

## 【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2022年7月29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】	野村つみたて外国株投信
【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】	該当事項はありません。

## 第一部【証券情報】

### （１）【ファンドの名称】

野村つみたて外国株投信

（以下「ファンド」といいます。なお、「つみたて外国株」と称する場合があります。）

### （２）【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託・受益権(以下「受益権」といいます。)

信用格付

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

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

### （３）【発行（売出）価額の総額】

2兆円を上限とします。

### （４）【発行（売出）価格】

取得申込日の翌営業日の基準価額 とします。

「基準価額」とは、純資産総額をその時の受益権口数で除して得た額をいいます。なお、ファンドにおいては1万口当たりの価額で表示されます。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

< 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時

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

### （５）【申込手数料】

ありません。

**( 6 ) 【申込単位】**

1口単位または1円単位（当初元本1口＝1円）

分配金を再投資する場合には1口単位となります。

なお、販売会社や申込形態によっては、申込単位が上記と異なる場合等があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

**( 7 ) 【申込期間】**

2022年7月30日から2023年7月28日まで

\*なお、申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

**( 8 ) 【申込取扱場所】**

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

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104 (フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

**( 9 ) 【払込期日】**

販売会社の定める期日までに申込代金を申込みの販売会社にお支払いください。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

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

**( 10 ) 【払込取扱場所】**

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

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104 (フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

**( 11 ) 【振替機関に関する事項】**

ファンドの受益権に係る振替機関は下記の通りです。

株式会社証券保管振替機構

( 1 2 ) 【その他】

該当事項はありません。

## 第二部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1【ファンドの性格】

## (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド受益証券および新興国株式マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、MSCI ACWI（除く日本、配当込み、円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。なお、主としてつみたて投資 によって取得される資金の運用を行なうためのファンドです。

つみたて投資とは定期的に継続して投資することをいいます。

## 信託金の限度額

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

## &lt;商品分類&gt;

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

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

(野村つみたて外国株投信)

## 《商品分類表》

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)	補足分類
単位型	国内	株式	インデックス型
追加型	海外	債券	
		不動産投信	
		その他資産 ( )	特殊型
	内外	資産複合	

## 《属性区分表》

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ	対象インデックス
--------	------	--------	------	-------	----------

株式 一般 大型株 中小型株	年1回 年2回 年4回	グローバル (日本を除く)  日本			日経225
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ( )	年6回 (隔月) 年12回 (毎月) 日々	北米 欧州 アジア オセアニア	ファミリーファンド	あり ( )	TOPIX
不動産投信  その他資産 (投資信託証券 (株式一般))	日々 その他 ( )	中南米 アフリカ 中近東 (中東) エマージング	ファンド・オブ・ ファンズ	なし	その他 (MSCI ACWI(除く 日本、配当込み、 円換算ベース))
資産複合 ( ) 資産配分固定型 資産配分変更型					

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

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

上記、商品分類及び属性区分の定義については、下記をご覧ください。

なお、下記一般社団法人投資信託協会のホームページでもご覧頂けます。

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

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

#### <商品分類表定義>

##### [単位型投信・追加型投信の区分]

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

##### [投資対象地域による区分]

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

##### [投資対象資産による区分]

- (1)株式...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2)債券...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。

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

[ 独立した区分 ]

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

[ 補足分類 ]

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

< 属性区分表定義 >

[ 投資対象資産による属性区分 ]

株式

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

債券

- (1)一般...次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらないすべてのものをいう。
- (2)公債...目論見書又は投資信託約款において、日本国又は各国の政府の発行する国債(地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含む。以下同じ。)に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- (3)社債...目論見書又は投資信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- (4)その他債券...目論見書又は投資信託約款において、公債又は社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- (5)格付等クレジットによる属性...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)の「発行体」による区分のほか、特にクレジットに対して明確な記載があるものについては、上記(1)から(4)に掲げる区分に加え「高格付債」「低格付債」等を併記することも可とする。

不動産投信...これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

その他資産...組入れている資産を記載するものとする。

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

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

[ 決算頻度による属性区分 ]

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

[ 投資対象地域による属性区分(重複使用可能) ]

- (1)グローバル...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、「世界の資産」の中に「日本」を含むか含まないかを明確に記載するものとする。
- (2)日本...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるもの

のをいう。

- (3)北米...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (4)欧州...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (5)アジア...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (6)オセアニア...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (7)中南米...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (8)アフリカ...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (9)中近東(中東)...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (10)エマージング...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域(新興成長国(地域))の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

#### [ 投資形態による属性区分 ]

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

#### [ 為替ヘッジによる属性区分 ]

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

#### [ インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分 ]

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

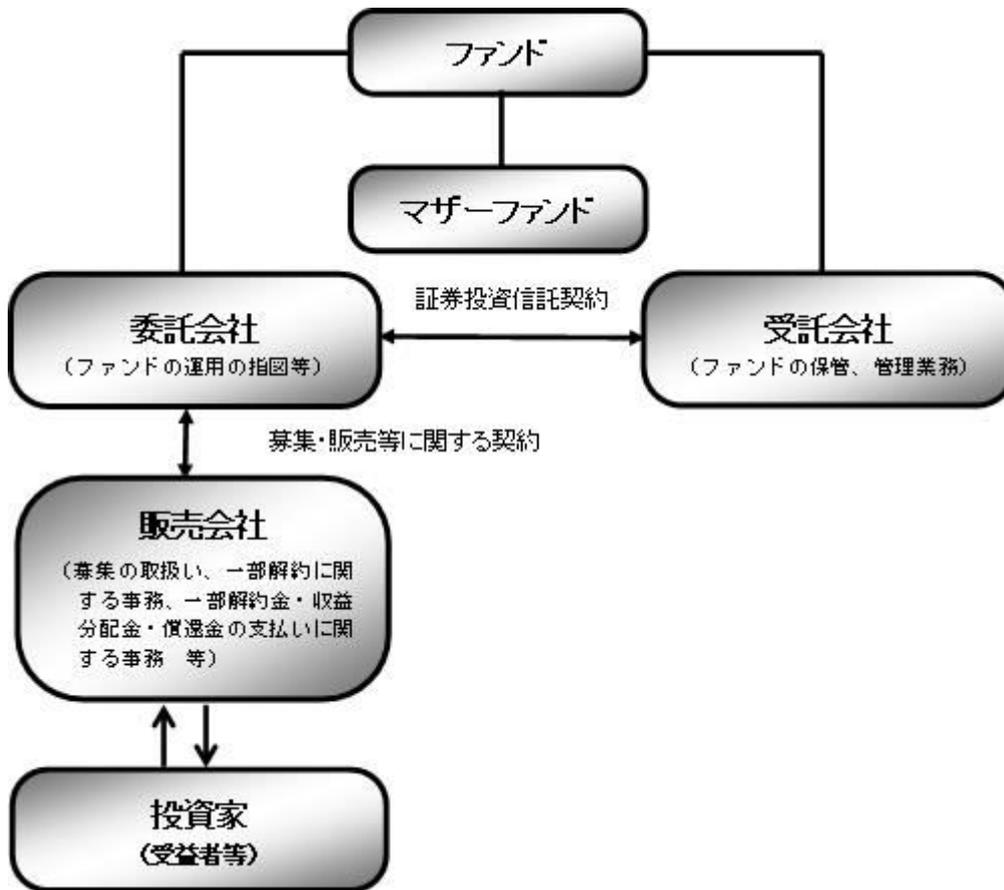
#### [ 特殊型 ]

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

## ( 2 ) 【ファンドの沿革】

2017年10月2日 信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始

## ( 3 ) 【ファンドの仕組み】



ファンド	野村つみたて外国株投信
マザーファンド (親投資信託)	外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド
	新興国株式マザーファンド
委託会社(委託者)	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社(受託者)	野村信託銀行株式会社

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



委託会社の概況(2022年6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%

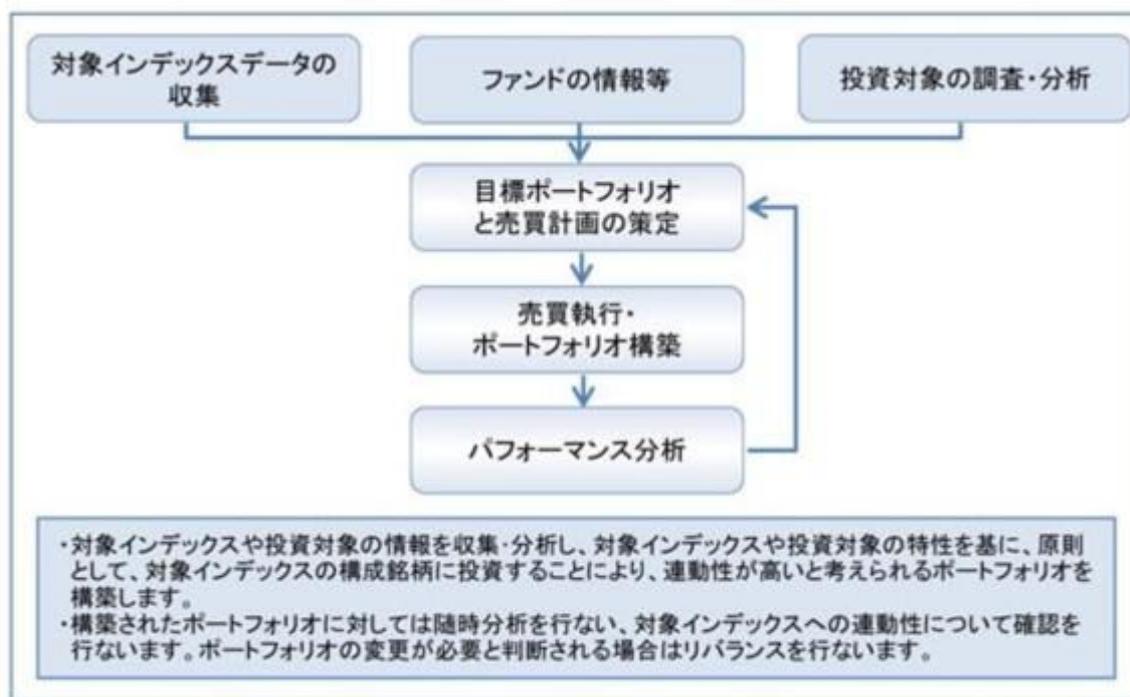
## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

外国の株式（新興国の株式を含みます。）を実質的な主要投資対象とし、MSCI ACWI（除く日本、配当込み、円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。

- ・MSCI ACWIは、MSCIが算出する先進国と新興国の大型株および中型株から構成される指数です。MSCI ACWI（除く日本、配当込み、円換算ベース）は、MSCI ACWI（除く日本、配当込み、ドルベース）をもとに、委託会社が独自に円換算したものです。

#### 投資プロセス



\* 上記の投資プロセスは、今後変更となる場合があります。

各マザーファンドへの投資配分比率は、MSCI ACWI（除く日本、配当込み）における先進国および新興国の割合をもとに決定します。

- ・投資配分比率は、適宜見直しを行ないます。
- ・各マザーファンドの組入比率の合計は、原則として高位を維持することを基本とします。

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

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

#### 指数の著作権等について

「MSCI ACWI（除く日本、配当込み、ドルベース）」は、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

#### （２）【投資対象】

外国の株式（新興国の株式<sup>1</sup>を含みます。）を実質的な主要投資対象<sup>2</sup>とします。

- 1 DR（預託証券）を含みます。DRとはDepositary Receipt（預託証券）の略で、ある国の株式発行会社の株式を海外で流通させるために、その会社の株式を銀行などに預託し、その代替として海外で発行される証券をいいます。DRは、株式と同様に金融商品取引所などで取引されます。
- 2 「実質的な主要投資対象」とは、「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」、「新興国株式マザーファンド」を通じて投資する、主要な投資対象という意味です。

なお、株式に直接投資する場合があります。

#### 投資の対象とする資産の種類(信託約款)

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）
  - イ．有価証券
  - ロ．デリバティブ取引（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、下記「（５）投資制限の、及び」に定めるものに限り、）に係る権利
  - ハ．約束手形（イに掲げるものに該当するものを除きます。）
  - ニ．金銭債権（イ及びハに掲げるものに該当するものを除きます。）
2. 次に掲げる特定資産以外の資産
  - イ．為替手形
  - ロ．次に掲げるものをすべてみだす資産
    - ・リミテッド・パートナーシップ、リミテッド・ライアビリティー・カンパニー、またはこれらと類似するものに対する出資持分を表象するもの、もしくは、トラストまたはこれと類似するものから利益を受ける権利を表象するもの
    - ・流動性に考慮し、時価の取得が可能なもの
    - ・前号または本号イに掲げるものに該当しないもの

#### 有価証券の指図範囲等(信託約款)

委託者は、信託金を、野村アセットマネジメント株式会社を委託者とし、野村信託銀行株式会社を受託者として締結された別に定める親投資信託証券（以下「各マザーファンド」といいます。）のほか、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1. 株券または新株引受権証券
2. 国債証券

3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みません。）
6. 特定目的会社に係る特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
8. 協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
9. 特定目的会社に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
10. コマーシャル・ペーパー
11. 新株引受権証券および新株予約権証券
12. 外国の者の発行する証券または証書で、第1号もしくは第5号の証券または証書の性質を有するブリファード セキュリティーズおよびこれらに類するもの
13. 前号以外の外国または外国の者の発行する証券または証書で、第1号から第11号の証券または証書の性質を有するもの
14. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
15. 投資証券、新投資口予約権証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
16. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
17. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいいます。）
18. 受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。）
19. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
20. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
21. 外国の者に対する権利で、貸付債権信託受益権であって第18号の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの
22. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）

なお、第1号の証券または証書ならびに第12号、第13号、第18号および第19号の証券または証書のうち第1号の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、第2号から第6号までの証券ならびに第12号、第13号、第18号および第19号の証券または証書のうち第2号から第6号までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、第14号および第15号の証券ならびに第18号の証券または証書のうち第14号および第15号の証券の性質を有するものを以下「投資信託証券」といいます。

#### 金融商品の指図範囲等(信託約款)

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

1. 預金
2. 指定金銭信託（上記 に掲げるものを除く。）
3. コール・ローン

4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって、金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの
7. 日本の会社に類似した性質を有しない外国の者が発行する債務証券または証書（上記 に定める証券または証書を除きます。）
8. 流動性のあるプリファード セキュリティーズおよびこれらに類するもの（上記 第12号に定める証券または証書を除きます。なお、上記 第12号に定める証券または証書を含め、「優先証券」といいます。
9. リミテッド・パートナーシップ、リミテッド・ライアビリティー・カンパニー、またはこれらと類似するものに対する出資持分を表象するもの、もしくは、トラストまたはこれと類似するものから利益を受ける権利を表象するものであって、流動性のある前各号および上記 各号以外のもの

#### その他の投資対象

1. 先物取引等
2. スワップ取引
3. 直物為替先渡取引

「直物為替先渡取引」とは、当事者間において、あらかじめ元本として定めた金額について将来の特定の日（以下「決済日」といいます。）を受渡日として行なった先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金の授受を約する取引その他これに類似する取引をいいます。

#### (参考)マザーファンドの概要

（外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド）

#### 運用の基本方針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

##### 1. 基本方針

この投資信託は、MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。

##### 2. 運用方法

###### (1) 投資対象

外国の株式を主要投資対象とします。

###### (2) 投資態度

主として外国の株式に投資することにより、MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指します。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

###### (3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

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

有価証券先物取引等は約款第17条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第18条の範囲で行ないます。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の株式への投資割合には制限を設けません。

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

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

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

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

## （新興国株式マザーファンド）

### 運 用 の 基 本 方 針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

#### 1．基本方針

この投資信託は、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。

#### 2．運用方法

##### (1) 投資対象

新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。

##### (2) 投資態度

新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とし、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

##### (3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

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

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

同一銘柄の株式への投資割合には制限を設けません。

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

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

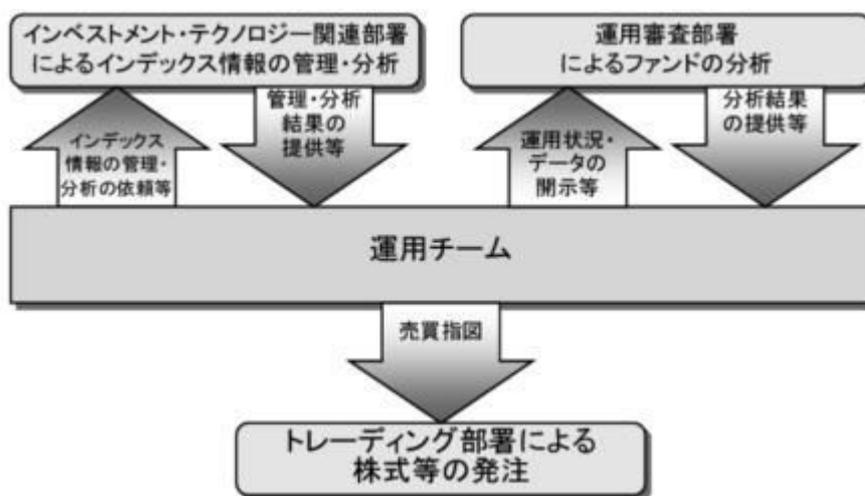
投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

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

### （3）【運用体制】

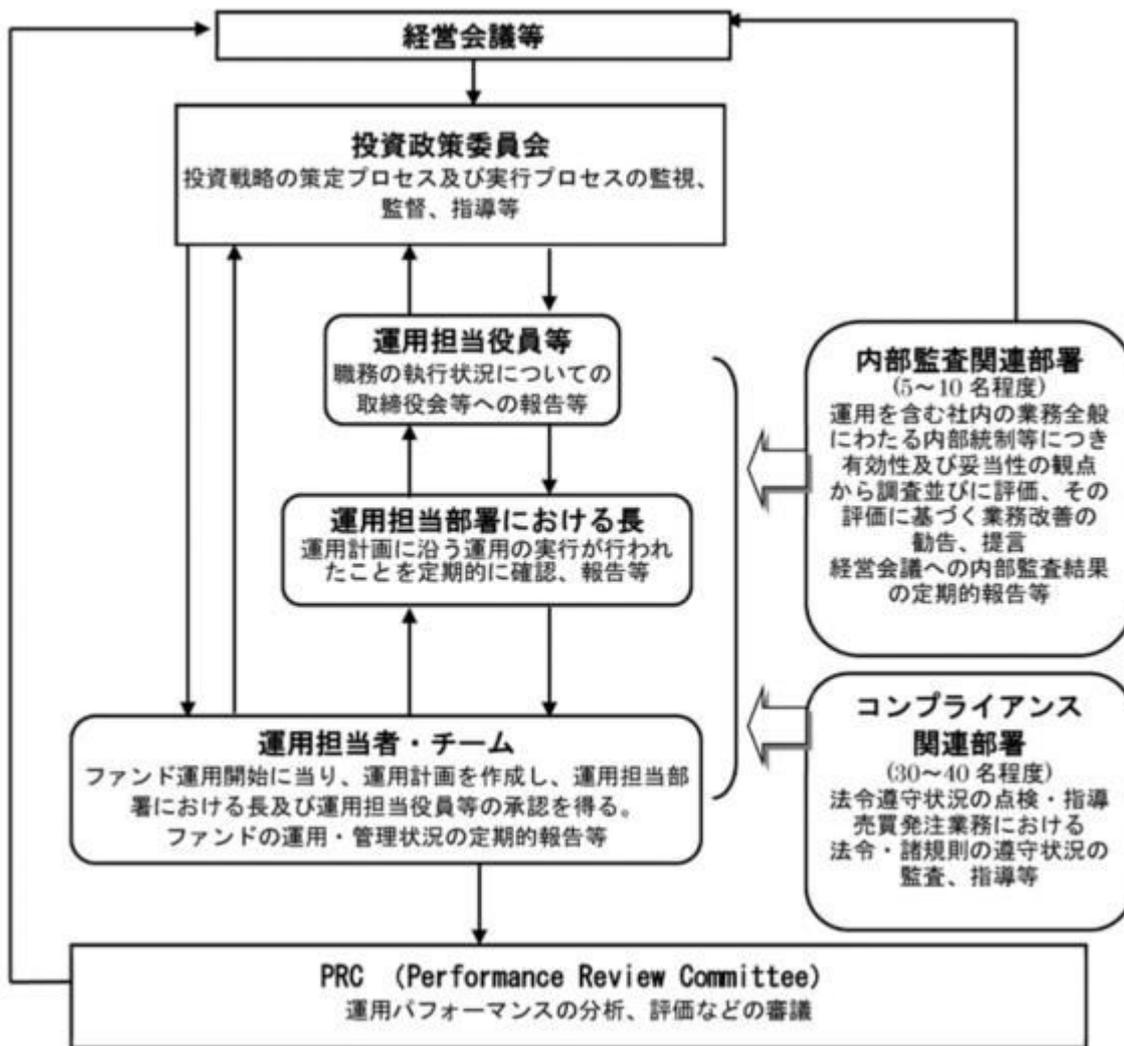
ファンドの運用体制は以下の通りです。



運用体制はマザーファンドを含め記載されております。

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

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



委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制等

当社では、「受託会社」または受託会社の再信託先に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行っています。また、受託業務の内部統制の有効性についての監査人による報告書を、受託会社より受け取っております。

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

ファンドの運用体制等は今後変更となる場合があります。

#### （４）【分配方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行いません。

分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

収益分配金額は、上記の範囲内で基準価額水準等を勘案し、委託者が決定します。

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

います。

\* 委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。また、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

#### ファンドの決算日

原則として**毎年5月12日**(休業日の場合は翌営業日)を決算日とします。

#### (5) 【投資制限】

##### 運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限(信託約款)

- ・ 株式への実質投資割合には制限を設けません。
- ・ 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
- ・ 新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以内とします。
- ・ デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。
- ・ 外国為替予約取引の利用はヘッジ目的に限定しません。
- ・ 投資信託証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。
- ・ 同一銘柄の株式への実質投資割合には制限を設けません。
- ・ 同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
- ・ 同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
- ・ 一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。
- ・ 前各号の規定にかかわらず、一般社団法人投資信託協会規則に定める一者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

##### 投資する株式等の範囲(信託約款)

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

##### 信用取引の指図範囲(信託約款)

- ( ) 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売り付けの決済については、株券の引き渡しまたは買い戻しにより行なうことの指図をすることができるものとします。

( )上記( )の信用取引の指図は、次の各号に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行なうことができるものとし、かつ次の各号に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。

1. 信託財産に属する株券および新株引受権証券の権利行使により取得する株券
2. 株式分割により取得する株券
3. 有償増資により取得する株券
4. 売り出しにより取得する株券
5. 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権(転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。)の行使により取得可能な株券  
転換社債型新株予約権付社債とは、新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在しないことをあらかじめ明確にしているもの(会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。)をいいます。
6. 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権(前号のものを除きます。)の行使により取得可能な株券

#### 先物取引等の運用指図(信託約款)

- ( )委託者は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。)および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。)ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引ならびに有価証券店頭デリバティブ取引(金融商品取引法第28条第8項第4号イからロに掲げるものをいいます。以下同じ。)を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めるものとします(以下同じ。)
- ( )委託者は、わが国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
- ( )委託者は、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
- ( )上記( )の店頭デリバティブ取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。
- ( )委託者は、上記( )の店頭デリバティブ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

#### スワップ取引の運用指図(信託約款)

- ( )委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取り金利または異なった受取り金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引および有価証券店頭指数等スワップ取引(金融商品取引法第28条第8項第4号ホに掲げるものをいいます。以下同じ。)(これらを総称して以下「スワップ取引」といいます。)を行なうことの指図をすることができます。
- ( )スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- ( )スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、

法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。

- ( ) 委託者は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

有価証券の貸付の指図および範囲(信託約款)

- ( ) 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の各号の範囲内で貸付の指図をすることができます。

1. 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
2. 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。

- ( ) 上記( )に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

- ( ) 委託者は、有価証券の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限(信託約款)

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

直物為替先渡取引の運用指図(信託約款)

- ( ) 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、直物為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。

- ( ) 直物為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

- ( ) 直物為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。

- ( ) 委託者は、直物為替先渡取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

資金の借入れ(信託約款)

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

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

- ( ) 収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

( )借入金の利息は信託財産中より支弁します。

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

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

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

( )当該株式に係る議決権の総数に100分の50の率を乗じて得た数

### 3【投資リスク】

#### 基準価額の変動要因

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

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

#### [株価変動リスク]

ファンドは実質的に株式に投資を行ないますので、株価変動の影響を受けます。特にファンドの実質的な投資対象に含まれる新興国の株価変動は、先進国以上に大きいものになることが予想されます。

#### [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。ファンドの実質的な投資対象に含まれる新興国の通貨については、先進国の通貨に比べ流動性が低い状況となる可能性が高いこと等から、当該通貨の為替変動は先進国以上に大きいものになることも想定されます。

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。

#### その他の留意点

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

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

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

ファンドが実質的に組み入れる有価証券の発行体において、利払いや償還金の支払いが遅延す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インデックスは、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インデックス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。

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。

ファンドが実質的に投資する新興国においては、政治、経済、社会情勢の変化が金融市場に及ぼす影響は、先進国以上に大きいものになることが予想されます。さらに、当局による海外からの投資規制などが緊急に導入されたり、あるいは政策の変更等により、金融市場が著しい悪影響を被る可能性や運用上の制約を大きく受ける可能性があります。

金融商品取引所等における取引の停止（個別銘柄の売買停止等を含みます。）、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情（実質的な投資対象国における非常事態による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、投資信託約款の規定に従い、委託会社の判断でファンドの購入・換金の各受け付けを中止すること、および既に受け付けた購入・換金の各受け付けを取り消す場合があります。ファンドは、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。

投資者の個別元本（追加型投資信託を保有する投資者毎の取得元本）の状況によっては、分配金額の一部または全部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。

分配金は、預貯金の利息とは異なりファンドの純資産から支払われますので、分配金支払い後の純資産はその相当額が減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行なった場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。

## 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。

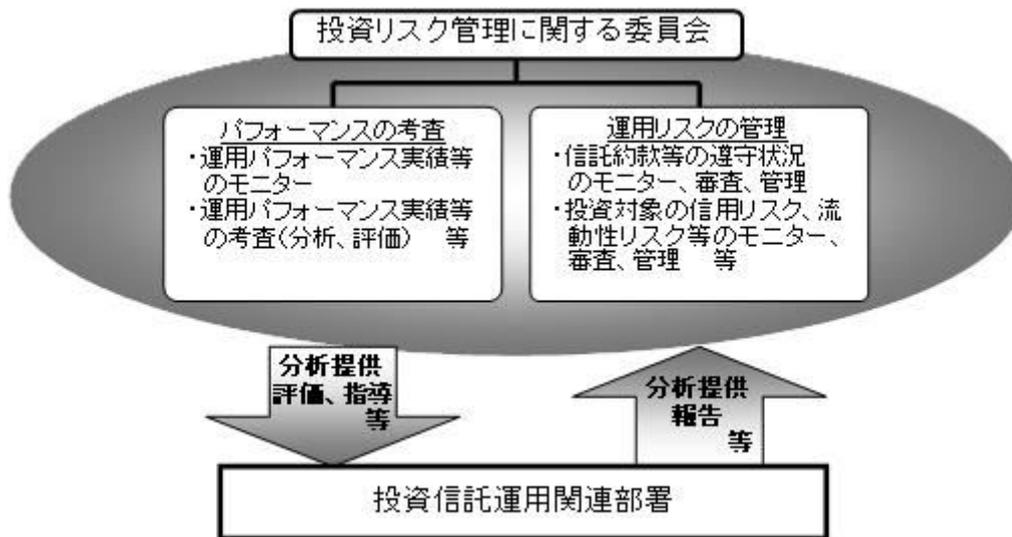
#### 運用リスクの管理

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



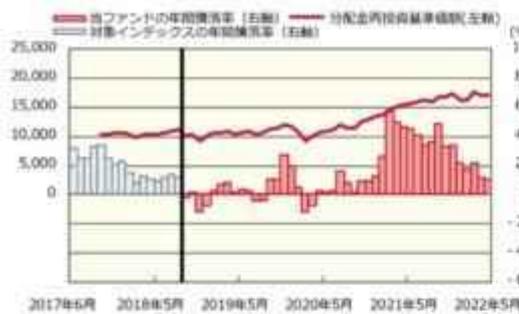
投資リスクに関する管理体制等は今後変更となる場合があります。



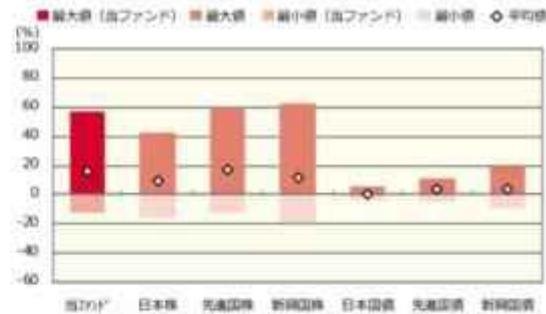
## 投資リスク

### ■ リスクの定量的比較（2017年6月末～2022年5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 (%)	57.5	42.1	59.8	62.7	5.4	11.4	19.3
最小値 (%)	△12.3	△16.0	△12.4	△19.4	△4.0	△4.5	△9.4
平均値 (%)	16.0	9.6	17.1	11.8	0.1	3.7	3.3

- 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。設定日前日を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6月から2022年5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9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6月から2022年5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 研究又は株式会社 J P X 総研の関連会社（以下「J P X」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に関するすべての権利・ノウハウ及び東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に係る標準又は商標に関するすべての権利は J P X が有します。J P X は、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の指数値の算出又は公表の訓練、選定又は中絶に対し、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総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。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」と呼びます）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損益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、JP M）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、JP M やその従業員がロング・ショート両方を旨めてポジションを持ったり、売買を行ったり、またはマーケットメイクを行ったりすることがあり、また、発行体の引受人、プレースメント・エージェンシー、アドバイザー、または貸主になっている可能性もあります。
- 米国の J P Morgan Securities LLC（ここでは「JPMS LLC」と呼びます）（「指数スポンサー」）は、指数に関する証券、金融商品または取引（ここでは「プロダクト」と呼びます）についての提供、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。指数は利用できると考えられる情報によって算出されていますが、その完全性や正確性、また指数に付随する情報について保証するものではありません。指数は指数スポンサーが保有する財産であり、その財産権はすべて指数スポンサーに帰属します。
- JPMS LLC は NASD、NYSE、SIPC の会員です。JP Morgan は JP Morgan Chase Bank, NA, JP SI, J P Morgan Securities 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】

申込手数料はありません。

( 2 ) 【換金（解約）手数料】

換金手数料はありません。

( 3 ) 【信託報酬等】

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、ファンドの純資産総額に年0.209%（税抜年0.19%）の率（「信託報酬率」といいます。）を乗じて得た額とします。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、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われます。

信託報酬率の配分については次の通り(税抜)とします。

< 委託会社 >	< 販売会社 >	< 受託会社 >
年0.085%	年0.085%	年0.02%

支払先の役務の内容

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

( 4 ) 【その他の手数料等】

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ファンドから支払われます。

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

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

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ファンドから支払われます。

\* 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】

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

個人、法人別の課税について

個人の投資家に対する課税

## &lt; 収益分配金に対する課税 &gt;

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、20.315% (国税(所得税及び復興特別所得税) 15.315%および地方税5%)の税率による源泉徴収が行なわれます。なお、確定申告により、申告分離課税もしくは総合課税のいずれかを選択することもできます。

