

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2023年4月20日提出
【計算期間】	第13期(自 2022年1月21日至 2023年1月20日)
【ファンド名】	上場インデックスファンド海外先進国株式(MSCI-KOKUSAI)
【発行者名】	日興アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 ステファニー・ドゥルーズ
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【事務連絡者氏名】	新屋敷 昇
【連絡場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【電話番号】	03-6447-6147
【縦覧に供する場所】	株式会社東京証券取引所 東京都中央区日本橋兜町2番1号

第一部【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】

ファンドの目的

当ファンドは、主として別に定める投資信託証券の一部またはすべてに投資を行ない、信託財産の1口あたりの純資産額の変動率を円換算したMSCI-KOKUSAIインデックスの変動率に一致させることをめざして運用を行ないます。

※MSCI-KOKUSAIインデックスは、MSCI Inc.が開発した株式インデックスで、日本を除く世界の主要国の株式の総合投資収益を各市場の時価総額比率で加重平均し、指数化したものです。

$$\text{MSCI-KOKUSAIインデックス} = \frac{\text{算出時の時価総額}}{\text{基準時の時価総額}} \times 100$$

「MSCI-KOKUSAIインデックス」の著作権などについて

本ファンドは、MSCI Inc.（「MSCI」）、その関連会社、情報提供者その他MSCI指数の編集、計算または作成に関与または関係した第三者（以下、総称して「MSCI関係者」という。）によって支持、保証、販売または販売促進されるものではない。MSCI指数は、MSCIの独占的財産とする。MSCIおよびMSCI指数の名称は、MSCIまたはその関連会社のサービスマークであり、日興アセットマネジメント株式会社による特定の目的のために使用が許諾されている。MSCI関係者は、本ファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは組織に対して、ファンド全般もしくは本ファンド自体に対する投資適合性、または対応する株式市場の利回りを追跡するMSCI指数の能力につき、明示的か黙示的かを問わず何ら表明または保証するものではない。MSCIまたはその関連会社は、特定の商標、サービスマークおよび商号、ならびに、本ファンドまたは本ファンドの発行会社、所有者その他の者もしくは組織とは関係なくMSCIが決定、編集し計算したMSCI指数のライセンサーである。いずれのMSCI関係者も、MSCI指数の決定、編集または計算にあたり、本ファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは組織の要望を考慮する義務を負わない。いずれのMSCI関係者も、本ファンドの発行時期、発行価格もしくは発行数量の決定、または、本ファンドを現金に換算する方程式もしくは本ファンドの換算対価の決定もしくは計算について責任を負うものではなく、また、関与もしていない。また、いずれのMSCI関係者も、本ファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは組織に対して、本ファンドの管理、マーケティングまたは募集に関するいかなる義務または責任も負わない。

MSCIは、自らが信頼できると考える情報源からMSCI指数の計算に算入または使用するための情報を入手するが、いずれのMSCI関係者も、MSCI指数またはそれに含まれるデータの独創性、正確性および/または完全性について保証するものではない。いずれのMSCI関係者も、明示的か黙示的かを問わず、本ファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは組織が、MSCI指数またはそれに含まれるデータを使用することにより得られる結果について保証を行なわない。いずれのMSCI関係者も、MSCI指数またはそれに含まれるデータの、またはそれに関連する誤り、欠落または中断について責任を負わない。また、MSCI指数およびそれに含まれるデータの各々に関し、いずれのMSCI関係者も明示的または黙示的な保証を行なうものではなく、かつMSCI関係者は、それらに関する市場性または特定目的適合性に係る一切の保証を明示的に否認する。上記事項を制限することなく、直接的損害、間接的損害、特別損害、懲罰的損害、結果的損害その他あらゆる損害（逸失利益を含む。）につき、仮にその可能性について通知されていた場合であろうとも、MSCI関係者は、かかる損害について責任を負わない。

本有価証券、本商品もしくは本ファンドの購入者、販売者もしくは所有者、またはその他いかなる者もしくは組織も、MSCIの承認が必要か否かの確認を事前にMSCIに求めることなく、本有価証券を支持、保証、販売または販売促進するためにMSCIの商号、商標またはサービスマークを使用したり、それらに言及したりしてはならない。いかなる者または組織も、MSCIの書面による承認を事前に得ることなくMSCIとの関係を主張してはならない。

ファンドの基本的性格

1) 商品分類

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

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なわれ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。

海外

目論見書また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います。

株式

目論見書また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います。

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号および第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います。

インデックス型

目論見書また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めざす旨の記載があるものをいいます。

2) 属性区分

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	グローバル (除く日本)			
	年2回	日本			
	年4回	北米	ファミリーファンド	あり ()	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)	欧州			
	年12回 (毎月)	アジア			TOPIX
	日々	オセアニア			
不動産投信	その他 ()	中南米	ファンド・オブ・ ファンズ	なし	
その他資産 (投資信託証券(株 式一般))		アフリカ			その他 (MSCI-KOKUSAI イ ンデックス)
		中近東 (中東)			
資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型		エマージング			

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

その他資産（投資信託証券（株式 一般））

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、株式に投資を行いません。よって、商品分類の「投資対象資産（収益の源泉）」においては、「株式」に分類されます。

年1回

目論見書また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います。

グローバル（除く日本）

目論見書また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世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

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・ファンズをいいます。

為替ヘッジなし

目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行なわない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行なう旨の記載がないものをいいます。

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

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。

上記以外の商品分類および属性区分の定義につきましては、一般社団法人投資信託協会のホームページ (<https://www.toushin.or.jp/>) をご参照ください。

ファンドの特色

- 当ファンドは、契約型の投資信託ですが、以下の点で通常の投資信託とは異なる仕組みが採り入れられています。

受益権を東京証券取引所に上場しており、取引時間中であればいつでも売買が可能です。

- ・売買単位は10口単位です。(有価証券届出書提出日現在)
 - ・売買手数料は、取扱会社が定めるものによります。
 - ・取引方法は原則として株式と同様です。
- ※詳しくは、取扱会社へお問い合わせください。

- 投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。

＜インデックスファンド先進国株式(適格機関投資家向け)＞

主として、「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド」に投資を行ない、円換算したMSCI-KOKUSAIインデックスに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

＜マネー・アカウント・マザーファンド＞

公社債への投資により、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。

〈ファンドの仕組み〉



主な投資制限

- ・投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。
- ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

分配方針

- ・信託財産から生ずる配当等収益などから諸経費などを控除後、全額分配することを原則とします。
- ※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

信託金限度額

- ・1兆円を限度として信託金を追加することができます。
- ・委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

(2) 【ファンドの沿革】

2010年 1月22日

- ・ファンドの信託契約締結、運用開始

2010年 1月29日

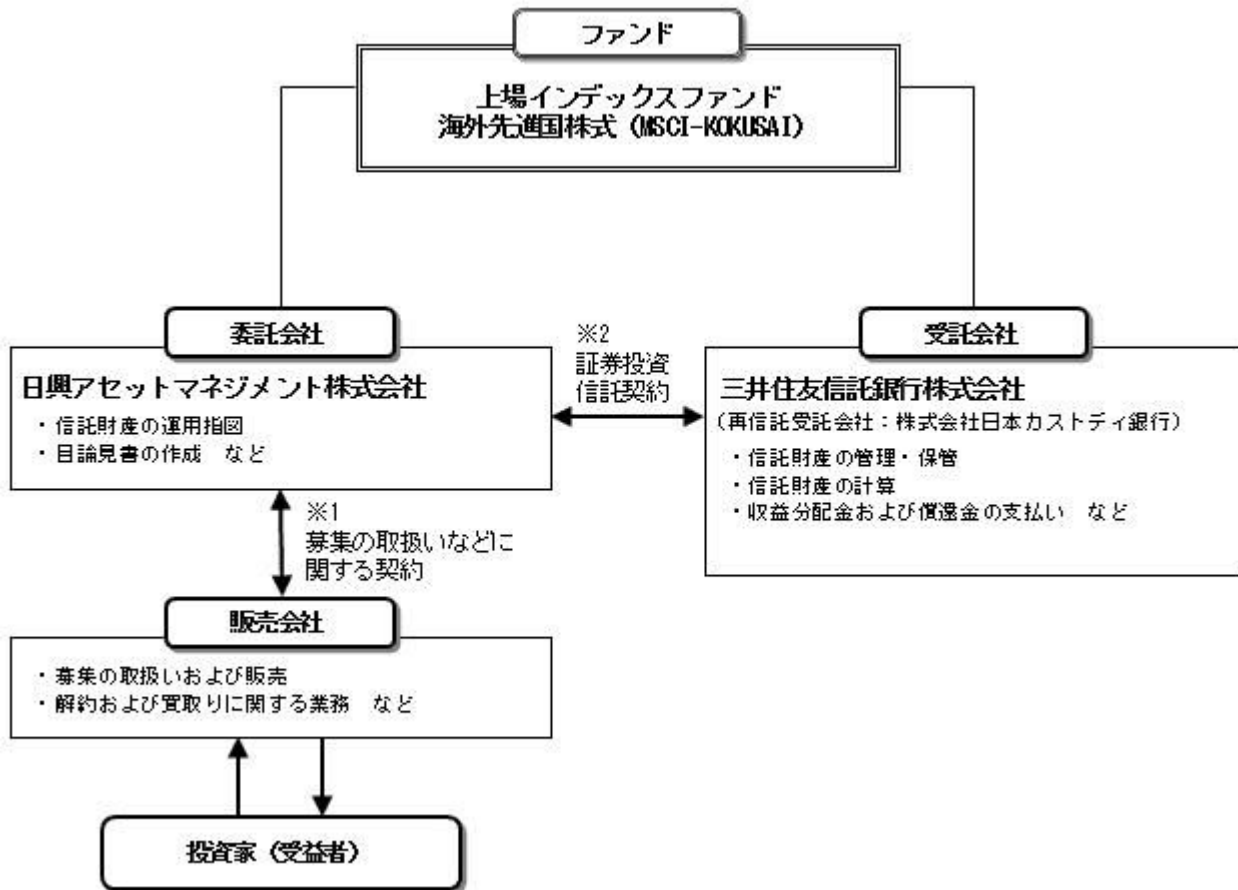
- ・ファンドの受益権を東京証券取引所へ上場

2019年 4月20日

- ・投資対象ファンドに関する変更

(3) 【ファンドの仕組み】

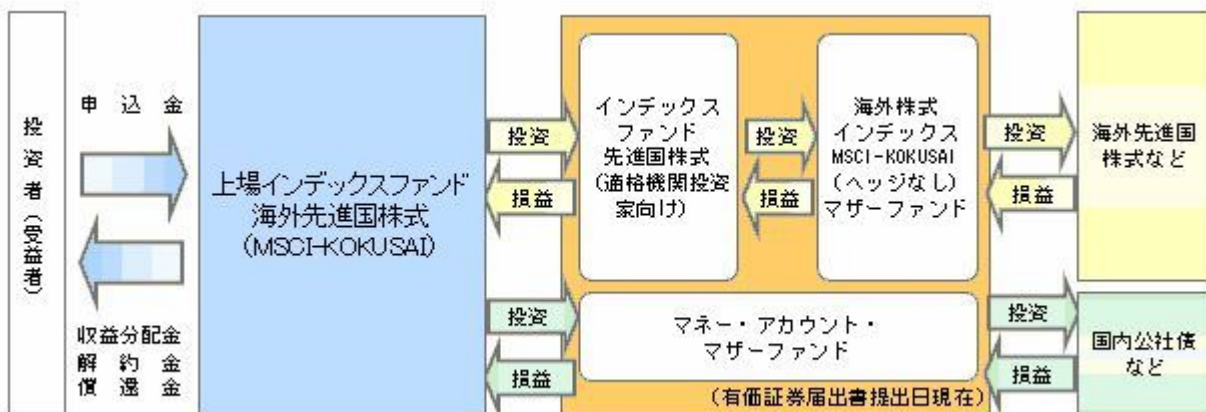
ファンドの仕組み



- 1 投資信託を販売するルールを委託会社と販売会社の間で規定したものの。販売会社が行なう募集の取扱い、解約および買取りに関する業務の業務範囲の取決めの内容などが含まれています。
- 2 投資信託を運営するルールを委託会社と受託会社の間で規定したものの。運用の基本方針、投資対象、投資制限、信託報酬、受益者の権利、募集方法の取決めの内容などが含まれています。

<ファンド・オブ・ファンズの仕組み>

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



委託会社の概況（2023年1月末現在）

- 1) 資本金
17,363百万円
- 2) 沿革
1959年：日興証券投資信託委託株式会社として設立
1999年：日興国際投資顧問株式会社と合併し「日興アセットマネジメント株式会社」に社名変更
- 3) 大株主の状況

名 称	住 所	所有株数	所有比率
-----	-----	------	------

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	192,211,000株	97.562%
-----------------------	-------------------	--------------	---------

2【投資方針】

(1)【投資方針】

- ・当ファンドは、信託財産の1口あたりの純資産額の変動率を円換算したMSCI-KOKUSAIインデックスの変動率に一致させることをめざして、主として別に定める投資信託証券の一部またはすべてに投資を行いません。
- ・投資信託証券の合計組入比率は高位を保つことを原則とします。
- ・別に定める投資信託証券については、見直しを行なう場合があります。この際、新たに投資信託証券を指定したり、既に指定されていた投資信託証券を外したりする場合があります。
- ・実質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。
- ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

投資対象とする投資信託証券の主な投資方針

<インデックスファンド先進国株式(適格機関投資家向け)>

主として、海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド受益証券に投資を行ない、円換算したMSCI-KOKUSAIインデックスに連動する投資成果を目指して運用を行いません。

(ご参考)<海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド>

主として日本を除く世界各国の株式(DR(預託証券)およびカントリーファンド等を含みます。)に投資し、MSCI-KOKUSAIインデックス(円ヘッジなし・円ベース)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いません。

(2)【投資対象】

投資信託証券(投資信託または外国投資信託の受益証券(振替投資信託受益権を含みます。))および投資法人または外国投資法人の投資証券をいいます。以下同じ。)を主要投資対象とします。

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) 有価証券
- 2) 金銭債権

主として、別に定めるマザーファンドの受益証券および別に定めるマザーファンドを除く投資信託証券ならびに次の有価証券(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。)に投資することができます。

- 1) 短期社債等(社債、株式等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。)およびコマーシャル・ペーパー
- 2) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1)の証券の性質を有するもの
- 3) 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。)

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ができます。

- 1) 預金
- 2) 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
- 3) コール・ローン

次の取引ができます。

- 1) 上場投資信託証券の貸付
- 2) 外国為替予約取引

3) 資金の借入

投資対象とする投資信託証券の概要

<インデックスファンド先進国株式（適格機関投資家向け）>

運用の基本方針	
基本方針	円換算したMSCI-KOKUSAIインデックスに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
主な投資対象	海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> 主として、海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド受益証券に投資を行ない、円換算したMSCI-KOKUSAIインデックスに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。 マザーファンド受益証券の組入比率は、高位を保つことを原則とします。なお、資金動向等によっては組入比率を引き下げることもあります。 ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合には、制限を設けません。 投資信託証券（マザーファンドの受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、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ないものとします。 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取引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100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会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。
収益分配	毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。
ファンドに係る費用	
信託報酬	純資産総額に対し年率0.099%（税抜0.09%）
申込手数料	ファンドで買い付ける場合はありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（1口当たり）
その他の費用など	<ul style="list-style-type: none"> 運用報告書などの作成および交付に係る費用、計理等の業務に係る費用（業務委託する場合の委託費用を含みます。）、監査費用などについては、ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限として、信託財産から支払うことができます。 組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税などについては、その都度、信託財産から支払われます。 <p>上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。</p>
その他	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（2018年7月30日設定）

決算日	毎年1月8日（休業日の場合は翌営業日）
-----	---------------------

（ご参考）＜海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド＞

運用の基本方針	
基本方針	世界の主要国の株式市場の動きをとらえることを目標に、MSCI-KOKUSAI インデックス（円ヘッジなし・円ベース）に連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
主な投資対象	日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> 主として日本を除く世界各国の株式（DR（預託証券）およびカンントリーファンド等を含みます。）に投資し、MSCI-KOKUSAI インデックス（円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指数先物取引や外国為替予約取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。 ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。 投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、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ないものとします。 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取引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100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会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。
収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（1口当たり）
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（2000年5月17日設定）
決算日	毎年10月26日（休業日の場合は翌営業日）

