

【表紙】

【提出書類】	訂正有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2022年5月30日提出
【発行者名】	野村アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	C E O兼代表取締役社長 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）

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、有価証券報告書を提出いたしましたので、2021年11月17日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を更新するため、また、記載事項の一部に変更がありますので本訂正届出書を提出するものです。

2【訂正の内容】

原届出書の下記の記載事項につきましては内容を更新・訂正いたします。

第二部ファンド情報 第1ファンドの状況 5運用状況

第二部ファンド情報 第3ファンドの経理状況

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

第一部【証券情報】

（４）発行（売出）価格

<訂正前>

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/>

<訂正後>

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（2022年5月30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/>

第二部【ファンド情報】**第1【ファンドの状況】****1 ファンドの性格****（3）ファンドの仕組み****<更新後>****■委託会社の概況(2022年4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

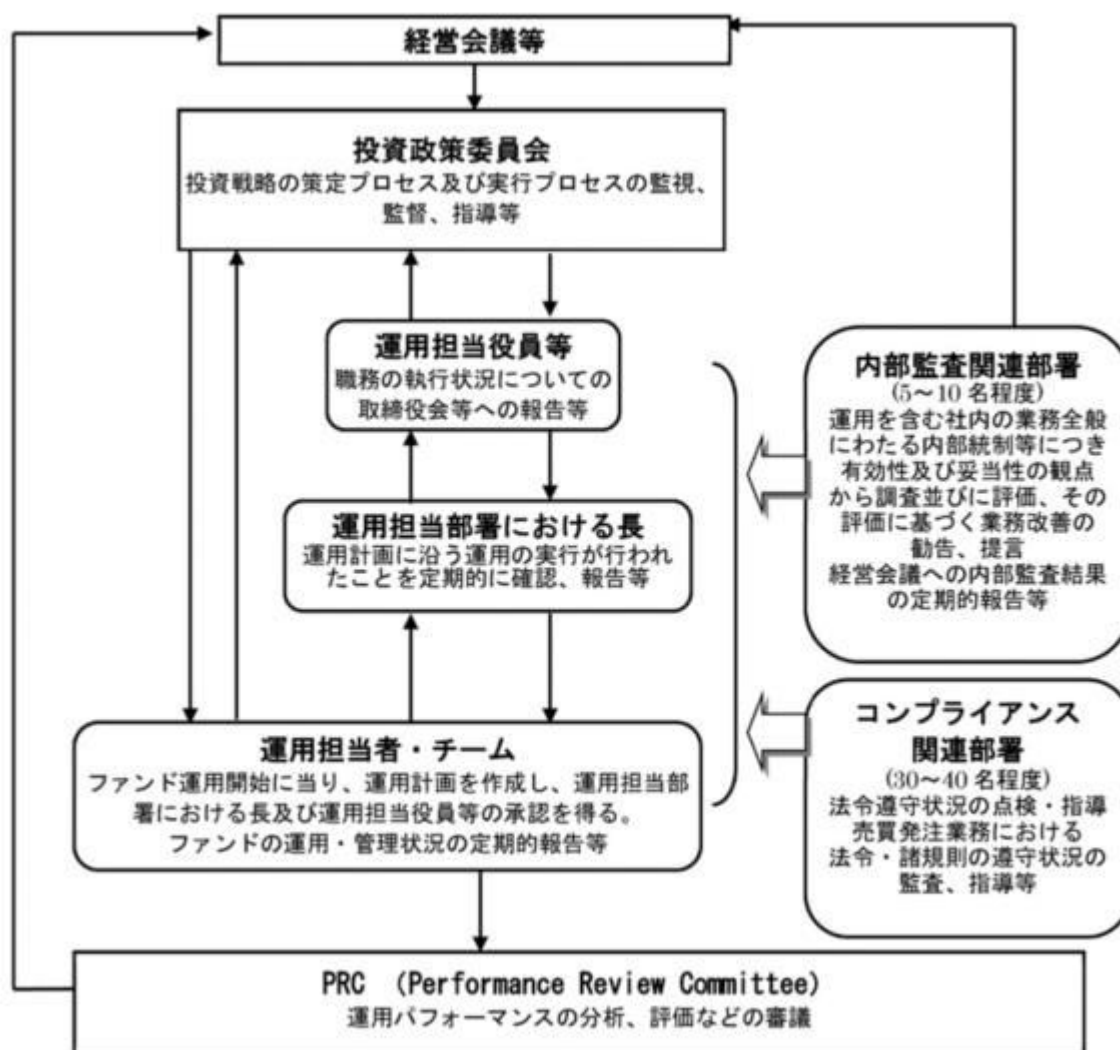
野村アセットマネジメント株式会社に商号を変更

・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**（3）運用体制****<更新後>**

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。

3 投資リスク

<更新後>

《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。

- ①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
- ②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
- ③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
- ④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
- ⑤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
- ⑥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）
- ⑦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。
- ◆ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受付けが中止等となる可能性、換金代金の支払いが遅延する可能性等があります。
- ◆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。

<更新後>

≪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。

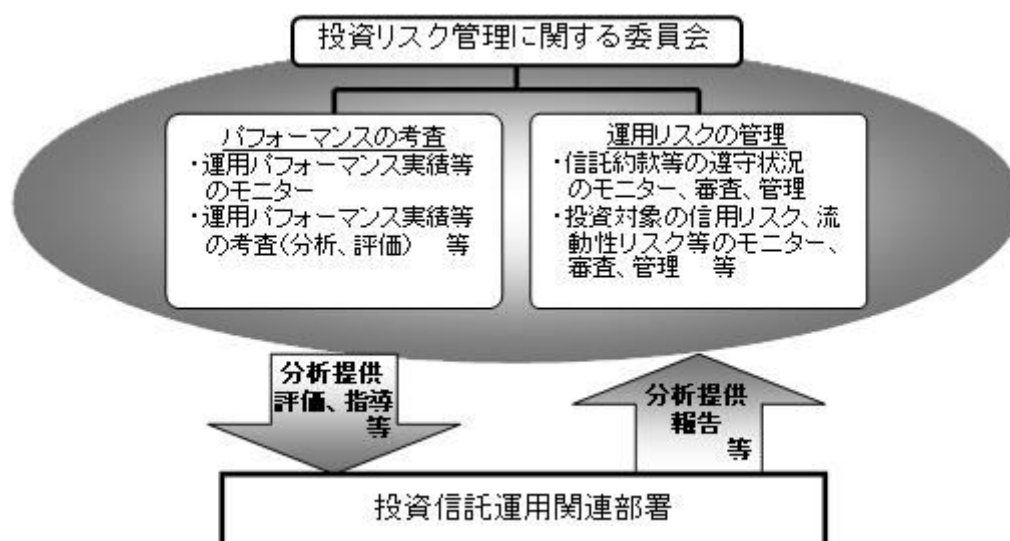
◆運用リスクの管理

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。

※流動性リスク管理について

流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングなどを実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証などを行ないます。リスク管理関連の委員会が、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について監督します。

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。

<更新後>



投資リスク

■ リスクの定量的比較（2017年4月末～2022年3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



2017年4月 2018年3月 2019年3月 2020年3月 2021年3月 2022年3月

ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値（％）	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	4.5	9.4
平均値（％）	14.3	10.1	17.3	12.9	0.1	3.7	3.7

- 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、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、2017年4月から2022年3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。
- 2017年4月から2022年3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おります。
- 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-KOKUSAI 指数（配当込み、円ベース）
- 新興国株：MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）
- 日本国債：NOMURA-BPI 国債
- 先進国債：FTSE 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし、円ベース）
- 新興国債：JP モルガン・ガバメント・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）の指数値及び東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に係る標準又は商標は、株式会社 J P X 証券又は株式会社 J P X 証券の関連会社（以下「J P X」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に関するすべての権利、ノウハウ及び東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に係る標準又は商標に関するすべての権利は J P X が有します。J P X は、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P X により提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても J P X は責任を負いません。
- MSCI-KOKUSAI 指数（配当込み、円ベース）、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）・・・MSCI-KOKUSAI 指数（配当込み、円ベース）、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）は、MSCI が開発した指数です。同指数に対する著作権、知的財産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、野村証券株式会社に帰属します。なお、野村証券株式会社は、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・ガバメント・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・ガバメント・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ーション、或いは指数に関連する何らかの商品の価値や価値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はありません。ここに含まれる市場価格、データ、その他の情報は確かなものと考えられますが、JP Morgan Chase & Co. 及びその子会社（以下、JP M）がその完全性及び正確性を保証するものではありません。含まれる情報は通知なしに変更されることがあります。過去のパフォーマンスは将来のリターンを示唆するものではありません。本資料に含まれる発行体の金融商品について、JP M やその従業員がロング・ショート両方を求めてポジションを持ったり、売買を行ったり、またはマーケットメイクを行ったりすることがあります。また、発行体の引受人、プレースメント・エージェンシー、アドバイザー、または買主になっている可能性もあります。
- 米国の J P Morgan Securities LLC（ここでは「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）についての提供、保障または販売促進を行いません。証券或いは金融商品全般、或いは特にプロダクトへの投資の推奨について、また金融市場における投資機会を指数に連動させる或いはそれを目的とする推奨の可否について、指数スポンサーは一切の表明または保証、或いは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

＜更新後＞

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（2022年5月30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。

（３）信託報酬等

＜更新後＞

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、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(2022年5月30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、2022年5月30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

＜更新後＞

- ① 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（2022年5月30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（2022年5月30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%）。

②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。

③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。

④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。

⑤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（2022年5月30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（2022年5月30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。

⑥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（2022年5月30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

<更新後>

①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。

②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（2022年3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2022年3月31日現在の運用状況であります。

また、投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

（１）投資状況

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	3,518,160,550	99.99
現金・預金・その他資産（負債控除後）	—	350,026	0.00
合計（純資産総額）		3,518,510,576	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	73,484,745,974	73.62
	カナダ	3,889,126,863	3.89
	ドイツ	2,464,778,467	2.46
	イタリア	695,056,298	0.69
	フランス	3,284,087,509	3.29
	オランダ	1,382,963,867	1.38
	スペイン	691,507,461	0.69
	ベルギー	256,292,009	0.25
	オーストリア	61,306,450	0.06
	ルクセンブルグ	36,684,512	0.03
	フィンランド	286,497,009	0.28
	アイルランド	175,283,001	0.17
	ポルトガル	62,846,595	0.06
	イギリス	4,471,294,955	4.47
	スイス	3,086,255,756	3.09
	スウェーデン	1,069,630,002	1.07
	ノルウェー	233,635,731	0.23
	デンマーク	798,588,300	0.80
	オーストラリア	2,256,023,678	2.26
	ニュージーランド	58,177,226	0.05
	香港	787,028,510	0.78
	シンガポール	315,536,684	0.31
	イスラエル	129,762,515	0.13
	小計	99,977,109,372	100.16
投資証券	アメリカ	2,107,953,124	2.11

	カナダ	10,845,181	0.01
	フランス	44,528,999	0.04
	イギリス	63,088,926	0.06
	オーストラリア	149,254,728	0.14
	香港	35,363,604	0.03
	シンガポール	42,841,451	0.04
	小計	2,453,876,013	2.45
現金・預金・その他資産（負債控除後）	—	△2,615,990,929	△2.62
合計（純資産総額）		99,814,994,456	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	2,250,017,760	2.25
	買建	カナダ	104,110,776	0.10
	買建	ドイツ	279,878,213	0.28
	買建	イギリス	133,026,263	0.13
	買建	スイス	96,072,944	0.09
	買建	オーストラリア	68,852,800	0.06

（２）投資資産

①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	1,208,989,880	2.7109	3,277,450,666	2.9100	3,518,160,550	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	244,820	16,238.70	3,975,559,807	21,757.27	5,326,614,915	5.33
2	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	106,430	31,487.61	3,351,227,362	38,413.32	4,088,330,222	4.09
3	アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	インターネット販売・通信販売	6,811	402,961.39	2,744,570,068	407,071.58	2,772,564,584	2.77
4	アメリカ	株式	TESLA INC	自動車	12,738	86,922.15	1,107,214,385	133,893.43	1,705,534,589	1.70
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	4,485	293,127.26	1,314,675,770	347,437.06	1,558,255,215	1.56
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	4,267	297,255.93	1,268,391,081	349,165.20	1,489,887,939	1.49
7	アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	37,260	19,411.59	723,275,864	33,889.79	1,262,733,613	1.26
8	アメリカ	株式	META PLATFORMS INC	インタラクティブ・メディアおよびサービス	35,310	38,568.76	1,361,862,941	27,886.56	984,674,487	0.98
9	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	14,063	51,533.56	724,716,485	63,743.15	896,420,056	0.89
10	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	39,260	20,611.43	809,205,101	21,980.02	862,935,589	0.86
11	アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	各種金融サービス	19,450	35,652.20	693,435,427	43,767.88	851,285,420	0.85
12	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	44,100	19,680.31	867,901,759	17,200.69	758,550,455	0.75
13	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	情報技術サービス	24,920	28,230.47	703,503,497	27,409.24	683,038,273	0.68
14	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	36,130	16,763.26	605,656,719	18,895.79	682,704,969	0.68
15	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品	42,010	14,567.11	611,964,679	15,981.67	671,390,091	0.67
16	アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	石油・ガス・消耗燃料	62,990	7,721.76	486,393,833	10,253.83	645,889,016	0.64
17	アメリカ	株式	HOME DEPOT	専門小売り	15,700	41,729.01	655,145,486	37,752.41	592,712,985	0.59
18	アメリカ	株式	CHEVRON CORP	石油・ガス・消耗燃料	28,770	13,576.72	390,602,455	20,253.09	582,681,606	0.58
19	アメリカ	株式	MASTERCARD INC	情報技術サービス	13,110	45,695.21	599,064,270	44,334.55	581,225,998	0.58
20	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	109,910	5,196.67	571,167,033	5,262.77	578,431,051	0.57
21	アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品	83,420	4,988.55	416,144,969	6,418.13	535,400,538	0.53
22	アメリカ	株式	ABBVIE INC	バイオテクノロジー	26,410	14,324.80	378,318,191	20,041.36	529,292,384	0.53
23	オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	6,175	74,948.54	462,807,291	85,054.73	525,213,019	0.52
24	スイス	株式	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	医薬品	10,500	40,872.91	429,165,578	49,145.83	516,031,236	0.51
25	アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	6,132	56,796.49	348,276,095	77,239.10	473,630,192	0.47
26	アメリカ	株式	DISNEY (WALT) CO	娯楽	27,150	22,182.43	602,253,188	17,252.09	468,394,363	0.46
27	アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORPORATION	食品・生活必需品小売り	6,609	48,634.76	321,427,130	70,554.16	466,292,465	0.46
28	アメリカ	株式	COCA COLA CO	飲料	61,060	6,708.73	409,635,120	7,613.88	464,903,629	0.46
29	アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS	通信機器	63,000	6,564.98	413,593,918	6,859.95	432,177,448	0.43
30	アメリカ	株式	ELI LILLY & CO.	医薬品	12,160	24,537.41	298,374,949	35,479.63	431,432,387	0.43

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	4.34
		メディア	0.95
		娯楽	1.23
		不動産管理・開発	0.38
		エネルギー設備・サービス	0.24
		石油・ガス・消耗燃料	4.37
		化学	2.11
		建設資材	0.23
		容器・包装	0.26
		金属・鉱業	1.81
		紙製品・林産品	0.10
		航空宇宙・防衛	1.55
		建設関連製品	0.55
		建設・土木	0.21
		電気設備	0.83
		コングロマリット	1.03
		機械	1.65
		商社・流通業	0.35
		商業サービス・用品	0.45
		航空貨物・物流サービス	0.63
		旅客航空輸送業	0.05
		海運業	0.08
		陸運・鉄道	1.20
		運送インフラ	0.13
		自動車部品	0.19
		自動車	2.38
		家庭用耐久財	0.28
		レジャー用品	0.03
		繊維・アパレル・贅沢品	1.40
		ホテル・レストラン・レジャー	1.80
		販売	0.08
		インターネット販売・通信販売	3.17
		複合小売り	0.50
		専門小売り	1.55
		食品・生活必需品小売り	1.56
		飲料	1.68
		食品	1.61
		タバコ	0.67
		家庭用品	1.10

