

## 【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 ヘッジなし）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

## &lt;訂正前&gt;

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/>

## &lt;訂正後&gt;

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

## &lt; 更新後 &gt;

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

野村証券投資信託委託株式会社として設立

1997年10月1日

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

2000年11月1日

野村アセットマネジメント株式会社に商号を変更

## ・大株主の状況

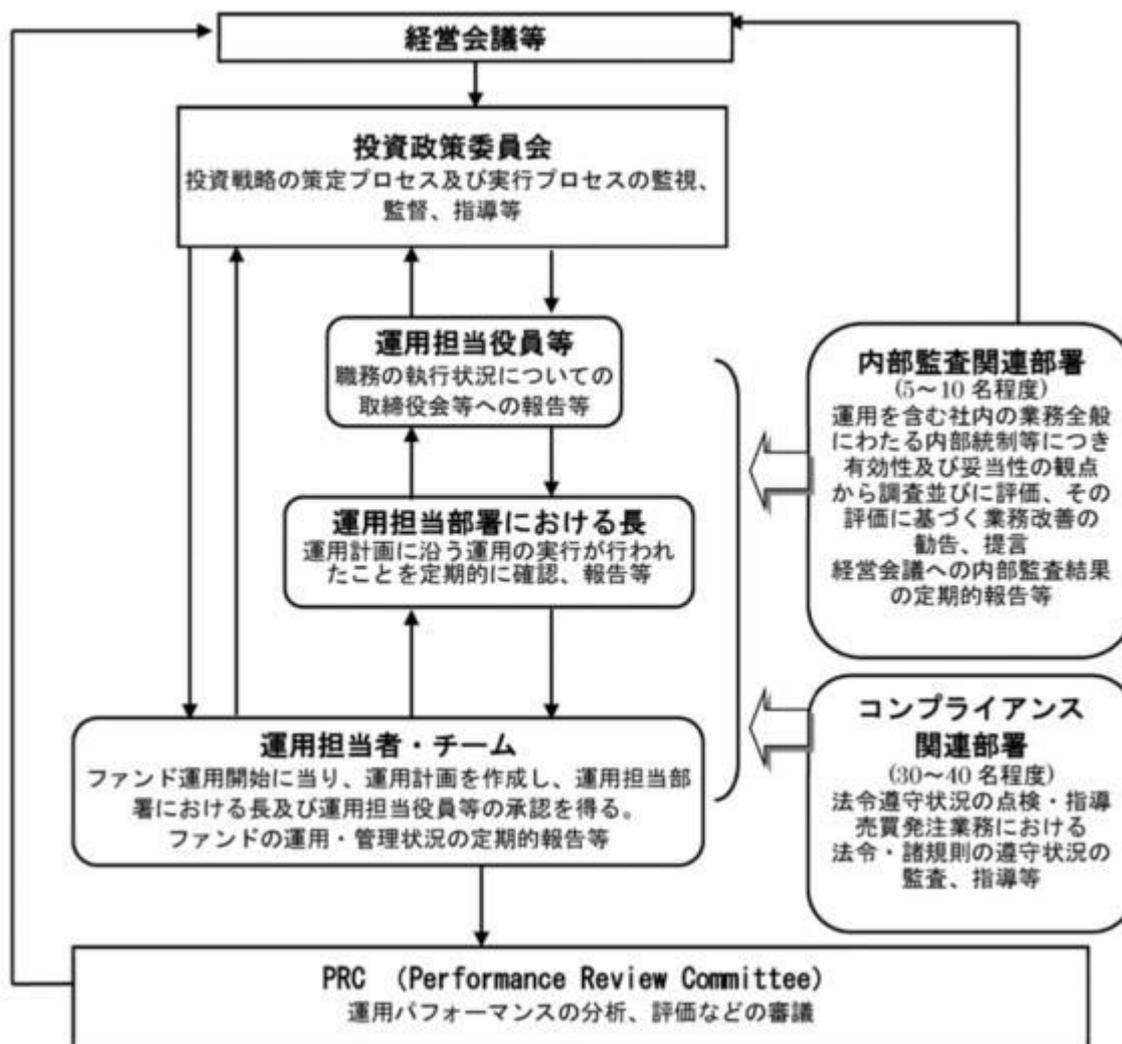
名称	住所	所有株式数	比率
野村ホールディングス株式会社	東京都中央区日本橋1-13-1	5,150,693株	100%

## 2 投資方針

## (3) 運用体制

## &lt; 更新後 &gt;

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へ帰属します。

したがって、ファンドにおいて、投資者の皆様は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を行ないませんので、為替変動の影響を受けます。

基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

#### 対象株価指数と基準価額の主な乖離要因

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

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

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

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

ファンドの外貨建資産の評価に用いる為替レートと、同指数の計算に用いる為替レートに差異があること

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

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

信託報酬等のコスト負担があること

\* 対象株価指数と基準価額の乖離要因は上記に限定されるものではありません。

\* 上記記載は、マザーファンドを通じて投資する場合を含みます。

#### その他の留意点

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

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性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。

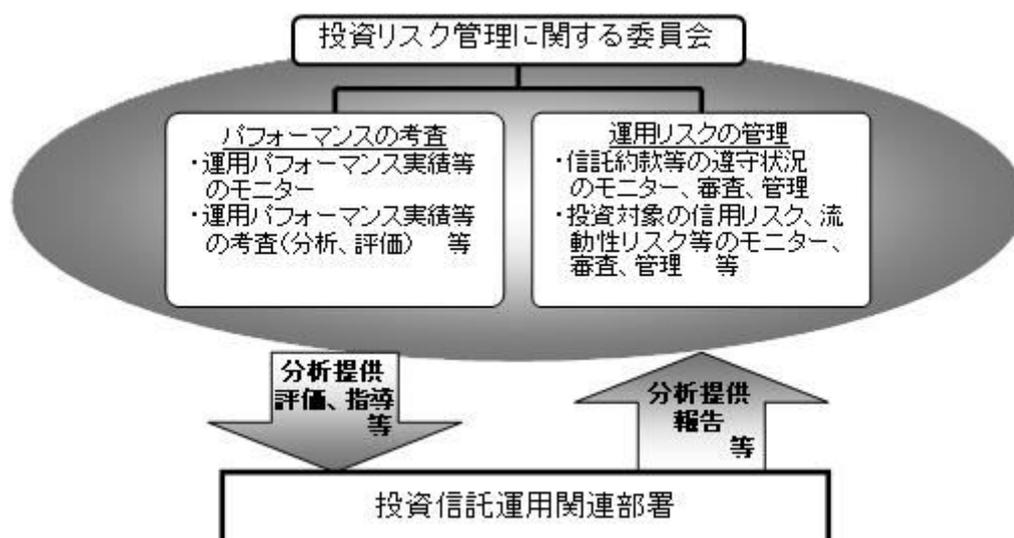
#### 運用リスクの管理

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



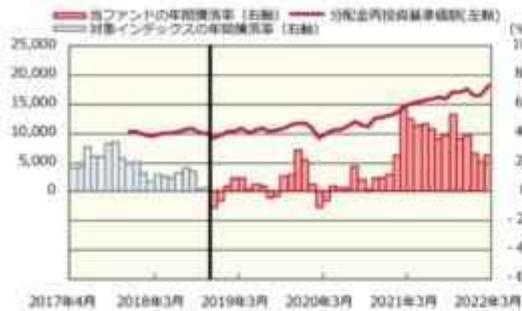
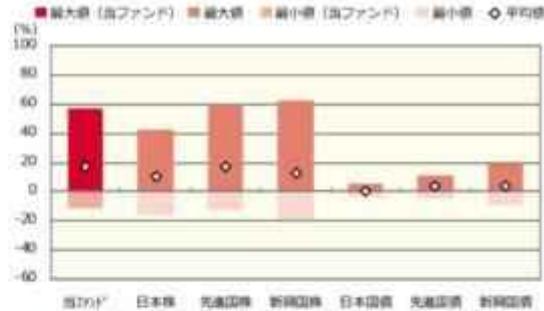
投資リスクに関する管理体制等は今後変更となる場合があります。

< 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****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 (%)	56.6	42.1	59.8	62.7	5.4	11.4	19.3
最小値 (%)	△ 11.0	△ 16.0	△ 12.4	△ 19.4	△ 4.0	△ 4.5	△ 9.4
平均値 (%)	17.0	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。両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、両指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- NOMURA-BPI 国債・・・NOMURA-BPI 国債の知的財産権は、野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、NOMURA-BPI 国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI 国債を用いて行われる野村アセットマネジメント株式会社の事業活動、サービスに関し一切責任を負いません。
- FTSE 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし、円ベース）・・・FTSE 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし、円ベース）は、FTSE Fixed Income LLC により運営され、世界主要国の国債の相対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。両指数は 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ファメーション、或いは指数に関連する何らかの商品の価格や値段を決めるものでもありません。また、投資戦略や税金における会計アドバイスは法的に推奨するものでもありません。ここに含まれる市場価格、データ、その他の情報は確かなものと考えられますが、JP Morgan Chase & Co. 及びその子会社（以下、JPM）がその完全性や正確性を保証するものではありません。含まれる情報は通知なしに変更されることがあります。過去のパフォーマンスは将来のリターンを示唆するものではありません。本資料に含まれる発行体の金融商品について、JPM やその従業員がロング・ショート両方を為し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ークを行ったりすることがあり、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、または債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「JPMSEC」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関連させる或いはそれを目的とする推奨の可否について、指数スポンサーは一切の表明または保証、或いは伝達または示唆を行なうものではありません。指数スポンサーはプロダクトについての管理、マーケティング、トレーディングに関する義務または法的責任を負いません。指数は信用できると考えられる情報によって算出されていますが、その完全性や正確性、また指数に付随する情報について保証するものではありません。指数は指数スポンサーが保有する財産であり、その財産権はすべて指数スポンサーに帰属します。
- JPMSEC は NASD、NYSE、SIPC の会員です。JP Morgan は JP Morgan Chase Bank, NA, JPMI, J.P. Morgan Securities P.L.C.、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

## &lt; 更新後 &gt;

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

## &lt; 更新後 &gt;

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

## &lt; 更新後 &gt;

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%)。

ファンドに関する組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、売買委託手数料に係る消費税等に相当する金額、先物取引・オプション取引等に要する費用、外貨建資産の保管等に要する費用は信託財産中から支払われます。

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

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

販売基準価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額に100.10%以内(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。

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>

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》 <sup>（注2）</sup>	《配当所得》
・特定公社債 <sup>（注1）</sup> の利子 ・公募公社債投資信託の収益分配金	特定公社債、公募公社債投資信託、上場株式、公募株式投資信託の ・譲渡益 ・譲渡損	・上場株式の配当 ・公募株式投資信託の収益分配金

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

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

#### \* 少額投資非課税制度「愛称：NISA(ニーサ)」をご利用の場合

少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」は、上場株式、公募株式投資信託等に係る非課税制度です。NISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入したETFなどから生じる配当所得及び譲渡所得が一定期間非課税となります。他の口座で生じた配当所得や譲渡所得との損益通算はできません。販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。なお、分配金の受取方法によっては非課税とならない場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

#### 法人の受益者に対する課税

##### 収益分配金の受取時

分配金については、15.315%（国税15.315%）の税率で源泉徴収が行なわれます。なお、地方税の源泉徴収はありません。

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除  
 受益権の売却時、換金（解約）時および償還時

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

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

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

税法が改正された場合等は、上記「(5)課税上の取扱い」の内容（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（為替ヘッジなし）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	29,833,036,974	99.99
現金・預金・その他資産（負債控除後）		2,965,322	0.00
合計（純資産総額）		29,836,002,296	100.00

## (参考) 外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	926,519,476,768	70.43
	カナダ	49,086,475,556	3.73
	ドイツ	31,109,007,852	2.36
	イタリア	8,825,674,885	0.67
	フランス	41,456,179,101	3.15
	オランダ	17,286,339,990	1.31
	スペイン	8,672,274,100	0.65
	ベルギー	3,239,686,655	0.24
	オーストリア	763,043,543	0.05
	ルクセンブルグ	476,773,100	0.03
	フィンランド	3,595,282,724	0.27
	アイルランド	2,204,523,991	0.16
	ポルトガル	803,742,687	0.06
	イギリス	56,322,614,361	4.28
	スイス	38,889,867,581	2.95
	スウェーデン	13,477,175,359	1.02
	ノルウェー	2,973,510,536	0.22
	デンマーク	10,070,872,160	0.76
	オーストラリア	28,424,950,476	2.16
	ニュージーランド	760,802,280	0.05
香港	9,889,098,823	0.75	
シンガポール	4,010,819,941	0.30	
イスラエル	1,697,880,479	0.12	
小計		1,260,556,072,948	95.83

投資証券	アメリカ	26,663,571,971	2.02
	カナダ	149,652,289	0.01
	フランス	596,534,604	0.04
	イギリス	814,883,555	0.06
	オーストラリア	1,953,177,480	0.14
	香港	471,502,208	0.03
	シンガポール	512,866,291	0.03
	小計	31,162,188,398	2.36
現金・預金・その他資産（負債控除後）		23,625,835,025	1.79
合計（純資産総額）		1,315,344,096,371	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	14,400,113,664	1.09
	買建	カナダ	754,803,126	0.05
	買建	ドイツ	1,795,445,140	0.13
	買建	イギリス	858,624,068	0.06
	買建	スイス	592,449,818	0.04
	買建	オーストラリア	481,969,600	0.03

## （２）投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## NEXT FUNDS 外国株式・MSCI - KOKUSAI 指数（為替ヘッジなし）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MSCI - KOKUSAIマザーファンド	6,279,185,236	4.1546	26,087,502,982	4.7511	29,833,036,974	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MSCI - KOKUSAI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	3,087,400	15,087.48	46,581,086,170	21,757.27	67,173,396,324	5.10
2	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフト ウェア	1,342,200	29,206.01	39,200,318,070	38,413.32	51,558,365,352	3.91
3	アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	インター ネット販 売・通信 販売	85,890	379,210.26	32,570,369,410	407,071.58	34,963,378,676	2.65
4	アメリカ	株式	TESLA INC	自動車	160,640	82,642.97	13,275,766,740	133,893.43	21,508,641,575	1.63
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	56,610	259,274.40	14,677,524,336	347,437.06	19,668,411,984	1.49
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	53,810	259,768.27	13,978,130,699	349,165.20	18,788,579,794	1.42
7	アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・ 半導体製 造装置	470,440	17,152.93	8,069,426,484	33,889.79	15,943,113,278	1.21
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	445,300	35,586.89	15,846,844,376	27,886.56	12,417,885,836	0.94
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	177,240	46,710.49	8,278,967,489	63,743.15	11,297,837,643	0.85
10	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	495,400	20,236.57	10,025,197,712	21,980.02	10,888,901,958	0.82
11	アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	各種金融 サービス	245,300	32,103.36	7,874,956,066	43,767.88	10,736,262,902	0.81
12	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	556,100	18,917.95	10,520,273,522	17,200.69	9,565,304,043	0.72
13	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	情報技術 サービス	314,200	26,100.14	8,200,664,062	27,409.24	8,611,983,365	0.65
14	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	455,400	16,745.80	7,626,040,641	18,895.79	8,605,143,722	0.65
15	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品	529,700	14,189.91	7,516,396,707	15,981.67	8,465,492,294	0.64
16	アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	石油・ガ ス・消耗 燃料	796,700	7,085.48	5,645,003,450	10,253.83	8,169,229,707	0.62
17	アメリカ	株式	HOME DEPOT	専門小売 り	196,500	37,828.82	7,433,364,151	37,752.41	7,418,350,412	0.56
18	アメリカ	株式	CHEVRON CORP	石油・ガ ス・消耗 燃料	362,800	13,136.73	4,766,006,432	20,253.09	7,347,823,664	0.55
19	アメリカ	株式	MASTERCARD INC	情報技術 サービス	165,100	43,883.78	7,245,213,144	44,334.55	7,319,634,799	0.55
20	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	1,386,000	4,820.37	6,681,042,944	5,262.77	7,294,199,220	0.55
21	アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品	1,056,300	4,582.01	4,839,985,876	6,418.13	6,779,472,409	0.51
22	アメリカ	株式	ABBVIE INC	バイオテ クノー ロジー	332,700	13,342.84	4,439,165,504	20,041.36	6,667,761,304	0.50
23	オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・ 半導体製 造装置	77,780	71,941.99	5,595,648,497	85,054.73	6,615,557,677	0.50
24	スイス	株式	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	医薬品	132,200	40,900.13	5,406,997,684	49,145.83	6,497,078,990	0.49

25	アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	77,460	56,917.68	4,408,844,104	77,239.10	5,982,941,081	0.45
26	アメリカ	株式	DISNEY (WALT) CO	娯楽	342,100	22,362.43	7,650,188,096	17,252.09	5,901,941,494	0.44
27	アメリカ	株式	COCA COLA CO	飲料	772,200	6,569.50	5,072,969,192	7,613.88	5,879,439,603	0.44
28	アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORPORATION	食品・生活必需品小売り	83,140	44,473.08	3,697,491,992	70,554.16	5,865,873,137	0.44
29	アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS	通信機器	793,700	6,393.78	5,074,747,391	6,859.95	5,444,749,855	0.41
30	アメリカ	株式	ELI LILLY & CO.	医薬品	153,000	23,423.00	3,583,720,052	35,479.63	5,428,384,476	0.41