＜マネー・アカウント・マザーファンド＞

運用の基本方針

基本方針	公社債への投資により、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主な投資対象	わが国の国債および格付の高い公社債を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> ・主として、わが国の国債および格付の高い公社債に投資を行ない、利息等収益の確保をめざして運用を行ないます。 ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式(新株引受権証券、新株予約権証券および新株引受権付社債券を含みます。)への投資は行ないません。 ・外貨建資産への投資は行ないません。 ・デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、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ないものとします。 ・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取引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100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会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。
収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	<p>組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。</p> <p>上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。</p>
その他	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	三井住友信託銀行株式会社
信託期間	無期限(2009年10月30日設定)
決算日	毎年10月12日(休業日の場合は翌営業日)

(3) 【運用体制】

◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



◆委託会社の運用体制における内部管理および意思決定を監督する組織などは以下の通りです。



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

「受託会社」に対しては、日々の純資産照会、月次の勘定残高照会などを行っております。また、独立した監査法人が所定の手続きで受託業務について監査を行っており、内部統制が有効に機能している旨の監査報告書を定期的に受け取っております。

◆投資家としてのESG/フィデューシャリー・デューティ

ESG（環境、社会、企業統治）やフィデューシャリーは、当委託会社にとって最高位に位置する概念であるため、同原則に関連する決議、報告、議論は、当委託会社の取締役会にて行うこととしています。

（スチュワードシップ&議決権政策監督委員会は、議長含め社外委員が過半数以上を占めるメンバーで構成されています）



上記体制は2023年1月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（４）【分配方針】

収益分配方針

- 1) 信託財産から生ずる配当等収益（分配金、利子、貸付上場投資信託証券に係る品賃料およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額をいいます。）と前期から繰り越した分配準備積立金は、毎計算期末において諸経費、約款に定める報酬および当該報酬に係る消費税等に相当する金額を控除し、前期から繰り越した負数の分配準備積立金があるときはその全額を補てんした後、その残額を受益者に分配します。ただし、収益分配金額の調整のためその一部または全部を信託財産内に留保したときは分配準備積立金として積み立て、次期以降の分配に充てることができます。なお、諸経費、約款に定める報酬および当該報酬に係る消費税等に相当する金額ならびに負数の分配準備積立金を控除しきれないときは、その差額を負数の分配準備積立金として次期に繰り越します。
- 2) 毎計算期末に信託財産から生じたイ)に掲げる利益の合計額は、ロ)に掲げる損失を控除し、繰越欠損金があるときは、その全額を補てんした後、次期に繰り越します。
 - イ) 有価証券売買益（評価益を含む）、追加信託差益金、解約差益金
 - ロ) 有価証券売買損（評価損を含む）、追加信託差損金、解約差損金

収益分配金の支払い

原則として受託会社が、毎計算期間終了後40日以内の委託会社の指定する日に、受益者があらかじめ指定した預金口座などに振り込みます。なお、受益者が取扱会社と別途収益分配金の取扱いに係る契約を締結している場合は、当該契約にしたがい支払われるものとしします。

（５）【投資制限】

約款に定める投資制限

- 1) 投資信託証券、短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。
- 2) 有価証券先物取引等のデリバティブ取引および有価証券の空売りは行ないません。

- 3) 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。
- 4) 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
- 5) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する上場投資信託証券の貸付の指図をすることができます。上場投資信託証券の貸付は、貸付時点において、貸付上場投資信託証券の時価合計額が、信託財産で保有する上場投資信託証券の時価合計額を超えないものとします。
- 6) 信託財産に属する外貨建資産の時価総額と投資信託証券に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。
- 7) 信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、解約に伴う支払資金の手当て(解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。)を目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。資金借入額および借入期間は、次に掲げる要件を満たす範囲内とします。
 - イ) 解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、解約金の支払資金の手当てのために行なった有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内
 - ロ) 借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の範囲内
- 8) 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取引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100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会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【投資リスク】

(1) ファンドのリスク

当ファンドの投資にあたっては、主に以下のリスクを伴います。お申込みの際は、当ファンドのリスクを十分に認識・検討し、慎重に投資のご判断を行なっていただく必要があります。

- ・投資者の皆様は投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元金を割り込むことがあります。ファンドの運用による損益はすべて投資者(受益者)の皆様へ帰属します。なお、当ファンドは預貯金とは異なります。
- ・当ファンドは、主に株式を実質的な投資対象としますので、株式の価格の下落や、株式の発行体の財務状況や業績の悪化などの影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建資産に投資する場合には、為替の変動により損失を被ることがあります。

投資対象とする投資信託証券の主なリスクは以下の通りです。

価格変動リスク

- ・一般に株式の価格は、会社の成長性や収益性の企業情報および当該情報の変化に影響を受けて変動します。また、国内および海外の経済・政治情勢などの影響を受けて変動します。ファンドにおいては、株式の価格変動または流動性の予想外の変動があった場合、重大な損失が生じるリスクがあります。
- ・一般に公社債は、金利変動により価格が変動するリスクがあります。一般に金利が上昇した場合には価格は下落し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。ただし、その価格変動幅は、残存期間やクーポンレートなどの発行条件などにより債券ごとに異なります。

流動性リスク

市場規模や取引量が少ない状況においては、有価証券の取得、売却時の売買価格は取引量の大きさに影響を受け、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないリスク、評価価格どおりに売却

できないリスク、あるいは、価格の高低に関わらず取引量が限られてしまうリスクがあり、その結果、不測の損失を被るリスクがあります。

信用リスク

- ・ 一般に投資した企業の経営などに直接・間接を問わず重大な危機が生じた場合には、ファンドにも重大な損失が生じるリスクがあります。デフォルト（債務不履行）や企業倒産の懸念から、発行体の株式などの価格は大きく下落（価格がゼロになることもあります。）し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、金融商品取引所が定める一定の基準に該当した場合、上場が廃止される可能性があり、廃止される恐れが生じた場合や廃止となる場合も発行体の株式などの価格は下がり、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあります。
- ・ 一般に公社債および短期金融資産の発行体にデフォルト（債務不履行）が生じた場合またはそれが予想される場合には、公社債および短期金融資産の価格が下落（価格がゼロになることもあります。）し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、実際にデフォルトが生じた場合、投資した資金が回収できないリスクが高い確率で発生します。
- ・ 格付を有する債券については、当該格付の変更に伴ない価格が下落するリスクもあります。
- ・ ファンドの資金をコール・ローン、譲渡性預金証書などの短期金融資産で運用することがありますが、買付け相手先の債務不履行により損失が発生することがあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

為替変動リスク

外貨建資産については、一般に外国為替相場が当該資産の通貨に対して円高になった場合には、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。

<円換算したMSCI-KOKUSAIインデックスと基準価額の主なカイ離要因>

当ファンドは、基準価額の変動率を円換算したMSCI-KOKUSAIインデックスの変動率に一致させることをめざしますが、当ファンドおよび投資対象とする投資信託証券には、次のような要因があるため、同指数と一致した推移をすることをお約束できるものではありません。

- ・ 資金の流入から実際に投資信託証券を買い付けるタイミングのずれの発生。
- ・ MSCI-KOKUSAIインデックスの採用銘柄以外の銘柄に投資をすることがあること、MSCI-KOKUSAIインデックスの採用銘柄の変更や資本異動などによってポートフォリオの調整が行なわれる場合、個別銘柄の売買などにあたりマーケット・インパクトを受ける可能性があること、また、信託報酬、売買委託手数料、監査費用などの費用をファンドが負担すること。
- ・ 組入銘柄の配当金や有価証券の貸付による品貸料が発生すること。
- ・ 先物取引等のデリバティブ取引を利用した場合、当該取引の値動きとMSCI-KOKUSAIインデックスの採用銘柄の一部または全部の値動きが一致しないこと。

金融商品取引所で取引される市場価格と基準価額のカイ離

当ファンドは東京証券取引所に上場され公に取引されますが、市場価格は、主に当ファンドの需要、当ファンドの運用成果および投資者が代替的な投資と比較して当ファンドが全般的にどの程度魅力的であるか、などの評価に左右されます。したがって、当ファンドの市場価格が、基準価額を下回って取引されるかまたは上回って取引されるかは予測することはできません。

ファンドが投資対象とする投資信託証券は、これらの影響を受けて価格が変動しますので、ファンド自身にもこれらのリスクがあります。

<その他の留意事項>

・ システムリスク・市場リスクなどに関する事項

証券市場および外国為替市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地変、政変、経済事情の変化、政策の変更もしくはコンピューター・ネットワーク関係の不慮の出来事などの諸事情により有価証券取引や為替取引などが一時的に停止されることがあります。これにより、ファンドの投資方針に従った運用ができない場合があります。上記の状況が発生した場合や、その他の事由により基準価額の算出が困難となる状況が発生した場合などには、委託会社の判断により一時的に取得・換金の取り扱いを停止することもあります。

・ 投資対象とする投資信託証券に関する事項

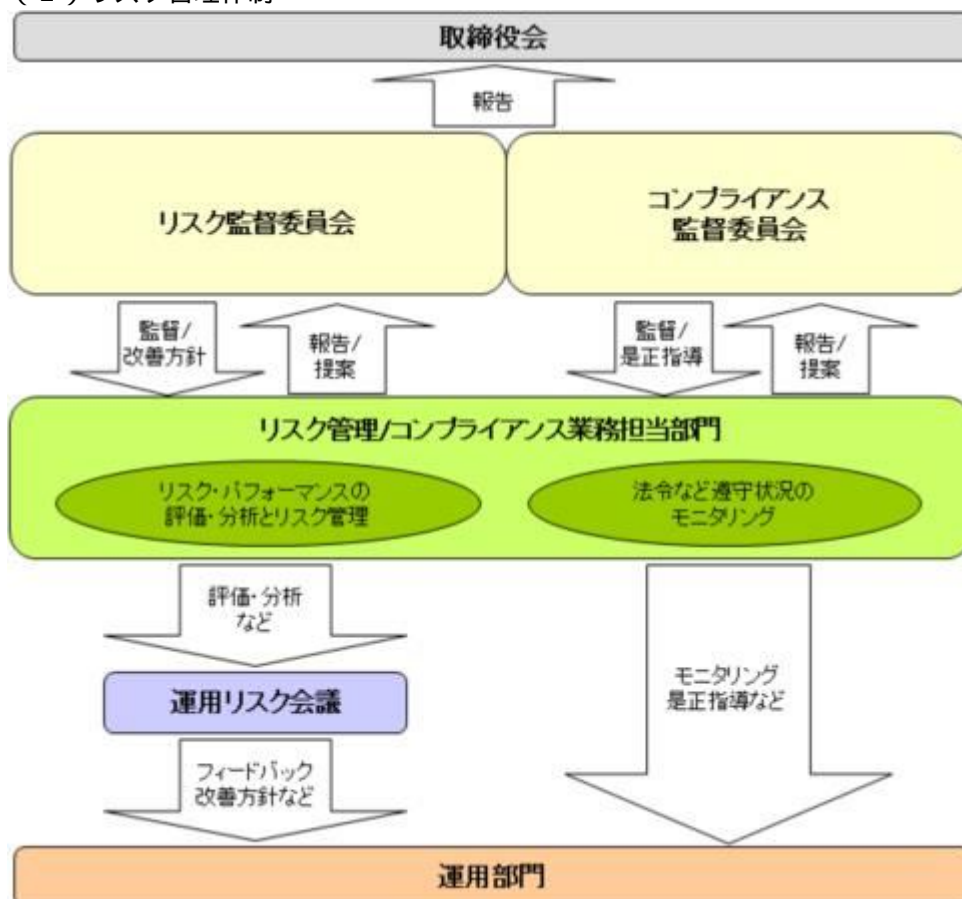
諸事情により、投資対象とする投資信託証券にかかる投資や換金ができない場合があります。これにより、ファンドの投資方針に従った運用ができなくなる場合があります。また、一時的にファン

ドの取得・換金ができなくなることもあります。

ファンドが投資対象とする投資信託証券（マザーファンドを含みます。）と同じ投資信託証券に投資する他のファンドにおいて、解約・償還・設定などに伴う資金流入などがあり、その結果、当該投資信託証券において有価証券の売買などが生じた場合には、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

- ・解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動に関する事項
一度に大量の解約があった場合に、解約資金の手当てをするため保有している有価証券を一度に大量に売却することがあります。その際は評価価格と実際の取引価格に差が生じるなどして、ファンドの基準価額が大きく変動する可能性があります。
- ・基準価額の妥当性に疑義が生じた場合の取得・換金の停止に関する事項
ファンドの基準価額の算出に用いた評価価格と実際の取引価格に差が生じるなど、基準価額の妥当性に疑義が生じる場合は、委託会社の判断により、一時的に取得・換金の取扱いを停止する場合があります。
- ・運用制限や規制上の制限に関する事項
関係する法令規制上、または社内方針などにより取引が制限されることがあります。例えば、委託会社またはその関連会社が特定の銘柄の未公開情報を受領している場合には、当該銘柄の売買が制限されることがあります。また、委託会社またはその関連会社が行なう投資または他の運用業務に関連して、取引が制限されることもあります。したがって、これらの制限により当ファンドの運用実績に影響を及ぼす可能性やインデックスと基準価額が乖離する可能性があります。
- ・法令・税制・会計方針などの変更に関する事項
ファンドに適用される法令・税制・会計方針などは、今後変更される場合があります。

（２）リスク管理体制



全社リスク管理

当社では運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理/コンプライアンス業務担当部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。当社グループの法令などの遵守状況についてはコンプライアンス部門が事務局を務めるコンプライアンス監督委員会、リスク管理状況についてはリスク管理部門が事務局を務めるリスク監督委員会を通して経営陣に報告され、更に年一度以上取締役会に対して全体的な活動状況を報告しております。両委員会およびそれに関連する部門別会議においては、法令遵守状況や各種リスク（運用リスク（流動性リスクを含む）、市場リスク、カウンターパーティー

リスク、オペレーショナルリスク(事務リスクを含む)など)に関するモニタリングとその報告に加えて、重要事故への対応と各種リスク対応、事故防止のための施策やその管理手法の構築などの支援に努めております。

運用状況の評価・分析および運用リスク管理

ファンド財産について運用状況の評価・分析および運用リスク(流動性リスクを含む)の管理状況をモニタリングします。運用パフォーマンスおよび運用リスクに係る評価と分析の結果については運用リスク会議に報告し、運用リスク(流動性リスクを含む)の管理状況についてはリスク監督委員会へ報告され、問題点の原因の究明や改善策の策定が図られます。加えて外部委託運用部門は、外部委託ファンドの運用管理を行ない、投資方針に沿った運用が行なわれているかなどのモニタリングを行なっています。

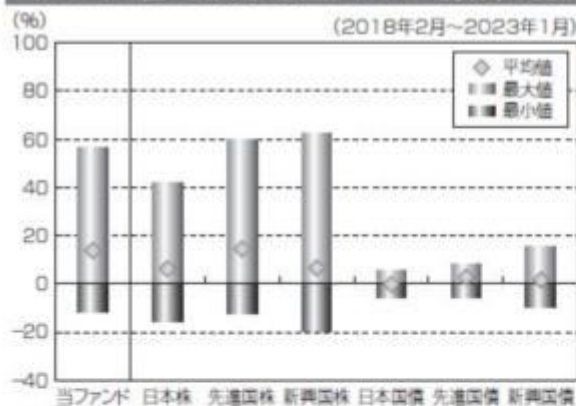
法令など遵守状況のモニタリング

運用における法令・諸規則、信託約款などの遵守状況については、コンプライアンス業務担当部門が管理を行ないます。問題点についてはコンプライアンス関連の委員会に報告され、必要に応じ運用部門に対し是正指導が行なわれるなど、適切に管理・監督を行ないます。

上記体制は2023年1月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(参考情報)

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(当ファンドと他の代表的な資産クラスの平均騰落率、年間最大騰落率および最小騰落率(%))

	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
平均値	13.7%	6.2%	14.4%	6.6%	-0.2%	2.8%	1.6%
最大値	56.4%	42.1%	59.8%	62.7%	5.4%	7.9%	15.7%
最小値	-11.4%	-16.0%	-12.4%	-19.4%	-5.5%	-6.1%	-9.4%

※上記は当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2018年2月から2023年1月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

<各資産クラスの指数>

日本株……東証株価指数(TOPIX、配当込)

先進国株……MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、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、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、円ベース)

新興国債……JPモルガンGBI-EMグローバルレティパシファイド(円ヘッジなし、円ベース)