		パーソナル用品	0.54
		ヘルスケア機器・用品	2.52
		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	2.28
		バイオテクノロジー	1.81
		医薬品	5.14
		銀行	6.17
		各種金融サービス	1.12
		保険	3.20
		情報技術サービス	3.96
		ソフトウェア	7.58
		通信機器	0.71
		コンピュータ・周辺機器	5.60
		電子装置・機器・部品	0.55
		半導体・半導体製造装置	5.19
		各種電気通信サービス	1.26
		無線通信サービス	0.28
		電力	1.82
		ガス	0.13
		総合公益事業	0.90
		水道	0.10
		消費者金融	0.47
		資本市場	3.34
		各種消費者サービス	0.00
		独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.09
		ヘルスケア・テクノロジー	0.12
		ライフサイエンス・ツール/サービス	1.51
		専門サービス	0.70
投資証券	—	—	2.45
合 計			102.62

②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。

③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(2022 年06月限)	買建	80	米ドル	16,896,905	2,068,012,206	18,384,000	2,250,017,760	2.25
	カナダ	モントリ オール取引 所	S&P TSX60株価指 数先物(2022年06 月限)	買建	4	カナダド ル	1,039,600	101,776,840	1,063,440	104,110,776	0.10
	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(2022年06月 限)	買建	53	ユーロ	1,949,875	266,547,914	2,047,390	279,878,213	0.28
	オース トラリ ア	シドニー先 物取引所	SPI200株価指数先 物(2022年06月限)	買建	4	豪ドル	706,200	64,970,400	748,400	68,852,800	0.06
	イギリ ス	ロンドン国 際金融先物 オプション 取引所	FT100株価指数先 物(2022年06月限)	買建	11	英ポンド	789,410	127,008,174	826,815	133,026,263	0.13
	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 (2022年06月限)	買建	6	スイスフ ラン	688,650	91,273,671	724,860	96,072,944	0.09

（３）運用実績

①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

2022年3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
第9計算期間	(2022年 3月 7日)	3,581	3,598	1,432.7300	1,439.2300	1,417
	2021年 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
10月末日	3,085	—	1,550.3400	—	1,544
11月末日	3,191	—	1,556.6700	—	1,542.5
12月末日	4,111	—	1,599.9800	—	1,599
2022年 1月末日	2,635	—	1,489.2200	—	1,498.5
2月末日	3,572	—	1,476.1600	—	1,445.5
3月末日	3,518	—	1,536.4700	—	1,537.5

※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。

②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
第9計算期間	2021年 9月 8日～2022年 3月 7日	6.5000円

③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%
第9計算期間	2021年 9月 8日～2022年 3月 7日	△6.2%

※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（分配額の額。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
第9計算期間	2021年 9月 8日～2022年 3月 7日	3,120,000	1,620,000	2,500,000

※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》

＜更新後＞



運用実績（2022年3月31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）

2022年3月	650 円
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
設定来累計	6,900 円

主要な資産の状況

実質的な銘柄別投資比率（上位）

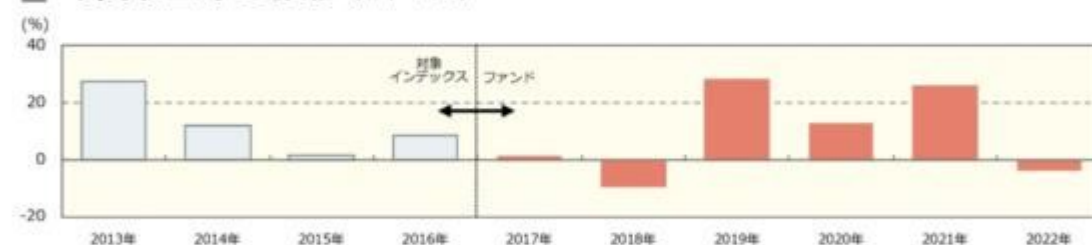
順位	銘柄	業種	投資比率（％）
1	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	5.3
2	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	4.1
3	AMAZON.COM INC	インターネット販売・通信販売	2.8
4	TESLA INC	自動車	1.7
5	ALPHABET INC-CL A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.6
6	ALPHABET INC-CL C	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.5
7	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	1.3
8	META PLATFORMS INC	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.0
9	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	0.9
10	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	0.9

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	75.7
2	イギリス	4.5
3	カナダ	3.9
4	フランス	3.3
5	スイス	3.1

※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。
- ・2013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。
- ・2022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9期計算期間(2021年9月8日から2022年3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8期 (2021年 9月 7日現在)	第9期 (2022年 3月 7日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	3,126,593	3,277,606
親投資信託受益証券	1,534,932,092	3,581,482,784
未収入金	22,939,073	16,335,326
流動資産合計	1,560,997,758	3,601,095,716
資産合計	1,560,997,758	3,601,095,716
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	22,900,000	16,250,000
未払受託者報酬	330,065	324,505
未払委託者報酬	2,475,424	2,433,756
未払利息	2	-
その他未払費用	206,365	252,063
流動負債合計	25,911,856	19,260,324
負債合計	25,911,856	19,260,324
純資産の部		
元本等		
元本	1,000,000,000	2,500,000,000
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	535,085,902	1,081,835,392
（分配準備積立金）	71,011	8,384
元本等合計	1,535,085,902	3,581,835,392
純資産合計	1,535,085,902	3,581,835,392
負債純資産合計	1,560,997,758	3,601,095,716

(2) 損益及び剰余金計算書

(単位：円)		
	第8期 自 2021年 3月 8日 至 2021年 9月 7日	第9期 自 2021年 9月 8日 至 2022年 3月 7日
営業収益		
有価証券売買等損益	455,543,137	△92,712,398
営業収益合計	455,543,137	△92,712,398
営業費用		
支払利息	327	969
受託者報酬	330,065	324,505

	第8期 自 2021年 3月 8日 至 2021年 9月 7日	第9期 自 2021年 9月 8日 至 2022年 3月 7日
委託者報酬	2,475,424	2,433,756
その他費用	602,680	907,982
営業費用合計	3,408,496	3,667,212
営業利益又は営業損失（△）	452,134,641	△96,379,610
経常利益又は経常損失（△）	452,134,641	△96,379,610
当期純利益又は当期純損失（△）	452,134,641	△96,379,610
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（△）	312,988,561	535,085,902
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,023,959,800	1,614,115,900
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,023,959,800	1,614,115,900
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,231,097,100	954,736,800
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,231,097,100	954,736,800
分配金	22,900,000	16,250,000
期末剰余金又は期末欠損金（△）	535,085,902	1,081,835,392

（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 9月 8日から2022年 3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8期 2021年 9月 7日現在	第9期 2022年 3月 7日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 1,000,000口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 2,500,000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 1,535.09円 (100口当たり純資産額) (153,509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 1,432.73円 (100口当たり純資産額) (143,273円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第8期 自 2021年 3月 8日 至 2021年 9月 7日	第9期 自 2021年 9月 8日 至 2022年 3月 7日
---------------------------------------	---------------------------------------

町立青洲産物株式会社 決算説明資料

1. 分配金の計算過程

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

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。

1. 分配金の計算過程

項目		
当期配当等収益額	A	△969円
親ファンドの配当等収益額	B	19,854,585円
分配準備積立金	C	71,011円
配当等収益合計額	D=A+B+C	19,924,627円
経費	E	3,666,243円
収益分配可能額	F=D-E	16,258,384円
収益分配金	G	16,250,000円
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	8,384円
口数	I	2,500,000口
100口当たり分配金	J=G/I×100	650円

2. その他費用

その他費用のうち390,495円は上場に係る費用、485,086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8期 自 2021年 3月 8日 至 2021年 9月 7日	第9期 自 2021年 9月 8日 至 2022年 3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	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

委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。 ○市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。 ○信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。 ○流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。	同左
---	----

(2)金融商品の時価等に関する事項

第8期 2021年 9月 7日現在	第9期 2022年 3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 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。	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 同左

(関連当事者との取引に関する注記)

第8期 自 2021年 3月 8日 至 2021年 9月 7日	第9期 自 2021年 9月 8日 至 2022年 3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8期 自 2021年 3月 8日 至 2021年 9月 7日	第9期 自 2021年 9月 8日 至 2022年 3月 7日
期首元本額	1,030,000,000円
期首元本額	1,000,000,000円

期中追加設定元本額	2,460,000,000円	期中追加設定元本額	3,120,000,000円
期中一部解約元本額	2,490,000,000円	期中一部解約元本額	1,620,000,000円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第8期 自 2021年 3月 8日 至 2021年 9月 7日	第9期 自 2021年 9月 8日 至 2022年 3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	157,650,559	△203,407,843
合計	157,650,559	△203,407,843

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(2022年3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(2022年3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	1,319,973,016	3,581,482,784	
	小計	銘柄数：1	1,319,973,016	3,581,482,784	
		組入時価比率：100.0%			100.0%
合計				3,581,482,784	

(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)	
(2022年 3月 7日現在)	
資産の部	
流動資産	
預金	111,292,964
コール・ローン	1,817,256,794
株式	87,510,505,700
投資証券	2,194,536,001
派生商品評価勘定	594,155,037
未収入金	883,937
未収配当金	125,701,702
差入委託証拠金	1,311,918,693
流動資産合計	93,666,250,828
資産合計	93,666,250,828
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	165,880,424
未払金	9,657,406
未払解約金	59,806,324
未払利息	261
その他未払費用	492,700
流動負債合計	235,837,115
負債合計	235,837,115
純資産の部	
元本等	
元本	34,434,121,465
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（△）	58,996,292,248
元本等合計	93,430,413,713
純資産合計	93,430,413,713
負債純資産合計	93,666,250,828

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。 配当株式 配当株式は原則として、配当株式に伴う源泉税等の費用が確定した段階で、株式の配当落ち日に計上した数量に相当する券面額又は発行価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）

2022年 3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	2.7133円
(10,000口当たり純資産額)	(27,133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 9月 8日 至 2022年 3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なっております。

○市場リスクの管理

市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。

○信用リスクの管理

信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。

○流動性リスクの管理

流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。

(2)金融商品の時価等に関する事項

2022年 3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

2022年 3月 7日現在	
期首	2021年 9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	31,162,694,679円
同期中における追加設定元本額	5,795,372,693円
同期中における一部解約元本額	2,523,945,907円
期末元本額	34,434,121,465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	2,539,994,855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	1,043,317,202円
野村外国株インデックス Aコース（野村SMA・EW向け）	1,560,906,851円
インデックス・ブレンド（タイプⅠ）	2,527,189円
インデックス・ブレンド（タイプⅡ）	1,930,656円
インデックス・ブレンド（タイプⅢ）	6,889,185円
インデックス・ブレンド（タイプⅣ）	1,090,343円
インデックス・ブレンド（タイプⅤ）	2,863,832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）	16,482,534,763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）	4,383,082,069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	1,319,973,016円
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式	333,852,866円
野村インデックス・バランス60VA（適格機関投資家専用）	4,946,776,875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）	1,113,564,604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）	574,197,628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）	38,018,626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）	592,376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）	18,773,879円
先進8ヵ国国債入替型プラス外国株式戦略30オープン（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）	63,234,650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(2022年3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	11,800	33.22	391,996.00	
		HALLIBURTON CO	13,800	34.13	470,994.00	
		SCHLUMBERGER LTD	21,200	38.94	825,528.00	
		CHENIERE ENERGY INC	3,450	139.63	481,723.50	
		CHEVRON CORP	28,770	158.65	4,564,360.50	
		CONOCOPHILLIPS	19,680	100.27	1,973,313.60	
		COTERRA ENERGY INC	10,800	26.11	281,988.00	
		DEVON ENERGY CORP	9,610	59.57	572,467.70	
		DIAMONDBACK ENERGY INC	2,450	137.80	337,610.00	
		EOG RESOURCES INC	8,830	118.75	1,048,562.50	
		EXXON MOBIL CORP	62,990	84.09	5,296,829.10	

HESS CORP	4,330	101.17	438,066.10	
KINDER MORGAN INC	29,600	18.84	557,664.00	
MARATHON PETROLEUM CORP	9,190	77.73	714,338.70	
OCCIDENTAL PETE CORP	13,900	56.15	780,485.00	
ONEOK INC	6,660	68.42	455,677.20	
PHILLIPS 66	6,360	84.30	536,148.00	
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	3,520	241.16	848,883.20	
VALERO ENERGY CORP	6,100	85.98	524,478.00	
WILLIAMS COS	18,100	33.47	605,807.00	
AIR PRODUCTS	3,350	228.43	765,240.50	
ALBEMARLE CORP	1,680	179.07	300,837.60	
CELANESE CORP-SERIES A	1,610	141.90	228,459.00	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	3,190	91.25	291,087.50	
CORTEVA INC	10,910	51.48	561,646.80	
DOW INC	10,800	58.83	635,364.00	
DUPONT DE NEMOURS INC	7,990	74.39	594,376.10	
EASTMAN CHEMICAL CO.	1,980	114.86	227,422.80	
ECOLAB INC	3,920	168.11	658,991.20	
FMC CORP	1,790	121.28	217,091.20	
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	3,830	123.50	473,005.00	
LINDE PLC	7,740	281.43	2,178,268.20	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	4,020	97.13	390,462.60	
MOSAIC CO/THE	5,300	59.83	317,099.00	
PPG INDUSTRIES	3,440	123.95	426,388.00	
RPM INTERNATIONAL INC	1,820	81.38	148,111.60	
SHERWIN-WILLIAMS	3,780	258.49	977,092.20	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	933	374.93	349,809.69	
VULCAN MATERIALS CO	1,980	177.10	350,658.00	
AMCOR PLC	21,900	11.29	247,251.00	
AVERY DENNISON CORP	1,260	167.59	211,163.40	
BALL CORP	4,770	90.20	430,254.00	
CROWN HOLDINGS INC	1,870	124.32	232,478.40	
IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	5,190	42.21	219,069.90	
PACKAGING CORP OP AMERICA	1,330	149.61	198,981.30	
SEALED AIR CORP	2,300	66.16	152,168.00	

WESTROCK CO	3,690	43.71	161,289.90	
FREEMPORT-MCMORAN INC	22,300	50.11	1,117,453.00	
NEWMONT CORP	12,160	74.28	903,244.80	
NUCOR CORP	4,520	138.72	627,014.40	
STEEL DYNAMICS	3,000	77.38	232,140.00	
BOEING CO	8,360	180.84	1,511,822.40	
GENERAL DYNAMICS	3,610	245.29	885,496.90	
HEICO CORP	570	148.56	84,679.20	
HEICO CORP-CLASS A	1,040	123.13	128,055.20	
HOWMET AEROSPACE INC	5,800	33.85	196,330.00	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	590	218.04	128,643.60	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	3,070	266.88	819,321.60	
LOCKHEED MARTIN	3,750	458.15	1,718,062.50	
NORTHROP GRUMMAN CORP	2,310	468.57	1,082,396.70	
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	22,610	99.59	2,251,729.90	
TEXTRON INC	3,210	71.23	228,648.30	
TRANSDIGM GROUP INC	757	633.06	479,226.42	
ALLEGION PLC	1,180	117.29	138,402.20	
CARRIER GLOBAL CORP	11,940	45.00	537,300.00	
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	2,040	84.79	172,971.60	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	10,830	62.92	681,423.60	
LENNOX INTERNATIONAL INC	489	269.64	131,853.96	
MASCO CORP	3,660	54.83	200,677.80	
OWENS CORNING INC	1,560	86.86	135,501.60	
SMITH (A.O.) CORP	1,900	68.39	129,941.00	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	3,640	151.31	550,768.40	
AMETEK INC	3,360	130.99	440,126.40	
EATON CORP PLC	6,040	149.78	904,671.20	
EMERSON ELEC	9,060	91.58	829,714.80	
GENERAC HOLDINGS INC	918	317.49	291,455.82	
PLUG POWER INC	7,100	23.07	163,797.00	
ROCKWELL AUTOMATION INC	1,680	269.06	452,020.80	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	2,260	55.50	125,430.00	
SUNRUN INC	2,430	25.61	62,232.30	