## 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	4.16
		メディア	0.91
		娯楽	1.18
		不動産管理・開発	0.36
		エネルギー設備・サービス	0.23
		石油・ガス・消耗燃料	4.17
		化学	2.02
		建設資材	0.22
		容器・包装	0.26
		金属・鉱業	1.72
		紙製品・林産品	0.10
		航空宇宙・防衛	1.47
		建設関連製品	0.53
		建設・土木	0.20
		電気設備	0.80
		コングロマリット	0.98
		機械	1.57
		商社・流通業	0.34
		商業サービス・用品	0.43
		航空貨物・物流サービス	0.60
		旅客航空輸送業	0.05
		海運業	0.08
		陸運・鉄道	1.14
		運送インフラ	0.12
		自動車部品	0.18
		自動車	2.28
家庭用耐久財	0.27		
レジャー用品	0.03		
繊維・アパレル・贅沢品	1.34		
ホテル・レストラン・レジャー	1.73		
販売	0.08		
インターネット販売・通信販売	3.03		

	複合小売り	0.48
	専門小売り	1.48
	食品・生活必需品小売り	1.50
	飲料	1.60
	食品	1.54
	タバコ	0.64
	家庭用品	1.06
	パーソナル用品	0.52
	ヘルスケア機器・用品	2.42
	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	2.17
	バイオテクノロジー	1.73
	医薬品	4.91
	銀行	5.86
	各種金融サービス	1.07
	保険	3.06
	情報技術サービス	3.78
	ソフトウェア	7.26
	通信機器	0.68
	コンピュータ・周辺機器	5.37
	電子装置・機器・部品	0.53
	半導体・半導体製造装置	4.96
	各種電気通信サービス	1.22
	無線通信サービス	0.26
	電力	1.73
	ガス	0.13
	総合公益事業	0.87
	水道	0.10
	消費者金融	0.45
	資本市場	3.21
	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	0.11
	ライフサイエンス・ツール/サービス	1.45
	専門サービス	0.68
投資証券		2.36
合計		98.20

## 投資不動産物件

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

（参考）外国株式MSCI - KOKUSA I マザーファンド

該当事項はありません。

### その他投資資産の主要なもの

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

該当事項はありません。

#### （参考）外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

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	512	米ドル	110,926,177.5	13,576,254,874	117,657,600	14,400,113,664	1.09
	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	29	カナダドル	7,558,374	739,964,815	7,709,940	754,803,126	0.05
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	ユーロ50株価指数先物(2022年06月限)	買建	340	ユーロ	12,677,720	1,733,044,325	13,134,200	1,795,445,140	0.13
	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	28	豪ドル	5,054,575	465,020,900	5,238,800	481,969,600	0.03
	イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	FT100株価指数先物(2022年06月限)	買建	71	英ポンド	5,159,730	830,148,958	5,336,715	858,624,068	0.06
	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	37	スイスフラン	4,311,520	571,448,860	4,469,970	592,449,818	0.04

### （3）運用実績

#### 純資産の推移

#### NEXT FUNDS 外国株式・MSCI - KOKUSAI指数（為替ヘッジなし）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)	366	366	963.3900	964.7900	955
第2計算期間	(2018年 9月 7日)	669	675	1,029.5700	1,039.3700	1,032
第3計算期間	(2019年 3月 7日)	747	753	1,010.7400	1,018.7400	1,012
第4計算期間	(2019年 9月 7日)	1,586	1,597	1,023.2800	1,030.5800	1,023
第5計算期間	(2020年 3月 7日)	2,727	2,741	1,029.1900	1,034.6900	1,010
第6計算期間	(2020年 9月 7日)	2,749	2,764	1,136.2900	1,142.1900	1,130

第7計算期間	(2021年 3月 7日)	6,187	6,210	1,297.2300	1,301.9300	1,301
第8計算期間	(2021年 9月 7日)	15,644	15,732	1,566.0200	1,574.8200	1,567
第9計算期間	(2022年 3月 7日)	26,000	26,122	1,506.3900	1,513.4900	1,482
	2021年 3月末日	7,637		1,386.0900		1,387
	4月末日	10,622		1,451.1300		1,447
	5月末日	11,646		1,472.4300		1,473
	6月末日	11,244		1,509.2900		1,513
	7月末日	13,041		1,530.6400		1,518
	8月末日	15,541		1,568.2200		1,572
	9月末日	17,059		1,523.1600		1,533
	10月末日	19,318		1,634.4100		1,624
	11月末日	20,575		1,627.8300		1,632
	12月末日	24,970		1,694.0400		1,691.5
	2022年 1月末日	25,159		1,575.4400		1,584
	2月末日	26,878		1,564.5400		1,531.5
	3月末日	29,836		1,722.6300		1,718

決算日が休日の場合は、前営業日の取引価格を記載しております。

#### 分配の推移

#### NEXT FUNDS 外国株式・MSCI - KOKUSA I 指数(為替ヘッジなし)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	1.4000円
第2計算期間	2018年 3月 8日～2018年 9月 7日	9.8000円
第3計算期間	2018年 9月 8日～2019年 3月 7日	8.0000円
第4計算期間	2019年 3月 8日～2019年 9月 7日	7.3000円
第5計算期間	2019年 9月 8日～2020年 3月 7日	5.5000円
第6計算期間	2020年 3月 8日～2020年 9月 7日	5.9000円
第7計算期間	2020年 9月 8日～2021年 3月 7日	4.7000円
第8計算期間	2021年 3月 8日～2021年 9月 7日	8.8000円
第9計算期間	2021年 9月 8日～2022年 3月 7日	7.1000円

#### 収益率の推移

#### NEXT FUNDS 外国株式・MSCI - KOKUSA I 指数(為替ヘッジなし)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	3.5%
第2計算期間	2018年 3月 8日～2018年 9月 7日	7.9%
第3計算期間	2018年 9月 8日～2019年 3月 7日	1.1%

第4計算期間	2019年 3月 8日～2019年 9月 7日	2.0%
第5計算期間	2019年 9月 8日～2020年 3月 7日	1.1%
第6計算期間	2020年 3月 8日～2020年 9月 7日	11.0%
第7計算期間	2020年 9月 8日～2021年 3月 7日	14.6%
第8計算期間	2021年 3月 8日～2021年 9月 7日	21.4%
第9計算期間	2021年 9月 8日～2022年 3月 7日	3.4%

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

#### (4) 設定及び解約の実績

#### NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数(為替ヘッジなし)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	380,000		380,000
第2計算期間	2018年 3月 8日～2018年 9月 7日	270,000		650,000
第3計算期間	2018年 9月 8日～2019年 3月 7日	100,000	10,000	740,000
第4計算期間	2019年 3月 8日～2019年 9月 7日	810,000		1,550,000
第5計算期間	2019年 9月 8日～2020年 3月 7日	1,920,000	820,000	2,650,000
第6計算期間	2020年 3月 8日～2020年 9月 7日	1,330,000	1,560,000	2,420,000
第7計算期間	2020年 9月 8日～2021年 3月 7日	3,180,000	830,000	4,770,000
第8計算期間	2021年 3月 8日～2021年 9月 7日	6,470,000	1,250,000	9,990,000
第9計算期間	2021年 9月 8日～2022年 3月 7日	8,180,000	910,000	17,260,000

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	710 円
2021年9月	880 円
2021年3月	470 円
2020年9月	590 円
2020年3月	550 円
設定来累計	5,850 円

### ■ 主要な資産の状況

実質的な銘柄別投資比率（上位）

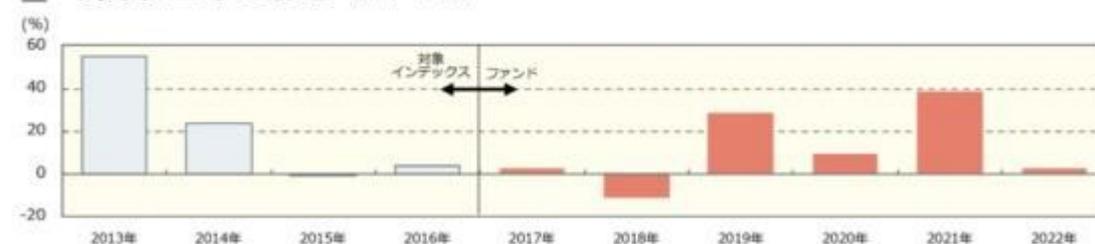
順位	銘柄	業種	投資比率（%）
1	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	5.1
2	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	3.9
3	AMAZON.COM INC	インターネット販売・通信販売	2.6
4	TESLA INC	自動車	1.6
5	ALPHABET INC-CL A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.5
6	ALPHABET INC-CL C	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.4
7	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	1.2
8	META PLATFORMS INC	インタラクティブ・メディアおよびサービス	0.9
9	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	0.8
10	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	0.8

実質的な国/地域別投資比率（上位）

順位	国/地域	投資比率（%）
1	アメリカ	72.4
2	イギリス	4.3
3	カナダ	3.7
4	フランス	3.2
5	スイス	2.9

※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（為替ヘッジなし）連動型上場投信

## (1) 貸借対照表

	第8期 (2021年 9月 7日現在)	第9期 (2022年 3月 7日現在)
(単位：円)		
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	12,597,854	24,076,187
親投資信託受益証券	15,643,010,470	25,997,753,693
未収入金	88,306,432	123,175,881
流動資産合計	15,743,914,756	26,145,005,761
資産合計	15,743,914,756	26,145,005,761
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	87,912,000	122,546,000
未払受託者報酬	1,218,775	2,368,568
未払委託者報酬	9,140,764	17,764,195
未払利息	8	3
その他未払費用	1,079,057	1,999,645
流動負債合計	99,350,604	144,678,411
負債合計	99,350,604	144,678,411
純資産の部		
元本等		
元本	9,990,000,000	17,260,000,000
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	5,654,564,152	8,740,327,350
(分配準備積立金)	988,465	813,905
元本等合計	15,644,564,152	26,000,327,350
純資産合計	15,644,564,152	26,000,327,350
負債純資産合計	15,743,914,756	26,145,005,761

## (2) 損益及び剰余金計算書

	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
(単位：円)		
営業収益		
有価証券売買等損益	1,930,605,964	1,033,779,827
営業収益合計	1,930,605,964	1,033,779,827
営業費用		
支払利息	1,364	3,537
受託者報酬	1,218,775	2,368,568

	第8期		第9期	
	自 2021年 3月 8日	至 2021年 9月 7日	自 2021年 9月 8日	至 2022年 3月 7日
委託者報酬		9,140,764		17,764,195
その他費用		2,185,318		6,721,875
営業費用合計		12,546,221		26,858,175
営業利益又は営業損失( )		1,918,059,743		1,060,638,002
経常利益又は経常損失( )		1,918,059,743		1,060,638,002
当期純利益又は当期純損失( )		1,918,059,743		1,060,638,002
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( )		1,417,809,109		5,654,564,152
剰余金増加額又は欠損金減少額		2,999,763,800		4,858,384,000
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		2,999,763,800		4,858,384,000
剰余金減少額又は欠損金増加額		593,156,500		589,436,800
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		593,156,500		589,436,800
分配金		87,912,000		122,546,000
期末剰余金又は期末欠損金( )		5,654,564,152		8,740,327,350

## (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	9,990,000口	1. 計算期間の末日における受益権の総数	17,260,000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		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	1,566.02円	1口当たり純資産額	1,506.39円
(100口当たり純資産額)	(156,602円)	(100口当たり純資産額)	(150,639円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

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

1. 分配金の計算過程			1. 分配金の計算過程		
項目			項目		
当期配当等収益額	A	1,364円	当期配当等収益額	A	3,537円
親ファンドの配当等収益額	B	101,196,375円	親ファンドの配当等収益額	B	149,229,615円
分配準備積立金	C	250,311円	分配準備積立金	C	988,465円
配当等収益合計額	D=A+B+C	101,445,322円	配当等収益合計額	D=A+B+C	150,214,543円
経費	E	12,544,857円	経費	E	26,854,638円
収益分配可能額	F=D-E	88,900,465円	収益分配可能額	F=D-E	123,359,905円
収益分配金	G	87,912,000円	収益分配金	G	122,546,000円
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	988,465円	次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	813,905円
口数	I	9,990,000口	口数	I	17,260,000口
100口当たり分配金	J=G/I × 100	880円	100口当たり分配金	J=G/I × 100	710円
2. その他費用			2. その他費用		
その他費用のうち278,826円は上場に係る費用、1,784,634円は対象指数についての商標使用料であります。			その他費用のうち2,975,294円は上場に係る費用、3,509,714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
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p>	<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>同左</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>同左</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p>

<p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。</p> <p>市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。</p> <p>信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。</p> <p>流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p>	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
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。</p> <p>2. 時価の算定方法 親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2. 時価の算定方法 同左</p>

## (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 4,770,000,000円	期首元本額 9,990,000,000円

期中追加設定元本額	6,470,000,000円	期中追加設定元本額	8,180,000,000円
期中一部解約元本額	1,250,000,000円	期中一部解約元本額	910,000,000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	1,763,203,186	1,086,447,136
合計	1,763,203,186	1,086,447,136

## 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MSCI-KOKUSAI マザーファンド	6,258,336,028	25,997,753,693	
	小計	銘柄数:1 組入時価比率:100.0%	6,258,336,028	25,997,753,693 100.0%	
合計				25,997,753,693	

(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MSCI - KOKUSAI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MSCI - KOKUSAIマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）	
(2022年 3月 7日現在)	
<b>資産の部</b>	
流動資産	
預金	13,223,107,975
コール・ローン	2,939,584,411
株式	1,094,087,898,219
投資証券	27,649,400,773
派生商品評価勘定	36,046,368
未収入金	11,061,278
未収配当金	1,559,004,184
差入委託証拠金	6,155,694,047
流動資産合計	1,145,661,797,255
資産合計	1,145,661,797,255
<b>負債の部</b>	
流動負債	
派生商品評価勘定	714,514,587
未払金	24,847,127
未払解約金	345,542,370
未払利息	423
その他未払費用	4,475,500
流動負債合計	1,089,380,007
負債合計	1,089,380,007
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	275,530,207,881
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	869,042,209,367
元本等合計	1,144,572,417,248
純資産合計	1,144,572,417,248
負債純資産合計	1,145,661,797,255

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
--------------------	---

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

(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	4,1541円
(10,000口当たり純資産額)	(41,541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価格変動リスクの低減を目的として、株価指数先物取引を行っております。

当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。

### 3.金融商品に係るリスク管理体制

委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。

#### 市場リスクの管理

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

#### 信用リスクの管理

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

#### 流動性リスクの管理

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

## (2)金融商品の時価等に関する事項

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	258,120,454,125円
同期中における追加設定元本額	29,613,405,302円
同期中における一部解約元本額	12,203,651,546円
期末元本額	275,530,207,881円
期末元本額の内訳*	
バランスセレクト30	32,106,769円
バランスセレクト50	96,974,265円
バランスセレクト70	116,887,569円
野村外国株式インデックスファンド	492,231,112円

野村世界6資産分散投信(安定コース)	3,176,802,028円
野村世界6資産分散投信(分配コース)	4,067,267,557円
野村世界6資産分散投信(成長コース)	3,755,790,318円
野村資産設計ファンド2015	9,967,356円
野村資産設計ファンド2020	10,086,820円
野村資産設計ファンド2025	18,120,075円
野村資産設計ファンド2030	26,742,845円
野村資産設計ファンド2035	22,747,939円
野村資産設計ファンド2040	42,926,616円
野村外国株インデックス Bコース(野村投資一任口座向け)	45,954,325,482円
のむらップ・ファンド(保守型)	797,433,284円
のむらップ・ファンド(普通型)	9,452,811,587円
のむらップ・ファンド(積極型)	8,901,344,712円
野村資産設計ファンド2045	8,172,692円
野村インデックスファンド・外国株式	7,142,265,989円
マイ・ロード	950,245,762円
ネクストコア	3,851,966円
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	145,809,398円
野村外国株インデックスBコース(野村SMA・EW向け)	2,239,036,404円
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	394,386,287円
野村資産設計ファンド2050	10,708,844円
野村ターゲットデートファンド2016 2026-2028年目標型	3,299,127円
野村ターゲットデートファンド2016 2029-2031年目標型	1,825,872円
野村ターゲットデートファンド2016 2032-2034年目標型	1,421,746円
野村ターゲットデートファンド2016 2035-2037年目標型	1,200,342円
のむらップ・ファンド(やや保守型)	217,189,456円
のむらップ・ファンド(やや積極型)	751,899,130円
インデックス・ブレンド(タイプ)	3,102,262円
インデックス・ブレンド(タイプ)	2,825,335円
インデックス・ブレンド(タイプ)	31,360,236円
インデックス・ブレンド(タイプ)	8,653,896円
インデックス・ブレンド(タイプ)	38,629,818円
野村6資産均等バランス	1,273,774,073円
野村つみたて外国株投信	10,326,918,983円
野村外国株(含む新興国)インデックス Bコース(野村投資一任口座向け)	4,762,712,489円
世界6資産分散ファンド	37,895,852円
野村資産設計ファンド2060	7,551,492円
野村スリーゼロ先進国株式投信	664,014,300円
NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数(為替ヘッジなし)連動型上場投信	6,258,336,028円
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国株式	5,053,121,735円
グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用)	133,212,811円
グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	65,809,685円
グローバル・インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	609,243,572円
グローバル・インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	776,661,429円
ワールド・インデックス・ファンドVA安定型(適格機関投資家専用)	1,557,576円
ワールド・インデックス・ファンドVAバランス型(適格機関投資家専用)	4,277,279円
ワールド・インデックス・ファンドVA積極型(適格機関投資家専用)	1,060,760円