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

東証株価指数(TOPIX、配当込)

当指数は、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社に帰属します。

MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)

当指数は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮し

たものです。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。

MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込、円ベース）

当指数は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。

NOMURA-BPI国債

当指数は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社（以下「NFRC」）が公表している指数で、その知的財産権はNFRCに帰属します。なお、NFRCは、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる日興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、円ベース）

当指数は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。当指数は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GBI-EMグローバル・ディバーシファイド（円ヘッジなし、円ベース）

当指数は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

4【手数料等及び税金】

（1）【申込手数料】

販売会社は、取得申込者から、販売会社が独自に定める手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を徴収することができるものとします。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

申込手数料は、商品および関連する投資環境の説明や情報提供など、ならびに購入に関する事務コストの対価です。

（2）【換金（解約）手数料】

換金手数料

販売会社は、受益者が解約請求を行なうときおよび受益権の買取りを行なうときは、当該受益者から、販売会社が独自に定める手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を徴収することができるものとします。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

換金手数料は、換金時の事務手続きなどに係る対価です。

信託財産留保額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額に0.3%の率を乗じて得た額（1口当たり）が差し引かれます。

「信託財産留保額」とは、投資信託を解約される受益者の解約代金から差し引いて、信託財産に繰り入れる金額のことです。

（3）【信託報酬等】

信託報酬

信託報酬率（年率）＜純資産総額に対し＞	
当ファンド	0.165%（税抜0.15%）以内
投資対象とする投資信託証券	0.099%（税抜0.09%）程度 [*]
実質的負担	0.264%（税抜0.24%）程度

・当ファンドの信託報酬は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年0.165%（税抜

0.15%) 以内の率を乗じて得た額とします。

- ・投資対象とする投資信託証券の組入れに係る信託報酬率（年率）0.099%（税抜0.09%）程度^{*}がかかり、受益者が実質的に負担する信託報酬率（年率）は0.264%（税抜0.24%）程度となります。

*投資対象とする投資信託証券の信託報酬の詳細については、「第1 ファンドの状況 - 2 投資方針 - (2) 投資対象」 - 「投資対象とする投資信託証券の概要」をご覧ください。

受益者が実質的に負担する信託報酬率（年率）は、投資対象とする投資信託証券の組入比率や当該投資信託証券の変更などにより変動します。

信託報酬の配分

当ファンドの信託報酬が税抜0.15%（有価証券届出書提出日現在）の場合の配分（年率）は、以下の通りとします。

信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率		
合計	委託会社	受託会社
0.15%	0.12%	0.03%

委託会社	委託した資金の運用の対価
受託会社	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

支払時期

信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は、日々計上され、毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払います。

（4）【その他の手数料等】

以下の諸費用およびそれに付随する消費税等相当額について、委託会社は、その支払いをファンドのために行ない、ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限として、支払金額の支弁を信託財産から受けることができます。（以下「実費方式」といいます。）また、実際に支払う金額の支弁を受ける代わりに、その金額をあらかじめ合理的に見積もった上で、見積額に基づいて見積率を算出し、かかる見積率を信託財産の純資産総額に乗じて得た額をかかるとする諸費用の合計額とみなして、信託財産から支弁を受けることができます。（以下「見積方式」といいます。）ただし、委託会社は、信託財産の規模などを考慮して、信託の設定時または期中に、かかる諸費用の見積率を見直し、年率0.1%を上限として、これを変更することができます。委託会社は、実費方式または見積方式のいずれを用いるかについて、信託期間を通じて随時、見直すことができます。これら諸費用は、委託会社が定めた時期に、信託財産から支払います。

振替受益権に係る費用ならびにやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合における発行および管理事務に係る費用。

有価証券届出書、有価証券報告書、半期報告書および臨時報告書（これらの訂正に係る書類を含みます。）の作成、印刷および提出に係る費用。

目論見書および仮目論見書（これらの訂正事項分を含みます。）の作成、印刷および交付に係る費用（これらを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。

信託約款の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。

運用報告書および決算短信など開示資料の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。

ファンドの受益者に対して行なう公告に係る費用ならびに信託約款の変更または信託契約の解約に係る事項を記載した書面の作成、印刷および交付に係る費用。

格付の取得に要する費用。

ファンドの監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用。

受益権の上場に係る費用。

「MSCI-KOKUSAI インデックス」その他これに類する標章の使用料。

信託財産に関する以下の費用およびそれに付随する消費税等相当額は、受益者の負担とし、信託財産から支払います。

組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、外貨建資産の保管などに要する費用、解約に伴う支払資金の手当てなどを目的とした借入金の利息および受託会社の立て替えた立替金の利息。

<投資対象とする投資信託証券に係る費用>

「インデックスファンド先進国株式(適格機関投資家向け)」

- ・運用報告書などの作成および交付に係る費用、計理等の業務に係る費用(業務委託する場合の委託費用を含みます。)、監査費用などについては、ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限として、信託財産から支払うことができます。
 - ・組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税などについては、その都度、信託財産から支払われます。
- 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。

「マネー・アカウント・マザーファンド」

- ・組入有価証券の売買時の売買委託手数料
- ・信託事務の処理に要する諸費用
- ・信託財産に関する租税 など

監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査に係る費用です。

* 売買委託手数料などは、保有期間や運用の状況などに応じて異なり、あらかじめ見積もることができないため、表示することができません。

投資家の皆様にご負担いただく手数料などの合計額については、保有期間や運用の状況などに応じて異なりますので、表示することができません。

(5) 【課税上の取扱い】

課税上は、上場証券投資信託として取り扱われます。公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。販売会社によっては「つみたてNISA」の適用対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

個人受益者の場合

1) 受益権の売却時の課税

売却時の差益(譲渡益)については譲渡所得として、20.315%(所得税15.315%および地方税5%)の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座(源泉徴収選択口座)を選択している場合は、20.315%(所得税15.315%および地方税5%)の税率による源泉徴収(原則として、確定申告は不要です。)が行なわれます。

2) 収益分配金の受取り時の課税

収益分配金は配当所得として、20.315%(所得税15.315%および地方税5%)の税率による源泉徴収(原則として、確定申告は不要です。)が行なわれます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税(配当控除の適用はありません。)のいずれかを選択することもできます。

3) 解約金および償還金に対する課税

解約時および償還時の差益(譲渡益)については譲渡所得として、20.315%(所得税15.315%および地方税5%)の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座(源泉徴収選択口座)を選択している場合は、20.315%(所得税15.315%および地方税5%)の税率による源泉徴収(原則として、確定申告は不要です。)が行なわれます。

確定申告等により、解約時、償還時および売却時の差損(譲渡損失)については、上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当等および特定公社債等の利子所得(申告分離課税を選択したものに限り)と損益通算が可能です。また、解約時、償還時および売却時の差益(譲渡益)、収益分配金および特定公社債等の利子所得(申告分離課税を選択したものに限り)については、上場株式等の譲渡損失と損益通算が可能です。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「愛称：ジュニア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および譲渡所得が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。なお、他の口座で生じた配当所得・譲渡所得との損益通算はできません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

非課税累積投資契約に係る少額投資非課税制度（つみたてNISA）をご利用の場合、毎年、年間40万円の範囲で販売会社との契約に基づいて定期的かつ継続的な方法で購入することにより生じる配当所得および譲渡所得が20年間非課税となります。なお、「NISA」と「つみたてNISA」の投資枠は、年ごとに選択制であり、同一年において両方を併用した投資は行なえません。

法人受益者の場合

1) 受益権の売却時の課税

受益権の売却価額と取得価額との差額について、他の法人所得と合算して課税されます。

2) 収益分配金の受取り時の課税

収益分配金は配当所得として、15.315%（所得税のみ）の税率による源泉徴収が行なわれ、他の法人所得と合算して課税されます。

3) 解約金および償還金に対する課税

受益権の解約価額および償還価額と取得価額との差額について、他の法人所得と合算して課税されます。

4) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

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。

上記は2023年4月20日現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

【上場インデックスファンド海外先進国株式（MSCI-KOKUSAI）】

以下の運用状況は2023年 1月31日現在です。

・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】

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
投資信託受益証券	日本	18,180,246,348	99.96
親投資信託受益証券	日本	20,036	0.00
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		7,970,921	0.04
合計（純資産総額）		18,188,237,305	100.00

（2）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （%）
------	----	-----	--------------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------

日本	投資信託受益証券	インデックスファンド先進国株式 (適格機関投資家向け)	11,733,733,283	1.4886	17,466,835,365	1.5494	18,180,246,348	99.96
日本	親投資信託受益証券	マネー・アカウント・マザーファンド	19,997	1.0020	20,036	1.0020	20,036	0.00

ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	99.96
親投資信託受益証券	0.00
合計	99.96

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)		東京証券取引所 取引価格(円)
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き	
第4計算期間末 (2014年 1月20日)	7,568	7,669	1,760.12	1,783.62	1,778
第5計算期間末 (2015年 1月20日)	9,764	9,958	2,034.17	2,074.77	2,113
第6計算期間末 (2016年 1月20日)	10,020	10,228	1,821.85	1,859.65	1,813
第7計算期間末 (2017年 1月20日)	11,079	11,348	2,090.51	2,141.31	2,069
第8計算期間末 (2018年 1月20日)	12,414	12,626	2,482.94	2,525.34	2,499
第9計算期間末 (2019年 1月20日)	12,845	13,012	2,214.77	2,243.47	2,222
第10計算期間末 (2020年 1月20日)	16,782	17,054	2,754.79	2,799.49	2,738
第11計算期間末 (2021年 1月20日)	16,401	16,621	2,945.09	2,984.69	2,930
第12計算期間末 (2022年 1月20日)	18,938	19,176	3,728.78	3,775.68	3,749
第13計算期間末 (2023年 1月20日)	17,476	17,750	3,640.49	3,697.69	3,654
2022年 1月末日	18,553		3,653.00		3,669
2月末日	18,425		3,627.70		3,547
3月末日	19,251		4,013.72		3,998
4月末日	18,424		3,841.23		3,902
5月末日	18,480		3,828.98		3,819
6月末日	18,196		3,739.10		3,696
7月末日	18,911		3,886.00		3,857
8月末日	19,036		3,911.85		3,925

9月末日	17,877		3,719.45		3,698
10月末日	19,586		4,075.02		4,047
11月末日	18,928		3,952.97		3,941
12月末日	17,764		3,709.92		3,688
2023年 1月末日	18,188		3,788.85		3,777

(注) 計算期間末が東京証券取引所の休業日にあたる場合、東京証券取引所取引価格は直前営業日の終値を表示しています。

【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第4期	2013年 1月21日～2014年 1月20日	23.5000
第5期	2014年 1月21日～2015年 1月20日	40.6000
第6期	2015年 1月21日～2016年 1月20日	37.8000
第7期	2016年 1月21日～2017年 1月20日	50.8000
第8期	2017年 1月21日～2018年 1月20日	42.4000
第9期	2018年 1月21日～2019年 1月20日	28.7000
第10期	2019年 1月21日～2020年 1月20日	44.7000
第11期	2020年 1月21日～2021年 1月20日	39.6000
第12期	2021年 1月21日～2022年 1月20日	46.9000
第13期	2022年 1月21日～2023年 1月20日	57.2000

【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第4期	2013年 1月21日～2014年 1月20日	39.44
第5期	2014年 1月21日～2015年 1月20日	17.88
第6期	2015年 1月21日～2016年 1月20日	8.58
第7期	2016年 1月21日～2017年 1月20日	17.53
第8期	2017年 1月21日～2018年 1月20日	20.80
第9期	2018年 1月21日～2019年 1月20日	9.64
第10期	2019年 1月21日～2020年 1月20日	26.40
第11期	2020年 1月21日～2021年 1月20日	8.35
第12期	2021年 1月21日～2022年 1月20日	28.20
第13期	2022年 1月21日～2023年 1月20日	0.83

(注) 各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配落ち）に当該計算期間の分配金を加算し、当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落ち。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を乗じた数です。

（４）【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
---	----	---------	---------

第4期	2013年 1月21日～2014年 1月20日	200,000	600,000
第5期	2014年 1月21日～2015年 1月20日	500,000	0
第6期	2015年 1月21日～2016年 1月20日	800,000	100,000
第7期	2016年 1月21日～2017年 1月20日	500,000	700,000
第8期	2017年 1月21日～2018年 1月20日	0	300,000
第9期	2018年 1月21日～2019年 1月20日	900,000	100,000
第10期	2019年 1月21日～2020年 1月20日	684,020	392,000
第11期	2020年 1月21日～2021年 1月20日	254,000	777,000
第12期	2021年 1月21日～2022年 1月20日	306,000	796,000
第13期	2022年 1月21日～2023年 1月20日	112,000	390,550

（参考）

インデックスファンド先進国株式（適格機関投資家向け）

以下の運用状況は2023年 1月31日現在です。

- ・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。

投資状況

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	24,719,749,078	99.97
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		7,219,016	0.03
合計（純資産総額）		24,726,968,094	100.00

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （％）
日本	親投資信託受益証券	海外株式インデックスMSCI-K OKUSAI（ヘッジなし）マザー ファンド	5,857,621,639	4.1240	24,156,831,640	4.2201	24,719,749,078	99.97

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	99.97
合計	99.97

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

海外株式インデックスMSCI - KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド

以下の運用状況は2023年 1月31日現在です。

- ・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。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	170,882,384,439	66.21
	カナダ	9,595,131,791	3.72
	ドイツ	6,686,792,507	2.59
	イタリア	1,408,632,700	0.55
	フランス	8,760,881,622	3.39
	オランダ	4,817,898,228	1.87
	スペイン	1,987,197,021	0.77
	ベルギー	629,799,154	0.24
	オーストリア	146,545,217	0.06
	ルクセンブルク	185,321,469	0.07
	フィンランド	972,040,076	0.38
	アイルランド	4,799,489,143	1.86
	ポルトガル	132,511,723	0.05
	イギリス	11,246,688,842	4.36
	スイス	8,795,409,214	3.41
	スウェーデン	2,427,379,903	0.94
	ノルウェー	551,631,911	0.21
	デンマーク	2,205,294,398	0.85
	ケイマン	517,630,441	0.20
	オーストラリア	5,950,395,988	2.31
	バミューダ	153,258,257	0.06
	ニュージーランド	188,249,339	0.07
	香港	1,866,849,171	0.72
	シンガポール	897,160,411	0.35
	イスラエル	621,241,418	0.24
	ジャージー	868,482,725	0.34
アラブ首長国連邦	0	0.00	
マン島	60,277,904	0.02	
小計		247,354,575,012	95.84

投資証券	アメリカ	5,122,741,782	1.98
	カナダ	13,372,852	0.01
	フランス	117,616,204	0.05
	ベルギー	31,996,127	0.01
	イギリス	113,233,075	0.04
	オーストラリア	348,327,517	0.13
	香港	92,927,646	0.04
	シンガポール	128,625,116	0.05
	小計	5,968,840,319	2.31
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		4,771,372,586	1.85
合計（純資産総額）		258,094,787,917	100.00

その他の資産の投資状況

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	4,208,962,200	1.63
	買建	ドイツ	872,462,592	0.34

(注)先物取引は、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います。

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	買建		2,897,703,890	1.12

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	630,164	19,829.59	12,495,898,584	18,657.20	11,757,102,082	4.56
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	277,954	32,635.89	9,071,278,194	31,666.37	8,801,795,235	3.41
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	359,820	15,582.15	5,606,771,191	13,118.75	4,720,391,683	1.83
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	235,380	13,579.17	3,196,266,107	12,647.76	2,977,030,172	1.15
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	217,650	13,640.30	2,968,812,830	12,779.53	2,781,466,119	1.08
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	97,760	17,442.69	1,705,197,693	25,000.66	2,444,064,658	0.95
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	163,621	13,845.60	2,265,432,090	14,816.17	2,424,237,075	0.94

アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア 機器・サー ビス	36,640	70,379.23	2,578,695,038	63,381.02	2,322,280,620	0.90
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自 動車部品	104,615	28,682.58	3,000,628,600	21,744.13	2,274,762,181	0.88
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バ イオテクノ ロジー・ラ イフサイエ ンス	102,991	22,295.08	2,296,193,136	21,136.14	2,176,832,195	0.84
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	115,050	16,068.26	1,848,653,781	18,152.29	2,088,421,091	0.81
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	50,975	37,891.39	1,931,513,705	40,097.34	2,043,962,166	0.79
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェ ア・サービ ス	64,172	25,464.60	1,634,114,821	29,890.67	1,918,144,524	0.74
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・ 娯楽	89,600	17,845.25	1,598,935,104	19,186.91	1,719,147,871	0.67
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・ パーソナル 用品	93,419	17,137.51	1,600,969,491	18,397.57	1,718,683,031	0.67
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲 料・タバコ	107,680	15,269.12	1,644,178,900	15,683.05	1,688,750,910	0.65
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	73,031	22,851.29	1,668,852,821	22,727.87	1,659,839,366	0.64
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	40,260	38,002.92	1,529,997,892	40,998.89	1,650,615,424	0.64
アメリカ	株式	MASTERCARD INC	ソフトウェ ア・サービ ス	33,860	40,846.36	1,383,057,918	48,420.02	1,639,502,094	0.64
アメリカ	株式	ELI LILLY & CO	医薬品・バ イオテクノ ロジー・ラ イフサイエ ンス	31,669	45,891.93	1,453,351,803	44,425.03	1,406,896,433	0.55
アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・バ イオテクノ ロジー・ラ イフサイエ ンス	99,283	12,801.94	1,271,015,181	13,841.56	1,374,231,830	0.53
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半 導体製造装 置	15,952	70,619.62	1,126,524,205	85,417.30	1,362,576,833	0.53
アメリカ	株式	ABBVIE INC	医薬品・バ イオテクノ ロジー・ラ イフサイエ ンス	69,466	19,577.85	1,359,995,325	19,002.95	1,320,059,307	0.51
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	284,139	4,617.66	1,312,057,905	4,605.59	1,308,628,021	0.51
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲 料・タバコ	160,492	7,704.50	1,236,511,651	7,911.70	1,269,764,685	0.49
アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品・バ イオテクノ ロジー・ラ イフサイエ ンス	220,250	5,962.31	1,313,199,638	5,681.96	1,251,453,562	0.48
フランス	株式	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	耐久消費 財・アパレ ル	10,879	93,500.03	1,017,186,831	113,078.12	1,230,176,955	0.48
アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半 導体製造装 置	15,750	60,327.57	950,159,355	75,861.78	1,194,823,059	0.46
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲 料・タバコ	53,891	23,273.37	1,254,225,646	22,112.05	1,191,640,788	0.46
デンマー ク	株式	NOVO NORDISK A/S-B	医薬品・バ イオテクノ ロジー・ラ イフサイエ ンス	64,995	15,414.46	1,001,863,254	18,297.34	1,189,235,938	0.46

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国外	エネルギー	5.68
		素材	4.54
		資本財	6.57
		商業・専門サービス	1.18
		運輸	1.82
		自動車・自動車部品	1.75
		耐久消費財・アパレル	1.73
		消費者サービス	1.98
		メディア・娯楽	5.02
		小売	4.49
		食品・生活必需品小売り	1.50
		食品・飲料・タバコ	4.13
		家庭用品・パーソナル用品	1.75
		ヘルスケア機器・サービス	4.73
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.85
		銀行	6.23
		各種金融	4.83
		保険	3.38
		不動産	0.36
		ソフトウェア・サービス	10.24
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.99		
電気通信サービス	1.45		
公益事業	3.08		
半導体・半導体製造装置	4.53		
投資証券			2.31
合計			98.15

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	契約額等(円)	評価額 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP EMINI2303	買建	160	米ドル	31,788,212.5	4,147,408,085	32,260,000	4,208,962,200	1.63
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJSTX5 2303	買建	160	ユーロ	6,005,020	850,070,631	6,163,200	872,462,592	0.34

(注)先物取引は、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います。

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資比率(%)
為替予約取引	米ドル	買建	17,000,000.00	2,250,754,580	2,206,550,130	0.85
	ユーロ	買建	4,900,000.00	694,066,498	691,153,760	0.27

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

マネー・アカウント・マザーファンド

以下の運用状況は2023年 1月31日現在です。

- ・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。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		459,274,718	100.00
合計(純資産総額)		459,274,718	100.00

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ.評価額上位銘柄明細

該当事項はありません。

ロ.種類別の投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

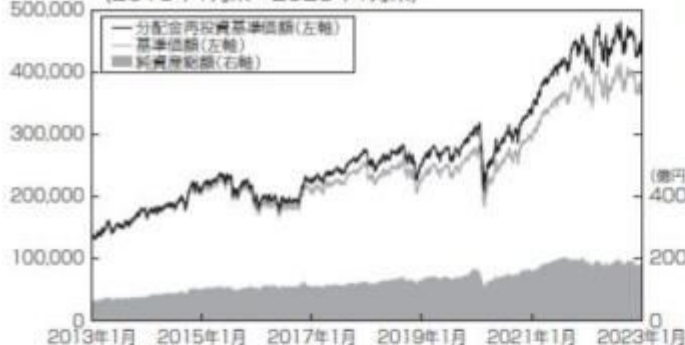
参考情報

運用実績

2023年1月31日現在

基準価額・純資産の推移

(円) (2013年1月末～2023年1月末)



基準価額……………378,885円

純資産総額……………181.88億円

※基準価額は、運用管理費用(信託報酬)控除後の100口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、2013年1月末の基準価額を起点として指数化しています。

※分配金再投資基準価額は当ファンドに過去10年間、分配実績があった場合に、当該分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものである点にご留意ください。

分配の推移(税引前、100口当たり)

2019年1月	2020年1月	2021年1月	2022年1月	2023年1月	設定来累計
2,870円	4,470円	3,960円	4,690円	5,720円	43,210円

主要な資産の状況

<資産構成比率>

組入資産	比率
インデックスファンド先進国株式(適格機関投資家向け)	99.96%
マネー・アカウント・マザーファンド	0.00%
現金その他	0.04%

※対純資産総額比です。

<組入上位銘柄>

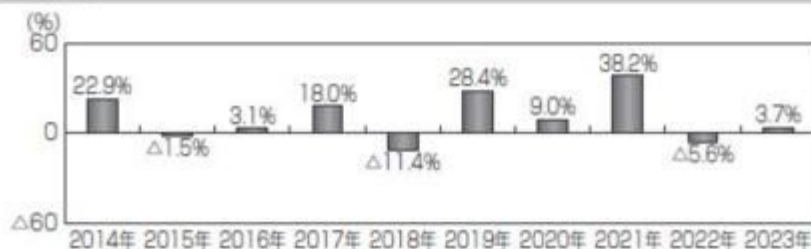
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド

銘柄	国・地域	業種	比率
1 APPLE INC	アメリカ	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.56%
2 MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	3.41%
3 AMAZON.COM INC	アメリカ	小売	1.83%
4 ALPHABET INC-CL A	アメリカ	メディア・娯楽	1.15%
5 ALPHABET INC-CL C	アメリカ	メディア・娯楽	1.08%

銘柄	通貨	種類	地域	比率
1 SP EMINI2303	米ドル	株価指数先物取引	アメリカ	1.63%
2 DJSTX5 2303	ユーロ	株価指数先物取引	ドイツ	0.34%

※海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンドの対純資産総額比です。

年間収益率の推移



※ファンドの年間収益率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。

※2023年は、2023年1月末までの騰落率です。

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。

※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

第2【管理及び運営】

1【申込(販売)手続等】

(1) 申込方法

- 取得申込者は、販売会社所定の方法でお申し込みください。申込時において、販売会社が独自に定める手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を支払うものとします。

- ・当ファンドは、東京証券取引所に上場しております。委託会社は、当該金融商品取引所が定める諸規則などを遵守し、当該金融商品取引所が諸規則などに基づいて行なう売買取引の停止または上場廃止その他の措置に従うものとしします。

(2) 申込みの受付

販売会社の営業日に受け付けます。

(3) 取扱時間

原則として、午後2時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。

(4) 取得申込不可日

販売会社の営業日であっても、下記のいずれかに該当する場合は、原則として取得の申込みの受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

- 1) 取得申込日がファンドの計算期間終了日(決算日)の2営業日前となる場合(ただし、計算期間終了日が休業日の場合は、取得申込日が当該計算期間終了日の3営業日前以降の2営業日間となる場合)
- 2) 取得申込日が英国証券取引所の休業日、ニューヨーク証券取引所の休業日、フランクフルト証券取引所の休業日、ロンドンの銀行休業日またはニューヨークの銀行休業日の場合
- 3) 1)および2)のほか、委託会社が約款に定める運用の基本方針に沿った運用に支障をきたす恐れのあるやむを得ない事情が生じたものと認めるとき

(5) 申込金額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額に、申込手数料と当該手数料に係る消費税等相当額を加算した額です。

(6) 申込単位

2,000口以上で販売会社が定める単位

詳しくは、販売会社の照会先にお問い合わせください。

(7) 申込代金の支払い

取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。

(8) 受付の中止および取消

委託会社は、投資対象とする投資信託証券への投資ができない場合、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得の申込みの受付を中止すること、および既に受け付けた取得の申込みの受付を取り消すことができます。

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号口に規定する外国金融商品市場をいいます。

2【換金(解約)手続等】

<解約請求による換金>

(1) 解約の受付

販売会社の営業日に受け付けます。

(2) 取扱時間

原則として、午後2時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。

(3) 解約請求不可日

販売会社の営業日であっても、下記のいずれかに該当する場合は、原則として解約請求の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

- 1) 解約請求日がファンドの計算期間終了日(決算日)の5営業日前以降の4営業日間となる場合(ただし、計算期間終了日が休業日の場合は、解約請求日が当該計算期間終了日の6営業日前以降の5営業日間となる場合)
- 2) 解約請求日が英国証券取引所の休業日、ニューヨーク証券取引所の休業日、フランクフルト証券取引所の休業日、ロンドンの銀行休業日またはニューヨークの銀行休業日の場合
- 3) 1)および2)のほか、委託会社が約款に定める運用の基本方針に沿った運用に支障をきたす恐れのあるやむを得ない事情が生じたものと認めるとき

(4) 解約制限

ファンドの規模および商品性格などに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の解約

には受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(5) 解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額(当該基準価額に0.3%の率を乗じて得た額)を控除した価額とします。

- ・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

<委託会社の照会先>

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス www.nikkoam.com/

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

(6) 解約手数料

受益者は解約時において、販売会社が独自に定める手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を支払うものとします。

(7) 解約単位

2,000口以上1口単位

販売会社によっては、解約単位が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。

(8) 解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して7営業日目からお支払いします。

(9) 受付の中止および取消

- ・委託会社は、投資対象とする投資信託証券からの換金ができない場合、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。
- ・解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日およびその前営業日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日(この計算日が解約請求を受け付けない日であるときは、この計算日以降の最初の解約請求を受け付けることができる日とします。)に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

<買取請求による換金>

- (1) 受益者は、保有する受益権口数の合計が金融商品取引所の定める受益権の取引単位に満たない場合は、販売会社に当該受益権の買取りを請求することができます。
- (2) 原則として、午後2時までに販売会社において所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。
- (3) 買取請求日が解約請求不可日と同日の場合は、買取請求の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (4) 受益権の買取価額は、買取請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額に相当する額(当該基準価額に0.3%の率を乗じて得た額)を控除した価額とします。
- (5) 受益者は買取時において、販売会社が独自に定める手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を支払うものとします。
- (6) 販売会社は、投資対象とする投資信託証券からの換金ができない場合、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、委託会社との協議に基づいて買取りを中止すること、および既に受け付けた買取りを取り消すことができます。
- (7) 買取請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日およびその前営業日の買取請求を撤回できます。ただし、受益者がその買取請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日(この計算日が買取請求を受け付けない日であるときは、この計算日以降の最初の買取請求を受け付けることができる日とします。)に買取請求を受け付けたものとして取り扱います。

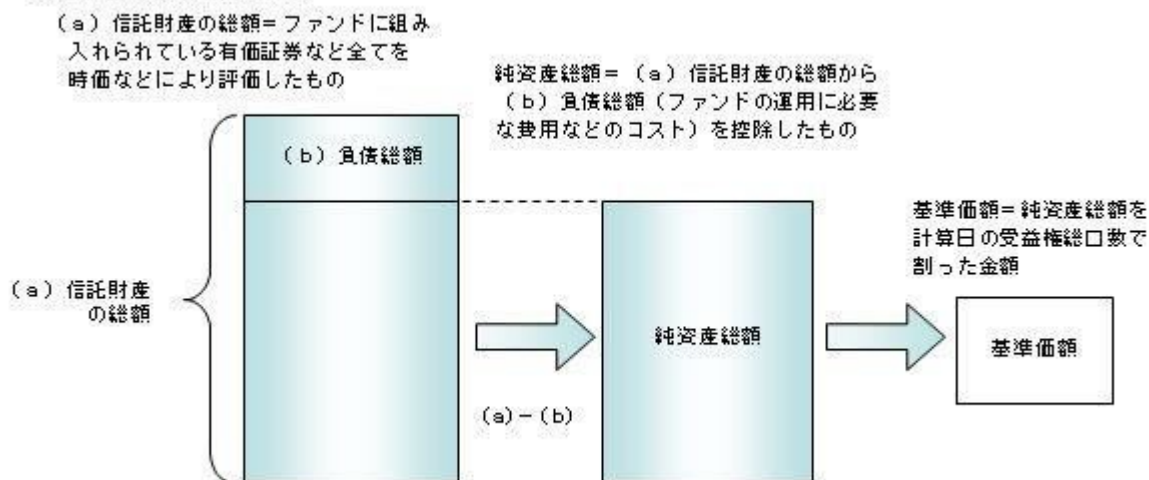
3【資産管理等の概要】

(1) 【資産の評価】

基準価額の算出

- ・基準価額は委託会社の営業日において日々算出されます。
- ・基準価額とは、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。）を評価して得た信託財産の総額から負債総額を控除した金額（純資産総額）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、ファンドは100口あたりに換算した価額で表示することがあります。

<基準価額算出の流れ>



有価証券などの評価基準

- ・信託財産に属する資産については、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価します。

<主な資産の評価方法>

投資信託証券（国内籍）

原則として、基準価額計算日の基準価額で評価します。

- ・外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客相場の仲値によって計算します。

基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

<委託会社の照会先>

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス www.nikkoam.com/

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

(2) 【保管】

該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

無期限とします（2010年1月22日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

(4) 【計算期間】

毎年1月21日から翌年1月20日までとします。

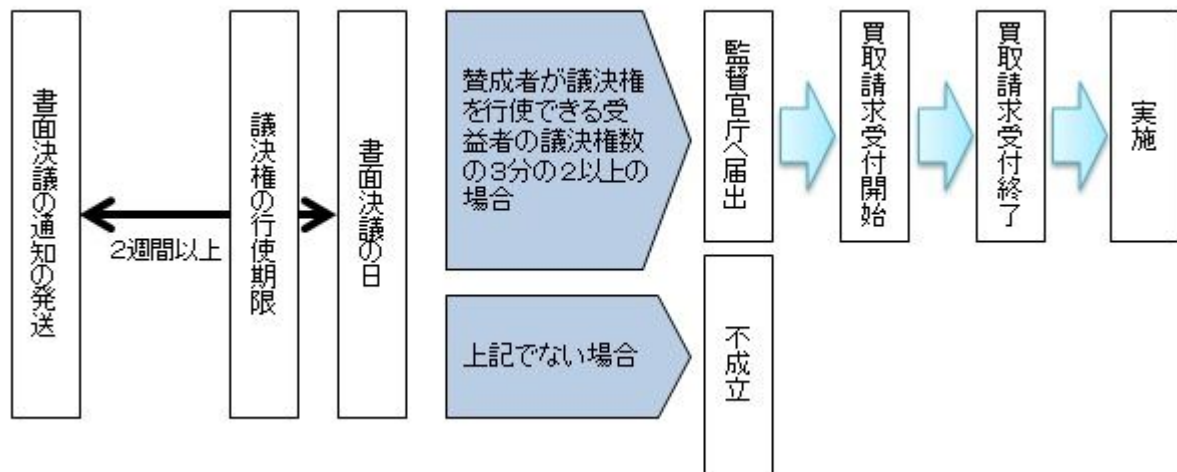
(5) 【その他】

信託の終了（繰上償還）

- 1) 委託会社は、次のいずれかの場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。

- イ) 純資産総額が5億円を下回るようになった場合
 - ロ) 繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき
 - ハ) やむを得ない事情が発生したとき
- 2) この場合、委託会社は書面による決議(以下「書面決議」といいます。)を行ないます。(後述の「書面決議」をご覧ください。)
- 3) 委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「書面決議」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
- イ) 受益権を上場したすべての金融商品取引所において上場廃止となった場合
 - ロ) MSCI-KOKUSAI インデックスが廃止された場合
 - ハ) MSCI-KOKUSAI インデックスの計算方法の変更などに伴って委託会社または受託会社が必要と認められた信託約款の変更が、書面決議の規定を満たさず、信託約款の変更が行なわれないこととなった場合
- ニ) 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、書面決議が困難な場合
- ホ) 監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
- ヘ) 委託会社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(監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じたときは、書面決議で可決された場合、存続します。)
- ト) 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき
- なお、上記イ)によりこの信託契約を解約し繰上償還させる場合には、すべての金融商品取引所において上場が廃止された後は直ちに信託を終了するための手続を開始するものとします。
- 4) 繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
- 償還金について
- 原則として受託会社または取扱会社が、信託終了後40日以内の委託会社の指定する日に、受益者があらかじめ指定した預金口座などに振り込みます。
- 信託約款の変更など
- 1) 委託会社は、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、受託会社と合意の上、この信託約款を変更すること、または当ファンドと他のファンドとの併合(以下「併合」といいます。)を行なうことができます。信託約款の変更または併合を行なう際には、委託会社は、その旨および内容をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
- 2) この変更事項のうち、その内容が重大なものまたは併合(受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものを除きます。)については、書面決議を行ないます。(後述の「書面決議」をご覧ください。)
- 3) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後述の「書面決議」の規定を適用します。
- 書面決議
- 1) 繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に対して、委託会社は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その内容および理由などの事項を定め、決議の日の2週間前までに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発送します。
- 2) 受益者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、書面決議について賛成するものとみなします。
- 3) 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以上にあたる多数をもって行ないます。
- 4) 繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に関する委託会社の提案に対して、すべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときは、書面決議を行ないません。
- 5) 当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合であっても、併合にかかる他のファンドにおいて併合の書面決議が否決された場合は、当該他のファンドとの併合を行なうことはできません。
- 6) 当ファンドの繰上償還、信託約款の重大な変更または併合を行なう場合には、書面決議において反対した受益者は、受託会社に対し、自己の有する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求できます。