3M CORP	8,710	146.73	1,278,018.30	
GENERAL ELECTRIC CO	16,500	89.14	1,470,810.00	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	10,360	187.43	1,941,774.80	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	3,200	58.09	185,888.00	
ROPER TECHNOLOGIES INC	1,604	454.58	729,146.32	
CATERPILLAR INC DEL	8,230	195.66	1,610,281.80	
CUMMINS INC	2,210	202.04	446,508.40	
DEERE & COMPANY	4,430	390.07	1,728,010.10	
DOVER CORP	2,240	150.94	338,105.60	
FORTIVE CORP	4,860	60.60	294,516.00	
IDEX CORP	1,110	192.16	213,297.60	
ILLINOIS TOOL WORKS INC	4,750	212.13	1,007,617.50	
INGERSOLL-RAND INC	5,800	46.33	268,714.00	
KORNIT DIGITAL LTD	660	81.15	53,559.00	
NORDSON CORP	780	226.45	176,631.00	
OTIS WORLDWIDE CORP	6,020	77.96	469,319.20	
PACCAR	5,060	87.95	445,027.00	
PARKER HANNIFIN CORP	1,870	283.85	530,799.50	
PENTAIR PLC	2,420	56.57	136,899.40	
SNAP-ON INC	760	207.50	157,700.00	
STANLEY BLACK & DECKER INC	2,330	161.66	376,667.80	
WABTEC CORP	2,540	91.56	232,562.40	
XYLEM INC	2,510	85.25	213,977.50	
AERCAP HOLDINGS NV	2,010	47.66	95,796.60	
FASTENAL CO	8,350	53.97	450,649.50	
GRAINGER(W.W.) INC	620	488.01	302,566.20	
UNITED RENTALS INC	1,090	316.51	344,995.90	
CINTAS CORP	1,430	378.95	541,898.50	
COPART INC	3,170	118.41	375,359.70	
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	3,320	129.97	431,500.40	
ROLLINS INC	3,150	34.01	107,131.50	
WASTE CONNECTIONS INC	3,800	134.83	512,354.00	
WASTE MANAGEMENT INC	6,380	157.82	1,006,891.60	
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	1,900	106.48	202,312.00	
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH	2,420	99.52	240,838.40	

INC				
FEDEX CORPORATION	3,830	214.54	821,688.20	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	10,910	210.39	2,295,354.90	
DELTA AIR LINES INC	1,960	34.52	67,659.20	
SOUTHWEST AIRLINES	2,100	40.68	85,428.00	
AMERCO	150	576.55	86,482.50	
CSX CORP	34,000	37.43	1,272,620.00	
HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	1,190	203.85	242,581.50	
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	2,340	54.47	127,459.80	
LYFT INC-A	3,620	35.28	127,713.60	
NORFOLK SOUTHERN CORP	3,730	284.57	1,061,446.10	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	1,510	318.31	480,648.10	
UBER TECHNOLOGIES INC	21,700	29.83	647,311.00	
UNION PAC CORP	9,590	264.63	2,537,801.70	
APTIV PLC	3,910	105.87	413,951.70	
BORGWARNER INC	3,610	36.93	133,317.30	
LEAR CORP	810	143.16	115,959.60	
FORD MOTOR COMPANY	59,200	16.85	997,520.00	
GENERAL MOTORS CO	19,750	42.40	837,400.00	
LUCID GROUP INC	5,770	22.63	130,575.10	
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	2,460	47.39	116,579.40	
TESLA INC	12,738	838.29	10,678,138.02	
DR HORTON INC	5,050	85.40	431,270.00	
GARMIN LTD	2,190	110.57	242,148.30	
LENNAR CORP-A	4,090	89.14	364,582.60	
MOHAWK INDUSTRIES	850	137.35	116,747.50	
NEWELL BRANDS INC	5,700	23.15	131,955.00	
NVR INC	49	4,919.81	241,070.69	
PULTEGROUP INC	3,700	49.37	182,669.00	
WHIRLPOOL CORP	880	203.89	179,423.20	
HASBRO INC	1,840	92.45	170,108.00	
PELOTON INTERACTIVE INC-A	4,000	23.49	93,960.00	
LULULEMON ATHLETICA INC	1,707	320.58	547,230.06	
NIKE INC-B	19,130	131.18	2,509,473.40	
V F CORP	4,760	54.93	261,466.80	

AIRBNB INC-CLASS A	4,400	142.70	627,880.00
ARAMARK	3,000	35.98	107,940.00
BOOKING HOLDINGS INC	618	1,985.04	1,226,754.72
CAESARS ENTERTAINMENT INC	3,010	78.80	237,188.00
CARNIVAL CORP	13,100	17.23	225,713.00
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	429	1,442.28	618,738.12
DARDEN RESTAURANTS INC	1,900	132.04	250,876.00
DOMINOS PIZZA INC	552	413.71	228,367.92
DRAFTKINGS INC - CL A	4,610	20.69	95,380.90
EXPEDIA GROUP INC	2,180	176.23	384,181.40
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	4,270	137.67	587,850.90
LAS VEGAS SANDS CORP	5,010	40.80	204,408.00
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	4,130	159.28	657,826.40
MCDONALD'S CORP	11,170	235.81	2,633,997.70
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	2,900	9.41	27,289.00
MGM RESORTS INTERNATIONAL	5,580	41.54	231,793.20
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	3,360	69.60	233,856.00
STARBUCKS CORP	17,710	90.03	1,594,431.30
VAIL RESORTS INC	590	243.50	143,665.00
WYNN RESORTS LTD	1,400	81.27	113,778.00
YUM BRANDS INC	4,380	118.73	520,037.40
GENUINE PARTS CO	2,010	122.59	246,405.90
LKQ CORP	4,070	44.95	182,946.50
POOL CORP	562	465.81	261,785.22
AMAZON.COM INC	6,811	2,912.82	19,839,217.02
CHEWY INC - CLASS A	1,090	45.27	49,344.30
DOORDASH INC-A	1,530	89.86	137,485.80
EBAY INC	9,480	55.66	527,656.80
ETSY INC	1,850	151.57	280,404.50
FIVERR INTERNATIONAL LTD	420	69.78	29,307.60
GRAB HOLDINGS LTD-CL A	16,200	3.36	54,432.00
MERCADOLIBRE INC	682	1,055.78	720,041.96
WAYFAIR INC - CLASS A	1,000	124.81	124,810.00
DOLLAR GENERAL CORP	3,550	210.98	748,979.00
DOLLAR TREE INC	3,260	143.47	467,712.20

TARGET CORP	7,150	224.10	1,602,315.00
ADVANCE AUTO PARTS	960	206.62	198,355.20
AUTOZONE	329	1,891.36	622,257.44
BATH & BODY WORKS INC	3,900	49.82	194,298.00
BEST BUY COMPANY INC	3,160	106.10	335,276.00
BURLINGTON STORES INC	920	189.67	174,496.40
CARMAX INC	2,280	103.07	234,999.60
CARVANA CO	1,090	103.84	113,185.60
HOME DEPOT	15,700	324.26	5,090,882.00
LOWES COS INC	10,050	224.07	2,251,903.50
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	997	674.09	672,067.73
ROSS STORES INC	5,160	89.44	461,510.40
TJX COS INC	18,130	62.54	1,133,850.20
TRACTOR SUPPLY COMPANY	1,620	221.93	359,526.60
ULTA BEAUTY INC	780	366.76	286,072.80
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	6,609	525.50	3,473,029.50
KROGER CO	10,210	58.94	601,777.40
SYSCO CORP	7,650	84.96	649,944.00
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	11,270	47.72	537,804.40
WALMART INC	23,050	142.82	3,292,001.00
BROWN-FORMAN CORP-CL B	4,850	69.99	339,451.50
COCA COLA CO	61,060	62.57	3,820,524.20
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	2,900	46.02	133,458.00
CONSTELLATION BRANDS INC-A	2,470	217.66	537,620.20
KEURIG DR PEPPER INC	11,000	38.88	427,680.00
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	2,700	50.87	137,349.00
MONSTER BEVERAGE CORP	5,750	81.32	467,590.00
PEPSICO INC	20,660	165.75	3,424,395.00
ARCHER DANIELS MIDLAND	8,110	82.80	671,508.00
BUNGE LIMITED	1,970	108.32	213,390.40
CAMPBELL SOUP CO	2,600	45.55	118,430.00
CONAGRA BRANDS INC	7,130	34.40	245,272.00
GENERAL MILLS	8,840	68.12	602,180.80
HERSHEY CO/THE	2,240	212.82	476,716.80
HORMEL FOODS CORP	4,180	51.73	216,231.40

JM SMUCKER CO/THE-NEW	1,580	133.78	211,372.40	
KELLOGG CO	3,610	64.95	234,469.50	
KRAFT HEINZ CO/THE	10,500	39.84	418,320.00	
MCCORMICK & CO INC.	3,870	103.41	400,196.70	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	21,040	63.83	1,342,983.20	
TYSON FOODS INC-CL A	4,570	93.51	427,340.70	
ALTRIA GROUP INC	27,760	53.49	1,484,882.40	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	23,350	99.80	2,330,330.00	
CHURCH & DWIGHT CO INC	3,500	100.69	352,415.00	
CLOROX CO	1,750	144.74	253,295.00	
COLGATE PALMOLIVE CO.	12,120	77.36	937,603.20	
KIMBERLY-CLARK CORP	5,150	129.13	665,019.50	
PROCTER & GAMBLE CO	36,130	155.14	5,605,208.20	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	3,520	285.69	1,005,628.80	
ABBOTT LABORATORIES	26,500	121.41	3,217,365.00	
ABIOMED INC	620	313.72	194,506.40	
ALIGN TECHNOLOGY INC	1,085	464.48	503,960.80	
BAXTER INTERNATIONAL INC.	7,630	86.02	656,332.60	
BECTON,DICKINSON	4,330	275.42	1,192,568.60	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	21,570	43.96	948,217.20	
DENTSPLY SIRONA INC	3,070	52.57	161,389.90	
DEXCOM INC	1,446	432.06	624,758.76	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	9,420	110.64	1,042,228.80	
HOLOGIC INC	3,600	72.22	259,992.00	
IDEXX LABORATORIES INC	1,230	535.71	658,923.30	
INMODE LTD	710	38.48	27,320.80	
INSULET CORP	980	261.71	256,475.80	
INTUITIVE SURGICAL INC	5,370	302.28	1,623,243.60	
MASIMO CORP	710	149.57	106,194.70	
MEDTRONIC PLC	20,180	108.31	2,185,695.80	
NOVOCURE LTD	1,200	69.46	83,352.00	
RESMED INC	2,110	254.60	537,206.00	
STERIS PLC	1,560	245.18	382,480.80	
STRYKER CORP	5,110	267.10	1,364,881.00	
TELEFLEX INC	679	349.98	237,636.42	

THE COOPER COMPANIES, INC.	694	424.54	294,630.76
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	3,030	120.44	364,933.20
AMERISOURCEBERGEN CORP	2,440	147.30	359,412.00
ANTHEM INC	3,664	476.84	1,747,141.76
CARDINAL HEALTH INC	4,110	54.00	221,940.00
CENTENE CORP	8,710	86.05	749,495.50
CIGNA CORP	4,950	241.63	1,196,068.50
CVS HEALTH CORP	19,780	105.19	2,080,658.20
DAVITA INC	920	110.06	101,255.20
HCA HEALTHCARE INC	3,710	265.41	984,671.10
HENRY SCHEIN INC	2,030	86.98	176,569.40
HUMANA INC	1,950	441.39	860,710.50
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	1,490	269.14	401,018.60
MCKESSON CORP	2,360	281.82	665,095.20
MOLINA HEALTHCARE INC	820	323.63	265,376.60
QUEST DIAGNOSTICS INC	1,880	137.65	258,782.00
UNITEDHEALTH GROUP INC	14,063	498.65	7,012,514.95
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	1,100	149.46	164,406.00
ABBVIE INC	26,410	150.56	3,976,289.60
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	1,700	164.44	279,548.00
AMGEN INC	8,520	232.91	1,984,393.20
BIOGEN INC	2,290	209.45	479,640.50
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	2,500	76.32	190,800.00
EXACT SCIENCES CORP	2,330	70.73	164,800.90
GILEAD SCIENCES INC	18,910	61.86	1,169,772.60
HORIZON THERAPEUTICS PLC	3,390	99.38	336,898.20
INCYTE CORP	2,560	70.05	179,328.00
MODERNA INC	5,200	136.46	709,592.00
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	1,400	88.19	123,466.00
NOVAVAX INC	990	71.72	71,002.80
REGENERON PHARMACEUTICALS	1,590	620.41	986,451.90
SEAGEN INC	1,950	131.99	257,380.50
VERTEX PHARMACEUTICALS	3,930	238.66	937,933.80
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	33,320	69.36	2,311,075.20
CATALENT INC	2,410	100.36	241,867.60

ELANCO ANIMAL HEALTH INC	6,200	27.95	173,290.00	
ELI LILLY & CO.	12,160	262.87	3,196,499.20	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	990	154.42	152,875.80	
JOHNSON & JOHNSON	39,260	169.48	6,653,784.80	
MERCK & CO INC	37,870	77.83	2,947,422.10	
PFIZER INC	83,420	48.65	4,058,383.00	
ROYALTY PHARMA PLC-CL A	4,870	38.42	187,105.40	
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	15,800	7.46	117,868.00	
VIATRIS INC	18,000	10.20	183,600.00	
ZOETIS INC	7,130	196.84	1,403,469.20	
BANK OF AMERICA CORP	109,910	40.95	4,500,814.50	
CITIGROUP	30,160	56.59	1,706,754.40	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	6,240	48.17	300,580.80	
FIFTH THIRD BANCORP	10,630	44.55	473,566.50	
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	170	710.66	120,812.20	
FIRST REPUBLIC BANK/CA	2,720	164.89	448,500.80	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	23,000	14.76	339,480.00	
JPMORGAN CHASE & CO	44,100	134.40	5,927,040.00	
KEYCORP	13,600	23.22	315,792.00	
M & T BANK CORP	1,870	176.22	329,531.40	
PNC FINANCIAL	6,320	184.87	1,168,378.40	
REGIONS FINANCIAL CORP	14,000	22.61	316,540.00	
SIGNATURE BANK	870	304.83	265,202.10	
SVB FINANCIAL GROUP	900	543.12	488,808.00	
TRUIST FINANCIAL CORP	19,860	58.96	1,170,945.60	
US BANCORP	20,960	55.25	1,158,040.00	
WEBSTER FINANCIAL CORP	2,600	55.95	145,470.00	
WELLS FARGO CO	59,500	48.79	2,903,005.00	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	5,590	63.48	354,853.20	
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	19,450	325.34	6,327,863.00	
EQUITABLE HOLDINGS INC	5,900	30.65	180,835.00	
AFLAC INC	9,190	60.10	552,319.00	
ALLEGHANY CORP	211	654.25	138,046.75	
ALLSTATE CORP	4,530	127.55	577,801.50	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	1,030	137.66	141,789.80	