野村ワールド・インデックス・バランス35VA(適格機関投資家専用)	1,037,277円
野村ワールド・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	16,792,052円
野村外国株式インデックスファンド(適格機関投資家専用)	392,174,599円
野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	4,651,219円
野村グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用)	28,236,140円
野村グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	88,028,071円
野村グローバル・インデックス・バランス75VA(適格機関投資家専用)	2,238,597,708円
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	21,492,638円
ノムラFOFs用インデックスファンド・外国株式(適格機関投資家専用)	780,451,621円
野村FOFs用・外国株式MSCI-KOKUSAIインデックスファンド(適格機関投資家専用)	11,727,235,789円
野村FOFs用・ターゲット・リターン・8資産バランス(2%コース向け)(適格機関投資家専用)	1,224,759円
先進8ヵ国国債入替型プラス外国株式戦略20オープン(部分為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)	9,280,913円
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	1,394,753円
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	8,931,537円
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	8,736,309円
野村外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI(確定拠出年金向け)	84,841,737,312円
マイバランス30(確定拠出年金向け)	2,121,680,638円
マイバランス50(確定拠出年金向け)	7,884,288,809円
マイバランス70(確定拠出年金向け)	7,569,810,377円
マイバランスDC30	791,203,682円
マイバランスDC50	1,797,228,535円
マイバランスDC70	1,580,179,524円
野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI	32,837,947,750円
野村DC運用戦略ファンド	112,552,417円
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	8,579,851円
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	387,635,098円
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	331,057,195円
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	319,663,938円
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	16,979,465円
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	7,581,052円
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	41,538,815円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	7,375,079円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	6,639,620円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	5,273,571円
マイターゲット2035(確定拠出年金向け)	174,989,070円
マイターゲット2045(確定拠出年金向け)	135,005,920円
マイターゲット2055(確定拠出年金向け)	78,075,697円
マイターゲット2060(確定拠出年金向け)	107,830,964円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	3,397,676円
マイターゲット2065(確定拠出年金向け)	25,417,125円
多資産分散投資ファンド(バランス10)(確定拠出年金向け)	99,559,133円
みらいバランス・株式10(富士通企業年金基金DC向け)	2,115,223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	151,000	33.22	5,016,220.00	
		HALLIBURTON CO	167,000	34.13	5,699,710.00	
		SCHLUMBERGER LTD	264,000	38.94	10,280,160.00	
		CHENIERE ENERGY INC	44,200	139.63	6,171,646.00	
		CHEVRON CORP	359,700	158.65	57,066,405.00	
		CONOCOPHILLIPS	247,500	100.27	24,816,825.00	
		COTERRA ENERGY INC	145,000	26.11	3,785,950.00	
		DEVON ENERGY CORP	120,400	59.57	7,172,228.00	
		DIAMONDBACK ENERGY INC	32,100	137.80	4,423,380.00	
		EOG RESOURCES INC	109,900	118.75	13,050,625.00	
		EXXON MOBIL CORP	790,000	84.09	66,431,100.00	
		HESS CORP	52,400	101.17	5,301,308.00	
		KINDER MORGAN INC	385,000	18.84	7,253,400.00	
		MARATHON PETROLEUM CORP	114,900	77.73	8,931,177.00	
		OCCIDENTAL PETE CORP	172,000	56.15	9,657,800.00	
		ONEOK INC	82,200	68.42	5,624,124.00	
		PHILLIPS 66	82,700	84.30	6,971,610.00	
		PIONEER NATURAL RESOURCES CO	43,600	241.16	10,514,576.00	
		VALERO ENERGY CORP	75,900	85.98	6,525,882.00	
		WILLIAMS COS	225,000	33.47	7,530,750.00	
		AIR PRODUCTS	40,900	228.43	9,342,787.00	
		ALBEMARLE CORP	21,800	179.07	3,903,726.00	
		CELANESE CORP-SERIES A	20,900	141.90	2,965,710.00	
		CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	39,300	91.25	3,586,125.00	
		CORTEVA INC	134,000	51.48	6,898,320.00	
		DOW INC	136,700	58.83	8,042,061.00	
DUPONT DE NEMOURS INC	96,900	74.39	7,208,391.00			
EASTMAN CHEMICAL CO.	25,000	114.86	2,871,500.00			

ECOLAB INC	48,600	168.11	8,170,146.00
FMC CORP	23,200	121.28	2,813,696.00
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	48,100	123.50	5,940,350.00
LINDE PLC	95,400	281.43	26,848,422.00
LYONDELLBASELL INDU-CL A	49,400	97.13	4,798,222.00
MOSAIC CO/THE	69,000	59.83	4,128,270.00
PPG INDUSTRIES	44,000	123.95	5,453,800.00
RPM INTERNATIONAL INC	23,500	81.38	1,912,430.00
SHERWIN-WILLIAMS	46,500	258.49	12,019,785.00
MARTIN MARIETTA MATERIALS	11,600	374.93	4,349,188.00
VULCAN MATERIALS CO	24,700	177.10	4,374,370.00
AMCOR PLC	286,000	11.29	3,228,940.00
AVERY DENNISON CORP	15,600	167.59	2,614,404.00
BALL CORP	59,700	90.20	5,384,940.00
CROWN HOLDINGS INC	24,700	124.32	3,070,704.00
IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	67,500	42.21	2,849,175.00
PACKAGING CORP OP AMERICA	17,700	149.61	2,648,097.00
SEALED AIR CORP	26,500	66.16	1,753,240.00
WESTROCK CO	47,300	43.71	2,067,483.00
FREEMONT-MCMORAN INC	276,000	50.11	13,830,360.00
NEWMONT CORP	147,700	74.28	10,971,156.00
NUCOR CORP	53,900	138.72	7,477,008.00
STEEL DYNAMICS	37,100	77.38	2,870,798.00
BOEING CO	104,200	180.84	18,843,528.00
GENERAL DYNAMICS	44,600	245.29	10,939,934.00
HEICO CORP	7,900	148.56	1,173,624.00
HEICO CORP-CLASS A	13,900	123.13	1,711,507.00
HOWMET AEROSPACE INC	72,000	33.85	2,437,200.00
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	7,500	218.04	1,635,300.00
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	36,600	266.88	9,767,808.00
LOCKHEED MARTIN	46,500	458.15	21,303,975.00
NORTHROP GRUMMAN CORP	28,300	468.57	13,260,531.00
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	278,700	99.59	27,755,733.00
TEXTRON INC	40,700	71.23	2,899,061.00
TRANSDIGM GROUP INC	9,720	633.06	6,153,343.20

ALLEGION PLC	16,300	117.29	1,911,827.00	
CARRIER GLOBAL CORP	153,000	45.00	6,885,000.00	
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	25,600	84.79	2,170,624.00	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	131,600	62.92	8,280,272.00	
LENNOX INTERNATIONAL INC	6,400	269.64	1,725,696.00	
MASCO CORP	45,800	54.83	2,511,214.00	
OWENS CORNING INC	18,900	86.86	1,641,654.00	
SMITH (A.O.) CORP	24,700	68.39	1,689,233.00	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	44,000	151.31	6,657,640.00	
AMETEK INC	43,800	130.99	5,737,362.00	
EATON CORP PLC	74,900	149.78	11,218,522.00	
EMERSON ELEC	111,300	91.58	10,192,854.00	
GENERAC HOLDINGS INC	11,600	317.49	3,682,884.00	
PLUG POWER INC	94,000	23.07	2,168,580.00	
ROCKWELL AUTOMATION INC	21,900	269.06	5,892,414.00	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	28,300	55.50	1,570,650.00	
SUNRUN INC	29,200	25.61	747,812.00	
3M CORP	108,100	146.73	15,861,513.00	
GENERAL ELECTRIC CO	205,800	89.14	18,345,012.00	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	128,500	187.43	24,084,755.00	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	41,400	58.09	2,404,926.00	
ROPER TECHNOLOGIES INC	19,500	454.58	8,864,310.00	
CATERPILLAR INC DEL	101,600	195.66	19,879,056.00	
CUMMINS INC	26,700	202.04	5,394,468.00	
DEERE & COMPANY	55,200	390.07	21,531,864.00	
DOVER CORP	26,800	150.94	4,045,192.00	
FORTIVE CORP	64,800	60.60	3,926,880.00	
IDEX CORP	14,200	192.16	2,728,672.00	
ILLINOIS TOOL WORKS INC	58,600	212.13	12,430,818.00	
INGERSOLL-RAND INC	76,400	46.33	3,539,612.00	
KORNIT DIGITAL LTD	8,200	81.15	665,430.00	
NORDSON CORP	9,600	226.45	2,173,920.00	
OTIS WORLDWIDE CORP	75,300	77.96	5,870,388.00	
PACCAR	65,700	87.95	5,778,315.00	

PARKER HANNIFIN CORP	23,900	283.85	6,784,015.00	
PENTAIR PLC	30,000	56.57	1,697,100.00	
SNAP-ON INC	9,700	207.50	2,012,750.00	
STANLEY BLACK & DECKER INC	30,900	161.66	4,995,294.00	
WABTEC CORP	34,100	91.56	3,122,196.00	
XYLEM INC	33,800	85.25	2,881,450.00	
AERCAP HOLDINGS NV	25,100	47.66	1,196,266.00	
FASTENAL CO	108,900	53.97	5,877,333.00	
GRAINGER(W.W.) INC	8,300	488.01	4,050,483.00	
UNITED RENTALS INC	13,500	316.51	4,272,885.00	
CINTAS CORP	17,200	378.95	6,517,940.00	
COPART INC	38,900	118.41	4,606,149.00	
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	41,800	129.97	5,432,746.00	
ROLLINS INC	41,000	34.01	1,394,410.00	
WASTE CONNECTIONS INC	47,900	134.83	6,458,357.00	
WASTE MANAGEMENT INC	77,700	157.82	12,262,614.00	
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	24,300	106.48	2,587,464.00	
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	30,600	99.52	3,045,312.00	
FEDEX CORPORATION	46,700	214.54	10,019,018.00	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	136,100	210.39	28,634,079.00	
DELTA AIR LINES INC	30,000	34.52	1,035,600.00	
SOUTHWEST AIRLINES	29,000	40.68	1,179,720.00	
AMERCO	1,720	576.55	991,666.00	
CSX CORP	414,000	37.43	15,496,020.00	
HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	15,700	203.85	3,200,445.00	
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	30,100	54.47	1,639,547.00	
LYFT INC-A	46,900	35.28	1,654,632.00	
NORFOLK SOUTHERN CORP	45,900	284.57	13,061,763.00	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	18,100	318.31	5,761,411.00	
UBER TECHNOLOGIES INC	274,000	29.83	8,173,420.00	
UNION PAC CORP	120,500	264.63	31,887,915.00	
APTIV PLC	50,200	105.87	5,314,674.00	
BORGWARNER INC	45,000	36.93	1,661,850.00	
LEAR CORP	10,900	143.16	1,560,444.00	

FORD MOTOR COMPANY	730,000	16.85	12,300,500.00	
GENERAL MOTORS CO	246,000	42.40	10,430,400.00	
LUCID GROUP INC	80,000	22.63	1,810,400.00	
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	34,600	47.39	1,639,694.00	
TESLA INC	159,290	838.29	133,531,214.10	
DR HORTON INC	63,300	85.40	5,405,820.00	
GARMIN LTD	28,800	110.57	3,184,416.00	
LENNAR CORP-A	50,600	89.14	4,510,484.00	
MOHAWK INDUSTRIES	10,200	137.35	1,400,970.00	
NEWELL BRANDS INC	75,000	23.15	1,736,250.00	
NVR INC	607	4,919.81	2,986,324.67	
PULTEGROUP INC	47,000	49.37	2,320,390.00	
WHIRLPOOL CORP	11,300	203.89	2,303,957.00	
HASBRO INC	23,400	92.45	2,163,330.00	
PELOTON INTERACTIVE INC-A	52,000	23.49	1,221,480.00	
LULULEMON ATHLETICA INC	22,000	320.58	7,052,760.00	
NIKE INC-B	238,400	131.18	31,273,312.00	
V F CORP	61,700	54.93	3,389,181.00	
AIRBNB INC-CLASS A	55,500	142.70	7,919,850.00	
ARAMARK	44,000	35.98	1,583,120.00	
BOOKING HOLDINGS INC	7,700	1,985.04	15,284,808.00	
CAESARS ENTERTAINMENT INC	39,700	78.80	3,128,360.00	
CARNIVAL CORP	159,000	17.23	2,739,570.00	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	5,210	1,442.28	7,514,278.80	
DARDEN RESTAURANTS INC	23,400	132.04	3,089,736.00	
DOMINOS PIZZA INC	6,900	413.71	2,854,599.00	
DRAFTKINGS INC - CL A	58,400	20.69	1,208,296.00	
EXPEDIA GROUP INC	26,700	176.23	4,705,341.00	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	51,600	137.67	7,103,772.00	
LAS VEGAS SANDS CORP	64,000	40.80	2,611,200.00	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	51,200	159.28	8,155,136.00	
MCDONALD'S CORP	139,400	235.81	32,871,914.00	
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	34,000	9.41	319,940.00	
MGM RESORTS INTERNATIONAL	71,000	41.54	2,949,340.00	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	43,700	69.60	3,041,520.00	

STARBUCKS CORP	217,900	90.03	19,617,537.00	
VAIL RESORTS INC	7,400	243.50	1,801,900.00	
WYNN RESORTS LTD	19,300	81.27	1,568,511.00	
YUM BRANDS INC	54,300	118.73	6,447,039.00	
GENUINE PARTS CO	26,600	122.59	3,260,894.00	
LKQ CORP	52,600	44.95	2,364,370.00	
POOL CORP	7,360	465.81	3,428,361.60	
AMAZON.COM INC	85,170	2,912.82	248,084,879.40	
CHEWY INC - CLASS A	15,100	45.27	683,577.00	
DOORDASH INC-A	19,600	89.86	1,761,256.00	
EBAY INC	116,800	55.66	6,501,088.00	
ETSY INC	23,200	151.57	3,516,424.00	
FIVERR INTERNATIONAL LTD	5,200	69.78	362,856.00	
GRAB HOLDINGS LTD-CL A	203,000	3.36	682,080.00	
MERCADOLIBRE INC	8,550	1,055.78	9,026,919.00	
WAYFAIR INC - CLASS A	13,100	124.81	1,635,011.00	
DOLLAR GENERAL CORP	43,100	210.98	9,093,238.00	
DOLLAR TREE INC	42,200	143.47	6,054,434.00	
TARGET CORP	89,800	224.10	20,124,180.00	
ADVANCE AUTO PARTS	12,000	206.62	2,479,440.00	
AUTOZONE	3,950	1,891.36	7,470,872.00	
BATH & BODY WORKS INC	50,400	49.82	2,510,928.00	
BEST BUY COMPANY INC	40,700	106.10	4,318,270.00	
BURLINGTON STORES INC	12,100	189.67	2,295,007.00	
CARMAX INC	29,500	103.07	3,040,565.00	
CARVANA CO	13,800	103.84	1,432,992.00	
HOME DEPOT	195,100	324.26	63,263,126.00	
LOWES COS INC	125,700	224.07	28,165,599.00	
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	12,760	674.09	8,601,388.40	
ROSS STORES INC	66,300	89.44	5,929,872.00	
TJX COS INC	223,400	62.54	13,971,436.00	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	21,500	221.93	4,771,495.00	
ULTA BEAUTY INC	9,400	366.76	3,447,544.00	
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	82,450	525.50	43,327,475.00	
KROGER CO	133,000	58.94	7,839,020.00	

SYSCO CORP	95,600	84.96	8,122,176.00	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	139,000	47.72	6,633,080.00	
WALMART INC	286,200	142.82	40,875,084.00	
BROWN-FORMAN CORP-CL B	58,500	69.99	4,094,415.00	
COCA COLA CO	765,700	62.57	47,909,849.00	
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	39,300	46.02	1,808,586.00	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	31,200	217.66	6,790,992.00	
KEURIG DR PEPPER INC	131,000	38.88	5,093,280.00	
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	35,000	50.87	1,780,450.00	
MONSTER BEVERAGE CORP	75,000	81.32	6,099,000.00	
PEPSICO INC	258,000	165.75	42,763,500.00	
ARCHER DANIELS MIDLAND	104,500	82.80	8,652,600.00	
BUNGE LIMITED	26,800	108.32	2,902,976.00	
CAMPBELL SOUP CO	36,000	45.55	1,639,800.00	
CONAGRA BRANDS INC	87,000	34.40	2,992,800.00	
GENERAL MILLS	113,300	68.12	7,717,996.00	
HERSHEY CO/THE	27,500	212.82	5,852,550.00	
HORMEL FOODS CORP	55,000	51.73	2,845,150.00	
JM SMUCKER CO/THE-NEW	20,100	133.78	2,688,978.00	
KELLOGG CO	46,300	64.95	3,007,185.00	
KRAFT HEINZ CO/THE	125,000	39.84	4,980,000.00	
MCCORMICK & CO INC.	45,700	103.41	4,725,837.00	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	259,600	63.83	16,570,268.00	
TYSON FOODS INC-CL A	54,900	93.51	5,133,699.00	
ALTRIA GROUP INC	344,400	53.49	18,421,956.00	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	290,500	99.80	28,991,900.00	
CHURCH & DWIGHT CO INC	45,000	100.69	4,531,050.00	
CLOROX CO	22,500	144.74	3,256,650.00	
COLGATE PALMOLIVE CO.	150,400	77.36	11,634,944.00	
KIMBERLY-CLARK CORP	62,300	129.13	8,044,799.00	
PROCTER & GAMBLE CO	451,600	155.14	70,061,224.00	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	43,300	285.69	12,370,377.00	
ABBOTT LABORATORIES	330,000	121.41	40,065,300.00	
ABIOMED INC	8,700	313.72	2,729,364.00	
ALIGN TECHNOLOGY INC	13,780	464.48	6,400,534.40	