なお、配当控除は適用されません。

## &lt; 換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対する課税 &gt;

換金(解約)時および償還時の差益(譲渡益)については、申告分離課税により20.315% (国税15.315%および地方税5%)の税率が適用され、源泉徴収口座を選択した場合は20.315%の税率により源泉徴収が行なわれます。

## 損益通算について

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

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

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

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

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

## 法人の投資家に対する課税

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金(解約)時および償還時の個別元本超過額については、15.315% (国税15.315%)の税率で源泉徴収が行なわれます。なお、地方税の源泉徴収はありません。

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

## 換金（解約）時および償還時の課税について

[ 個人の投資家の場合 ]

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

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

### 〔法人の投資家の場合〕

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

なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

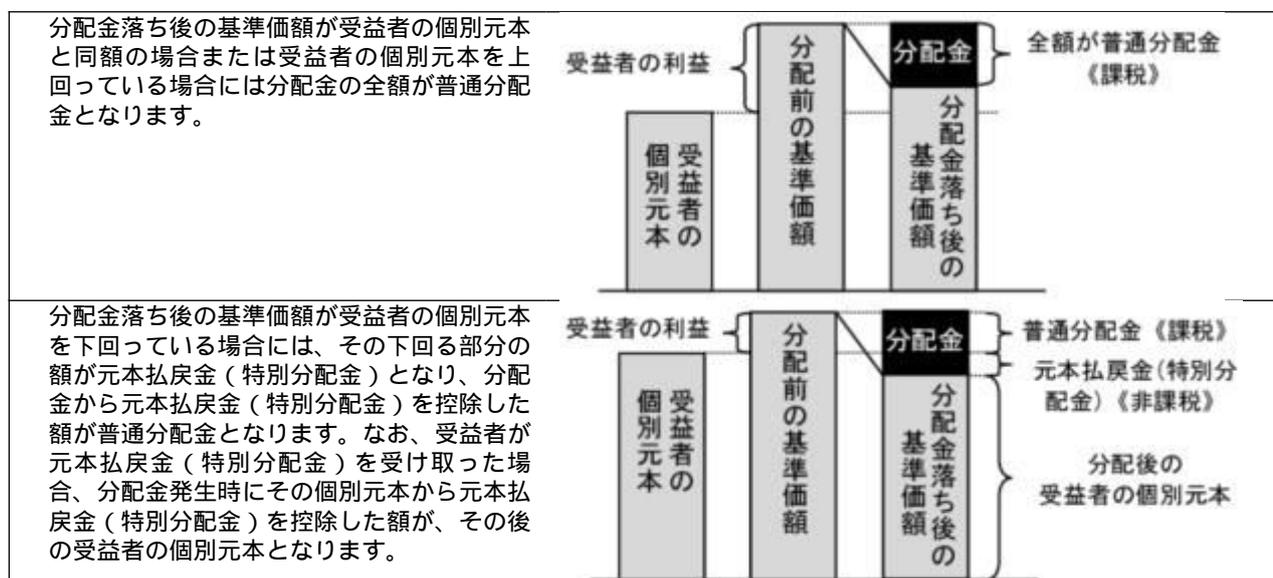
#### 個別元本について

追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

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

#### 分配金の課税について

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



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

- \* 外貨建資産への投資により外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。
- \* 税法が改正された場合等は、上記「(5)課税上の取扱い」の内容（2022年5月末現在）が変更になる場合があります。

## 5【運用状況】

以下は2022年5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】

野村つみたて外国株投信

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	57,283,926,660	99.96
現金・預金・その他資産（負債控除後）		17,726,025	0.03
合計（純資産総額）		57,301,652,685	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	897,316,953,515	69.96
	カナダ	49,549,071,945	3.86
	ドイツ	30,942,636,321	2.41
	イタリア	9,005,999,388	0.70
	フランス	42,046,097,672	3.27
	オランダ	16,740,017,709	1.30
	スペイン	9,439,920,772	0.73
	ベルギー	3,098,703,044	0.24
	オーストリア	763,097,962	0.05
	ルクセンブルグ	465,555,787	0.03
	フィンランド	3,744,806,262	0.29
	アイルランド	2,309,308,488	0.18
	ポルトガル	852,520,597	0.06
	イギリス	58,757,914,352	4.58
	スイス	38,444,411,852	2.99
	スウェーデン	13,218,158,340	1.03
	ノルウェー	2,889,335,934	0.22
	デンマーク	10,011,854,217	0.78
	オーストラリア	28,762,763,406	2.24
	ニュージーランド	690,427,313	0.05
	香港	10,128,063,150	0.78
シンガポール	3,964,310,824	0.30	
イスラエル	1,611,941,240	0.12	
	小計	1,234,753,870,090	96.27
投資証券	アメリカ	26,981,175,143	2.10
	カナダ	138,377,187	0.01
	フランス	586,059,418	0.04
	イギリス	742,839,448	0.05
	オーストラリア	1,876,876,963	0.14
	香港	540,900,223	0.04
	シンガポール	529,557,033	0.04
	小計	31,395,785,415	2.44

現金・預金・その他資産（負債控除後）		16,367,724,819	1.27
合計（純資産総額）		1,282,517,380,324	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	11,109,061,529	0.86
	買建	カナダ	638,648,700	0.04
	買建	ドイツ	1,539,385,344	0.12
	買建	イギリス	761,360,640	0.05
	買建	スイス	485,305,599	0.03
	買建	オーストラリア	385,695,763	0.03

## （参考）新興国株式マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	2,795,545,061	3.80
	メキシコ	1,525,086,124	2.07
	ブラジル	3,920,075,716	5.33
	チリ	122,520,444	0.16
	コロンビア	49,665,441	0.06
	ギリシャ	205,994,098	0.28
	トルコ	209,642,420	0.28
	チェコ	115,586,627	0.15
	ハンガリー	105,623,219	0.14
	ポーランド	461,050,627	0.62
	香港	16,108,368,152	21.92
	マレーシア	1,041,949,258	1.41
	タイ	1,356,367,578	1.84
	フィリピン	561,791,740	0.76
	インドネシア	1,310,900,279	1.78
	韓国	8,970,140,626	12.21
	台湾	11,212,531,542	15.26
	インド	8,938,090,214	12.16
	カタール	730,527,099	0.99
	エジプト	40,164,527	0.05
南アフリカ	2,659,793,197	3.62	
アラブ首長国連邦	930,762,769	1.26	
クウェート	560,459,464	0.76	
サウジアラビア	3,180,833,498	4.33	

	小計	67,113,469,720	91.36
投資信託受益証券	アメリカ	2,955,793,085	4.02
投資証券	メキシコ	49,472,126	0.06
	南アフリカ	35,541,000	0.04
	小計	85,013,126	0.11
現金・預金・その他資産（負債控除後）		3,300,141,521	4.49
合計（純資産総額）		73,454,417,452	100.00

## その他の資産の投資状況

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

資産の種類	建別	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	2,695,799,185	3.67
	買建	香港	541,991,748	0.73

## （２）【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## 野村つみたて外国株投信

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	11,140,650,598	4.3176	48,100,969,177	4.5345	50,517,280,136	88.16
2	日本	親投資信託受益証券	新興国株式マザーファンド	4,288,115,668	1.5116	6,482,064,296	1.5780	6,766,646,524	11.80

## 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	99.96
合計	99.96

## （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	3,184,400	22,684.82	72,237,559,176	19,185.34	61,093,810,707	4.76
2	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	1,384,400	40,069.58	55,472,338,478	35,032.10	48,498,439,794	3.78

3	アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	インターネット販売・通信販売	88,590	422,344.80	37,415,526,423	295,258.65	26,156,964,273	2.03
4	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	58,390	361,747.26	21,122,423,047	288,001.96	16,816,434,987	1.31
5	アメリカ	株式	TESLA INC	自動車	165,690	139,080.71	23,044,284,179	97,392.16	16,136,907,371	1.25
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	55,500	363,530.30	20,175,932,011	289,239.19	16,052,775,367	1.25
7	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	182,810	66,652.03	12,184,658,758	65,016.57	11,885,679,728	0.92
8	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	511,000	23,017.86	11,762,129,489	23,217.54	11,864,167,488	0.92
9	アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	485,240	35,136.63	17,049,699,231	24,117.58	11,702,816,023	0.91
10	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	459,300	29,105.02	13,367,939,760	25,017.61	11,490,591,626	0.89
11	アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	各種金融サービス	253,000	45,683.45	11,557,915,354	40,913.09	10,351,012,554	0.80
12	アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	石油・ガス・消耗燃料	821,700	10,776.77	8,855,276,143	12,512.01	10,281,121,822	0.80
13	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	573,600	17,958.84	10,301,192,715	16,830.12	9,653,760,675	0.75
14	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	469,700	19,785.09	9,293,058,381	19,067.39	8,955,953,647	0.69
15	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	情報技術サービス	324,100	28,640.98	9,282,543,275	27,293.34	8,845,773,050	0.68
16	アメリカ	株式	CHEVRON CORP	石油・ガス・消耗燃料	374,200	21,243.98	7,949,498,666	22,857.27	8,553,193,727	0.66
17	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品	546,400	16,092.34	8,792,859,984	15,608.31	8,528,381,677	0.66
18	アメリカ	株式	HOME DEPOT	専門小売り	202,700	39,520.96	8,010,900,432	39,547.65	8,016,309,993	0.62
19	アメリカ	株式	MASTERCARD INC	情報技術サービス	170,300	46,383.43	7,899,098,288	45,870.97	7,811,826,838	0.60
20	アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品	1,089,400	6,717.27	7,317,802,707	6,911.80	7,529,716,118	0.58
21	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	1,430,000	5,488.26	7,848,216,275	4,746.33	6,787,257,906	0.52
22	アメリカ	株式	COCA COLA CO	飲料	796,500	7,985.64	6,360,563,824	8,292.62	6,605,074,060	0.51
23	アメリカ	株式	ABBVIE INC	バイオテクノロジー	343,100	20,944.52	7,186,065,451	19,231.50	6,598,327,650	0.51
24	アメリカ	株式	ELI LILLY & CO.	医薬品	157,800	37,208.20	5,871,455,048	41,473.37	6,544,497,912	0.51
25	オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	80,230	85,308.74	6,844,320,230	76,608.33	6,146,286,797	0.47
26	スイス	株式	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	医薬品	136,400	49,339.65	6,729,928,272	44,131.91	6,019,593,206	0.46
27	アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	79,890	80,696.77	6,446,865,395	74,782.32	5,974,360,248	0.46
28	アメリカ	株式	PEPSICO INC	飲料	268,400	21,548.35	5,783,579,693	22,022.63	5,910,874,348	0.46
29	アメリカ	株式	MERCK & CO INC	医薬品	490,300	10,596.41	5,195,420,776	11,933.78	5,851,135,668	0.45

30	イギリス	株式	SHELL PLC-NEW	石油・ガス・消耗燃料	1,479,000	3,422.73	5,062,230,574	3,840.18	5,679,629,770	0.44
----	------	----	---------------	------------	-----------	----------	---------------	----------	---------------	------

## 種類別及び業種別投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国外	インタラクティブ・メディアおよびサービス	3.70
		メディア	0.89
		娯楽	1.07
		不動産管理・開発	0.37
		エネルギー設備・サービス	0.27
		石油・ガス・消耗燃料	5.17
		化学	2.20
		建設資材	0.24
		容器・包装	0.28
		金属・鉱業	1.70
		紙製品・林産品	0.11
		航空宇宙・防衛	1.50
		建設関連製品	0.52
		建設・土木	0.20
		電気設備	0.77
		コングロマリット	1.01
		機械	1.62
		商社・流通業	0.34
		商業サービス・用品	0.46
		航空貨物・物流サービス	0.57
		旅客航空輸送業	0.05
		海運業	0.08
		陸運・鉄道	1.03
		運送インフラ	0.14
		自動車部品	0.19
		自動車	1.89
		家庭用耐久財	0.29
		レジャー用品	0.02
		繊維・アパレル・贅沢品	1.26
		ホテル・レストラン・レジャー	1.74
		販売	0.09
		インターネット販売・通信販売	2.35
複合小売り	0.47		
専門小売り	1.58		
食品・生活必需品小売り	1.45		
飲料	1.78		
食品	1.64		

	タバコ	0.77
	家庭用品	1.16
	パーソナル用品	0.52
	ヘルスケア機器・用品	2.33
	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	2.37
	バイオテクノロジー	1.85
	医薬品	5.46
	銀行	6.04
	各種金融サービス	1.05
	保険	3.15
	情報技術サービス	3.71
	ソフトウェア	6.93
	通信機器	0.63
	コンピュータ・周辺機器	5.04
	電子装置・機器・部品	0.54
	半導体・半導体製造装置	4.67
	各種電気通信サービス	1.31
	無線通信サービス	0.29
	電力	1.93
	ガス	0.14
	総合公益事業	0.95
	水道	0.11
	消費者金融	0.45
	資本市場	3.14
	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	0.10
	ライフサイエンス・ツール/サービス	1.46
	専門サービス	0.67
	投資証券	2.44
	合 計	98.72

## (参考) 新興国株式マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR	半導体・半 導体製造装 置	1,962,000	2,302.01	4,516,549,575	2,421.07	4,750,152,485	6.46

2	アメリカ	投資信託受益証券	ISHARES MSCI CHINA A UCITS ETF		4,572,000	603.43	2,758,893,716	646.49	2,955,793,085	4.02
3	香港	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	インタラクティブ・メディアおよびサービス	497,200	5,691.68	2,829,903,487	5,715.50	2,841,746,600	3.86
4	韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS	コンピュータ・周辺機器	379,650	6,836.49	2,595,474,244	7,000.18	2,657,618,337	3.61
5	香港	株式	ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	インターネット販売・通信販売	1,206,780	1,475.43	1,780,528,134	1,549.71	1,870,167,481	2.54
6	インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	石油・ガス・消耗燃料	242,500	4,194.39	1,017,141,645	4,423.56	1,072,715,240	1.46
7	香港	株式	MEITUAN-CLASS B	インターネット販売・通信販売	325,300	2,566.42	834,857,792	2,859.38	930,157,290	1.26
8	ブラジル	株式	VALE SA	金属・鉱業	323,652	2,062.75	667,616,197	2,336.75	756,294,201	1.02
9	香港	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	7,644,000	89.81	686,541,154	95.20	727,738,612	0.99
10	インド	株式	INFOSYS LTD	情報技術サービス	267,400	2,604.79	696,522,184	2,534.48	677,722,091	0.92
11	香港	株式	JD.COM, INC.	インターネット販売・通信販売	159,417	3,698.45	589,597,016	3,638.32	580,010,697	0.78
12	サウジアラビア	株式	AL RAJHI BANK	銀行	156,320	3,854.29	602,503,864	3,429.84	536,153,527	0.72
13	インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	貯蓄・抵当・不動産金融	135,600	3,599.37	488,075,657	3,929.63	532,858,506	0.72
14	インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	404,900	1,179.18	477,450,387	1,242.51	503,092,299	0.68
15	台湾	株式	HON HAI PRECISION INDUSTRY	電子装置・機器・部品	997,649	460.31	459,232,200	489.08	487,934,213	0.66
16	韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	42,980	11,115.50	477,744,190	11,063.80	475,522,124	0.64
17	台湾	株式	MEDIATEK INC	半導体・半導体製造装置	119,538	3,598.41	430,147,847	3,886.11	464,538,511	0.63
18	香港	株式	NETEASE, INC.	娯楽	165,950	2,307.42	382,917,842	2,727.10	452,563,904	0.61

19	香港	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	511,000	794.28	405,880,743	808.33	413,059,185	0.56
20	サウジアラビア	株式	THE SAUDI NATIONAL BANK	銀行	172,100	2,714.43	467,154,952	2,392.67	411,779,712	0.56
21	韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS PFD	コンピュータ・周辺機器	64,800	6,110.94	395,988,912	6,297.06	408,049,488	0.55
22	インド	株式	TATA CONSULTANCY SVS LTD	情報技術サービス	72,247	5,718.86	413,170,912	5,602.91	404,793,800	0.55
23	アメリカ	株式	BAIDU INC - SPON ADR	インタラクティブ・メディアおよびサービス	22,170	13,669.75	303,058,362	17,832.72	395,351,600	0.53
24	香港	株式	IND & COMM BK OF CHINA-H	銀行	4,480,000	74.79	335,078,457	76.42	342,381,312	0.46
25	香港	株式	BANK OF CHINA LTD-H	銀行	6,440,000	49.63	319,623,033	50.62	326,012,120	0.44
26	メキシコ	株式	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	無線通信サービス	2,244,000	123.79	277,790,199	141.07	316,572,120	0.43
27	ブラジル	株式	PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR	石油・ガス・消耗燃料	383,000	867.28	332,168,712	808.76	309,755,587	0.42
28	韓国	株式	NAVER CORP	インタラクティブ・メディアおよびサービス	10,450	28,396.01	296,738,315	29,055.40	303,628,930	0.41
29	インドネシア	株式	BANK CENTRAL ASIA	銀行	4,380,000	66.88	292,934,400	66.66	291,970,800	0.39
30	香港	株式	BYD CO LTD-H	自動車	65,000	3,733.03	242,647,470	4,490.75	291,898,750	0.39

## 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	5.51
		メディア	0.19
		娯楽	1.06
		不動産管理・開発	1.77
		エネルギー設備・サービス	0.05
		石油・ガス・消耗燃料	4.80
		化学	3.05
		建設資材	0.91
		容器・包装	0.07

金属・鉱業	3.97
紙製品・林産品	0.18
航空宇宙・防衛	0.12
建設関連製品	0.02
建設・土木	0.45
電気設備	0.58
コングロマリット	1.06
機械	0.31
商社・流通業	0.13
商業サービス・用品	0.07
航空貨物・物流サービス	0.27
旅客航空輸送業	0.21
海運業	0.63
陸運・鉄道	0.21
運送インフラ	0.68
自動車部品	0.41
自動車	2.75
家庭用耐久財	0.30
レジャー用品	0.07
繊維・アパレル・贅沢品	1.01
ホテル・レストラン・レジャー	0.88
インターネット販売・通信販売	5.56
複合小売り	0.25
専門小売り	0.59
食品・生活必需品小売り	1.16
飲料	0.93
食品	1.63
タバコ	0.33
家庭用品	0.06
パーソナル用品	0.72
ヘルスケア機器・用品	0.11
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	0.63
バイオテクノロジー	0.49
医薬品	0.95
銀行	14.84
各種金融サービス	0.82

	保険	2.48
	情報技術サービス	2.18
	ソフトウェア	0.14
	通信機器	0.09
	コンピュータ・周辺機器	5.29
	電子装置・機器・部品	2.54
	半導体・半導体製造装置	9.17
	各種電気通信サービス	1.42
	無線通信サービス	1.72
	電力	0.98
	ガス	0.55
	総合公益事業	0.02
	水道	0.13
	貯蓄・抵当・不動産金融	0.72
	消費者金融	0.58
	資本市場	0.71
	各種消費者サービス	0.04
	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.75
	ライフサイエンス・ツール/サービス	0.76
	その他の業種	0.00
投資信託受益証券		4.02
投資証券		0.11
合 計		95.50

#### 【投資不動産物件】

野村つみたて外国株投信

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

該当事項はありません。

（参考）新興国株式マザーファンド

該当事項はありません。

#### 【その他投資資産の主要なもの】

野村つみたて外国株投信

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	417	米ドル	82,512,800	10,578,966,084	86,647,387.5	11,109,061,529	0.86
	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	25	カナダ ドル	6,108,860	617,605,746	6,317,000	638,648,700	0.04
	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	291	ユーロ	10,644,850	1,466,434,539	11,174,400	1,539,385,344	0.12
	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	23	豪ドル	4,078,725	375,038,760	4,194,625	385,695,763	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	62	英ポンド	4,581,385	741,084,838	4,706,730	761,360,640	0.05
	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	31	スイスフ ラン	3,565,430	475,806,629	3,636,610	485,305,599	0.03

（参考）新興国株式マザーファンド

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

種類	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	インターコ ンチネン タル取 引所	MSCIエマージン グ・マーケット指 数先物(2022年06 月限)	買建	401	米ドル	20,209,430	2,591,051,023	21,026,435	2,695,799,185	3.67
	香港	香港先物取 引所	MSCI China A 50 Connect 指数先物 (2022年06月限)	買建	75	米ドル	4,129,520	529,445,759	4,227,375	541,991,748	0.73

（3）【運用実績】

【純資産の推移】

野村つみたて外国株投信

2022年5月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額（百万円）	1口当たり純資産額(円)

		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1計算期間	(2018年 5月14日)	1,901	1,901	1.0433	1.0433
第2計算期間	(2019年 5月13日)	7,375	7,375	1.0602	1.0602
第3計算期間	(2020年 5月12日)	14,319	14,319	1.0134	1.0134
第4計算期間	(2021年 5月12日)	33,925	33,925	1.4950	1.4950
第5計算期間	(2022年 5月12日)	53,815	53,815	1.6136	1.6136
	2021年 5月末日	35,436		1.5388	
	6月末日	37,581		1.5765	
	7月末日	38,993		1.5815	
	8月末日	41,179		1.6149	
	9月末日	41,688		1.5806	
	10月末日	46,019		1.6889	
	11月末日	46,975		1.6739	
	12月末日	50,396		1.7360	
	2022年 1月末日	48,579		1.6250	
	2月末日	49,470		1.6123	
	3月末日	56,461		1.7717	
	4月末日	55,527		1.6953	
	5月末日	57,301		1.6935	

## 【分配の推移】

野村つみたて外国株投信

	計算期間	1口当たりの分配金
第1計算期間	2017年10月 2日～2018年 5月14日	0.0000円
第2計算期間	2018年 5月15日～2019年 5月13日	0.0000円
第3計算期間	2019年 5月14日～2020年 5月12日	0.0000円
第4計算期間	2020年 5月13日～2021年 5月12日	0.0000円
第5計算期間	2021年 5月13日～2022年 5月12日	0.0000円

## 【収益率の推移】

野村つみたて外国株投信

	計算期間	収益率
第1計算期間	2017年10月 2日～2018年 5月14日	4.3%
第2計算期間	2018年 5月15日～2019年 5月13日	1.6%
第3計算期間	2019年 5月14日～2020年 5月12日	4.4%
第4計算期間	2020年 5月13日～2021年 5月12日	47.5%
第5計算期間	2021年 5月13日～2022年 5月12日	7.9%

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】

##### 野村つみたて外国株投信

	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10月 2日～2018年 5月14日	1,966,003,784	143,764,609	1,822,239,175
第2計算期間	2018年 5月15日～2019年 5月13日	5,530,277,266	396,048,509	6,956,467,932
第3計算期間	2019年 5月14日～2020年 5月12日	7,913,223,797	739,614,620	14,130,077,109
第4計算期間	2020年 5月13日～2021年 5月12日	9,806,879,317	1,244,046,904	22,692,909,522
第5計算期間	2021年 5月13日～2022年 5月12日	11,973,323,702	1,314,150,369	33,352,082,855

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

##### 参考情報



## 運用実績（2022年5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

（1万口あたり、課税前）

2022年5月	0 円
2021年5月	0 円
2020年5月	0 円
2019年5月	0 円
2018年5月	0 円
設定来累計	0 円

### ■ 主要な資産の状況

銘柄別投資比率

銘柄	投資比率 (%)
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	88.2
新興国株式マザーファンド	11.8

・「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」を通じての投資銘柄

実質的な銘柄別投資比率（上位）

順位	銘柄	業種	投資比率 (%)
1	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	4.2
2	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	3.3
3	AMAZON.COM INC	インターネット販売・通信販売	1.8
4	ALPHABET INC-CL A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.2
5	TESLA INC	自動車	1.1
6	ALPHABET INC-CL C	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.1
7	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
8	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	0.8
9	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	0.8
10	META PLATFORMS INC	インタラクティブ・メディアおよびサービス	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	63.5
2	イギリス	4.1
3	カナダ	3.4
4	フランス	2.9
5	スイス	2.6

※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。



## 運用実績（2022年5月31日現在）

・「新興国株式マザーファンド」を通じての投資銘柄

実質的な銘柄別投資比率（上位）

順位	銘柄	業種	投資比率（%）
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR	半導体・半導体製造装置	0.8
2	ISHARES MSCI CHINA A UCITS ETF	—	0.5
3	TENCENT HOLDINGS LTD	インタラクティブ・メディアおよびサービス	0.5
4	SAMSUNG ELECTRONICS	コンピュータ・周辺機器	0.4
5	ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	インターネット販売・通信販売	0.3
6	RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	石油・ガス・消耗燃料	0.2
7	MEITUAN-CLASS B	インターネット販売・通信販売	0.1
8	VALE SA	金属・鉱業	0.1
9	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	0.1
10	INFOSYS LTD	情報技術サービス	0.1

実質的な国/地域別投資比率（上位）

順位	国/地域	投資比率（%）
1	香港	2.6
2	台湾	1.8
3	韓国	1.4
4	インド	1.4
5	アメリカ	0.9

※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。

### 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10月2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2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

- ・ 申込期間中の各営業日に受益権の募集が行なわれます。
- ・ 取得申込みの受け付けについては、午後3時までに取得申込みが行われかつ当該取得申込みの受け付けにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の申込み分とします。
- ・ 販売会社の営業日であっても、下記の条件に該当する日（「申込不可日」といいます。）には、原則として取得の申込みができません。

○申込日当日が、ニューヨーク証券取引所の休場日と同日の場合

申込不可日については、「サポートダイヤル」でもご確認いただけます。

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

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

- ・ 販売の単位は、1口単位または1円単位(当初元本1口 = 1円)（分配金を再投資する場合には1口単位）とします。

#### 積立方式

販売会社によっては、「定時定額購入サービス」等に関する契約を締結した場合、当該契約で規定する取得申込の単位でお申込みいただけます。

当該契約または規定については、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあります。

- ・ 受益権の販売価格は、取得申込日の翌営業日の基準価額とします。
- ・ 販売会社の定める期日までに申込代金を申込みの販売会社に支払うものとします。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号に規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。なお、金融商品取引所を単に「取引所」という場合があり、取引所のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行なう市場ないしは当該市場を開設するものを「証券取引所」という場合があります。）等における取引の停止（個別銘柄の売買停止等を含みます。）、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情（実質的な投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、受益権の取得申込の受け付けを中止することおよびすでに受け付けた取得申込の受け付けを取り消す場合があります。

購入のお申込みの方法ならびに単位等について、販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

## 2【換金（解約）手続等】

- ・受益者は、委託者に1口単位または1円単位で一部解約の実行を請求することができます。
- ・受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行なうものとします。
- ・一部解約の実行の請求の受付については、午後3時までには解約請求のお申込みが行われ、かつ、その解約請求のお申込みの受付にかかる販売会社所定の事務手続が完了したものを当日のお申込み分とします。
- ・販売会社の営業日であっても、申込不可日には原則として受益権の一部解約の実行の請求の受け付けを行いません。（申込不可日については、「サポートダイヤル」でもご確認いただけます。）
- ・換金価額は、換金申込日の翌営業日の基準価額となります。

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/>

- ・信託財産の資金管理を円滑に行なうため、大口換金には制限を設ける場合があります。
- ・解約代金は、原則として一部解約の実行の請求日から起算して7営業日目から販売会社において支払います。
- ・金融商品取引所等における取引の停止（個別銘柄の売買停止等を含みます。）、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情（実質的な投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、一部解約の実行の請求の受け付けを中止することおよびすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受け付けを取り消す場合があります。また、一部解約の実行の請求の受け付けが中止された場合には、受益者は当該受け付け中止以前に行なった当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受け付け中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして信託約款の規定に準じて計算された価額とします。

換金のお申込みの方法ならびに単位等について、販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

<基準価額の計算方法>

基準価額とは、計算日において、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権口数で除して得た額をいいます。なお、ファンドにおいては1万口当たりの価額で表示されます。

ファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

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

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

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

< 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時

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

## （２）【保管】

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、受益証券を発行しませんので、受益証券の保管に関する該当事項はありません。

## （３）【信託期間】

無期限とします(2017年10月2日設定)。

## （４）【計算期間】

原則として、毎年5月13日から翌年5月12日までとします。

なお、各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

## （５）【その他】

### (a) ファンドの繰上償還条項

委託者は、信託期間中において、信託契約の一部を解約することにより受益権の口数が30億口を下回った場合、この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

### (b) 信託期間の終了

( ) 委託者は、上記「(a) ファンドの繰上償還条項」に従い信託期間を終了させるには、書面による決議(以下「書面決議」といいます。)を行いません。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託契約に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

- ( )上記( )の書面決議において、受益者(委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- ( )上記( )の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。
- ( )上記( )から( )までの規定は、委託者が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記( )から( )までに規定するこの信託契約の解約の手続を行なうことが困難な場合には適用しません。
- ( )委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。
- ( )委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、下記「(d)信託約款の変更等」の書面決議が否決となる場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。
- (c)運用報告書
- ファンドの決算時および償還時に交付運用報告書を作成し、知れている受益者に対して交付します。
- (d)信託約款の変更等
- ( )委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合(投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。)を行なうことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は本条に定める以外の方法によって変更することができないものとし、
- ( )委託者は、上記( )の事項(上記( )の変更事項にあつてはその変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合事項にあつてはその併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除き、以下、合わせて「重大な約款の変更等」といいます。)について、書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託約款に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- ( )上記( )の書面決議において、受益者(委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- ( )上記( )の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。
- ( )書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
- ( )上記( )から( )までの規定は、委託者が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款に係るすべての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思

表示をしたときには適用しません。

- ( ) 上記( )から( )の規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合であっても、当該併合にかかる一又は複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行なうことはできません。

(e) 公告

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

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

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

(f) 受託者の辞任および解任に伴う取扱い

( ) 受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を申立てることができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、上記「(d) 信託約款の変更等」にしたがい、新受託者を選任します。なお、受益者は、上記によって行なう場合を除き、受託者を解任することはできないものとします。

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

(g) 反対受益者の受益権買取請求の不適用

この信託は、受益者が一部解約の実行の請求を行なったときは、委託者が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、信託契約の解約または重大な約款の変更等を行なう場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権の買取請求の規定の適用を受けません。

(h) 他の受益者の氏名等の開示の請求の制限

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

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

(i) 関係法人との契約の更新に関する手続

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

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

#### 4 【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

収益分配金に対する請求権

収益分配金の支払い開始日

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益

分配金にかかる決算日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。)に、原則として決算日から起算して5営業日までに支払いを開始します。販売会社でお受取りください。

累積投資契約を結んでいる場合には、税金を差引いた後、自動的に無手数料で再投資されます。この場合の受益権の価額は、各計算期間終了日(決算日)の基準価額とします。

なお、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

#### 収益分配金請求権の失効

受益者は、収益分配金を支払開始日から5年間支払請求しないと権利を失います。

#### 償還金に対する請求権

##### 償還金の支払い開始日

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(償還日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。)に、原則として償還日(償還日が休業日の場合は翌営業日)から起算して5営業日までに支払いを開始します。

##### 償還金請求権の失効

受益者は、償還金を支払開始日から10年間支払請求しないと権利を失います。

#### 換金(解約)請求権

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

### 第3【ファンドの経理状況】

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

(2)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第5期計算期間(2021年5月13日から2022年5月12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】

## 【野村つみたて外国株投信】

## ( 1 ) 【貸借対照表】

( 単位：円 )