<書面決議の主な流れ>



公告

公告は電子公告により行ない、委託会社のホームページに掲載します。

ホームページ アドレス www.nikkoam.com/

なお、やむを得ない事由によって公告を電子公告によって行なうことができない場合には、公告は日本経済新聞に掲載します。

運用報告書の作成

投資信託及び投資法人に関する法律により、運用報告書の作成・交付は行ないません。

関係法人との契約について

販売会社との募集の取扱いなどに関する契約の有効期間は契約日より1年間とします。ただし、期間満了の3ヵ月前までに、販売会社、委託会社いずれからも別段の意思表示がないときは、自動的に1年間延長されるものとし、以後も同様とします。

他の受益者の氏名などの開示の請求の制限

受益者は、委託会社または受託会社に対し、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

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。

(1) 収益分配金受領権

- ・名義登録手続きによって受益者を確定し、当該受益者に対して収益分配金の支払いを行ないます。当ファンドの収益分配金は、計算期間終了日現在において、受託会社に名義登録している受益者に支払われます。受益者は、取扱会社を經由して名義登録を行なうことができます。
- ・計算期間終了日現在において、氏名または名称および住所が受託会社に登録されている受益者は、ファンドの収益分配金を登録されている受益権の口数に応じて受領する権利を有します。
- ・ただし、受益者が収益分配金について支払開始日から5年間請求を行なわない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

(2) 償還金受領権

- ・信託期間終了日現在において、氏名または名称および住所が受託会社に登録されている受益者は、ファンドの償還金を登録されている受益権の口数に応じて受領する権利を有します。
- ・ただし、受益者が償還金について支払開始日から10年間請求を行なわない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

(3) 解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき販売会社を通じて、委託会社に解約の請求をすることができます。

(4) 受益権の買取請求権

受益者が保有する受益権の口数の合計が、金融商品取引所の定める受益権の取引単位に満たない場合は、販売会社に対して、受益権の買取りを請求することができます。

(5) 帳簿閲覧権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内にファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧を請求することができます。

第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第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)に基づき作成しております。
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13期計算期間(2022年1月21日から2023年1月20日まで)の財務諸表について、PWCあらた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】

【上場インデックスファンド海外先進国株式(MSCI-KOKUSAI)】

(1)【貸借対照表】

(単位:円)

	第12期 2022年 1月20日現在	第13期 2023年 1月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	46,317,532	44,907,564
投資信託受益証券	18,928,259,355	17,466,835,365
親投資信託受益証券	20,042	20,036
未収入金	243,100,000	280,700,000
流動資産合計	19,217,696,929	17,792,462,965
資産合計		
	19,217,696,929	17,792,462,965
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	238,206,038	274,586,884
未払受託者報酬	6,205,887	6,126,763
未払委託者報酬	24,824,050	24,507,528
未払利息	18	11
その他未払費用	9,924,594	11,182,113
流動負債合計	279,160,587	316,403,299
負債合計		
	279,160,587	316,403,299
純資産の部		
元本等		
元本	5,079,020,000	4,800,470,000
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	13,859,516,342	12,675,589,666
(分配準備積立金)	485,072	318,443
元本等合計	18,938,536,342	17,476,059,666
純資産合計		
	18,938,536,342	17,476,059,666
負債純資産合計		
	19,217,696,929	17,792,462,965

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第12期		第13期	
	自 至	2021年 1月21日 2022年 1月20日	自 至	2022年 1月21日 2023年 1月20日
営業収益				
受取配当金		278,998,228		316,246,671
受取利息		5		31
有価証券売買等損益		4,208,036,458		420,811,477
営業収益合計		4,487,034,691		104,564,775
営業費用				
支払利息		6,713		9,979
受託者報酬		6,205,887		6,126,763
委託者報酬		24,824,050		24,507,528
その他費用		9,924,672		11,182,177
営業費用合計		40,961,322		41,826,447
営業利益又は営業損失（ ）		4,446,073,369		146,391,222
経常利益又は経常損失（ ）		4,446,073,369		146,391,222
当期純利益又は当期純損失（ ）		4,446,073,369		146,391,222
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）		-		-
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		10,832,257,611		13,859,516,342
剰余金増加額又は欠損金減少額		756,402,040		297,944,860
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		756,402,040		297,944,860
剰余金減少額又は欠損金増加額		1,937,010,640		1,060,893,430
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		1,937,010,640		1,060,893,430
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
分配金		238,206,038		274,586,884
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		13,859,516,342		12,675,589,666

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
-----------------	--

(貸借対照表に関する注記)

		第12期 2022年 1月20日現在	第13期 2023年 1月20日現在
1.	期首元本額	5,569,020,000円	5,079,020,000円
	期中追加設定元本額	306,000,000円	112,000,000円
	期中一部解約元本額	796,000,000円	390,550,000円
2.	受益権の総数	5,079,020口	4,800,470口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第12期 自 2021年 1月21日 至 2022年 1月20日		第13期 自 2022年 1月21日 至 2023年 1月20日	
分配金の計算過程		分配金の計算過程	
A	当期配当等収益額 278,991,520円	A	当期配当等収益額 316,236,723円
B	親ファンドの配当等収益額 0円	B	親ファンドの配当等収益額 0円
C	分配準備積立金 654,199円	C	分配準備積立金 485,072円
D	配当等収益額合計(A+B+C) 279,645,719円	D	配当等収益額合計(A+B+C) 316,721,795円
E	経費 40,954,609円	E	経費 41,816,468円
F	収益分配可能額(D-E) 238,691,110円	F	収益分配可能額(D-E) 274,905,327円
G	収益分配金額 238,206,038円	G	収益分配金額 274,586,884円
H	次期繰越金(分配準備積立金) (F-G) 485,072円	H	次期繰越金(分配準備積立金) (F-G) 318,443円
I	口数 5,079,020口	I	口数 4,800,470口
J	分配金額(100口当たり) 4,690円	J	分配金額(100口当たり) 5,720円

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	第12期 自 2021年 1月21日 至 2022年 1月20日	第13期 自 2022年 1月21日 至 2023年 1月20日

金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	第12期 2022年 1月20日現在	第13期 2023年 1月20日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	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。

(有価証券に関する注記)

第12期(2022年 1月20日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	3,773,806,965
親投資信託受益証券	2
合計	3,773,806,963

第13期（2023年 1月20日現在）

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	412,194,316
親投資信託受益証券	6
合計	412,194,322

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

第12期 2022年 1月20日現在		第13期 2023年 1月20日現在	
1口当たり純資産額	3,728.78円	1口当たり純資産額	3,640.49円
(100口当たり純資産額)	(372,878円)	(100口当たり純資産額)	(364,049円)

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	インデックスファンド先進国株式（適格機関投資家向け）	11,733,733,283	17,466,835,365	
投資信託受益証券 合計		11,733,733,283	17,466,835,365	
親投資信託受益証券	マネー・アカウント・マザーファンド	19,997	20,036	
親投資信託受益証券 合計		19,997	20,036	
合計		11,733,753,280	17,466,855,401	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 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。

当ファンドは、「インデックスファンド先進国株式（適格機関投資家向け）」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「投資信託受益証券」は同投資信託です。なお、同投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

また、当ファンドは、「マネー・アカウント・マザーファンド」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」は同親投資信託です。なお、同親投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

(参考)

インデックスファンド先進国株式（適格機関投資家向け）

貸借対照表

(単位：円)

	2022年 1月20日現在	2023年 1月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	3,165,072	8,677,605
親投資信託受益証券	24,707,848,914	23,749,726,935
未収入金	321,900,000	280,700,000
流動資産合計	25,032,913,986	24,039,104,540
資産合計	25,032,913,986	24,039,104,540
負債の部		
流動負債		

	2022年 1月20日現在	2023年 1月20日現在
未払解約金	321,899,999	280,700,000
未払受託者報酬	139,207	148,139
未払委託者報酬	487,236	518,503
未払利息	1	1
その他未払費用	29,290	30,091
流動負債合計	322,555,733	281,396,734
負債合計	322,555,733	281,396,734
純資産の部		
元本等		
元本	16,208,680,069	15,959,463,543
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	8,501,678,184	7,798,244,263
（分配準備積立金）	9,101,360,395	8,427,659,159
元本等合計	24,710,358,253	23,757,707,806
純資産合計	24,710,358,253	23,757,707,806
負債純資産合計	25,032,913,986	24,039,104,540

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
-----------------	--

(貸借対照表に関する注記)

		2022年 1月20日現在	2023年 1月20日現在
1.	期首	2021年 1月21日	2022年 1月21日
	期首元本額	17,044,360,824円	16,208,680,069円
	期首からの追加設定元本額	1,344,063,106円	998,860,144円
	期首からの一部解約元本額	2,179,743,861円	1,248,076,670円
2.	受益権の総数	16,208,680,069口	15,959,463,543口

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	自 2021年 1月21日 至 2022年 1月20日	自 2022年 1月21日 至 2023年 1月20日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左

金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	2022年 1月20日現在	2023年 1月20日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	<p>(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。</p>	<p>(1)有価証券 同左</p> <p>(2)デリバティブ取引 同左</p> <p>(3)上記以外の金融商品 同左</p>
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	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。

(有価証券に関する注記)

(2022年 1月20日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	747,546,874
合計	747,546,874

（2023年 1月20日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	407,104,705
合計	407,104,705

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、当投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日までに対応する金額であります。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

2022年 1月20日現在		2023年 1月20日現在	
1口当たり純資産額	1.5245円	1口当たり純資産額	1.4886円
(1万口当たり純資産額)	(15,245円)	(1万口当たり純資産額)	(14,886円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	海外株式インデックスMSCI - KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド	5,857,621,639	23,749,726,935	
合計		5,857,621,639	23,749,726,935	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 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。

「インデックスファンド先進国株式（適格機関投資家向け）」は、「海外株式インデックスMSCI - KOKUSA I（ヘッジなし）マザーファンド」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」は同親投資信託です。なお、同親投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

海外株式インデックスMSCI - KOKUSA I（ヘッジなし）マザーファンド

貸借対照表

	(単位：円)	
	2022年 1月20日現在	2023年 1月20日現在
資産の部		
流動資産		
預金	872,991,361	293,648,570
コール・ローン	2,135,313,960	2,176,628,992
株式	241,555,255,237	235,975,482,781
投資証券	5,711,795,958	5,680,234,344
派生商品評価勘定	17,713,114	45,754,096
未収入金	34,139,675	-
未収配当金	142,544,037	175,964,429
差入委託証拠金	590,764,185	1,877,530,662
流動資産合計	251,060,517,527	246,225,243,874
資産合計	251,060,517,527	246,225,243,874
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	106,757,512	143,294,215
未払金	100,280	12,400,800
未払解約金	366,721,724	312,490,692
未払利息	862	452
流動負債合計	473,580,378	468,186,159
負債合計	473,580,378	468,186,159
純資産の部		
元本等		
元本	61,488,555,003	60,612,816,230
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	189,098,382,146	185,144,241,485
元本等合計	250,586,937,149	245,757,057,715
純資産合計	250,586,937,149	245,757,057,715

2022年 1月20日現在

2023年 1月20日現在

負債純資産合計

251,060,517,527

246,225,243,874

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式及び投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場(外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値(平均値)等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(ただし、売気配相場は使用しない)又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>(1) デリバティブ取引 個別法に基づき原則として時価で評価しております。</p> <p>(2) 為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	<p>外貨建取引等の処理基準 「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)第60条及び第61条にしたがって処理しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

		2022年 1月20日現在	2023年 1月20日現在
1.	期首	2021年 1月21日	2022年 1月21日
	期首元本額	71,223,111,258円	61,488,555,003円
	期首からの追加設定元本額	7,034,487,526円	11,350,314,631円
	期首からの一部解約元本額	16,769,043,781円	12,226,053,404円
	元本の内訳		
	インデックスファンド海外株式ヘッジなし(DC専用)	26,693,773,138円	30,614,976,634円
	DCインデックスバランス(株式20)	110,487,476円	124,816,739円
	DCインデックスバランス(株式40)	294,347,649円	332,929,652円
	DCインデックスバランス(株式60)	584,612,002円	670,513,132円
	DCインデックスバランス(株式80)	637,952,134円	735,780,724円
	世界の財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型	1,464,278,774円	1,442,428,356円
	日興五大陸株式ファンド	3,836,132,058円	3,676,769,704円

インデックスファンド海外先進国株式(適格機関投資家向け)	18,377,864円	14,003,581円
インデックス・アセットバランス・オープン(適格機関投資家向け)	104,560,092円	86,196,465円
インデックスファンド先進国株式(適格機関投資家向け)	6,062,829,464円	5,857,621,639円
グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)	15,116,681,273円	10,971,157,379円
アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	3,552,042円	-円
アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	3,037,017円	-円
アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	3,743,690円	-円
アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	3,182,638円	-円
国際分散型ファンド40(適格機関投資家向け)	2,209,150,113円	1,752,322,548円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	18,972,806円	18,792,237円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	53,985,055円	51,901,848円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	81,792,207円	79,648,619円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	78,732,255円	79,499,213円
インデックスファンド海外株式(ヘッジなし)	4,108,375,256円	4,103,457,760円
計	61,488,555,003円	60,612,816,230円
2. 受益権の総数	61,488,555,003口	60,612,816,230口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	自 2021年 1月21日 至 2022年 1月20日	自 2022年 1月21日 至 2023年 1月20日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左

金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左
----------------	---	----

金融商品の時価等に関する事項

	2022年 1月20日現在	2023年 1月20日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	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。

(有価証券に関する注記)

(2022年 1月20日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	3,362,559,163
投資証券	41,544,173
合計	3,404,103,336

(2023年 1月20日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	7,293,312,767
投資証券	460,260,432
合計	7,753,573,199

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日までに対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(株式関連)

(2022年 1月20日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	3,325,572,015	-	3,230,416,777	95,155,238
合計		3,325,572,015	-	3,230,416,777	95,155,238

(2023年 1月20日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	4,136,275,211	-	4,127,073,355	9,201,856
合計		4,136,275,211	-	4,127,073,355	9,201,856

(注) 1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として本書における開示対象ファンドの計算期間末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。このような時価が発表されていない場合には、同計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

また契約額等及び時価の邦貨換算は、本書における開示対象ファンドの計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で行っております。

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(通貨関連)