BAXTER INTERNATIONAL INC.	93,300	86.02	8,025,666.00
BECTON,DICKINSON	53,400	275.42	14,707,428.00
BOSTON SCIENTIFIC CORP	268,000	43.96	11,781,280.00
DENTSPLY SIRONA INC	42,200	52.57	2,218,454.00
DEXCOM INC	18,100	432.06	7,820,286.00
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	117,200	110.64	12,967,008.00
HOLOGIC INC	46,100	72.22	3,329,342.00
IDEXX LABORATORIES INC	15,880	535.71	8,507,074.80
INMODE LTD	8,800	38.48	338,624.00
INSULET CORP	12,500	261.71	3,271,375.00
INTUITIVE SURGICAL INC	66,300	302.28	20,041,164.00
MASIMO CORP	9,300	149.57	1,391,001.00
MEDTRONIC PLC	251,000	108.31	27,185,810.00
NOVOCURE LTD	16,400	69.46	1,139,144.00
RESMED INC	27,500	254.60	7,001,500.00
STERIS PLC	18,300	245.18	4,486,794.00
STRYKER CORP	63,700	267.10	17,014,270.00
TELEFLEX INC	8,700	349.98	3,044,826.00
THE COOPER COMPANIES, INC.	9,300	424.54	3,948,222.00
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	38,200	120.44	4,600,808.00
AMERISOURCEBERGEN CORP	28,900	147.30	4,256,970.00
ANTHEM INC	45,300	476.84	21,600,852.00
CARDINAL HEALTH INC	55,300	54.00	2,986,200.00
CENTENE CORP	107,900	86.05	9,284,795.00
CIGNA CORP	62,200	241.63	15,029,386.00
CVS HEALTH CORP	246,300	105.19	25,908,297.00
DAVITA INC	12,500	110.06	1,375,750.00
HCA HEALTHCARE INC	46,700	265.41	12,394,647.00
HENRY SCHEIN INC	25,700	86.98	2,235,386.00
HUMANA INC	23,900	441.39	10,549,221.00
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	17,600	269.14	4,736,864.00
MCKESSON CORP	28,700	281.82	8,088,234.00
MOLINA HEALTHCARE INC	11,100	323.63	3,592,293.00
QUEST DIAGNOSTICS INC	22,300	137.65	3,069,595.00
UNITEDHEALTH GROUP INC	175,800	498.65	87,662,670.00

UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	14,400	149.46	2,152,224.00	
ABBVIE INC	329,900	150.56	49,669,744.00	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	21,600	164.44	3,551,904.00	
AMGEN INC	105,000	232.91	24,455,550.00	
BIOGEN INC	27,700	209.45	5,801,765.00	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	33,400	76.32	2,549,088.00	
EXACT SCIENCES CORP	32,300	70.73	2,284,579.00	
GILEAD SCIENCES INC	235,400	61.86	14,561,844.00	
HORIZON THERAPEUTICS PLC	41,100	99.38	4,084,518.00	
INCYTE CORP	33,700	70.05	2,360,685.00	
MODERNA INC	64,800	136.46	8,842,608.00	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	17,000	88.19	1,499,230.00	
NOVAVAX INC	13,000	71.72	932,360.00	
REGENERON PHARMACEUTICALS	19,560	620.41	12,135,219.60	
SEAGEN INC	25,800	131.99	3,405,342.00	
VERTEX PHARMACEUTICALS	47,400	238.66	11,312,484.00	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	414,200	69.36	28,728,912.00	
CATALENT INC	32,300	100.36	3,241,628.00	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	81,000	27.95	2,263,950.00	
ELI LILLY & CO.	151,700	262.87	39,877,379.00	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	12,000	154.42	1,853,040.00	
JOHNSON & JOHNSON	491,300	169.48	83,265,524.00	
MERCK & CO INC	471,400	77.83	36,689,062.00	
PFIZER INC	1,047,300	48.65	50,951,145.00	
ROYALTY PHARMA PLC-CL A	63,000	38.42	2,420,460.00	
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	215,000	7.46	1,603,900.00	
VIATRIS INC	229,000	10.20	2,335,800.00	
ZOETIS INC	88,000	196.84	17,321,920.00	
BANK OF AMERICA CORP	1,374,000	40.95	56,265,300.00	
CITIGROUP	370,300	56.59	20,955,277.00	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	78,800	48.17	3,795,796.00	
FIFTH THIRD BANCORP	127,000	44.55	5,657,850.00	
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	2,250	710.66	1,598,985.00	
FIRST REPUBLIC BANK/CA	32,500	164.89	5,358,925.00	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	271,000	14.76	3,999,960.00	

JPMORGAN CHASE & CO	552,300	134.40	74,229,120.00
KEYCORP	178,000	23.22	4,133,160.00
M & T BANK CORP	24,500	176.22	4,317,390.00
PNC FINANCIAL	78,300	184.87	14,475,321.00
REGIONS FINANCIAL CORP	180,000	22.61	4,069,800.00
SIGNATURE BANK	11,500	304.83	3,505,545.00
SVB FINANCIAL GROUP	10,890	543.12	5,914,576.80
TRUIST FINANCIAL CORP	250,400	58.96	14,763,584.00
US BANCORP	264,300	55.25	14,602,575.00
WEBSTER FINANCIAL CORP	33,000	55.95	1,846,350.00
WELLS FARGO CO	744,000	48.79	36,299,760.00
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	66,500	63.48	4,221,420.00
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	243,200	325.34	79,122,688.00
EQUITABLE HOLDINGS INC	69,000	30.65	2,114,850.00
AFLAC INC	116,900	60.10	7,025,690.00
ALLEGHANY CORP	2,590	654.25	1,694,507.50
ALLSTATE CORP	53,500	127.55	6,823,925.00
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	13,900	137.66	1,913,474.00
AMERICAN INTL GROUP	154,900	57.48	8,903,652.00
AON PLC	41,400	293.74	12,160,836.00
ARCH CAPITAL GROUP LTD	75,000	46.02	3,451,500.00
ARTHUR J GALLAGHER & CO	38,000	159.87	6,075,060.00
ASSURANT INC	10,200	169.39	1,727,778.00
BROWN & BROWN INC	46,000	68.41	3,146,860.00
CHUBB LTD	80,800	205.52	16,606,016.00
CINCINNATI FINANCIAL CORP	28,500	123.20	3,511,200.00
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	4,400	171.30	753,720.00
EVEREST RE GROUP LTD	7,100	282.41	2,005,111.00
FNF GROUP	50,000	47.00	2,350,000.00
GLOBE LIFE INC	17,700	97.19	1,720,263.00
HARTFORD FINANCIAL SERVICES	65,300	67.47	4,405,791.00
LINCOLN NATIONAL CORP	33,200	61.69	2,048,108.00
LOEWS CORP	41,800	60.88	2,544,784.00
MARKEL CORP	2,500	1,259.24	3,148,100.00
MARSH & MCLENNAN COS	94,700	156.49	14,819,603.00

METLIFE INC	133,400	63.98	8,534,932.00	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	50,700	67.06	3,399,942.00	
PROGRESSIVE CO	109,900	107.19	11,780,181.00	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	70,600	106.43	7,513,958.00	
TRAVELERS COS INC/THE	46,600	173.40	8,080,440.00	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	23,800	222.24	5,289,312.00	
WR BERKLEY CORP	26,600	90.09	2,396,394.00	
ACCENTURE PLC-CL A	117,900	314.16	37,039,464.00	
AFFIRM HOLDINGS INC	33,000	35.82	1,182,060.00	
AKAMA I TECHNOLOGIES	29,200	112.55	3,286,460.00	
AUTOMATIC DATA PROCESS	79,000	208.46	16,468,340.00	
BLOCK INC	80,725	106.52	8,598,827.00	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	21,800	147.44	3,214,192.00	
CLOUDFLARE INC - CLASS A	49,300	100.91	4,974,863.00	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	97,300	88.88	8,648,024.00	
EPAM SYSTEMS INC	10,310	198.52	2,046,741.20	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	113,900	90.47	10,304,533.00	
FISERV INC	110,000	97.32	10,705,200.00	
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	14,200	226.33	3,213,886.00	
GARTNER INC	15,300	269.84	4,128,552.00	
GLOBAL PAYMENTS INC	54,900	128.03	7,028,847.00	
GODADDY INC - CLASS A	32,300	80.50	2,600,150.00	
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	167,300	126.62	21,183,526.00	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	13,900	185.33	2,576,087.00	
MASTERCARD INC	163,700	330.76	54,145,412.00	
MONGODB INC	11,300	306.11	3,459,043.00	
OKTA INC	28,000	158.41	4,435,480.00	
PAYCHEX INC	60,500	123.58	7,476,590.00	
PAYPAL HOLDINGS INC	208,300	99.91	20,811,253.00	
SNOWFLAKE INC-CLASS A	39,200	209.65	8,218,280.00	
TWILIO INC - A	31,000	148.82	4,613,420.00	
VERISIGN INC	18,500	217.87	4,030,595.00	
VISA INC-CLASS A SHARES	311,900	200.29	62,470,451.00	
WESTERN UNION CO	75,000	17.76	1,332,000.00	
WIX.COM LTD	10,200	73.51	749,802.00	

ADOBE INC	88,750	452.13	40,126,537.50
ANSYS INC	16,400	311.37	5,106,468.00
ASANA INC - CL A	11,900	45.44	540,736.00
AUTODESK INC.	41,000	207.66	8,514,060.00
AVALARA INC	15,300	94.89	1,451,817.00
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	33,000	38.04	1,255,320.00
BILL.COM HOLDINGS INC	14,200	205.26	2,914,692.00
BLACK KNIGHT INC	29,800	60.72	1,809,456.00
CADENCE DESIGN SYS INC	51,700	154.69	7,997,473.00
CERIDIAN HCM HOLDING INC	24,000	66.72	1,601,280.00
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.	20,100	145.96	2,933,796.00
CITRIX SYSTEMS INC	23,800	101.50	2,415,700.00
COUPA SOFTWARE INC	14,200	113.75	1,615,250.00
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	36,900	179.03	6,606,207.00
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	7,100	160.24	1,137,704.00
DATADOG INC - CLASS A	41,300	142.19	5,872,447.00
DOCUSIGN INC	36,400	101.38	3,690,232.00
DROPBOX INC-CLASS A	57,000	22.00	1,254,000.00
DYNATRACE INC	33,000	41.43	1,367,190.00
FAIR ISAAC CORP	5,120	497.23	2,545,817.60
FORTINET INC	25,900	335.46	8,688,414.00
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	13,600	88.64	1,205,504.00
HUBSPOT INC	8,400	459.03	3,855,852.00
INTUIT INC	50,210	464.95	23,345,139.50
MICROSOFT CORP	1,331,000	289.86	385,803,660.00
NORTONLIFELOCK INC	110,000	29.19	3,210,900.00
ORACLE CORPORATION	306,100	76.49	23,413,589.00
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	309,000	10.96	3,386,640.00
PALO ALTO NETWORKS INC	18,550	557.51	10,341,810.50
PAYCOM SOFTWARE INC	9,600	318.54	3,057,984.00
PTC INC	20,300	107.99	2,192,197.00
RINGCENTRAL INC-CLASS A	14,500	114.32	1,657,640.00
SALESFORCE.COM INC	182,640	203.01	37,077,746.40
SERVICENOW INC	37,130	547.07	20,312,709.10

SPLUNK INC	30,400	129.06	3,923,424.00
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	42,700	75.67	3,231,109.00
SYNOPSYS INC	28,500	309.06	8,808,210.00
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	82,300	75.66	6,226,818.00
TYLER TECHNOLOGIES INC	7,510	416.68	3,129,266.80
UNITY SOFTWARE INC	11,200	89.01	996,912.00
VMWARE INC - CLASS A	39,800	119.26	4,746,548.00
WORKDAY INC-CLASS A	36,400	240.21	8,743,644.00
ZENDESK INC	22,600	119.81	2,707,706.00
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	40,600	108.94	4,422,964.00
ZSCALER INC	15,400	225.50	3,472,700.00
ARISTA NETWORKS INC	42,000	118.55	4,979,100.00
CISCO SYSTEMS	787,000	56.51	44,473,370.00
F5 INC	11,300	201.78	2,280,114.00
JUNIPER NETWORKS INC	60,000	34.15	2,049,000.00
MOTOROLA SOLUTIONS INC	31,600	222.96	7,045,536.00
APPLE INC	3,061,500	163.17	499,544,955.00
DELL TECHNOLOGIES-C	55,800	51.96	2,899,368.00
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	246,000	16.42	4,039,320.00
HP INC	217,000	36.35	7,887,950.00
NETAPP INC	40,300	80.35	3,238,105.00
SEAGATE TECHNOLOGY	38,400	103.18	3,962,112.00
WESTERN DIGITAL CORP	58,600	50.27	2,945,822.00
AMPHENOL CORP-CL A	112,600	76.23	8,583,498.00
ARROW ELECTRS INC	13,700	119.02	1,630,574.00
CDW CORPORATION	25,000	171.57	4,289,250.00
COGNEX CORP	33,600	67.62	2,272,032.00
CORNING INC	149,000	38.85	5,788,650.00
IPG PHOTONICS CORP	6,900	105.20	725,880.00
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	34,900	151.67	5,293,283.00
TE CONNECTIVITY LTD	61,400	133.43	8,192,602.00
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	8,600	450.03	3,870,258.00
TRIMBLE INC	47,300	66.48	3,144,504.00
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	9,750	394.24	3,843,840.00
ADVANCED MICRO DEVICES	305,048	108.41	33,070,253.68

ANALOG DEVICES INC	99,800	156.85	15,653,630.00
APPLIED MATERIALS	168,500	125.74	21,187,190.00
BROADCOM INC	76,810	595.99	45,777,991.90
ENPHASE ENERGY INC	23,200	158.15	3,669,080.00
ENTEGRIS INC	25,700	116.31	2,989,167.00
INTEL CORP	758,500	48.07	36,461,095.00
KLA CORP	28,400	332.10	9,431,640.00
LAM RESEARCH	26,380	525.78	13,870,076.40
MARVELL TECHNOLOGY INC	152,100	63.41	9,644,661.00
MICROCHIP TECHNOLOGY	102,400	67.76	6,938,624.00
MICRON TECHNOLOGY	209,100	81.91	17,127,381.00
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	8,000	413.78	3,310,240.00
NVIDIA CORP	466,540	229.36	107,005,614.40
NXP SEMICONDUCTORS NV	50,000	176.45	8,822,500.00
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	81,700	58.33	4,765,561.00
QORVO INC	20,700	129.63	2,683,341.00
QUALCOMM INC	208,500	162.26	33,831,210.00
SKYWORKS SOLUTIONS INC	30,200	135.89	4,103,878.00
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	10,000	293.23	2,932,300.00
TERADYNE INC	30,200	111.75	3,374,850.00
TEXAS INSTRUMENTS INC	172,300	169.98	29,287,554.00
AT & T INC	1,333,000	23.87	31,818,710.00
LIBERTY GLOBAL PLC-A	31,000	24.00	744,000.00
LIBERTY GLOBAL PLC-C	64,000	24.45	1,564,800.00
LUMEN TECHNOLOGIES INC	162,000	10.55	1,709,100.00
VERIZON COMMUNICATIONS	772,600	55.11	42,577,986.00
T-MOBILE US INC	117,200	123.23	14,442,556.00
ALLIANT ENERGY CORP	44,700	60.59	2,708,373.00
AMERICAN ELECTRIC POWER	94,900	96.33	9,141,717.00
CONSTELLATION ENERGY	59,166	51.00	3,017,466.00
DUKE ENERGY CORP	144,400	105.26	15,199,544.00
EDISON INTERNATIONAL	69,600	65.59	4,565,064.00
ENTERGY CORP	37,600	112.24	4,220,224.00
EVERGY INC	42,900	63.70	2,732,730.00
EVERSOURCE ENERGY	64,400	85.94	5,534,536.00