	第4期 (2021年 5月12日現在)	第5期 (2022年 5月12日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	75,591,973	115,675,201
親投資信託受益証券	33,914,539,537	53,798,868,331
未収入金	-	9,700,686
流動資産合計	33,990,131,510	53,924,244,218
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	35,432,140	54,501,235
未払受託者報酬	3,077,274	5,572,369
未払委託者報酬	26,156,755	47,365,105
未払利息	38	15
その他未払費用	461,533	835,804
流動負債合計	65,127,740	108,274,528
負債合計	65,127,740	108,274,528
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	22,692,909,522	33,352,082,855
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金 ( )	11,232,094,248	20,463,886,835
( 分配準備積立金 )	8,114,327,998	10,013,897,430
元本等合計	33,925,003,770	53,815,969,690
純資産合計	33,925,003,770	53,815,969,690
負債純資産合計	33,990,131,510	53,924,244,218

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第4期		第5期	
	自	2020年 5月13日 至 2021年 5月12日	自	2021年 5月13日 至 2022年 5月12日
<b>営業収益</b>				
有価証券売買等損益		8,931,520,871		2,539,675,595
<b>営業収益合計</b>		8,931,520,871		2,539,675,595
<b>営業費用</b>				
支払利息		11,439		14,421
受託者報酬		5,133,856		9,998,123
委託者報酬		43,637,643		84,983,896
その他費用		769,961		1,499,599
<b>営業費用合計</b>		49,552,899		96,496,039
営業利益又は営業損失（ ）		8,881,967,972		2,443,179,556
経常利益又は経常損失（ ）		8,881,967,972		2,443,179,556
当期純利益又は当期純損失（ ）		8,881,967,972		2,443,179,556
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（ ）		274,791,586		169,935,208
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		189,058,869		11,232,094,248
剰余金増加額又は欠損金減少額		2,503,374,719		7,639,393,914
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		2,503,374,719		7,639,393,914
剰余金減少額又は欠損金増加額		67,515,726		680,845,675
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		67,515,726		680,845,675
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		11,232,094,248		20,463,886,835

## (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 5月13日から2022年 5月 12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4期 2021年 5月12日現在	第5期 2022年 5月12日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 22,692,909,522口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 33,352,082,855口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.4950円 (10,000口当たり純資産額) (14,950円)	2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.6136円 (10,000口当たり純資産額) (16,136円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

第4期 自 2020年 5月13日 至 2021年 5月12日	第5期 自 2021年 5月13日 至 2022年 5月12日																																																												
1.分配金の計算過程	1.分配金の計算過程																																																												
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>392,127,235円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填 後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>7,391,904,470円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>3,117,766,250円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>330,296,293円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>11,232,094,248円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>22,692,909,522口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象 額</td> <td>G=E/F×10,000</td> <td>4,949円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F×H/10,000</td> <td>0円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	392,127,235円	費用控除後・繰越欠損金補填 後の有価証券売買等損益額	B	7,391,904,470円	収益調整金額	C	3,117,766,250円	分配準備積立金額	D	330,296,293円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	11,232,094,248円	当ファンドの期末残存口数	F	22,692,909,522口	10,000口当たり収益分配対象 額	G=E/F×10,000	4,949円	10,000口当たり分配金額	H	0円	収益分配金金額	I=F×H/10,000	0円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>711,455,380円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填 後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>1,561,788,968円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>10,449,989,405円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>7,740,653,082円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>20,463,886,835円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>33,352,082,855口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象 額</td> <td>G=E/F×10,000</td> <td>6,135円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F×H/10,000</td> <td>0円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	711,455,380円	費用控除後・繰越欠損金補填 後の有価証券売買等損益額	B	1,561,788,968円	収益調整金額	C	10,449,989,405円	分配準備積立金額	D	7,740,653,082円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	20,463,886,835円	当ファンドの期末残存口数	F	33,352,082,855口	10,000口当たり収益分配対象 額	G=E/F×10,000	6,135円	10,000口当たり分配金額	H	0円	収益分配金金額	I=F×H/10,000	0円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	392,127,235円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填 後の有価証券売買等損益額	B	7,391,904,470円																																																											
収益調整金額	C	3,117,766,250円																																																											
分配準備積立金額	D	330,296,293円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	11,232,094,248円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	22,692,909,522口																																																											
10,000口当たり収益分配対象 額	G=E/F×10,000	4,949円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	0円																																																											
収益分配金金額	I=F×H/10,000	0円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	711,455,380円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填 後の有価証券売買等損益額	B	1,561,788,968円																																																											
収益調整金額	C	10,449,989,405円																																																											
分配準備積立金額	D	7,740,653,082円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	20,463,886,835円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	33,352,082,855口																																																											
10,000口当たり収益分配対象 額	G=E/F×10,000	6,135円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	0円																																																											
収益分配金金額	I=F×H/10,000	0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

第4期 自 2020年 5月13日 至 2021年 5月12日	第5期 自 2021年 5月13日 至 2022年 5月12日
<p>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。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。 これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。 市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。 信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。 流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p>	<p>1.金融商品に対する取組方針 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 同左</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制 同左</p>

## (2)金融商品の時価等に関する事項

第4期 2021年 5月12日現在	第5期 2022年 5月12日現在
<p>1.貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2.時価の算定方法</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</p>

親投資信託受益証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載して おります。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時 価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としてお ります。	同左
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----

## （関連当事者との取引に関する注記）

第4期 自 2020年 5月13日 至 2021年 5月12日	第5期 自 2021年 5月13日 至 2022年 5月12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4期 自 2020年 5月13日 至 2021年 5月12日	第5期 自 2021年 5月13日 至 2022年 5月12日
期首元本額 14,130,077,109円	期首元本額 22,692,909,522円
期中追加設定元本額 9,806,879,317円	期中追加設定元本額 11,973,323,702円
期中一部解約元本額 1,244,046,904円	期中一部解約元本額 1,314,150,369円

## 2 有価証券関係

## 売買目的有価証券

種類	第4期 自 2020年 5月13日 至 2021年 5月12日	第5期 自 2021年 5月13日 至 2022年 5月12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	8,874,709,101	2,543,108,214
合計	8,874,709,101	2,543,108,214

## 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5月12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5月12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	10,979,184,848	47,393,847,233	
		新興国株式マザーファンド	4,237,246,030	6,405,021,098	
	小計	銘柄数: 2	15,216,430,878	53,798,868,331	
		組入時価比率: 100.0%			100.0%
合計				53,798,868,331	

(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」および「新興国株式マザーファンド」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 5月12日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	8,640,236,773
コール・ローン	2,977,158,773
株式	1,156,138,471,796
投資証券	28,840,474,179
派生商品評価勘定	6,451,884
未収入金	59,192,070
未収配当金	1,211,814,473
差入委託証拠金	5,576,198,162
流動資産合計	1,203,449,998,110
資産合計	
1,203,449,998,110	
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	1,024,660,183
未払解約金	48,720,003
未払利息	405
その他未払費用	1,792,500

(2022年 5月12日現在)

流動負債合計	1,075,173,091
負債合計	1,075,173,091
純資産の部	
元本等	
元本	278,539,740,651
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	923,835,084,368
元本等合計	1,202,374,825,019
純資産合計	1,202,374,825,019
負債純資産合計	1,203,449,998,110

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	<p>株式</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>投資証券</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>先物取引</p> <p>計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。</p> <p>為替予約取引</p> <p>計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p>
3. 費用・収益の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。</p> <p>有価証券売買等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>派生商品取引等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>金融商品の時価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等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。</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 5月12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	4.3167円
(10,000口当たり純資産額)	(43,167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 5月13日 至 2022年 5月12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、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。</p> <p>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。</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>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。</p> <p>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。</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っております。</p> <p>    市場リスクの管理</p> <p>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。</p> <p>    信用リスクの管理</p> <p>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。</p> <p>    流動性リスクの管理</p> <p>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。</p>

## (2)金融商品の時価等に関する事項

2022年 5月12日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>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</p>

## 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 5月12日現在	
期首	2021年 5月13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	249,555,382,807円
同期中における追加設定元本額	54,722,074,987円
同期中における一部解約元本額	25,737,717,143円
期末元本額	278,539,740,651円
期末元本額の内訳*	
バランスセレクト30	30,707,732円
バランスセレクト50	93,326,018円
バランスセレクト70	113,963,807円
野村外国株式インデックスファンド	485,834,170円
野村世界6資産分散投信（安定コース）	3,043,244,122円
野村世界6資産分散投信（分配コース）	3,951,388,511円
野村世界6資産分散投信（成長コース）	3,759,067,222円
野村資産設計ファンド2015	9,464,696円
野村資産設計ファンド2020	9,748,363円
野村資産設計ファンド2025	17,327,451円
野村資産設計ファンド2030	26,049,816円
野村資産設計ファンド2035	22,119,225円
野村資産設計ファンド2040	42,045,418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）	45,558,154,667円
のむラップ・ファンド（保守型）	779,463,722円
のむラップ・ファンド（普通型）	9,593,307,210円
のむラップ・ファンド（積極型）	9,362,208,547円
野村資産設計ファンド2045	8,510,413円
野村インデックスファンド・外国株式	7,402,841,629円
マイ・ロード	927,360,535円
ネクストコア	3,576,433円
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	161,099,836円
野村外国株インデックスBコース（野村SMA・EW向け）	2,347,362,325円
野村世界6資産分散投信（配分変更コース）	385,406,352円
野村資産設計ファンド2050	10,462,335円
野村ターゲットデートファンド2016 2026 - 2028年目標型	3,076,361円
野村ターゲットデートファンド2016 2029 - 2031年目標型	1,733,673円
野村ターゲットデートファンド2016 2032 - 2034年目標型	1,362,544円

野村ターゲットデートファンド2016 2035 - 2037年目標型	1,173,255円
のむラップ・ファンド（やや保守型）	215,285,581円
のむラップ・ファンド（やや積極型）	793,964,501円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	2,789,424円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	2,709,987円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	28,492,508円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	7,471,404円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	34,824,173円
野村6資産均等バランス	1,337,770,889円
野村つみたて外国株投信	10,979,184,848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）	4,739,910,308円
世界6資産分散ファンド	37,272,797円
野村資産設計ファンド2060	7,442,035円
野村スリーゼロ先進国株式投信	791,626,836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	6,343,249,375円
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式	4,995,904,526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）	127,822,229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）	62,822,772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）	548,157,801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）	657,870,795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）	1,368,012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）	4,347,108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）	1,162,411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）	938,971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）	13,774,447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）	373,599,353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）	4,437,762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）	27,164,792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）	85,773,107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）	2,158,865,982円
野村世界バランス25VA（適格機関投資家専用）	20,023,555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）	670,180,296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）	11,441,625,785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）	1,135,761円
先進8カ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）	7,975,904円
バランスセレクト30（確定拠出年金向け）	1,332,019円
バランスセレクト50（確定拠出年金向け）	8,292,634円
バランスセレクト70（確定拠出年金向け）	8,625,570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）	86,889,602,103円
マイバランス30（確定拠出年金向け）	2,012,159,261円
マイバランス50（確定拠出年金向け）	7,650,148,951円
マイバランス70（確定拠出年金向け）	7,391,796,824円
マイバランスDC30	770,663,692円

マイバランスDC50	1,785,062,969円
マイバランスDC70	1,591,249,363円
野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI	33,870,149,547円
野村DC運用戦略ファンド	111,820,477円
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,617,539円
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	385,503,676円
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	329,658,691円
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	324,740,721円
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	17,087,200円
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	7,808,324円
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	42,149,788円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	7,756,151円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	7,026,594円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	5,515,447円
マイターゲット2035(確定拠出年金向け)	178,599,578円
マイターゲット2045(確定拠出年金向け)	138,208,949円
マイターゲット2055(確定拠出年金向け)	80,314,573円
マイターゲット2060(確定拠出年金向け)	111,549,924円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	3,599,331円
マイターゲット2065(確定拠出年金向け)	27,897,085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)	90,733,813円
みらいバランス・株式10(富士通企業年金基金DC向け)	4,737,434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5月12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	158,000	32.49	5,133,420.00	
		HALLIBURTON CO	173,000	34.69	6,001,370.00	
		SCHLUMBERGER LTD	269,000	38.37	10,321,530.00	
		CHENIERE ENERGY INC	45,900	132.61	6,086,799.00	
		CHEVRON CORP	367,100	163.16	59,896,036.00	
		CONOCOPHILLIPS	251,200	99.04	24,878,848.00	
		COTERRA ENERGY INC	145,000	29.58	4,289,100.00	
		DEVON ENERGY CORP	123,600	64.68	7,994,448.00	
		DIAMONDBACK ENERGY INC	32,100	125.27	4,021,167.00	
		EOG RESOURCES INC	112,100	121.29	13,596,609.00	

EXXON MOBIL CORP	806,300	86.79	69,978,777.00
HESS CORP	52,400	109.69	5,747,756.00
KINDER MORGAN INC	385,000	18.52	7,130,200.00
MARATHON PETROLEUM CORP	118,100	91.96	10,860,476.00
OCCIDENTAL PETE CORP	177,200	60.10	10,649,720.00
ONEOK INC	85,100	61.78	5,257,478.00
PHILLIPS 66	90,700	91.20	8,271,840.00
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	44,500	249.73	11,112,985.00
VALERO ENERGY CORP	78,500	120.42	9,452,970.00
WILLIAMS COS	231,000	34.46	7,960,260.00
AIR PRODUCTS	42,000	232.89	9,781,380.00
ALBEMARLE CORP	22,600	213.03	4,814,478.00
CELANESE CORP-SERIES A	20,900	141.53	2,957,977.00
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	41,200	95.59	3,938,308.00
CORTEVA INC	138,700	53.60	7,434,320.00
DOW INC	140,500	66.79	9,383,995.00
DUPONT DE NEMOURS INC	99,800	63.38	6,325,324.00
EASTMAN CHEMICAL CO.	25,000	101.86	2,546,500.00
ECOLAB INC	48,600	160.25	7,788,150.00
FMC CORP	24,800	115.51	2,864,648.00
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	48,100	128.00	6,156,800.00
LINDE PLC	97,600	300.45	29,323,920.00
LYONDELLBASELL INDU-CL A	51,400	107.40	5,520,360.00
MOSAIC CO/THE	69,000	59.46	4,102,740.00
PPG INDUSTRIES	45,800	124.30	5,692,940.00
RPM INTERNATIONAL INC	23,500	83.55	1,963,425.00
SHERWIN-WILLIAMS	47,200	264.67	12,492,424.00
MARTIN MARIETTA MATERIALS	11,600	321.56	3,730,096.00
VULCAN MATERIALS CO	24,700	158.10	3,905,070.00
AMCOR PLC	286,000	12.51	3,577,860.00
AVERY DENNISON CORP	15,600	171.74	2,679,144.00
BALL CORP	61,800	67.28	4,157,904.00
CROWN HOLDINGS INC	24,700	101.26	2,501,122.00
IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	71,700	47.67	3,417,939.00
PACKAGING CORP OP AMERICA	17,700	158.83	2,811,291.00

SEALED AIR CORP	29,400	62.85	1,847,790.00
WESTROCK CO	52,000	50.26	2,613,520.00
FREEMONT-MCMORAN INC	282,000	35.91	10,126,620.00
NEWMONT CORP	151,100	68.42	10,338,262.00
NUCOR CORP	53,900	125.97	6,789,783.00
STEEL DYNAMICS	37,100	75.37	2,796,227.00
BOEING CO	106,800	129.39	13,818,852.00
GENERAL DYNAMICS	45,500	226.94	10,325,770.00
HEICO CORP	7,900	133.06	1,051,174.00
HEICO CORP-CLASS A	13,900	107.60	1,495,640.00
HOWMET AEROSPACE INC	72,000	33.54	2,414,880.00
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	7,500	206.03	1,545,225.00
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	37,700	238.48	8,990,696.00
LOCKHEED MARTIN	47,300	440.41	20,831,393.00
NORTHROP GRUMMAN CORP	28,800	446.48	12,858,624.00
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	285,100	91.00	25,944,100.00
TEXTRON INC	40,700	62.25	2,533,575.00
TRANSDIGM GROUP INC	10,000	570.77	5,707,700.00
ALLEGION PLC	16,300	108.60	1,770,180.00
CARRIER GLOBAL CORP	159,000	37.59	5,976,810.00
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	25,600	66.56	1,703,936.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	135,600	51.03	6,919,668.00
LENNOX INTERNATIONAL INC	6,400	209.51	1,340,864.00
MASCO CORP	45,800	52.36	2,398,088.00
OWENS CORNING INC	18,900	88.14	1,665,846.00
SMITH (A.O.) CORP	24,700	57.37	1,417,039.00
TRANE TECHNOLOGIES PLC	45,200	131.17	5,928,884.00
AMETEK INC	43,800	120.44	5,275,272.00
EATON CORP PLC	76,400	140.81	10,757,884.00
EMERSON ELEC	114,200	83.13	9,493,446.00
GENERAC HOLDINGS INC	12,300	204.62	2,516,826.00
PLUG POWER INC	94,000	13.45	1,264,300.00
ROCKWELL AUTOMATION INC	21,900	199.00	4,358,100.00
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	28,300	42.88	1,213,504.00

SUNRUN INC	36,000	18.15	653,400.00
3M CORP	110,300	146.41	16,149,023.00
GENERAL ELECTRIC CO	210,100	72.44	15,219,644.00
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	131,100	192.02	25,173,822.00
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	41,400	52.95	2,192,130.00
ROPER TECHNOLOGIES INC	20,000	429.37	8,587,400.00
CATERPILLAR INC DEL	103,000	205.21	21,136,630.00
CUMMINS INC	27,600	196.18	5,414,568.00
DEERE & COMPANY	56,100	364.03	20,422,083.00
DOVER CORP	26,800	130.08	3,486,144.00
FORTIVE CORP	64,800	57.58	3,731,184.00
IDEX CORP	14,200	182.54	2,592,068.00
ILLINOIS TOOL WORKS INC	59,400	203.83	12,107,502.00
INGERSOLL-RAND INC	76,400	42.68	3,260,752.00
KORNIT DIGITAL LTD	8,200	37.63	308,566.00
NORDSON CORP	9,600	207.92	1,996,032.00
OTIS WORLDWIDE CORP	77,900	72.90	5,678,910.00
PACCAR	65,700	82.61	5,427,477.00
PARKER HANNIFIN CORP	24,800	264.89	6,569,272.00
PENTAIR PLC	30,000	48.68	1,460,400.00
SNAP-ON INC	10,600	210.91	2,235,646.00
STANLEY BLACK & DECKER INC	30,900	118.71	3,668,139.00
WABTEC CORP	34,100	84.24	2,872,584.00
XYLEM INC	33,800	80.89	2,734,082.00
AERCAP HOLDINGS NV	25,100	42.97	1,078,547.00
FASTENAL CO	108,900	50.58	5,508,162.00
GRAINGER(W.W.) INC	8,300	459.18	3,811,194.00
UNITED RENTALS INC	13,500	280.82	3,791,070.00
CINTAS CORP	17,700	370.94	6,565,638.00
COPART INC	40,800	106.97	4,364,376.00
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	41,800	129.14	5,398,052.00
ROLLINS INC	41,000	33.20	1,361,200.00
WASTE CONNECTIONS INC	49,600	122.67	6,084,432.00
WASTE MANAGEMENT INC	79,200	157.78	12,496,176.00
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	24,300	108.27	2,630,961.00

EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	32,700	107.99	3,531,273.00
FEDEX CORPORATION	47,900	207.20	9,924,880.00
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	138,900	177.46	24,649,194.00
DELTA AIR LINES INC	30,000	37.89	1,136,700.00
SOUTHWEST AIRLINES	29,000	43.01	1,247,290.00
AMERCO	1,720	509.74	876,752.80
CSX CORP	425,000	33.17	14,097,250.00
GRAB HOLDINGS LTD-CL A	203,000	2.51	509,530.00
HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	15,700	169.60	2,662,720.00
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	30,100	48.27	1,452,927.00
LYFT INC-A	52,000	17.72	921,440.00
NORFOLK SOUTHERN CORP	46,600	246.54	11,488,764.00
OLD DOMINION FREIGHT LINE	18,900	270.83	5,118,687.00
UBER TECHNOLOGIES INC	274,000	22.57	6,184,180.00
UNION PAC CORP	122,400	223.88	27,402,912.00
APTIV PLC	52,300	90.74	4,745,702.00
BORGWARNER INC	45,000	36.04	1,621,800.00
LEAR CORP	10,900	124.33	1,355,197.00
FORD MOTOR COMPANY	743,000	12.83	9,532,690.00
GENERAL MOTORS CO	251,000	37.27	9,354,770.00
LUCID GROUP INC	80,000	13.86	1,108,800.00
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	34,600	20.60	712,760.00
TESLA INC	162,580	734.00	119,333,720.00
DR HORTON INC	63,300	64.86	4,105,638.00
GARMIN LTD	28,800	97.95	2,820,960.00
LENNAR CORP-A	50,600	71.30	3,607,780.00
MOHAWK INDUSTRIES	11,500	137.02	1,575,730.00
NEWELL BRANDS INC	75,000	21.79	1,634,250.00
NVR INC	607	4,110.99	2,495,370.93
PULTEGROUP INC	47,000	40.49	1,903,030.00
WHIRLPOOL CORP	11,300	176.53	1,994,789.00
HASBRO INC	25,500	87.59	2,233,545.00
PELOTON INTERACTIVE INC-A	52,000	12.34	641,680.00
LULULEMON ATHLETICA INC	22,800	291.30	6,641,640.00

NIKE INC-B	243,400	107.92	26,267,728.00
V F CORP	61,700	45.38	2,799,946.00
AIRBNB INC-CLASS A	55,500	116.15	6,446,325.00
ARAMARK	44,000	32.78	1,442,320.00
BOOKING HOLDINGS INC	7,860	2,072.15	16,287,099.00
CAESARS ENTERTAINMENT INC	39,700	48.36	1,919,892.00
CARNIVAL CORP	159,000	13.55	2,154,450.00
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	5,350	1,281.69	6,857,041.50
DARDEN RESTAURANTS INC	25,000	121.51	3,037,750.00
DOMINOS PIZZA INC	6,900	325.13	2,243,397.00
DRAFTKINGS INC	76,000	10.27	780,520.00
EXPEDIA GROUP INC	27,900	133.22	3,716,838.00
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	53,000	134.51	7,129,030.00
LAS VEGAS SANDS CORP	64,000	30.33	1,941,120.00
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	52,600	166.96	8,782,096.00
MCDONALD'S CORP	142,300	244.43	34,782,389.00
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	34,000	4.48	152,320.00
MGM RESORTS INTERNATIONAL	71,000	35.07	2,489,970.00
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	43,700	59.94	2,619,378.00
STARBUCKS CORP	224,400	70.06	15,721,464.00
VAIL RESORTS INC	7,400	230.02	1,702,148.00
WYNN RESORTS LTD	19,300	58.85	1,135,805.00
YUM BRANDS INC	55,800	108.90	6,076,620.00
GENUINE PARTS CO	26,600	129.26	3,438,316.00
LKQ CORP	52,600	48.79	2,566,354.00
POOL CORP	7,800	381.41	2,974,998.00
AMAZON.COM INC	86,930	2,107.44	183,199,759.20
CHEWY INC - CLASS A	15,100	23.67	357,417.00
DOORDASH INC-A	19,600	59.51	1,166,396.00
EBAY INC	121,000	46.58	5,636,180.00
ETSY INC	24,400	77.81	1,898,564.00
FIVERR INTERNATIONAL LTD	5,200	30.39	158,028.00
MERCADOLIBRE INC	8,550	679.68	5,811,264.00
WAYFAIR INC - CLASS A	14,600	52.61	768,106.00
DOLLAR GENERAL CORP	44,300	228.37	10,116,791.00

DOLLAR TREE INC	43,300	156.07	6,757,831.00
TARGET CORP	91,300	213.49	19,491,637.00
ADVANCE AUTO PARTS	12,000	201.07	2,412,840.00
AUTOZONE	3,950	1,930.98	7,627,371.00
BATH & BODY WORKS INC	50,400	47.77	2,407,608.00
BEST BUY COMPANY INC	42,400	83.79	3,552,696.00
BURLINGTON STORES INC	13,100	173.46	2,272,326.00
CARMAX INC	31,300	89.79	2,810,427.00
CARVANA CO	19,700	30.00	591,000.00
HOME DEPOT	198,900	282.96	56,280,744.00
LOWES COS INC	128,300	187.77	24,090,891.00
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	12,760	607.53	7,752,082.80
ROSS STORES INC	68,500	87.85	6,017,725.00
TJX COS INC	227,600	54.99	12,515,724.00
TRACTOR SUPPLY COMPANY	21,500	191.56	4,118,540.00
ULTA BEAUTY INC	9,900	375.95	3,721,905.00
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	84,150	489.08	41,156,082.00
KROGER CO	133,000	54.33	7,225,890.00
SYSCO CORP	98,600	84.06	8,288,316.00
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	139,000	43.35	6,025,650.00
WALMART INC	292,100	147.62	43,119,802.00
BROWN-FORMAN CORP-CL B	58,500	64.89	3,796,065.00
COCA COLA CO	781,500	64.31	50,258,265.00
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	39,300	48.82	1,918,626.00
CONSTELLATION BRANDS INC-A	31,200	245.96	7,673,952.00
KEURIG DR PEPPER INC	137,000	37.42	5,126,540.00
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	35,000	55.82	1,953,700.00
MONSTER BEVERAGE CORP	75,000	84.91	6,368,250.00
PEPSICO INC	263,300	170.66	44,934,778.00
ARCHER DANIELS MIDLAND	107,400	84.36	9,060,264.00
BUNGE LIMITED	26,800	109.77	2,941,836.00
CAMPBELL SOUP CO	36,000	49.35	1,776,600.00
CONAGRA BRANDS INC	93,000	35.69	3,319,170.00
GENERAL MILLS	116,400	71.80	8,357,520.00
HERSHEY CO/THE	27,500	224.63	6,177,325.00

HORMEL FOODS CORP	55,000	52.20	2,871,000.00	
JM SMUCKER CO/THE-NEW	20,100	144.43	2,903,043.00	
KELLOGG CO	49,400	72.38	3,575,572.00	
KRAFT HEINZ CO/THE	130,000	43.50	5,655,000.00	
MCCORMICK & CO INC.	47,700	98.14	4,681,278.00	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	266,900	65.56	17,497,964.00	
TYSON FOODS INC-CL A	57,000	90.20	5,141,400.00	
ALTRIA GROUP INC	349,900	51.69	18,086,331.00	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	296,500	103.62	30,723,330.00	
CHURCH & DWIGHT CO INC	47,300	97.68	4,620,264.00	
CLOROX CO	23,900	154.86	3,701,154.00	
COLGATE PALMOLIVE CO.	153,500	76.75	11,781,125.00	
KIMBERLY-CLARK CORP	64,000	138.91	8,890,240.00	
PROCTER & GAMBLE CO	460,900	152.61	70,337,949.00	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	44,400	229.49	10,189,356.00	
ABBOTT LABORATORIES	336,800	105.84	35,646,912.00	
ABIOMED INC	8,700	233.49	2,031,363.00	
ALIGN TECHNOLOGY INC	14,300	256.11	3,662,373.00	
BAXTER INTERNATIONAL INC.	96,400	72.00	6,940,800.00	
BECTON,DICKINSON	54,400	248.99	13,545,056.00	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	273,000	38.74	10,576,020.00	
DENTSPLY SIRONA INC	42,200	37.68	1,590,096.00	
DEXCOM INC	18,700	314.94	5,889,378.00	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	119,700	93.27	11,164,419.00	
HOLOGIC INC	48,900	73.49	3,593,661.00	
IDEXX LABORATORIES INC	15,880	333.90	5,302,332.00	
INMODE LTD	8,800	20.97	184,536.00	
INSULET CORP	13,300	186.40	2,479,120.00	
INTUITIVE SURGICAL INC	68,300	210.87	14,402,421.00	
MASIMO CORP	9,300	122.72	1,141,296.00	
MEDTRONIC PLC	256,100	100.65	25,776,465.00	
NOVOCURE LTD	18,800	57.94	1,089,272.00	
RESMED INC	27,500	191.46	5,265,150.00	
STERIS PLC	19,100	212.57	4,060,087.00	
STRYKER CORP	65,000	226.72	14,736,800.00	

TELEFLEX INC	8,700	267.37	2,326,119.00
THE COOPER COMPANIES, INC.	9,300	316.08	2,939,544.00
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	40,000	113.42	4,536,800.00
AMERISOURCEBERGEN CORP	30,200	161.30	4,871,260.00
ANTHEM INC	46,230	487.36	22,530,652.80
CARDINAL HEALTH INC	55,300	55.90	3,091,270.00
CENTENE CORP	110,700	80.65	8,927,955.00
CIGNA CORP	63,400	260.20	16,496,680.00
CVS HEALTH CORP	251,400	97.99	24,634,686.00
DAVITA INC	12,500	102.21	1,277,625.00
HCA HEALTHCARE INC	47,700	209.53	9,994,581.00
HENRY SCHEIN INC	25,700	84.53	2,172,421.00
HUMANA INC	24,400	431.73	10,534,212.00
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	18,300	238.59	4,366,197.00
MCKESSON CORP	29,300	332.09	9,730,237.00
MOLINA HEALTHCARE INC	11,100	288.54	3,202,794.00
QUEST DIAGNOSTICS INC	23,700	132.86	3,148,782.00
UNITEDHEALTH GROUP INC	179,380	486.15	87,205,587.00
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	14,400	121.87	1,754,928.00
ABBVIE INC	336,700	151.96	51,164,932.00
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	23,000	120.42	2,769,660.00
AMGEN INC	107,300	240.64	25,820,672.00
BIOGEN INC	27,700	191.07	5,292,639.00
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	35,900	75.68	2,716,912.00
EXACT SCIENCES CORP	32,300	48.20	1,556,860.00
GILEAD SCIENCES INC	240,200	60.56	14,546,512.00
HORIZON THERAPEUTICS PLC	41,100	87.75	3,606,525.00
INCYTE CORP	36,500	73.91	2,697,715.00
MODERNA INC	66,200	123.43	8,171,066.00
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	17,000	81.90	1,392,300.00
NOVAVAX INC	13,000	42.92	557,960.00
REGENERON PHARMACEUTICALS	20,020	613.05	12,273,261.00
SEAGEN INC	25,800	119.45	3,081,810.00
VERTEX PHARMACEUTICALS	48,200	234.96	11,325,072.00
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	422,700	76.15	32,188,605.00

CATALENT INC	32,300	92.35	2,982,905.00	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	81,000	20.82	1,686,420.00	
ELI LILLY & CO.	154,900	286.69	44,408,281.00	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	12,000	143.37	1,720,440.00	
JOHNSON & JOHNSON	501,400	176.13	88,311,582.00	
MERCK & CO INC	481,100	89.19	42,909,309.00	
PFIZER INC	1,069,000	49.45	52,862,050.00	
ROYALTY PHARMA PLC-CL A	63,000	38.31	2,413,530.00	
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	215,000	7.38	1,586,700.00	
VIATRIS INC	229,000	10.39	2,379,310.00	
ZOETIS INC	90,600	159.90	14,486,940.00	
BANK OF AMERICA CORP	1,403,000	35.57	49,904,710.00	
CITIGROUP	379,400	47.66	18,082,204.00	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	93,800	38.03	3,567,214.00	
FIFTH THIRD BANCORP	132,000	35.86	4,733,520.00	
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	2,250	632.66	1,423,485.00	
FIRST REPUBLIC BANK/CA	33,700	139.53	4,702,161.00	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	271,000	12.78	3,463,380.00	
JPMORGAN CHASE & CO	562,800	118.14	66,489,192.00	
KEYCORP	178,000	18.58	3,307,240.00	
M & T BANK CORP	33,700	164.55	5,545,335.00	
PNC FINANCIAL	80,000	159.83	12,786,400.00	
REGIONS FINANCIAL CORP	180,000	20.02	3,603,600.00	
SIGNATURE BANK	11,500	194.50	2,236,750.00	
SVB FINANCIAL GROUP	11,330	441.36	5,000,608.80	
TRUIST FINANCIAL CORP	255,800	46.85	11,984,230.00	
US BANCORP	269,800	48.46	13,074,508.00	
WEBSTER FINANCIAL CORP	33,000	45.69	1,507,770.00	
WELLS FARGO CO	759,300	42.57	32,323,401.00	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	70,000	51.01	3,570,700.00	
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	248,300	311.54	77,355,382.00	
EQUITABLE HOLDINGS INC	69,000	27.21	1,877,490.00	
AFLAC INC	121,000	56.88	6,882,480.00	
ALLEGHANY CORP	2,590	830.62	2,151,305.80	
ALLSTATE CORP	55,200	128.55	7,095,960.00	

AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	13,900	142.90	1,986,310.00
AMERICAN INTL GROUP	159,400	58.61	9,342,434.00
AON PLC	42,200	275.05	11,607,110.00
ARCH CAPITAL GROUP LTD	75,000	45.73	3,429,750.00
ARTHUR J GALLAGHER & CO	39,500	157.78	6,232,310.00
ASSURANT INC	11,300	180.52	2,039,876.00
BROWN & BROWN INC	46,000	56.09	2,580,140.00
CHUBB LTD	82,400	204.63	16,861,512.00
CINCINNATI FINANCIAL CORP	28,500	125.15	3,566,775.00
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	4,400	163.43	719,092.00
EVEREST RE GROUP LTD	7,800	278.56	2,172,768.00
FNF GROUP	50,000	39.71	1,985,500.00
GLOBE LIFE INC	17,700	97.16	1,719,732.00
HARTFORD FINANCIAL SERVICES	65,300	69.80	4,557,940.00
LINCOLN NATIONAL CORP	33,200	53.51	1,776,532.00
LOEWS CORP	41,800	62.38	2,607,484.00
MARKEL CORP	2,660	1,283.18	3,413,258.80
MARSH & MCLENNAN COS	96,600	156.31	15,099,546.00
METLIFE INC	137,300	64.12	8,803,676.00
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	50,700	68.07	3,451,149.00
PROGRESSIVE CO	112,100	107.87	12,092,227.00
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	72,700	103.05	7,491,735.00
TRAVELERS COS INC/THE	46,600	172.38	8,032,908.00
WILLIS TOWERS WATSON PLC	23,800	201.64	4,799,032.00
WR BERKLEY CORP	39,900	66.66	2,659,734.00
ACCENTURE PLC-CL A	120,300	280.94	33,797,082.00
AFFIRM HOLDINGS INC	33,000	14.63	482,790.00
AKAMA I TECHNOLOGIES	31,300	98.11	3,070,843.00
AUTOMATIC DATA PROCESS	80,600	208.53	16,807,518.00
BLOCK INC	97,500	71.22	6,943,950.00
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	21,800	134.93	2,941,474.00
CLOUDFLARE INC - CLASS A	49,300	54.81	2,702,133.00
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	99,700	72.38	7,216,286.00
EPAM SYSTEMS INC	11,000	296.06	3,256,660.00
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	116,700	93.45	10,905,615.00

FISERV INC	112,600	92.58	10,424,508.00	
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	15,000	227.19	3,407,850.00	
GARTNER INC	15,300	244.77	3,744,981.00	
GLOBAL PAYMENTS INC	54,900	117.24	6,436,476.00	
GODADDY INC - CLASS A	32,300	69.50	2,244,850.00	
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	170,800	130.75	22,332,100.00	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	13,900	178.18	2,476,702.00	
MASTERCARD INC	167,100	325.87	54,452,877.00	
MONGODB INC	11,300	242.25	2,737,425.00	
OKTA INC	28,000	84.46	2,364,880.00	
PAYCHEX INC	62,400	118.22	7,376,928.00	
PAYPAL HOLDINGS INC	213,500	75.17	16,048,795.00	
SNOWFLAKE INC-CLASS A	40,600	132.88	5,394,928.00	
TWILIO INC - A	32,200	92.62	2,982,364.00	
VERISIGN INC	18,500	166.94	3,088,390.00	
VISA INC-CLASS A SHARES	318,000	196.72	62,556,960.00	
WESTERN UNION CO	75,000	16.53	1,239,750.00	
WIX.COM LTD	12,200	58.35	711,870.00	
ADOBE INC	90,650	379.33	34,386,264.50	
ANSYS INC	16,400	238.75	3,915,500.00	
ASANA INC - CL A	11,900	18.74	223,006.00	
AUTODESK INC.	42,300	180.68	7,642,764.00	
AVALARA INC	17,200	71.43	1,228,596.00	
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	33,000	27.72	914,760.00	
BILL.COM HOLDINGS INC	14,200	97.45	1,383,790.00	
BLACK KNIGHT INC	29,800	69.34	2,066,332.00	
CADENCE DESIGN SYS INC	53,300	135.68	7,231,744.00	
CERIDIAN HCM HOLDING INC	26,800	50.23	1,346,164.00	
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.	20,100	122.28	2,457,828.00	
CITRIX SYSTEMS INC	23,800	100.08	2,381,904.00	
COUPA SOFTWARE INC	14,200	64.51	916,042.00	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	36,900	137.40	5,070,060.00	
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	8,300	107.33	890,839.00	
DATADOG INC - CLASS A	41,300	97.87	4,042,031.00	

DOCUSIGN INC	36,400	67.60	2,460,640.00
DROPBOX INC-CLASS A	57,000	19.79	1,128,030.00
DYNATRACE INC	33,000	30.11	993,630.00
FAIR ISAAC CORP	5,120	351.09	1,797,580.80
FORTINET INC	26,700	260.96	6,967,632.00
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	15,800	72.29	1,142,182.00
HUBSPOT INC	8,400	310.00	2,604,000.00
INTUIT INC	51,210	356.17	18,239,465.70
MICROSOFT CORP	1,358,400	260.55	353,931,120.00
NORTONLIFELOCK INC	110,000	24.35	2,678,500.00
ORACLE CORPORATION	312,400	71.03	22,189,772.00
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	309,000	6.71	2,073,390.00
PALO ALTO NETWORKS INC	18,940	466.67	8,838,729.80
PAYCOM SOFTWARE INC	9,600	266.14	2,554,944.00
PTC INC	22,000	102.91	2,264,020.00
RINGCENTRAL INC-CLASS A	14,500	61.65	893,925.00
SALESFORCE INC	186,440	161.27	30,067,178.80
SERVICENOW INC	38,100	420.36	16,015,716.00
SPLUNK INC	30,400	87.96	2,673,984.00
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	42,700	59.34	2,533,818.00
SYNOPSYS INC	29,300	260.83	7,642,319.00
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	82,300	43.34	3,566,882.00
TYLER TECHNOLOGIES INC	8,000	340.48	2,723,840.00
UNITY SOFTWARE INC	11,200	30.30	339,360.00
VMWARE INC - CLASS A	39,800	98.16	3,906,768.00
WORKDAY INC-CLASS A	36,400	173.14	6,302,296.00
ZENDESK INC	22,600	98.87	2,234,462.00
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	40,600	84.80	3,442,880.00
ZSCALER INC	16,400	136.57	2,239,748.00
ARISTA NETWORKS INC	44,000	102.91	4,528,040.00
CISCO SYSTEMS	803,300	48.65	39,080,545.00
F5 INC	11,300	164.02	1,853,426.00
JUNIPER NETWORKS INC	60,000	30.57	1,834,200.00
MOTOROLA SOLUTIONS INC	32,500	201.95	6,563,375.00
APPLE INC	3,124,700	146.50	457,768,550.00

DELL TECHNOLOGIES-C	55,800	44.41	2,478,078.00
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	246,000	15.58	3,832,680.00
HP INC	217,000	35.86	7,781,620.00
NETAPP INC	43,100	69.74	3,005,794.00
SEAGATE TECHNOLOGY	38,400	77.13	2,961,792.00
WESTERN DIGITAL CORP	58,600	55.75	3,266,950.00
AMPHENOL CORP-CL A	112,600	68.37	7,698,462.00
ARROW ELECTRS INC	13,700	123.29	1,689,073.00
CDW CORPORATION	26,300	164.45	4,325,035.00
COGNEX CORP	33,600	46.64	1,567,104.00
CORNING INC	155,000	34.88	5,406,400.00
IPG PHOTONICS CORP	6,900	94.34	650,946.00
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	34,900	131.03	4,572,947.00
TE CONNECTIVITY LTD	61,400	122.02	7,492,028.00
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	9,100	388.47	3,535,077.00
TRIMBLE INC	47,300	61.53	2,910,369.00
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	10,300	314.50	3,239,350.00
ADVANCED MICRO DEVICES	311,348	87.92	27,373,716.16
ANALOG DEVICES INC	102,600	151.99	15,594,174.00
APPLIED MATERIALS	172,000	103.92	17,874,240.00
BROADCOM INC	78,390	567.11	44,455,752.90
ENPHASE ENERGY INC	24,600	137.55	3,383,730.00
ENTEGRIS INC	25,700	101.51	2,608,807.00
INTEL CORP	774,500	42.83	33,171,835.00
KLA CORP	29,100	311.63	9,068,433.00
LAM RESEARCH	26,980	447.20	12,065,456.00
MARVELL TECHNOLOGY INC	156,200	52.54	8,206,748.00
MICROCHIP TECHNOLOGY	105,600	64.56	6,817,536.00
MICRON TECHNOLOGY	214,100	66.96	14,336,136.00
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	8,400	386.71	3,248,364.00
NVIDIA CORP	476,140	166.30	79,182,082.00
NXP SEMICONDUCTORS NV	51,100	170.87	8,731,457.00
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	81,700	51.77	4,229,609.00
QORVO INC	20,700	100.88	2,088,216.00
QUALCOMM INC	213,300	132.30	28,219,590.00

SKYWORKS SOLUTIONS INC	31,700	99.32	3,148,444.00
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	10,000	216.52	2,165,200.00
TERADYNE INC	30,200	100.42	3,032,684.00
TEXAS INSTRUMENTS INC	175,900	164.69	28,968,971.00
AT & T INC	1,360,000	19.43	26,424,800.00
LIBERTY GLOBAL PLC-A	31,000	21.94	680,140.00
LIBERTY GLOBAL PLC-C	64,000	22.90	1,465,600.00
LUMEN TECHNOLOGIES INC	162,000	10.61	1,718,820.00
VERIZON COMMUNICATIONS	788,100	47.88	37,734,228.00
T-MOBILE US INC	119,500	123.28	14,731,960.00
ALLIANT ENERGY CORP	48,400	58.21	2,817,364.00
AMERICAN ELECTRIC POWER	94,900	99.78	9,469,122.00
CONSTELLATION ENERGY	62,900	57.37	3,608,573.00
DUKE ENERGY CORP	147,200	109.91	16,178,752.00
EDISON INTERNATIONAL	72,700	68.42	4,974,134.00
ENTERGY CORP	37,600	117.72	4,426,272.00
EVERGY INC	42,900	66.96	2,872,584.00
EVERSOURCE ENERGY	64,400	89.29	5,750,276.00
EXELON CORPORATION	188,000	47.62	8,952,560.00
FIRSTENERGY CORP	104,000	42.36	4,405,440.00
NEXTERA ENERGY INC	373,700	70.20	26,233,740.00
NRG ENERGY INC	45,000	41.79	1,880,550.00
PG&E CORP	277,000	12.03	3,332,310.00
PPL CORPORATION	142,000	28.40	4,032,800.00
SOUTHERN CO.	200,600	73.98	14,840,388.00
XCEL ENERGY INC	102,500	73.97	7,581,925.00
ATMOS ENERGY CORP	24,400	112.62	2,747,928.00
UGI CORP	40,000	38.06	1,522,400.00
AMEREN CORPORATION	49,400	93.42	4,614,948.00
CENTERPOINT ENERGY INC	120,000	30.40	3,648,000.00
CMS ENERGY CORP	54,300	68.58	3,723,894.00
CONSOLIDATED EDISON INC	66,300	94.28	6,250,764.00
DOMINION ENERGY INC	153,400	83.02	12,735,268.00
DTE ENERGY COMPANY	36,200	130.11	4,709,982.00
NISOURCE INC	73,000	29.67	2,165,910.00

PUBLIC SVC ENTERPRISE	95,600	68.95	6,591,620.00
SEMPRA ENERGY	60,600	158.82	9,624,492.00
WEC ENERGY GROUP INC	60,200	101.75	6,125,350.00
AMERICAN WATER WORKS CO INC	34,700	144.04	4,998,188.00
ESSENTIAL UTILITIES INC	44,000	43.14	1,898,160.00
ALLY FINANCIAL INC	71,000	38.72	2,749,120.00
AMERICAN EXPRESS CO	125,400	159.39	19,987,506.00
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	81,700	119.59	9,770,503.00
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	55,600	104.63	5,817,428.00
SOFI TECHNOLOGIES INC	92,000	5.49	505,080.00
SYNCHRONY FINANCIAL	103,800	35.33	3,667,254.00
UPSTART HOLDINGS INC	8,200	28.00	229,600.00
AMERIPRISE FINANCIAL INC	21,300	256.41	5,461,533.00
BANK OF NEWYORK MELLON CORP	151,000	42.43	6,406,930.00
BLACKROCK INC	29,050	600.35	17,440,167.50
BLACKSTONE INC	129,900	96.70	12,561,330.00
CARLYLE GROUP INC/THE	29,000	35.43	1,027,470.00
CBOE GLOBAL MARKETS INC	19,500	108.52	2,116,140.00
CME GROUP INC	68,800	198.62	13,665,056.00
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	7,800	53.72	419,016.00
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	6,900	365.79	2,523,951.00
FRANKLIN RESOURCES INC	57,000	23.88	1,361,160.00
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	8,200	29.36	240,752.00
GOLDMAN SACHS GROUP	64,200	301.55	19,359,510.00
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	106,600	94.55	10,079,030.00
INVESCO LTD	65,000	17.04	1,107,600.00
KKR & CO INC-A	101,700	50.15	5,100,255.00
MARKETAXESS HOLDINGS INC	7,200	252.97	1,821,384.00
MOODYS CORP	31,700	282.18	8,945,106.00
MORGAN STANLEY	256,300	78.89	20,219,507.00
MSCI INC	15,900	387.40	6,159,660.00
NASDAQ INC	22,500	143.23	3,222,675.00
NORTHERN TRUST CORP	38,300	101.89	3,902,387.00
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	36,000	92.95	3,346,200.00
ROBINHOOD MARKETS INC -A	32,000	8.15	260,800.00

S&P GLOBAL INC	67,495	325.81	21,990,545.95
SCHWAB(CHARLES)CORP	277,100	65.12	18,044,752.00
SEI INVESTMENTS COMPANY	22,500	53.42	1,201,950.00
STATE STREET CORP	69,800	66.31	4,628,438.00
T ROWE PRICE GROUP INC	42,100	114.78	4,832,238.00
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	18,700	63.07	1,179,409.00
AES CORP	127,000	19.96	2,534,920.00
VISTRA CORP	80,000	24.29	1,943,200.00
CERNER CORP	56,900	93.99	5,348,031.00
TELADOC HEALTH INC	27,600	28.68	791,568.00
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	26,500	160.06	4,241,590.00
10X GENOMICS INC-CLASS A	14,400	39.65	570,960.00
AGILENT TECHNOLOGIES INC	58,100	113.99	6,622,819.00
AVANTOR INC	105,000	29.84	3,133,200.00
BIO TECHNE CORP	7,500	338.67	2,540,025.00
BIO-RAD LABORATORIES-A	4,300	475.22	2,043,446.00
CHARLES RIVER LABORATORIES	9,600	222.31	2,134,176.00
DANAHER CORP	122,500	237.11	29,045,975.00
ILLUMINA INC	28,000	213.05	5,965,400.00
IQVIA HOLDINGS INC	36,700	200.96	7,375,232.00
METTLER-TOLEDO INTL	4,380	1,179.40	5,165,772.00
PERKINELMER INC	21,200	142.05	3,011,460.00
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	75,050	520.00	39,026,000.00
WATERS CORP	11,900	311.66	3,708,754.00
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	14,000	290.80	4,071,200.00
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	24,800	79.93	1,982,264.00
CLARIVATE PLC	65,000	13.65	887,250.00
COSTAR GROUP INC	75,700	54.19	4,102,183.00
EQUIFAX INC	23,300	191.56	4,463,348.00
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	24,500	130.73	3,202,885.00
LEIDOS HOLDINGS INC	25,800	101.21	2,611,218.00
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	20,300	93.61	1,900,283.00
TRUNSONION	37,400	81.18	3,036,132.00
VERISK ANALYTICS INC	29,600	174.40	5,162,240.00
CBRE GROUP INC	64,700	78.09	5,052,423.00
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	220,000	4.70	1,034,000.00

ZILLOW GROUP INC - A	9,800	34.86	341,628.00
ZILLOW GROUP INC - C	33,200	35.46	1,177,272.00
CABLE ONE INC	980	1,067.56	1,046,208.80
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	24,100	448.35	10,805,235.00
COMCAST CORP-CL A	868,100	39.84	34,585,104.00
DISH NETWORK CORP-A	43,400	17.46	757,764.00
FOX CORP-CLASS A	62,000	33.21	2,059,020.00
FOX CORP-CLASS B	30,000	30.56	916,800.00
INTERPUBRIC GROUP	73,000	30.96	2,260,080.00
LIBERTY BROADBAND CORP-A	4,000	106.94	427,760.00
LIBERTY BROADBAND CORP-C	26,400	111.95	2,955,480.00
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	29,900	39.08	1,168,492.00
LIBERTY SIRIUSXM GROUP	17,000	39.12	665,040.00
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	75,000	16.90	1,267,500.00
OMNICOM GROUP	40,000	74.77	2,990,800.00
PARAMOUNT GLOBAL	114,000	26.69	3,042,660.00
SIRIUS XM HOLDINGS INC	175,000	6.02	1,053,500.00
ACTIVISION BLIZZARD INC	147,500	77.47	11,426,825.00
AMC ENTERTAINMENT HLDS-CL A	91,000	10.37	943,670.00
DISNEY (WALT) CO	346,200	105.21	36,423,702.00
ELECTRONIC ARTS	53,200	120.49	6,410,068.00
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	37,100	58.47	2,169,237.00
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	30,900	84.13	2,599,617.00
NETFLIX INC	84,800	166.37	14,108,176.00
ROKU INC	22,000	78.72	1,731,840.00
SEA LTD-ADR	60,300	57.11	3,443,733.00
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	21,900	105.26	2,305,194.00
WARNER BROS DISCOVERY INC	428,000	16.62	7,113,360.00
ALPHABET INC-CL A	57,290	2,272.05	130,165,744.50
ALPHABET INC-CL C	54,460	2,279.22	124,126,321.20
IAC/INTERACTIVECORP	15,000	77.48	1,162,200.00
MATCH GROUP INC	50,900	69.75	3,550,275.00
META PLATFORMS INC	450,700	188.74	85,065,118.00
PINTEREST INC- CLASS A	103,000	18.89	1,945,670.00
SNAP INC-A	204,000	21.84	4,455,360.00

	TWITTER INC	153,800	46.09	7,088,642.00	
	ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC-A	54,100	40.24	2,176,984.00	
小計	銘柄数：605			6,486,057,382.04	
				(841,695,666,467)	
	組入時価比率：70.0%			72.9%	
カナダドル	CAMECO CORP	79,000	27.02	2,134,580.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	225,300	76.04	17,131,812.00	
	CENOVUS ENERGY INC	252,000	25.12	6,330,240.00	
	ENBRIDGE INC	388,000	56.06	21,751,280.00	
	IMPERIAL OIL	46,000	62.24	2,863,040.00	
	KEYERA CORP	41,000	32.52	1,333,320.00	
	PARKLAND CORP	28,000	33.44	936,320.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	107,000	48.76	5,217,320.00	
	SUNCOR ENERGY INC	280,000	46.25	12,950,000.00	
	TC ENERGY CORP	186,000	69.83	12,988,380.00	
	TOURMALINE OIL CORP	61,000	69.11	4,215,710.00	
	NUTRIEN LTD	108,200	126.17	13,651,594.00	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	28,200	54.13	1,526,466.00	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	86,800	68.95	5,984,860.00	
	BARRICK GOLD	336,000	27.58	9,266,880.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	111,000	33.06	3,669,660.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	36,500	182.16	6,648,840.00	
	IVANHOE MINES LTD-CL A	122,000	9.85	1,201,700.00	
	KINROSS GOLD CORP	250,000	5.60	1,400,000.00	
	LUNDIN MINING CORP	118,000	10.09	1,190,620.00	
	PAN AMERICAN SILVER CORP	43,000	28.52	1,226,360.00	
	TECK RESOURCES LTD-CLS B	92,000	48.17	4,431,640.00	
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	85,000	53.96	4,586,600.00	
	WEST FRASER TIMBER	17,800	110.98	1,975,444.00	
	CAE INC	60,000	27.70	1,662,000.00	
	WSP GLOBAL INC	22,800	135.46	3,088,488.00	
	BALLARD POWER SYSTEMS INC	37,000	7.87	291,190.00	
	TOROMONT INDUSTRIES LTD	15,000	108.15	1,622,250.00	
	GFL ENVIRONMENTAL INC - SUB VT	30,000	35.39	1,061,700.00	
	RITCHIE BROS. AUCTIONEERS	21,100	75.79	1,599,169.00	

AIR CANADA	32,000	21.03	672,960.00	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	135,400	144.60	19,578,840.00	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	175,900	89.27	15,702,593.00	
TFI INTERNATIONAL INC	14,900	100.58	1,498,642.00	
MAGNA INTERNATIONAL INC	55,700	73.33	4,084,481.00	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	37,000	38.24	1,414,880.00	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	52,400	64.93	3,402,332.00	
CANADIAN TIRE CORP LTD A	11,500	164.29	1,889,335.00	
DOLLARAMA INC	55,600	68.12	3,787,472.00	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	161,000	54.92	8,842,120.00	
EMPIRE CO LTD A	32,000	41.12	1,315,840.00	
LOBLAW COMPANIES	31,400	111.29	3,494,506.00	
METRO INC	46,700	68.25	3,187,275.00	
WESTON(GEORGE)LTD	14,100	148.86	2,098,926.00	
SAPUTO INC	50,000	25.68	1,284,000.00	
BAUSCH HEALTH COS INC	58,000	13.17	763,860.00	
CANOPY GROWTH CORP	35,000	6.44	225,400.00	
BANK OF MONTREAL	123,900	131.42	16,282,938.00	
BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX	232,600	80.58	18,742,908.00	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	86,400	136.34	11,779,776.00	
NATIONAL BANK OF CANADA	63,400	88.90	5,636,260.00	
ROYAL BANK OF CANADA	271,400	126.39	34,302,246.00	
TORONTO DOMINION BANK	347,100	92.67	32,165,757.00	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	4,640	667.44	3,096,921.60	
GREAT-WEST LIFECO INC	50,000	33.05	1,652,500.00	
IA FINANCIAL CORP INC	21,100	65.61	1,384,371.00	
INTACT FINANCIAL CORP	32,900	174.93	5,755,197.00	
MANULIFE FINANCIAL CORP	370,000	24.35	9,009,500.00	
POWER CORPORATION OF CANADA	109,000	35.30	3,847,700.00	
SUN LIFE FINANCIAL INC	110,800	62.72	6,949,376.00	
CGI INC	42,100	101.18	4,259,678.00	
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	14,000	53.67	751,380.00	
SHOPIFY INC - CLASS A	21,800	414.41	9,034,138.00	
BLACKBERRY LTD	94,000	6.35	596,900.00	

	CONSTELLATION SOFTWARE INC	3,810	1,934.74	7,371,359.40	
	LIGHTSPEED COMMERCE INC	19,400	20.52	398,088.00	
	OPEN TEXT CORP	51,000	46.71	2,382,210.00	
	BCE INC	14,400	68.21	982,224.00	
	TELUS CORP	78,600	31.08	2,442,888.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	67,000	64.48	4,320,160.00	
	EMERA INC	51,000	62.67	3,196,170.00	
	FORTIS INC	89,000	63.20	5,624,800.00	
	HYDRO ONE LTD	63,000	34.63	2,181,690.00	
	ALTAGAS LTD	52,000	28.30	1,471,600.00	
	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	126,000	17.49	2,203,740.00	
	CANADIAN UTILITIES LTD A	27,000	39.07	1,054,890.00	
	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	267,100	60.88	16,261,048.00	
	IGM FINANCIAL INC	15,000	35.93	538,950.00	
	ONEX CORPORATION	13,200	71.52	944,064.00	
	TMX GROUP LTD	11,300	132.54	1,497,702.00	
	BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	24,000	45.17	1,084,080.00	
	NORTHLAND POWER INC	46,000	38.21	1,757,660.00	
	THOMSON REUTERS CORP	32,600	120.35	3,923,410.00	
	FIRSTSERVICE CORP	7,200	151.86	1,093,392.00	
	QUEBECOR INC-CL B	34,000	28.11	955,740.00	
	SHAW COMMUNICATIONS INC-B	84,000	34.03	2,858,520.00	
小計	銘柄数：86			456,972,857.00	
				(45,665,297,600)	
	組入時価比率：3.8%			3.9%	
ユーロ	TENARIS SA	88,000	14.60	1,285,240.00	
	ENI SPA	486,000	13.62	6,619,320.00	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	96,000	10.66	1,023,840.00	
	NESTE OYJ	82,000	39.40	3,230,800.00	
	OMV AG	28,100	46.93	1,318,733.00	
	REPSOL SA	274,000	14.25	3,905,870.00	
	TOTALENERGIES SE	477,700	50.35	24,052,195.00	
	AIR LIQUIDE SA	89,700	158.36	14,204,892.00	
	AKZO NOBEL	36,600	81.10	2,968,260.00	
	ARKEMA	11,600	115.45	1,339,220.00	

BASF SE	176,500	49.60	8,754,400.00
COVESTRO AG	38,000	39.08	1,485,040.00
EVONIK INDUSTRIES AG	39,000	25.35	988,650.00
FUCHS PETROLUB SE-PREF	15,000	29.74	446,100.00
KONINKLIJKE DSM NV	33,300	142.50	4,745,250.00
LANXESS	15,500	35.79	554,745.00
SOLVAY SA	14,200	92.86	1,318,612.00
SYMRISE AG	25,500	101.00	2,575,500.00
UMICORE	39,000	40.13	1,565,070.00
CRH PLC	146,000	36.77	5,368,420.00
HEIDELBERGCEMENT AG	27,400	54.72	1,499,328.00
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	46,200	37.64	1,738,968.00
ARCELORMITTAL	119,000	26.89	3,200,505.00
VOESTALPINE AG	20,000	24.40	488,000.00
STORA ENSO OYJ-R	108,000	18.10	1,955,340.00
UPM-KYMMENE OYJ	102,000	31.96	3,259,920.00
AIRBUS SE	113,000	107.48	12,145,240.00
DASSAULT AVIATION SA	5,000	155.90	779,500.00
MTU AERO ENGINES AG	10,100	180.05	1,818,505.00
SAFRAN SA	64,400	95.86	6,173,384.00
THALES SA	20,600	117.70	2,424,620.00
COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	97,700	52.89	5,167,353.00
KINGSPAN GROUP PLC	29,900	77.36	2,313,064.00
ACS,ACTIVIDADES CONS Y SERV	46,168	24.61	1,136,194.48
BOUYGUES	46,000	31.23	1,436,580.00
EIFFAGE SA	15,900	92.42	1,469,478.00
FERROVIAL SA	95,000	23.37	2,220,150.00
FERROVIAL SA-RTS	95,000	0.27	25,764.00
VINCI	103,400	91.02	9,411,468.00
LEGRAND SA	51,200	79.76	4,083,712.00
PRYSMIAN SPA	48,000	28.44	1,365,120.00
SCHNEIDER ELECTRIC SE	102,300	127.60	13,053,480.00
SIEMENS ENERGY AG	73,000	16.23	1,184,790.00
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	45,000	13.28	597,825.00
SIEMENS AG	146,300	116.80	17,087,840.00

ALSTOM	61,000	21.85	1,332,850.00	
CNH INDUSTRIAL NV	193,000	13.48	2,601,640.00	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	75,900	26.10	1,980,990.00	
GEA GROUP AG	29,000	34.74	1,007,460.00	
KION GROUP AG	13,100	46.00	602,600.00	
KNORR-BREMSE AG	12,700	66.36	842,772.00	
KONE OYJ	63,500	43.17	2,741,295.00	
RATIONAL AG	1,050	531.00	557,550.00	
WARTSILA OYJ	82,000	7.24	593,844.00	
BRENNTAG SE	29,000	68.66	1,991,140.00	
IMCD NV	10,200	129.50	1,320,900.00	
DEUTSCHE POST AG-REG	191,000	37.81	7,222,665.00	
INPOST SA	34,000	5.64	191,964.00	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	112,000	6.91	774,368.00	
ADP	6,100	130.15	793,915.00	
AENA SME SA	14,400	131.65	1,895,760.00	
ATLANTIA SPA	98,000	22.85	2,239,300.00	
GETLINK	83,000	17.13	1,422,205.00	
CONTINENTAL AG	20,600	64.02	1,318,812.00	
FAURECIA	20,688	21.41	442,930.08	
MICHELIN (CGDE)	32,900	117.55	3,867,395.00	
VALEO SA	44,000	17.78	782,320.00	
BAYER MOTOREN WERK	64,000	82.26	5,264,640.00	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	10,200	75.05	765,510.00	
FERRARI NV	24,100	184.10	4,436,810.00	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	164,200	63.86	10,485,812.00	
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	29,400	76.14	2,238,516.00	
RENAULT SA	33,700	22.94	773,246.50	
STELLANTIS NV	384,000	13.23	5,080,320.00	
VOLKSWAGEN AG	5,800	197.50	1,145,500.00	
VOLKSWAGEN AG-PREF	35,800	146.70	5,251,860.00	
SEB SA	5,400	107.40	579,960.00	
ADIDAS AG	36,200	181.86	6,583,332.00	
ESSILORLUXOTTICA	55,200	146.80	8,103,360.00	
HERMES INTERNATIONAL	5,970	1,054.00	6,292,380.00	

KERING SA	14,110	459.60	6,484,956.00
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	52,870	573.00	30,294,510.00
MONCLER SPA	37,600	44.74	1,682,224.00
PUMA SE	21,200	65.76	1,394,112.00
ACCOR SA	32,000	30.57	978,240.00
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	31,100	98.80	3,072,680.00
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	20,000	32.45	649,000.00
SODEXO	15,900	69.50	1,105,050.00
DELIVERY HERO SE	29,000	25.58	741,820.00
JUST EAT TAKEAWAY.COM NV	32,900	17.82	586,278.00
PROSUS NV	179,000	43.25	7,741,750.00
ZALANDO SE	40,200	32.17	1,293,234.00
INDITEX SA	209,000	19.95	4,169,550.00
CARREFOUR SUPERMARCHE	119,000	20.48	2,437,120.00
COLRUYT SA	8,700	34.36	298,932.00
HELLOFRESH SE	31,800	34.84	1,107,912.00
JERONIMO MARTINS	55,000	19.65	1,080,750.00
KESKO OYJ-B SHS	50,000	24.19	1,209,500.00
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	199,000	26.25	5,223,750.00
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	166,800	52.77	8,802,036.00
DAVIDE CAMPARI-MIRANO NV	91,000	9.92	902,720.00
HEINEKEN HOLDING NV	22,000	73.00	1,606,000.00
HEINEKEN NV	49,600	93.42	4,633,632.00
PERNOD RICARD SA	40,300	185.25	7,465,575.00
REMY COINTREAU	3,900	173.30	675,870.00
DANONE	124,400	54.96	6,837,024.00
JDE PEET'S BV	21,000	28.38	595,980.00
KERRY GROUP PLC-A	31,000	98.14	3,042,340.00
HENKEL AG & CO KGAA	20,300	62.50	1,268,750.00
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	33,200	63.30	2,101,560.00
BEIERSDORF AG	19,800	93.50	1,851,300.00
LOREAL-ORD	48,000	323.85	15,544,800.00
BIOMERIEUX	6,900	88.62	611,478.00
CARL ZEISS MEDITEC AG-BR	7,200	113.40	816,480.00
DIASORIN SPA	4,800	114.55	549,840.00

