1,680	278.28	467,510.40

EQUIFAX INC				
IHS MARKIT LTD	5,200	122.24	635,648.00	
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	1,890	137.10	259,119.00	
LEIDOS HOLDINGS INC	1,880	99.02	186,157.60	
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	1,430	103.65	148,219.50	
TRUNSION	2,650	124.47	329,845.50	
VERISK ANALYTICS INC	2,100	205.08	430,668.00	
CBRE GROUP INC	4,560	98.56	449,433.60	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	15,800	4.20	66,360.00	
ALTICE USA INC-A	3,200	28.27	90,464.00	
CABLE ONE INC	77	2,085.43	160,578.11	
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	1,868	811.33	1,515,564.44	
COMCAST CORP-CL A	64,100	61.72	3,956,252.00	
DISCOVERY INC - A	2,030	28.31	57,469.30	
DISCOVERY INC - C	3,900	27.16	105,924.00	
DISH NETWORK CORP-A	3,500	45.43	159,005.00	
FOX CORP-CLASS A	4,980	36.89	183,712.20	
FOX CORP-CLASS B	1,900	34.13	64,847.00	
INTERPUBRIC GROUP	5,100	37.30	190,230.00	
LIBERTY BROADBAND CORP-A	390	185.31	72,270.90	
LIBERTY BROADBAND CORP-C	2,200	190.80	419,760.00	
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	2,328	50.10	116,632.80	
LIBERTY SIRIUSXM GROUP	1,160	50.16	58,185.60	
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	5,400	22.56	121,824.00	
OMNICOM GROUP	3,000	73.74	221,220.00	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	16,000	6.33	101,280.00	
VIACOMCBS INC-CLASS B	8,650	41.28	357,072.00	
ACTIVISION BLIZZARD INC	10,760	81.18	873,496.80	
AMC ENTERTAINMENT HLDS-CL A	7,180	44.02	316,063.60	
DISNEY (WALT) CO	25,390	181.00	4,595,590.00	
ELECTRONIC ARTS	4,060	146.60	595,196.00	
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	2,700	51.40	138,780.00	
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	2,380	86.08	204,870.40	
NETFLIX INC	6,200	590.53	3,661,286.00	
ROKU INC	1,630	342.27	557,900.10	
	980	353.36	346,292.80	

	SEA LTD-ADR				
	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	1,680	160.56	269,740.80	
	ALPHABET INC-CL A	4,199	2,874.79	12,071,243.21	
	ALPHABET INC-CL C	4,066	2,895.50	11,773,103.00	
	FACEBOOK INC-A	33,430	376.26	12,578,371.80	
	IAC/INTERACTIVECORP	1,160	132.06	153,189.60	
	MATCH GROUP INC	3,480	148.19	515,701.20	
	PINTEREST INC- CLASS A	7,520	56.59	425,556.80	
	SNAP INC-A	13,380	75.08	1,004,570.40	
	TWITTER INC	10,950	64.66	708,027.00	
	ZILLOW GROUP INC - A	860	97.08	83,488.80	
	ZILLOW GROUP INC - C	2,340	97.56	228,290.40	
小計	銘柄数：597			561,960,905.05 (61,692,068,156)	
	組入時価比率：68.4%			72.4%	
カナダドル	CAMECO CORP	5,000	27.04	135,200.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	16,300	43.82	714,266.00	
	CENOVUS ENERGY INC	18,000	10.98	197,640.00	
	ENBRIDGE INC	28,130	50.12	1,409,875.60	
	IMPERIAL OIL	3,700	34.32	126,984.00	
	KEYERA CORP	3,200	30.41	97,312.00	
	PARKLAND CORP	2,100	37.30	78,330.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	7,400	38.96	288,304.00	
	SUNCOR ENERGY INC	20,800	23.47	488,176.00	
	TC ENERGY CORP	13,820	60.57	837,077.40	
	NUTRIEN LTD	7,760	76.60	594,416.00	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	2,260	72.27	163,330.20	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	3,560	73.72	262,443.20	
	B2GOLD CORP	12,600	5.00	63,000.00	
	BARRICK GOLD	24,300	25.43	617,949.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	8,600	25.67	220,762.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	2,760	185.27	511,345.20	
	IVANHOE MINES LTD-CL A	9,400	10.03	94,282.00	
	KINROSS GOLD CORP	18,000	7.75	139,500.00	
	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	3,710	52.77	195,776.70	

LUNDIN MINING CORP	9,600	10.21	98,016.00	
PAN AMERICAN SILVER CORP	3,200	33.32	106,624.00	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	7,000	30.78	215,460.00	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	6,550	58.36	382,258.00	
YAMANA GOLD INC	12,300	5.53	68,019.00	
WEST FRASER TIMBER	1,210	100.60	121,726.00	
CAE INC	4,300	38.06	163,658.00	
WSP GLOBAL INC	1,610	163.91	263,895.10	
BALLARD POWER SYSTEMS INC	2,700	20.54	55,458.00	
TOROMONT INDUSTRIES LTD	1,200	107.06	128,472.00	
GFL ENVIRONMENTAL INC - SUB VT	2,300	45.27	104,121.00	
RITCHIE BROS. AUCTIONEERS	1,660	78.82	130,841.20	
AIR CANADA	2,000	24.02	48,040.00	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	9,870	159.01	1,569,428.70	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	9,335	90.59	845,657.65	
MAGNA INTERNATIONAL INC	3,930	100.68	395,672.40	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	2,700	50.05	135,135.00	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	3,780	80.54	304,441.20	
CANADIAN TIRE CORP LTD A	820	191.76	157,243.20	
DOLLARAMA INC	4,030	56.86	229,145.80	
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	11,600	50.42	584,872.00	
EMPIRE CO LTD A	2,100	40.19	84,399.00	
LOBLAW COMPANIES	2,520	89.81	226,321.20	
METRO INC	3,550	64.43	228,726.50	
WESTON(GEORGE)LTD	1,170	136.27	159,435.90	
SAPUTO INC	3,100	35.21	109,151.00	
BAUSCH HEALTH COS INC	4,600	36.73	168,958.00	
CANOPY GROWTH CORP	2,800	21.25	59,500.00	
BANK OF MONTREAL	9,100	127.73	1,162,343.00	
BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX	16,950	78.12	1,324,134.00	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	6,320	145.57	920,002.40	
NATIONAL BANK OF CANADA	4,660	98.18	457,518.80	
ROYAL BANK OF CANADA	19,950	129.48	2,583,126.00	
TORONTO DOMINION BANK	25,400	82.45	2,094,230.00	

FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	371	567.02	210,364.42	
GREAT-WEST LIFE CO INC	3,800	38.70	147,060.00	
IA FINANCIAL CORP INC	1,500	70.45	105,675.00	
INTACT FINANCIAL CORP	2,510	173.04	434,330.40	
MANULIFE FINANCIAL CORP	26,500	24.42	647,130.00	
POWER CORPORATION OF CANADA	7,600	43.03	327,028.00	
SUN LIFE FINANCIAL INC	8,070	64.69	522,048.30	
CGI INC	3,060	115.44	353,246.40	
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	850	153.56	130,526.00	
SHOPIFY INC - CLASS A	1,578	1,946.48	3,071,545.44	
BLACKBERRY LTD	7,400	13.88	102,712.00	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	274	2,192.52	600,750.48	
LIGHTSPEED COMMERCE INC	1,470	150.19	220,779.30	
OPEN TEXT CORP	3,700	68.66	254,042.00	
BCE INC	1,020	65.73	67,044.60	
TELUS CORP	5,200	29.18	151,736.00	
ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	4,800	63.49	304,752.00	
EMERA INC	3,540	59.18	209,497.20	
FORTIS INC	6,470	57.79	373,901.30	
HYDRO ONE LTD	4,300	31.82	136,826.00	
ALTAGAS LTD	3,600	25.51	91,836.00	
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	8,600	19.61	168,646.00	
ATCO LTD CL1	900	42.26	38,034.00	
CANADIAN UTILITIES LTD A	2,000	35.62	71,240.00	
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	17,800	71.21	1,267,538.00	
IGM FINANCIAL INC	1,400	47.04	65,856.00	
ONEX CORPORATION	1,200	88.41	106,092.00	
TMX GROUP LTD	730	139.78	102,039.40	
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	1,800	55.48	99,864.00	
NORTHLAND POWER INC	3,240	42.55	137,862.00	
THOMSON REUTERS CORP	2,340	148.81	348,215.40	
FIRSTSERVICE CORP	580	236.21	137,001.80	
QUEBECOR INC-CL B	2,500	31.79	79,475.00	
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	6,900	37.25	257,025.00	
小計 銘柄数：88			34,263,718.79	