EXELON CORPORATION	183,000	44.28	8,103,240.00
FIRSTENERGY CORP	99,000	42.88	4,245,120.00
NEXTERA ENERGY INC	366,100	80.21	29,364,881.00
NRG ENERGY INC	45,000	37.56	1,690,200.00
PG&E CORP	277,000	11.20	3,102,400.00
PPL CORPORATION	142,000	26.45	3,755,900.00
SOUTHERN CO.	196,900	67.58	13,306,502.00
XCEL ENERGY INC	99,800	71.26	7,111,748.00
ATMOS ENERGY CORP	24,400	116.15	2,834,060.00
UGI CORP	40,000	36.34	1,453,600.00
AMEREN CORPORATION	47,200	89.52	4,225,344.00
CENTERPOINT ENERGY INC	120,000	28.99	3,478,800.00
CMS ENERGY CORP	54,300	67.00	3,638,100.00
CONSOLIDATED EDISON INC	66,300	89.88	5,959,044.00
DOMINION ENERGY INC	150,500	82.70	12,446,350.00
DTE ENERGY COMPANY	36,200	127.88	4,629,256.00
NISOURCE INC	73,000	30.48	2,225,040.00
PUBLIC SVC ENTERPRISE	95,600	67.60	6,462,560.00
SEMPRA ENERGY	59,100	151.92	8,978,472.00
WEC ENERGY GROUP INC	58,100	94.61	5,496,841.00
AMERICAN WATER WORKS CO INC	33,100	161.04	5,330,424.00
ESSENTIAL UTILITIES INC	44,000	48.80	2,147,200.00
ALLY FINANCIAL INC	67,000	44.79	3,000,930.00
AMERICAN EXPRESS CO	122,900	172.95	21,255,555.00
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	79,900	134.12	10,716,188.00
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	55,600	110.22	6,128,232.00
SOFI TECHNOLOGIES INC	92,000	10.00	920,000.00
SYNCHRONY FINANCIAL	103,800	37.28	3,869,664.00
UPSTART HOLDINGS INC	8,200	128.27	1,051,814.00
AMERIPRISE FINANCIAL INC	20,700	281.49	5,826,843.00
BANK OF NEWYORK MELLON CORP	146,400	50.92	7,454,688.00
BLACKROCK INC	28,350	696.59	19,748,326.50
BLACKSTONE INC	127,400	121.16	15,435,784.00
CARLYLE GROUP INC/THE	29,000	43.64	1,265,560.00
CBOE GLOBAL MARKETS INC	19,500	120.52	2,350,140.00

CME GROUP INC	67,400	243.77	16,430,098.00
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	6,700	165.75	1,110,525.00
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	6,900	413.05	2,850,045.00
FRANKLIN RESOURCES INC	57,000	28.20	1,607,400.00
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	8,200	33.57	275,274.00
GOLDMAN SACHS GROUP	62,800	329.67	20,703,276.00
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	104,700	135.70	14,207,790.00
INVESCO LTD	65,000	18.95	1,231,750.00
KKR & CO INC-A	97,400	55.89	5,443,686.00
MARKETAXESS HOLDINGS INC	7,200	368.33	2,651,976.00
MOODYS CORP	31,000	325.84	10,101,040.00
MORGAN STANLEY	251,100	86.36	21,684,996.00
MSCI INC	15,390	497.78	7,660,834.20
NASDAQ INC	21,200	171.53	3,636,436.00
NORTHERN TRUST CORP	36,300	107.47	3,901,161.00
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	34,200	99.89	3,416,238.00
ROBINHOOD MARKETS INC -A	32,000	10.96	350,720.00
S&P GLOBAL INC	66,095	407.55	26,937,017.25
SCHWAB(CHARLES)CORP	270,400	79.23	21,423,792.00
SEI INVESTMENTS COMPANY	22,500	57.98	1,304,550.00
STATE STREET CORP	67,200	80.51	5,410,272.00
T ROWE PRICE GROUP INC	42,100	138.75	5,841,375.00
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	18,700	87.46	1,635,502.00
AES CORP	127,000	21.82	2,771,140.00
VISTRA CORP	80,000	22.51	1,800,800.00
CERNER CORP	54,500	93.47	5,094,115.00
TELADOC HEALTH INC	27,600	66.78	1,843,128.00
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	25,400	187.69	4,767,326.00
10X GENOMICS INC-CLASS A	14,400	69.77	1,004,688.00
AGILENT TECHNOLOGIES INC	56,600	133.89	7,578,174.00
AVANTOR INC	105,000	33.11	3,476,550.00
BIO TECHNE CORP	7,500	417.59	3,131,925.00
BIO-RAD LABORATORIES-A	4,300	582.54	2,504,922.00
CHARLES RIVER LABORATORIES	9,600	278.00	2,668,800.00
DANAHER CORP	120,000	272.54	32,704,800.00
	28,000	323.57	9,059,960.00

ILLUMINA INC				
IQVIA HOLDINGS INC	35,700	227.00	8,103,900.00	
METTLER-TOLEDO INTL	4,250	1,388.78	5,902,315.00	
PERKINELMER INC	21,200	176.43	3,740,316.00	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	73,530	547.32	40,244,439.60	
WATERS CORP	11,200	323.01	3,617,712.00	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	14,000	387.19	5,420,660.00	
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	24,800	86.33	2,140,984.00	
CLARIVATE PLC	65,000	13.23	859,950.00	
COSTAR GROUP INC	72,100	57.92	4,176,032.00	
EQUIFAX INC	22,400	227.67	5,099,808.00	
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	24,500	127.96	3,135,020.00	
LEIDOS HOLDINGS INC	23,800	107.71	2,563,498.00	
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	20,300	117.02	2,375,506.00	
TRUNSONION	35,200	96.22	3,386,944.00	
VERISK ANALYTICS INC	28,500	187.70	5,349,450.00	
CBRE GROUP INC	62,300	89.71	5,588,933.00	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	220,000	5.40	1,188,000.00	
ZILLOW GROUP INC - A	9,800	51.02	499,996.00	
ZILLOW GROUP INC - C	29,600	51.71	1,530,616.00	
CABLE ONE INC	980	1,454.85	1,425,753.00	
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	23,550	549.93	12,950,851.50	
COMCAST CORP-CL A	851,100	47.21	40,180,431.00	
DISCOVERY INC - A	31,000	26.89	833,590.00	
DISCOVERY INC - C	58,000	26.81	1,554,980.00	
DISH NETWORK CORP-A	43,400	30.16	1,308,944.00	
FOX CORP-CLASS A	58,000	42.69	2,476,020.00	
FOX CORP-CLASS B	25,400	39.07	992,378.00	
INTERPUBRIC GROUP	73,000	34.20	2,496,600.00	
LIBERTY BROADBAND CORP-A	4,000	131.78	527,120.00	
LIBERTY BROADBAND CORP-C	26,400	135.83	3,585,912.00	
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	29,900	46.82	1,399,918.00	
LIBERTY SIRIUSXM GROUP	17,000	46.92	797,640.00	
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	75,000	21.22	1,591,500.00	
OMNICOM GROUP	40,000	79.73	3,189,200.00	
	114,000	34.07	3,883,980.00	

	PARAMOUNT GLOBAL				
	SIRIUS XM HOLDINGS INC	175,000	6.17	1,079,750.00	
	ACTIVISION BLIZZARD INC	144,800	81.43	11,791,064.00	
	AMC ENTERTAINMENT HLDS-CL A	91,000	16.57	1,507,870.00	
	DISNEY (WALT) CO	339,200	140.72	47,732,224.00	
	ELECTRONIC ARTS	53,200	126.49	6,729,268.00	
	LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	37,100	58.66	2,176,286.00	
	LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	30,900	114.38	3,534,342.00	
	NETFLIX INC	82,620	361.73	29,886,132.60	
	ROKU INC	22,000	121.50	2,673,000.00	
	SEA LTD-ADR	60,300	97.44	5,875,632.00	
	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	21,900	158.01	3,460,419.00	
	ALPHABET INC-CL A	56,130	2,638.13	148,078,236.90	
	ALPHABET INC-CL C	53,360	2,642.44	141,000,598.40	
	IAC/INTERACTIVECORP	15,000	101.22	1,518,300.00	
	MATCH GROUP INC	50,900	96.59	4,916,431.00	
	META PLATFORMS INC	441,600	200.06	88,346,496.00	
	PINTEREST INC- CLASS A	103,000	24.18	2,490,540.00	
	SNAP INC-A	204,000	33.09	6,750,360.00	
	TWITTER INC	149,000	33.39	4,975,110.00	
	ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC-A	54,100	53.00	2,867,300.00	
小計	銘柄数：606			7,046,098,691.20	
				(810,442,271,461)	
	組入時価比率：70.8%			74.1%	
カナダドル	CAMECO CORP	72,000	29.88	2,151,360.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	220,500	75.04	16,546,320.00	
	CENOVUS ENERGY INC	240,000	20.42	4,900,800.00	
	ENBRIDGE INC	380,000	56.90	21,622,000.00	
	IMPERIAL OIL	46,000	58.77	2,703,420.00	
	KEYERA CORP	41,000	29.63	1,214,830.00	
	PARKLAND CORP	28,000	33.31	932,680.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	102,000	46.17	4,709,340.00	
	SUNCOR ENERGY INC	272,000	40.06	10,896,320.00	
	TC ENERGY CORP	183,000	71.73	13,126,590.00	
	TOURMALINE OIL CORP	61,000	51.16	3,120,760.00	

NUTRIEN LTD	105,700	120.92	12,781,244.00
CCL INDUSTRIES INC - CL B	28,200	57.23	1,613,886.00
AGNICO EAGLE MINES LTD	86,800	71.89	6,240,052.00
BARRICK GOLD	336,000	30.80	10,348,800.00
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	111,000	38.49	4,272,390.00
FRANCO-NEVADA CORP	35,300	201.33	7,106,949.00
IVANHOE MINES LTD-CL A	103,000	11.72	1,207,160.00
KINROSS GOLD CORP	217,000	6.98	1,514,660.00
LUNDIN MINING CORP	118,000	13.01	1,535,180.00
PAN AMERICAN SILVER CORP	35,300	33.80	1,193,140.00
TECK RESOURCES LTD-CLS B	87,000	52.75	4,589,250.00
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	85,000	59.46	5,054,100.00
WEST FRASER TIMBER	17,800	123.76	2,202,928.00
CAE INC	60,000	33.72	2,023,200.00
WSP GLOBAL INC	21,400	163.17	3,491,838.00
BALLARD POWER SYSTEMS INC	37,000	12.36	457,320.00
TOROMONT INDUSTRIES LTD	15,000	110.36	1,655,400.00
GFL ENVIRONMENTAL INC - SUB VT	30,000	35.85	1,075,500.00
RITCHIE BROS. AUCTIONEERS	21,100	72.71	1,534,181.00
AIR CANADA	32,000	21.90	700,800.00
CANADIAN NATL RAILWAY CO	132,600	161.48	21,412,248.00
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	172,900	98.97	17,111,913.00
TFI INTERNATIONAL INC	14,900	131.29	1,956,221.00
MAGNA INTERNATIONAL INC	52,800	79.48	4,196,544.00
GILDAN ACTIVEWEAR INC	37,000	46.48	1,719,760.00
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	52,400	70.62	3,700,488.00
CANADIAN TIRE CORP LTD A	10,200	179.59	1,831,818.00
DOLLARAMA INC	55,600	66.66	3,706,296.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	161,000	48.52	7,811,720.00
EMPIRE CO LTD A	32,000	42.24	1,351,680.00
LOBLAW COMPANIES	31,400	106.02	3,329,028.00
METRO INC	46,700	69.65	3,252,655.00
WESTON(GEORGE)LTD	14,100	148.94	2,100,054.00
SAPUTO INC	50,000	31.31	1,565,500.00
BAUSCH HEALTH COS INC	58,000	29.07	1,686,060.00

CANOPY GROWTH CORP	35,000	8.03	281,050.00	
BANK OF MONTREAL	121,400	146.25	17,754,750.00	
BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX	225,700	93.19	21,032,983.00	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	84,600	159.56	13,498,776.00	
NATIONAL BANK OF CANADA	63,400	99.04	6,279,136.00	
ROYAL BANK OF CANADA	265,900	138.25	36,760,675.00	
TORONTO DOMINION BANK	340,100	98.54	33,513,454.00	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	4,640	589.58	2,735,651.20	
GREAT-WEST LIFECO INC	50,000	36.65	1,832,500.00	
IA FINANCIAL CORP INC	21,100	73.27	1,545,997.00	
INTACT FINANCIAL CORP	32,900	184.04	6,054,916.00	
MANULIFE FINANCIAL CORP	360,000	25.13	9,046,800.00	
POWER CORPORATION OF CANADA	103,000	38.66	3,981,980.00	
SUN LIFE FINANCIAL INC	110,800	66.23	7,338,284.00	
CGI INC	39,800	102.80	4,091,440.00	
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	10,700	60.56	647,992.00	
SHOPIFY INC - CLASS A	21,320	764.65	16,302,338.00	
BLACKBERRY LTD	94,000	8.29	779,260.00	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	3,810	2,093.96	7,977,987.60	
LIGHTSPEED COMMERCE INC	19,400	28.58	554,452.00	
OPEN TEXT CORP	51,000	53.89	2,748,390.00	
BCE INC	14,400	71.15	1,024,560.00	
TELUS CORP	78,600	33.50	2,633,100.00	
ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	67,000	68.26	4,573,420.00	
EMERA INC	47,000	61.56	2,893,320.00	
FORTIS INC	89,000	60.29	5,365,810.00	
HYDRO ONE LTD	63,000	32.63	2,055,690.00	
ALTAGAS LTD	52,000	28.34	1,473,680.00	
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	126,000	18.70	2,356,200.00	
CANADIAN UTILITIES LTD A	27,000	36.32	980,640.00	
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	262,300	68.65	18,006,895.00	
IGM FINANCIAL INC	15,000	44.17	662,550.00	
ONEX CORPORATION	13,200	83.49	1,102,068.00	
TMX GROUP LTD	11,300	135.00	1,525,500.00	
	24,000	49.27	1,182,480.00	

	BROOKFIELD RENEWABLE COR-A				
	NORTHLAND POWER INC	40,000	40.81	1,632,400.00	
	THOMSON REUTERS CORP	32,600	135.15	4,405,890.00	
	FIRSTSERVICE CORP	7,200	179.56	1,292,832.00	
	QUEBECOR INC-CL B	34,000	27.84	946,560.00	
	SHAW COMMUNICATIONS INC-B	84,000	38.37	3,223,080.00	
小計	銘柄数：86			481,349,869.80	
				(43,475,520,240)	
	組入時価比率：3.8%			4.0%	
ユーロ	TENARIS SA	88,000	11.55	1,016,400.00	
	ENI SPA	472,000	12.85	6,067,088.00	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	96,000	10.80	1,037,280.00	
	NESTE OYJ	78,000	34.24	2,670,720.00	
	OMV AG	28,100	40.50	1,138,050.00	
	REPSOL SA	274,000	11.46	3,141,684.00	
	TOTALENERGIES SE	469,600	44.50	20,897,200.00	
	AIR LIQUIDE SA	88,000	143.24	12,605,120.00	
	AKZO NOBEL	34,500	76.46	2,637,870.00	
	ARKEMA	11,600	102.20	1,185,520.00	
	BASF SE	172,600	51.20	8,837,120.00	
	COVESTRO AG	34,400	42.45	1,460,280.00	
	EVONIK INDUSTRIES AG	39,000	24.22	944,580.00	
	FUCHS PETROLUB SE-PREF	15,000	33.10	496,500.00	
	KONINKLIJKE DSM NV	32,100	160.45	5,150,445.00	
	LANXESS	15,500	36.86	571,330.00	
	SOLVAY SA	14,200	85.74	1,217,508.00	
	SYMRISE AG	25,500	106.80	2,723,400.00	
	UMICORE	39,000	35.04	1,366,560.00	
	CRH PLC	146,000	36.56	5,337,760.00	
	HEIDELBERGCEMENT AG	27,400	51.42	1,408,908.00	
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	46,200	36.87	1,703,394.00	
	ARCELORMITTAL	119,000	26.73	3,181,465.00	
	VOESTALPINE AG	20,000	27.68	553,600.00	
	STORA ENSO OYJ-R	108,000	14.83	1,601,640.00	
	UPM-KYMMENE OYJ	102,000	26.52	2,705,040.00	
	AIRBUS SE	110,600	97.10	10,739,260.00	

DASSAULT AVIATION SA	5,000	130.00	650,000.00
MTU AERO ENGINES AG	10,100	192.40	1,943,240.00
SAFRAN SA	64,400	97.00	6,246,800.00
THALES SA	20,600	107.65	2,217,590.00
COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	93,900	50.22	4,715,658.00
KINGSPAN GROUP PLC	27,800	79.92	2,221,776.00
ACS,ACTIVIDADES CONS Y SERV	46,168	21.27	981,993.36
BOUYGUES	40,000	30.09	1,203,600.00
EIFFAGE SA	15,900	85.14	1,353,726.00
FERROVIAL SA	88,000	23.40	2,059,200.00
VINCI	101,200	86.23	8,726,476.00
LEGRAND SA	48,800	81.76	3,989,888.00
PRYSMIAN SPA	48,000	27.75	1,332,000.00
SCHNEIDER ELECTRIC SE	100,400	129.62	13,013,848.00
SIEMENS ENERGY AG	73,000	19.14	1,397,585.00
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	45,000	16.98	764,325.00
SIEMENS AG	143,300	113.22	16,224,426.00
ALSTOM	61,000	19.11	1,165,710.00
CNH INDUSTRIAL NV	193,000	12.26	2,366,180.00
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	75,900	22.03	1,672,456.50
GEA GROUP AG	29,000	35.41	1,026,890.00
KION GROUP AG	13,100	66.96	877,176.00
KNORR-BREMSE AG	12,700	68.04	864,108.00
KONE OYJ	63,500	47.40	3,009,900.00
RATIONAL AG	1,050	613.80	644,490.00
WARTSILA OYJ	82,000	8.90	730,292.00
BRENNTAG SE	29,000	68.16	1,976,640.00
IMCD NV	10,200	137.30	1,400,460.00
DEUTSCHE POST AG-REG	184,600	41.15	7,596,290.00
INPOST SA	34,000	4.49	152,830.00
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	112,000	5.78	647,696.00
ADP	6,100	118.15	720,715.00
AENA SME SA	14,400	131.40	1,892,160.00
ATLANTIA SPA	89,000	15.51	1,380,390.00
GETLINK	83,000	13.92	1,155,360.00