KONINKLIJKE PHILIPS NV	174,000	23.52	4,093,350.00
SARTORIUS AG-VORZUG	5,100	330.00	1,683,000.00
SIEMENS HEALTHINEERS AG	53,900	51.64	2,783,396.00
AMPLIFON SPA	24,000	34.32	823,680.00
FRESENIUS MEDICAL CARE	39,900	58.60	2,338,140.00
FRESENIUS SE & CO KGAA	78,000	34.08	2,658,240.00
ORPEA	9,300	33.30	309,690.00
ARGENX SE	9,000	279.00	2,511,000.00
GRIFOLS SA	54,000	19.27	1,040,850.00
BAYER AG-REG	186,300	58.04	10,812,852.00
EUROAPI SASU	9,339	13.71	128,056.36
IPSEN	7,300	94.15	687,295.00
MERCK KGAA	24,300	169.55	4,120,065.00
ORION OYJ	21,000	35.85	752,850.00
RECORDATI SPA	19,900	42.01	835,999.00
SANOFI	216,600	97.93	21,211,638.00
UCB SA	24,500	102.40	2,508,800.00
ABN AMRO BANK NV-CVA	82,000	11.10	910,610.00
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.	1,286,000	4.74	6,105,285.00
BANCO SANTANDER SA	3,330,000	2.69	8,967,690.00
BNP PARIBAS	215,700	52.15	11,248,755.00
CAIXABANK	830,000	2.95	2,452,650.00
COMMERZBANK AG	188,000	6.26	1,178,384.00
CREDIT AGRICOLE SA	226,000	10.15	2,295,708.00
ERSTE GROUP BANK AG	65,000	27.72	1,801,800.00
FINECOBANK BANCA FINECO SPA	111,000	12.25	1,359,750.00
ING GROEP NV	752,000	8.88	6,679,264.00
INTESA SANPAOLO	3,180,000	1.94	6,169,200.00
KBC GROEP NV	46,000	55.12	2,535,520.00
MEDIOBANCA S.P.A.	124,000	9.82	1,217,680.00
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	29,000	11.55	334,950.00
SOCIETE GENERALE	151,000	22.62	3,416,375.00
UNICREDIT SPA	406,000	9.37	3,805,032.00
EURAZEO SE	7,800	69.25	540,150.00
EXOR NV	19,500	64.20	1,251,900.00

GROUPE BRUXELLES LAM	21,400	84.54	1,809,156.00
SOFINA SA	2,900	278.40	807,360.00
WENDEL	4,300	89.80	386,140.00
AEGON NV	329,000	4.83	1,589,399.00
AGEAS	32,000	44.03	1,408,960.00
ALLIANZ SE-REG	78,200	205.15	16,042,730.00
ASSICURAZIONI GENERALI	208,000	17.76	3,694,080.00
AXA SA	374,000	22.96	8,587,040.00
CNP ASSURANCES	36,000	20.90	752,400.00
HANNOVER RUECK SE	12,000	144.15	1,729,800.00
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	26,700	227.50	6,074,250.00
NN GROUP NV	49,400	46.09	2,276,846.00
POSTE ITALIANE SPA	103,000	9.18	945,952.00
SAMPO OYJ-A SHS	95,000	44.40	4,218,000.00
ADYEN NV	3,830	1,372.60	5,257,058.00
AMADEUS IT GROUP SA	86,100	58.50	5,036,850.00
BECHTLE AG	15,700	40.50	635,850.00
CAPGEMINI SA	30,900	179.70	5,552,730.00
EDENRED	47,000	43.98	2,067,060.00
NEXI SPA	104,000	9.37	975,104.00
WORLDLINE SA	44,800	35.54	1,592,192.00
DASSAULT SYSTEMES SE	125,000	38.23	4,778,750.00
NEMETSCHEK SE	11,000	64.24	706,640.00
SAP SE	198,900	93.07	18,511,623.00
NOKIA OYJ	1,042,000	4.61	4,807,788.00
ASM INTERNATIONAL NV	9,000	276.45	2,488,050.00
ASML HOLDING NV	78,720	514.10	40,469,952.00
INFINEON TECHNOLOGIES AG	251,000	26.76	6,718,015.00
STMICROELECTRONICS NV	128,000	34.37	4,400,000.00
CELLNEX TELECOM SA	99,000	40.67	4,026,330.00
DEUTSCHE TELEKOM-REG	615,000	17.51	10,768,650.00
ELISA OYJ	28,400	53.74	1,526,216.00
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	55,000	10.33	568,425.00
KONINKLIJKE KPN NV	660,000	3.29	2,172,060.00
ORANGE SA	382,000	11.66	4,456,412.00

PROXIMUS	26,000	16.30	423,800.00	
TELECOM ITALIA SPA	1,930,000	0.27	523,223.00	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	210,000	2.91	612,570.00	
TELEFONICA SA	990,000	4.65	4,610,430.00	
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	16,800	31.00	520,800.00	
ELECTRICITE DE FRANCE	113,000	8.56	967,280.00	
ELIA GROUP SA/NV	6,200	150.60	933,720.00	
ENDESA S.A.	57,000	19.73	1,124,895.00	
ENEL SPA	1,561,000	5.98	9,334,780.00	
ENERGIAS DE PORTUGAL	509,000	4.51	2,295,590.00	
FORTUM OYJ	89,000	16.15	1,437,350.00	
IBERDROLA SA	1,116,000	10.87	12,136,500.00	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	79,000	18.96	1,498,235.00	
TERNA SPA	275,000	7.76	2,135,100.00	
VERBUND AG	12,700	86.50	1,098,550.00	
ENAGAS SA	48,000	20.72	994,560.00	
NATURGY ENERGY GROUP SA	34,000	28.25	960,500.00	
SNAM SPA	384,000	5.24	2,012,160.00	
E.ON SE	425,000	10.23	4,347,750.00	
ENGIE	354,000	11.29	3,996,660.00	
RWE AG	124,000	40.40	5,009,600.00	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	125,000	26.65	3,331,250.00	
AMUNDI SA	12,800	55.30	707,840.00	
DEUTSCHE BANK AG-REG	387,000	9.31	3,604,518.00	
DEUTSCHE BOERSE AG	35,900	162.10	5,819,390.00	
EURONEXT NV	15,300	71.62	1,095,786.00	
EDP RENOVAVEIS SA	58,000	20.93	1,213,940.00	
UNIPER SE	15,100	22.54	340,354.00	
EUROFINS SCIENTIFIC SE	25,500	82.50	2,103,750.00	
QIAGEN N.V.	44,000	42.56	1,872,640.00	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	4,950	292.40	1,447,380.00	
BUREAU VERITAS SA	54,000	25.49	1,376,460.00	
RANDSTAD NV	21,400	49.20	1,052,880.00	
TELEPERFORMANCE	11,300	309.50	3,497,350.00	
WOLTERS KLUWER	50,300	92.86	4,670,858.00	

	AROUNDTOWN SA	206,000	4.68	965,522.00	
	LEG IMMOBILIE SE	14,000	101.30	1,418,200.00	
	VONOVIA SE	139,200	34.17	4,756,464.00	
	PUBLICIS GROUPE	43,300	53.76	2,327,808.00	
	VIVENDI SE	145,000	10.99	1,594,275.00	
	BOLLORE SE	168,000	4.70	789,936.00	
	UBISOFT ENTERTAINMENT	17,300	41.61	719,853.00	
	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	135,000	19.64	2,651,940.00	
	SCOUT24 SE	15,200	59.92	910,784.00	
小計	銘柄数：229			810,819,663.42	
				(110,741,749,629)	
	組入時価比率：9.2%				9.7%
英ポンド	BP PLC	3,761,000	4.19	15,792,439.00	
	SHELL PLC-NEW	1,466,000	23.16	33,959,890.00	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	26,300	68.06	1,789,978.00	
	JOHNSON MATTHEY PLC	34,800	23.55	819,540.00	
	ANGLO AMERICAN PLC	242,300	33.97	8,232,142.50	
	ANTOFAGASTA PLC	79,000	14.02	1,107,975.00	
	GLENCORE PLC	1,902,000	4.76	9,053,520.00	
	RIO TINTO PLC-REG	215,100	53.57	11,522,907.00	
	MONDI PLC	91,000	15.65	1,424,605.00	
	BAE SYSTEMS PLC	599,000	7.44	4,461,352.00	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	1,520,000	0.80	1,223,600.00	
	DCC PLC	18,400	61.02	1,122,768.00	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	870,000	1.12	980,925.00	
	SMITHS GROUP PLC	71,000	14.65	1,040,505.00	
	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	14,100	109.30	1,541,130.00	
	ASHTED GROUP PLC	86,500	38.36	3,318,140.00	
	BUNZLE	66,000	29.05	1,917,300.00	
	FERGUSON PLC	41,800	94.02	3,930,036.00	
	RENTOKIL INTIAL PLC	345,000	5.08	1,752,600.00	
	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	207,000	4.79	991,944.00	
	PERSIMMON PLC	58,000	20.87	1,210,460.00	
	TAYLOR WIMPEY PLC	710,000	1.22	871,880.00	
	THE BERKELEY GRP HOLDINGS	20,871	39.26	819,395.46	

BURBERRY GROUP PLC	73,000	15.47	1,129,675.00
COMPASS GROUP PLC	343,000	16.94	5,810,420.00
ENTAIN PLC	110,000	12.86	1,414,600.00
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	35,400	49.55	1,754,070.00
WHITBREAD PLC	36,300	26.06	945,978.00
NEXT PLC	26,000	62.14	1,615,640.00
JD SPORTS FASHION PLC	465,000	1.18	552,885.00
KINGFISHER PLC	390,000	2.46	962,520.00
OCADO GROUP PLC	92,000	7.64	703,064.00
SAINSBURY	340,000	2.31	786,760.00
TESCO PLC	1,470,000	2.75	4,055,730.00
COCA-COLA HBC AG-DI	39,000	15.98	623,220.00
DIAGEO PLC	444,000	37.59	16,692,180.00
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	68,000	16.08	1,093,440.00
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	417,000	33.64	14,027,880.00
IMPERIAL BRANDS PLC	180,000	16.94	3,050,100.00
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	135,500	63.82	8,647,610.00
UNILEVER PLC	489,600	36.90	18,068,688.00
SMITH & NEPHEW PLC	170,000	12.30	2,091,850.00
NMC HEALTH PLC	13,300	0.00	53.20
ASTRAZENECA PLC	295,080	100.26	29,584,720.80
GLAXOSMITHKLINE PLC	958,000	17.40	16,669,200.00
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	29,600	17.29	511,932.00
BARCLAYS PLC	3,190,000	1.47	4,698,870.00
HSBC HOLDINGS PLC	3,875,000	4.99	19,353,687.50
LLOYDS BANKING GROUP PLC	13,660,000	0.43	5,889,509.00
NATWEST GROUP PLC	1,070,000	2.05	2,198,850.00
STANDARD CHARTERED PLC	509,000	5.71	2,908,426.00
M&G PLC	500,000	2.09	1,047,000.00
ADMIRAL GROUP PLC	35,000	22.36	782,600.00
AVIVA PLC	712,000	4.11	2,927,032.00
LEGAL & GENERAL	1,140,000	2.42	2,766,780.00
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	122,000	5.97	729,316.00
PRUDENTIAL PLC	518,000	9.42	4,880,596.00
AVEVA GROUP PLC	26,000	21.00	546,000.00

	SAGE GROUP PLC (THE)	197,000	6.69	1,318,718.00	
	HALMA PLC	70,000	21.92	1,534,400.00	
	BT GROUP PLC	1,700,000	1.76	2,999,650.00	
	VODAFONE GROUP PLC	5,250,000	1.18	6,240,150.00	
	SSE PLC	204,000	18.41	3,755,640.00	
	NATIONAL GRID PLC	694,000	11.99	8,321,060.00	
	SEVERN TRENT PLC	48,000	30.52	1,464,960.00	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	135,000	11.00	1,485,000.00	
	3I GROUP PLC	190,000	12.88	2,447,200.00	
	ABRDN PLC	420,000	1.84	776,580.00	
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	65,000	8.94	581,100.00	
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	62,700	72.20	4,526,940.00	
	SCHRODERS PLC	24,000	28.36	680,640.00	
	ST JAMES S PLACE PLC	104,000	12.17	1,265,680.00	
	EXPERIAN PLC	178,000	26.61	4,736,580.00	
	INTERTEK GROUP PLC	31,000	49.08	1,521,480.00	
	RELX PLC	371,000	22.99	8,529,290.00	
	INFORMA PLC	275,000	5.39	1,483,350.00	
	PEARSON	148,000	7.60	1,124,800.00	
	WPP PLC	218,000	9.60	2,093,672.00	
	AUTO TRADER GROUP PLC	171,000	5.57	952,812.00	
小計	銘柄数：79			346,245,616.46	
				(55,028,815,823)	
	組入時価比率：4.6%			4.8%	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	41,000	17.34	710,940.00	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	1,370	808.50	1,107,645.00	
	GIVAUDAN-REG	1,740	3,526.00	6,135,240.00	
	SIKA AG-REG	27,000	260.00	7,020,000.00	
	HOLCIM LTD	101,300	46.32	4,692,216.00	
	GEBERIT AG-REG	6,880	511.40	3,518,432.00	
	ABB LTD	315,000	28.40	8,946,000.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	3,700	180.80	668,960.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	7,400	182.10	1,347,540.00	
	VAT GROUP AG	5,300	272.00	1,441,600.00	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	10,100	245.90	2,483,590.00	
		98,900	107.65	10,646,585.00	

	CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A			
	THE SWATCH GROUP AG-B	5,500	245.20	1,348,600.00
	THE SWATCH GROUP AG-REG	10,500	46.60	489,300.00
	BARRY CALLEBAUT AG	710	2,202.00	1,563,420.00
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	195	9,620.00	1,875,900.00
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	20	103,200.00	2,064,000.00
	NESTLE SA-REG	536,100	121.78	65,286,258.00
	ALCON INC	95,100	70.02	6,658,902.00
	SONOVA HOLDING AG-REG	10,300	330.10	3,400,030.00
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	19,000	112.35	2,134,650.00
	NOVARTIS AG-REG	417,300	84.71	35,349,483.00
	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	133,800	328.00	43,886,400.00
	ROCHE HOLDINGS AG-BEARER	6,300	360.80	2,273,040.00
	VIFOR PHARMA AG/NEW	9,100	175.90	1,600,690.00
	BALOISE HOLDING AG	8,600	160.90	1,383,740.00
	SWISS LIFE HOLDING AG	6,010	541.40	3,253,814.00
	SWISS RE LTD	57,100	80.76	4,611,396.00
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	28,500	445.40	12,693,900.00
	TEMENOS AG-REG	12,000	99.52	1,194,240.00
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	34,200	58.38	1,996,596.00
	SWISSCOM AG-REG	4,850	580.20	2,813,970.00
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	504,000	6.36	3,207,456.00
	JULIUS BAER GROUP LTD	42,200	46.60	1,966,520.00
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	4,290	1,023.00	4,388,670.00
	UBS GROUP AG	674,000	16.96	11,434,410.00
	BACHEM HOLDING AG-REG B	5,500	69.80	383,900.00
	LONZA AG-REG	14,320	528.80	7,572,416.00
	ADECCO GROUP AG-REG	33,000	34.48	1,137,840.00
	SGS SA-REG	1,140	2,403.00	2,739,420.00
	SWISS PRIME SITE-REG	15,300	95.40	1,459,620.00
小計	銘柄数：41			278,887,329.00 (36,408,740,800)
	組入時価比率：3.0%			3.1%
スウェーデンク ローナ	LUNDIN ENERGY AB	37,000	420.50	15,558,500.00
	BOLIDEN AB	53,000	367.65	19,485,450.00

BOLIDEN AB-RED SHS	53,000	15.50	821,500.00	
SVENSKA CELLULOSA AB-B	112,000	180.50	20,216,000.00	
ASSA ABLOY AB-B	190,000	231.00	43,890,000.00	
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	273,000	85.18	23,254,140.00	
SKANSKA AB-B SHS	66,000	167.70	11,068,200.00	
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	26,000	220.80	5,740,800.00	
LIFCO AB-B SHS	42,000	179.35	7,532,700.00	
ALFA LAVAL AB	57,000	256.20	14,603,400.00	
ATLAS COPCO AB-A	126,900	436.80	55,429,920.00	
ATLAS COPCO AB-B	73,100	379.10	27,712,210.00	
EPIROC AB - A	129,000	180.75	23,316,750.00	
EPIROC AB - B	79,000	157.15	12,414,850.00	
HUSQVARNA AB-B SHS	73,000	90.66	6,618,180.00	
SANDVIK AB	219,000	187.95	41,161,050.00	
SKF AB-B SHARES	78,000	169.50	13,221,000.00	
VOLVO AB-A SHS	40,000	165.20	6,608,000.00	
VOLVO AB-B SHS	269,000	158.20	42,555,800.00	
SECURITAS AB-B SHS	54,000	104.80	5,659,200.00	
ELECTROLUX AB-B	41,000	153.00	6,273,000.00	
EVOLUTION AB	32,900	908.20	29,879,780.00	
HENNES&MAURITZ AB-B	133,000	121.12	16,108,960.00	
SWEDISH MATCH AB	308,000	103.50	31,878,000.00	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	116,000	263.50	30,566,000.00	
GETINGE AB-B SHS	45,000	290.00	13,050,000.00	
NORDEA BANK ABP	607,000	95.42	57,919,940.00	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	314,000	106.40	33,409,600.00	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A	283,000	96.82	27,400,060.00	
SWEDBANK AB	170,000	148.55	25,253,500.00	
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	24,092	250.20	6,027,818.40	
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	32,000	246.70	7,894,400.00	
INVESTOR AB-A SHS	96,000	186.35	17,889,600.00	
INVESTOR AB-B SHS	344,000	173.08	59,539,520.00	
KINNEVIK AB - B	44,000	169.15	7,442,600.00	
LUNDBERGS AB-B SHS	15,500	453.40	7,027,700.00	
SINCH AB	92,000	41.05	3,777,060.00	

	ERICSSON LM-B	547,000	76.72	41,965,840.00	
	HEXAGON AB-B SHS	377,000	116.35	43,863,950.00	
	TELIA CO AB	530,000	40.52	21,475,600.00	
	TELE 2 AB-B SHS	92,000	131.50	12,098,000.00	
	EQT AB	59,000	257.00	15,163,000.00	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	18,700	438.70	8,203,690.00	
	SAGAX AB-B	29,000	224.00	6,496,000.00	
	EMBRACER GROUP AB	110,000	68.04	7,484,400.00	
小計	銘柄数：45			934,955,668.40	
				(12,051,578,565)	
	組入時価比率：1.0%			1.0%	
ノルウェーク ローネ	AKER BP ASA	22,000	349.50	7,689,000.00	
	EQUINOR ASA	185,000	329.80	61,013,000.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	33,100	445.90	14,759,290.00	
	NORSK HYDRO	266,000	67.98	18,082,680.00	
	MOWI ASA	84,000	241.70	20,302,800.00	
	ORKLA ASA	153,000	74.38	11,380,140.00	
	DNB BANK ASA	174,000	178.95	31,137,300.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	40,000	194.80	7,792,000.00	
	TELENOR ASA	129,000	128.35	16,557,150.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	18,100	164.20	2,972,020.00	
	SCHIBSTED ASA-CL A	14,400	180.50	2,599,200.00	
	ADEVINTA ASA	63,000	59.70	3,761,100.00	
小計	銘柄数：12			198,045,680.00	
				(2,639,948,914)	
	組入時価比率：0.2%			0.2%	
デンマークク ローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	20,400	524.20	10,693,680.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	40,200	432.60	17,390,520.00	
	ROCKWOOL A/S-B SHS	1,700	1,766.00	3,002,200.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	191,000	154.96	29,597,360.00	
	DSV A/S	38,800	1,042.50	40,449,000.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S-A	620	18,960.00	11,755,200.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	1,090	19,350.00	21,091,500.00	
	PANDORA A/S	20,000	539.80	10,796,000.00	

	CARLSBERG B	19,300	868.80	16,767,840.00	
	AMBU A/S-B	29,000	89.52	2,596,080.00	
	COLOPLAST-B	22,100	859.60	18,997,160.00	
	DEMANT A/S	20,100	284.00	5,708,400.00	
	GN STORE NORD A/S	24,100	223.90	5,395,990.00	
	GENMAB A/S	12,600	2,060.00	25,956,000.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	320,700	747.00	239,562,900.00	
	DANSKE BANK AS	132,000	105.65	13,945,800.00	
	TRYG A/S	68,000	154.25	10,489,000.00	
	ORSTED A/S	35,100	713.00	25,026,300.00	
	小計 銘柄数：18			509,220,930.00	
				(9,349,296,274)	
	組入時価比率：0.8%			0.8%	
豪ドル	AMPOL LTD	49,000	32.65	1,599,850.00	
	SANTOS LTD.	610,000	7.97	4,861,700.00	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	38,000	27.23	1,034,740.00	
	WOODSIDE PETROLEUM	185,000	30.53	5,648,050.00	
	ORICA LTD	79,000	15.67	1,237,930.00	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	85,000	38.71	3,290,350.00	
	BHP GROUP LIMITED	964,000	45.66	44,016,240.00	
	BLUESCOPE STEEL LTD	90,000	17.71	1,593,900.00	
	EVOLUTION MINING LTD	340,000	3.57	1,213,800.00	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	328,000	19.55	6,412,400.00	
	MINERAL RESOURCES LTD	34,000	54.26	1,844,840.00	
	NEWCREST MINING	164,000	24.86	4,077,040.00	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	222,000	8.74	1,940,280.00	
	RIO TINTO LTD	70,200	105.64	7,415,928.00	
	SOUTH32 LTD	870,000	4.41	3,836,700.00	
	REECE LTD	49,000	16.86	826,140.00	
	BRAMBLES LTD	270,000	10.46	2,824,200.00	
	QANTAS AIRWAYS LIMITED	170,000	5.31	902,700.00	
	AURIZON HOLDINGS LTD	380,000	3.99	1,516,200.00	
	TRANSURBAN GROUP	586,000	14.00	8,204,000.00	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	110,000	31.82	3,500,200.00	
	CROWN RESORTS LTD	77,000	12.72	979,440.00	

	DOMINO S PIZZA ENTERPRISES L	10,300	70.40	725,120.00	
	TABCORP HOLDINGS	420,000	5.05	2,121,000.00	
	WESFARMERS LIMITED	218,000	49.33	10,753,940.00	
	COLES GROUP LTD	260,000	18.60	4,836,000.00	
	ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA	253,000	7.74	1,958,220.00	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	233,000	37.75	8,795,750.00	
	TREASURY WINE ESTATES LTD	135,000	11.17	1,507,950.00	
	COCHLEAR LTD	12,800	214.38	2,744,064.00	
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	33,000	77.07	2,543,310.00	
	SONIC HEALTHCARE LTD	84,000	35.24	2,960,160.00	
	CSL LIMITED	91,600	276.22	25,301,752.00	
	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK	541,000	25.40	13,741,400.00	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	325,000	101.51	32,990,750.00	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	619,000	30.53	18,898,070.00	
	WESTPAC BANKING CORP	695,000	24.25	16,853,750.00	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	480,000	4.62	2,217,600.00	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	520,000	3.18	1,653,600.00	
	QBE INSURANCE	290,000	12.37	3,587,300.00	
	SUNCORP GROUP LTD	245,000	11.48	2,812,600.00	
	COMPUTERSHARE LTD	101,000	23.80	2,403,800.00	
	WISETECH GLOBAL LTD	28,000	41.07	1,149,960.00	
	XERO LIMITED	25,500	86.97	2,217,735.00	
	TELSTRA CORP LTD	790,000	3.91	3,088,900.00	
	ORIGIN ENERGY LTD	330,000	6.86	2,263,800.00	
	APA GROUP	229,000	11.13	2,548,770.00	
	ASX LTD	37,800	82.13	3,104,514.00	
	MACQUARIE GROUP LIMITED	65,100	182.12	11,856,012.00	
	IDP EDUCATION LTD	37,000	25.02	925,740.00	
	REA GROUP LTD	10,400	111.16	1,156,064.00	
	SEEK LTD	60,000	25.61	1,536,600.00	
小計	銘柄数：52			298,030,859.00	
				(26,840,659,161)	
	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	7.17	1,598,910.00	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE	109,000	20.90	2,278,100.00	

	CORPORATION L			
	RYMAN HEALTHCARE LTD	74,000	8.72	645,280.00
	SPARK NEW ZEALAND LTD	380,000	4.78	1,816,400.00
	MERCURY NZ LTD	137,000	5.73	785,010.00
	MERIDIAN ENERGY LTD	250,000	4.60	1,150,000.00
小計	銘柄数：6			8,273,700.00
				(675,795,816)
	組入時価比率：0.1%			0.1%
香港ドル	XINYI GLASS HOLDINGS CO LTD	330,000	17.20	5,676,000.00
	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	509,040	54.20	27,589,968.00
	TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED	262,000	98.60	25,833,200.00
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	280,000	25.75	7,210,000.00
	MTR CORP	307,000	43.15	13,247,050.00
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	409,000	42.05	17,198,450.00
	SANDS CHINA LTD	432,000	15.70	6,782,400.00
	CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LTD	410,000	12.44	5,100,400.00
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	350,000	19.96	6,986,000.00
	WH GROUP LIMITED	1,538,306	5.35	8,229,937.10
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	720,000	29.30	21,096,000.00
	HANG SENG BANK	150,000	139.30	20,895,000.00
	AIA GROUP LTD	2,304,000	72.05	166,003,200.00
	HKT TRUST AND HKT LTD	719,600	11.24	8,088,304.00
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	134,000	53.40	7,155,600.00
	CLP HLDGS	317,000	75.90	24,060,300.00
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	254,000	54.25	13,779,500.00
	HONG KONG & CHINA GAS	2,070,383	8.40	17,391,217.20
	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	228,000	325.40	74,191,200.00
	CK ASSET HOLDINGS LTD	383,040	53.20	20,377,728.00
	ESR CAYMAN LTD	380,000	23.80	9,044,000.00
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	360,000	14.24	5,126,400.00
	HENDERSON LAND	267,443	31.50	8,424,454.50
	NEW WORLD DEVELOPMENT	309,916	28.30	8,770,622.80
	SINO LAND CO.LTD	620,000	10.54	6,534,800.00
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	250,000	90.70	22,675,000.00

	SWIRE PACIFIC-A	104,000	43.60	4,534,400.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	230,000	18.56	4,268,800.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	311,000	36.75	11,429,250.00	
小計	銘柄数：29			577,699,181.60	
				(9,549,367,471)	
	組入時価比率：0.8%			0.8%	
シンガポール ド ル	SINGAPORE TECH ENGINEERING	310,000	3.99	1,236,900.00	
	KEPPEL CORP.	280,000	6.63	1,856,400.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	240,000	5.25	1,260,000.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	1,130,000	0.78	881,400.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	380,000	4.20	1,596,000.00	
	DBS GROUP HLDGS	348,000	31.92	11,108,160.00	
	OCBC-ORD	649,000	11.82	7,671,180.00	
	UNITED OVERSEAS BANK	228,000	28.48	6,493,440.00	
	VENTURE CORP LTD	58,000	17.45	1,012,100.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED	1,610,000	2.83	4,556,300.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	148,000	9.39	1,389,720.00	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	480,000	3.88	1,862,400.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	70,000	7.90	553,000.00	
	UOL GROUP LIMITED	87,000	7.05	613,350.00	
	小計	銘柄数：14			42,090,350.00
				(3,931,659,593)	
	組入時価比率：0.3%			0.3%	
新シケル	ICL GROUP LTD	139,000	39.49	5,489,110.00	
	ELBIT SYSTEMS LTD	5,000	696.00	3,480,000.00	
	BANK HAPOALIM BM	224,000	30.21	6,767,040.00	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	267,000	33.40	8,917,800.00	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	213,000	19.00	4,047,000.00	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	28,000	111.30	3,116,400.00	
	NICE LTD	11,600	638.30	7,404,280.00	
	AZRIELI GROUP	8,600	260.70	2,242,020.00	
小計	銘柄数：8			41,463,650.00	
				(1,559,895,683)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	

合計			1,156,138,471,796	
			(1,156,138,471,796)	

(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5月12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	1,129,020.00	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	28,100	4,544,332.00	
		AMERICAN TOWER CORP	86,700	19,483,224.00	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	267,000	1,743,510.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	26,600	5,412,568.00	
		BOSTON PROPERTIES	28,600	3,121,976.00	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	18,800	2,697,800.00	
		CROWN CASTLE INTL CORP	82,700	14,116,890.00	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	54,000	6,858,000.00	
		DUKE REALTY CORP	74,000	3,956,040.00	
		EQUINIX INC	17,260	10,773,174.20	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	32,100	2,212,974.00	
		EQUITY RESIDENTIAL	67,400	4,976,142.00	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	12,600	3,637,998.00	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	25,900	4,531,464.00	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	100,000	2,958,000.00	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	135,000	2,604,150.00	
		INVITATION HOMES INC	113,000	4,048,790.00	
		IRON MOUNTAIN INC	54,000	2,729,700.00	
		KIMCO REALTY CORP	115,000	2,551,850.00	
		MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	108,000	1,887,840.00	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	21,400	3,789,940.00	
		PROLOGIS INC	140,800	17,422,592.00	
PUBLIC STORAGE	30,300	9,477,537.00			
REALTY INCOME CORP	106,800	6,813,840.00			
REGENCY CENTERS CORP	28,800	1,861,056.00			

	SBA COMMUNICATIONS CORP	20,500	6,458,525.00	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	63,200	7,142,232.00	
	SUN COMMUNITIES INC	22,500	3,528,000.00	
	UDR INC	59,100	2,803,704.00	
	VENTAS INC	77,400	4,099,104.00	
	VICI PROPERTIES INC	181,000	4,944,920.00	
	VORNADO REALTY TRUST	32,000	1,082,240.00	
	WELLTOWER INC	82,200	7,150,578.00	
	WEYERHAEUSER CO	143,000	5,403,970.00	
	WP CAREY INC	36,500	2,815,975.00	
小計	銘柄数：36	2,585,260	190,769,655.20	
			(24,756,178,155)	
	組入時価比率：2.1%		85.8%	
カナダドル	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	14,900	687,784.00	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	28,000	593,040.00	
小計	銘柄数：2	42,900	1,280,824.00	
			(127,992,742)	
	組入時価比率：0.0%		0.4%	
ユーロ	COVIVIO	10,900	709,590.00	
	GECINA SA	8,100	837,540.00	
	KLEPIERRE	40,000	901,200.00	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	23,900	1,687,579.00	
小計	銘柄数：4	82,900	4,135,909.00	
			(564,882,451)	
	組入時価比率：0.0%		2.0%	
英ポンド	BRITISH LAND	159,000	777,828.00	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	132,000	943,272.00	
	SEGRO PLC	231,000	2,566,410.00	
小計	銘柄数：3	522,000	4,287,510.00	
			(681,413,964)	
	組入時価比率：0.1%		2.4%	
豪ドル	DEXUS/AU	196,000	2,087,400.00	
	GOODMAN GROUP	319,000	6,217,310.00	
	GPT GROUP	380,000	1,816,400.00	
	LENDLEASE GROUP	135,000	1,539,000.00	
	MIRVAC GROUP	750,000	1,657,500.00	