				(3,002,872,314)	
	組入時価比率：3.3%			3.5%	
ユーロ	TENARIS SA	7,000	8.47	59,332.00	
	ENI SPA	35,300	10.58	373,685.80	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	6,600	8.51	56,218.80	
	NESTE OYJ	6,000	53.72	322,320.00	
	OMV AG	1,970	47.55	93,673.50	
	REPSOL SA	20,900	9.60	200,660.90	
	TOTALENERGIES SE	35,030	37.66	1,319,404.95	
	VOPAK	700	35.89	25,123.00	
	AIR LIQUIDE SA	6,580	151.82	998,975.60	
	AKZO NOBEL	2,580	102.40	264,192.00	
	ARKEMA	820	114.30	93,726.00	
	BASF SE	12,630	65.30	824,739.00	
	COVESTRO AG	2,710	57.96	157,071.60	
	EVONIK INDUSTRIES AG	2,700	28.37	76,599.00	
	FUCHS PETROLUB SE-PREF	740	43.96	32,530.40	
	KONINKLIJKE DSM NV	2,380	179.20	426,496.00	
	LANXESS	1,270	64.66	82,118.20	
	SOLVAY SA	1,010	111.55	112,665.50	
	SYMRIS AG	1,730	118.85	205,610.50	
	UMICORE	2,710	55.02	149,104.20	
	CRH PLC	10,840	44.45	481,838.00	
	HEIDELBERGCEMENT AG	2,190	71.84	157,329.60	
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	3,570	49.61	177,107.70	
	ARCELORMITTAL	10,000	28.49	284,950.00	
	VOESTALPINE AG	1,680	37.76	63,436.80	
	STORA ENSO OYJ-R	8,600	17.13	147,361.00	
	UPM-KYMMENE OYJ	7,200	35.05	252,360.00	
	AIRBUS SE	8,170	115.88	946,739.60	
	DASSAULT AVIATION SA	26	950.00	24,700.00	
	MTU AERO ENGINES AG	780	194.50	151,710.00	
	SAFRAN SA	4,830	104.22	503,382.60	
	THALES SA	1,580	86.00	135,880.00	
	COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	6,900	61.20	422,280.00	
	KINGSPAN GROUP PLC	2,170	94.50	205,065.00	

ACS,ACTIVIDADES CONS Y SERV	3,600	23.28	83,808.00	
BOUYGUES	3,100	35.86	111,166.00	
EIFPAGE SA	1,250	89.64	112,050.00	
FERROVIAL SA	6,856	24.79	169,960.24	
VINCI	7,470	90.98	679,620.60	
LEGRAND SA	3,630	97.40	353,562.00	
PRYSMIAN SPA	3,700	32.97	121,989.00	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	7,530	154.62	1,164,288.60	
SIEMENS ENERGY AG	5,900	25.01	147,559.00	
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	3,000	25.39	76,170.00	
SIEMENS AG	10,650	146.80	1,563,420.00	
ALSTOM	4,590	34.11	156,564.90	
CNH INDUSTRIAL NV	13,700	14.29	195,841.50	
GEA GROUP AG	2,180	40.70	88,726.00	
KION GROUP AG	1,100	90.46	99,506.00	
KNORR-BREMSE AG	1,030	101.50	104,545.00	
KONE OYJ	4,820	69.92	337,014.40	
RATIONAL AG	56	937.40	52,494.40	
WARTSILA OYJ	6,600	12.05	79,563.00	
BRENNTAG SE	2,180	86.18	187,872.40	
DEUTSCHE POST AG-REG	13,750	59.60	819,500.00	
INPOST SA	2,800	15.39	43,097.60	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	4,500	8.21	36,945.00	
ADP	460	98.16	45,153.60	
AENA SME SA	960	133.70	128,352.00	
ATLANTIA SPA	6,900	15.93	109,951.50	
GETLINK	6,100	13.75	83,875.00	
CONTINENTAL AG	1,610	109.60	176,456.00	
FAURECIA	1,661	39.35	65,360.35	
MICHELIN (CGDE)	2,450	137.55	336,997.50	
VALEO SA	3,300	22.90	75,570.00	
BAYER MOTOREN WERK	4,510	79.85	360,123.50	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	760	68.15	51,794.00	
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	11,770	70.09	824,959.30	
FERRARI NV	1,730	186.45	322,558.50	

PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	2,150	87.04	187,136.00	
RENAULT SA	2,700	30.15	81,418.50	
STELLANTIS NV	28,600	17.24	493,121.20	
VOLKSWAGEN AG	463	288.40	133,529.20	
VOLKSWAGEN AG-PREF	2,540	202.15	513,461.00	
SEB SA	440	139.10	61,204.00	
ADIDAS AG	2,640	300.00	792,000.00	
ESSILORLUXOTTICA	4,020	169.10	679,782.00	
HERMES INTERNATIONAL	434	1,277.50	554,435.00	
KERING SA	1,049	694.30	728,320.70	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	3,884	648.70	2,519,550.80	
MONCLER SPA	2,990	54.94	164,270.60	
PUMA SE	1,340	103.70	138,958.00	
ACCOR SA	2,250	28.30	63,675.00	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	2,310	169.85	392,353.50	
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	1,200	44.37	53,244.00	
SODEXO	1,110	69.60	77,256.00	
DELIVERY HERO SE	2,320	131.85	305,892.00	
HELLOFRESH SE	2,380	92.56	220,292.80	
JUST EAT TAKEAWAY.COM NV	2,510	82.12	206,121.20	
PROSUS NV	12,910	78.91	1,018,728.10	
ZALANDO SE	3,160	95.74	302,538.40	
INDITEX SA	14,900	29.75	443,275.00	
CARREFOUR SUPERMARCHE	8,700	15.82	137,634.00	
COLRUYT SA	680	47.83	32,524.40	
JERONIMO MARTINS	3,800	18.21	69,217.00	
KESKO OYJ-B SHS	3,900	34.40	134,160.00	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	14,700	28.36	416,892.00	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	10,560	50.25	530,640.00	
DAVIDE CAMPARI-MIRANO NV	7,800	11.91	92,937.00	
HEINEKEN HOLDING NV	1,580	77.50	122,450.00	
HEINEKEN NV	3,740	92.04	344,229.60	
PERNOD RICARD SA	2,870	185.85	533,389.50	
REMY COINTREAU	280	169.50	47,460.00	
DANONE	9,220	61.76	569,427.20	

JDE PEET'S BV	900	29.19	26,271.00
KERRY GROUP PLC-A	2,200	125.30	275,660.00
HENKEL AG & CO KGAA	1,480	75.70	112,036.00
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	2,480	81.74	202,715.20
BEIERSDORF AG	1,430	103.10	147,433.00
LOREAL-ORD	3,507	396.35	1,389,999.45
BIOMERIEUX	610	111.20	67,832.00
CARL ZEISS MEDITEC AG-BR	560	194.95	109,172.00
DIASORIN SPA	330	204.30	67,419.00
KONINKLIJKE PHILIPS NV	12,460	40.78	508,181.10
SARTORIUS AG-VORZUG	370	583.80	216,006.00
SIEMENS HEALTHINEERS AG	4,050	58.78	238,059.00
AMPLIFON SPA	1,800	44.65	80,370.00
FRESENIUS MEDICAL CARE	2,990	65.58	196,084.20
FRESENIUS SE & CO KGAA	5,820	43.76	254,712.30
ORPEA	670	106.20	71,154.00
ARGENX SE	660	296.90	195,954.00
GRIFOLS SA	4,200	21.07	88,494.00
BAYER AG-REG	13,620	47.74	650,286.90
IPSEN	520	82.98	43,149.60
MERCK KGAA	1,880	206.00	387,280.00
ORION OYJ	1,300	35.31	45,903.00
RECORDATI SPA	1,620	55.92	90,590.40
SANOFI	15,770	87.80	1,384,606.00
UCB SA	1,720	98.32	169,110.40
ABN AMRO BANK NV-CVA	6,100	11.83	72,187.40
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.	92,100	5.56	512,444.40
BANCO SANTANDER SA	242,000	3.11	752,620.00
BNP PARIBAS	15,620	54.12	845,354.40
CAIXABANK	60,600	2.64	160,287.00
COMMERZBANK AG	14,500	5.55	80,504.00
CREDIT AGRICOLE SA	16,100	12.21	196,709.80
ERSTE GROUP BANK AG	3,980	34.83	138,623.40
FINECOBANK BANCA FINECO SPA	8,400	15.42	129,570.00
ING GROEP NV	54,000	11.78	636,444.00

INTESA SANPAOLO	233,000	2.40	559,899.00	
IRISH BANK RESOLUTION CORP LTD	13,429	0.00	0.00	
KBC GROEP NV	3,560	72.10	256,676.00	
MEDIOBANCA S.P.A.	8,700	10.03	87,261.00	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	1,900	20.94	39,786.00	
SOCIETE GENERALE	11,200	26.67	298,704.00	
UNICREDIT SPA	29,500	10.98	324,146.00	
EURAZEO SE	620	87.10	54,002.00	
EXOR NV	1,500	70.42	105,630.00	
GROUPE BRUXELLES LAM	1,600	97.46	155,936.00	
SOFINA SA	220	373.00	82,060.00	
WENDEL	420	123.20	51,744.00	
AEGON NV	25,000	4.17	104,400.00	
AGEAS	2,600	42.75	111,150.00	
ALLIANZ SE-REG	5,740	198.44	1,139,045.60	
ASSICURAZIONI GENERALI	15,300	17.53	268,285.50	
AXA SA	27,300	23.76	648,784.50	
CNP ASSURANCES	1,640	14.54	23,845.60	
HANNOVER RUECK SE	860	155.80	133,988.00	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	1,910	241.90	462,029.00	
NN GROUP NV	4,000	44.22	176,880.00	
POSTE ITALIANE SPA	7,400	11.63	86,099.00	
SAMPO OYJ-A SHS	7,110	43.95	312,484.50	
SCOR SE	2,200	26.09	57,398.00	
ADYEN NV	278	2,705.00	751,990.00	
AMADEUS IT GROUP SA	6,500	51.94	337,610.00	
ATOS SE	1,420	44.80	63,616.00	
BECHTLE AG	1,200	63.82	76,584.00	
CAPGEMINI SA	2,180	192.30	419,214.00	
EDENRED	3,300	47.07	155,331.00	
NEXI SPA	5,800	18.06	104,777.00	
WORLDLINE SA	3,370	72.98	245,942.60	
DASSAULT SYSTEMES SE	9,390	49.11	461,189.85	
NEMETSCHEK SE	890	85.80	76,362.00	
SAP SE	14,460	127.66	1,845,963.60	