(2022年 1月20日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	1,906,125,610	-	1,912,207,650	6,082,040
	米ドル	1,490,546,110	-	1,496,836,960	6,290,850
	ユーロ	415,579,500	-	415,370,690	208,810
	売建	51,934,000	-	51,905,200	28,800
	ユーロ	51,934,000	-	51,905,200	28,800
	合計	1,958,059,610	-	1,964,112,850	6,110,840

(2023年 1月20日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	2,071,345,228	-	1,983,006,965	88,338,263
	米ドル	1,521,352,240	-	1,447,881,900	73,470,340
	ユーロ	549,992,988	-	535,125,065	14,867,923
	合計	2,071,345,228	-	1,983,006,965	88,338,263

(注) 1. 時価の算定方法

(1) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買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。

同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買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。

同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買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。

- ・ 同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算しております。
- ・ 同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買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売買相場の仲値を用いております。

(2)本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については同計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

(3)上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認められた価額で評価しております。

2.換算において円未満の端数は切り捨てております。

3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

2022年 1月20日現在		2023年 1月20日現在	
1口当たり純資産額	4.0753円	1口当たり純資産額	4.0545円
(1万口当たり純資産額)	(40,753円)	(1万口当たり純資産額)	(40,545円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	APA CORP	12,750	45.16	575,790.00	
	BAKER HUGHES CO	38,325	30.49	1,168,529.25	
	CHENIERE ENERGY INC	8,900	150.59	1,340,251.00	
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	3,750	90.90	340,875.00	
	CHEVRON CORP	72,471	179.00	12,972,309.00	
	CONOCOPHILLIPS	49,666	119.64	5,942,040.24	
	COTERRA ENERGY INC	30,170	25.30	763,301.00	
	DEVON ENERGY CORPORATION	24,180	64.08	1,549,454.40	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	6,540	146.43	957,652.20	
	EOG RESOURCES INC	22,952	131.29	3,013,368.08	
	EQT CORP	12,660	33.93	429,553.80	
	EXXON MOBIL CORP	162,361	111.32	18,074,026.52	
	HALLIBURTON CO	37,607	40.19	1,511,425.33	
	HESS CORP	10,740	153.83	1,652,134.20	
	HF SINCLAIR CORP	5,940	54.91	326,165.40	
KINDER MORGAN INC	75,410	18.75	1,413,937.50		

MARATHON OIL CORP	28,380	27.39	777,328.20
MARATHON PETROLEUM CORP	19,732	123.23	2,431,574.36
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	36,121	65.67	2,372,066.07
ONEOK INC	16,840	69.60	1,172,064.00
OVINTIV INC	9,400	49.41	464,454.00
PHILLIPS 66	18,125	104.38	1,891,887.50
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	8,740	238.38	2,083,441.20
SCHLUMBERGER LTD	55,391	57.38	3,178,335.58
TARGA RESOURCES CORP	8,180	74.87	612,436.60
TEXAS PACIFIC LAND CORP	245	2,090.75	512,233.75
VALERO ENERGY CORP	15,292	138.47	2,117,483.24
WILLIAMS COS INC	45,994	31.93	1,468,588.42
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	8,695	299.89	2,607,543.55
ALBEMARLE CORP	4,460	239.11	1,066,430.60
ALCOA CORP	6,700	49.52	331,784.00
AMCOR PLC	65,600	11.75	770,800.00
AVERY DENNISON CORP	3,040	186.14	565,865.60
BALL CORP	12,500	56.63	707,875.00
CELANESE CORP	4,090	116.58	476,812.20
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	7,820	85.39	667,749.80
CLEVELAND-CLIFFS INC	21,150	20.38	431,037.00
CORTEVA INC	28,172	62.22	1,752,861.84
CROWN HOLDINGS INC	4,565	85.52	390,398.80
DOW INC	28,025	56.60	1,586,215.00
DUPONT DE NEMOURS INC	19,162	72.80	1,394,993.60
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	4,815	87.02	419,001.30
ECOLAB INC	9,820	148.60	1,459,252.00
FMC CORP	4,840	126.57	612,598.80
FREEMPORT-MCMORAN INC	56,338	44.14	2,486,759.32
INTERNATIONAL PAPER CO	13,670	36.63	500,732.10
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	9,645	112.27	1,082,844.15
LINDE PLC	19,370	324.54	6,286,339.80
LYONDELLBASELL INDU-CL A	10,570	90.29	954,365.30
MARTIN MARIETTA MATERIALS	2,360	343.10	809,716.00
MOSAIC CO/THE	13,580	46.72	634,457.60

NEWMONT CORP	30,452	52.47	1,597,816.44
NUCOR CORP	9,989	150.80	1,506,341.20
PACKAGING CORP OF AMERICA	3,580	129.77	464,576.60
PPG INDUSTRIES INC	8,774	123.60	1,084,466.40
RPM INTERNATIONAL INC	4,960	83.67	415,003.20
SEALED AIR CORP	5,746	53.38	306,721.48
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	9,426	234.34	2,208,888.84
STEEL DYNAMICS INC	7,140	107.33	766,336.20
VULCAN MATERIALS CO	5,563	176.67	982,815.21
WESTLAKE CORP	1,360	110.56	150,361.60
WESTROCK CO	9,989	36.45	364,099.05
3M CO	21,696	118.43	2,569,457.28
AERCAP HOLDINGS NV	5,620	61.67	346,585.40
ALLEGION PLC	3,340	108.26	361,588.40
AMETEK INC	9,033	139.03	1,255,857.99
BOEING CO/THE	21,872	207.09	4,529,472.48
CARLISLE COS INC	2,250	233.92	526,320.00
CARRIER GLOBAL CORP	32,338	41.91	1,355,285.58
CATERPILLAR INC	20,496	245.75	5,036,892.00
CUMMINS INC	5,535	235.48	1,303,381.80
DEERE & CO	11,340	408.60	4,633,524.00
DOVER CORP	5,350	135.88	726,958.00
EATON CORP PLC	15,546	151.86	2,360,815.56
EMERSON ELECTRIC CO	22,490	86.89	1,954,156.10
FASTENAL CO	24,286	46.80	1,136,584.80
FERGUSON PLC	7,900	135.21	1,068,159.00
FORTIVE CORP	13,454	65.12	876,124.48
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	5,050	59.86	302,293.00
GENERAC HOLDINGS INC	2,440	105.32	256,980.80
GENERAL DYNAMICS CORP	9,397	231.55	2,175,875.35
GENERAL ELECTRIC CO	42,827	76.86	3,291,683.22
HEICO CORP	1,800	160.50	288,900.00
HEICO CORP-CLASS A	3,120	125.79	392,464.80
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	26,246	200.66	5,266,522.36
HOWMET AEROSPACE INC	14,463	38.43	555,813.09

HUBBELL INC	1,980	223.55	442,629.00
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	1,530	217.71	333,096.30
IDEX CORP	2,880	226.47	652,233.60
ILLINOIS TOOL WORKS	12,005	220.99	2,652,984.95
INGERSOLL-RAND INC	15,158	53.88	816,713.04
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	6,570	51.89	340,917.30
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	27,484	64.83	1,781,787.72
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	7,220	191.45	1,382,269.00
LENNOX INTERNATIONAL INC	1,385	233.14	322,898.90
LOCKHEED MARTIN CORP	9,256	439.31	4,066,253.36
MASCO CORP	9,849	48.24	475,115.76
NORDSON CORP	2,345	228.37	535,527.65
NORTHROP GRUMMAN CORP	5,689	442.31	2,516,301.59
OTIS WORLDWIDE CORP	15,644	79.65	1,246,044.60
OWENS CORNING	3,550	86.69	307,749.50
PACCAR INC	12,924	98.01	1,266,681.24
PARKER HANNIFIN CORP	4,775	297.81	1,422,042.75
PENTAIR PLC	6,918	48.03	332,271.54
PLUG POWER INC	19,280	15.31	295,176.80
QUANTA SERVICES INC	5,710	143.49	819,327.90
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	57,646	94.24	5,432,559.04
ROCKWELL AUTOMATION INC	4,303	265.32	1,141,671.96
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	6,420	43.68	280,425.60
SMITH (A.O.) CORP	5,020	57.79	290,105.80
SNAP-ON INC	1,975	234.49	463,117.75
STANLEY BLACK & DECKER INC	5,806	83.40	484,220.40
TEXTRON INC	7,956	66.42	528,437.52
TRANE TECHNOLOGIES PLC	8,866	167.05	1,481,065.30
TRANSDIGM GROUP INC	1,985	660.24	1,310,576.40
UNITED RENTALS INC	2,805	373.33	1,047,190.65
WABTEC CORP	6,470	100.08	647,517.60
WW GRAINGER INC	1,947	547.73	1,066,430.31
XYLEM INC	7,048	108.63	765,624.24
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	5,070	92.51	469,025.70
CINTAS CORP	3,592	427.59	1,535,903.28

CLARIVATE PLC	10,850	10.43	113,165.50	
COPART INC	16,860	61.51	1,037,058.60	
COSTAR GROUP INC	14,910	76.62	1,142,404.20	
EQUIFAX INC	4,764	217.45	1,035,931.80	
JACOBS SOLUTIONS INC	4,880	118.65	579,012.00	
LEIDOS HOLDINGS INC	4,960	94.57	469,067.20	
REPUBLIC SERVICES INC	8,130	121.62	988,770.60	
ROBERT HALF INTL INC	4,415	75.72	334,303.80	
ROLLINS INC	8,265	35.83	296,134.95	
TRANSUNION	7,270	65.36	475,167.20	
VERISK ANALYTICS INC	6,620	178.31	1,180,412.20	
WASTE CONNECTIONS INC	9,566	127.35	1,218,230.10	
WASTE MANAGEMENT INC	16,004	150.49	2,408,441.96	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	4,930	92.79	457,454.70	
CSX CORP	83,039	31.55	2,619,880.45	
DELTA AIR LINES INC	5,515	38.35	211,500.25	
EXPEDITORS INTL WASH INC	6,467	105.51	682,333.17	
FEDEX CORP	9,448	184.23	1,740,605.04	
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	51,400	3.59	184,526.00	
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	3,140	184.83	580,366.20	
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	6,140	55.63	341,568.20	
NORFOLK SOUTHERN CORP	9,305	249.88	2,325,133.40	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	3,655	310.74	1,135,754.70	
SOUTHWEST AIRLINES CO	5,470	36.45	199,381.50	
U-HAUL HOLDING CO	3,375	58.68	198,045.00	
UBER TECHNOLOGIES INC	58,440	29.03	1,696,513.20	
UNION PACIFIC CORP	24,361	205.50	5,006,185.50	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	28,487	176.15	5,017,985.05	
ZIM INTEGRATED SHIPPING SERV	2,920	17.51	51,129.20	
APTIV PLC	10,450	101.10	1,056,495.00	
BORGWARNER INC	9,120	43.70	398,544.00	
FORD MOTOR COMPANY	159,205	12.18	1,939,116.90	
GENERAL MOTORS CORP	52,975	35.73	1,892,796.75	
LEAR CORP	2,290	134.29	307,524.10	
LUCID GROUP INC	16,510	7.45	122,999.50	

RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	13,410	15.79	211,743.90
TESLA INC	103,805	127.17	13,200,881.85
DR HORTON INC	12,896	92.02	1,186,689.92
GARMIN LTD	5,865	95.34	559,169.10
HASBRO INC	5,188	61.54	319,269.52
LENNAR CORP-CL A	10,040	95.70	960,828.00
LULULEMON ATHLETICA INC	4,460	307.94	1,373,412.40
MOHAWK INDUSTRIES INC	1,878	111.37	209,152.86
NEWELL BRANDS INC	14,666	14.83	217,496.78
NIKE INC -CL B	49,338	124.53	6,144,061.14
NVR INC	118	4,928.90	581,610.20
PULTE GROUP INC	8,850	50.18	444,093.00
VF CORP	12,170	28.42	345,871.40
WHIRLPOOL CORP	2,079	145.49	302,473.71
AIRBNB INC-CLASS A	15,430	99.10	1,529,113.00
ARAMARK	8,880	44.26	393,028.80
BOOKING HOLDINGS INC	1,553	2,315.40	3,595,816.20
CAESARS ENTERTAINMENT INC	7,970	45.52	362,794.40
CARNIVAL CORP	38,787	10.12	392,524.44
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1,065	1,504.14	1,601,909.10
DARDEN RESTAURANTS INC	4,853	145.39	705,577.67
DOMINO'S PIZZA INC	1,375	348.85	479,668.75
EXPEDIA GROUP INC	6,032	107.07	645,846.24
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	10,650	135.06	1,438,389.00
LAS VEGAS SANDS CORP	12,900	54.37	701,373.00
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	10,673	161.03	1,718,673.19
MCDONALD'S CORP	28,631	263.58	7,546,558.98
MGM RESORTS INTERNATIONAL	12,900	38.16	492,264.00
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	8,748	60.78	531,703.44
STARBUCKS CORP	44,554	104.26	4,645,200.04
VAIL RESORTS INC	1,520	245.33	372,901.60
WYNN RESORTS LTD	4,180	98.93	413,527.40
YUM! BRANDS INC	10,554	126.05	1,330,331.70
ACTIVISION BLIZZARD INC	30,360	73.76	2,239,353.60
ALPHABET INC-CL A	233,560	93.05	21,732,758.00

ALPHABET INC-CL C	216,070	93.91	20,291,133.70
CHARTER COMMUNICATION-A	4,476	384.20	1,719,679.20
COMCAST CORP-CLASS A	171,394	38.14	6,536,967.16
DISH NETWORK CORP-A	9,279	13.21	122,575.59
ELECTRONIC ARTS INC	10,834	123.72	1,340,382.48
FOX CORP - CLASS A	13,084	31.31	409,660.04
FOX CORP- CLASS B	5,466	29.41	160,755.06
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	15,096	35.30	532,888.80
LIBERTY BROADBAND-C	4,850	87.45	424,132.50
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	3,325	40.19	133,631.75
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	5,726	39.93	228,639.18
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	7,780	66.11	514,335.80
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	6,420	73.22	470,072.40
MATCH GROUP INC	10,912	47.84	522,030.08
META PLATFORMS INC-CLASS A	88,910	136.15	12,105,096.50
NETFLIX INC	17,365	315.78	5,483,519.70
NEWS CORP - CLASS A	14,750	18.71	275,972.50
OMNICOM GROUP	7,807	82.11	641,032.77
PARAMOUNT GLOBAL	22,823	19.57	446,646.11
PINTEREST INC- CLASS A	22,100	26.77	591,617.00
ROBLOX CORP -CLASS A	13,390	33.41	447,359.90
ROKU INC	4,700	49.94	234,718.00
SEA LTD-ADR	14,470	61.32	887,300.40
SIRIUS XM HOLDINGS INC	30,280	5.79	175,321.20
SNAP INC - A	45,300	9.62	435,786.00
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	6,370	102.26	651,396.20
THE WALT DISNEY CO.	71,162	99.08	7,050,730.96
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	17,500	44.26	774,550.00
WARNER BROS DISCOVERY INC	86,760	12.47	1,081,897.20
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	9,840	25.63	252,199.20
ADVANCE AUTO PARTS INC	2,328	143.27	333,532.56
AMAZON.COM INC	357,050	93.68	33,448,444.00
AUTOZONE INC	747	2,327.54	1,738,672.38
BATH & BODY WORKS INC	9,270	44.25	410,197.50
BEST BUY CO INC	7,814	81.52	636,997.28