小計	SCENTRE GROUP	1,010,000	2,797,700.00
	STOCKLAND TRUST GROUP	460,000	1,775,600.00
	VICINITY CENTRES	670,000	1,199,300.00
	銘柄数：8 組入時価比率：0.1%	3,920,000	19,090,210.00 (1,719,264,312) 6.0%
香港ドル	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	470,000	3,647,200.00
	LINK REIT	392,000	26,068,000.00
小計	銘柄数：2 組入時価比率：0.0%	862,000	29,715,200.00 (491,192,256) 1.7%
シンガポールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	620,040	1,705,110.00
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	904,221	2,025,455.04
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	11,130	14,023.80
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	370,000	662,300.00
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	570,329	941,042.85
	銘柄数：5 組入時価比率：0.0%	2,475,720	5,347,931.69 (499,550,299) 1.7%
合計			28,840,474,179 (28,840,474,179)

(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 5月12日現在		
	契約額等(円)		時価(円)
		うち1年超	
市場取引			
株価指数先物取引			
買建	17,606,381,408	-	16,600,573,707
市場取引以外の取引			
為替予約取引			1,005,807,701

買建	2,774,894,073	-	2,762,493,475	12,400,598
米ドル	2,639,582,075	-	2,627,608,225	11,973,850
カナダドル	135,311,998	-	134,885,250	426,748
合計	-	-	-	1,018,208,299

## (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。

## 新興国株式マザーファンド

## 貸借対照表

(単位：円)

(2022年 5月12日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	2,709,089,687
コール・ローン	249,328,356
株式	62,714,473,998
投資信託受益証券	2,783,739,665
投資証券	82,638,115
未収入金	20,647,628
未収配当金	106,792,357
差入委託証拠金	1,112,366,182
流動資産合計	69,779,075,988
資産合計	69,779,075,988
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	294,622,335
未払解約金	11,044,499
未払利息	33
その他未払費用	1,280,500
流動負債合計	306,947,367

(2022年 5月12日現在)

負債合計	306,947,367
純資産の部	
元本等	
元本	45,960,587,206
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	23,511,541,415
元本等合計	69,472,128,621
純資産合計	69,472,128,621
負債純資産合計	69,779,075,988

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1.運用資産の評価基準及び評価方法	<p>株式 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。</p> <p>投資信託受益証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 市場価格のない有価証券については基準価額で評価しております。</p> <p>投資証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</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	<p>信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p>
3.費用・収益の計上基準	<p>受取配当金 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	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。
------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

（重要な会計上の見積りに関する注記）

該当事項はありません。

（貸借対照表に関する注記）

2022年 5月12日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.5116円
(10,000口当たり純資産額)	(15,116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 5月13日 至 2022年 5月12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、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。</p> <p>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。</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>当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、株価指数先物取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする株価指数等に係る価格変動リスクを有しております。</p> <p>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。</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っております。</p> <p style="padding-left: 20px;">市場リスクの管理</p> <p>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。</p> <p style="padding-left: 20px;">信用リスクの管理</p> <p>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。</p> <p style="padding-left: 20px;">流動性リスクの管理</p> <p>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。</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

2022年 5月12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。

### 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 5月12日現在		2021年 5月13日
期首		2021年 5月13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		40,209,511,467円
同期中における追加設定元本額		10,571,384,244円
同期中における一部解約元本額		4,820,308,505円
期末元本額		45,960,587,206円
期末元本額の内訳*		
野村資産設計ファンド2015		20,908,476円
野村資産設計ファンド2020		21,523,117円
野村資産設計ファンド2025		38,050,213円
野村資産設計ファンド2030		56,662,646円
野村資産設計ファンド2035		48,339,071円
野村資産設計ファンド2040		90,804,129円
野村資産設計ファンド2045		18,355,708円
野村インデックスファンド・新興国株式		3,613,531,132円
ネクストコア		2,441,227円
野村インデックスファンド・海外5資産バランス		471,766,404円
野村資産設計ファンド2050		22,657,977円
野村ターゲットデートファンド2016 2026 - 2028年目標型		6,706,380円
野村ターゲットデートファンド2016 2029 - 2031年目標型		3,759,573円
野村ターゲットデートファンド2016 2032 - 2034年目標型		2,950,039円
野村ターゲットデートファンド2016 2035 - 2037年目標型		2,552,962円
インデックス・ブレンド(タイプ )		1,052,011円
インデックス・ブレンド(タイプ )		851,689円
インデックス・ブレンド(タイプ )		6,970,547円
インデックス・ブレンド(タイプ )		2,393,111円
インデックス・ブレンド(タイプ )		10,791,449円
野村つみたて外国株投信		4,237,246,030円
野村外国株(含む新興国)インデックス Aコース(野村投資一任口座向け)		1,037,053,764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)		1,829,292,527円

世界6資産分散ファンド	109,150,258円
野村資産設計ファンド2060	16,162,765円
NEXT FUNDS 新興国株式・MSCIエマージング・マーケット・インデックス（為替ヘッジなし）連動型上場投信	1,255,313,137円
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式	1,258,487,455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）	4,328,160円
ノムラFOFs用インデックスファンド・新興国株式（適格機関投資家専用）	423,304,321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）	831,882円
野村新興国株式インデックスファンド（確定拠出年金向け）	31,159,780,733円
野村DC運用戦略ファンド	76,113,848円
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	5,458,820円
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2030	16,885,220円
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2040	15,184,069円
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2050	11,943,382円
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2060	7,817,104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）	53,165,870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5月12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	ECOPETROL SA-SPONSORED ADR	20,300	15.12	306,936.00	
		LUKOIL PJSC-SPON ADR	32,050	0.00	0.00	
		NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	7,000	0.00	0.00	
		PJSC GAZPROM-ADR	456,300	0.00	0.00	
		ROSNEFT OJSC - GDR	83,900	0.00	0.00	
		SURGUTNEFTEGAZ-SP ADR	103,000	0.00	0.00	
		TATNEFT-SPONSORED ADR	19,100	0.00	0.00	
		PJSC PHOSAGRO-GDR REG S	12,100	0.00	0.00	
		QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	11,579	75.56	874,909.24	
		CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	21,600	7.28	157,248.00	
		NOVOLIPET STEEL - GDR REG S	10,300	0.00	0.00	
		PJSC ALROSA	176,000	0.00	0.00	
		PJSC MMC NORILSK NICKEL-ADR	48,600	0.00	0.00	
		POLYUS PJSC-REG S-GDR	4,710	0.00	0.00	

SEVERSTAL-GDR REG S	15,800	0.00	0.00
SOUTHERN COPPER CORP	6,300	57.04	359,352.00
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	34,600	25.36	877,456.00
DIDI GLOBAL INC	18,200	1.53	27,846.00
LI AUTO INC - ADR	43,200	20.13	869,616.00
NIO INC ADR	105,000	12.71	1,334,550.00
XPENG INC ADR	29,900	19.82	592,618.00
HUAZHU GROUP LTD-SPON ADR	14,300	26.30	376,090.00
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	39,200	19.99	783,608.00
YUM CHINA HOLDINGS INC	34,700	37.52	1,301,944.00
DADA NEXUS LTD-ADR	4,100	5.68	23,288.00
OZON HOLDINGS PLC - ADR	5,300	0.00	0.00
PINDUODUO INC ADR	35,580	33.84	1,204,027.20
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADS	32,200	7.19	231,518.00
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	31,300	0.00	0.00
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	11,500	0.00	0.00
CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR	7,100	12.96	92,016.00
RLX TECHNOLOGY INC-ADR	56,300	1.78	100,214.00
BEIGENE, LTD ADR	3,560	121.11	431,151.60
I-MAB-SPONSORED ADR	2,300	10.51	24,173.00
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	4,500	34.01	153,045.00
ZAI LAB LTD - ADR	7,090	25.03	177,462.70
HUTCHMED CHINA-ADR	7,800	9.90	77,220.00
BANCO DE CHILE-ADR	18,100	19.02	344,262.00
BANCO SANTANDER CHILE-ADR	13,800	18.31	252,678.00
BANCOLOMBIA S.A.-SPONS ADR	10,030	36.88	369,906.40
CREDICORP LTD	4,970	124.50	618,765.00
PJSC SBERBANK OF RUSSIA	811,000	0.00	0.00
STATE BANK OF INDIA-GDR	13,800	61.20	844,560.00
TCS GROUP HOLDING-REG S	9,300	0.00	0.00
VTB BANK OJSC-GDR-REG S/WI	87,890	0.00	0.00
CHINDATA GROUP HOLDINGS-ADR	6,000	5.88	35,280.00
GDS HOLDINGS LTD-ADR	6,500	26.00	169,000.00
KINGSOFT CLOUD HOLDINGS-ADR	4,000	3.02	12,080.00
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO	29,000	3.74	108,518.00

	LTD			
	DAQO NEW ENERGY CORP-ADR	4,100	37.58	154,078.00
	MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	28,650	0.00	0.00
	ENEL AMERICAS S.A-ADR	29,900	5.41	161,759.00
	ENEL CHILE SA-ADR	42,900	1.32	56,628.00
	INTER RAO UES PJSC	3,660,000	0.00	0.00
	360 DIGITECH INC-ADR	6,000	12.16	72,960.00
	LUFAX HOLDING LTD	46,800	4.99	233,532.00
	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	133,000	0.00	0.00
	NOAH HLDS LTD ADR	3,000	15.78	47,340.00
	NEW ORIENTAL EDUCATION-SP ADR	10,940	9.84	107,649.60
	TAL EDUCATION GROUP-ADR	29,730	3.37	100,190.10
	KE HOLDINGS INC ADR	27,600	11.50	317,400.00
	SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	87,648	0.89	78,532.60
	BILIBILI INC-SPONSORED ADR	12,020	18.85	226,577.00
	IQIYI INC-ADR	21,400	2.66	56,924.00
	TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	59,400	3.72	220,968.00
	AUTOHOME INC-ADR	7,500	25.47	191,025.00
	BAIDU INC - SPON ADR	22,170	106.09	2,352,015.30
	HELLO GROUP INC-SPN ADR	11,500	4.52	51,980.00
	JOYY INC	4,250	35.98	152,915.00
	KANZHUN LTD	8,400	16.36	137,424.00
	VK CO LTD GDR	7,000	0.00	0.00
	WEIBO CORP-SPON ADR	4,500	19.99	89,955.00
	YANDEX NV-A	23,640	0.00	0.00
小計	銘柄数：73			17,941,190.74
				(2,328,228,322)
	組入時価比率：3.4%			3.7%
メキシコペソ	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	93,958	48.13	4,522,198.54
	CEMEX SAB - CPO	1,121,985	8.13	9,121,738.05
	GRUPO MEXICO SAB DE CV- SER B	254,983	91.99	23,455,886.17
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	8,410	193.84	1,630,194.40
	ALFA S.A.B. -A	218,000	13.65	2,975,700.00
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	34,900	62.86	2,193,814.00
	GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	18,900	415.00	7,843,500.00
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B SH	30,400	271.96	8,267,584.00

	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	16,400	148.93	2,442,452.00	
	WALMART DE MEXICO-SER V	408,000	73.91	30,155,280.00	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	32,000	129.34	4,138,880.00	
	BECLE SAB DE CV	47,000	47.71	2,242,370.00	
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	38,000	108.78	4,133,640.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	156,800	142.82	22,394,176.00	
	GRUMA S.A.B.-B	15,600	247.23	3,856,788.00	
	GRUPO BIMBO SAB-SERIES A	138,000	58.13	8,021,940.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	110,000	28.68	3,154,800.00	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	200,100	126.42	25,296,642.00	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	169,000	33.60	5,678,400.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	2,426,000	19.74	47,889,240.00	
	GRUPO TELEVISA SAB - SER CPO	178,000	32.55	5,793,900.00	
	MEGACABLE HOLDINGS-CPO	23,100	59.01	1,363,131.00	
小計	銘柄数：22			226,572,254.16	
				(1,449,631,939)	
	組入時価比率：2.1%			2.3%	
リアル	COSAN SA	86,800	18.33	1,591,044.00	
	PETRO RIO SA	65,300	25.49	1,664,497.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	287,000	36.44	10,458,280.00	
	PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR	383,000	33.57	12,857,310.00	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES	48,000	12.22	586,560.00	
	BRASKEM SA-PREF A	13,200	40.82	538,824.00	
	KLABIN SA-UNIT	61,000	21.16	1,290,760.00	
	CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	46,200	18.25	843,150.00	
	GERDAU SA PFD NPV	95,000	27.12	2,576,400.00	
	VALE SA	323,652	78.69	25,468,175.88	
	SUZANO SA	62,960	49.24	3,100,150.40	
	WEG SA	134,748	26.10	3,516,922.80	
	LOCALIZA RENT A CAR	45,660	53.93	2,462,443.80	
	RUMO SA	96,000	15.36	1,474,560.00	
	CCR SA	121,000	12.25	1,482,250.00	
	ALPARGATAS SA-PREF	12,000	21.85	262,200.00	
	AMERICANAS SA	60,039	21.60	1,296,842.40	
	LOJAS RENNER S.A.	69,074	24.53	1,694,385.22	

MAGAZINE LUIZA SA	230,000	3.93	903,900.00	
VIBRA ENERGIA SA	83,600	19.01	1,589,236.00	
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	29,600	19.18	567,728.00	
RAIA DROGASIL SA	78,200	18.46	1,443,572.00	
AMBEV SA	389,956	13.95	5,439,886.20	
BRF SA	63,000	12.39	780,570.00	
JBS SA	74,600	35.75	2,666,950.00	
NATURA &CO HOLDING SA	62,500	16.76	1,047,500.00	
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS	328,987	7.56	2,487,141.72	
REDE D'OR SAO LUIZ SA	29,800	31.85	949,130.00	
HYPERA SA	23,900	36.06	861,834.00	
BANCO BRADESCO S.A.	122,153	15.36	1,876,270.08	
BANCO BRADESCO SA - PREF	410,342	18.87	7,743,153.54	
BANCO DO BRASIL SA	72,800	34.29	2,496,312.00	
BANCO INTER SA-UNITS	27,300	13.37	365,001.00	
BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	24,400	32.88	802,272.00	
ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF	373,991	24.11	9,016,923.01	
ITAUSA SA	352,817	8.91	3,143,599.47	
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	67,000	24.79	1,660,930.00	
TOTVS SA	40,000	25.87	1,034,800.00	
TELEFONICA BRASIL S.A.	41,605	49.02	2,039,477.10	
TIM SA	82,952	13.08	1,085,012.16	
CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS-PREF B	18,000	38.86	699,480.00	
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	30,000	39.75	1,192,500.00	
CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF	90,587	10.42	943,916.54	
ENERGISA SA-UNITS	10,200	44.59	454,818.00	
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	91,000	23.56	2,143,960.00	
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	33,600	45.17	1,517,712.00	
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	475,799	11.29	5,371,770.71	
BANCO BTG PACTUAL SA - UNIT	90,000	22.63	2,036,700.00	
ENGIE BRASIL SA	12,000	41.86	502,320.00	
小計 銘柄数：49			138,029,131.03	
			(3,484,849,076)	
組入時価比率：5.0%				5.6%

チリペソ	EMPRESAS COPEC SA	25,900	5,850.00	151,515,000.00	
	EMPRESAS CMPC SA	71,951	1,214.00	87,348,514.00	
	S.A.C.I. FALABELLA	50,200	2,145.00	107,679,000.00	
	CENCOSUD SA	126,000	1,300.00	163,800,000.00	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	3,396	25,521.00	86,669,316.00	
小計	銘柄数：5			597,011,830.00	(89,826,399)
	組入時価比率：0.1%				0.1%
コロンビアペソ	BANCOLOMBIA SA	15,900	39,100.00	621,690,000.00	
	GRUPO DE INV SURAMERICANA	13,000	41,500.00	539,500,000.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	33,800	20,560.00	694,928,000.00	
	小計	銘柄数：3			1,856,118,000.00
	組入時価比率：0.1%				0.1%
ユーロ	FF GROUP	2,030	0.00	0.00	
	OPAP SA	13,190	13.32	175,690.80	
	JUMBO SA	6,732	14.30	96,267.60	
	ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	206,500	0.95	196,381.50	
	EUROBANK ERGASIAS SERVICES AND HOLDINGS	180,800	0.90	163,153.92	
	HELLENIC TELECOM	18,000	17.92	322,560.00	
	PUBLIC POWER CORP	20,000	6.61	132,200.00	
	小計	銘柄数：7			1,086,253.82
	組入時価比率：0.2%				0.2%
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	8,300	251.80	2,089,940.00	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	116,000	34.14	3,960,240.00	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	41,460	23.86	989,235.60	
	KOC HLDGS	53,000	40.00	2,120,000.00	
	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI AS	88,000	19.96	1,756,480.00	
	FORD OTOMOTIVE SANAYI AS	6,200	293.60	1,820,320.00	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	30,000	83.25	2,497,500.00	
	AKBANK T.A.S	205,000	8.47	1,736,350.00	
	TURKIYE GARANTI BANKASI	142,160	14.98	2,129,556.80	
	TURKIYE IS BANKASI AS-C	91,800	10.43	957,474.00	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	117,000	20.32	2,377,440.00	

小計	銘柄数：11			22,434,536.40	
	組入時価比率：0.3%			(190,426,588)	0.3%
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	5,050	726.00	3,666,300.00	
	MONETA MONEY BANK AS	42,000	83.10	3,490,200.00	
	CEZ AS	12,500	1,018.00	12,725,000.00	
小計	銘柄数：3			19,881,500.00	
	組入時価比率：0.2%			(106,777,572)	0.2%
フォリント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	37,500	2,792.00	104,700,000.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	9,200	6,765.00	62,238,000.00	
	OTP BANK NYRT	16,200	10,185.00	164,997,000.00	
小計	銘柄数：3			331,935,000.00	
	組入時価比率：0.2%			(119,429,549)	0.2%
ズロチ	POLSKI KONCERN NAFTOWY S.A.	25,900	72.18	1,869,462.00	
	POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I	175,000	5.69	996,100.00	
	KGHM POLSKA MIEDZ S.A.	9,900	120.90	1,196,910.00	
	LPP SA	94	9,110.00	856,340.00	
	ALLEGRO.EU SA	29,400	22.37	657,825.00	
	DINO POLSKA SA	3,820	292.00	1,115,440.00	
	BANK PEKAO SA	15,700	84.40	1,325,080.00	
	MBANK	1,100	263.00	289,300.00	
	PKO BANK POLSKI SA	63,000	29.10	1,833,300.00	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	3,100	237.00	734,700.00	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	50,500	29.17	1,473,085.00	
	ORANGE POLSKA SA	39,150	6.24	244,374.30	
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	51,730	8.82	456,362.06	
	CYFROWY POLSAT SA	18,900	22.98	434,322.00	
	CD PROJEKT RED SA	4,960	121.08	600,556.80	
小計	銘柄数：15			14,083,157.16	
	組入時価比率：0.6%			(411,395,778)	0.7%
香港ドル	CHINA COMMON RICH RENEWABLE ENERGY	367,000	0.00	0.00	
	CHINA OILFIELD SERVICES LTD-H	130,000	7.75	1,007,500.00	

CHINA COAL ENERGY CO-H	150,000	6.20	930,000.00
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	1,930,900	3.87	7,472,583.00
CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	283,000	23.90	6,763,700.00
CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY-H	129,000	3.95	509,550.00
PETROCHINA CO LTD-H	1,700,000	3.73	6,341,000.00
YANKUANG ENERGY GROUP CO-H	138,000	21.15	2,918,700.00
DONGYUE GROUP LTD	108,000	8.77	947,160.00
HUABAO INTERNATIONAL HOLDINGS	69,000	3.95	272,550.00
ANHUI CONCH CEMENT CO.LTD-H	107,000	40.55	4,338,850.00
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	309,000	9.80	3,028,200.00
CHINA RESOURCES CEMENT HOLDINGS LTD	176,000	5.97	1,050,720.00
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	280,000	3.10	868,000.00
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	160,000	8.74	1,398,400.00
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	240,000	3.57	856,800.00
GANFENG LITHIUM CO LTD	22,600	92.30	2,085,980.00
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	98,000	11.38	1,115,240.00
MMG LTD	168,000	3.08	517,440.00
SHANDONG GOLD MINING CO LTD	36,000	13.26	477,360.00
ZIJIN MINING GROUP CO-H	489,000	9.99	4,885,110.00
LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	78,000	3.67	286,260.00
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	118,000	6.62	781,160.00
AVICHINA INDUSTRY&TECH-H	202,000	4.03	814,060.00
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS LTD	92,000	9.17	843,640.00
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD H	174,400	3.41	594,704.00
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	134,000	20.25	2,713,500.00
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	290,000	5.49	1,592,100.00
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	153,250	9.78	1,498,785.00
XINJIANG GOLDWIND SCI&TEC-H	55,984	11.40	638,217.60
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC-H	36,300	30.75	1,116,225.00
CITIC LTD	473,000	7.99	3,779,270.00
FOSUN INTERNATIONAL LIMITED	225,940	7.51	1,696,809.40
CRRC CORP LTD-H	320,000	2.87	918,400.00
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	57,000	19.14	1,090,980.00
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL	77,000	7.09	545,930.00

SINOTRUK HONG KONG LTD	50,000	8.46	423,000.00
WEICHAI POWER CO LTD-H	149,800	10.06	1,506,988.00
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY-H	116,000	4.33	502,280.00
BOC AVIATION LTD	15,000	60.20	903,000.00
CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT	281,000	4.70	1,320,700.00
AIR CHINA LIMITED-H	102,000	5.07	517,140.00
CHINA SOUTHERN AIRLINES H	106,000	4.00	424,000.00
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD - H	273,000	12.26	3,346,980.00
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT-H	98,000	4.04	395,920.00
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	106,000	13.56	1,437,360.00
COSCO SHIPPING PORTS LTD	182,000	5.34	971,880.00
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	68,000	7.60	516,800.00
SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	79,000	8.59	678,610.00
ZHEJIANG EXPRESSWAY-H	114,000	6.42	731,880.00
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	43,600	33.65	1,467,140.00
MINTH GROUP LTD	54,000	17.98	970,920.00
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	218,000	2.74	597,320.00
BYD CO LTD-H	65,000	233.20	15,158,000.00
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	184,000	5.43	999,120.00
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	454,000	11.92	5,411,680.00
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	248,000	9.65	2,393,200.00
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	285,890	6.44	1,841,131.60
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	86,000	11.68	1,004,480.00
HAIER SMART HOME CO LTD-H	192,000	26.15	5,020,800.00
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	87,200	86.40	7,534,080.00
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	204,000	3.95	805,800.00
LI NING CO LTD	191,000	57.45	10,972,950.00
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	63,700	97.05	6,182,085.00
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD.	111,000	13.74	1,525,140.00
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLDINGS	57,000	16.28	927,960.00
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LTD	70,800	13.64	965,712.00
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	1,194,980	85.65	102,350,037.00

ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LT	290,000	3.85	1,116,500.00
CHINA RUYI HOLDINGS LTD	192,000	1.91	366,720.00
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	33,700	41.65	1,403,605.00
JD.COM, INC.	157,967	208.20	32,888,729.40
MEITUAN-CLASS B	322,100	161.40	51,986,940.00
PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY CO LTD	36,600	16.78	614,148.00
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LIMITED	42,000	22.65	951,300.00
GOME RETAIL HODINGS LTD	1,100,360	0.38	423,638.60
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	112,000	5.83	652,960.00
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	55,000	50.75	2,791,250.00
SUN ART RETAIL GROUP LTD	149,000	2.36	351,640.00
ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD	7,000	105.00	735,000.00
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	111,333	43.70	4,865,252.10
NONGFU SPRING LTD	139,400	41.05	5,722,370.00
TSING TAO BREWERY CO-H	42,000	60.75	2,551,500.00
CHINA FEIHE LTD	292,000	7.01	2,046,920.00
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS CO LTD	144,000	0.00	0.00
CHINA MENGNIU DAIRY CO	244,000	38.85	9,479,400.00
DALI FOODS GROUP CO LTD	111,500	4.00	446,000.00
TINGYI(CAYMAN ISLN)HLDG CO	168,000	14.68	2,466,240.00
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS LTD	125,000	6.49	811,250.00
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	349,000	7.05	2,460,450.00
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING LTD	31,000	20.70	641,700.00
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	133,000	16.18	2,151,940.00
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	23,000	18.88	434,240.00
HENGAN INTL GROUP CO LTD	60,000	36.75	2,205,000.00
MICROPORT SCIENTIFIC CORP	47,000	13.98	657,060.00
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	180,000	7.85	1,413,000.00
VENUS MEDTECH HANGZHOU INC	15,000	11.46	171,900.00
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS CO	25,200	33.85	853,020.00
JINXIN FERTILITY GROUP LTD	86,000	4.83	415,380.00
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	50,900	13.18	670,862.00
SINOPHARM GROUP CO-H	96,400	18.08	1,742,912.00

3SBIO, INC	77,000	5.46	420,420.00
AKESO INC	20,000	12.74	254,800.00
INNOVENT BIOLOGICS INC	104,000	20.35	2,116,400.00
CANSINO BIOLOGICS INC	5,800	71.35	413,830.00
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	98,000	10.70	1,048,600.00
CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE	248,000	3.85	954,800.00
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LIMITED	707,520	7.77	5,497,430.40
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	84,000	12.82	1,076,880.00
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	34,500	33.25	1,147,125.00
SINO BIOPHARMACEUTICAL	868,500	3.84	3,335,040.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	2,160,000	2.90	6,264,000.00
BANK OF CHINA LTD-H	6,240,000	3.03	18,907,200.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	745,790	5.15	3,840,818.50
CHINA BOHAI BANK CO LTD	160,000	1.40	224,000.00
CHINA CITIC BANK-H	640,000	3.64	2,329,600.00
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	7,570,000	5.50	41,635,000.00
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	257,000	2.72	699,040.00
CHINA MERCHANTS BANK-H	307,192	42.20	12,963,502.40
CHINA MINSHENG BANKING-H	374,800	2.86	1,071,928.00
IND & COMM BK OF CHINA-H	4,350,000	4.52	19,662,000.00
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA-H	681,000	6.00	4,086,000.00
FAR EAST HORIZON LTD	154,000	6.25	962,500.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	582,000	11.20	6,518,400.00
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	198,000	16.76	3,318,480.00
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDING	103,472	8.37	866,060.64
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	59,100	19.00	1,122,900.00
PEOPLE S INSURANCE CO GROU-H	587,000	2.43	1,426,410.00
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	550,420	7.64	4,205,208.80
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	498,500	47.55	23,703,675.00
ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE-H	35,800	25.70	920,060.00
CHINASOFT INTERNATIONAL LIMITED	194,000	5.99	1,162,060.00
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	66,000	10.92	720,720.00
KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP CO LTD	219,000	14.48	3,171,120.00

MING YUAN CLOUD GROUP HOLDINGS	57,000	9.62	548,340.00
WEIMOB INC	125,000	4.07	508,750.00
BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL CO LTD	51,500	14.30	736,450.00
ZTE CORP-H	76,052	15.80	1,201,621.60
LEGEND HLDS CORP-RTS	18,100	0.00	0.00
LENOVO GROUP LTD	604,000	8.23	4,970,920.00
XIAOMI CORPORATION	1,102,000	11.00	12,122,000.00
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	52,000	16.72	869,440.00
KINGBOARD HOLDINGS LTD	60,000	34.35	2,061,000.00
KINGBOARD LAMINATES HOLDING	65,000	11.84	769,600.00
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	54,700	102.20	5,590,340.00
FLAT GLASS GROUP CO LTD	28,000	30.75	861,000.00
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	46,000	25.60	1,177,600.00
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	398,000	12.02	4,783,960.00
CHINA TOWER CORP LTD	3,610,000	0.90	3,249,000.00
BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD	36,000	25.70	925,200.00
CHINA GAS HOLDINGS LTD	247,000	9.33	2,304,510.00
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	68,000	28.65	1,948,200.00
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	61,500	101.90	6,266,850.00
KUNLUN ENERGY COMPANY LTD	316,000	6.35	2,006,600.00
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	405,000	2.52	1,020,600.00
GUANGDONG INVESTMENT	240,000	9.63	2,311,200.00
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	620,000	1.28	793,600.00
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	266,000	4.11	1,093,260.00
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CO LTD-H	102,800	13.76	1,414,528.00
CITIC SECURITIES CO LTD-H	226,550	15.94	3,611,207.00
GF SECURITIES CO LTD-H	82,600	9.53	787,178.00
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	268,000	5.31	1,423,080.00
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	102,000	10.02	1,022,040.00
CHINA EDUCATION GROUP HOLDINGS	65,000	5.86	380,900.00
CGN POWER CO LTD-H	980,000	2.07	2,028,600.00
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	284,000	14.72	4,180,480.00
CHINA POWER INTERNATIONAL	490,000	3.73	1,827,700.00

DEVELOPMENT				
CHINA RESOURCES POWER HOLDING	150,000	14.08	2,112,000.00	
HUANENG POWER INTL INC-H	238,000	3.74	890,120.00	
GENSCRIPT BIOTECH CORP	98,000	19.24	1,885,520.00	
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD	8,000	73.70	589,600.00	
PHARMARON BEIJING CO LTD	9,600	86.75	832,800.00	
WUXI APPTec CO LTD	30,500	97.90	2,985,950.00	
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	288,000	52.60	15,148,800.00	
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP LTD	410,000	2.30	943,000.00	
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	320,000	22.95	7,344,000.00	
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	85,000	8.62	732,700.00	
CHINA RESOURCES LAND LTD	248,444	32.90	8,173,807.60	
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	52,200	35.85	1,871,370.00	
CHINA VANKE CO LTD-H	128,000	17.18	2,199,040.00	
CIFI EVER SUNSHINE SERVICES	80,000	8.49	679,200.00	
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	247,800	3.16	783,048.00	
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	574,380	4.47	2,567,478.60	
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	147,000	26.65	3,917,550.00	
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	56,000	12.76	714,560.00	
GREENTOWN SERVICE GROUP CO.LTD.	128,000	7.09	907,520.00	
HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS	52,800	13.82	729,696.00	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	154,000	36.05	5,551,700.00	
SEAZEN GROUP LTD	168,000	2.99	502,320.00	
SUNAC SERVICES HOLDINGS LTD	43,000	3.61	155,230.00	
WHARF(HOLDING)	117,000	21.50	2,515,500.00	
YUEXIU PROPERTY CO LTD	100,000	7.78	778,000.00	
CHINA LITERATURE LTD	28,400	31.45	893,180.00	
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	870,000	0.62	539,400.00	
KINGSOFT CORP LTD	67,000	23.50	1,574,500.00	
NETEASE, INC.	165,950	142.50	23,647,875.00	
KUAISHOU TECHNOLOGY	39,800	62.90	2,503,420.00	
TENCENT HOLDINGS LTD	453,600	350.40	158,941,440.00	
小計銘柄数：198			887,439,893.24	
			(14,669,381,435)	
組入時価比率：21.1%				23.4%