TEAMVIEWER AG	2,470	29.17	72,049.90
NOKIA OYJ	74,000	5.10	378,066.00
ASM INTERNATIONAL NV	700	342.20	239,540.00
ASML HOLDING NV	5,862	740.90	4,343,155.80
INFINEON TECHNOLOGIES AG	17,890	37.24	666,313.05
STMICROELECTRONICS NV	9,250	38.19	353,303.75
CELLNEX TELECOM SA	7,220	58.50	422,370.00
DEUTSCHE TELEKOM-REG	46,300	17.90	828,955.20
ELISA OYJ	1,900	54.60	103,740.00
ILIAD SA	150	182.00	27,300.00
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	5,000	10.01	50,050.00
KONINKLIJKE KPN NV	50,600	2.61	132,167.20
ORANGE SA	28,900	9.53	275,561.50
PROXIMUS	2,400	16.73	40,152.00
TELECOM ITALIA SPA	157,000	0.37	58,561.00
TELECOM ITALIA-RNC	68,000	0.39	26,941.60
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	15,000	2.42	36,345.00
TELEFONICA SA	73,065	4.15	303,219.75
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	1,500	36.81	55,215.00
ELECTRICITE DE FRANCE	6,400	10.92	69,888.00
ELIA GROUP SA/NV	380	105.80	40,204.00
ENDESA S.A.	4,600	20.74	95,404.00
ENEL SPA	113,000	7.71	871,795.00
ENERGIAS DE PORTUGAL	38,000	4.78	181,944.00
FORTUM OYJ	6,600	26.51	174,966.00
IBERDROLA SA	82,820	10.41	862,570.30
RED ELECTRICA CORPORACION SA	5,400	17.16	92,691.00
TERNA SPA	18,500	6.68	123,617.00
VERBUND AG	920	94.60	87,032.00
ENAGAS SA	3,700	19.07	70,577.50
NATURGY ENERGY GROUP SA	4,100	21.64	88,724.00
SNAM SPA	27,792	4.93	137,209.10
E.ON SE	32,400	11.09	359,575.20
ENGIE	26,400	12.05	318,278.40
RWE AG	9,310	33.17	308,812.70

	SUEZ	5,000	19.61	98,075.00	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	7,300	29.31	213,963.00	
	AMUNDI SA	910	79.90	72,709.00	
	DEUTSCHE BANK AG-REG	27,200	10.76	292,726.40	
	DEUTSCHE BOERSE AG	2,740	145.70	399,218.00	
	EDP RENOVAVEIS SA	3,900	22.94	89,466.00	
	UNIPER SE	1,300	34.68	45,084.00	
	EUROFINS SCIENTIFIC SE	1,880	124.08	233,270.40	
	QIAGEN N.V.	3,100	47.25	146,475.00	
	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	391	542.40	212,078.40	
	BUREAU VERITAS SA	4,200	28.43	119,406.00	
	RANDSTAD NV	1,710	62.26	106,464.60	
	TELEPERFORMANCE	853	380.90	324,907.70	
	WOLTERS KLUWER	3,710	97.70	362,467.00	
	AROUNDTOWN SA	14,500	6.30	91,408.00	
	DEUTSCHE WOHNEN SE	4,780	52.38	250,376.40	
	LEG IMMOBILIEN SE	980	128.55	125,979.00	
	VONOVIA SE	7,410	54.24	401,918.40	
	PUBLICIS GROUPE	3,130	56.66	177,345.80	
	BOLLORE	13,000	5.14	66,885.00	
	UBISOFT ENTERTAINMENT	1,180	55.68	65,702.40	
	VIVENDI SE	9,980	33.41	333,431.80	
	SCOUT24 AG	1,320	72.00	95,040.00	
小計	銘柄数：232			69,599,054.79	
				(9,077,108,725)	
	組入時価比率：10.1%			10.7%	
英ボンド	JACKSON FINANCIAL INC	915	14.15	12,953.23	
	BP PLC	282,900	2.98	844,315.05	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	57,600	14.43	831,283.20	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B	52,100	14.41	750,969.40	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	1,890	93.04	175,845.60	
	JOHNSON MATTHEY PLC	2,600	29.37	76,362.00	
	ANGLO AMERICAN PLC	18,250	30.78	561,826.25	
	ANTOFAGASTA PLC	5,400	14.34	77,463.00	
	BHP GROUP PLC	29,300	21.18	620,574.00	

EVRAZ PLC	7,600	6.03	45,858.40	
GLENCORE PLC	138,200	3.38	467,392.40	
RIO TINTO PLC-REG	15,540	53.37	829,369.80	
MONDI PLC	7,200	20.50	147,600.00	
BAE SYSTEMS PLC	44,700	5.64	252,286.80	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	124,000	1.12	138,929.60	
DCC PLC	1,370	63.98	87,652.60	
MELROSE INDUSTRIES PLC	59,400	1.90	113,335.20	
SMITHS GROUP PLC	5,700	14.55	82,935.00	
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	1,040	166.00	172,640.00	
ASHTED GROUP PLC	6,240	57.88	361,171.20	
BUNZLE	4,700	26.00	122,200.00	
FERGUSON PLC	3,060	107.65	329,409.00	
RENTOKIL INTIAL PLC	26,200	5.92	155,313.60	
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	14,500	7.14	103,617.00	
PERSIMMON PLC	4,690	28.78	134,978.20	
TAYLOR WIMPEY PLC	55,000	1.77	97,845.00	
THE BERKELEY GRP HOLDINGS	1,662	48.00	79,776.00	
BURBERRY GROUP PLC	6,000	19.35	116,100.00	
COMPASS GROUP PLC	24,900	14.82	369,142.50	
ENTAIN PLC	8,600	19.48	167,571.00	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	2,680	46.07	123,467.60	
WHITBREAD PLC	2,900	31.84	92,336.00	
OCADO GROUP PLC	7,200	20.17	145,224.00	
NEXT PLC	1,800	79.24	142,632.00	
JD SPORTS FASHION PLC	7,600	10.49	79,724.00	
KINGFISHER PLC	30,100	3.52	106,162.70	
MORRISON SUPERMARKETS	31,000	2.90	89,900.00	
SAINSBURY	25,000	3.03	75,875.00	
TESCO PLC	105,000	2.57	270,270.00	
COCA-COLA HBC AG-DI	2,800	26.35	73,780.00	
DIAGEO PLC	32,400	35.61	1,153,926.00	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	4,900	19.61	96,113.50	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	30,600	27.38	837,828.00	
IMPERIAL BRANDS PLC	13,200	15.69	207,174.00	

RECKITT BENCKISER GROUP PLC	9,890	57.20	565,708.00
UNILEVER PLC	36,410	40.02	1,457,128.20
SMITH & NEPHEW PLC	12,200	13.95	170,251.00
NMC HEALTH PLC	800	0.24	192.00
ASTRAZENECA PLC	21,525	86.45	1,860,836.25
GLAXOSMITHKLINE PLC	70,000	14.88	1,041,740.00
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	2,100	26.03	54,663.00
BARCLAYS PLC	240,000	1.85	445,440.00
HSBC HOLDINGS PLC	286,400	3.87	1,109,084.00
LLOYDS BANKING GROUP PLC	980,000	0.43	428,995.00
NATWEST GROUP PLC	83,000	2.15	178,616.00
STANDARD CHARTERED PLC	36,000	4.59	165,348.00
M&G PLC	39,000	2.03	79,404.00
ADMIRAL GROUP PLC	2,850	35.10	100,035.00
AVIVA PLC	54,600	4.15	226,972.20
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	16,500	3.13	51,661.50
LEGAL & GENERAL	82,800	2.83	234,655.20
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	8,100	6.30	51,030.00
PRUDENTIAL PLC	36,600	15.53	568,581.00
AVEVA GROUP PLC	1,582	42.20	66,760.40
SAGE GROUP PLC (THE)	16,300	7.56	123,325.80
HALMA PLC	5,350	30.57	163,549.50
BT GROUP PLC	124,000	1.64	204,352.00
VODAFONE GROUP PLC	395,000	1.21	480,320.00
SSE PLC	14,100	16.50	232,720.50
NATIONAL GRID PLC	50,200	9.36	470,072.80
SEVERN TRENT PLC	3,400	28.13	95,642.00
UNITED UTILITIES GROUP PLC	9,400	10.61	99,734.00
3I GROUP PLC	13,100	13.39	175,409.00
ABRDN PLC	27,600	2.65	73,360.80
HARGREAVES LANSDOWN PLC	4,600	14.99	68,977.00
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	4,560	82.02	374,011.20
SCHRODERS PLC	1,510	38.34	57,893.40
ST JAMES S PLACE PLC	7,700	16.92	130,284.00
EXPERIAN PLC	13,060	33.13	432,677.80