AMERICAN INTL GROUP	12,400	57.48	712,752.00	
AON PLC	3,290	293.74	966,404.60	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	5,950	46.02	273,819.00	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	3,180	159.87	508,386.60	
ASSURANT INC	910	169.39	154,144.90	
BROWN & BROWN INC	3,400	68.41	232,594.00	
CHUBB LTD	6,430	205.52	1,321,493.60	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	2,140	123.20	263,648.00	
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	320	171.30	54,816.00	
EVEREST RE GROUP LTD	570	282.41	160,973.70	
FNF GROUP	3,940	47.00	185,180.00	
GLOBE LIFE INC	1,600	97.19	155,504.00	
HARTFORD FINANCIAL SERVICES	4,970	67.47	335,325.90	
LINCOLN NATIONAL CORP	2,580	61.69	159,160.20	
LOEWS CORP	3,210	60.88	195,424.80	
MARKEL CORP	193	1,259.24	243,033.32	
MARSH & MCLENNAN COS	7,540	156.49	1,179,934.60	
METLIFE INC	10,620	63.98	679,467.60	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	3,840	67.06	257,510.40	
PROGRESSIVE CO	8,860	107.19	949,703.40	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	5,700	106.43	606,651.00	
TRAVELERS COS INC/THE	3,700	173.40	641,580.00	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	1,870	222.24	415,588.80	
WR BERKLEY CORP	2,030	90.09	182,882.70	
ACCENTURE PLC-CL A	9,480	314.16	2,978,236.80	
AFFIRM HOLDINGS INC	2,450	35.82	87,759.00	
AKAMAI TECHNOLOGIES	2,570	112.55	289,253.50	
AUTOMATIC DATA PROCESS	6,370	208.46	1,327,890.20	
BLOCK INC	6,516	106.52	694,084.32	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	1,690	147.44	249,173.60	
CLOUDFLARE INC - CLASS A	3,880	100.91	391,530.80	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	8,010	88.88	711,928.80	
EPAM SYSTEMS INC	808	198.52	160,404.16	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	9,330	90.47	844,085.10	
FISERV INC	9,020	97.32	877,826.40	

FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	1,240	226.33	280,649.20	
GARTNER INC	1,240	269.84	334,601.60	
GLOBAL PAYMENTS INC	4,260	128.03	545,407.80	
GODADDY INC - CLASS A	2,300	80.50	185,150.00	
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	13,450	126.62	1,703,039.00	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	1,070	185.33	198,303.10	
MASTERCARD INC	13,110	330.76	4,336,263.60	
MONGODB INC	868	306.11	265,703.48	
OKTA INC	2,200	158.41	348,502.00	
PAYCHEX INC	4,700	123.58	580,826.00	
PAYPAL HOLDINGS INC	16,740	99.91	1,672,493.40	
SNOWFLAKE INC-CLASS A	3,200	209.65	670,880.00	
TWILIO INC - A	2,510	148.82	373,538.20	
VERISIGN INC	1,430	217.87	311,554.10	
VISA INC-CLASS A SHARES	24,920	200.29	4,991,226.80	
WESTERN UNION CO	6,100	17.76	108,336.00	
WIX.COM LTD	780	73.51	57,337.80	
ADOBE INC	7,120	452.13	3,219,165.60	
ANSYS INC	1,350	311.37	420,349.50	
ASANA INC - CL A	950	45.44	43,168.00	
AUTODESK INC.	3,340	207.66	693,584.40	
AVALARA INC	1,260	94.89	119,561.40	
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	2,560	38.04	97,382.40	
BILL.COM HOLDINGS INC	1,070	205.26	219,628.20	
BLACK KNIGHT INC	2,200	60.72	133,584.00	
CADENCE DESIGN SYS INC	4,020	154.69	621,853.80	
CERIDIAN HCM HOLDING INC	1,870	66.72	124,766.40	
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.	1,580	145.96	230,616.80	
CITRIX SYSTEMS INC	1,800	101.50	182,700.00	
COUPA SOFTWARE INC	1,050	113.75	119,437.50	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	3,010	179.03	538,880.30	
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	630	160.24	100,951.20	
DATADOG INC - CLASS A	3,260	142.19	463,539.40	
DOCUSIGN INC	2,810	101.38	284,877.80	

DROPBOX INC-CLASS A	4,500	22.00	99,000.00
DYNATRACE INC	2,680	41.43	111,032.40
FAIR ISAAC CORP	400	497.23	198,892.00
FORTINET INC	2,070	335.46	694,402.20
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	1,070	88.64	94,844.80
HUBSPOT INC	634	459.03	291,025.02
INTUIT INC	4,014	464.95	1,866,309.30
MICROSOFT CORP	106,430	289.86	30,849,799.80
NORTONLIFELOCK INC	9,200	29.19	268,548.00
ORACLE CORPORATION	24,480	76.49	1,872,475.20
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	22,600	10.96	247,696.00
PALO ALTO NETWORKS INC	1,482	557.51	826,229.82
PAYCOM SOFTWARE INC	730	318.54	232,534.20
PTC INC	1,560	107.99	168,464.40
RINGCENTRAL INC-CLASS A	1,070	114.32	122,322.40
SALESFORCE.COM INC	14,640	203.01	2,972,066.40
SERVICENOW INC	2,977	547.07	1,628,627.39
SPLUNK INC	2,340	129.06	302,000.40
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	3,370	75.67	255,007.90
SYNOPSYS INC	2,320	309.06	717,019.20
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	6,430	75.66	486,493.80
TYLER TECHNOLOGIES INC	583	416.68	242,924.44
UNITY SOFTWARE INC	780	89.01	69,427.80
VMWARE INC - CLASS A	2,984	119.26	355,871.84
WORKDAY INC-CLASS A	2,910	240.21	699,011.10
ZENDESK INC	1,940	119.81	232,431.40
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	3,340	108.94	363,859.60
ZSCALER INC	1,190	225.50	268,345.00
ARISTA NETWORKS INC	3,350	118.55	397,142.50
CISCO SYSTEMS	63,000	56.51	3,560,130.00
F5 INC	920	201.78	185,637.60
JUNIPER NETWORKS INC	4,600	34.15	157,090.00
MOTOROLA SOLUTIONS INC	2,460	222.96	548,481.60
APPLE INC	244,820	163.17	39,947,279.40
DELL TECHNOLOGIES-C	4,340	51.96	225,506.40

HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	18,700	16.42	307,054.00
HP INC	17,600	36.35	639,760.00
NETAPP INC	3,110	80.35	249,888.50
SEAGATE TECHNOLOGY	3,010	103.18	310,571.80
WESTERN DIGITAL CORP	4,650	50.27	233,755.50
AMPHENOL CORP-CL A	9,110	76.23	694,455.30
ARROW ELECTRS INC	1,050	119.02	124,971.00
CDW CORPORATION	1,980	171.57	339,708.60
COGNEX CORP	2,460	67.62	166,345.20
CORNING INC	12,460	38.85	484,071.00
IPG PHOTONICS CORP	540	105.20	56,808.00
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	2,730	151.67	414,059.10
TE CONNECTIVITY LTD	4,770	133.43	636,461.10
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	661	450.03	297,469.83
TRIMBLE INC	3,490	66.48	232,015.20
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	795	394.24	313,420.80
ADVANCED MICRO DEVICES	24,659	108.41	2,673,282.19
ANALOG DEVICES INC	8,100	156.85	1,270,485.00
APPLIED MATERIALS	13,550	125.74	1,703,777.00
BROADCOM INC	6,132	595.99	3,654,610.68
ENPHASE ENERGY INC	1,840	158.15	290,996.00
ENTEGRIS INC	1,930	116.31	224,478.30
INTEL CORP	60,700	48.07	2,917,849.00
KLA CORP	2,320	332.10	770,472.00
LAM RESEARCH	2,140	525.78	1,125,169.20
MARVELL TECHNOLOGY INC	12,490	63.41	791,990.90
MICROCHIP TECHNOLOGY	8,380	67.76	567,828.80
MICRON TECHNOLOGY	16,950	81.91	1,388,374.50
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	630	413.78	260,681.40
NVIDIA CORP	37,260	229.36	8,545,953.60
NXP SEMICONDUCTORS NV	4,030	176.45	711,093.50
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	6,140	58.33	358,146.20
QORVO INC	1,530	129.63	198,333.90
QUALCOMM INC	16,870	162.26	2,737,326.20
SKYWORKS SOLUTIONS INC	2,580	135.89	350,596.20

SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	770	293.23	225,787.10
TERADYNE INC	2,420	111.75	270,435.00
TEXAS INSTRUMENTS INC	13,830	169.98	2,350,823.40
AT & T INC	106,900	23.87	2,551,703.00
LIBERTY GLOBAL PLC-A	2,300	24.00	55,200.00
LIBERTY GLOBAL PLC-C	4,600	24.45	112,470.00
LUMEN TECHNOLOGIES INC	13,200	10.55	139,260.00
VERIZON COMMUNICATIONS	61,900	55.11	3,411,309.00
T-MOBILE US INC	9,420	123.23	1,160,826.60
ALLIANT ENERGY CORP	3,670	60.59	222,365.30
AMERICAN ELECTRIC POWER	7,520	96.33	724,401.60
CONSTELLATION ENERGY	4,706	51.00	240,006.00
DUKE ENERGY CORP	11,600	105.26	1,221,016.00
EDISON INTERNATIONAL	5,920	65.59	388,292.80
ENTERGY CORP	3,140	112.24	352,433.60
EVERGY INC	3,150	63.70	200,655.00
EVERSOURCE ENERGY	5,000	85.94	429,700.00
EXELON CORPORATION	14,980	44.28	663,314.40
FIRSTENERGY CORP	8,480	42.88	363,622.40
NEXTERA ENERGY INC	29,400	80.21	2,358,174.00
NRG ENERGY INC	3,690	37.56	138,596.40
PG&E CORP	23,500	11.20	263,200.00
PPL CORPORATION	11,000	26.45	290,950.00
SOUTHERN CO.	15,990	67.58	1,080,604.20
XCEL ENERGY INC	8,250	71.26	587,895.00
ATMOS ENERGY CORP	2,030	116.15	235,784.50
UGI CORP	3,120	36.34	113,380.80
AMEREN CORPORATION	3,670	89.52	328,538.40
CENTERPOINT ENERGY INC	9,400	28.99	272,506.00
CMS ENERGY CORP	4,320	67.00	289,440.00
CONSOLIDATED EDISON INC	5,280	89.88	474,566.40
DOMINION ENERGY INC	12,230	82.70	1,011,421.00
DTE ENERGY COMPANY	2,800	127.88	358,064.00
NISOURCE INC	5,800	30.48	176,784.00
PUBLIC SVC ENTERPRISE	7,340	67.60	496,184.00

SEMPRA ENERGY	4,870	151.92	739,850.40
WEC ENERGY GROUP INC	4,590	94.61	434,259.90
AMERICAN WATER WORKS CO INC	2,640	161.04	425,145.60
ESSENTIAL UTILITIES INC	3,320	48.80	162,016.00
ALLY FINANCIAL INC	5,440	44.79	243,657.60
AMERICAN EXPRESS CO	9,820	172.95	1,698,369.00
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	6,350	134.12	851,662.00
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	4,420	110.22	487,172.40
SOFI TECHNOLOGIES INC	7,400	10.00	74,000.00
SYNCHRONY FINANCIAL	8,240	37.28	307,187.20
UPSTART HOLDINGS INC	610	128.27	78,244.70
AMERIPRISE FINANCIAL INC	1,630	281.49	458,828.70
BANK OF NEWYORK MELLON CORP	12,040	50.92	613,076.80
BLACKROCK INC	2,264	696.59	1,577,079.76
BLACKSTONE INC	10,210	121.16	1,237,043.60
CARLYLE GROUP INC/THE	2,100	43.64	91,644.00
CBOE GLOBAL MARKETS INC	1,540	120.52	185,600.80
CME GROUP INC	5,340	243.77	1,301,731.80
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	540	165.75	89,505.00
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	540	413.05	223,047.00
FRANKLIN RESOURCES INC	4,200	28.20	118,440.00
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	700	33.57	23,499.00
GOLDMAN SACHS GROUP	5,050	329.67	1,664,833.50
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	8,380	135.70	1,137,166.00
INVESCO LTD	4,600	18.95	87,170.00
KKR & CO INC-A	8,040	55.89	449,355.60
MARKETAXESS HOLDINGS INC	610	368.33	224,681.30
MOODYS CORP	2,540	325.84	827,633.60
MORGAN STANLEY	20,360	86.36	1,758,289.60
MSCI INC	1,262	497.78	628,198.36
NASDAQ INC	1,760	171.53	301,892.80
NORTHERN TRUST CORP	3,080	107.47	331,007.60
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	2,700	99.89	269,703.00
ROBINHOOD MARKETS INC -A	2,600	10.96	28,496.00
S&P GLOBAL INC	5,274	407.55	2,149,418.70

SCHWAB(CHARLES)CORP	21,530	79.23	1,705,821.90
SEI INVESTMENTS COMPANY	1,860	57.98	107,842.80
STATE STREET CORP	5,310	80.51	427,508.10
T ROWE PRICE GROUP INC	3,280	138.75	455,100.00
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	1,550	87.46	135,563.00
AES CORP	9,700	21.82	211,654.00
VISTRA CORP	7,200	22.51	162,072.00
CERNER CORP	4,260	93.47	398,182.20
TELADOC HEALTH INC	1,910	66.78	127,549.80
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	2,130	187.69	399,779.70
10X GENOMICS INC-CLASS A	1,080	69.77	75,351.60
AGILENT TECHNOLOGIES INC	4,620	133.89	618,571.80
AVANTOR INC	8,300	33.11	274,813.00
BIO TECHNE CORP	548	417.59	228,839.32
BIO-RAD LABORATORIES-A	310	582.54	180,587.40
CHARLES RIVER LABORATORIES	710	278.00	197,380.00
DANAHER CORP	9,620	272.54	2,621,834.80
ILLUMINA INC	2,230	323.57	721,561.10
IQVIA HOLDINGS INC	2,770	227.00	628,790.00
METTLER-TOLEDO INTL	355	1,388.78	493,016.90
PERKINELMER INC	1,760	176.43	310,516.80
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	5,881	547.32	3,218,788.92
WATERS CORP	900	323.01	290,709.00
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	1,102	387.19	426,683.38
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	1,950	86.33	168,343.50
CLARIVATE PLC	4,700	13.23	62,181.00
COSTAR GROUP INC	5,730	57.92	331,881.60
EQUIFAX INC	1,740	227.67	396,145.80
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	1,890	127.96	241,844.40
LEIDOS HOLDINGS INC	1,880	107.71	202,494.80
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	1,690	117.02	197,763.80
TRUNSION	3,030	96.22	291,546.60
VERISK ANALYTICS INC	2,240	187.70	420,448.00
CBRE GROUP INC	4,870	89.71	436,887.70
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	18,400	5.40	99,360.00
ZILLOW GROUP INC - A	860	51.02	43,877.20