CONTINENTAL AG	20,600	62.21	1,281,526.00
FAURECIA	20,688	25.47	526,923.36
MICHELIN (CGDE)	31,200	108.85	3,396,120.00
VALEO SA	44,000	15.33	674,520.00
BAYER MOTOREN WERK	62,000	73.10	4,532,200.00
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	10,200	59.20	603,840.00
FERRARI NV	23,200	180.60	4,189,920.00
MERCEDES-BENZ GROUP AG	160,700	58.00	9,320,600.00
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	29,400	73.30	2,155,020.00
RENAULT SA	33,700	23.12	779,312.50
STELLANTIS NV	384,000	13.82	5,307,648.00
VOLKSWAGEN AG	5,800	197.00	1,142,600.00
VOLKSWAGEN AG-PREF	34,400	144.50	4,970,800.00
SEB SA	5,400	123.70	667,980.00
ADIDAS AG	35,200	187.00	6,582,400.00
ESSILORLUXOTTICA	54,100	142.70	7,720,070.00
HERMES INTERNATIONAL	5,970	1,160.50	6,928,185.00
KERING SA	14,110	558.60	7,881,846.00
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	51,910	577.80	29,993,598.00
MONCLER SPA	37,600	45.02	1,692,752.00
PUMA SE	18,900	67.68	1,279,152.00
ACCOR SA	32,000	26.11	835,520.00
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	31,100	96.70	3,007,370.00
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	15,400	35.27	543,158.00
SODEXO	15,900	66.02	1,049,718.00
DELIVERY HERO SE	29,000	40.46	1,173,340.00
JUST EAT TAKEAWAY.COM NV	32,900	27.80	914,620.00
PROSUS NV	175,400	47.43	8,320,099.00
ZALANDO SE	40,200	45.61	1,833,522.00
INDITEX SA	199,000	20.36	4,051,640.00
CARREFOUR SUPERMARCHE	119,000	17.42	2,073,575.00
COLRUYT SA	8,700	34.52	300,324.00
HELLOFRESH SE	31,800	37.58	1,195,044.00
JERONIMO MARTINS	55,000	18.90	1,039,775.00
KESKO OYJ-B SHS	50,000	22.95	1,147,500.00

KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	194,000	27.42	5,319,480.00	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	163,300	50.69	8,277,677.00	
DAVIDE CAMPARI-MIRANO NV	91,000	9.10	828,646.00	
HEINEKEN HOLDING NV	22,000	66.70	1,467,400.00	
HEINEKEN NV	47,700	83.40	3,978,180.00	
PERNOD RICARD SA	39,100	182.55	7,137,705.00	
REMY COINTREAU	3,900	170.70	665,730.00	
DANONE	121,000	49.16	5,948,360.00	
JDE PEET'S BV	21,000	27.60	579,705.00	
KERRY GROUP PLC-A	29,300	99.42	2,913,006.00	
HENKEL AG & CO KGAA	20,300	61.85	1,255,555.00	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	33,200	62.96	2,090,272.00	
BEIERSDORF AG	17,900	85.20	1,525,080.00	
LOREAL-ORD	47,000	336.40	15,810,800.00	
BIOMERIEUX	6,900	85.26	588,294.00	
CARL ZEISS MEDITEC AG-BR	7,200	137.55	990,360.00	
DIASORIN SPA	4,800	125.45	602,160.00	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	174,000	27.81	4,838,940.00	
SARTORIUS AG-VORZUG	4,720	385.00	1,817,200.00	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	53,900	54.50	2,937,550.00	
AMPLIFON SPA	24,000	36.20	868,800.00	
FRESENIUS MEDICAL CARE	36,600	53.60	1,961,760.00	
FRESENIUS SE & CO KGAA	78,000	28.11	2,192,580.00	
ORPEA	9,300	33.99	316,107.00	
ARGENX SE	8,300	243.30	2,019,390.00	
GRIFOLS SA	54,000	15.91	859,410.00	
BAYER AG-REG	182,900	51.17	9,358,993.00	
IPSEN	7,300	99.62	727,226.00	
MERCK KGAA	24,300	175.90	4,274,370.00	
ORION OYJ	21,000	39.66	832,860.00	
RECORDATI SPA	19,900	42.05	836,795.00	
SANOFI	213,000	87.81	18,703,530.00	
UCB SA	22,700	96.84	2,198,268.00	
ABN AMRO BANK NV-CVA	82,000	10.09	827,708.00	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	1,245,000	4.79	5,975,377.50	

S.A.			
BANCO SANTANDER SA	3,260,000	2.71	8,862,310.00
BNP PARIBAS	211,200	47.19	9,967,584.00
CAIXABANK	830,000	2.64	2,192,860.00
COMMERZBANK AG	188,000	5.95	1,118,976.00
CREDIT AGRICOLE SA	226,000	9.96	2,252,316.00
ERSTE GROUP BANK AG	65,000	27.46	1,784,900.00
FINECOBANK BANCA FINECO SPA	111,000	12.80	1,420,800.00
ING GROEP NV	727,000	8.90	6,470,300.00
INTESA SANPAOLO	3,080,000	1.89	5,840,296.00
KBC GROEP NV	46,000	55.88	2,570,480.00
MEDIOBANCA S.P.A.	124,000	7.87	976,128.00
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	29,000	11.64	337,560.00
SOCIETE GENERALE	151,000	20.80	3,141,555.00
UNICREDIT SPA	389,000	9.00	3,501,000.00
EURAZEO SE	7,800	63.15	492,570.00
EXOR NV	19,500	59.66	1,163,370.00
GROUPE BRUXELLES LAM	21,400	87.06	1,863,084.00
SOFINA SA	2,900	330.80	959,320.00
WENDEL	4,300	82.55	354,965.00
AEGON NV	329,000	4.01	1,321,264.00
AGEAS	32,000	40.93	1,309,760.00
ALLIANZ SE-REG	75,900	188.56	14,311,704.00
ASSICURAZIONI GENERALI	208,000	16.23	3,375,840.00
AXA SA	366,000	22.25	8,145,330.00
CNP ASSURANCES	28,000	21.74	608,720.00
HANNOVER RUECK SE	10,900	142.30	1,551,070.00
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	25,900	218.90	5,669,510.00
NN GROUP NV	49,400	39.03	1,928,082.00
POSTE ITALIANE SPA	103,000	9.08	935,240.00
SAMPO OYJ-A SHS	95,000	38.10	3,619,500.00
ADYEN NV	3,700	1,587.40	5,873,380.00
AMADEUS IT GROUP SA	82,900	52.88	4,383,752.00
BECHTLE AG	15,700	42.67	669,919.00
CAPGEMINI SA	30,000	171.25	5,137,500.00
EDENRED	47,000	38.43	1,806,210.00

NEXI SPA	104,000	10.46	1,088,360.00
WORLDLINE SA	44,800	39.82	1,783,936.00
DASSAULT SYSTEMES SE	125,000	42.14	5,267,500.00
NEMETSCHKE SE	11,000	74.78	822,580.00
SAP SE	195,600	96.77	18,928,212.00
NOKIA OYJ	1,002,000	4.42	4,433,349.00
ASM INTERNATIONAL NV	9,000	271.00	2,439,000.00
ASML HOLDING NV	77,250	533.60	41,220,600.00
INFINEON TECHNOLOGIES AG	244,000	27.68	6,753,920.00
STMICROELECTRONICS NV	128,000	34.00	4,352,000.00
CELLNEX TELECOM SA	95,000	41.04	3,898,800.00
DEUTSCHE TELEKOM-REG	615,000	15.35	9,442,710.00
ELISA OYJ	25,700	49.58	1,274,206.00
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	55,000	8.97	493,350.00
KONINKLIJKE KPN NV	610,000	2.98	1,820,850.00
ORANGE SA	367,000	10.43	3,827,810.00
PROXIMUS	26,000	17.15	445,900.00
TELECOM ITALIA SPA	1,930,000	0.24	481,728.00
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	210,000	2.34	492,870.00
TELEFONICA SA	990,000	3.96	3,920,895.00
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	16,800	27.79	466,872.00
ELECTRICITE DE FRANCE	79,000	7.45	588,708.00
ELIA GROUP SA/NV	6,200	126.50	784,300.00
ENDESA S.A.	57,000	17.83	1,016,595.00
ENEL SPA	1,529,000	5.67	8,669,430.00
ENERGIAS DE PORTUGAL	509,000	4.02	2,046,180.00
FORTUM OYJ	79,000	15.25	1,205,145.00
IBERDROLA SA	1,094,000	8.96	9,802,240.00
RED ELECTRICA CORPORACION SA	79,000	17.31	1,367,490.00
TERNA SPA	251,000	7.17	1,801,678.00
VERBUND AG	12,700	87.85	1,115,695.00
ENAGAS SA	48,000	18.69	897,120.00
NATURGY ENERGY GROUP SA	34,000	22.92	779,280.00
SNAM SPA	384,000	4.79	1,839,360.00
E.ON SE	425,000	10.60	4,507,550.00

	ENGIE	337,000	10.73	3,616,684.00	
	RWE AG	119,000	35.99	4,282,810.00	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	125,000	25.27	3,158,750.00	
	AMUNDI SA	10,000	55.15	551,500.00	
	DEUTSCHE BANK AG-REG	387,000	9.14	3,540,276.00	
	DEUTSCHE BOERSE AG	35,900	140.90	5,058,310.00	
	EURONEXT NV	15,300	77.60	1,187,280.00	
	EDP RENOVAVEIS SA	49,000	20.60	1,009,400.00	
	UNIPER SE	15,100	18.07	272,857.00	
	EUROFINS SCIENTIFIC SE	25,500	88.27	2,250,885.00	
	QIAGEN N.V.	44,000	42.13	1,853,720.00	
	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	4,950	315.00	1,559,250.00	
	BUREAU VERITAS SA	54,000	24.29	1,311,660.00	
	RANDSTAD NV	21,400	53.24	1,139,336.00	
	TELEPERFORMANCE	10,800	325.90	3,519,720.00	
	WOLTERS KLUWER	50,300	95.04	4,780,512.00	
	AROUNDTOWN SA	173,000	4.96	858,772.00	
	LEG IMMOBILIEN SE	14,000	110.90	1,552,600.00	
	VONOVIA SE	139,200	44.39	6,179,088.00	
	PUBLICIS GROUPE	43,300	50.50	2,186,650.00	
	VIVENDI SE	145,000	10.74	1,558,025.00	
	BOLLORE	168,000	4.28	719,712.00	
	UBISOFT ENTERTAINMENT	17,300	41.78	722,794.00	
	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	135,000	18.20	2,457,000.00	
	SCOUT24 SE	15,200	51.26	779,152.00	
小計	銘柄数：227			773,455,206.22	
				(96,697,369,881)	
	組入時価比率：8.4%			8.8%	
英ポンド	BP PLC	3,694,000	3.48	12,860,661.00	
	SHELL PLC-NEW	1,437,000	18.33	26,345,958.00	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	26,300	70.26	1,847,838.00	
	JOHNSON MATTHEY PLC	34,800	17.51	609,522.00	
	ANGLO AMERICAN PLC	239,000	38.28	9,148,920.00	
	ANTOFAGASTA PLC	70,000	15.32	1,072,400.00	
	GLENCORE PLC	1,861,000	4.60	8,572,696.50	

RIO TINTO PLC-REG	210,700	60.28	12,700,996.00
MONDI PLC	91,000	13.47	1,226,225.00
BAE SYSTEMS PLC	599,000	6.91	4,142,684.00
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	1,520,000	0.90	1,371,496.00
DCC PLC	18,400	55.30	1,017,520.00
MELROSE INDUSTRIES PLC	765,000	1.21	927,945.00
SMITHS GROUP PLC	71,000	13.87	985,125.00
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	14,100	111.25	1,568,625.00
ASHTED GROUP PLC	83,200	45.93	3,821,376.00
BUNZLE	61,000	27.98	1,706,780.00
FERGUSON PLC	41,800	110.45	4,616,810.00
RENTOKIL INTIAL PLC	345,000	4.80	1,657,725.00
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	181,000	5.43	984,278.00
PERSIMMON PLC	58,000	22.98	1,332,840.00
TAYLOR WIMPEY PLC	710,000	1.33	945,010.00
THE BERKELEY GRP HOLDINGS	20,871	36.70	765,965.70
BURBERRY GROUP PLC	73,000	16.41	1,197,930.00
COMPASS GROUP PLC	333,000	15.59	5,193,135.00
ENTAIN PLC	110,000	14.92	1,641,200.00
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	35,400	46.00	1,628,400.00
WHITBREAD PLC	36,300	25.52	926,376.00
NEXT PLC	23,800	59.76	1,422,288.00
JD SPORTS FASHION PLC	465,000	1.31	611,707.50
KINGFISHER PLC	390,000	2.67	1,041,690.00
OCADO GROUP PLC	92,000	12.14	1,116,880.00
SAINSBURY	340,000	2.48	845,580.00
TESCO PLC	1,420,000	2.75	3,909,970.00
COCA-COLA HBC AG-DI	39,000	15.75	614,250.00
DIAGEO PLC	435,000	35.09	15,264,150.00
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	68,000	17.08	1,161,780.00
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	405,000	30.79	12,469,950.00
IMPERIAL BRANDS PLC	180,000	15.25	2,745,000.00
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	133,000	57.80	7,687,400.00
UNILEVER PLC	479,600	34.10	16,356,758.00
SMITH & NEPHEW PLC	160,000	12.40	1,984,000.00

NMC HEALTH PLC	13,300	0.00	53.20
ASTRAZENECA PLC	289,080	86.79	25,089,253.20
GLAXOSMITHKLINE PLC	943,000	14.88	14,037,498.00
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	29,600	18.61	550,856.00
BARCLAYS PLC	3,100,000	1.56	4,860,800.00
HSBC HOLDINGS PLC	3,797,000	4.67	17,756,670.50
LLOYDS BANKING GROUP PLC	13,370,000	0.43	5,753,111.00
NATWEST GROUP PLC	1,070,000	2.02	2,166,750.00
STANDARD CHARTERED PLC	479,000	4.69	2,247,468.00
M&G PLC	500,000	1.81	907,000.00
ADMIRAL GROUP PLC	35,000	25.05	876,750.00
AVIVA PLC	712,000	3.86	2,754,016.00
LEGAL & GENERAL	1,140,000	2.43	2,778,180.00
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	122,000	5.89	718,580.00
PRUDENTIAL PLC	518,000	10.85	5,622,890.00
AVEVA GROUP PLC	19,911	23.65	470,895.15
SAGE GROUP PLC (THE)	197,000	6.58	1,297,048.00
HALMA PLC	70,000	23.05	1,613,500.00
BT GROUP PLC	1,700,000	1.67	2,846,650.00
VODAFONE GROUP PLC	5,120,000	1.23	6,321,152.00
SSE PLC	195,000	15.95	3,110,250.00
NATIONAL GRID PLC	680,000	11.07	7,533,040.00
SEVERN TRENT PLC	48,000	28.73	1,379,040.00
UNITED UTILITIES GROUP PLC	122,000	10.53	1,284,660.00
3I GROUP PLC	178,000	11.55	2,055,900.00
ABRDN PLC	420,000	1.79	751,800.00
HARGREAVES LANSDOWN PLC	65,000	10.10	656,825.00
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	60,500	72.54	4,388,670.00
SCHRODERS PLC	24,000	28.78	690,720.00
ST JAMES S PLACE PLC	104,000	12.32	1,281,800.00
EXPERIAN PLC	172,000	28.33	4,872,760.00
INTERTEK GROUP PLC	31,000	49.20	1,525,200.00
RELX PLC	364,000	22.59	8,222,760.00
INFORMA PLC	275,000	5.37	1,477,300.00
PEARSON	148,000	6.06	897,768.00

	WPP PLC	218,000	9.38	2,045,276.00	
	AUTO TRADER GROUP PLC	171,000	6.26	1,070,802.00	
小計	銘柄数：79			319,961,532.75	
				(48,614,955,286)	
	組入時価比率：4.2%			4.4%	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	41,000	15.07	617,870.00	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	1,370	841.00	1,152,170.00	
	GIVAUDAN-REG	1,740	3,778.00	6,573,720.00	
	SIKA AG-REG	26,400	290.00	7,656,000.00	
	HOLCIM LTD	96,500	41.88	4,041,420.00	
	GEBERIT AG-REG	6,580	581.40	3,825,612.00	
	ABB LTD	309,000	28.88	8,923,920.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	3,700	195.50	723,350.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	7,400	200.70	1,485,180.00	
	VAT GROUP AG	5,300	293.40	1,555,020.00	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	10,100	264.70	2,673,470.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A	97,100	107.90	10,477,090.00	
	THE SWATCH GROUP AG-B	5,500	241.10	1,326,050.00	
	THE SWATCH GROUP AG-REG	10,500	45.68	479,640.00	
	BARRY CALLEBAUT AG	630	2,096.00	1,320,480.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	195	9,570.00	1,866,150.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	20	98,200.00	1,964,000.00	
	NESTLE SA-REG	525,300	115.90	60,882,270.00	
	ALCON INC	92,600	68.66	6,357,916.00	
	SONOVA HOLDING AG-REG	10,300	329.60	3,394,880.00	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	1,900	1,358.00	2,580,200.00	
	NOVARTIS AG-REG	408,900	77.36	31,632,504.00	
	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	131,100	334.90	43,905,390.00	
	ROCHE HOLDINGS AG-BEARER	5,800	363.80	2,110,040.00	
	VIFOR PHARMA AG/NEW	9,100	162.60	1,479,660.00	
	BALOISE HOLDING AG	8,600	143.20	1,231,520.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG	6,010	519.20	3,120,392.00	
	SWISS RE LTD	57,100	77.06	4,400,126.00	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	28,000	395.80	11,082,400.00	
	TEMENOS AG-REG	12,000	77.10	925,200.00	