小計	INTERTEK GROUP PLC	2,190	54.26	118,829.40	
	RELX PLC	26,700	22.13	590,871.00	
	INFORMA PLC	21,300	5.54	118,129.80	
	PEARSON	10,800	7.60	82,166.40	
	WPP PLC	16,600	10.05	166,913.00	
	AUTO TRADER GROUP PLC	12,100	6.42	77,778.80	
	銘柄数：85			25,015,246.78	
	組入時価比率：4.2%			(3,802,567,663)	4.5%
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	3,200	19.58	62,656.00	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	118	991.00	116,938.00	
	GIVAUDAN-REG	133	4,613.00	613,529.00	
	SIKA AG-REG	1,940	332.90	645,826.00	
	HOLCIM LTD	7,550	49.98	377,349.00	
	GEBERIT AG-REG	513	767.80	393,881.40	
	ABB LTD	24,200	34.52	835,384.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	290	283.20	82,128.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	550	296.30	162,965.00	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	730	342.50	250,025.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A	7,240	103.00	745,720.00	
	THE SWATCH GROUP AG-B	410	260.90	106,969.00	
	THE SWATCH GROUP AG-REG	550	50.80	27,940.00	
	BARRY CALLEBAUT AG	52	2,324.00	120,848.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	14	10,800.00	151,200.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	2	110,000.00	220,000.00	
	NESTLE SA-REG	40,260	115.76	4,660,497.60	
	ALCON INC	7,090	78.40	555,856.00	
	SONOVA HOLDING AG-REG	740	364.60	269,804.00	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	145	1,802.50	261,362.50	
	NOVARTIS AG-REG	30,750	83.63	2,571,622.50	
	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	9,821	367.60	3,610,199.60	
	ROCHE HOLDINGS AG-BEARER	480	408.60	196,128.00	
	VIFOR PHARMA AG	620	134.30	83,266.00	
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	430	77.20	33,196.00	
	BALOISE HOLDING AG	580	147.40	85,492.00	
		446	482.60	215,239.60	

	SWISS LIFE HOLDING AG				
	SWISS RE LTD	4,130	82.88	342,294.40	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	2,086	404.20	843,161.20	
	TEMENOS AG-REG	960	140.95	135,312.00	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	2,400	94.68	227,232.00	
	SWISSCOM AG-REG	365	537.40	196,151.00	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	35,500	9.77	346,835.00	
	JULIUS BAER GROUP LTD	3,000	63.22	189,660.00	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	310	1,637.00	507,470.00	
	UBS GROUP AG	50,300	15.42	775,626.00	
	LONZA AG-REG	1,021	784.60	801,076.60	
	ADECCO GROUP AG-REG	2,210	51.38	113,549.80	
	SGS SA-REG	85	2,891.00	245,735.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	1,060	97.35	103,191.00	
小計	銘柄数：40			22,283,316.20	
				(2,676,226,275)	
	組入時価比率：3.0%			3.1%	
スウェーデン ローナ	LUNDIN ENERGY AB	2,500	267.50	668,750.00	
	BOLIDEN AB	3,880	304.20	1,180,296.00	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B	8,300	154.95	1,286,085.00	
	ASSA ABLOY AB-B	14,200	277.40	3,939,080.00	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	20,500	125.40	2,570,700.00	
	SKANSKA AB-B SHS	4,700	249.70	1,173,590.00	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	1,800	305.90	550,620.00	
	ALFA LAVAL AB	4,200	349.30	1,467,060.00	
	ATLAS COPCO AB-A	9,180	600.60	5,513,508.00	
	ATLAS COPCO AB-B	5,260	504.00	2,651,040.00	
	EPIROC AB - A	9,300	194.75	1,811,175.00	
	EPIROC AB - B	5,900	168.00	991,200.00	
	SANDVIK AB	16,000	224.80	3,596,800.00	
	SKF AB-B SHARES	5,400	219.40	1,184,760.00	
	VOLVO AB-A SHS	2,800	197.50	553,000.00	
	VOLVO AB-B SHS	20,200	193.30	3,904,660.00	
	SECURITAS AB-B SHS	4,300	144.10	619,630.00	
	ELECTROLUX AB-B	3,300	220.50	727,650.00	

	HUSQVARNA AB-B SHS	5,700	117.15	667,755.00	
	EVOLUTION AB	2,310	1,478.00	3,414,180.00	
	HENNES&MAURITZ AB-B	9,900	176.76	1,749,924.00	
	ICA GRUPPEN AB	1,580	427.10	674,818.00	
	SWEDISH MATCH AB	22,830	81.40	1,858,362.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	8,200	277.90	2,278,780.00	
	NORDEA BANK ABP	46,000	107.12	4,927,520.00	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	22,600	120.70	2,727,820.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A	19,700	100.30	1,975,910.00	
	SWEDBANK AB	13,300	171.40	2,279,620.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	1,600	316.80	506,880.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	2,000	300.90	601,800.00	
	INVESTOR AB-B SHS	24,900	208.30	5,186,670.00	
	KINNEVIK AB - B	3,430	353.00	1,210,790.00	
	LUNDBERGS AB-B SHS	1,100	553.60	608,960.00	
	SINCH AB	7,400	201.70	1,492,580.00	
	ERICSSON LM-B	41,400	102.82	4,256,748.00	
	HEXAGON AB-B SHS	27,000	151.45	4,089,150.00	
	TELIA CO AB	35,000	37.25	1,303,925.00	
	TELE 2 AB-B SHS	7,300	132.60	967,980.00	
	EQT AB	3,450	402.50	1,388,625.00	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	1,400	603.60	845,040.00	
	EMBRACER GROUP AB	3,600	204.20	735,120.00	
小計	銘柄数：41			80,138,561.00	
				(1,028,979,123)	
	組入時価比率：1.1%			1.2%	
ノルウェーク ローネ	EQUINOR ASA	13,300	199.72	2,656,276.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	2,420	442.00	1,069,640.00	
	NORSK HYDRO	18,700	64.30	1,202,410.00	
	MOWI ASA	6,200	234.40	1,453,280.00	
	ORKLA ASA	9,800	78.56	769,888.00	
	DNB BANK ASA	13,300	192.10	2,554,930.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	2,900	205.90	597,110.00	
	TELENOR ASA	9,900	153.95	1,524,105.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	1,560	410.80	640,848.00	

小計	SCHIBSTED ASA-CL A	900	465.90	419,310.00	
	ADEVINTA ASA	3,500	171.85	601,475.00	
	銘柄数：11			13,489,272.00	
	組入時価比率：0.2%			(171,178,861)	0.2%
デンマーク ローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	1,460	561.00	819,060.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	2,840	498.10	1,414,604.00	
	ROCKWOOL INTERNATIONAL A/S-B SHS	130	3,303.00	429,390.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	14,170	263.90	3,739,463.00	
	DSV PANALPINA A S	2,840	1,660.00	4,714,400.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S-A	45	18,100.00	814,500.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	84	19,220.00	1,614,480.00	
	PANDORA A/S	1,410	785.20	1,107,132.00	
	CARLSBERG B	1,460	1,096.00	1,600,160.00	
	AMBU A/S-B	2,300	204.00	469,200.00	
	COLOPLAST-B	1,660	1,117.00	1,854,220.00	
	DEMANT A/S	1,360	364.10	495,176.00	
	GN STORE NORD A/S	1,750	493.70	863,975.00	
	GENMAB A/S	898	3,100.00	2,783,800.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	23,570	637.00	15,014,090.00	
	DANSKE BANK AS	9,400	107.55	1,010,970.00	
	TRYG A/S	5,000	154.60	773,000.00	
	ORSTED A/S	2,620	981.40	2,571,268.00	
	銘柄数：18			42,088,888.00	
	組入時価比率：0.8%			(738,239,095)	0.9%
豪ドル	AMPOL LTD	3,200	27.61	88,352.00	
	OIL SEARCH LTD	27,000	3.74	100,980.00	
	SANTOS LTD.	27,900	6.14	171,306.00	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	1,700	35.36	60,112.00	
	WOODSIDE PETROLEUM	13,500	19.57	264,195.00	
	ORICA LTD	4,800	13.42	64,416.00	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	6,000	54.04	324,240.00	
	BHP GROUP LIMITED	41,000	42.19	1,729,790.00	
	BLUESCOPE STEEL LTD	6,500	23.82	154,830.00	