リング	DIALOG GROUP BHD	313,044	2.38	745,044.72	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	30,000	21.24	637,200.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	190,000	9.89	1,879,100.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	248,000	5.07	1,257,360.00	
	HAP SENG CONSOLIDATED	33,800	7.30	246,740.00	
	SIME DARBY BERHAD	220,000	2.35	517,000.00	
	MISC BHD	99,960	7.60	759,696.00	
	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	121,460	6.76	821,069.60	
	WESTPORTS HOLDINGS BHD	51,400	4.10	210,740.00	
	GENTING BHD	187,000	4.55	850,850.00	
	GENTING MALAYSIA BHD	229,000	3.02	691,580.00	
	FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	7,700	22.20	170,940.00	
	IOI CORP	162,000	4.36	706,320.00	
	KUALA LUMPUR KEPONG	42,400	26.90	1,140,560.00	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	4,400	132.70	583,880.00	
	PPB GROUP BERHAD	51,740	16.76	867,162.40	
	QL RESOURCES BHD	60,000	4.85	291,000.00	
	SIME DARBY PLANTATION BHD	144,300	4.99	720,057.00	
	HARTALEGA HOLDINGS BHD	117,000	4.35	508,950.00	
	TOP GLOVE CORP BHD	428,000	1.53	654,840.00	
	IHH HEALTHCARE BHD	156,000	6.42	1,001,520.00	
	AMMB HOLDING	125,000	3.64	455,000.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	508,000	5.10	2,590,800.00	
	HONG LEONG BANK	60,960	20.54	1,252,118.40	
	HONG LEONG FINANCIAL GROUP	13,422	18.92	253,944.24	
	MALAYAN BANKING	379,000	9.10	3,448,900.00	
	PUBLIC BANK BHD	1,177,000	4.65	5,473,050.00	
	RHB BANK BHD	125,023	6.15	768,891.45	
	INARI AMERTRON BHD	271,000	2.64	715,440.00	
	TELEKOM MALAYSIA	62,000	4.94	306,280.00	
	AXIATA GROUP BERHAD	195,000	3.42	666,900.00	
	DIGI.COM BERHAD	286,000	3.54	1,012,440.00	
	MAXIS BHD	146,200	3.76	549,712.00	
	TENAGA NASIONAL	182,000	8.94	1,627,080.00	
	PETRONAS GAS BERHAD	63,000	17.04	1,073,520.00	

小計	銘柄数：35			35,455,685.81	
				(1,049,584,030)	
	組入時価比率：1.5%			1.7%	
パーツ	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	113,000	153.00	17,289,000.00	
	PTT PCL-NVDR	764,000	36.75	28,077,000.00	
	THAI OIL PCL-NVDR	83,000	57.00	4,731,000.00	
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	110,967	44.25	4,910,289.75	
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	151,994	48.00	7,295,712.00	
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	58,700	362.00	21,249,400.00	
	SCG PACKAGING PLC-NVDR	89,700	53.25	4,776,525.00	
	BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	476,000	8.85	4,212,600.00	
	AIRPORTS OF THAILAND PCL NVDR	361,000	66.50	24,006,500.00	
	BANGKOK EXPRESS AND METRO NVDR	447,100	8.25	3,688,575.00	
	ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	700,000	4.84	3,388,000.00	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	270,978	33.25	9,010,018.50	
	CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	155,025	38.75	6,007,218.75	
	HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	354,597	14.70	5,212,575.90	
	PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	258,000	26.50	6,837,000.00	
	BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	73,700	36.00	2,653,200.00	
	CP ALL PCL-NVDR	482,000	63.50	30,607,000.00	
	CARABAO GROUP PCL-NVDR	20,900	102.50	2,142,250.00	
	OSOTSPA PCL-NVDR	112,000	33.50	3,752,000.00	
	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	279,000	23.80	6,640,200.00	
	THAI UNION GROUP PCL-NVDR	199,800	16.80	3,356,640.00	
	SRI TRANG GLOVES THAILA-NVDR	56,000	19.10	1,069,600.00	
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	782,000	25.00	19,550,000.00	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	32,200	165.00	5,313,000.00	
	KRUNG THAI BANK-NVDR	267,050	14.90	3,979,045.00	
	SCB X PCL-NVDR	81,000	112.50	9,112,500.00	
	DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	26,300	342.00	8,994,600.00	
	TRUE CORP PCL-NVDR	920,000	4.34	3,992,800.00	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	85,700	214.00	18,339,800.00	
	INTOUCH HOLDINGS PCL - NVDR	140,000	71.50	10,010,000.00	
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	68,000	58.25	3,961,000.00		
MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	49,000	44.50	2,180,500.00		

	SRISAWAD CORP PCL-NVDR	63,000	50.25	3,165,750.00	
	BANGKOK COMMERCIAL ASSET-NVDR	154,000	18.20	2,802,800.00	
	B GRIMM POWER PCL-NVDR	34,000	31.50	1,071,000.00	
	ELECTRICITY GENERATING PCL-NVDR	17,300	161.00	2,785,300.00	
	ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	134,000	82.75	11,088,500.00	
	GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	59,000	61.50	3,628,500.00	
	GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	261,000	46.25	12,071,250.00	
	RATCH GROUP PCL (R)-RTS	22,811	1.75	39,919.25	
	RATCH GROUP PCL-NVDR	43,000	39.50	1,698,500.00	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	185,000	63.00	11,655,000.00	
	LAND & HOUSES PUB - NVDR	620,000	8.80	5,456,000.00	
小計	銘柄数：43			341,808,069.15	
				(1,278,362,178)	
	組入時価比率：1.8%			2.0%	
フィリピン	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	146,000	50.05	7,307,300.00	
	AYALA CORPORATION	21,102	704.00	14,855,808.00	
	GT CAPITAL HOLDINGS INC	5,465	512.00	2,798,080.00	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	255,005	52.70	13,438,763.50	
	SM INVESTMENTS CORP	17,100	825.00	14,107,500.00	
	INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SVCS	93,000	218.00	20,274,000.00	
	JOLLIBEE FOODS CORPORATION	43,000	217.20	9,339,600.00	
	MONDE NISSIN CORP	330,000	13.34	4,402,200.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	67,000	113.00	7,571,000.00	
	BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	145,999	95.00	13,869,905.00	
	BDO UNIBANK INC	168,998	129.00	21,800,742.00	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	127,695	51.95	6,633,755.25	
	METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	747,800	3.82	2,856,596.00	
	GLOBE TELECOM INC	2,070	2,388.00	4,943,160.00	
	PLDT INC	4,970	1,885.00	9,368,450.00	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	16,900	333.20	5,631,080.00	
	AC ENERGY CORP	570,000	6.92	3,944,400.00	
	AYALA LAND LTD	608,000	30.60	18,604,800.00	
	SM PRIME HLDGS	773,975	34.25	26,508,643.75	
小計	銘柄数：19			208,255,783.50	
				(516,849,203)	

	組入時価比率：0.7%			0.8%
ルピア	ADARO ENERGY INDONESIA TBK PT	839,200	3,150.00	2,643,480,000.00
	UNITED TRACTORS TBK PT	147,050	30,225.00	4,444,586,250.00
	BARITO PACIFIC TBK PT	2,880,000	850.00	2,448,000,000.00
	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	127,000	10,500.00	1,333,500,000.00
	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	176,000	6,475.00	1,139,600,000.00
	ANEKA TAMBANG TBK	760,000	2,400.00	1,824,000,000.00
	MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	1,115,813	4,860.00	5,422,851,180.00
	INDAH KIAT PULP&PAPER	240,000	7,600.00	1,824,000,000.00
	PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	1,660,000	6,900.00	11,454,000,000.00
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	178,000	8,300.00	1,477,400,000.00
	INDOFOOD SUKSES MAK TBK	420,000	6,450.00	2,709,000,000.00
	PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA	700,000	5,075.00	3,552,500,000.00
	GUDANG GARAM TBK	29,200	30,325.00	885,490,000.00
	UNILEVER INDONESIA TBK PT	523,500	4,880.00	2,554,680,000.00
	KALBE FARMA PT	1,540,000	1,635.00	2,517,900,000.00
	BANK CENTRAL ASIA	4,380,000	7,650.00	33,507,000,000.00
	BANK JAGO TBK PT	368,000	9,400.00	3,459,200,000.00
	BANK MANDIRI	1,330,000	8,000.00	10,640,000,000.00
	BANK NEGARA INDONESIA PT	499,000	8,775.00	4,378,725,000.00
	BANK RAKYAT INDONESIA	5,530,028	4,490.00	24,829,825,720.00
	SARANA MENARA NUSANTARA PT	1,479,000	1,015.00	1,501,185,000.00
	TELEKOM INDONESIA PERSERO TBK	3,800,000	4,330.00	16,454,000,000.00
	TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	553,000	3,060.00	1,692,180,000.00
小計	銘柄数：23			142,693,103,150.00 (1,284,237,928)
	組入時価比率：1.8%			2.0%
ウォン	GS HOLDINGS CORP	3,600	46,450.00	167,220,000.00
	HD HYUNDAI CO LTD	2,985	58,000.00	173,130,000.00
	S-OIL CORPORATION	3,930	106,000.00	416,580,000.00
	SK INNOVATION CO LTD	3,942	200,000.00	788,400,000.00
	HANWHA SOLUTIONS CORP	10,300	30,950.00	318,785,000.00
	KUMHO PETRO CHEMICAL CO	1,490	147,000.00	219,030,000.00
	LG CHEM LTD - PREFERRED	630	254,500.00	160,335,000.00
	LG CHEMICALS LTD	3,538	520,000.00	1,839,760,000.00
			1,610	191,500.00

LOTTE CHEMICAL CORPORATION				
SK CHEMICALS CO LTD/NEW	900	122,000.00	109,800,000.00	
SK IE TECHNOLOGY CO LTD	2,490	115,000.00	286,350,000.00	
SKC CO LTD	1,450	148,000.00	214,600,000.00	
POSCO CHEMICAL CO LTD	2,241	124,000.00	277,884,000.00	
HYUNDAI STEEL CO	7,399	40,400.00	298,919,600.00	
KOREA ZINC CO LTD	592	538,000.00	318,496,000.00	
POSCO HOLDINGS INC	5,710	274,500.00	1,567,395,000.00	
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	4,520	46,150.00	208,598,000.00	
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	4,220	39,350.00	166,057,000.00	
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	6,900	42,100.00	290,490,000.00	
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	14,400	25,450.00	366,480,000.00	
DOOSAN ENERBILITY CO LTD	25,920	20,100.00	520,992,000.00	
ECOPRO BM CO LTD	810	476,400.00	385,884,000.00	
ECOPRO BM CO LTD RTS	45	88,800.00	3,996,000.00	
LG ENERGY SOLUTION	1,620	391,500.00	634,230,000.00	
CJ CORP	1,100	84,500.00	92,950,000.00	
LG CORP	6,554	70,700.00	463,367,800.00	
SAMSUNG C&T CORP	6,720	111,500.00	749,280,000.00	
SK INC	3,370	244,000.00	822,280,000.00	
DOOSAN BOBCAT INC	3,350	40,650.00	136,177,500.00	
KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEERIN	3,210	86,200.00	276,702,000.00	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	63,000	5,580.00	351,540,000.00	
S-1 CORPORATION	1,450	69,900.00	101,355,000.00	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	1,810	207,500.00	375,575,000.00	
KOREAN AIR LINES CO LTD	12,600	29,400.00	370,440,000.00	
HMM COMPANY LIMITED	20,600	29,700.00	611,820,000.00	
PAN OCEAN CO LTD	14,890	7,260.00	108,101,400.00	
CJ LOGISTICS	780	127,000.00	99,060,000.00	
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	5,320	33,300.00	177,156,000.00	
HANON SYSTEMS	11,650	10,900.00	126,985,000.00	
HYUNDAI MOBIS	5,510	198,500.00	1,093,735,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD	10,710	183,000.00	1,959,930,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	2,640	92,600.00	244,464,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PFD	1,470	91,600.00	134,652,000.00	

KIA CORP	20,260	86,100.00	1,744,386,000.00	
COWAY CO LTD	4,970	71,300.00	354,361,000.00	
LG ELECTRONICS INC	8,280	109,000.00	902,520,000.00	
HLB INC	7,400	31,000.00	229,400,000.00	
F&F CO LTD / NEW	1,600	125,000.00	200,000,000.00	
KANGWON LAND INC	7,900	25,750.00	203,425,000.00	
LOTTE SHOPPING CO	800	96,800.00	77,440,000.00	
HOTEL SHILLA CO LTD	1,960	76,100.00	149,156,000.00	
BGF RETAIL CO LTD /NEW	485	192,000.00	93,120,000.00	
E-MART CO	1,181	126,000.00	148,806,000.00	
CJ CHEILJEDANG CORP	820	399,000.00	327,180,000.00	
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	1,800	90,600.00	163,080,000.00	
KT & G CORP	9,410	81,800.00	769,738,000.00	
AMOREPACIFIC CORP	2,460	168,500.00	414,510,000.00	
AMOREPACIFIC GROUP	1,520	46,000.00	69,920,000.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	806	811,000.00	653,666,000.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH-PREF	104	463,000.00	48,152,000.00	
SD BIOSENSOR INC	3,500	47,000.00	164,500,000.00	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	7,570	60,800.00	460,256,000.00	
ALTEOGEN INC	2,130	49,850.00	106,180,500.00	
CELLTRION INC	7,940	162,000.00	1,286,280,000.00	
GREEN CROSS CORP	410	176,000.00	72,160,000.00	
SEEGENE, INC.	2,720	39,700.00	107,984,000.00	
SK BIOSCIENCE CO LTD	1,950	124,000.00	241,800,000.00	
CELLTRION PHARM INC	1,081	84,500.00	91,344,500.00	
HANMI PHARMACEUTICAL CO., LTD	499	292,000.00	145,708,000.00	
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	1,770	87,000.00	153,990,000.00	
YUHAN CORPORATION	3,991	57,900.00	231,078,900.00	
HANA FINANCIAL HOLDINGS	23,700	44,500.00	1,054,650,000.00	
INDUSTRIAL BK OF KOREA	26,100	10,900.00	284,490,000.00	
KAKAOBANK CORP	7,000	40,100.00	280,700,000.00	
KB FINANCIAL GROUP INC	30,700	56,900.00	1,746,830,000.00	
SHINHAN FINANCIAL GROUP	35,600	40,450.00	1,440,020,000.00	
WOORI FINANCIAL GROUP INC	42,300	14,650.00	619,695,000.00	
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	3,360	30,900.00	103,824,000.00	

DB INSURANCE CO LTD	2,850	61,500.00	175,275,000.00
MERITZ FIRE & MARINE INSURAN	4,230	36,800.00	155,664,000.00
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	2,510	196,000.00	491,960,000.00
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO	4,640	63,400.00	294,176,000.00
SAMSUNG SDS CO LTD	2,570	143,000.00	367,510,000.00
SAMSUNG ELECTRONICS	375,930	65,700.00	24,698,601,000.00
SAMSUNG ELECTRONICS PFD	64,800	58,200.00	3,771,360,000.00
ILJIN MATERIALS CO LTD	2,150	81,400.00	175,010,000.00
L&F CO LTD	1,660	225,000.00	373,500,000.00
LG INNOTEK CO LTD	1,260	341,000.00	429,660,000.00
LG.DISPLAY CO LTD	16,200	16,850.00	272,970,000.00
SAMSUNG ELECTRO MECHANICS	4,800	160,000.00	768,000,000.00
SAMSUNG SDI CO,LTD	4,241	584,000.00	2,476,744,000.00
SK HYNIX INC	42,980	110,500.00	4,749,290,000.00
SK SQUARE CO LTD	8,699	44,700.00	388,845,300.00
LG UPLUS CORP	13,300	13,900.00	184,870,000.00
SK TELECOM CO LTD	2,520	59,600.00	150,192,000.00
KOREA ELECTRIC POWER	19,600	22,100.00	433,160,000.00
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	3,140	67,500.00	211,950,000.00
MERITZ SECURITIES	24,500	5,910.00	144,795,000.00
MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD	24,737	7,740.00	191,464,380.00
NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	7,730	10,150.00	78,459,500.00
SAMSUNG SECURITIES	3,565	37,600.00	134,044,000.00
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	1,559	793,000.00	1,236,287,000.00
CHEIL WORLDWIDE INC	5,900	25,150.00	148,385,000.00
CJ ENM CO LTD	657	118,800.00	78,051,600.00
HYBE CO LTD	1,220	228,000.00	278,160,000.00
KAKAO GAMES CORP	2,810	57,900.00	162,699,000.00
KRAFTON INC	1,630	257,000.00	418,910,000.00
NCSOFT CORPORATION	1,296	413,000.00	535,248,000.00
NETMARBLE CORP	1,470	88,600.00	130,242,000.00
PEARL ABYSS CORP	2,860	61,200.00	175,032,000.00
KAKAO CORP	25,240	85,400.00	2,155,496,000.00
NAVER CORP	9,910	279,000.00	2,764,890,000.00

小計	銘柄数：112			82,678,548,980.00	
				(8,375,337,011)	
	組入時価比率：12.1%				13.4%
新台湾ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	88,360	90.20	7,970,072.00	
	FORMOSA CHEMICAL&FIBRE CO	289,998	78.20	22,677,843.60	
	FORMOSA PLASTIC	309,424	102.00	31,561,248.00	
	NAN YA PLASTICS CORP	399,726	84.40	33,736,874.40	
	ASIA CEMENT	208,980	45.30	9,466,794.00	
	TAIWAN CEMENT	395,294	42.65	16,859,289.10	
	CHINA STEEL	914,544	34.20	31,277,404.80	
	VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	5,000	1,320.00	6,600,000.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORPORATION	234,454	30.15	7,068,788.10	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	10,464	827.00	8,653,728.00	
	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	18,591	235.00	4,368,885.00	
	EVERGREEN MARINE	202,375	144.50	29,243,187.50	
	WAN HAI LINES LIMITED	42,900	151.50	6,499,350.00	
	YANG MING MARINE TRANSPORT	143,000	124.00	17,732,000.00	
	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	143,000	26.95	3,853,850.00	
	CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	142,036	33.00	4,687,188.00	
	NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	10,000	303.50	3,035,000.00	
	GIANT MANUFACTURING	18,752	227.50	4,266,080.00	
	ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	14,443	505.00	7,293,715.00	
	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	32,815	172.00	5,644,180.00	
	POU CHEN CORP	175,468	29.50	5,176,306.00	
	MOMO.COM INC	3,000	730.00	2,190,000.00	
	HOTAI MOTOR COMPANY LTD	23,000	567.00	13,041,000.00	
	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	42,816	264.50	11,324,832.00	
	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	378,836	66.30	25,116,826.80	
	ONENESS BIOTECH CO LTD	22,000	187.00	4,114,000.00	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	359,013	17.80	6,390,431.40		
CTBC FINANCIAL HOLDING	1,514,212	27.10	41,035,145.20		
E.SUN FINANCIAL HOLDINGS CO	979,063	30.65	30,008,280.95		
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	769,943	26.35	20,287,998.05		
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	686,374	22.35	15,340,458.90		
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	858,380	38.35	32,918,873.00		

SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	759,549	17.35	13,178,175.15
TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS	871,051	17.35	15,112,734.85
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	743,020	26.15	19,429,973.00
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SAVINGS BANK	291,574	46.85	13,660,241.90
CHAILEASE HOLDING CO LTD	102,571	212.50	21,796,337.50
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	759,152	24.45	18,561,266.40
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD	647,035	56.20	36,363,367.00
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING	1,269,789	16.40	20,824,539.60
FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	587,775	66.20	38,910,705.00
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	1,030,113	9.08	9,353,426.04
ACCTON TECHNOLOGY CORPORATION	36,000	219.00	7,884,000.00
ACER INC	256,767	28.05	7,202,314.35
ADVANTECH CO.,LTD.	26,750	330.00	8,827,500.00
ASUSTEK COMPUTER INC	53,805	349.50	18,804,847.50
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	45,840	148.50	6,807,240.00
COMPAL ELECTRONICS	354,590	23.00	8,155,570.00
INVENTEC CO.,LTD	251,911	25.80	6,499,303.80
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	145,897	63.80	9,308,228.60
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD	52,000	130.00	6,760,000.00
PEGATRON CORP	159,692	68.50	10,938,902.00
QUANTA COMPUTER INC	224,684	83.00	18,648,772.00
WIWYNN CORP	5,000	922.00	4,610,000.00
AU OPTRONICS CORP	717,008	17.10	12,260,836.80
DELTA ELECTRONICS INC	149,681	223.50	33,453,703.50
E INK HOLDINGS INC	66,000	173.00	11,418,000.00
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	54,834	61.30	3,361,324.20
HON HAI PRECISION INDUSTRY	997,649	103.00	102,757,847.00
INNOLUX CORP	837,322	13.40	11,220,114.80
LARGAN PRECISION CO LTD	8,040	1,615.00	12,984,600.00
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD CORPORATION	16,000	391.00	6,256,000.00
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	122,566	71.10	8,714,442.60
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	100,000	212.00	21,200,000.00
WPG HOLDINGS CO LTD	120,387	52.80	6,356,433.60

	YAGEO CORPORATION	34,377	392.00	13,475,784.00	
	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	64,410	101.00	6,505,410.00	
	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	248,658	96.20	23,920,899.60	
	ASMEDIA TECHNOLOGY INC	2,000	1,375.00	2,750,000.00	
	EMEMORY TECHNOLOGY INC	5,000	1,220.00	6,100,000.00	
	GLOBALWAFERS CO LTD	17,000	533.00	9,061,000.00	
	MEDIATEK INC	119,538	829.00	99,097,002.00	
	NANYA TECHNOLOGY CO	100,000	65.20	6,520,000.00	
	NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	43,058	391.50	16,857,207.00	
	PARADE TECHNOLOGIES LTD	6,000	1,455.00	8,730,000.00	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	35,417	415.00	14,698,055.00	
	SILERGY CORP	6,000	2,530.00	15,180,000.00	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR	1,939,000	521.00	1,010,219,000.00	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	963,500	48.65	46,874,275.00	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	69,000	102.00	7,038,000.00	
	WIN SEMICONDUCTORS CORP	24,000	194.00	4,656,000.00	
	WINBOND ELECTRONICS CORPORATION	242,000	27.60	6,679,200.00	
	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	312,065	125.00	39,008,125.00	
	FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	105,000	82.10	8,620,500.00	
	TAIWAN MOBILE CO LTD	128,200	107.50	13,781,500.00	
	RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	113,112	73.40	8,302,420.80	
	小計銘柄数：86			2,389,134,755.39	
				(10,438,368,659)	
	組入時価比率：15.0%			16.6%	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	70,000	347.10	24,297,000.00	
	COAL INDIA LTD	142,000	169.85	24,118,700.00	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	64,380	263.90	16,989,882.00	
	INDIAN OIL CORPORATION LTD	113,000	120.45	13,610,850.00	
	OIL&NATURAL GAS CORP LTD	219,000	158.60	34,733,400.00	
	PETRONET LNG LTD	77,000	213.40	16,431,800.00	
	RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	225,000	2,449.30	551,092,500.00	
	ASIAN PAINTS LTD	29,800	3,053.65	90,998,770.00	
	BERGER PAINTS INDIA LTD	19,000	663.40	12,604,600.00	
	PI INDUSTRIES LTD	7,000	2,461.15	17,228,050.00	
	PIDILITE INDUSTRIES LTD	12,400	2,164.15	26,835,460.00	

SRF LTD	11,000	2,234.25	24,576,750.00
UPL LTD	43,200	792.15	34,220,880.00
ACC LIMITED	6,000	2,167.65	13,005,900.00
AMBUJA CEMENTS LTD	57,000	359.05	20,465,850.00
GRASIM INDUSTRIES LIMITED	23,300	1,535.35	35,773,655.00
SHREE CEMENT LIMITED	880	23,382.30	20,576,424.00
ULTRATECH CEMENT LTD	8,130	6,340.20	51,545,826.00
HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	117,000	422.55	49,438,350.00
JSW STEEL LTD	66,000	648.95	42,830,700.00
TATA STEEL LIMITED	56,200	1,165.70	65,512,340.00
VEDANTA LTD	82,000	325.90	26,723,800.00
BHARAT ELECTRONICS LTD	84,800	219.00	18,571,200.00
LARSEN&TOUBRO LIMITED	53,700	1,570.80	84,351,960.00
HAVELLS INDIA LTD	17,700	1,229.25	21,757,725.00
SIEMENS LIMITED	7,000	2,317.40	16,221,800.00
ADANI ENTERPRISES LTD	19,100	2,119.30	40,478,630.00
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	22,200	657.10	14,587,620.00
INTERGLOBE AVIATION LTD	9,400	1,678.90	15,781,660.00
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	12,380	605.65	7,497,947.00
ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE	42,600	759.90	32,371,740.00
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	7,000	1,947.95	13,635,650.00
BHARAT FORGE LIMITED	12,700	629.50	7,994,650.00
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	106,000	116.30	12,327,800.00
MRF LTD	200	68,110.70	13,622,140.00
BAJAJ AUTO LIMITED	5,590	3,612.85	20,195,831.50
EICHER MOTORS LTD	11,600	2,389.15	27,714,140.00
HERO MOTOCORP LTD	9,300	2,470.30	22,973,790.00
MAHINDRA&MAHINDRA LIMITED	73,700	887.05	65,375,585.00
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	10,980	7,396.45	81,213,021.00
TATA MOTORS LTD	134,000	388.15	52,012,100.00
PAGE INDUSTRIES LTD	340	41,785.60	14,207,104.00
TITAN CO LTD	26,900	2,114.70	56,885,430.00
JUBILANT FOODWORKS LIMITED	36,000	468.55	16,867,800.00
ZOMATO LTD	143,000	54.20	7,750,600.00
TRENT LTD	15,000	1,045.90	15,688,500.00

AVENUE SUPERMARTS LTD	13,690	3,339.70	45,720,493.00
UNITED SPIRITS LTD	22,600	810.50	18,317,300.00
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	7,600	3,259.85	24,774,860.00
MARICO LIMITED	46,000	501.75	23,080,500.00
NESTLE INDIA LIMITED	2,890	16,512.40	47,720,836.00
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	45,300	744.10	33,707,730.00
ITC LTD	221,100	255.65	56,524,215.00
COLGATE-PALMOLIVE(INDIA)	10,200	1,576.00	16,075,200.00
DABUR INDIA LTD	45,900	507.10	23,275,890.00
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	27,200	780.75	21,236,400.00
HINDUSTAN UNILEVER LIMITED	65,100	2,163.50	140,843,850.00
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	8,770	3,679.65	32,270,530.50
BIOCON LTD	31,000	334.25	10,361,750.00
AUROBINDO PHARMA LTD	18,700	584.40	10,928,280.00
CIPLA LIMITED	34,500	937.60	32,347,200.00
DR.REDDYS LABORATORIES	9,140	3,884.05	35,500,217.00
LUPIN LTD	14,900	716.80	10,680,320.00
SUN PHARMACEUTICAL INDUS LTD	61,700	854.80	52,741,160.00
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	3,270	2,552.90	8,347,983.00
AXIS BANK LIMITED	176,200	672.35	118,468,070.00
BANDHAN BANK LTD	56,000	312.70	17,511,200.00
ICICI BANK LTD	404,900	714.20	289,179,580.00
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	43,500	1,809.95	78,732,825.00
YES BANK LTD	839,000	12.85	10,781,150.00
BAJAJ FINSERV LTD	3,160	13,329.80	42,122,168.00
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	7,927	1,873.95	14,854,801.65
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	76,300	563.55	42,998,865.00
ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE COMPANY	16,000	1,284.45	20,551,200.00
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE CO LTD	33,200	508.10	16,868,920.00
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	36,500	1,087.15	39,680,975.00
HCL TECHNOLOGIES LTD	84,900	1,060.90	90,070,410.00
INFOSYS LTD	262,700	1,526.75	401,077,225.00
LARSEN & TOUBRO INFOTECH LTD	4,000	4,250.75	17,003,000.00
MINDTREE LIMITED	4,880	3,043.35	14,851,548.00

	MPHASIS LTD	6,200	2,627.45	16,290,190.00	
	TATA CONSULTANCY SVS LTD	72,247	3,412.00	246,506,764.00	
	TECH MAHINDRA LTD	49,700	1,224.45	60,855,165.00	
	WIPRO LTD	106,000	471.90	50,021,400.00	
	INDUS TOWERS LTD	61,000	208.25	12,703,250.00	
	BHARTI AIRTEL LIMITED	191,500	722.85	138,425,775.00	
	ADANI TRANSMISSION LTD	23,600	2,296.00	54,185,600.00	
	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	261,966	239.20	62,662,267.20	
	TATA POWER COMPANY LIMITED	106,000	226.50	24,009,000.00	
	ADANI TOTAL GAS LTD	19,000	2,355.05	44,745,950.00	
	GAIL INDIA LTD	94,600	150.65	14,251,490.00	
	INDRAPRASTHA GAS LTD	13,500	350.55	4,732,425.00	
	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	135,600	2,219.10	300,909,960.00	
	BAJAJ FINANCE LTD	20,940	5,807.00	121,598,580.00	
	CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	28,600	624.55	17,862,130.00	
	MUTHOOT FINANCE LTD	10,000	1,154.40	11,544,000.00	
	SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	13,100	748.95	9,811,245.00	
	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	15,700	1,120.00	17,584,000.00	
	HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	4,800	1,876.75	9,008,400.00	
	ADANI GREEN ENERGY LTD	33,000	2,648.05	87,385,650.00	
	NTPC LIMITED	396,000	152.55	60,409,800.00	
	DIVIS LABORATORIES LTD	9,700	4,293.80	41,649,860.00	
	DLF LIMITED	58,000	326.25	18,922,500.00	
	GODREJ PROPERTIES LTD	9,300	1,379.80	12,832,140.00	
	INFO EDGE INDIA LTD	6,670	3,670.20	24,480,234.00	
	小計銘柄数：105			5,216,290,337.85	
				(8,815,530,670)	
	組入時価比率：12.7%			14.1%	
カタールリヤル	QATAR FUEL CO	34,700	17.96	623,212.00	
	QATAR GAS TRANSPORT CO NAKILAT	220,000	3.48	765,820.00	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDING	305,000	2.58	788,730.00	
	INDUSTRIES QATAR	143,000	17.88	2,556,840.00	
	COMMERCIAL BANK OF QATAR	184,000	7.45	1,370,800.00	
	MASRAF AL RAYAN	381,000	5.44	2,072,640.00	
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	47,000	11.31	531,570.00	

	QATAR ISLAMIC BANK	83,900	24.90	2,089,110.00	
	QATAR NATIONAL BANK	347,000	23.30	8,085,100.00	
	OOREDOO QSC	43,100	7.40	318,940.00	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	34,400	17.12	588,928.00	
	BARWA REAL ESTATE CO	195,000	3.28	639,795.00	
小計	銘柄数：12			20,431,485.00	
				(727,156,551)	
	組入時価比率：1.0%			1.2%	
エジプトボンド	EASTERN TOBACCO	51,525	10.80	556,470.00	
	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	121,733	42.76	5,205,303.08	
	FAWRY FOR BANKING & PAYMENT	71,674	4.82	345,468.68	
小計	銘柄数：3			6,107,241.76	
				(43,081,094)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
ランド	EXXARO RESOURCES LTD	15,000	203.62	3,054,300.00	
	SASOL LTD	43,800	380.64	16,672,032.00	
	AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	7,000	243.12	1,701,840.00	
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	4,110	1,615.45	6,639,499.50	
	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	35,000	282.79	9,897,650.00	
	GOLD FIELDS LTD	71,600	187.76	13,443,616.00	
	HARMONY GOLD MINING CO LTD	40,800	57.14	2,331,312.00	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	65,200	188.34	12,279,768.00	
	KUMBA IRON ORE LTD	3,900	492.40	1,920,360.00	
	NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	26,700	177.18	4,730,706.00	
	SIBANYE STILLWATER LTD	205,000	47.10	9,655,500.00	
	BIDVEST GROUP LTD	25,500	205.69	5,245,095.00	
	NASPERS LTD-N SHS	16,790	1,559.00	26,175,610.00	
	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	94,000	55.20	5,188,800.00	
	MR PRICE GROUP LTD	16,700	197.65	3,300,755.00	
	PEPKOR HOLDINGS LTD	96,000	19.83	1,903,680.00	
	BID CORP LTD	27,300	317.72	8,673,756.00	
	CLICKS GROUP LTD	18,300	282.73	5,173,959.00	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	39,600	220.30	8,723,880.00	
	SPAR GROUP LIMITED/THE	15,300	157.33	2,407,149.00	
	TIGER BRANDS LTD	12,800	148.66	1,902,848.00	
	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	31,500	157.92	4,974,480.00	