	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	31,600	67.62	2,136,792.00
	SWISSCOM AG-REG	4,850	554.40	2,688,840.00
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	504,000	6.83	3,444,336.00
	JULIUS BAER GROUP LTD	42,200	47.51	2,004,922.00
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	4,290	1,084.00	4,650,360.00
	UBS GROUP AG	661,000	14.54	9,610,940.00
	BACHEM HOLDING AG-REG B	1,100	543.00	597,300.00
	LONZA AG-REG	13,890	608.00	8,445,120.00
	ADECCO GROUP AG-REG	28,100	38.98	1,095,338.00
	SGS SA-REG	1,140	2,475.00	2,821,500.00
	SWISS PRIME SITE-REG	13,500	88.55	1,195,425.00
小計	銘柄数：41			268,454,513.00
				(33,567,552,305)
	組入時価比率：2.9%			3.1%
スウェーデンク ローナ	LUNDIN ENERGY AB	37,000	386.20	14,289,400.00
	BOLIDEN AB	53,000	458.40	24,295,200.00
	SVENSKA CELLULOZA AB-B	112,000	155.00	17,360,000.00
	ASSA ABLOY AB-B	190,000	241.10	45,809,000.00
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	273,000	88.78	24,236,940.00
	SKANSKA AB-B SHS	66,000	199.90	13,193,400.00
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	26,000	256.20	6,661,200.00
	LIFCO AB-B SHS	42,000	213.00	8,946,000.00
	ALFA LAVAL AB	57,000	290.60	16,564,200.00
	ATLAS COPCO AB-A	126,900	455.90	57,853,710.00
	ATLAS COPCO AB-B	73,100	400.90	29,305,790.00
	EPIROC AB - A	121,000	175.95	21,289,950.00
	EPIROC AB - B	69,000	150.45	10,381,050.00
	HUSQVARNA AB-B SHS	73,000	105.25	7,683,250.00
	SANDVIK AB	210,000	186.75	39,217,500.00
	SKF AB-B SHARES	68,000	153.60	10,444,800.00
	VOLVO AB-A SHS	40,000	167.10	6,684,000.00
	VOLVO AB-B SHS	269,000	164.18	44,164,420.00
	SECURITAS AB-B SHS	54,000	109.65	5,921,100.00
	ELECTROLUX AB-B	41,000	152.60	6,256,600.00
	EVOLUTION AB	32,900	963.00	31,682,700.00

	HENNES&MAURITZ AB-B	133,000	139.74	18,585,420.00	
	SWEDISH MATCH AB	285,000	71.40	20,349,000.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	116,000	227.20	26,355,200.00	
	GETINGE AB-B SHS	41,000	351.20	14,399,200.00	
	NORDEA BANK ABP	607,000	92.84	56,353,880.00	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	299,000	98.66	29,499,340.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A	266,000	86.96	23,131,360.00	
	SWEDBANK AB	170,000	139.36	23,691,200.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	24,092	240.40	5,791,716.80	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	32,000	237.40	7,596,800.00	
	INVESTOR AB-A SHS	96,000	195.50	18,768,000.00	
	INVESTOR AB-B SHS	344,000	181.92	62,580,480.00	
	KINNEVIK AB - B	44,000	231.00	10,164,000.00	
	LUNDBERGS AB-B SHS	15,500	444.20	6,885,100.00	
	SINCH AB	92,000	73.56	6,767,520.00	
	ERICSSON LM-B	547,000	80.50	44,033,500.00	
	HEXAGON AB-B SHS	363,000	119.50	43,378,500.00	
	TELIA CO AB	480,000	34.73	16,670,400.00	
	TELE 2 AB-B SHS	92,000	124.10	11,417,200.00	
	EQT AB	53,000	274.30	14,537,900.00	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	18,700	569.80	10,655,260.00	
	SAGAX AB-B	29,000	247.40	7,174,600.00	
	EMBRACER GROUP AB	110,000	69.15	7,606,500.00	
小計	銘柄数：44			928,632,286.80	
				(10,744,275,558)	
	組入時価比率：0.9%			1.0%	
ノルウェーク ローネ	AKER BP ASA	22,000	311.80	6,859,600.00	
	EQUINOR ASA	185,000	298.50	55,222,500.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	29,600	429.30	12,707,280.00	
	NORSK HYDRO	246,000	88.00	21,648,000.00	
	MOWI ASA	84,000	218.40	18,345,600.00	
	ORKLA ASA	133,000	78.62	10,456,460.00	
	DNB BANK ASA	174,000	185.05	32,198,700.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	40,000	211.30	8,452,000.00	
	TELENOR ASA	129,000	128.65	16,595,850.00	

	SCHIBSTED ASA-B SHS	18,100	226.00	4,090,600.00	
	SCHIBSTED ASA-CL A	14,400	254.00	3,657,600.00	
	ADEVINTA ASA	63,000	87.34	5,502,420.00	
小計	銘柄数：12			195,736,610.00	
				(2,505,428,608)	
	組入時価比率：0.2%			0.2%	
デンマーク ローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	20,400	483.90	9,871,560.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	37,600	434.50	16,337,200.00	
	ROCKWOOL INTERNATIONAL A/S-B SHS	1,700	2,080.00	3,536,000.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	191,000	195.65	37,369,150.00	
	DSV A/S	37,800	1,195.00	45,171,000.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S-A	560	20,340.00	11,390,400.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	1,090	21,150.00	23,053,500.00	
	PANDORA A/S	17,700	599.40	10,609,380.00	
	CARLSBERG B	19,300	844.80	16,304,640.00	
	AMBU A/S-B	29,000	112.90	3,274,100.00	
	COLOPLAST-B	22,100	989.80	21,874,580.00	
	DEMANT A/S	20,100	269.40	5,414,940.00	
	GN STORE NORD A/S	24,100	324.00	7,808,400.00	
	GENMAB A/S	12,000	2,130.00	25,560,000.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	315,000	701.00	220,815,000.00	
	DANSKE BANK AS	132,000	100.05	13,206,600.00	
	TRYG A/S	68,000	144.40	9,819,200.00	
	ORSTED A/S	35,100	781.40	27,427,140.00	
小計	銘柄数：18			508,842,790.00	
				(8,548,558,872)	
	組入時価比率：0.7%			0.8%	
豪ドル	AMPOL LTD	40,000	29.99	1,199,600.00	
	SANTOS LTD.	610,000	7.76	4,733,600.00	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	38,000	26.02	988,760.00	
	WOODSIDE PETROLEUM	185,000	31.42	5,812,700.00	
	ORICA LTD	79,000	14.50	1,145,500.00	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	85,000	43.15	3,667,750.00	
	BHP GROUP LIMITED	945,000	49.94	47,193,300.00	
	BLUESCOPE STEEL LTD	90,000	20.99	1,889,100.00	

EVOLUTION MINING LTD	340,000	4.20	1,428,000.00	
FORTESCUE METALS GROUP LTD	313,000	19.20	6,009,600.00	
MINERAL RESOURCES LTD	34,000	47.91	1,628,940.00	
NEWCREST MINING	154,000	26.02	4,007,080.00	
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	194,000	10.12	1,963,280.00	
RIO TINTO LTD	70,200	126.56	8,884,512.00	
SOUTH32 LTD	870,000	5.17	4,497,900.00	
REECE LTD	49,000	18.94	928,060.00	
BRAMBLES LTD	270,000	10.16	2,743,200.00	
QANTAS AIRWAYS LIMITED	170,000	4.92	836,400.00	
AURIZON HOLDINGS LTD	305,000	3.61	1,101,050.00	
SYDNEY AIRPORT	244,000	8.72	2,127,680.00	
TRANSURBAN GROUP	562,000	12.59	7,075,580.00	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	110,000	35.50	3,905,000.00	
CROWN RESORTS LTD	77,000	12.46	959,420.00	
DOMINO S PIZZA ENTERPRISES L	10,300	80.41	828,223.00	
TABCORP HOLDINGS	420,000	5.01	2,104,200.00	
WESFARMERS LIMITED	212,000	48.75	10,335,000.00	
COLES GROUP LTD	243,000	17.18	4,174,740.00	
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA	253,000	6.98	1,765,940.00	
WOOLWORTHS GROUP LTD	233,000	34.81	8,110,730.00	
TREASURY WINE ESTATES LTD	135,000	11.29	1,524,150.00	
COCHLEAR LTD	12,800	222.50	2,848,000.00	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	33,000	63.09	2,081,970.00	
SONIC HEALTHCARE LTD	84,000	33.24	2,792,160.00	
CSL LIMITED	88,800	258.30	22,937,040.00	
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK	530,000	25.30	13,409,000.00	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	318,400	94.60	30,120,640.00	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	608,000	28.89	17,565,120.00	
WESTPAC BANKING CORP	683,000	22.21	15,169,430.00	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	480,000	4.45	2,136,000.00	
MEDIBANK PRIVATE LTD	520,000	3.11	1,617,200.00	
QBE INSURANCE	266,000	10.72	2,851,520.00	
SUNCORP GROUP LTD	245,000	10.66	2,611,700.00	
BLOCK INC-CDI	14,775	152.95	2,259,836.25	

	COMPUTERSHARE LTD	101,000	20.99	2,119,990.00	
	WISETECH GLOBAL LTD	28,000	46.03	1,288,840.00	
	XERO LIMITED	25,500	98.05	2,500,275.00	
	TELSTRA CORP LTD	790,000	3.92	3,096,800.00	
	ORIGIN ENERGY LTD	330,000	5.88	1,940,400.00	
	APA GROUP	229,000	9.99	2,287,710.00	
	ASX LTD	34,500	79.59	2,745,855.00	
	MACQUARIE GROUP LIMITED	63,200	180.25	11,391,800.00	
	IDP EDUCATION LTD	37,000	28.40	1,050,800.00	
	REA GROUP LTD	10,400	132.96	1,382,784.00	
	SEEK LTD	60,000	27.57	1,654,200.00	
	小計 銘柄数：54			293,428,065.25	
				(24,944,319,826)	
	組入時価比率：2.2%			2.3%	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	223,000	7.19	1,603,370.00	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORPORATION L	109,000	27.85	3,035,650.00	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	74,000	9.70	717,800.00	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	380,000	4.69	1,782,200.00	
	MERCURY NZ LTD	137,000	5.84	800,080.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	250,000	5.23	1,307,500.00	
	小計 銘柄数：6			9,246,600.00	
				(732,885,516)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
香港ドル	XINYI GLASS HOLDINGS CO LTD	330,000	18.98	6,263,400.00	
	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	509,040	52.90	26,928,216.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED	262,000	129.70	33,981,400.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	230,000	32.90	7,567,000.00	
	MTR CORP	272,000	40.30	10,961,600.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	409,000	42.15	17,239,350.00	
	SANDS CHINA LTD	432,000	19.88	8,588,160.00	
	CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LTD	410,000	15.62	6,404,200.00	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	350,000	25.10	8,785,000.00	
	WH GROUP LIMITED	1,538,306	5.38	8,276,086.28	

	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	670,000	27.45	18,391,500.00	
	HANG SENG BANK	140,000	140.90	19,726,000.00	
	AIA GROUP LTD	2,265,000	79.40	179,841,000.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	719,600	10.60	7,627,760.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	134,000	50.25	6,733,500.00	
	CLP HLDGS	299,000	77.40	23,142,600.00	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	254,000	49.05	12,458,700.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	2,070,383	11.64	24,099,258.12	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	224,100	355.80	79,734,780.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	383,040	48.45	18,558,288.00	
	ESR CAYMAN LTD	380,000	23.65	8,987,000.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	360,000	16.80	6,048,000.00	
	HENDERSON LAND	267,443	31.75	8,491,315.25	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	268,916	30.30	8,148,154.80	
	SINO LAND CO.LTD	620,000	9.80	6,076,000.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	250,000	90.35	22,587,500.00	
	SWIRE PACIFIC-A	104,000	43.50	4,524,000.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	230,000	19.68	4,526,400.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	311,000	34.05	10,589,550.00	
小計	銘柄数：29			605,285,718.45	
				(8,909,805,775)	
	組入時価比率：0.8%			0.8%	
シンガポール	SINGAPORE TECH ENGINEERING	310,000	4.02	1,246,200.00	
	KEPPEL CORP.	280,000	5.98	1,674,400.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	240,000	5.05	1,212,000.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	1,130,000	0.76	864,450.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	340,000	4.67	1,587,800.00	
	DBS GROUP HLDGS	338,000	32.60	11,018,800.00	
	OCBC-ORD	629,000	11.62	7,308,980.00	
	UNITED OVERSEAS BANK	220,000	29.53	6,496,600.00	
	VENTURE CORP LTD	58,000	17.24	999,920.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED	1,540,000	2.51	3,865,400.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	148,000	9.50	1,406,000.00	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	480,000	3.68	1,766,400.00	

		CITY DEVELOPMENTS LTD	70,000	7.05	493,500.00	
		UOL GROUP LIMITED	87,000	6.79	590,730.00	
	小計	銘柄数：14			40,531,180.00	
					(3,419,210,344)	
		組入時価比率：0.3%			0.3%	
	新シケル	ICL GROUP LTD	139,000	37.40	5,198,600.00	
		ELBIT SYSTEMS LTD	5,000	657.50	3,287,500.00	
		BANK HAPOALIM BM	207,000	32.34	6,694,380.00	
		BANK LEUMI LE-ISRAEL	267,000	32.55	8,690,850.00	
		ISRAEL DISCOUNT BANK-A	213,000	19.86	4,230,180.00	
		MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	28,000	117.30	3,284,400.00	
		NICE LTD	11,600	742.70	8,615,320.00	
		AZRIELI GROUP	8,600	274.80	2,363,280.00	
	小計	銘柄数：8			42,364,510.00	
					(1,485,744,547)	
		組入時価比率：0.1%			0.1%	
	合計				1,094,087,898,219	
					(1,094,087,898,219)	

(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	93,000	1,214,580.00	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	27,200	5,294,752.00	
		AMERICAN TOWER CORP	85,300	20,325,284.00	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	267,000	1,885,020.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	25,900	6,406,106.00	
		BOSTON PROPERTIES	26,800	3,300,688.00	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	18,800	3,240,556.00	
		CROWN CASTLE INTL CORP	81,100	14,525,010.00	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	52,300	7,282,252.00	
		DUKE REALTY CORP	70,100	3,849,191.00	

	EQUINIX INC	16,910	12,190,757.20	
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	32,100	2,493,849.00	
	EQUITY RESIDENTIAL	67,400	5,972,314.00	
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	12,000	4,081,800.00	
	EXTRA SPACE STORAGE INC	24,900	5,002,161.00	
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	100,000	3,296,000.00	
	HOST HOTELS & RESORTS INC	135,000	2,330,100.00	
	INVITATION HOMES INC	113,000	4,429,600.00	
	IRON MOUNTAIN INC	54,000	2,815,560.00	
	KIMCO REALTY CORP	115,000	2,728,950.00	
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	108,000	2,212,920.00	
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	21,400	4,585,164.00	
	PROLOGIS INC	138,000	20,815,920.00	
	PUBLIC STORAGE	29,700	11,207,592.00	
	REALTY INCOME CORP	106,800	7,136,376.00	
	REGENCY CENTERS CORP	28,800	1,952,064.00	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	20,500	6,783,450.00	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	61,300	8,391,357.00	
	SUN COMMUNITIES INC	21,300	3,869,358.00	
	UDR INC	59,100	3,430,755.00	
	VENTAS INC	73,600	4,118,656.00	
	VICI PROPERTIES INC	120,000	3,344,400.00	
	VORNADO REALTY TRUST	32,000	1,403,520.00	
	WELLTOWER INC	82,200	7,157,976.00	
	WEYERHAEUSER CO	138,000	5,423,400.00	
	WP CAREY INC	34,000	2,749,240.00	
小計	銘柄数：36	2,492,510	207,246,678.20	
			(23,837,512,926)	
	組入時価比率：2.1%		86.3%	
カナダドル	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	14,900	805,792.00	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	28,000	696,920.00	
小計	銘柄数：2	42,900	1,502,712.00	
			(135,724,947)	
	組入時価比率：0.0%		0.5%	
ユーロ	COVIVIO	8,500	546,380.00	
	GECINA SA	8,100	821,340.00	