EVOLUTION MINING LTD	24,000	4.05	97,200.00	
FORTESCUE METALS GROUP LTD	23,000	18.57	427,110.00	
NEWCREST MINING	11,400	25.20	287,280.00	
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	15,000	9.94	149,100.00	
RIO TINTO LTD	5,060	110.69	560,091.40	
SOUTH32 LTD	72,000	3.35	241,200.00	
REECE LTD	4,600	20.24	93,104.00	
BRAMBLES LTD	21,000	12.28	257,880.00	
QANTAS AIRWAYS LIMITED	10,000	5.39	53,900.00	
AURIZON HOLDINGS LTD	27,000	3.78	102,060.00	
SYDNEY AIRPORT	18,000	7.92	142,560.00	
TRANSURBAN GROUP	37,200	14.36	534,192.00	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	8,000	46.66	373,280.00	
CROWN RESORTS LTD	4,800	9.65	46,320.00	
DOMINO S PIZZA ENTERPRISES L	920	157.95	145,314.00	
TABCORP HOLDINGS	29,000	4.96	143,840.00	
WESFARMERS LIMITED	15,680	57.84	906,931.20	
COLES GROUP LTD	18,700	17.75	331,925.00	
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA	17,500	6.77	118,475.00	
WOOLWORTHS GROUP LTD	17,500	40.73	712,775.00	
TREASURY WINE ESTATES LTD	9,100	12.35	112,385.00	
COCHLEAR LTD	910	238.89	217,389.90	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	2,750	70.31	193,352.50	
SONIC HEALTHCARE LTD	6,400	43.55	278,720.00	
CSL LIMITED	6,330	305.80	1,935,714.00	
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK	40,100	28.11	1,127,211.00	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	24,710	102.16	2,524,373.60	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	45,700	28.86	1,318,902.00	
WESTPAC BANKING CORP	51,600	25.99	1,341,084.00	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	34,000	5.45	185,300.00	
MEDIBANK PRIVATE LTD	40,000	3.60	144,000.00	
QBE INSURANCE	20,000	11.84	236,800.00	
SUNCORP GROUP LTD	18,200	12.83	233,506.00	
AFTERPAY LTD	3,130	132.88	415,914.40	
COMPUTERSHARE LTD	7,350	16.73	122,965.50	

	WISETECH GLOBAL LTD	2,200	49.26	108,372.00	
	XERO LIMITED	1,930	152.75	294,807.50	
	TELSTRA CORP LTD	57,000	3.90	222,300.00	
	AUSNET SERVICES	25,264	1.96	49,643.76	
	ORIGIN ENERGY LTD	27,000	4.44	119,880.00	
	APA GROUP	17,700	9.25	163,725.00	
	AGL ENERGY LTD	8,900	6.44	57,316.00	
	ASX LTD	2,880	85.38	245,894.40	
	MACQUARIE GROUP LIMITED	4,700	170.10	799,470.00	
	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	1,800	43.59	78,462.00	
	REA GROUP LTD	770	156.33	120,374.10	
	SEEK LTD	4,900	32.89	161,161.00	
小計	銘柄数：56			21,491,782.26	
				(1,758,027,788)	
	組入時価比率：1.9%			2.1%	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	16,400	7.32	120,048.00	
	A2 MILK CO LTD	9,700	5.93	57,521.00	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORPORATION L	7,900	33.75	266,625.00	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	6,100	15.80	96,380.00	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	27,000	4.89	132,030.00	
	MERCURY NZ LTD	10,700	6.66	71,262.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	17,100	5.12	87,552.00	
小計	銘柄数：7			831,418.00	
				(65,257,998)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
香港ドル	XINYI GLASS HOLDINGS CO LTD	26,000	31.00	806,000.00	
	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	36,416	56.05	2,041,116.80	
	TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED	19,500	174.40	3,400,800.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	21,000	31.10	653,100.00	
	MTR CORP	21,000	43.75	918,750.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	30,000	50.85	1,525,500.00	
	SANDS CHINA LTD	33,200	25.70	853,240.00	
	SJM HOLDINGS LIMITED	24,000	6.98	167,520.00	
	WYNN MACAU LTD	18,000	9.11	163,980.00	

	CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LTD	32,000	16.04	513,280.00	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	25,000	19.92	498,000.00	
	WH GROUP LIMITED	138,000	6.14	847,320.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	52,000	23.50	1,222,000.00	
	HANG SENG BANK	10,200	140.10	1,429,020.00	
	AIA GROUP LTD	169,400	94.80	16,059,120.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	52,120	10.66	555,599.20	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	8,000	45.35	362,800.00	
	CLP HLDGS	22,500	76.90	1,730,250.00	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	21,000	47.50	997,500.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	157,983	12.48	1,971,627.84	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	16,700	498.00	8,316,600.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	26,916	48.40	1,302,734.40	
	ESR CAYMAN LTD	30,000	23.85	715,500.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	27,000	18.54	500,580.00	
	HENDERSON LAND	21,845	34.60	755,837.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	22,333	36.30	810,687.90	
	SINO LAND CO.LTD	47,000	11.38	534,860.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	18,000	108.80	1,958,400.00	
	SWIRE PACIFIC-A	7,500	52.40	393,000.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	17,000	20.70	351,900.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	22,200	39.45	875,790.00	
小計	銘柄数：31			53,232,413.14	
				(751,641,673)	
	組入時価比率：0.8%			0.9%	
シンガポール ル	SINGAPORE TECH ENGINEERING	19,000	3.82	72,580.00	
	KEPPEL CORP.	19,000	5.24	99,560.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	20,100	5.08	102,108.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	81,000	0.78	63,585.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	28,000	4.20	117,600.00	
	DBS GROUP HLDGS	25,600	30.39	777,984.00	
	OCBC-ORD	45,550	11.70	532,935.00	
	UNITED OVERSEAS BANK	16,700	25.82	431,194.00	

		VENTURE CORP LTD	4,100	18.96	77,736.00	
		SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED	116,000	2.38	276,080.00	
		SINGAPORE EXCHANGE LTD	11,300	10.27	116,051.00	
		CAPITALAND LIMITED	34,000	4.09	139,060.00	
		CITY DEVELOPMENTS LTD	5,400	6.86	37,044.00	
		UOL GROUP LIMITED	5,700	7.12	40,584.00	
	小計	銘柄数：14			2,884,101.00	
					(236,063,666)	
		組入時価比率：0.3%			0.3%	
	新シェケル	ICL GROUP LTD	9,000	22.70	204,300.00	
		ELBIT SYSTEMS LTD	350	461.10	161,385.00	
		BANK HAPOLIM BM	16,800	27.80	467,040.00	
		BANK LEUMI LE-ISRAEL	19,400	26.65	517,010.00	
		ISRAEL DISCOUNT BANK-A	15,700	16.90	265,330.00	
		MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	2,100	105.80	222,180.00	
		NICE LTD	890	941.60	838,024.00	
		AZRIELI GROUP	600	305.90	183,540.00	
	小計	銘柄数：8			2,858,809.00	
					(97,952,230)	
		組入時価比率：0.1%			0.1%	
	合計				85,098,183,567	
					(85,098,183,567)	

(注1)外貨建有価証券については、通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額（単位：円）であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注3)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(2021年9月7日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	米ドル	AGNC INVESTMENT CORP	7,900	127,822.00	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	1,990	414,755.80	
		AMERICAN TOWER CORP	6,370	1,923,803.70	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	19,800	171,072.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,930	449,400.50	
		BOSTON PROPERTIES	2,170	247,119.60	

	CAMDEN PROPERTY TRUST	1,250	191,800.00	
	CROWN CASTLE INTL CORP	5,990	1,189,015.00	
	DIGITAL REALTY TRUST INC	3,850	645,260.00	
	DUKE REALTY CORP	5,100	273,462.00	
	EQUINIX INC	1,239	1,093,826.37	
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	2,450	215,918.50	
	EQUITY RESIDENTIAL	4,810	411,687.90	
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	910	305,377.80	
	EXTRA SPACE STORAGE INC	1,880	364,174.80	
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	7,520	273,352.00	
	HOST HOTELS & RESORTS INC	10,000	161,700.00	
	INVITATION HOMES INC	8,110	340,214.50	
	IRON MOUNTAIN INC	4,090	201,964.20	
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	8,600	186,190.00	
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,600	313,824.00	
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	2,900	98,078.00	
	PROLOGIS INC	10,280	1,428,817.20	
	PUBLIC STORAGE	2,180	721,056.80	
	REALTY INCOME CORP	5,090	368,007.00	
	REGENCY CENTERS CORP	2,160	149,774.40	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	1,530	560,714.40	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	4,540	616,305.00	
	SUN COMMUNITIES INC	1,570	328,334.10	
	UDR INC	4,340	240,305.80	
	VENTAS INC	5,220	293,938.20	
	VEREIT INC	3,140	158,978.20	
	VICI PROPERTIES INC	7,200	230,616.00	
	VORNADO REALTY TRUST	2,360	98,789.60	
	WELLTOWER INC	5,760	499,680.00	
	WEYERHAEUSER CO	10,100	370,064.00	
	WP CAREY INC	2,410	191,137.10	
小計	銘柄数：37	178,339	15,856,336.47	
			(1,740,708,617)	
	組入時価比率：1.9%		85.1%	
カナダドル	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	1,100	68,365.00	