ZILLOW GROUP INC - C	2,340	51.71	121,001.40
CABLE ONE INC	77	1,454.85	112,023.45
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	1,873	549.93	1,030,018.89
COMCAST CORP-CL A	68,480	47.21	3,232,940.80
DISCOVERY INC - A	2,030	26.89	54,586.70
DISCOVERY INC - C	5,200	26.81	139,412.00
DISH NETWORK CORP-A	3,500	30.16	105,560.00
FOX CORP-CLASS A	4,980	42.69	212,596.20
FOX CORP-CLASS B	1,900	39.07	74,233.00
INTERPUBRIC GROUP	5,800	34.20	198,360.00
LIBERTY BROADBAND CORP-A	390	131.78	51,394.20
LIBERTY BROADBAND CORP-C	2,200	135.83	298,826.00
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	2,328	46.82	108,996.96
LIBERTY SIRIUSXM GROUP	1,160	46.92	54,427.20
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	5,400	21.22	114,588.00
OMNICOM GROUP	3,000	79.73	239,190.00
PARAMOUNT GLOBAL	8,650	34.07	294,705.50
SIRIUS XM HOLDINGS INC	16,000	6.17	98,720.00
ACTIVISION BLIZZARD INC	11,780	81.43	959,245.40
AMC ENTERTAINMENT HLDS-CL A	7,180	16.57	118,972.60
DISNEY (WALT) CO	27,150	140.72	3,820,548.00
ELECTRONIC ARTS	4,350	126.49	550,231.50
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	2,700	58.66	158,382.00
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	2,380	114.38	272,224.40
NETFLIX INC	6,630	361.73	2,398,269.90
ROKU INC	1,630	121.50	198,045.00
SEA LTD-ADR	4,890	97.44	476,481.60
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	1,680	158.01	265,456.80
ALPHABET INC-CL A	4,485	2,638.13	11,832,013.05
ALPHABET INC-CL C	4,267	2,642.44	11,275,291.48
IAC/INTERACTIVECORP	1,160	101.22	117,415.20
MATCH GROUP INC	4,060	96.59	392,155.40
META PLATFORMS INC	35,310	200.06	7,064,118.60
PINTEREST INC- CLASS A	7,920	24.18	191,505.60
SNAP INC-A	16,230	33.09	537,050.70

小計	TWITTER INC	11,520	33.39	384,652.80	
	ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC-A	4,210	53.00	223,130.00	
	銘柄数：606			563,619,899.47 (64,827,560,837)	
	組入時価比率：69.4%			74.1%	
カナダドル	CAMECO CORP	6,000	29.88	179,280.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	17,940	75.04	1,346,217.60	
	CENOVUS ENERGY INC	20,600	20.42	420,652.00	
	ENBRIDGE INC	30,520	56.90	1,736,588.00	
	IMPERIAL OIL	3,700	58.77	217,449.00	
	KEYERA CORP	3,200	29.63	94,816.00	
	PARKLAND CORP	2,100	33.31	69,951.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	8,100	46.17	373,977.00	
	SUNCOR ENERGY INC	21,700	40.06	869,302.00	
	TC ENERGY CORP	14,890	71.73	1,068,059.70	
	TOURMALINE OIL CORP	4,700	51.16	240,452.00	
	NUTRIEN LTD	8,720	120.92	1,054,422.40	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	2,260	57.23	129,339.80	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	6,504	71.89	467,572.56	
	BARRICK GOLD	27,300	30.80	840,840.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	8,600	38.49	331,014.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	2,760	201.33	555,670.80	
	IVANHOE MINES LTD-CL A	9,400	11.72	110,168.00	
	KINROSS GOLD CORP	18,000	6.98	125,640.00	
	LUNDIN MINING CORP	9,600	13.01	124,896.00	
	PAN AMERICAN SILVER CORP	3,200	33.80	108,160.00	
	TECK RESOURCES LTD-CLS B	7,000	52.75	369,250.00	
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	6,571	59.46	390,711.66	
	WEST FRASER TIMBER	1,460	123.76	180,689.60	
	CAE INC	4,300	33.72	144,996.00	
	WSP GLOBAL INC	1,760	163.17	287,179.20	
	BALLARD POWER SYSTEMS INC	2,700	12.36	33,372.00	
	TOROMONT INDUSTRIES LTD	1,200	110.36	132,432.00	
	GFL ENVIRONMENTAL INC - SUB VT	2,300	35.85	82,455.00	
	RITCHIE BROS. AUCTIONEERS	1,660	72.71	120,698.60	

AIR CANADA	2,000	21.90	43,800.00	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	10,670	161.48	1,722,991.60	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	14,060	98.97	1,391,518.20	
TFI INTERNATIONAL INC	1,270	131.29	166,738.30	
MAGNA INTERNATIONAL INC	4,190	79.48	333,021.20	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	2,700	46.48	125,496.00	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	4,080	70.62	288,129.60	
CANADIAN TIRE CORP LTD A	820	179.59	147,263.80	
DOLLARAMA INC	4,030	66.66	268,639.80	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	12,550	48.52	608,926.00	
EMPIRE CO LTD A	2,100	42.24	88,704.00	
LOBLAW COMPANIES	2,520	106.02	267,170.40	
METRO INC	3,550	69.65	247,257.50	
WESTON(GEORGE)LTD	1,170	148.94	174,259.80	
SAPUTO INC	3,100	31.31	97,061.00	
BAUSCH HEALTH COS INC	4,600	29.07	133,722.00	
CANOPY GROWTH CORP	2,800	8.03	22,484.00	
BANK OF MONTREAL	9,770	146.25	1,428,862.50	
BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX	18,300	93.19	1,705,377.00	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	6,820	159.56	1,088,199.20	
NATIONAL BANK OF CANADA	5,230	99.04	517,979.20	
ROYAL BANK OF CANADA	21,350	138.25	2,951,637.50	
TORONTO DOMINION BANK	27,310	98.54	2,691,127.40	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	371	589.58	218,734.18	
GREAT-WEST LIFE CO INC	3,800	36.65	139,270.00	
IA FINANCIAL CORP INC	1,500	73.27	109,905.00	
INTACT FINANCIAL CORP	2,740	184.04	504,269.60	
MANULIFE FINANCIAL CORP	29,800	25.13	748,874.00	
POWER CORPORATION OF CANADA	8,200	38.66	317,012.00	
SUN LIFE FINANCIAL INC	8,510	66.23	563,617.30	
CGI INC	3,450	102.80	354,660.00	
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	850	60.56	51,476.00	
SHOPIFY INC - CLASS A	1,705	764.65	1,303,728.25	
BLACKBERRY LTD	7,400	8.29	61,346.00	

	CONSTELLATION SOFTWARE INC	292	2,093.96	611,436.32	
	LIGHTSPEED COMMERCE INC	1,470	28.58	42,012.60	
	OPEN TEXT CORP	3,700	53.89	199,393.00	
	BCE INC	1,020	71.15	72,573.00	
	TELUS CORP	5,200	33.50	174,200.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	5,590	68.26	381,573.40	
	EMERA INC	3,540	61.56	217,922.40	
	FORTIS INC	7,360	60.29	443,734.40	
	HYDRO ONE LTD	4,300	32.63	140,309.00	
	ALTAGAS LTD	3,600	28.34	102,024.00	
	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	10,300	18.70	192,610.00	
	CANADIAN UTILITIES LTD A	2,000	36.32	72,640.00	
	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	21,300	68.65	1,462,245.00	
	IGM FINANCIAL INC	1,400	44.17	61,838.00	
	ONEX CORPORATION	1,200	83.49	100,188.00	
	TMX GROUP LTD	730	135.00	98,550.00	
	BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	1,800	49.27	88,686.00	
	NORTHLAND POWER INC	3,240	40.81	132,224.40	
	THOMSON REUTERS CORP	2,550	135.15	344,632.50	
	FIRSTSERVICE CORP	580	179.56	104,144.80	
	QUEBECOR INC-CL B	2,500	27.84	69,600.00	
	SHAW COMMUNICATIONS INC-B	7,300	38.37	280,101.00	
小計	銘柄数：86			38,482,148.07	
				(3,475,707,613)	
	組入時価比率：3.7%			4.0%	
ユーロ	TENARIS SA	7,000	11.55	80,850.00	
	ENI SPA	38,600	12.85	496,164.40	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	6,600	10.80	71,313.00	
	NESTE OYJ	6,000	34.24	205,440.00	
	OMV AG	2,080	40.50	84,240.00	
	REPSOL SA	20,900	11.46	239,639.40	
	TOTALENERGIES SE	37,610	44.50	1,673,645.00	
	AIR LIQUIDE SA	7,140	143.24	1,022,733.60	
	AKZO NOBEL	2,790	76.46	213,323.40	
	ARKEMA	820	102.20	83,804.00	

BASF SE	13,880	51.20	710,656.00
COVESTRO AG	2,710	42.45	115,039.50
EVONIK INDUSTRIES AG	2,700	24.22	65,394.00
FUCHS PETROLUB SE-PREF	1,190	33.10	39,389.00
KONINKLIJKE DSM NV	2,530	160.45	405,938.50
LANXESS	1,270	36.86	46,812.20
SOLVAY SA	1,010	85.74	86,597.40
SYMRISE AG	2,050	106.80	218,940.00
UMICORE	2,710	35.04	94,958.40
CRH PLC	11,900	36.56	435,064.00
HEIDELBERGCEMENT AG	2,190	51.42	112,609.80
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	3,570	36.87	131,625.90
ARCELORMITTAL	10,000	26.73	267,350.00
VOESTALPINE AG	1,680	27.68	46,502.40
STORA ENSO OYJ-R	8,600	14.83	127,538.00
UPM-KYMMENE OYJ	7,800	26.52	206,856.00
AIRBUS SE	8,900	97.10	864,190.00
DASSAULT AVIATION SA	260	130.00	33,800.00
MTU AERO ENGINES AG	780	192.40	150,072.00
SAFRAN SA	5,220	97.00	506,340.00
THALES SA	1,580	107.65	170,087.00
COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	7,350	50.22	369,117.00
KINGSPAN GROUP PLC	2,170	79.92	173,426.40
ACS,ACTIVIDADES CONS Y SERV	3,672	21.27	78,103.44
BOUYGUES	3,100	30.09	93,279.00
EIFFAGE SA	1,250	85.14	106,425.00
FERROVIAL SA	6,934	23.40	162,255.60
VINCI	8,150	86.23	702,774.50
LEGRAND SA	3,890	81.76	318,046.40
PRYSMIAN SPA	3,700	27.75	102,675.00
SCHNEIDER ELECTRIC SE	8,140	129.62	1,055,106.80
SIEMENS ENERGY AG	5,900	19.14	112,955.50
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	3,000	16.98	50,955.00
SIEMENS AG	11,490	113.22	1,300,897.80
ALSTOM	4,590	19.11	87,714.90

CNH INDUSTRIAL NV	15,100	12.26	185,126.00	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	6,105	22.03	134,523.67	
GEA GROUP AG	2,180	35.41	77,193.80	
KION GROUP AG	1,100	66.96	73,656.00	
KNORR-BREMSE AG	1,030	68.04	70,081.20	
KONE OYJ	5,310	47.40	251,694.00	
RATIONAL AG	73	613.80	44,807.40	
WARTSILA OYJ	6,600	8.90	58,779.60	
BRENNTAG SE	2,180	68.16	148,588.80	
IMCD NV	850	137.30	116,705.00	
DEUTSCHE POST AG-REG	15,020	41.15	618,073.00	
INPOST SA	2,800	4.49	12,586.00	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	9,000	5.78	52,047.00	
ADP	460	118.15	54,349.00	
AENA SME SA	1,120	131.40	147,168.00	
ATLANTIA SPA	6,900	15.51	107,019.00	
GETLINK	6,100	13.92	84,912.00	
CONTINENTAL AG	1,610	62.21	100,158.10	
FAURECIA	1,661	25.47	42,305.67	
MICHELIN (CGDE)	2,450	108.85	266,682.50	
VALEO SA	3,300	15.33	50,589.00	
BAYER MOTOREN WERK	5,080	73.10	371,348.00	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	760	59.20	44,992.00	
FERRARI NV	1,830	180.60	330,498.00	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	12,940	58.00	750,520.00	
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	2,150	73.30	157,595.00	
RENAULT SA	2,700	23.12	62,437.50	
STELLANTIS NV	31,100	13.82	429,864.20	
VOLKSWAGEN AG	463	197.00	91,211.00	
VOLKSWAGEN AG-PREF	2,840	144.50	410,380.00	
SEB SA	440	123.70	54,428.00	
ADIDAS AG	2,890	187.00	540,430.00	
ESSILORLUXOTTICA	4,360	142.70	622,172.00	
HERMES INTERNATIONAL	482	1,160.50	559,361.00	
KERING SA	1,138	558.60	635,686.80	

LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	4,151	577.80	2,398,447.80	
MONCLER SPA	2,990	45.02	134,609.80	
PUMA SE	1,510	67.68	102,196.80	
ACCOR SA	2,250	26.11	58,747.50	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	2,420	96.70	234,014.00	
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	1,200	35.27	42,324.00	
SODEXO	1,380	66.02	91,107.60	
DELIVERY HERO SE	2,320	40.46	93,867.20	
JUST EAT TAKEAWAY.COM NV	2,510	27.80	69,778.00	
PROSUS NV	14,090	47.43	668,359.15	
ZALANDO SE	3,160	45.61	144,127.60	
INDITEX SA	16,800	20.36	342,048.00	
CARREFOUR SUPERMARCHE	8,700	17.42	151,597.50	
COLRUYT SA	680	34.52	23,473.60	
HELLOFRESH SE	2,380	37.58	89,440.40	
JERONIMO MARTINS	4,500	18.90	85,072.50	
KESKO OYJ-B SHS	3,900	22.95	89,505.00	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	16,100	27.42	441,462.00	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	13,210	50.69	669,614.90	
DAVIDE CAMPARI-MIRANO NV	7,800	9.10	71,026.80	
HEINEKEN HOLDING NV	1,580	66.70	105,386.00	
HEINEKEN NV	3,740	83.40	311,916.00	
PERNOD RICARD SA	3,190	182.55	582,334.50	
REMY COINTREAU	280	170.70	47,796.00	
DANONE	9,980	49.16	490,616.80	
JDE PEET'S BV	1,700	27.60	46,928.50	
KERRY GROUP PLC-A	2,500	99.42	248,550.00	
HENKEL AG & CO KGAA	1,480	61.85	91,538.00	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	2,480	62.96	156,140.80	
BEIERSDORF AG	1,430	85.20	121,836.00	
LOREAL-ORD	3,772	336.40	1,268,900.80	
BIOMERIEUX	610	85.26	52,008.60	
CARL ZEISS MEDITEC AG-BR	560	137.55	77,028.00	
DIASORIN SPA	330	125.45	41,398.50	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	14,100	27.81	392,121.00	

SARTORIUS AG-VORZUG	370	385.00	142,450.00	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	4,050	54.50	220,725.00	
AMPLIFON SPA	1,800	36.20	65,160.00	
FRESENIUS MEDICAL CARE	2,990	53.60	160,264.00	
FRESENIUS SE & CO KGAA	6,620	28.11	186,088.20	
ORPEA	670	33.99	22,773.30	
ARGENX SE	660	243.30	160,578.00	
GRIFOLS SA	4,200	15.91	66,843.00	
BAYER AG-REG	14,890	51.17	761,921.30	
IPSEN	520	99.62	51,802.40	
MERCK KGAA	1,880	175.90	330,692.00	
ORION OYJ	1,300	39.66	51,558.00	
RECORDATI SPA	1,620	42.05	68,121.00	
SANOFI	17,080	87.81	1,499,794.80	
UCB SA	1,870	96.84	181,090.80	
ABN AMRO BANK NV-CVA	6,100	10.09	61,573.40	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.	101,700	4.79	488,109.15	
BANCO SANTANDER SA	262,000	2.71	712,247.00	
BNP PARIBAS	16,960	47.19	800,427.20	
CAIXABANK	71,000	2.64	187,582.00	
COMMERZBANK AG	14,500	5.95	86,304.00	
CREDIT AGRICOLE SA	17,600	9.96	175,401.60	
ERSTE GROUP BANK AG	5,450	27.46	149,657.00	
FINECOBANK BANCA FINECO SPA	8,400	12.80	107,520.00	
ING GROEP NV	59,200	8.90	526,880.00	
INTESA SANPAOLO	251,000	1.89	475,946.20	
KBC GROEP NV	3,900	55.88	217,932.00	
MEDIOBANCA S.P.A.	8,700	7.87	68,486.40	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	1,900	11.64	22,116.00	
SOCIETE GENERALE	12,000	20.80	249,660.00	
UNICREDIT SPA	32,700	9.00	294,300.00	
EURAZEO SE	620	63.15	39,153.00	
EXOR NV	1,500	59.66	89,490.00	
GROUPE BRUXELLES LAM	1,600	87.06	139,296.00	
SOFINA SA	220	330.80	72,776.00	