	ABSA GROUP LTD	55,200	163.20	9,008,640.00	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	6,490	2,027.10	13,155,879.00	
	NEDBANK GROUP LTD	35,779	207.66	7,429,867.14	
	STANDARD BANK GROUP LTD	105,800	161.98	17,137,484.00	
	FIRSTRAND LTD	410,000	65.48	26,846,800.00	
	REMGRO LTD	47,300	136.14	6,439,422.00	
	DISCOVERY LTD	46,907	139.63	6,549,624.41	
	OLD MUTUAL LTD	294,000	12.10	3,557,400.00	
	SANLAM LIMITED	149,000	62.23	9,272,270.00	
	MTN GROUP LTD	133,000	169.75	22,576,750.00	
	VODACOM GROUP	51,700	148.14	7,658,838.00	
	REINET INVESTMENTS SCA	8,790	318.44	2,799,087.60	
	NEPI ROCKCASTLE PLC	41,900	92.91	3,892,929.00	
	MULTICHOICE GROUP LTD	26,660	128.80	3,433,808.00	
	小計 銘柄数：36			295,755,394.65	
				(2,383,788,480)	
	組入時価比率：3.4%			3.8%	
UAEディールハム	ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	179,000	4.08	730,320.00	
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	237,870	10.16	2,416,759.20	
	ABU DHABI ISLAMIC BANK	128,000	8.20	1,049,600.00	
	DUBAI ISLAMIC BANK	214,029	6.30	1,348,382.70	
	EMIRATES NBD PJSC	197,000	13.75	2,708,750.00	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	357,125	20.54	7,335,347.50	
	EMIRATES TELECOM CORPORATION	274,900	31.50	8,659,350.00	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	277,000	5.62	1,556,740.00	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	290,000	5.98	1,734,200.00	
	小計 銘柄数：9			27,539,449.40	
			(971,316,380)		
	組入時価比率：1.4%			1.5%	
クウェートディール	AGILITY	112,000	1.18	132,160.00	
	BOUBAYAN BANK K.S.C	74,970	0.99	74,445.21	
	KUWAIT FINANCE HOUSE	421,300	0.95	402,341.50	
	NATIONAL BANK OF KUWAIT	555,450	1.05	583,222.50	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	189,000	0.63	119,070.00	

	MABANEE CO SAKC	40,449	0.79	32,076.05	
小計	銘柄数：6			1,343,315.26	
				(569,122,376)	
	組入時価比率：0.8%			0.9%	
サウジアラビア リヤル	RABIGH REFINING AND PETROCHE	9,600	29.95	287,520.00	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	169,000	45.50	7,689,500.00	
	ADVANCED PETROCHEMICALS CO	10,833	66.00	714,978.00	
	NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	28,000	20.22	566,160.00	
	SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	16,600	153.40	2,546,440.00	
	SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	29,300	54.70	1,602,710.00	
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	71,100	123.00	8,745,300.00	
	SAUDI IND INVESTMENT GROUP	29,368	31.60	928,028.80	
	SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	67,000	17.74	1,188,580.00	
	YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	19,900	57.40	1,142,260.00	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	35,100	124.00	4,352,400.00	
	JARIR MARKETING CO	3,730	183.00	682,590.00	
	ABDULLAH AL OTHAIM MARKETS	3,700	114.80	424,760.00	
	ALMARAI CO	18,000	54.40	979,200.00	
	SAVOLA	16,600	36.80	610,880.00	
	DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	5,100	203.20	1,036,320.00	
	MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	3,400	222.40	756,160.00	
	AL RAJHI BANK	156,320	107.20	16,757,504.00	
	ALINMA BANK	81,000	39.50	3,199,500.00	
	ARAB NATIONAL BANK	47,800	30.90	1,477,020.00	
	BANK AL - JAZIRA	34,100	29.00	988,900.00	
	BANK ALBILAD	42,666	48.00	2,047,968.00	
	BANQUE SAUDI FRANSI	49,200	54.20	2,666,640.00	
	RIYAD BANK	111,800	38.50	4,304,300.00	
	SAUDI BRITISH BANK	61,100	41.50	2,535,650.00	
	THE SAUDI NATIONAL BANK	172,100	77.10	13,268,910.00	
	BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	3,900	168.00	655,200.00	
	CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	2,700	67.60	182,520.00	
	SAUDI TELECOM CO	48,100	113.40	5,454,540.00	
	ETIHAD ETISALAT CO	23,900	42.00	1,003,800.00	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS	29,000	13.92	403,680.00	

		COMPANY				
		SAUDI ELECTRICITY CO	58,200	27.40	1,594,680.00	
		DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	53,000	10.90	577,700.00	
		EMAAR ECONOMIC CITY	35,000	11.02	385,700.00	
		SAUDI RESEARCH & MEDIA GROUP	2,800	258.20	722,960.00	
	小計	銘柄数：35			92,480,958.80	
					(3,204,465,222)	
		組入時価比率：4.6%			5.1%	
	合計				62,714,473,998	
					(62,714,473,998)	

(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5月12日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	米ドル	ISHARES MSCI CHINA A UCITS ETF	4,381,400	21,451,334.40	
	小計	銘柄数：1	4,381,400	21,451,334.40	
		組入時価比率：4.0%		(2,783,739,665)	97.1%
	合計			2,783,739,665	(2,783,739,665)
投資証券	メキシコペソ	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	234,000	5,164,380.00	
		OPERADORA DE SITES MEX- A-1	111,000	2,732,820.00	
	小計	銘柄数：2	345,000	7,897,200.00	
		組入時価比率：0.1%		(50,527,075)	1.8%
	ランド	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	300,000	3,984,000.00	
	小計	銘柄数：1	300,000	3,984,000.00	
	組入時価比率：0.0%		(32,111,040)	1.1%	
	合計			82,638,115	(82,638,115)
	合計			2,866,377,780	(2,866,377,780)

(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 5月12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	4,122,731,259	-	3,828,998,810	293,732,449
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	195,521,796	-	194,631,910	889,886
米ドル	195,521,796	-	194,631,910	889,886
合計	-	-	-	294,622,335

### (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】

## 野村つみたて外国株投信

2022年5月31日現在

資産総額	57,334,000,044円
負債総額	32,347,359円
純資産総額（ - ）	57,301,652,685円
発行済口数	33,835,835,938口
1口当たり純資産額（ / ）	1.6935円

## （参考）外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

2022年5月31日現在

資産総額	1,287,121,051,371円
負債総額	4,603,671,047円
純資産総額（ - ）	1,282,517,380,324円
発行済口数	282,835,132,933口
1口当たり純資産額（ / ）	4.5345円

## （参考）新興国株式マザーファンド

2022年5月31日現在

資産総額	74,327,156,884円
負債総額	872,739,432円
純資産総額（ - ）	73,454,417,452円
発行済口数	46,548,487,229口
1口当たり純資産額（ / ）	1.5780円

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

## (1) 受益証券の名義書換えの事務等

該当事項はありません。

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

なお、受益者は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券か

ら記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。

(2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

(3) 受益権の譲渡

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

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。

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

(4) 受益権の譲渡の対抗要件

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

(5) 受益権の再分割

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

(6) 質権口記載又は記録の受益権の取扱い

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

### 第三部【委託会社等の情報】

#### 第1【委託会社等の概況】

##### 1【委託会社等の概況】

###### (1)資本金の額

2022年6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。

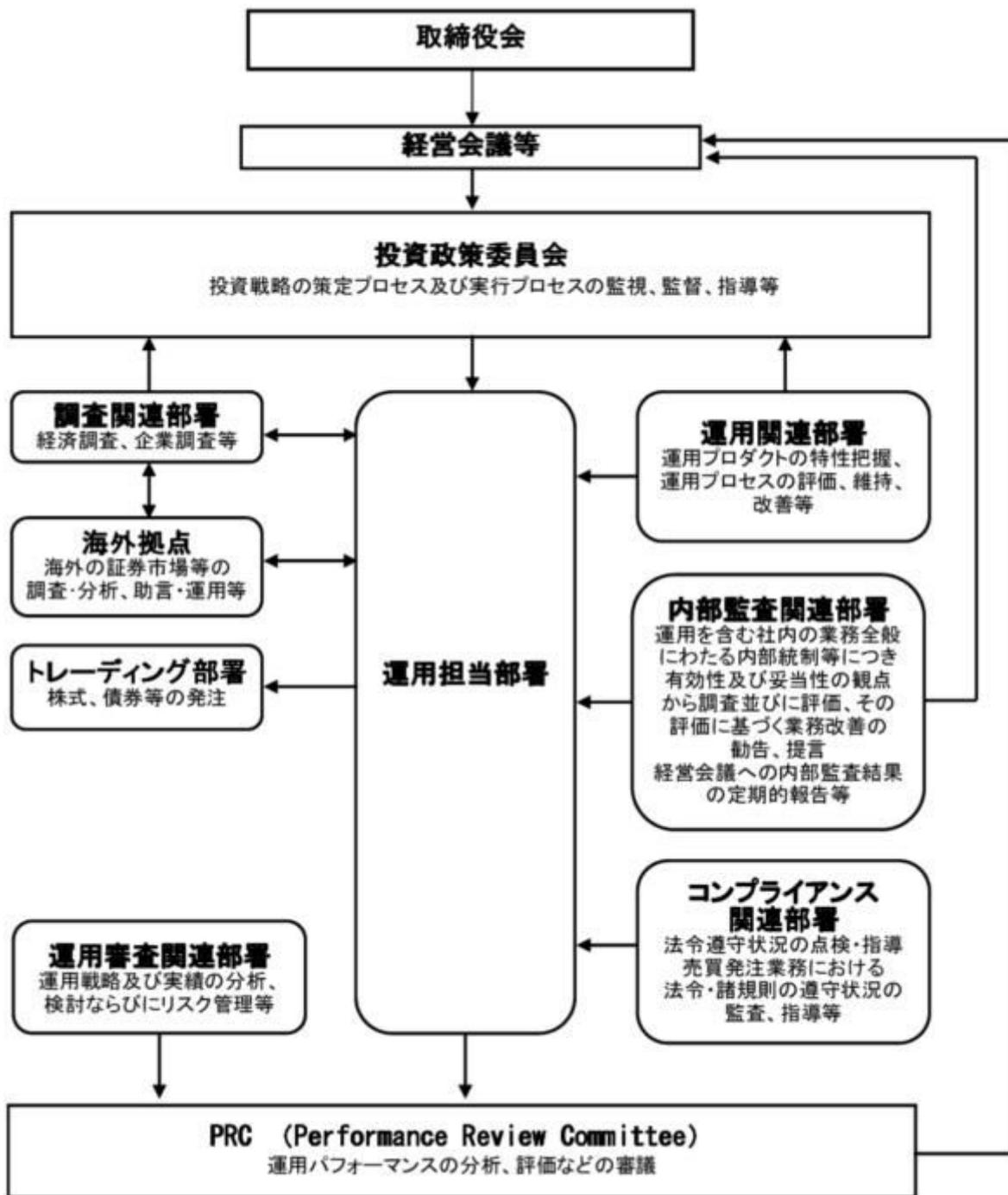
###### 代表取締役・業務執行取締役

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】

「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5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	1,007	38,742,985
単位型株式投資信託	196	743,186
追加型公社債投資信託	14	6,246,104
単位型公社債投資信託	510	1,398,981
合計	1,727	47,131,256

### 3【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社である野村アセットマネジメント株式会社(以下「委託会社」という)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。
2. 財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。
3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度(2021年4月1日から2022年3月31日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

#### (1)【貸借対照表】

区分	注記 番号	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022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		4,281	2,006
金銭の信託		35,912	35,894
有価証券		30,400	29,300
前払金		-	11
前払費用		167	454
未収入金		632	694
未収委託者報酬		24,499	27,176
未収運用受託報酬		4,347	4,002
短期貸付金		-	1,835
その他		268	57
貸倒引当金		14	15
流動資産計		100,496	101,417
固定資産			
有形固定資産			
建物	2	1,935	1,219
器具備品	2	731	525
無形固定資産			
ソフトウェア		5,428	5,209
その他		0	0

投資その他の資産			16,487		16,067
投資有価証券		1,767		2,201	
関係会社株式		9,942		9,214	
長期差入保証金		330		443	
長期前払費用		15		13	
前払年金費用		1,301		1,297	
繰延税金資産		3,008		2,784	
その他		122		112	
固定資産計			24,583		23,023
資産合計			125,080		124,440

区分	注記 番号	前事業年度 (2021年3月31日)		当事業年度 (2022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			123		120
未払金			16,948		17,615
未払収益分配金		0		0	
未払償還金		8		17	
未払手数料		7,256		8,357	
関係会社未払金		8,671		8,149	
その他未払金		1,011		1,089	
未払費用	1		9,171		9,512
未払法人税等			2,113		1,319
前受収益			22		22
賞与引当金			3,795		4,416
その他			-		121
流動負債計			32,175		33,127
固定負債					
退職給付引当金			3,299		3,194
時効後支払損引当金			580		588
資産除去債務			1,371		1,123
固定負債計			5,250		4,905
負債合計			37,425		38,033
(純資産の部)					
株主資本					
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			56,686		55,322
利益準備金		685		685	
その他利益剰余金		56,001		54,637	
別途積立金		24,606		24,606	
繰越利益剰余金		31,395		30,030	
評価・換算差額等			57		174
その他有価証券評価差額金			57		174
純資産合計			87,654		86,407
負債・純資産合計			125,080		124,440

## (2) 【損益計算書】

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)		当事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業収益					
委託者報酬			106,355		115,733
運用受託報酬			16,583		17,671
その他営業収益			428		530
営業収益計			123,367		133,935
営業費用					
支払手数料			34,739		39,087
広告宣伝費			1,005		804
公告費			0		0
調査費			24,506		26,650
調査費		5,532		4,867	
委託調査費		18,974		21,783	
委託計算費			1,358		1,384
営業雑経費			4,149		3,094
通信費		73		72	
印刷費		976		918	
協会費		88		79	
諸経費		3,011		2,023	
営業費用計			65,760		71,021
一般管理費					
給料			10,985		12,033
役員報酬		147		229	
給料・手当		7,156		7,375	
賞与		3,682		4,427	
交際費			35		47
旅費交通費			64		65
租税公課			1,121		1,049
不動産賃借料			1,147		1,432
退職給付費用			1,267		1,212
固定資産減価償却費			2,700		2,525
諸経費			10,739		11,190
一般管理費計			28,063		29,556
営業利益			29,542		33,357

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)		当事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022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	4,540		3,530	

受取利息		0		10	
金銭の信託運用益		1,698		-	
その他		447		1,268	
営業外収益計			6,687		4,809
営業外費用					
金銭の信託運用損		-		1,387	
時効後支払損引当金繰入額		13		12	
為替差損		26		23	
その他		32		266	
営業外費用計			72		1,689
経常利益			36,157		36,477
特別利益					
投資有価証券等売却益		71		26	
株式報酬受入益		48		53	
固定資産売却益		-		9	
資産除去債務履行差額		-		141	
移転補償金		2,077		-	
特別利益計			2,197		230
特別損失					
投資有価証券等売却損		-		0	
投資有価証券等評価損		36		-	
関係会社株式評価損		582		727	
固定資産除却損	2	105		374	
資産除去債務履行差額		-		0	
事務所移転費用		406		54	
特別損失計			1,129		1,158
税引前当期純利益			37,225		35,549
法人税、住民税及び事業税			11,239		10,474
法人税等調整額			290		171
当期純利益			26,276		24,904

## (3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(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	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	29,069	54,360	85,270
当期変動額									
剰余金の配当							23,950	23,950	23,950
当期純利益							26,276	26,276	26,276

株主資本以外の項目の当期変動額（純額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	2,326	2,326	2,326
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	31,395	56,686	87,596

(単位：百万円)

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	10	10	85,281
当期変動額			
剰余金の配当			23,950
当期純利益			26,276
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	46	46	46
当期変動額合計	46	46	2,372
当期末残高	57	57	87,654

当事業年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本								株主資本合計
	資本金	資本剰余金			利益準備金	利益剰余金			
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計		別途積立金	繰越利益剰余金	利益剰余金合計	
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	31,395	56,686	87,596
当期変動額									
剰余金の配当							26,268	26,268	26,268
当期純利益							24,904	24,904	24,904
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	1,364	1,364	1,364
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,030	55,322	86,232

(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
当期変動額			
剰余金の配当			26,268
当期純利益			24,904
株主資本以外の項目 の当期変動額（純 額）	116	116	116
当期変動額合計	116	116	1,247
当期末残高	174	174	86,407

## [重要な会計方針]

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 子会社株式及び関連会社株式 ... 移動平均法による原価法  (2) その他有価証券 時価のあるもの ... 決算期末日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、 売却原価は移動平均法により算定しております。) 時価のないもの ... 移動平均法による原価法						
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法						
3. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	時価法						
4. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨 への換算基準	外貨建金銭債権債務は、決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。						
5. 固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)、並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。 主な耐用年数は以下の通りであります。 <table style="margin-left: 40px;"> <tr> <td>建物</td> <td>6年</td> </tr> <tr> <td>附属設備</td> <td>6～15年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>4～15年</td> </tr> </table> (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るっております。	建物	6年	附属設備	6～15年	器具備品	4～15年
建物	6年						
附属設備	6～15年						
器具備品	4～15年						
6. 引当金の計上基準	(1) 貸倒引当金 一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。 (2) 賞与引当金 賞与の支払いに備えるため、支払見込額を計上しております。						

## (3) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企业年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。

## 退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

## 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

確定給付型企业年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。

退職一時金及び確定給付型企业年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。

## (4) 時効後支払損引当金

時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。

## 7. 収益及び費用の計上基準

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。

## 委託者報酬

委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を投資信託によって主に年4回、もしくは年2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。

## 運用受託報酬

運用受託報酬は、投資顧問契約に基づき契約期間の純資産総額等に対する一定割合として認識され、確定した報酬を顧問口座によって主に年4回、もしくは年2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。

## 成功報酬

成功報酬は、対象となる投資信託または顧問口座の特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定した時点で収益として認識しております。

## 8. 消費税等の会計処理方法

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっており、控除対象外消費税及び地方消費税は、当期の費用として処理していません。

## 9. 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

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

## [ 会計上の見積りに関する注記 ]

該当事項はありません。

## [ 会計方針の変更 ]

## （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。）等を当事業年度の期首から適用し、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、当事業年度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、当事業年度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。

これによる財務諸表に与える影響は軽微であります。

なお、収益認識会計基準第89-3項に定める経過的な取扱いに従って、前事業年度に係る「収益認識に関する注記」については記載しておりません。

## （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。ただし、「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 2019年7月4日）第7-4項に定める経過的な取扱いに従って、当該注記のうち前事業年度に係るものについては記載しておりません。

## [ 未適用の会計基準等 ]

・「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 2021年6月17日）

## （1）概要

投資信託の時価の算定及び注記に関する取扱い並びに貸借対照表に持分相当額を純額で計上する組合等への出資の時価の注記に関する取扱いが定められました。

## （2）適用予定日

2023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

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

・「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」（実務対応報告第42号 2021年8月12日 企業会計基準委員会）

## (1) 概要

2020年3月27日に成立した「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、連結納税制度を見直しグループ通算制度へ移行することとされたことを受け、グループ通算制度を適用する場合における法人税及び地方法人税並びに税効果会計の会計処理及び開示の取扱いを明らかにすることを目的として企業基準委員会から公表されたものです。

## (2) 適用予定日

2023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

「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

## [注記事項]

## 貸借対照表関係

前事業年度末 (2021年3月31日)	当事業年度末 (2022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 1,256百万円	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 1,223百万円
2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 346百万円 器具備品 643 合計 990	2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 589百万円 器具備品 618 合計 1,207

## 損益計算書関係

前事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022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 4,334百万円	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 3,525百万円

2. 固定資産除却損		2. 固定資産除却損	
建物	-百万円	建物	346百万円
器具備品	2	器具備品	28
ソフトウェア	102	ソフトウェア	-
ア		ア	
合計	105	合計	374

## 株主資本等変動計算書関係

前事業年度(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

当事業年度(自 2021年4月1日 至 2022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

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

(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

2022年5月18日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	24,877百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,830円
基準日	2022年3月31日
効力発生日	2022年6月30日

## 金融商品関係

前事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

### 1. 金融商品の状況に関する事項

#### (1) 金融商品に対する取組方針

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

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

#### (2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

また、営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しております。同じく営業債権である未収運用受託報酬は、投資顧問契約

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

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

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

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	4,281	4,281	-
(2)金銭の信託	35,912	35,912	-
(3)未収委託者報酬	24,499	24,499	-
(4)未収運用受託報酬	4,347	4,347	-
(5)有価証券及び投資有価証券	30,400	30,400	-
その他有価証券	30,400	30,400	-
資産計	99,441	99,441	-
(6)未払金	16,948	16,948	-
未払収益分配金	0	0	-
未払償還金	8	8	-
未払手数料	7,256	7,256	-
関係会社未払金	8,671	8,671	-
その他未払金	1,011	1,011	-
(7)未払費用	9,171	9,171	-
(8)未払法人税等	2,113	2,113	-
負債計	28,233	28,233	-

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

### (1) 現金・預金

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

### (2) 金銭の信託

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

### (3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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

ます。

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

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

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

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

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：百万円）

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

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

なお、余資運用に関しては、譲渡性預金等安全性の高い金融資産で運用し、資金調達に関しては、

親会社である野村ホールディングス株式会社及びその他の金融機関からの短期借入による方針であります。

## （２）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

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

## ２．金融商品の時価等に関する事項

2022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。

(単位：百万円)

	貸借対照表 計上額	時価	差額
(1) 金銭の信託	35,894	35,894	-
資産計	35,894	35,894	-
(2) その他（デリバティブ取引）	121	121	-
負債計	121	121	-

(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、短期貸付金、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。当該金融商品の貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

	当事業年度（百万円）
市場価格のない株式等（ ）1.2	9,529
組合出資金等	1,886
合計	11,415

( ) 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、当事業年度において727百万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	2,006	-	-	-
金銭の信託	35,894	-	-	-
未収委託者報酬	27,176	-	-	-
未収運用受託報酬	4,002	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
其他有価証券	29,300	-	-	-
短期貸付金	1,835			
合計	100,215	-	-	-

## 3. 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。

区分	貸借対照表計上額（単位：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）（ ）	-	1,736	-	1,736
資産計	-	1,736	-	1,736
デリバティブ取引（通貨関連）	-	121	-	121
負債計	-	121	-	121

（ ）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34,157百万円は表中に含まれておりません。

## (注1) 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。

デリバティブ取引

時価の算定方法は、取引先金融機関から提示された価格等に基づき算出しており、レベル2の時価に分類しております。

## 有価証券関係

前事業年度（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)

時価を把握することが極めて困難と認められる子会社株式及び関連会社株式の貸借対照表計上額

区分	前事業年度 (百万円)
子会社株式	9,835
関連会社株式	106

## 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	-

非上場株式（貸借対照表計上額312百万円）及び投資事業有限責任組合への出資金（貸借対照表計上額1,455百万円）は、記載していません。

## 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。

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

## 1．売買目的有価証券(2022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(2022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(2022年3月31日)

## 市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

区分	当事業年度 (百万円)
子会社株式	9,107
関連会社株式	106

## 4．その他有価証券(2022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	29,300	29,300	-
小計	29,300	29,300	-
合計	29,300	29,300	-

市場価格のない株式等（貸借対照表計上額315百万円）及び組合出資金等（貸借対照表計上額1,886百万円）は、記載していません。

## 5．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

該当事項はありません。

## デリバティブ取引関係

## 1．ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

## (1) 通貨関連

前事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

区分	取引の種類	契約額等 (百万円)	契約額等の うち一年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 米ドル	1,714	-	121	121

## 退職給付関係

前事業年度(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。	

当事業年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

退職給付債務の期首残高	23,270 百万円
勤務費用	961
利息費用	176
数理計算上の差異の発生額	1,521
退職給付の支払額	904
その他	14
退職給付債務の期末残高	21,967

(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	19,349 百万円
期待運用収益	454
数理計算上の差異の発生額	258
事業主からの拠出額	814
退職給付の支払額	672
年金資産の期末残高	19,687

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

積立型制度の退職給付債務	18,807 百万円
年金資産	19,687
	879
非積立型制度の退職給付債務	3,159
未積立退職給付債務	2,279
未認識数理計算上の差異	489
未認識過去勤務費用	106
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,896
退職給付引当金	3,194
前払年金費用	1,297
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,896

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	961 百万円
利息費用	176
期待運用収益	454
数理計算上の差異の費用処理額	322
過去勤務費用の費用処理額	45
確定給付制度に係る退職給付費用	959

## (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	51%
株式	32%
生保一般勘定	10%
生保特別勘定	6%
その他	1%
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	0.9%
退職一時金制度の割引率	0.6%
長期期待運用収益率	2.5%

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、197百万円でした。

## 税効果会計関係

前事業年度末 (2021年3月31日)	当事業年度末 (2022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 1,176	賞与引当金 1,381
退職給付引当金 1,022	退職給付引当金 990
関係会社株式評価減 784	関係会社株式評価減 1,010
未払事業税 430	未払事業税 285
投資有価証券評価減 428	投資有価証券評価減 110
減価償却超過額 223	減価償却超過額 272
時効後支払損引当金 179	時効後支払損引当金 182
関係会社株式売却損 148	関係会社株式売却損 505
ゴルフ会員権評価減 135	ゴルフ会員権評価減 92
資産除去債務 425	資産除去債務 348
未払社会保険料 95	未払社会保険料 114
その他 358	その他 84
繰延税金資産小計 5,410	繰延税金資産小計 5,376
評価性引当額 1,530	評価性引当額 1,795
繰延税金資産合計 3,879	繰延税金資産合計 3,581
繰延税金負債	繰延税金負債
資産除去債務に対応する除去費用 361	資産除去債務に対応する除去費用 233
関係会社株式評価益 80	関係会社株式評価益 81
その他有価証券評価差額金 25	その他有価証券評価差額金 78
前払年金費用 403	前払年金費用 402
繰延税金負債合計 871	繰延税金負債合計 796
繰延税金資産の純額 3,008	繰延税金資産の純額 2,784

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 (調整)	法定実効税率 (調整)
31.0%	31.0%
交際費等永久に損金に算入されない項目	交際費等永久に損金に算入されない項目
0.0%	0.0%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	受取配当金等永久に益金に算入されない項目
3.5%	2.9%
タックスヘイブン税制	タックスヘイブン税制
1.9%	1.8%
外国税額控除	外国税額控除
0.5%	0.5%
外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税
0.2%	0.4%
その他	その他
0.3%	0.1%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	税効果会計適用後の法人税等の負担率
29.4%	29.9%

### 資産除去債務関係

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

#### 1. 当該資産除去債務の概要

本社の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

#### 2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

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

#### 3. 当該資産除去債務の総額の増減

(単位：百万円)

	前事業年度		当事業年度	
	自 2020年4月 1日	至 2021年3月31日	自 2021年4月 1日	至 2022年3月31日
期首残高	-	-	1,371	1,371
有形固定資産の取得に伴う増加	1,371	1,371	48	48
資産除去債務の履行による減少	-	-	296	296
期末残高	1,371	1,371	1,123	1,123

### 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

当事業年度（自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日）

委託者報酬	115,670百万円
運用受託報酬	16,675百万円
成功報酬（注）	1,058百万円
その他営業収益	530百万円
合計	133,935百万円

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

## 2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

[重要な会計方針] 7. 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事業年度末において存在する顧客との契約から当事業年度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

前事業年度(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。

当事業年度(自 2021年4月1日 至 2022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 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

（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)	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 2021年4月1日 至 2022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

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)
子会社	ノムラ・エー ム・ファイ ナンス・イン ク	ケイマン	2,500 (米ドル)	資金管理	直接100%	資産の賃貸借	資金の貸付	3,427	短期貸付 金	1,835
							資金の返済	1,709		
							貸付金利息 の受取	9	未収利息	4

## (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 及び売上の取 扱ならびに投 資信託に係る 事務代行の委 託等 役員の兼任	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払(*1)	29,119	未払手 数料	6,013

## (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. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

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

## (2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

## 1 株当たり情報

前事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)		当事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	
1株当たり純資産額	17,018円01銭	1株当たり純資産額	16,775円81銭
1株当たり当期純利益	5,101円61銭	1株当たり当期純利益	4,835円10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	26,276百万円	損益計算書上の当期純利益	24,904百万円
普通株式に係る当期純利益	26,276百万円	普通株式に係る当期純利益	24,904百万円
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

## 4【利害関係人との取引制限】

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

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

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

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

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

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

## 5【その他】

## (1)定款の変更

委託者の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

## (2)訴訟事件その他の重要事項

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

## 第2【その他の関係法人の概況】

## 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

## (1)受託者

(a)名称	(b)資本金の額 <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5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。
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円	
株式会社 S B I 証券	48,323百万円	
a u カブコム証券株式会社	7,196百万円	
木村証券株式会社	500百万円	
松井証券株式会社	11,945百万円	
マネックス証券株式会社	12,200百万円	
丸近証券株式会社	200百万円	
みずほ証券株式会社	125,167百万円	
楽天証券株式会社	17,495百万円	
株式会社七十七銀行	24,658百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社筑邦銀行	8,000百万円	
株式会社みずほ銀行	1,404,065百万円	
碧海信用金庫	1,256百万円	信用金庫法に基づき信用金庫の事業を営んでいます。

\* 2022年5月末現在

碧海信用金庫の資本金の額の箇所には、出資の総額を記載しております。

## 2【関係業務の概要】

## (1)受託者

ファンドの受託会社(受託者)として、信託財産の保管・管理・計算、外国証券を保管・管理する外国の保管銀行への指図・連絡等を行ないます。

## (2)販売会社

ファンドの取扱販売会社として、募集の取扱いを行ない、信託契約の一部解約に関する事務、一部解約金・収益分配金・償還金の支払いに関する事務等を行ないます。

## 3【資本関係】

(持株比率5.0%以上を記載します。)

### (1)受託者

該当事項はありません。

### (2)販売会社

委託会社は、木村証券株式会社の株式の6.3%を保有しています。

委託会社は、丸近証券株式会社の株式の10.9%を保有しています。

## 第3【その他】

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

## 独立監査人の監査報告書

2022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 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

#### 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2022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。

#### その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

## 財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

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

## 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

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

## 利害関係

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

以 上

- 
- (注) 1. 上記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。

## 独立監査人の監査報告書

2022年7月8日

野村アセットマネジメント株式会社

取締役会 御 中

## EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 湯原 尚  
業務執行社員

## 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」に掲げられている野村つみたて外国株投信の2021年5月13日から2022年5月12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、野村つみたて外国株投信の2022年5月12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。

## その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

## 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。

## 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。