	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	1,986	44,804.16	
小計	銘柄数：2	3,086	113,169.16	
			(9,918,145)	
	組入時価比率：0.0%		0.5%	
ユーロ	COVIVIO	780	59,794.80	
	GECINA SA	560	71,652.00	
	KLEPIERRE	3,000	61,770.00	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	1,890	132,545.70	
小計	銘柄数：4	6,230	325,762.50	
			(42,485,945)	
	組入時価比率：0.0%		2.1%	
英債券	BRITISH LAND	13,000	69,810.00	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	9,900	72,468.00	
	SEGRO PLC	16,700	214,845.50	
小計	銘柄数：3	39,600	357,123.50	
			(54,286,343)	
	組入時価比率：0.1%		2.7%	
豪ドル	DEXUS/AU	15,700	167,205.00	
	GOODMAN GROUP	22,600	527,032.00	
	GPT GROUP	26,000	129,740.00	
	LENDLEASE GROUP	9,800	111,622.00	
	MIRVAC GROUP	50,000	154,500.00	
	SCENTRE GROUP	77,000	224,840.00	
	STOCKLAND TRUST GROUP	33,000	152,460.00	
	VICINITY CENTRES	61,000	108,885.00	
小計	銘柄数：8	295,100	1,576,284.00	
			(128,940,031)	
	組入時価比率：0.1%		6.3%	
香港ドル	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	30,000	231,600.00	
	LINK REIT	30,000	2,128,500.00	
小計	銘柄数：2	60,000	2,360,100.00	
			(33,324,612)	
	組入時価比率：0.0%		1.6%	
シンガポールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	41,706	129,705.66	
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	66,046	138,036.14	
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	34,000	70,720.00	

		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	46,008	97,076.88	
	小計	銘柄数：4	187,760	435,538.68	
				(35,648,840)	
		組入時価比率：0.0%		1.7%	
合計				2,045,312,533	
				(2,045,312,533)	

(注1)投資信託受益証券、投資証券及び親投資信託受益証券における券面総額の数値は、証券数を表示しております。

(注2)外貨建有価証券については、通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注3)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注4)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

種類	2021年 9月 7日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち1年超		
市場取引				
株価指数先物取引				
買建	3,041,651,528	-	3,124,796,645	83,145,117
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	88,431,828,722	-	88,264,357,384	167,471,338
米ドル	64,468,181,463	-	64,214,212,590	253,968,873
カナダドル	3,031,805,450	-	3,044,145,175	12,339,725
ユーロ	9,229,875,500	-	9,254,740,178	24,864,678
英ポンド	3,928,280,180	-	3,945,678,572	17,398,392
スイスフラン	2,717,276,583	-	2,716,336,007	940,576
スウェーデンクローナ	1,015,635,180	-	1,020,523,200	4,888,020
ノルウェークローネ	169,153,229	-	169,665,300	512,071
デンマーククローネ	736,306,465	-	738,258,600	1,952,135
豪ドル	1,907,533,082	-	1,935,388,000	27,854,918
ニュージーランドドル	64,391,068	-	65,130,681	739,613
香港ドル	789,704,325	-	787,190,000	2,514,325
シンガポールドル	274,396,490	-	274,067,855	328,635
新シェケル	99,289,707	-	99,021,226	268,481
合計	-	-	-	250,616,455

（注）時価の算定方法

1 先物取引

外国先物取引について

先物の評価においては、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。

2 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。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数（為替ヘッジあり）連動型上場投信

2021年9月30日現在

資産総額	1,643,556,569円
負債総額	23,309,034円
純資産総額（ - ）	1,620,247,535円
発行済口数	1,100,000口
1口当たり純資産額（ / ）	1,472.95円

（参考）外国株式為替ヘッジ型マザーファンド

2021年9月30日現在

資産総額	176,109,881,735円
負債総額	88,435,889,243円
純資産総額（ - ）	87,673,992,492円
発行済口数	31,564,045,132口
1口当たり純資産額（ / ）	2.7777円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 受益証券の名義書換えの事務等

該当事項はありません。

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

なお、受益者は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

(2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

(3) 受益権の譲渡

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先

口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。

上記の振替について、委託者は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者が必要と認めたときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(4) 受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託者および受託者に対抗することができません。

(5) 受益権の再分割

委託者は、受託者と協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

(6) 質権口記載又は記録の受益権の取り扱い

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付け、一部解約金および償還金の支払い等については、この約款によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

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】

(1)資本金の額

2021年9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。

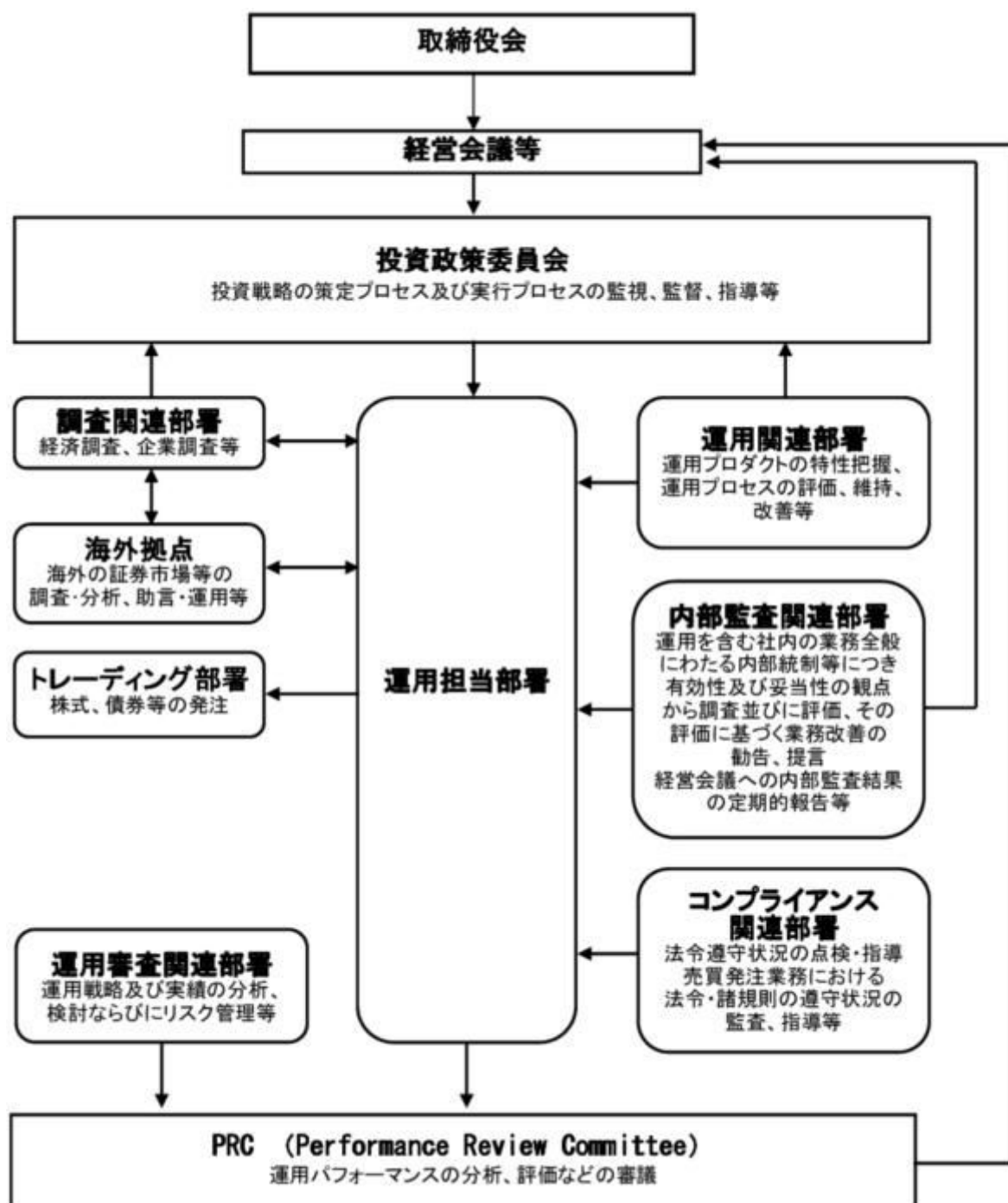
代表取締役・業務執行取締役

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】

「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2021年8月31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	991	38,257,481
単位型株式投資信託	196	822,500
追加型公社債投資信託	14	6,278,884
単位型公社債投資信託	503	1,622,437
合計	1,704	46,981,302

３【委託会社等の経理状況】

- 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。
- 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(2020年4月1日から2021年3月31日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

(１)【貸借対照表】

		前事業年度 (2020年3月31日)		当事業年度 (2021年3月31日)	
区分	注記 番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
(資産の部)					
流動資産					
現金・預金			2,626		4,281
金銭の信託			41,524		35,912
有価証券			24,399		30,400
前払費用			106		167
未収入金			522		632
未収委託者報酬			23,936		24,499
未収運用受託報酬			4,336		4,347
その他			71		268
貸倒引当金			14		14
流動資産計			97,509		100,496
固定資産					
有形固定資産			645		2,666
建物	2	295		1,935	
器具備品	2	349		731	
無形固定資産			5,894		5,429
ソフトウェア		5,893		5,428	
その他		0		0	