WENDEL	420	82.55	34,671.00	
AEGON NV	25,000	4.01	100,400.00	
AGEAS	2,600	40.93	106,418.00	
ALLIANZ SE-REG	6,200	188.56	1,169,072.00	
ASSICURAZIONI GENERALI	16,100	16.23	261,303.00	
AXA SA	29,300	22.25	652,071.50	
CNP ASSURANCES	2,440	21.74	53,045.60	
HANNOVER RUECK SE	860	142.30	122,378.00	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	2,150	218.90	470,635.00	
NN GROUP NV	4,000	39.03	156,120.00	
POSTE ITALIANE SPA	7,400	9.08	67,192.00	
SAMPO OYJ-A SHS	7,750	38.10	295,275.00	
ADYEN NV	303	1,587.40	480,982.20	
AMADEUS IT GROUP SA	6,500	52.88	343,720.00	
BECHTLE AG	1,200	42.67	51,204.00	
CAPGEMINI SA	2,330	171.25	399,012.50	
EDENRED	4,080	38.43	156,794.40	
NEXI SPA	7,200	10.46	75,348.00	
WORLDLINE SA	3,370	39.82	134,193.40	
DASSAULT SYSTEMES SE	10,240	42.14	431,513.60	
NEMETSCHEK SE	890	74.78	66,554.20	
SAP SE	15,670	96.77	1,516,385.90	
NOKIA OYJ	83,000	4.42	367,233.50	
ASM INTERNATIONAL NV	698	271.00	189,158.00	
ASML HOLDING NV	6,175	533.60	3,294,980.00	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	19,800	27.68	548,064.00	
STMICROELECTRONICS NV	9,930	34.00	337,620.00	
CELLNEX TELECOM SA	7,960	41.04	326,678.40	
DEUTSCHE TELEKOM-REG	48,400	15.35	743,133.60	
ELISA OYJ	2,200	49.58	109,076.00	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	5,000	8.97	44,850.00	
KONINKLIJKE KPN NV	50,600	2.98	151,041.00	
ORANGE SA	28,900	10.43	301,427.00	
PROXIMUS	2,400	17.15	41,160.00	
TELECOM ITALIA SPA	157,000	0.24	39,187.20	

TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	15,000	2.34	35,205.00	
TELEFONICA SA	75,875	3.96	300,502.93	
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	1,500	27.79	41,685.00	
ELECTRICITE DE FRANCE	6,400	7.45	47,692.80	
ELIA GROUP SA/NV	510	126.50	64,515.00	
ENDESA S.A.	4,600	17.83	82,041.00	
ENEL SPA	123,100	5.67	697,977.00	
ENERGIAS DE PORTUGAL	44,500	4.02	178,890.00	
FORTUM OYJ	6,600	15.25	100,683.00	
IBERDROLA SA	88,100	8.96	789,376.00	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	6,600	17.31	114,246.00	
TERNA SPA	21,200	7.17	152,173.60	
VERBUND AG	1,060	87.85	93,121.00	
ENAGAS SA	3,700	18.69	69,153.00	
NATURGY ENERGY GROUP SA	3,100	22.92	71,052.00	
SNAM SPA	27,792	4.79	133,123.68	
E.ON SE	32,400	10.60	343,634.40	
ENGIE	26,400	10.73	283,324.80	
RWE AG	9,310	35.99	335,066.90	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	9,598	25.27	242,541.46	
AMUNDI SA	910	55.15	50,186.50	
DEUTSCHE BANK AG-REG	30,100	9.14	275,354.80	
DEUTSCHE BOERSE AG	2,840	140.90	400,156.00	
EURONEXT NV	1,300	77.60	100,880.00	
EDP RENOVAVEIS SA	3,900	20.60	80,340.00	
UNIPER SE	1,300	18.07	23,491.00	
EUROFINS SCIENTIFIC SE	1,880	88.27	165,947.60	
QIAGEN N.V.	3,460	42.13	145,769.80	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	391	315.00	123,165.00	
BUREAU VERITAS SA	4,200	24.29	102,018.00	
RANDSTAD NV	1,710	53.24	91,040.40	
TELEPERFORMANCE	853	325.90	277,992.70	
WOLTERS KLUWER	4,140	95.04	393,465.60	
AROUNDTOWN SA	14,500	4.96	71,978.00	
LEG IMMOBILIEN SE	980	110.90	108,682.00	

	VONOVIA SE	11,260	44.39	499,831.40	
	PUBLICIS GROUPE	3,630	50.50	183,315.00	
	VIVENDI SE	11,900	10.74	127,865.50	
	BOLLORE	13,000	4.28	55,692.00	
	UBISOFT ENTERTAINMENT	1,180	41.78	49,300.40	
	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	11,600	18.20	211,120.00	
	SCOUT24 SE	1,320	51.26	67,663.20	
小計	銘柄数：227			61,867,809.35 (7,734,713,524)	
	組入時価比率：8.3%			8.8%	
英ポンド	BP PLC	294,600	3.48	1,025,649.90	
	SHELL PLC-NEW	115,200	18.33	2,112,076.80	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	2,080	70.26	146,140.80	
	JOHNSON MATTHEY PLC	2,600	17.51	45,539.00	
	ANGLO AMERICAN PLC	19,590	38.28	749,905.20	
	ANTOFAGASTA PLC	5,400	15.32	82,728.00	
	GLENCORE PLC	151,600	4.60	698,345.40	
	RIO TINTO PLC-REG	16,930	60.28	1,020,540.40	
	MONDI PLC	7,200	13.47	97,020.00	
	BAE SYSTEMS PLC	50,000	6.91	345,800.00	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	124,000	0.90	111,885.20	
	DCC PLC	1,370	55.30	75,761.00	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	59,400	1.21	72,052.20	
	SMITHS GROUP PLC	5,700	13.87	79,087.50	
	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	1,040	111.25	115,700.00	
	ASHTAD GROUP PLC	6,510	45.93	299,004.30	
	BUNZLE	4,700	27.98	131,506.00	
	FERGUSON PLC	3,410	110.45	376,634.50	
	RENTOKIL INTIAL PLC	26,200	4.80	125,891.00	
	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	14,500	5.43	78,851.00	
	PERSIMMON PLC	4,690	22.98	107,776.20	
	TAYLOR WIMPEY PLC	55,000	1.33	73,205.00	
	THE BERKELEY GRP HOLDINGS	1,662	36.70	60,995.40	
	BURBERRY GROUP PLC	6,000	16.41	98,460.00	
	COMPASS GROUP PLC	27,200	15.59	424,184.00	

ENTAIN PLC	8,600	14.92	128,312.00	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	2,680	46.00	123,280.00	
WHITBREAD PLC	2,900	25.52	74,008.00	
NEXT PLC	2,000	59.76	119,520.00	
JD SPORTS FASHION PLC	38,000	1.31	49,989.00	
KINGFISHER PLC	30,100	2.67	80,397.10	
OCADO GROUP PLC	7,200	12.14	87,408.00	
SAINSBURY	25,000	2.48	62,175.00	
TESCO PLC	113,000	2.75	311,145.50	
COCA-COLA HBC AG-DI	2,800	15.75	44,100.00	
DIAGEO PLC	35,050	35.09	1,229,904.50	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	4,900	17.08	83,716.50	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	32,810	30.79	1,010,219.90	
IMPERIAL BRANDS PLC	14,100	15.25	215,025.00	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	10,830	57.80	625,974.00	
UNILEVER PLC	38,320	34.10	1,306,903.60	
SMITH & NEPHEW PLC	12,200	12.40	151,280.00	
NMC HEALTH PLC	800	0.00	3.20	
ASTRAZENECA PLC	23,190	86.79	2,012,660.10	
GLAXOSMITHKLINE PLC	75,600	14.88	1,125,381.60	
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	2,800	18.61	52,108.00	
BARCLAYS PLC	258,000	1.56	404,544.00	
HSBC HOLDINGS PLC	306,100	4.67	1,431,476.65	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	1,079,000	0.43	464,293.70	
NATWEST GROUP PLC	83,000	2.02	168,075.00	
STANDARD CHARTERED PLC	41,300	4.69	193,779.60	
M&G PLC	39,000	1.81	70,746.00	
ADMIRAL GROUP PLC	2,850	25.05	71,392.50	
AVIVA PLC	54,600	3.86	211,192.80	
LEGAL & GENERAL	93,000	2.43	226,641.00	
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	10,400	5.89	61,256.00	
PRUDENTIAL PLC	41,000	10.85	445,055.00	
AVEVA GROUP PLC	1,582	23.65	37,414.30	
SAGE GROUP PLC (THE)	13,900	6.58	91,517.60	
HALMA PLC	5,350	23.05	123,317.50	

	BT GROUP PLC	133,000	1.67	222,708.50	
	VODAFONE GROUP PLC	420,000	1.23	518,532.00	
	SSE PLC	15,300	15.95	244,035.00	
	NATIONAL GRID PLC	54,900	11.07	608,182.20	
	SEVERN TRENT PLC	3,400	28.73	97,682.00	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	9,400	10.53	98,982.00	
	3I GROUP PLC	14,300	11.55	165,165.00	
	ABRDN PLC	34,000	1.79	60,860.00	
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	4,600	10.10	46,483.00	
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	4,770	72.54	346,015.80	
	SCHRODERS PLC	1,990	28.78	57,272.20	
	ST JAMES S PLACE PLC	7,700	12.32	94,902.50	
	EXPERIAN PLC	14,110	28.33	399,736.30	
	INTERTEK GROUP PLC	2,190	49.20	107,748.00	
	RELX PLC	29,300	22.59	661,887.00	
	INFORMA PLC	21,300	5.37	114,423.60	
	PEARSON	10,800	6.06	65,512.80	
	WPP PLC	16,600	9.38	155,741.20	
	AUTO TRADER GROUP PLC	14,800	6.26	92,677.60	
小計	銘柄数：79			25,607,498.15	
				(3,890,803,268)	
	組入時価比率：4.2%			4.4%	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	3,200	15.07	48,224.00	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	91	841.00	76,531.00	
	GIVAUDAN-REG	142	3,778.00	536,476.00	
	SIKA AG-REG	2,160	290.00	626,400.00	
	HOLCIM LTD	7,550	41.88	316,194.00	
	GEBERIT AG-REG	513	581.40	298,258.20	
	ABB LTD	24,900	28.88	719,112.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	290	195.50	56,695.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	550	200.70	110,385.00	
	VAT GROUP AG	401	293.40	117,653.40	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	870	264.70	230,289.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A	7,880	107.90	850,252.00	
	THE SWATCH GROUP AG-B	410	241.10	98,851.00	

		THE SWATCH GROUP AG-REG	550	45.68	25,124.00	
		BARRY CALLEBAUT AG	52	2,096.00	108,992.00	
		CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	16	9,570.00	153,120.00	
		CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	2	98,200.00	196,400.00	
		NESTLE SA-REG	42,010	115.90	4,868,959.00	
		ALCON INC	7,650	68.66	525,249.00	
		SONOVA HOLDING AG-REG	860	329.60	283,456.00	
		STRAUMANN HOLDING AG-REG	145	1,358.00	196,910.00	
		NOVARTIS AG-REG	32,790	77.36	2,536,634.40	
		ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	10,500	334.90	3,516,450.00	
		ROCHE HOLDINGS AG-BEARER	480	363.80	174,624.00	
		VIFOR PHARMA AG/NEW	620	162.60	100,812.00	
		BALOISE HOLDING AG	780	143.20	111,696.00	
		SWISS LIFE HOLDING AG	446	519.20	231,563.20	
		SWISS RE LTD	4,390	77.06	338,293.40	
		ZURICH INSURANCE GROUP AG	2,273	395.80	899,653.40	
		TEMENOS AG-REG	960	77.10	74,016.00	
		LOGITECH INTERNATIONAL-REG	2,400	67.62	162,288.00	
		SWISSCOM AG-REG	365	554.40	202,356.00	
		CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	38,700	6.83	264,475.80	
		JULIUS BAER GROUP LTD	3,300	47.51	156,783.00	
		PARTNERS GROUP HOLDING AG	329	1,084.00	356,636.00	
		UBS GROUP AG	53,100	14.54	772,074.00	
		BACHEM HOLDING AG-REG B	99	543.00	53,757.00	
		LONZA AG-REG	1,132	608.00	688,256.00	
		ADECCO GROUP AG-REG	2,210	38.98	86,145.80	
		SGS SA-REG	85	2,475.00	210,375.00	
		SWISS PRIME SITE-REG	1,060	88.55	93,863.00	
		小計 銘柄数：41			21,474,282.60	
					(2,685,144,296)	
		組入時価比率：2.9%			3.1%	
スウェーデン ローナ	LUNDIN ENERGY AB	3,100	386.20	1,197,220.00		
	BOLIDEN AB	3,880	458.40	1,778,592.00		
	SVENSKA CELLULOSA AB-B	8,300	155.00	1,286,500.00		
	ASSA ABLOY AB-B	15,500	241.10	3,737,050.00		

NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	20,500	88.78	1,819,990.00	
SKANSKA AB-B SHS	4,700	199.90	939,530.00	
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	2,400	256.20	614,880.00	
LIFCO AB-B SHS	3,600	213.00	766,800.00	
ALFA LAVAL AB	5,200	290.60	1,511,120.00	
ATLAS COPCO AB-A	9,710	455.90	4,426,789.00	
ATLAS COPCO AB-B	5,720	400.90	2,293,148.00	
EPIROC AB - A	9,300	175.95	1,636,335.00	
EPIROC AB - B	5,900	150.45	887,655.00	
HUSQVARNA AB-B SHS	5,700	105.25	599,925.00	
SANDVIK AB	17,400	186.75	3,249,450.00	
SKF AB-B SHARES	5,400	153.60	829,440.00	
VOLVO AB-A SHS	2,800	167.10	467,880.00	
VOLVO AB-B SHS	22,000	164.18	3,611,960.00	
SECURITAS AB-B SHS	4,300	109.65	471,495.00	
ELECTROLUX AB-B	3,300	152.60	503,580.00	
EVOLUTION AB	2,700	963.00	2,600,100.00	
HENNES&MAURITZ AB-B	11,700	139.74	1,634,958.00	
SWEDISH MATCH AB	22,830	71.40	1,630,062.00	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	8,900	227.20	2,022,080.00	
GETINGE AB-B SHS	3,460	351.20	1,215,152.00	
NORDEA BANK ABP	49,600	92.84	4,604,864.00	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	25,500	98.66	2,515,830.00	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A	21,500	86.96	1,869,640.00	
SWEDBANK AB	13,300	139.36	1,853,488.00	
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	1,930	240.40	463,972.00	
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	2,000	237.40	474,800.00	
INVESTOR AB-A SHS	7,500	195.50	1,466,250.00	
INVESTOR AB-B SHS	27,900	181.92	5,075,568.00	
KINNEVIK AB - B	3,430	231.00	792,330.00	
LUNDBERGS AB-B SHS	1,100	444.20	488,620.00	
SINCH AB	7,400	73.56	544,344.00	
ERICSSON LM-B	44,700	80.50	3,598,350.00	
HEXAGON AB-B SHS	28,700	119.50	3,429,650.00	
TELIA CO AB	44,000	34.73	1,528,120.00	