BURLINGTON STORES INC	2,585	222.93	576,274.05
CARMAX INC	5,949	62.19	369,968.31
CHEWY INC - CLASS A	3,410	39.90	136,059.00
DOLLAR GENERAL CORP/OLD	8,725	224.47	1,958,500.75
DOLLAR TREE INC	8,466	142.81	1,209,029.46
DOORDASH INC - A	9,130	54.65	498,954.50
EBAY INC	21,897	45.54	997,189.38
ETSY INC	4,800	128.97	619,056.00
GENUINE PARTS CO	5,321	161.37	858,649.77
HOME DEPOT INC	40,020	310.88	12,441,417.60
LKQ CORP	10,260	55.01	564,402.60
LOWE'S COS INC	24,412	202.13	4,934,397.56
MERCADOLIBRE INC	1,730	1,072.74	1,855,840.20
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	2,450	793.73	1,944,638.50
POOL CORP	1,540	344.78	530,961.20
ROSS STORES INC	13,442	115.75	1,555,911.50
TARGET CORP	17,860	159.10	2,841,526.00
TJX COMPANIES INC	45,076	79.41	3,579,485.16
TRACTOR SUPPLY COMPANY	4,230	206.86	875,017.80
ULTA BEAUTY INC	1,970	488.12	961,596.40
COSTCO WHOLESALE CORP	17,254	469.49	8,100,580.46
KROGER CO	25,910	44.00	1,140,040.00
SYSCO CORP	19,236	76.97	1,480,594.92
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	30,782	35.41	1,089,990.62
WALMART INC	58,572	138.83	8,131,550.76
ALTRIA GROUP INC	69,698	44.54	3,104,348.92
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	21,453	85.31	1,830,155.43
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	11,680	65.90	769,712.00
BUNGE LTD	5,847	98.39	575,286.33
CAMPBELL SOUP CO	7,885	52.39	413,095.15
COCA-COLA CO/THE	160,492	59.72	9,584,582.24
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	7,710	55.80	430,218.00
CONAGRA BRANDS INC	18,040	38.27	690,390.80
CONSTELLATION BRANDS INC-A	6,270	216.59	1,358,019.30
DARLING INGREDIENTS INC	5,880	64.61	379,906.80

GENERAL MILLS INC	23,059	77.45	1,785,919.55
HERSHEY CO/THE	5,395	216.12	1,165,967.40
HORMEL FOODS CORP	11,500	44.46	511,290.00
JM SMUCKER CO/THE	4,100	150.06	615,246.00
KELLOGG CO	9,818	67.31	660,849.58
KEURIG DR PEPPER INC	30,620	34.36	1,052,103.20
KRAFT HEINZ CO/THE	28,131	40.04	1,126,365.24
LAMB WESTON HOLDING INC	5,290	95.64	505,935.60
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	10,420	76.65	798,693.00
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	7,570	49.59	375,396.30
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	53,245	63.84	3,399,160.80
MONSTER BEVERAGE CORP	14,810	99.86	1,478,926.60
PEPSICO INC	53,891	169.63	9,141,530.33
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	60,548	101.19	6,126,852.12
TYSON FOODS INC-CL A	10,906	63.49	692,421.94
CHURCH & DWIGHT CO INC	10,310	80.55	830,470.50
CLOROX COMPANY	4,646	139.79	649,464.34
COLGATE-PALMOLIVE CO	30,440	75.20	2,289,088.00
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	8,790	259.51	2,281,092.90
KIMBERLY-CLARK CORP	13,663	132.16	1,805,702.08
PROCTER & GAMBLE CO	93,069	142.42	13,254,886.98
ABBOTT LABORATORIES	68,336	111.80	7,639,964.80
ALIGN TECHNOLOGY INC	2,840	236.30	671,092.00
AMERISOURCEBERGEN CORP	6,054	162.94	986,438.76
BAXTER INTERNATIONAL INC	19,439	43.64	848,317.96
BECTON DICKINSON AND CO	11,172	253.96	2,837,241.12
BOSTON SCIENTIFIC CORP	56,108	45.46	2,550,669.68
CARDINAL HEALTH INC	10,305	75.48	777,821.40
CENTENE CORP	22,367	75.86	1,696,760.62
CIGNA CORP	12,200	310.66	3,790,052.00
COOPER COS INC/THE	2,025	342.39	693,339.75
CVS HEALTH CORP	51,288	87.48	4,486,674.24
DAVITA INC	2,108	79.53	167,649.24
DENTSPLY SIRONA INC	8,222	36.62	301,089.64
DEXCOM INC	15,030	106.20	1,596,186.00

EDWARDS LIFESCIENCES CORP	24,120	78.47	1,892,696.40	
ELEVANCE HEALTH INC	9,321	480.22	4,476,130.62	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	14,275	63.94	912,743.50	
HCA HEALTHCARE INC	8,830	256.98	2,269,133.40	
HENRY SCHEIN INC	5,280	80.22	423,561.60	
HOLOGIC INC	10,508	78.76	827,610.08	
HUMANA INC	4,960	491.72	2,438,931.20	
IDEXX LABORATORIES INC	3,230	475.13	1,534,669.90	
INSULET CORP	2,745	292.38	802,583.10	
INTUITIVE SURGICAL INC	13,965	252.50	3,526,162.50	
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	3,415	252.59	862,594.85	
MASIMO CORP	2,020	163.00	329,260.00	
MCKESSON CORP	5,449	378.72	2,063,645.28	
MEDTRONIC PLC	51,988	79.52	4,134,085.76	
MOLINA HEALTHCARE INC	2,535	298.07	755,607.45	
NOVOCURE LTD	3,430	88.03	301,942.90	
QUEST DIAGNOSTICS	4,386	145.30	637,285.80	
RESMED INC	5,380	229.30	1,233,634.00	
STERIS PLC	4,240	199.17	844,480.80	
STRYKER CORP	13,273	253.31	3,362,183.63	
TELEFLEX INC	1,760	235.20	413,952.00	
UNITEDHEALTH GROUP INC	36,390	484.36	17,625,860.40	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	2,890	146.29	422,778.10	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	5,370	158.27	849,909.90	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	8,882	121.95	1,083,159.90	
ABBVIE INC	68,926	148.71	10,249,985.46	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	11,510	152.87	1,759,533.70	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	4,720	228.56	1,078,803.20	
AMGEN INC	20,886	262.03	5,472,758.58	
AVANTOR INC	27,110	22.65	614,041.50	
BIO-RAD LABORATORIES-A	860	450.55	387,473.00	
BIO-TECHNE CORP	5,920	80.79	478,276.80	
BIOGEN INC	5,543	280.13	1,552,760.59	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	7,140	109.20	779,688.00	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	83,355	73.75	6,147,431.25	

CATALENT INC	6,520	49.29	321,370.80
CHARLES RIVER LABORATORIES	1,910	233.53	446,042.30
DANAHER CORP	26,969	270.78	7,302,665.82
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	16,526	12.94	213,846.44
ELI LILLY & CO	31,479	351.08	11,051,647.32
EXACT SCIENCES CORP	6,510	66.19	430,896.90
GILEAD SCIENCES INC	48,994	83.62	4,096,878.28
HORIZON THERAPEUTICS PLC	8,450	113.06	955,357.00
ILLUMINA INC	6,275	196.38	1,232,284.50
INCYTE CORP	7,110	83.88	596,386.80
IQVIA HOLDINGS INC	7,008	222.29	1,557,808.32
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	2,450	156.12	382,494.00
JOHNSON & JOHNSON	102,461	169.53	17,370,213.33
MERCK & CO. INC.	98,753	109.90	10,852,954.70
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	835	1,518.46	1,267,914.10
MODERNA INC	12,875	190.38	2,451,142.50
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	3,630	109.97	399,191.10
PERKINELMER INC	4,910	133.01	653,079.10
PFIZER INC	218,530	44.96	9,825,108.80
REGENERON PHARMACEUTICALS	4,150	715.57	2,969,615.50
REPLIGEN CORP	2,250	184.11	414,247.50
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	13,010	38.18	496,721.80
SEAGEN INC	5,320	132.00	702,240.00
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	43,590	10.55	459,874.50
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	15,269	583.86	8,914,958.34
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	10,045	307.94	3,093,257.30
VIATRIS INC	45,819	11.52	527,834.88
WATERS CORP	2,331	332.04	773,985.24
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	2,780	254.78	708,288.40
ZOETIS INC	18,135	161.95	2,936,963.25
BANK OF AMERICA CORP	281,549	33.23	9,355,873.27
CITIGROUP INC	75,777	49.37	3,741,110.49
CITIZENS FINANCIAL GROUP	19,310	40.27	777,613.70
FIFTH THIRD BANCORP	29,479	33.64	991,673.56
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	450	790.23	355,603.50

FIRST HORIZON CORP	19,800	24.60	487,080.00	
FIRST REPUBLIC BANK/CA	7,740	130.99	1,013,862.60	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	53,720	14.02	753,154.40	
JPMORGAN CHASE & CO	114,270	134.75	15,397,882.50	
KEYCORP	41,518	16.45	682,971.10	
M & T BANK CORP	6,913	153.81	1,063,288.53	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	15,940	148.02	2,359,438.80	
REGIONS FINANCIAL CORP	35,164	21.69	762,707.16	
SIGNATURE BANK	2,390	118.91	284,194.90	
SVB FINANCIAL GROUP	2,375	250.04	593,845.00	
TRUIST FINANCIAL CORP	51,660	47.71	2,464,698.60	
US BANCORP	54,561	45.63	2,489,618.43	
WEBSTER FINANCIAL CORP	6,370	45.15	287,605.50	
WELLS FARGO & CO	147,730	42.95	6,345,003.50	
ALLY FINANCIAL INC	12,240	26.19	320,565.60	
AMERICAN EXPRESS CO	24,894	146.85	3,655,683.90	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	4,225	323.17	1,365,393.25	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	15,800	65.78	1,039,324.00	
ARES MANAGEMENT CORP-A	5,690	75.93	432,041.70	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	29,472	48.92	1,441,770.24	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	50,695	305.23	15,473,634.85	
BLACKROCK INC	5,895	729.87	4,302,583.65	
BLACKSTONE INC	27,850	80.52	2,242,482.00	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	15,435	97.91	1,511,240.85	
CARLYLE GROUP INC/THE	7,650	32.88	251,532.00	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	3,940	122.29	481,822.60	
CME GROUP INC	13,930	174.27	2,427,581.10	
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	4,730	49.42	233,756.60	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	10,750	101.90	1,095,425.00	
EQUITABLE HOLDINGS INC	14,420	29.63	427,264.60	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	1,400	421.45	590,030.00	
FRANKLIN RESOURCES INC	11,755	29.34	344,891.70	
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	2,500	51.68	129,200.00	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	13,343	350.75	4,680,057.25	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	21,690	106.92	2,319,094.80	

INVESCO LTD	13,527	18.58	251,331.66
KKR & CO INC -A	21,790	50.50	1,100,395.00
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	3,005	220.44	662,422.20
MARKETAXESS HOLDINGS INC	1,420	327.13	464,524.60
MOODY'S CORP	6,502	312.96	2,034,865.92
MORGAN STANLEY	50,143	94.15	4,720,963.45
MSCI INC	3,120	495.79	1,546,864.80
NASDAQ INC	12,955	61.00	790,255.00
NORTHERN TRUST CORP	7,690	90.46	695,637.40
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	8,410	112.44	945,620.40
S&P GLOBAL INC	13,265	361.13	4,790,389.45
SCHWAB (CHARLES) CORP	56,443	76.32	4,307,729.76
SEI INVESTMENTS COMPANY	4,175	60.82	253,923.50
STATE STREET CORP	14,137	80.52	1,138,311.24
SYNCHRONY FINANCIAL	19,010	32.58	619,345.80
T ROWE PRICE GROUP INC	8,675	114.00	988,950.00
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	4,200	71.15	298,830.00
AFLAC INC	23,424	70.68	1,655,608.32
ALLSTATE CORP	10,513	124.64	1,310,340.32
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	2,660	137.31	365,244.60
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	30,345	61.72	1,872,893.40
AON PLC	8,362	318.96	2,667,143.52
ARCH CAPITAL GROUP LTD	14,535	63.39	921,373.65
ARTHUR J GALLAGHER & CO	7,940	190.89	1,515,666.60
ASSURANT INC	1,960	125.86	246,685.60
BROWN & BROWN INC	9,090	60.25	547,672.50
CHUBB LTD	16,395	219.25	3,594,603.75
CINCINNATI FINANCIAL CORP	5,880	101.15	594,762.00
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	940	243.07	228,485.80
EVEREST RE GROUP LTD	1,469	344.49	506,055.81
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	11,071	41.23	456,457.33
GLOBE LIFE INC	3,586	117.32	420,709.52
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	12,382	74.31	920,106.42
LINCOLN NATIONAL CORP	6,453	29.93	193,138.29
LOEWS CORP	7,105	58.07	412,587.35

MARKEL CORP	595	1,371.73	816,179.35
MARSH & MCLENNAN COS	19,443	169.60	3,297,532.80
METLIFE INC	26,335	69.43	1,828,439.05
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	9,520	86.91	827,383.20
PROGRESSIVE CORP	22,820	125.92	2,873,494.40
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	13,972	96.94	1,354,445.68
TRAVELERS COS INC/THE	8,889	184.04	1,635,931.56
WILLIS TOWERS WATSON PLC	4,198	251.72	1,056,720.56
MR BERKLEY CORP	8,091	69.80	564,751.80
CBRE GROUP INC - A	12,560	83.39	1,047,378.40
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	40,500	4.75	192,375.00
ZILLOW GROUP INC - C	6,370	41.81	266,329.70
ACCENTURE PLC-CL A	24,688	272.89	6,737,108.32
ADOBE INC	18,264	342.53	6,255,967.92
AFFIRM HOLDINGS INC	6,670	12.25	81,707.50
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	6,030	86.59	522,137.70
ANSYS INC	3,295	248.40	818,478.00
ASPEN TECHNOLOGY INC	1,300	193.77	251,901.00
AUTODESK INC	8,380	196.05	1,642,899.00
AUTOMATIC DATA PROCESSING	16,146	233.32	3,767,184.72
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	7,530	37.10	279,363.00
BILL.COM HOLDINGS INC	3,630	99.72	361,983.60
BLACK KNIGHT INC	5,860	58.28	341,520.80
BLOCK INC	20,790	70.94	1,474,842.60
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	4,400	142.34	626,296.00
CADENCE DESIGN SYS INC	10,570	171.95	1,817,511.50
CERIDIAN HCM HOLDING INC	5,280	67.25	355,080.00
CHECK POINT SOFTWARE TECH	3,840	131.84	506,265.60
CLOUDFLARE INC-CLASS A	9,750	42.70	416,325.00
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	20,318	61.37	1,246,915.66
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	7,760	99.85	774,836.00
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	1,650	124.17	204,880.50
DATADOG INC-CLASS A	9,910	67.43	668,231.30
DOCUSIGN INC	7,480	53.99	403,845.20
DROPBOX INC-CLASS A	11,660	22.53	262,699.80

DYNATRACE INC	7,560	36.02	272,311.20
EPAM SYSTEMS INC	2,280	336.00	766,080.00
FAIR ISAAC CORP	970	623.86	605,144.20
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	22,978	71.03	1,632,127.34
FISERV INC	23,644	102.18	2,415,943.92
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	2,880	192.59	554,659.20
FORTINET INC	26,095	48.42	1,263,519.90
GARTNER INC	3,050	324.47	989,633.50
GEN DIGITAL INC	24,365	21.94	534,568.10
GLOBAL PAYMENTS INC	10,989	108.64	1,193,844.96
GODADDY INC-CLASS A	6,020	77.95	469,259.00
HUBSPOT INC	1,725	311.82	537,889.50
INTL BUSINESS MACHINES CORP	35,282	140.62	4,961,354.84
INTUIT INC	10,481	378.60	3,968,106.60
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	3,200	176.84	565,888.00
MASTERCARD INC	33,630	367.94	12,373,822.20
MICROSOFT CORP	275,814	231.93	63,969,541.02
MONGODB INC	2,920	189.31	552,785.20
OKTA INC	5,670	67.67	383,688.90
ORACLE CORP	62,053	85.94	5,332,834.82
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	68,020	6.73	457,774.60
PALO ALTO NETWORKS INC	11,715	140.71	1,648,417.65
PAYCHEX INC	12,032	115.52	1,389,936.64
PAYCOM SOFTWARE INC	1,945	304.80	592,836.00
PAYLOCITY HOLDING CORP	1,500	195.63	293,445.00
PAYPAL HOLDINGS INC	43,017	76.75	3,301,554.75
PTC INC	4,160	127.57	530,691.20
ROPER TECHNOLOGIES INC	4,200	432.18	1,815,156.00
SALESFORCE INC	39,056	146.41	5,718,188.96
SERVICENOW INC	7,910	428.43	3,388,881.30
SNOWFLAKE INC-CLASS A	8,490	135.24	1,148,187.60
SPLUNK INC	6,120	87.55	535,806.00
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	8,470	55.59	470,847.30
SYNOPSYS INC	6,012	331.28	1,991,655.36
TOAST INC-CLASS A	10,580	19.28	203,982.40