小計	KLEPIERRE	40,000	878,800.00	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	23,900	1,395,999.00	
	銘柄数：4	80,500	3,642,519.00	(455,387,725)
	組入時価比率：0.0%			1.6%
英債券	BRITISH LAND	159,000	751,911.00	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	132,000	946,176.00	
	SEGRO PLC	220,000	2,713,700.00	
	銘柄数：3	511,000	4,411,787.00	(670,326,916)
	組入時価比率：0.1%			2.4%
豪ドル	DEXUS/AU	196,000	2,083,480.00	
	GOODMAN GROUP	319,000	6,938,250.00	
	GPT GROUP	330,000	1,607,100.00	
	LENDLEASE GROUP	135,000	1,393,200.00	
	MIRVAC GROUP	750,000	1,845,000.00	
	SCENTRE GROUP	1,010,000	2,989,600.00	
	STOCKLAND TRUST GROUP	460,000	1,872,200.00	
	VICINITY CENTRES	670,000	1,175,850.00	
	銘柄数：8	3,870,000	19,904,680.00	(1,692,096,846)
	組入時価比率：0.1%			6.1%
香港ドル	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	470,000	3,642,500.00	
	LINK REIT	392,000	23,931,600.00	
	銘柄数：2	862,000	27,574,100.00	(405,890,752)
	組入時価比率：0.0%			1.5%
シンガポールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	620,040	1,748,512.80	
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	904,221	1,916,948.52	
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	370,000	677,100.00	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	570,329	1,020,888.91	
	銘柄数：4	2,464,590	5,363,450.23	(452,460,661)
	組入時価比率：0.0%			1.6%
合計			27,649,400,773	

(27,649,400,773)

(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	22,459,991,553	-	21,798,755,756	661,235,797
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	2,473,124,732	-	2,455,892,310	17,232,422
米ドル	2,069,836,526	-	2,058,795,860	11,040,666
カナダドル	100,515,865	-	99,348,910	1,166,955
ユーロ	109,150,149	-	106,267,850	2,882,299
英ポンド	77,561,970	-	75,968,250	1,593,720
スイスフラン	62,859,350	-	62,521,600	337,750
香港ドル	53,200,872	-	52,989,840	211,032
合計	-	-	-	678,468,219

### (注) 時価の算定方法

#### 1 先物取引

##### 外国先物取引について

先物の評価においては、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

#### 2 為替予約取引

1) 計算日において対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。

計算日において為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2)計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

## 2 ファンドの現況

### 純資産額計算書

#### NEXT FUNDS 外国株式・MSCI - KOKUSA I 指数(為替ヘッジなし) 連動型上場投信

2022年3月31日現在

資産総額	29,964,470,368円
負債総額	128,468,072円
純資産総額( - )	29,836,002,296円
発行済口数	17,320,000口
1口当たり純資産額( / )	1,722.63円

#### (参考) 外国株式MSCI - KOKUSA Iマザーファンド

2022年3月31日現在

資産総額	1,319,612,893,057円
負債総額	4,268,796,686円
純資産総額( - )	1,315,344,096,371円
発行済口数	276,853,019,010口
1口当たり純資産額( / )	4.7511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。

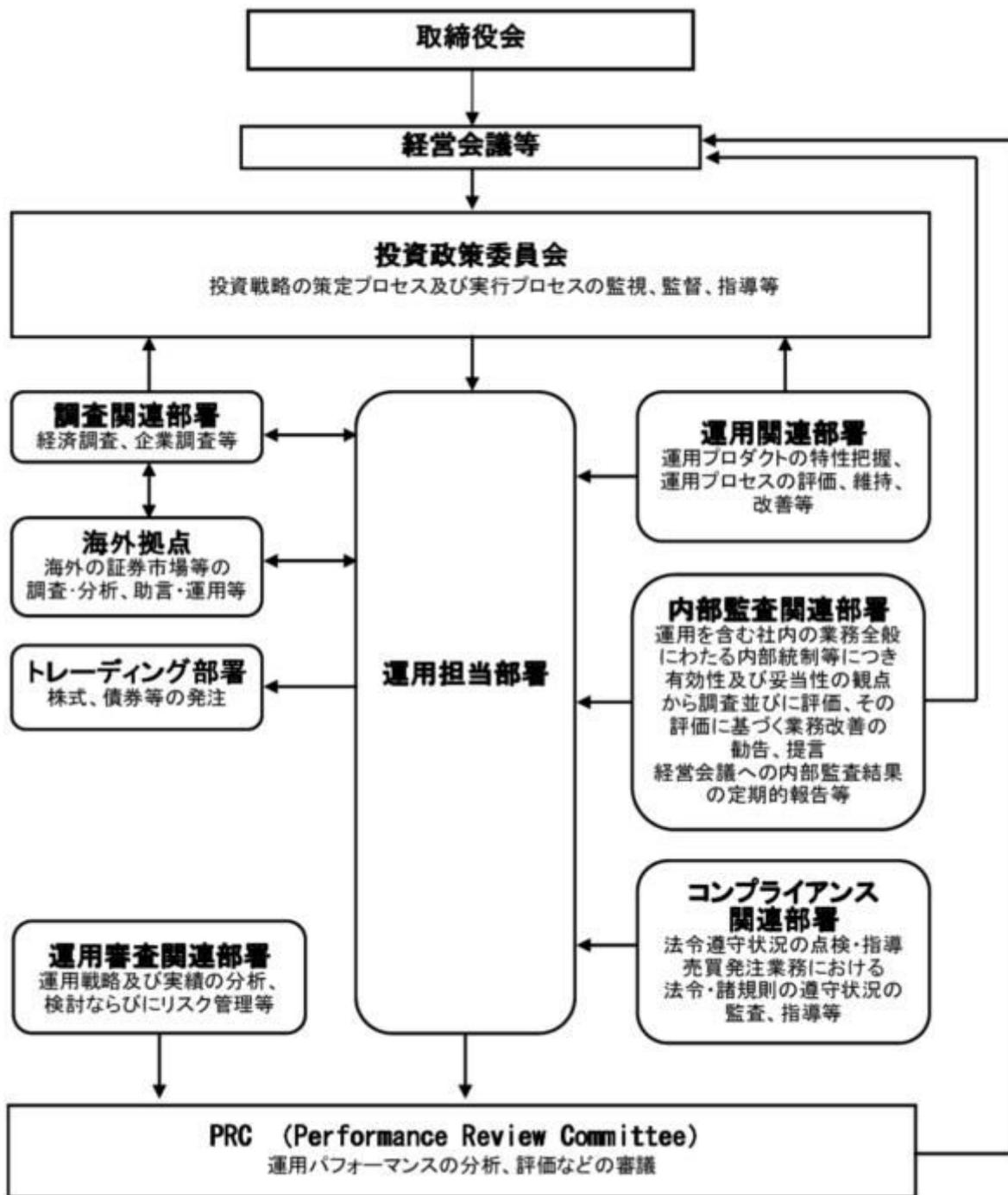
###### 代表取締役・業務執行取締役

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

## &lt;更新後&gt;

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

委託者の運用する証券投資信託は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
単体型株式投資信託	196	756,932
追加型公社債投資信託	14	6,293,842
単体型公社債投資信託	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

区分	注記 番号	前事業年度	当事業年度
		(2020年3月31日)	(2021年3月31日)
		金額(百万円)	金額(百万円)
(資産の部)			
流動資産			
現金・預金		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

区分	注記 番号	前事業年度 (2020年3月31日)		当事業年度 (2021年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
(負債の部)					
流動負債					
預り金			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

区分	注記 番号	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)	
		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

区分	注記 番号	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)
		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	
			その他利益剰余金	株主

	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								株主資本合計
	資本金	資本剰余金			利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計	
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計		別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	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
	其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	<p>(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</p> <p>(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</p>
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	<p>(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</p> <p>(2) 無形固定資産及び投資その他の資産  定額法を採用しております。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。</p>

4．引当金の計上基準	<p>(1) 貸倒引当金 一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 賞与の支払いに備えるため、支払見込額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企业年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 確定給付型企业年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。 退職一時金及び確定給付型企业年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p>
5．消費税等の会計処理方法	<p>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。</p>
6．連結納税制度の適用	<p>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。</p>

## [ 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せん。

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 ェ 59 ア	2. 固定資産除却損 器具備品 2百万円 ソ フ ト ウ ェ 102 ア
合計 67	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、自らが運用する投資信託の商品性維持等を目的として、当該投資信託を特定金外信託を通じ保有しております。特定金外信託を通じ行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託にかかる将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、投資信託保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

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

## （２）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

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

## ２．金融商品の時価等に関する事項

2021年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	4,281	4,281	-
(2)金銭の信託	35,912	35,912	-
(3)未収委託者報酬	24,499	24,499	-
(4)未収運用受託報酬	4,347	4,347	-
(5)有価証券及び投資有価証券	30,400	30,400	-
その他有価証券	30,400	30,400	-
資産計	99,441	99,441	-

(6)未払金	16,948	16,948	-
未払収益分配金	0	0	-
未払償還金	8	8	-
未払手数料	7,256	7,256	-
関係会社未払金	8,671	8,671	-
その他未払金	1,011	1,011	-
(7)未払費用	9,171	9,171	-
(8)未払法人税等	2,113	2,113	-
負債計	28,233	28,233	-

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

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

(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

    その他有価証券

譲渡性預金は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

注2：非上場株式等（貸借対照表計上額：投資有価証券1,767百万円、関係会社株式9,942百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。なお、当事業年度において、非上場株式について618百万円（投資有価証券35百万円、関係会社株式582百万円）減損処理を行っております。

## 注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	4,281	-	-	-
金銭の信託	35,912	-	-	-
未収委託者報酬	24,499	-	-	-
未収運用受託報酬	4,347	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	30,400	-	-	-
合計	99,441	-	-	-

## 有価証券関係

前事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

## 1．売買目的有価証券(2020年3月31日)

該当事項はありません。

## 2．満期保有目的の債券(2020年3月31日)

該当事項はありません。

## 3．子会社株式及び関連会社株式(2020年3月31日)

該当事項はありません。

## 4．その他有価証券(2020年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	-	-	-
小計	-	-	-
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
譲渡性預金	4,400	4,400	-
コマーシャル・ペーパー	19,999	19,999	-
小計	24,399	24,399	-
合計	24,399	24,399	-

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

該当事項はありません。

当事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

1．売買目的有価証券(2021年3月31日)

該当事項はありません。

2．満期保有目的の債券(2021年3月31日)

該当事項はありません。

3．子会社株式及び関連会社株式(2021年3月31日)

該当事項はありません。

4．その他有価証券(2021年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	-	-	-
小計	-	-	-
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
譲渡性預金	30,400	30,400	-
小計	30,400	30,400	-
合計	30,400	30,400	-

5．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

該当事項はありません。

退職給付関係

前事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
1．採用している退職給付制度の概要 当社は、確定給付型の制度として確定給付型企业年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。
2．確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表	
退職給付債務の期首残高	23,551 百万円
勤務費用	1,034
利息費用	154
数理計算上の差異の発生額	138
退職給付の支払額	858
その他	17
退職給付債務の期末残高	23,761
(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表	
年金資産の期首残高	17,469 百万円
期待運用収益	436
数理計算上の差異の発生額	393
事業主からの拠出額	566
退職給付の支払額	666
年金資産の期末残高	17,413
(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表	
積立型制度の退職給付債務	20,462 百万円
年金資産	17,413
	3,048
非積立型制度の退職給付債務	3,299
未積立退職給付債務	6,347
未認識数理計算上の差異	4,764
未認識過去勤務費用	185
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,766
退職給付引当金	3,311
前払年金費用	1,545
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,766
(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額	
勤務費用	1,034 百万円
利息費用	154
期待運用収益	436
数理計算上の差異の費用処理額	572
過去勤務費用の費用処理額	35
確定給付制度に係る退職給付費用	1,289
(5) 年金資産に関する事項	
年金資産の主な内容	
年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。	
債券	57%
株式	24%
生保一般勘定	12%
生保特別勘定	7%
その他	0%
合計	100%
長期期待運用収益率の設定方法	
年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。	
(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項	
当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎	
確定給付型企業年金制度の割引率	0.6%
退職一時金制度の割引率	0.5%
長期期待運用収益率	2.5%

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、202百万円でした。

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

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

## 2. 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

退職給付債務の期首残高	23,761 百万円
勤務費用	1,016
利息費用	139
数理計算上の差異の発生額	893
退職給付の支払額	781
その他	28
退職給付債務の期末残高	23,270

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

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

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

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

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

## (5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

債券	52%
株式	30%
生保一般勘定	11%
生保特別勘定	7%
その他	0%
合計	100%

## 長期期待運用収益率の設定方法

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

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

確定給付型企業年金制度の割引率	0.8%
退職一時金制度の割引率	0.5%
長期期待運用収益率	2.5%

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、206百万円でした。

## 税効果会計関係

前事業年度末 (2020年3月31日)	当事業年度末 (2021年3月31日)
1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳
繰延税金資産 百万円	繰延税金資産 百万円
賞与引当金 1,235	賞与引当金 1,176
退職給付引当金 1,026	退職給付引当金 1,022
関係会社株式評価減 762	関係会社株式評価減 784
未払事業税 285	未払事業税 430
投資有価証券評価減 462	投資有価証券評価減 428
減価償却超過額 171	減価償却超過額 223
時効後支払損引当金 177	時効後支払損引当金 179
関係会社株式売却損 148	関係会社株式売却損 148
ゴルフ会員権評価減 167	ゴルフ会員権評価減 135
未払社会保険料 97	未払社会保険料 95
その他 219	その他 341
繰延税金資産小計 4,754	繰延税金資産小計 4,968
評価性引当額 1,532	評価性引当額 1,530
繰延税金資産合計 3,222	繰延税金資産合計 3,437
繰延税金負債	繰延税金負債
その他有価証券評価差額金 4	その他有価証券評価差額金 25
前払年金費用 478	前払年金費用 403
繰延税金負債合計 483	繰延税金負債合計 429
繰延税金資産の純額 2,738	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	2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳
法定実効税率 31.0%	法定実効税率 31.0%
(調整)	(調整)
交際費等永久に損金に算入されない項目 0.0%	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%	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 2.6%	タックスヘイブン税制 1.9%
外国税額控除 0.7%	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%	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%	その他 0.3%
税効果会計適用後の法人税等の負担率 29.1%	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

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

## セグメント情報等

前事業年度(自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日)

## 1．セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2．関連情報

## (1) 製品・サービスごとの情報

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

## (2) 地域ごとの情報

## 売上高

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

## 有形固定資産

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

## (3) 主要な顧客ごとの情報

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

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

## 1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2. 関連情報

### (1) 製品・サービスごとの情報

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

### (2) 地域ごとの情報

#### 売上高

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

#### 有形固定資産

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

### (3) 主要な顧客ごとの情報

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

## 関連当事者情報

前事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

## 1. 関連当事者との取引

### (ア) 親会社及び法人主要株主等

(イ) 子会社等  
該当はありません。

### (ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
親会社の子会社	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業	-	当社投資信託の募集の取扱及び売出の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*1)	31,378	未払手数料	5,536
							コマーシャル・ペーパーの購入(*2)	20,000	有価証券	19,999
							有価証券受取利息	0	その他営業外収益	0

## (エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

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

## (2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

## 1. 関連当事者との取引

## (ア) 親会社及び法人主要株主等

該当はありません。

## (イ) 子会社等

該当はありません。

## (ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との 関係	取引の内容	取引 金額 (百万円)	科目	期末 残高 (百万円)
親会社の子会社	野村證券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業	-	当社投資信託の募集の取扱及び売出の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*1)	26,722	未払手数料	5,690
							コマーシャル・ペーパーの償還(*2)	20,000	有価証券	-
							有価証券受取利息	0	その他営業外収益	0

## (エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

(\*2) コマーシャル・ペーパーについては、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

### (1) 親会社情報

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

### (2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

### 1株当たり情報

前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)		当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	
1株当たり純資産額	16,557円31銭	1株当たり純資産額	17,018円01銭
1株当たり当期純利益	4,658円88銭	1株当たり当期純利益	5,101円61銭
潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。		潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	
1株当たり当期純利益の算定上の基礎		1株当たり当期純利益の算定上の基礎	
損益計算書上の当期純利益	23,996百万円	損益計算書上の当期純利益	26,276百万円
普通株式に係る当期純利益	23,996百万円	普通株式に係る当期純利益	26,276百万円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。		普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。	
普通株式の期中平均株式数	5,150,693株	普通株式の期中平均株式数	5,150,693株

## 中間財務諸表

### 中間貸借対照表

		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		
資本金		75,467
資本剰余金		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								株主資本合計
	資本金	資本剰余金			利益準備金	利益剰余金		利益剰余金合計	
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計		その他利益剰余金			
						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。

	<p>(3) 退職給付引当金</p> <p>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。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法</p> <p>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。</p> <p>数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法</p> <p>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。</p> <p>退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</p>
5 収益及び費用の計上基準	<p>(4) 時効後支払損引当金</p> <p>時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p> <p>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。</p>
	<p>委託者報酬</p> <p>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。</p> <p>運用受託報酬</p> <p>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。</p> <p>成功報酬</p> <p>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。</p>
6 消費税等の会計処理	<p>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。</p>
7 連結納税制度の適用	<p>連結納税制度を適用しております。</p> <p>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。</p>

## （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
	普通株式	5,150,693株	-	-
				当中間会計期間末
				5,150,693株
2 配当に関する事項				
	配当金支払額			
	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 時の経過による調整額	48 -
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あります。

##### 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

##### 売上高

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

##### 有形固定資産

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

#### (3) 主要な顧客ごとの情報

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

## 1 株当たり情報

	自 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 <sup>*</sup>	(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 <sup>*</sup>	(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	
B N P パリバ証券株式会社	102,025百万円	
三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社	40,500百万円	

\* 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 公認会計士 根津昌史  
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、「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（為替ヘッジなし）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（為替ヘッジなし）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  
業務執行社員 公認会計士 亀井 純子指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 津村 健二郎指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 水 永 真太郎

### 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、継続企業的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。継続企業的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  
業務執行社員 公認会計士 湯原 尚指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 津村 健二郎指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 水永 真太郎

### 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。