小計	TELE 2 AB-B SHS	7,300	124.10	905,930.00	
	EQT AB	3,980	274.30	1,091,714.00	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	1,400	569.80	797,720.00	
	SAGAX AB-B	2,500	247.40	618,500.00	
	EMBRACER GROUP AB	7,200	69.15	497,880.00	
	銘柄数：44			74,349,261.00	
				(860,220,949)	
	組入時価比率：0.9%			1.0%	
ノルウェーク ローネ	AKER BP ASA	1,800	311.80	561,240.00	
	EQUINOR ASA	15,100	298.50	4,507,350.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	2,420	429.30	1,038,906.00	
	NORSK HYDRO	18,700	88.00	1,645,600.00	
	MOWI ASA	6,200	218.40	1,354,080.00	
	ORKLA ASA	11,600	78.62	911,992.00	
	DNB BANK ASA	14,500	185.05	2,683,225.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	2,900	211.30	612,770.00	
	TELENOR ASA	9,900	128.65	1,273,635.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	1,560	226.00	352,560.00	
	SCHIBSTED ASA-CL A	900	254.00	228,600.00	
	ADEVINTA ASA	3,500	87.34	305,690.00	
	銘柄数：12			15,475,648.00	
				(198,088,294)	
	組入時価比率：0.2%			0.2%	
デンマークク ローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	1,460	483.90	706,494.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	3,310	434.50	1,438,195.00	
	ROCKWOOL INTERNATIONAL A/S-B SHS	130	2,080.00	270,400.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	15,700	195.65	3,071,705.00	
	DSV A/S	3,110	1,195.00	3,716,450.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S-A	45	20,340.00	915,300.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	84	21,150.00	1,776,600.00	
	PANDORA A/S	1,410	599.40	845,154.00	
	CARLSBERG B	1,460	844.80	1,233,408.00	
	AMBU A/S-B	2,300	112.90	259,670.00	
	COLOPLAST-B	1,880	989.80	1,860,824.00	

豪ドル	DEMANT A/S	1,360	269.40	366,384.00	
	GN STORE NORD A/S	1,750	324.00	567,000.00	
	GENMAB A/S	955	2,130.00	2,034,150.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	25,210	701.00	17,672,210.00	
	DANSKE BANK AS	10,500	100.05	1,050,525.00	
	TRYG A/S	5,000	144.40	722,000.00	
	ORSTED A/S	2,760	781.40	2,156,664.00	
	小計銘柄数：18			40,663,133.00	
				(683,140,634)	
	組入時価比率：0.7%			0.8%	
	AMPOL LTD	3,200	29.99	95,968.00	
	SANTOS LTD.	51,000	7.76	395,760.00	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	3,400	26.02	88,468.00	
	WOODSIDE PETROLEUM	14,500	31.42	455,590.00	
	ORICA LTD	4,800	14.50	69,600.00	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	7,100	43.15	306,365.00	
	BHP GROUP LIMITED	75,800	49.94	3,785,452.00	
	BLUESCOPE STEEL LTD	7,900	20.99	165,821.00	
	EVOLUTION MINING LTD	24,000	4.20	100,800.00	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	26,300	19.20	504,960.00	
	MINERAL RESOURCES LTD	2,500	47.91	119,775.00	
	NEWCREST MINING	11,400	26.02	296,628.00	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	15,000	10.12	151,800.00	
	RIO TINTO LTD	5,410	126.56	684,689.60	
	SOUTH32 LTD	75,000	5.17	387,750.00	
	REECE LTD	4,600	18.94	87,124.00	
	BRAMBLES LTD	21,000	10.16	213,360.00	
	QANTAS AIRWAYS LIMITED	15,100	4.92	74,292.00	
	AURIZON HOLDINGS LTD	27,000	3.61	97,470.00	
	SYDNEY AIRPORT	18,000	8.72	156,960.00	
	TRANSURBAN GROUP	47,200	12.59	594,248.00	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	8,900	35.50	315,950.00	
	CROWN RESORTS LTD	4,800	12.46	59,808.00	
	DOMINO S PIZZA ENTERPRISES L	920	80.41	73,977.20	
	TABCORP HOLDINGS	29,000	5.01	145,290.00	

	WESFARMERS LIMITED	17,300	48.75	843,375.00	
	COLES GROUP LTD	18,700	17.18	321,266.00	
	ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA	17,500	6.98	122,150.00	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	18,400	34.81	640,504.00	
	TREASURY WINE ESTATES LTD	11,400	11.29	128,706.00	
	COCHLEAR LTD	910	222.50	202,475.00	
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	2,750	63.09	173,497.50	
	SONIC HEALTHCARE LTD	6,400	33.24	212,736.00	
	CSL LIMITED	7,200	258.30	1,859,760.00	
	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK	43,200	25.30	1,092,960.00	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	25,460	94.60	2,408,516.00	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	49,800	28.89	1,438,722.00	
	WESTPAC BANKING CORP	55,700	22.21	1,237,097.00	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	34,000	4.45	151,300.00	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	40,000	3.11	124,400.00	
	QBE INSURANCE	23,900	10.72	256,208.00	
	SUNCORP GROUP LTD	18,200	10.66	194,012.00	
	BLOCK INC-CDI	1,173	152.95	179,410.35	
	COMPUTERSHARE LTD	7,350	20.99	154,276.50	
	WISETECH GLOBAL LTD	2,200	46.03	101,266.00	
	XERO LIMITED	1,930	98.05	189,236.50	
	TELSTRA CORP LTD	57,000	3.92	223,440.00	
	ORIGIN ENERGY LTD	27,000	5.88	158,760.00	
	APA GROUP	17,700	9.99	176,823.00	
	ASX LTD	2,880	79.59	229,219.20	
	MACQUARIE GROUP LIMITED	5,060	180.25	912,065.00	
	IDP EDUCATION LTD	3,300	28.40	93,720.00	
	REA GROUP LTD	770	132.96	102,379.20	
	SEEK LTD	4,900	27.57	135,093.00	
小計	銘柄数：54			23,491,279.05	
				(1,996,993,632)	
	組入時価比率：2.1%			2.3%	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	17,700	7.19	127,263.00	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORPORATION L	8,700	27.85	242,295.00	

香港ドル	RYMAN HEALTHCARE LTD	6,100	9.70	59,170.00	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	27,000	4.69	126,630.00	
	MERCURY NZ LTD	10,700	5.84	62,488.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	17,100	5.23	89,433.00	
	小計銘柄数：6			707,279.00	
				(56,058,933)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
	XINYI GLASS HOLDINGS CO LTD	26,000	18.98	493,480.00	
	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	39,416	52.90	2,085,106.40	
	TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED	21,500	129.70	2,788,550.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	21,000	32.90	690,900.00	
	MTR CORP	21,000	40.30	846,300.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	35,000	42.15	1,475,250.00	
	SANDS CHINA LTD	33,200	19.88	660,016.00	
	CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LTD	32,000	15.62	499,840.00	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	25,000	25.10	627,500.00	
	WH GROUP LIMITED	131,524	5.38	707,599.12	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	52,000	27.45	1,427,400.00	
	HANG SENG BANK	11,400	140.90	1,606,260.00	
	AIA GROUP LTD	181,600	79.40	14,419,040.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	52,120	10.60	552,472.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	8,000	50.25	402,000.00	
	CLP HLDGS	26,000	77.40	2,012,400.00	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	21,000	49.05	1,030,050.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	157,983	11.64	1,838,922.12	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	18,200	355.80	6,475,560.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	29,916	48.45	1,449,430.20	
	ESR CAYMAN LTD	30,000	23.65	709,500.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	27,000	16.80	453,600.00	
	HENDERSON LAND	21,845	31.75	693,578.75	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	22,333	30.30	676,689.90	
	SINO LAND CO.LTD	47,000	9.80	460,600.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	21,000	90.35	1,897,350.00	

	小計	SWIRE PACIFIC-A	7,500	43.50	326,250.00	
		SWIRE PROPERTIES LTD	17,000	19.68	334,560.00	
		WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	28,200	34.05	960,210.00	
		銘柄数：29			48,600,414.49	
					(715,398,101)	
	シンガポールド ル	組入時価比率：0.8%			0.8%	
		SINGAPORE TECH ENGINEERING	25,000	4.02	100,500.00	
		KEPPEL CORP.	19,000	5.98	113,620.00	
		SINGAPORE AIRLINES LTD	20,100	5.05	101,505.00	
		GENTING SINGAPORE LTD	81,000	0.76	61,965.00	
		WILMAR INTERNATIONAL LTD	28,000	4.67	130,760.00	
		DBS GROUP HLDGS	27,600	32.60	899,760.00	
		OCBC-ORD	49,350	11.62	573,447.00	
		UNITED OVERSEAS BANK	18,300	29.53	540,399.00	
		VENTURE CORP LTD	4,100	17.24	70,684.00	
		SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED	116,000	2.51	291,160.00	
		SINGAPORE EXCHANGE LTD	11,300	9.50	107,350.00	
		CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	41,000	3.68	150,880.00	
		CITY DEVELOPMENTS LTD	5,400	7.05	38,070.00	
		UOL GROUP LIMITED	5,700	6.79	38,703.00	
	小計	銘柄数：14			3,218,803.00	
					(271,538,221)	
		組入時価比率：0.3%			0.3%	
	新シェケル	ICL GROUP LTD	11,000	37.40	411,400.00	
		ELBIT SYSTEMS LTD	350	657.50	230,125.00	
		BANK HAPOALIM BM	16,800	32.34	543,312.00	
		BANK LEUMI LE-ISRAEL	20,800	32.55	677,040.00	
		ISRAEL DISCOUNT BANK-A	15,700	19.86	311,802.00	
		MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	2,100	117.30	246,330.00	
		NICE LTD	940	742.70	698,138.00	
		AZRIELI GROUP	600	274.80	164,880.00	
	小計	銘柄数：8			3,283,027.00	
					(115,137,398)	
		組入時価比率：0.1%			0.1%	

合計			87,510,505,700	
			(87,510,505,700)	

(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(2022年3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	103,174.00	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	2,160	420,465.60	
		AMERICAN TOWER CORP	6,840	1,629,835.20	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	19,800	139,788.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	2,140	529,307.60	
		BOSTON PROPERTIES	2,170	267,257.20	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	1,450	249,936.50	
		CROWN CASTLE INTL CORP	6,520	1,167,732.00	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	4,230	588,985.20	
		DUKE REALTY CORP	5,400	296,514.00	
		EQUINIX INC	1,358	979,009.36	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	2,450	190,340.50	
		EQUITY RESIDENTIAL	5,170	458,113.70	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,020	346,953.00	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	2,070	415,842.30	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	7,520	247,859.20	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	10,000	172,600.00	
		INVITATION HOMES INC	8,910	349,272.00	
		IRON MOUNTAIN INC	4,090	213,252.60	
		KIMCO REALTY CORP	9,900	234,927.00	
		MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	8,600	176,214.00	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,740	372,812.40	
		PROLOGIS INC	11,100	1,674,324.00	
		PUBLIC STORAGE	2,390	901,890.40	
		REALTY INCOME CORP	8,440	563,960.80	
		REGENCY CENTERS CORP	2,160	146,404.80	

小計	SBA COMMUNICATIONS CORP	1,620	536,058.00	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	4,900	670,761.00	
	SUN COMMUNITIES INC	1,650	299,739.00	
	UDR INC	4,340	251,937.00	
	VENTAS INC	5,760	322,329.60	
	VICI PROPERTIES INC	9,400	261,978.00	
	VORNADO REALTY TRUST	2,360	103,509.60	
	WELLTOWER INC	6,490	565,149.20	
	WEYERHAEUSER CO	10,900	428,370.00	
	WP CAREY INC	2,640	213,470.40	
	銘柄数：36	195,588	16,490,073.16	
カナダドル	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	1,100	59,488.00	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	1,986	49,431.54	
	銘柄数：2	3,086	108,919.54	
	組入時価比率：0.0%		(1,896,688,214)	86.5%
ユーロ	COVIVIO	780	50,138.40	
	GECINA SA	560	56,784.00	
	KLEPIERRE	3,000	65,910.00	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	1,890	110,394.90	
	銘柄数：4	6,230	283,227.30	
	組入時価比率：0.0%		(35,409,077)	1.6%
英ポンド	BRITISH LAND	13,000	61,477.00	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	9,900	70,963.20	
	SEGRO PLC	17,800	219,563.00	
	銘柄数：3	40,700	352,003.20	
	組入時価比率：0.1%		(53,483,366)	2.4%
豪ドル	DEXUS/AU	15,700	166,891.00	
	GOODMAN GROUP	24,300	528,525.00	
	GPT GROUP	26,000	126,620.00	
	LENDLEASE GROUP	9,800	101,136.00	
	MIRVAC GROUP	60,000	147,600.00	

	小計	SCENTRE GROUP	77,000	227,920.00	
		STOCKLAND TRUST GROUP	33,000	134,310.00	
		VICINITY CENTRES	61,000	107,055.00	
		銘柄数：8	306,800	1,540,057.00	
		組入時価比率：0.1%		(130,920,245)	6.0%
	香港ドル	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	30,000	232,500.00	
		LINK REIT	30,000	1,831,500.00	
	小計	銘柄数：2	60,000	2,064,000.00	
		組入時価比率：0.0%		(30,382,080)	1.4%
	シンガポールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	53,006	149,476.92	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	71,304	151,164.48	
		MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	34,000	62,220.00	
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	47,710	85,400.90	
		銘柄数：4	206,020	448,262.30	
	小計	組入時価比率：0.0%		(37,815,407)	1.7%
	合計			2,194,536,001	
				(2,194,536,001)	

(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	2022年 3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	3,249,682,432	—	3,122,728,143	△126,954,289
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	93,720,808,817	—	93,165,579,915	555,228,902

米ドル	68,622,112,180	—	68,501,191,896	120,920,284
カナダドル	3,521,800,891	—	3,499,453,863	22,347,028
ユーロ	9,082,272,844	—	8,798,447,640	283,825,204
英ポンド	4,365,975,006	—	4,290,817,536	75,157,470
スイスフラン	2,873,546,316	—	2,865,775,244	7,771,072
スウェーデンクローナ	968,129,249	—	921,087,700	47,041,549
ノルウェークローネ	198,911,415	—	194,796,269	4,115,146
デンマーククローネ	699,974,150	—	677,767,104	22,207,046
豪ドル	2,116,581,653	—	2,151,112,086	△34,530,433
ニュージーランドドル	54,457,130	—	55,427,820	△970,690
香港ドル	772,015,215	—	770,672,617	1,342,598
シンガポールドル	323,380,608	—	321,227,196	2,153,412
新シェケル	121,652,160	—	117,802,944	3,849,216
合計	—	—	—	428,274,613

（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。

① 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。

② 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－KOKUSA I 指数（為替ヘッジあり）連動型上場投信

2022年3月31日現在

I 資産総額	3,535,503,039円
II 負債総額	16,992,463円
III 純資産総額（I－II）	3,518,510,576円
IV 発行済口数	2,290,000口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	1,536.47円

（参考）外国株式為替ヘッジ型マザーファンド

2022年3月31日現在

I 資産総額	193,539,726,929円
II 負債総額	93,724,732,473円
III 純資産総額（I－II）	99,814,994,456円
IV 発行済口数	34,300,399,690口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	2.9100円