投資その他の資産			16,486		16,487
投資有価証券		1,437		1,767	
関係会社株式		10,171		9,942	
従業員長期貸付金		16		-	
長期差入保証金		329		330	
長期前払費用		19		15	
前払年金費用		1,545		1,301	
繰延税金資産		2,738		3,008	
その他		229		122	
貸倒引当金		0		-	
固定資産計			23,026		24,583
資産合計			120,536		125,080

		前事業年度 (2020年3月31日)		当事業年度 (2021年3月31日)	
区分	注記 番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
(負債の部)					
流動負債					
預り金			157		123
未払金			15,279		16,948
未払収益分配金		0		0	
未払償還金		3		8	
未払手数料		6,948		7,256	
関係会社未払金		7,262		8,671	
その他未払金		1,063		1,011	
未払費用	1		10,290		9,171
未払法人税等			1,564		2,113
前受収益			26		22
賞与引当金			3,985		3,795
その他			67		-
流動負債計			31,371		32,175
固定負債					
退職給付引当金			3,311		3,299
時効後支払損引当金			572		580
資産除去債務			-		1,371
固定負債計			3,883		5,250
負債合計			35,254		37,425
(純資産の部)					
株主資本			85,270		87,596
資本金			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			54,360		56,686
利益準備金		685		685	
その他利益剰余金		53,675		56,001	
別途積立金		24,606		24,606	
繰越利益剰余金		29,069		31,395	
評価・換算差額等			10		57
その他有価証券評価差額金			10		57

純資産合計			85,281		87,654
負債・純資産合計			120,536		125,080

(2) 【損益計算書】

		前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
区分	注記 番号	金額(百万円)	金額(百万円)
営業収益			
委託者報酬		115,736	106,355
運用受託報酬		17,170	16,583
その他営業収益		340	428
営業収益計		133,247	123,367
営業費用			
支払手数料		39,435	34,739
広告宣伝費		1,006	1,005
公告費		-	0
調査費		26,833	24,506
調査費		5,696	5,532
委託調査費		21,136	18,974
委託計算費		1,342	1,358
営業雑経費		5,823	4,149
通信費		75	73
印刷費		958	976
協会費		92	88
諸経費		4,696	3,011
営業費用計		74,440	65,760
一般管理費			
給料		11,418	10,985
役員報酬		109	147
給料・手当		7,173	7,156
賞与		4,134	3,682
交際費		86	35
旅費交通費		391	64
租税公課		1,029	1,121
不動産賃借料		1,227	1,147
退職給付費用		1,486	1,267
固定資産減価償却費		2,348	2,700
諸経費		10,067	10,739
一般管理費計		28,055	28,063
営業利益		30,751	29,542

		前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
--	--	--	--

区分	注記 番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
営業外収益					
受取配当金	1	4,936		4,540	
受取利息		0		0	
金銭の信託運用益		-		1,698	
その他		309		447	
営業外収益計			5,246		6,687
営業外費用					
金銭の信託運用損		230		-	
投資事業組合等評価損		146		-	
時効後支払損引当金繰入額		18		13	
為替差損		23		26	
その他		23		32	
営業外費用計			443		72
経常利益			35,555		36,157
特別利益					
投資有価証券等売却益		21		71	
株式報酬受入益		59		48	
移転補償金		-		2,077	
特別利益計			81		2,197
特別損失					
投資有価証券等評価損		119		36	
関係会社株式評価損		1,591		582	
固定資産除却損	2	67		105	
事務所移転費用		-		406	
特別損失計			1,778		1,129
税引前当期純利益			33,858		37,225
法人税、住民税及び事業税			9,896		11,239
法人税等調整額			34		290
当期純利益			23,996		26,276

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2019年4月 1 日 至 2020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			利益剰余金				
		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	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	30,723	56,014	86,924
当期変動額									
剰余金の配当							25,650	25,650	25,650
当期純利益							23,996	23,996	23,996

株主資本以外の の項目の当期 変動額（純 額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	1,653	1,653	1,653
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	29,069	54,360	85,270

(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
当期変動額			
剰余金の配当			25,650
当期純利益			23,996
株主資本以外の項目 の当期変動額（純 額）	23	23	23
当期変動額合計	23	23	1,676
当期末残高	10	10	85,281

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				株主資本合計
		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	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	29,069	54,360	85,270
当期変動額									
剰余金の配当							23,950	23,950	23,950
当期純利益							26,276	26,276	26,276
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	2,326	2,326	2,326
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	31,395	56,686	87,596

(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	10	10	85,281
当期変動額			
剰余金の配当			23,950
当期純利益			26,276
株主資本以外の項目 の当期変動額（純 額）	46	46	46
当期変動額合計	46	46	2,372
当期末残高	57	57	87,654

[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 6年 附属設備 6～15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	(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。 (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。

5 . 消費税等の会計処理方法 6 . 連結納税制度の適用	(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业年金について、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 確定給付型企业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业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。 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おります。 連結納税制度を適用しております。 なお、当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」(令和2年法律第8号)において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」(実務対応報告第39号 2020年3月31日)第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日)第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。
---	--

[会計上の見積りに関する注記]

該当事項はありません。

[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 2020年3月31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 2020年3月31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。

- ・「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 2019年7月4日）
- ・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日）
- ・「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 2019年7月4日）
- ・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日）

(1) 概要

国際的な会計基準の定めとの比較可能性を向上させるため、「時価の算定に関する会計基準」及び「時価の算定に関する会計基準の適用指針（以下「時価算定会計基準等」という。）が開発され、時価の算定方法に関するガイダンス等が定められました。時価算定会計基準等は次の項目の時価に適用されます。

- ・「金融商品に関する会計基準」における金融商品

また「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」が改訂され、金融商品の時価のレベルごとの内訳等の注記事項が定められました。

(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。

[注記事項]

貸借対照表関係

前事業年度末 (2020年3月31日)	当事業年度末 (2021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 1,296百万円	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 1,256百万円
2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 761百万円 器具備品 2,347 合計 3,109	2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 346百万円 器具備品 643 合計 990

損益計算書関係

前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021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 4,931百万円	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 4,334百万円
2. 固定資産除却損 器具備品 7百万円 ソ フ ト ウ エ 59 ア 合計 67	2. 固定資産除却損 器具備品 2百万円 ソ フ ト ウ エ 102 ア 合計 105

株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 2019年4月1日 至 2020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

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

(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

2020年5月19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	23,950百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,650円
基準日	2020年3月31日
効力発生日	2020年6月30日

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021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

2020年5月19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	23,950百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,650円
基準日	2020年3月31日
効力発生日	2020年6月30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

2021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	26,268百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	5,100円
基準日	2021年3月31日
効力発生日	2021年6月30日

金融商品関係

前事業年度（自 2019年4月1日 至 2020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

2020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	2,626	2,626	-
(2)金銭の信託	41,524	41,524	-
(3)未収委託者報酬	23,936	23,936	-
(4)未収運用受託報酬	4,336	4,336	-
(5)有価証券及び投資有価証券	24,399	24,399	-
その他有価証券	24,399	24,399	-
資産計	96,823	96,823	-
(6)未払金	15,279	15,279	-
未払収益分配金	0	0	-
未払償還金	3	3	-
未払手数料	6,948	6,948	-
関係会社未払金	7,262	7,262	-
その他未払金	1,063	1,063	-
(7)未払費用	10,290	10,290	-
(8)未払法人税等	1,564	1,564	-
負債計	27,134	27,134	-

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

譲渡性預金及びコマーシャル・ペーパー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1,437百万円、関係会社株式10,171百万円）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。当事業年度において、非上場株式について2,416百万円（投資有価証券117百万円、関係会社株式2,298百万円）減損処理を行っております。なお、関係会社株式に係る評価損は、過年度に計上してありました関係会社株式に対する投資損失引当金の戻入益707百万円と相殺し、関係会社株式評価損1,591百万円を特別損失に計上しております。

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	2,626	-	-	-
金銭の信託	41,524	-	-	-
未収委託者報酬	23,936	-	-	-
未収運用受託報酬	4,336	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	24,399	-	-	-
合計	96,823	-	-	-

当事業年度（自 2020年4月1日 至 2021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

2021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	4,281	4,281	-
(2)金銭の信託	35,912	35,912	-
(3)未収委託者報酬	24,499	24,499	-
(4)未収運用受託報酬	4,347	4,347	-
(5)有価証券及び投資有価証券	30,400	30,400	-
その他有価証券	30,400	30,400	-
資産計	99,441	99,441	-
(6)未払金	16,948	16,948	-
未払収益分配金	0	0	-

未払償還金	8	8	-
未払手数料	7,256	7,256	-
関係会社未払金	8,671	8,671	-
その他未払金	1,011	1,011	-
(7)未払費用	9,171	9,171	-
(8)未払法人税等	2,113	2,113	-
負債計	28,233	28,233	-

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1,767百万円、関係会社株式9,942百万円）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618百万円（投資有価証券35百万円、関係会社株式582百万円）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	4,281	-	-	-
金銭の信託	35,912	-	-	-
未収委託者報酬	24,499	-	-	-
未収運用受託報酬	4,347	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	30,400	-	-	-
合計	99,441	-	-	-