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1 委託会社等の概況

＜更新後＞

(1) 資本金の額

2022年4月末現在、17,180百万円

会社が発行する株式総数 20,000,000株

発行済株式総数 5,150,693株

過去5年間における主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

(2) 会社の機構

(a) 会社の意思決定機構

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

株主総会

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

取締役会

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

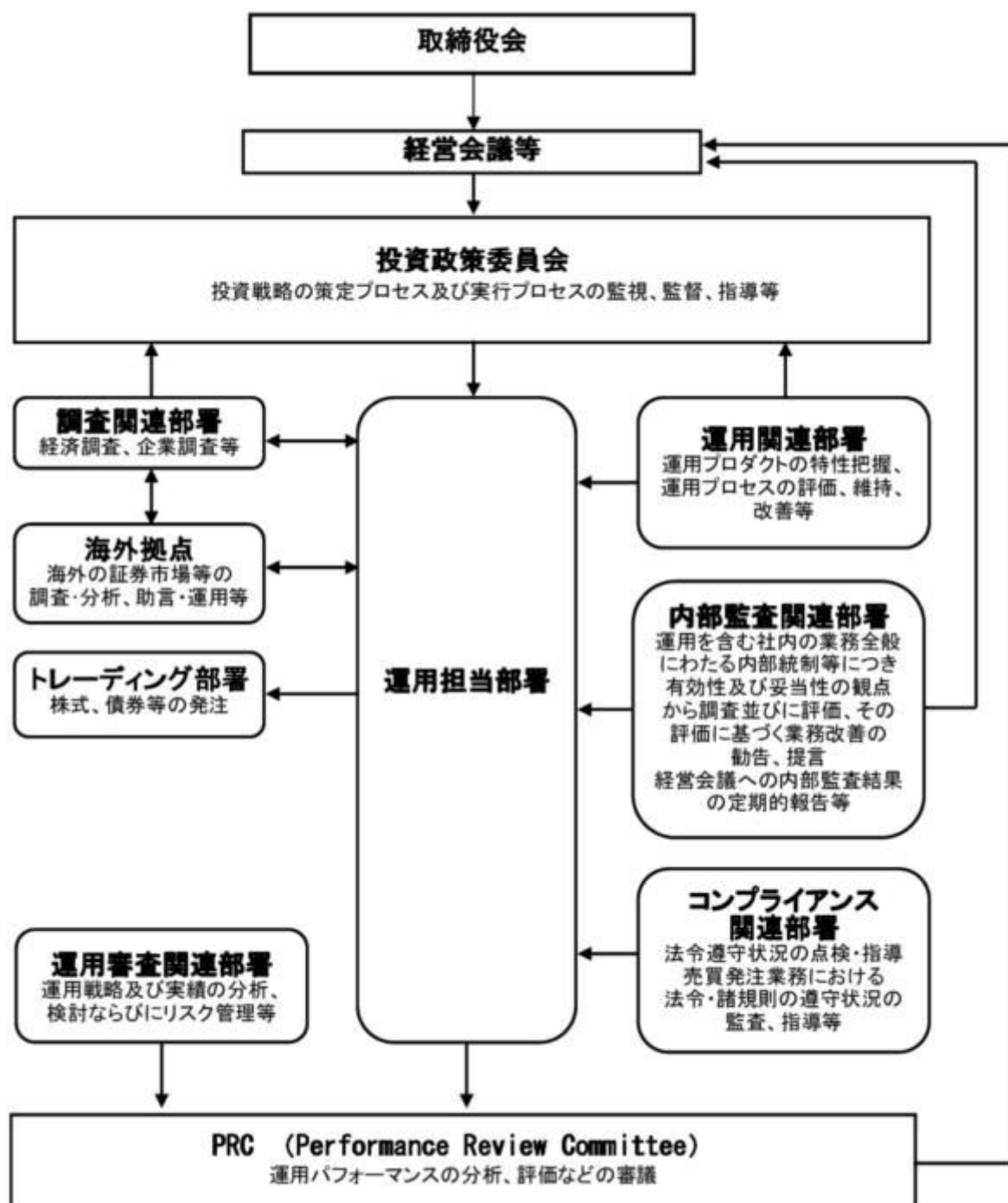
代表取締役・業務執行取締役

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

監査等委員会

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

(b)投資信託の運用体制



2 事業の内容及び営業の概況

<更新後>

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

委託者の運用する証券投資信託は2022年3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	998	39,382,193
単位型株式投資信託	196	756,932
追加型公社債投資信託	14	6,293,842
単位型公社債投資信託	513	1,451,972
合計	1,721	47,884,938

3 委託会社等の経理状況

<更新後>

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

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

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

3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度(2020年4月1日から2021年3月31日まで)の財務諸表ならびに中間会計期間(2021年4月1日から2021年9月30日まで)の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査及び中間監査を受けております。

(1) 貸借対照表

		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						
	資本剰余金			利益剰余金			株 主
				その他利益剰余金			

	資本金	資 本 準備金	その他 資 本 剰余金	資 本 剰余金 合 計	利 益 準備金	別 途 積立金	繰 越 利 益 剰余金	利 益 剰余金 合 計	資 本 合 計
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。 (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。 ① 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。 ② 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。
5. 消費税等の会計処理方法	消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっており、控除対象外消費税及び地方消費税は、当期の費用として処理しております。
6. 連結納税制度の適用	連結納税制度を適用しております。 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、過年度に計上してお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

①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%

②長期期待運用収益率の設定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

確定給付型企业年金制度の割引率	0.6%
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

①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%

②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

① 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。

② 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

① 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。

② 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)	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(株)（東京証券取引所、名古屋証券取引所、シンガポール証券取引所、
 ニューヨーク証券取引所に上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

当事業年度(自 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(株)（東京証券取引所、名古屋証券取引所、シンガポール証券取引所、
ニューヨーク証券取引所に上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

◇ 1株当たり情報

前事業年度 (自 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

中間財務諸表

◇ 中間貸借対照表

		2021年9月30日現在
区分	注記 番号	金額(百万円)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金		2,226
金銭の信託		36,349
有価証券		11,600
未収委託者報酬		26,924
未収運用受託報酬		4,497
その他		1,176
貸倒引当金		△15
流動資産計		82,759
固定資産		
有形固定資産	※ 1	2,005
無形固定資産		5,512
ソフトウェア		5,511

その他		0
投資その他の資産		15,622
投資有価証券		1,949
関係会社株式		9,864
前払年金費用		1,305
繰延税金資産		1,951
その他		551
固定資産計		23,140
資産合計		105,899

		2021年9月30日現在
区分	注記 番号	金額(百万円)
(負債の部)		
流動負債		
未払金		12,617
未払収益分配金		0
未払償還金		5
未払手数料		8,203
関係会社未払金		3,481
その他未払金	※ 2	925
未払費用		9,068
未払法人税等		1,282
賞与引当金		1,966
資産除去債務		296
その他		150
流動負債計		25,381
固定負債		
退職給付引当金		3,265
時効後支払損引当金		588
資産除去債務		1,123
固定負債計		4,976
負債合計		30,358
(純資産の部)		
株主資本		75,467
資本金		17,180
資本剰余金		13,729
資本準備金		11,729
その他資本剰余金		2,000
利益剰余金		44,557
利益準備金		685
その他利益剰余金		43,872
別途積立金		24,606
繰越利益剰余金		19,265
評価・換算差額等		74
その他有価証券評価差額金		74
純資産合計		75,541
負債・純資産合計		105,899

◇中間損益計算書

		自 2021年4月 1日 至 2021年9月30日
区分	注記 番号	金額(百万円)
営業収益		
委託者報酬		57,049
運用受託報酬		8,278
その他営業収益		219

営業収益計		65,547
営業費用		
支払手数料		19,265
調査費		12,882
その他営業費用		2,443
営業費用計		34,591
一般管理費	※ 1	14,589
営業利益		16,366
営業外収益	※ 2	4,136
営業外費用	※ 3	262
経常利益		20,241
特別利益	※ 4	49
特別損失	※ 5	507
税引前中間純利益		19,782
法人税、住民税及び事業税		4,594
法人税等調整額		1,049
中間純利益		14,139

◇中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30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	31,395	56,686	87,596
当中間期変動額									
剰余金の配当							△26,268	△26,268	△26,268
中間純利益							14,139	14,139	14,139
株主資本以外の 項目の 当中間期変動額 (純額)									
当中間期変動額合 計	—	—	—	—	—	—	△12,129	△12,129	△12,129

当中間期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	19,265	44,557	75,467
---------	--------	--------	-------	--------	-----	--------	--------	--------	--------

(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	57	57	87,654
当中間期変動額			
剰余金の配当			△26,268
中間純利益			14,139
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）	16	16	16
当中間期変動額合計	16	16	△12,112
当中間期末残高	74	74	75,541

[重要な会計方針]

1 有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 子会社株式及び関連会社株式…移動平均法による原価法 (2) その他有価証券 時価のあるもの…中間決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております。） 時価のないもの…移動平均法による原価法
2 運用目的の金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法によっております。
3 固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)、並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法によっております。 (2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。
4 引当金の計上基準	(1) 貸倒引当金 債権の貸倒損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率等により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。 (2) 賞与引当金 賞与の支払に備えるため、支払見込額を計上しております。

	(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企業年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。 ① 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 ② 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 確定給付型企業年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。 退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。
5 収益及び費用の計上基準	(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。 当社は、資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬を稼得しております。これらには成功報酬が含まれる場合があります。
	① 委託者報酬 委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を投資信託によって主に年4回、もしくは年2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。 ② 運用受託報酬 運用受託報酬は、投資顧問契約に基づき契約期間の純資産総額等に対する一定割合として認識され、確定した報酬を顧問口座によって主に年4回、もしくは年2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。 ③ 成功報酬 成功報酬は、対象となる投資信託または顧問口座の特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定した時点で収益として認識しております。
6 消費税等の会計処理	消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっております。
7 連結納税制度の適用	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。

（収益認識に関する会計基準等の適用）

「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。以下「収益認識会計基準」という。）等を当中間会計期間の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識しています。

これにより、営業外収益に計上しておりますシステム利用サービスに係る収益について、従来は、当該システム利用サービスに係るシステム関連費用を控除し、純額で認識しておりましたが、控除せず、総額で収益を認識する方法に変更しております。

収益認識会計基準等の適用については、収益認識会計基準第84項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っており、当中間会計期間の期首より前に新たな会計方針を遡及適用した場合の累積的影響額を、当中間会計期間の期首の繰越利益剰余金に反映させ、当該期首残高から新たな会計方針を適用しております。

これによる中間財務諸表に与える影響は軽微であります。

（時価の算定に関する会計基準の適用）

「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。以下「時価算定会計基準」という。）等を当中間会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「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）第44-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用しております。これによる中間財務諸表に与える影響はありません。

また、「金融商品関係」注記において、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項等の注記を行うこととしました。

[注記事項]

◇中間貸借対照表関係

2021年9月30日現在	
※1 有形固定資産の減価償却累計額	1,136百万円
※2 消費税等の取扱い	
仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他未払金」に含めて表示しております。	

◇中間損益計算書関係

自 2021年4月 1日 至 2021年9月30日	
※1 減価償却実施額	
有形固定資産	286百万円
無形固定資産	1,006百万円
※2 営業外収益のうち主要なもの	
受取配当金	3,530百万円
※3 営業外費用のうち主要なもの	
金銭の信託運用損	71百万円
時効後支払損引当金繰入	10百万円
※4 特別利益の内訳	
投資有価証券等売却益	26百万円
株式報酬受入益	23百万円

※ 5 特別損失の内訳

投資有価証券等売却損	0百万円
関係会社株式評価損	77百万円
固定資産除却損	374百万円
事務所移転費用	54百万円

◇中間株主資本等変動計算書関係

自 2021年4月 1日 至 2021年9月30日				
1 発行済株式に関する事項				
株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当中間会計期間末
普通株式	5,150,693株	—	—	5,150,693株
2 配当に関する事項				
配当金支払額				
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				
(1) 配当金の総額	26,268百万円			
(2) 1株当たり配当額	5,100円			
(3) 基準日	2021年3月31日			
(4) 効力発生日	2021年6月30日			

◇金融商品関係

1. 金融商品の時価等に関する事項

2021年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。

(単位：百万円)

	中間貸借対照表計 上額	時価	差額
(1) 金銭の信託	36,349	36,349	-
資産計	36,349	36,349	-

(注) 1 現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、有価証券、未払金、未払費用、未払法人税等は短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(注) 2 投資有価証券及び関係会社株式は、市場価格のない株式等及び組合出資金等であることから、上表には含まれておりません。当該金融商品の中間貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

区分	当中間会計期間（百万円）
市場価格のない株式等 (※) 1, 2	10,176
組合出資金等	1,637
合計	11,814

(※) 1 市場価格のない株式等には非上場株式等が含まれております。

(※) 2 非上場株式等について、当中間会計期間において77百万円減損処理を行っております。

2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3

つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：同一の資産又は負債の活発な市場における（無調整の）相場価格により算定した時価

レベル2の時価：レベル1のインプット以外の直接または間接的に観察可能なインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

(1) 時価で中間貸借対照表に計上している金融商品

2021年9月30日現在				
	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金銭の信託（運用目的・その他）（※）	-	2,452	-	2,452
合計	-	2,452	-	2,452

（※）時価算定適用指針第26項に従い経過措置を適用し、投資信託を主要な構成物とする金銭の信託 33,897百万円は表中に含まれておりません。

(2) 時価で中間貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

該当事項はありません。

（注）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

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。

信託財産を構成する金融商品の時価について、投資信託は基準価額、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。

◇有価証券関係

当中間会計期間末（2021年9月30日）

1. 満期保有目的の債券(2021年9月30日)

該当事項はありません。

2. 子会社株式及び関連会社株式(2021年9月30日)

市場価格のない子会社株式及び関連会社株式の貸借対照表計上額

	中間貸借対照表 計上額 (百万円)
子会社株式	9,758
関連会社株式	106

合計	9,864
----	-------

これらについては市場価格がないことから、貸借対照表日における時価及び貸借対照表計上額と当該時価との差額の記載は省略しております。

3. その他有価証券(2021年9月30日)

区分	中間貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
中間貸借対照表計上額 が取得原価を超えない もの			
譲渡性預金	11,600	11,600	-
小計	11,600	11,600	-
合計	11,600	11,600	-

◇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

当該資産除去債務の総額の増減 (単位：百万円)

	自 2021年4月 1日 至 2021年9月30日
期首残高	1,371
有形固定資産の取得に伴う増加	48
時の経過による調整額	-
中間期末残高	1,419

◇収益認識に関する注記

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

	自 2021年4月 1日 至 2021年9月30日
委託者報酬	57,003百万円
運用受託報酬	8,273百万円
成功報酬（注）	51百万円
その他営業収益	219百万円
合計	65,547百万円

（注）成功報酬は、中間損益計算書において委託者報酬または運用受託報酬に含めて表示しております。

2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

[重要な会計方針] 5 収益及び費用の計上基準に記載のとおりであります。

3. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当中間会計期間末において存在する顧客との契約から当中間会計期間の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

◇セグメント情報等

当中間会計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)

1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品・サービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

① 売上高

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

② 有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

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

◇1株当たり情報

自 2021年4月 1日 至 2021年9月30日	
1株当たり純資産額	14,666円31銭
1株当たり中間純利益	2,745円08銭
(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり中間純利益につきましては、新株予約権付社債等潜在株式がないため、記載しておりません。	
2. 1株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。	
中間純利益	14,139百万円
普通株主に帰属しない金額	—
普通株式に係る中間純利益	14,139百万円
期中平均株式数	5,150千株

第2【その他の関係法人の概況】

1 名称、資本金の額及び事業の内容

<更新後>

(1)受託者

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
野村信託銀行株式会社	35,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律(兼営法)に基づき信託業務を営んでいます。

*2022年3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	
パークレイズ証券株式会社	32,945百万円	
BNP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	

*2022年3月末現在

独立監査人の監査報告書

2022年4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

根津昌史

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9月8日から2022年3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2022年3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. 上記の監査報告書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。

[次へ](#)

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。

独立監査人の中間監査報告書

2021年11月24日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中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 湯原 尚
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

中間監査意見

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2021年4月1日から2022年3月31日までの第63期事業年度の中間会計期間（2021年4月1日から2021年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の2021年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2021年4月1日から2021年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間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、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判

断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間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中間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中間財務諸表の作成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。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。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、中間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中間監査の基準に従って、中間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中間財務諸表の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する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・中間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中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた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中間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、中間監査報告書において中間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中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間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、中間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。
- ・中間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中間財務諸表の作成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中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を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、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間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中間監査上の重要な発見事項、及び中間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. 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。
2. XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。