有価証券関係

前事業年度（自 2019年4月 1 日 至 2020年3月31日）

1．売買目的有価証券(2020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(2020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(2020年3月31日)

該当事項はありません。

4．その他有価証券(2020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	4,400	4,400	-
コマーシャル・ペーパー	19,999	19,999	-
小計	24,399	24,399	-
合計	24,399	24,399	-

5．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2019年4月 1 日 至 2020年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2020年4月 1 日 至 2021年3月31日）

1．売買目的有価証券(2021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(2021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(2021年3月31日)

該当事項はありません。

4．その他有価証券(2021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	30,400	30,400	-
小計	30,400	30,400	-
合計	30,400	30,400	-

5．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2020年4月1日 至 2021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 2019年4月 1 日 至 2020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	23,551 百万円
勤務費用	1,034
利息費用	154
数理計算上の差異の発生額	138
退職給付の支払額	858
その他	17
退職給付債務の期末残高	23,761

(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	17,469 百万円
期待運用収益	436
数理計算上の差異の発生額	393
事業主からの拠出額	566
退職給付の支払額	666
年金資産の期末残高	17,413

(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	20,462 百万円
年金資産	17,413
	3,048
非積立型制度の退職給付債務	3,299
未積立退職給付債務	6,347
未認識数理計算上の差異	4,764
未認識過去勤務費用	185
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,766
退職給付引当金	3,311
前払年金費用	1,545
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,766

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	1,034 百万円
利息費用	154
期待運用収益	436
数理計算上の差異の費用処理額	572
過去勤務費用の費用処理額	35
確定給付制度に係る退職給付費用	1,289

(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	57%
株式	24%
生保一般勘定	12%
生保特別勘定	7%
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	0.6%
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、202百万円でした。

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021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	23,761 百万円
勤務費用	1,016
利息費用	139
数理計算上の差異の発生額	893
退職給付の支払額	781
その他	28
退職給付債務の期末残高	23,270

(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	17,413 百万円
期待運用収益	409
数理計算上の差異の発生額	1,328
事業主からの拠出額	824
退職給付の支払額	626
年金資産の期末残高	19,349

(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	19,959 百万円
年金資産	19,349
	610
非積立型制度の退職給付債務	3,311
未積立退職給付債務	3,921
未認識数理計算上の差異	2,074
未認識過去勤務費用	151
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,998
退職給付引当金	3,299
前払年金費用	1,301
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,998

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	1,016 百万円
利息費用	139
期待運用収益	409
数理計算上の差異の費用処理額	469
過去勤務費用の費用処理額	34
確定給付制度に係る退職給付費用	1,182

(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	52%
株式	30%
生保一般勘定	11%
生保特別勘定	7%
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	0.8%
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、206百万円でした。

税効果会計関係

前事業年度末 (2020年3月31日)	当事業年度末 (2021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 繰延税金資産 百万円 賞与引当金 1,235 退職給付引当金 1,026 関係会社株式評価減 762 未払事業税 285 投資有価証券評価減 462 減価償却超過額 171 時効後支払損引当金 177 関係会社株式売却損 148 ゴルフ会員権評価減 167 未払社会保険料 97 その他 219 繰延税金資産小計 4,754 評価性引当額 1,532 繰延税金資産合計 3,222 繰延税金負債 その他有価証券評価差額金 4 前払年金費用 478 繰延税金負債合計 483 繰延税金資産の純額 2,738	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 賞与引当金 1,176 退職給付引当金 1,022 関係会社株式評価減 784 未払事業税 430 投資有価証券評価減 428 減価償却超過額 223 時効後支払損引当金 179 関係会社株式売却損 148 ゴルフ会員権評価減 135 未払社会保険料 95 その他 341 繰延税金資産小計 4,968 評価性引当額 1,530 繰延税金資産合計 3,437 繰延税金負債 その他有価証券評価差額金 25 前払年金費用 403 繰延税金負債合計 429 繰延税金資産の純額 3,008
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% (調整) 交際費等永久に損金に算入されない項目 0.0% 受取配当金等永久に益金に算入されない項目 4.4% タックスヘイブン税制 2.6% 外国税額控除 0.7% 外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税 0.2% その他 0.4% 税効果会計適用後の法人税等の負担率 29.1%	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% (調整) 交際費等永久に損金に算入されない項目 0.0% 受取配当金等永久に益金に算入されない項目 3.5% タックスヘイブン税制 1.9% 外国税額控除 0.5% 外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税 0.2% その他 0.3% 税効果会計適用後の法人税等の負担率 29.4%

資産除去債務関係

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1．当該資産除去債務の概要

本社の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

2．当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を当該不動産賃貸借契約期間とし、割引率は0.0%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

3．当該資産除去債務の総額の増減

		(単位：百万円)	
前事業年度		当事業年度	
自	2019年4月 1日 至 2020年3月31日	自	2020年4月 1日 至 2021年3月31日
期首残高	-		-
有形固定資産の取得に伴う増加	-		1,371
時の経過による調整額	-		-
期末残高	-		1,371

セグメント情報等

前事業年度(自 2019年4月 1日 至 2020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 2020年4月1日 至 2021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 2019年4月1日 至 2020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

(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	野村證券株式会社	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上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(*1)	31,378	未払手数料	5,536
							コマーシャル・ペーパーの購入(*2)	20,000	有価証券	19,999
							有価証券受取利息	0	その他営業外収益	0

(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) 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) コマーシャル・ペーパーの購入については、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. 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㈱（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 2020年4月1日 至 2021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

該当はありません。

(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	野村證券株式会社	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(*1)	26,722	未払手数料	5,690
							コマーシャル・ペーパーの償還(*2)	20,000	有価証券	-
							有価証券受取利息	0	その他営業外収益	0

(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) 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) コマーシャル・ペーパーについては、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. 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㈱（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 2019年4月1日 至 2020年3月31日)		当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	
1 株当たり純資産額	16,557円31銭	1 株当たり純資産額	17,018円01銭
1 株当たり当期純利益	4,658円88銭	1 株当たり当期純利益	5,101円61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	23,996百万円	損益計算書上の当期純利益	26,276百万円
普通株式に係る当期純利益	23,996百万円	普通株式に係る当期純利益	26,276百万円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳		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。		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

4 【利害関係人との取引制限】

委託者は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)。

運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)。

通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託者の親法人等(委託者の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下 において同じ。)又は子

法人等(委託者が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引又は店頭デリバティブ取引を行うこと。

委託者の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

上記 に掲げるもののほか、委託者の親法人等又は子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

5【その他】

(1)定款の変更

委託者の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2)訴訟事件その他の重要事項

委託者およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

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】

(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。

* 2021年8月末現在

(2)販売会社

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
野村證券株式会社	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。
エービーエヌ・アムロ・クリアリング証券株式会社	5,500百万円	
ゴールドマン・サックス証券株式会社	83,616百万円	
シティグループ証券株式会社	96,307百万円	
B N P パリバ証券株式会社	102,025百万円	
三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券株式会社	40,500百万円	

* 2021年8月末現在

2【関係業務の概要】

(1)受託者

ファンドの受託会社(受託者)として、信託財産の保管・管理・計算、外国証券を保管・管理する外国の保

管銀行への指図・連絡等を行ないます。

(2) 販売会社

ファンドの販売会社として、募集の取扱いおよび販売を行ない、信託契約の一部解約に関する事務、受益権の買取りに関する事務、一部解約金の支払いに関する事務等を行ないます。

3【資本関係】

(持株比率5.0%以上を記載します。)

(1) 受託者

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

第3【その他】

- (1) 目論見書の表紙にロゴ・マークや図案を採用すること、またファンドの形態などの記載をすることがあります。
- (2) 目論見書の巻末に約款を掲載する場合があります。
- (3) 届出書本文「第一部 証券情報」、「第二部 ファンド情報」に記載の内容について、投資者の理解を助けるため、当該内容を説明した図表等を付加して目論見書の当該内容に関連する箇所に記載することがあります。
- (4) 目論見書は電子媒体等として使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。
- (5) 目論見書は目論見書の別称として「投資信託説明書」と称して使用する場合があります。
- (6) 目論見書の表紙裏等にインターネットホームページに加え、他のインターネットのアドレス(当該アドレスをコード化した図形等も含む)も掲載し、当該アドレスにアクセスすることにより基準価額等の情報を入手できる旨を記載する場合があります。
- (7) 目論見書に当該委託会社の金融商品取引業者登録番号、当該委託会社が運用する投資信託財産の合計純資産総額および目論見書の使用を開始する日を記載する場合があります。
- (8) 目論見書に投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨を記載する場合があります。

独立監査人の監査報告書

2021年6月7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
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 亀井 純子
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 津村 健二郎
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 水 永 真太郎
業務執行社員

監査意見

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2020年4月1日から2021年3月31日までの第62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。

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2021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、全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。

監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成すること

が適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

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。

独立監査人の監査報告書

2021年10月15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

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

小林 弘 幸

監査意見

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NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数（為替ヘッジあり）連動型上場投信の2021年3月8日から2021年9月7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。

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、NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数（為替ヘッジあり）連動型上場投信の2021年9月7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、全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。

監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、野村アセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

- ・ 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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、経営者に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

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。