TWILIO INC - A	6,435	52.10	335,263.50
TYLER TECHNOLOGIES INC	1,570	305.34	479,383.80
UNITY SOFTWARE INC	9,650	28.90	278,885.00
VERISIGN INC	3,690	211.64	780,951.60
VISA INC-CLASS A SHARES	63,802	220.41	14,062,598.82
VMWARE INC-CLASS A	8,887	122.94	1,092,567.78
WESTERN UNION CO	14,561	13.94	202,980.34
WIX.COM LTD	2,280	81.88	186,686.40
WORKDAY INC-CLASS A	7,680	167.54	1,286,707.20
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	8,530	66.83	570,102.55
ZSCALER INC	3,190	110.37	352,080.30
AMPHENOL CORP-CL A	22,940	77.38	1,775,097.20
APPLE INC	625,684	135.27	84,636,274.68
ARISTA NETWORKS INC	9,330	111.51	1,040,388.30
ARROW ELECTRONICS INC	2,520	113.32	285,566.40
CDW CORP/DE	5,195	197.29	1,024,921.55
CISCO SYSTEMS INC	161,540	46.46	7,505,148.40
COGNEX CORP	6,480	50.63	328,082.40
CORNING INC	30,998	35.75	1,108,178.50
DELL TECHNOLOGIES -C	11,022	39.46	434,928.12
F5 INC	2,385	140.95	336,165.75
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	50,105	15.81	792,160.05
HP INC	40,475	26.96	1,091,206.00
JUNIPER NETWORKS INC	11,943	31.45	375,607.35
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	6,760	176.72	1,194,627.20
MOTOROLA SOLUTIONS INC	6,610	252.53	1,669,223.30
NETAPP INC	8,246	64.51	531,949.46
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	7,794	58.19	453,532.86
TE CONNECTIVITY LTD	11,995	121.34	1,455,473.30
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	1,750	400.83	701,452.50
TRIMBLE INC	9,520	54.20	515,984.00
WESTERN DIGITAL CORP	11,818	37.55	443,765.90
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	2,075	287.72	597,019.00
AT&T INC	277,717	18.94	5,259,959.98
LIBERTY GLOBAL PLC-A	5,435	20.81	113,102.35

LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	12,791	21.58	276,029.78
LUMEN TECHNOLOGIES INC	34,386	5.03	172,961.58
T-MOBILE US INC	24,389	145.14	3,539,819.46
VERIZON COMMUNICATIONS INC	163,737	40.06	6,559,304.22
AES CORP	25,138	26.64	669,676.32
ALLIANT ENERGY CORP	9,590	53.21	510,283.90
AMEREN CORPORATION	10,152	86.04	873,478.08
AMERICAN ELECTRIC POWER	19,778	91.63	1,812,258.14
AMERICAN WATER WORKS CO INC	7,085	150.19	1,064,096.15
ATMOS ENERGY CORP	5,310	112.04	594,932.40
CENTERPOINT ENERGY INC	23,972	30.28	725,872.16
CMS ENERGY CORP	11,090	61.10	677,599.00
CONSOLIDATED EDISON INC	13,356	92.48	1,235,162.88
CONSTELLATION ENERGY	12,258	80.84	990,936.72
DOMINION ENERGY INC	30,991	62.01	1,921,751.91
DTE ENERGY COMPANY	8,318	112.56	936,274.08
DUKE ENERGY CORP	30,036	101.97	3,062,770.92
EDISON INTERNATIONAL	14,439	65.67	948,209.13
ENERGY CORP	7,967	107.00	852,469.00
ESSENTIAL UTILITIES INC	11,210	46.50	521,265.00
EVERGY INC	8,720	59.25	516,660.00
EVERSOURCE ENERGY	12,680	79.78	1,011,610.40
EXELON CORP	37,926	42.04	1,594,409.04
FIRSTENERGY CORP	23,295	41.90	976,060.50
NEXTERA ENERGY INC	76,690	82.59	6,333,827.10
NISOURCE INC	15,610	26.83	418,816.30
NRG ENERGY INC	8,760	31.03	271,822.80
P G & E CORP	57,990	15.44	895,365.60
PPL CORP	30,338	29.15	884,352.70
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	18,748	60.02	1,125,254.96
SEMPRA ENERGY	11,762	155.78	1,832,284.36
SOUTHERN CO	42,605	66.45	2,831,102.25
UGI CORP	8,500	38.90	330,650.00
VISTRA CORP	14,720	21.39	314,860.80
WEC ENERGY GROUP INC	11,770	91.80	1,080,486.00

	XCEL ENERGY INC	20,304	68.00	1,380,672.00	
	ADVANCED MICRO DEVICES	62,904	67.71	4,259,229.84	
	ANALOG DEVICES INC	20,007	163.13	3,263,741.91	
	APPLIED MATERIALS INC	33,673	106.16	3,574,725.68	
	BROADCOM INC	15,750	563.22	8,870,715.00	
	ENPHASE ENERGY INC	5,170	222.97	1,152,754.90	
	ENTEGRIS INC	5,660	75.54	427,556.40	
	FIRST SOLAR INC	3,910	165.01	645,189.10	
	INTEL CORP	159,772	28.42	4,540,720.24	
	KLA CORP	5,704	402.10	2,293,578.40	
	LAM RESEARCH CORP	5,272	453.89	2,392,908.08	
	MARVELL TECHNOLOGY INC	33,394	38.57	1,288,006.58	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	21,258	71.75	1,525,261.50	
	MICRON TECHNOLOGY INC	42,927	56.36	2,419,365.72	
	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	1,705	383.29	653,509.45	
	NVIDIA CORP	96,960	167.65	16,255,344.00	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	10,447	165.00	1,723,755.00	
	ON SEMICONDUCTOR CORP	16,540	63.49	1,050,124.60	
	QORVO INC	4,240	98.79	418,869.60	
	QUALCOMM INC	43,702	117.58	5,138,481.16	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	6,440	99.92	643,484.80	
	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	2,120	286.72	607,846.40	
	TERADYNE INC	6,190	93.85	580,931.50	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	35,632	170.93	6,090,577.76	
	WOLFSPEED INC	5,080	76.31	387,654.80	
	米ドル小計	13,258,907		1,308,956,202.89	(168,475,752,873)
加ドル	ARC RESOURCES LTD	25,510	16.60	423,466.00	
	CAMECO CORP	16,352	34.09	557,439.68	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	44,054	80.07	3,527,403.78	
	CENOVUS ENERGY INC	53,603	25.38	1,360,444.14	
	ENBRIDGE INC	78,977	55.74	4,402,177.98	
	IMPERIAL OIL LTD	8,922	68.34	609,729.48	
	KEYERA CORP	8,460	31.17	263,698.20	
	PARKLAND CORP	6,170	31.09	191,825.30	

PEMBINA PIPELINE CORP	23,552	48.36	1,138,974.72
SUNCOR ENERGY INC	53,489	44.59	2,385,074.51
TC ENERGY CORP	41,663	57.91	2,412,704.33
TOURMALINE OIL CORP	12,040	67.82	816,552.80
AGNICO EAGLE MINES LTD	19,076	74.76	1,426,121.76
BARRICK GOLD CORP	69,624	25.22	1,755,917.28
CCL INDUSTRIES INC - CL B	5,750	60.00	345,000.00
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	22,650	29.94	678,141.00
FRANCO-NEVADA CORP	8,125	196.96	1,600,300.00
IVANHOE MINES LTD-CL A	24,510	12.11	296,816.10
KINROSS GOLD CORP	46,025	6.31	290,417.75
LUNDIN MINING CORP	25,010	9.37	234,343.70
NUTRIEN LTD	20,478	102.68	2,102,681.04
PAN AMERICAN SILVER CORP	7,660	25.03	191,729.80
TECK RESOURCES LTD-CLS B	17,975	56.07	1,007,858.25
WEST FRASER TIMBER CO LTD	2,450	96.80	237,160.00
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	16,865	60.54	1,021,007.10
CAE INC	12,305	28.28	347,985.40
TOROMONT INDUSTRIES LTD	3,260	101.63	331,313.80
WSP GLOBAL INC	4,590	172.21	790,443.90
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	7,410	40.88	302,920.80
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	4,040	80.28	324,331.20
THOMSON REUTERS CORP	6,546	157.58	1,031,518.68
AIR CANADA	7,190	21.56	155,016.40
CANADIAN NATL RAILWAY CO	23,018	163.80	3,770,348.40
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	36,431	104.81	3,818,333.11
TFI INTERNATIONAL INC	3,210	142.62	457,810.20
MAGNA INTERNATIONAL INC	10,668	84.99	906,673.32
BRP INC/CA- SUB VOTING	1,570	105.22	165,195.40
GILDAN ACTIVEWEAR INC	7,040	41.43	291,667.20
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	10,998	88.22	970,243.56
QUEBECOR INC -CL B	6,110	30.06	183,666.60
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	18,725	38.40	719,040.00
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	2,250	155.84	350,640.00
DOLLARAMA INC	10,360	81.40	843,304.00

ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	31,090	62.93	1,956,493.70
EMPIRE CO LTD 'A'	6,950	36.52	253,814.00
LOBLAW COMPANIES LTD	6,339	117.74	746,353.86
METRO INC	9,570	74.52	713,156.40
WESTON (GEORGE) LTD	2,808	171.78	482,358.24
SAPUTO INC	9,620	36.02	346,512.40
BANK OF MONTREAL	25,641	131.36	3,368,201.76
BANK OF NOVA SCOTIA	47,539	68.96	3,278,289.44
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	33,740	57.98	1,956,245.20
NATIONAL BANK OF CANADA	12,600	97.33	1,226,358.00
ROYAL BANK OF CANADA	54,439	134.47	7,320,412.33
TORONTO-DOMINION BANK	71,050	88.57	6,292,898.50
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	13,859	42.25	585,542.75
BROOKFIELD CORP	55,439	48.01	2,661,626.39
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	13,800	19.50	269,100.00
IGM FINANCIAL INC	3,335	40.51	135,100.85
ONEX CORPORATION	2,765	66.70	184,425.50
TMX GROUP LTD	2,170	135.20	293,384.00
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	900	798.11	718,299.00
GREAT-WEST LIFE CO INC	11,324	34.02	385,242.48
IA FINANCIAL CORP INC	4,075	80.80	329,260.00
INTACT FINANCIAL CORP	7,215	196.91	1,420,705.65
MANULIFE FINANCIAL CORP	71,921	25.13	1,807,374.73
POWER CORP OF CANADA	20,479	35.04	717,584.16
SUN LIFE FINANCIAL INC	24,774	64.65	1,601,639.10
FIRSTSERVICE CORP	1,500	182.13	273,195.00
CGI INC	8,030	116.23	933,326.90
CONSTELLATION SOFTWARE INC	740	2,275.11	1,683,581.40
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	3,740	94.91	354,963.40
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	2,250	42.46	95,535.00
OPEN TEXT CORP	11,190	43.85	490,681.50
SHOPIFY INC - CLASS-A	46,230	51.29	2,371,136.70
BCE INC	3,000	62.16	186,480.00
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	13,875	64.77	898,683.75
TELUS CORP	12,662	28.23	357,448.26

	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	27,080	9.41	254,822.80	
	ALTAGAS LTD	11,170	24.21	270,425.70	
	BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	5,445	41.78	227,492.10	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	4,560	37.79	172,322.40	
	EMERA INC	10,460	54.10	565,886.00	
	FORTIS INC	19,055	55.89	1,064,983.95	
	HYDRO ONE LTD	13,230	37.35	494,140.50	
	NORTHLAND POWER INC	8,600	38.31	329,466.00	
加ドル小計		1,580,970		95,112,386.47 (9,090,841,898)	
ユーロ	ENI SPA	96,426	14.25	1,374,456.20	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	18,755	12.56	235,562.80	
	NESTE OYJ	16,380	44.53	729,401.40	
	OMV AG	5,480	45.50	249,340.00	
	REPSOL SA	54,849	15.14	830,413.86	
	TENARIS SA	17,895	16.35	292,583.25	
	TOTALENERGIES SE	97,127	58.34	5,666,389.18	
	AIR LIQUIDE SA	20,499	144.80	2,968,255.20	
	AKZO NOBEL	6,937	66.92	464,224.04	
	ARCELORMITTAL	20,552	27.89	573,298.04	
	ARKEMA	2,215	91.42	202,495.30	
	BASF SE	34,575	52.18	1,804,123.50	
	COVESTRO AG	7,410	40.71	301,661.10	
	CRH PLC	28,450	41.14	1,170,575.25	
	EVONIK INDUSTRIES AG	8,230	19.73	162,377.90	
	HEIDELBERGCEMENT AG	5,715	58.50	334,327.50	
	KONINKLIJKE DSM NV	7,552	122.10	922,099.20	
	OCI NV	4,810	32.50	156,325.00	
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	9,050	38.82	351,321.00	
	SOLVAY SA	2,811	102.50	288,127.50	
	STORA ENSO OYJ-R SHS	19,785	13.81	273,329.77	
	SYMRISE AG	5,790	104.60	605,634.00	
	UMICORE	7,960	33.72	268,411.20	
	UPM-KYMMENE OYJ	21,098	33.14	699,187.72	
	VOESTALPINE AG	4,249	28.46	120,926.54	

ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	10,896	28.05	305,632.80
AIRBUS GROUP SE	23,158	116.92	2,707,633.36
ALSTOM	11,635	25.45	296,110.75
BOUYGUES SA	8,460	29.52	249,739.20
BRENTAG SE	5,605	66.36	371,947.80
CNH INDUSTRIAL NV	39,510	15.48	611,812.35
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	21,046	53.08	1,117,121.68
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	18,186	29.10	529,212.60
DASSAULT AVIATION SA	900	159.00	143,100.00
EIFFAGE	3,250	97.16	315,770.00
FERROVIAL SA	18,485	26.39	487,819.15
GEA GROUP AG	6,020	40.37	243,027.40
IMCD NV	2,120	146.00	309,520.00
KINGSPAN GROUP PLC	5,900	56.74	334,766.00
KNORR-BREMSE AG	2,970	57.04	169,408.80
KONE OYJ-B	13,614	51.04	694,858.56
LEGRAND SA	10,058	80.56	810,272.48
MTU AERO ENGINES AG	2,020	225.00	454,500.00
PRYSMIAN SPA	9,565	36.26	346,826.90
RATIONAL AG	230	623.00	143,290.00
RHEINMETALL AG	1,730	223.20	386,136.00
SAFRAN SA	13,080	127.22	1,664,037.60
SCHNEIDER ELECTRIC SE	21,248	142.98	3,038,039.04
SIEMENS AG-REG	29,746	140.60	4,182,287.60
SIEMENS ENERGY AG	15,843	18.74	296,897.82
THALES SA	4,015	118.00	473,770.00
VINCI SA	21,760	102.38	2,227,788.80
WARTSILA OYJ ABP	18,180	8.58	156,093.48
BUREAU VERITAS SA	10,920	26.17	285,776.40
RANDSTAD NV	4,675	59.10	276,292.50
TELEPERFORMANCE	2,240	250.00	560,000.00
WOLTERS KLUWER	10,027	100.60	1,008,716.20
ADP	1,090	139.25	151,782.50
AENA SA	2,870	134.85	387,019.50
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	23,880	9.35	223,278.00

DEUTSCHE POST AG-REG	36,733	39.33	1,444,708.89
GETLINK	17,310	15.39	266,487.45
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	13,355	90.02	1,202,217.10
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	2,210	84.95	187,739.50
CONTINENTAL AG	4,385	62.60	274,501.00
DR ING HC F PORSCHE AG-PRF	4,380	104.20	456,396.00
FERRARI NV	4,824	219.40	1,058,385.60
MERCEDES-BENZ GROUP AG	29,922	65.52	1,960,489.44
MICHELIN (CGDE)	29,686	28.86	856,737.96
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	5,670	54.26	307,654.20
RENAULT SA	8,247	36.50	301,015.50
STELLANTIS NV	85,706	13.91	1,192,170.46
VALEO SA	7,420	18.90	140,238.00
VOLKSWAGEN AG	1,151	157.15	180,879.65
VOLKSWAGEN AG-PFD	7,003	123.14	862,349.42
ADIDAS AG	7,241	144.14	1,043,717.74
HERMES INTERNATIONAL	1,237	1,614.50	1,997,136.50
KERING	2,782	530.00	1,474,460.00
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	10,749	776.60	8,347,673.40
MONCLER SPA	8,080	55.02	444,561.60
PUMA SE	4,200	61.54	258,468.00
SEB SA	987	90.35	89,175.45
ACCOR SA	6,056	28.88	174,897.28
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	6,356	140.75	894,607.00
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	3,900	39.84	155,376.00
SODEXO	3,240	90.64	293,673.60
BOLLORE SE	33,530	5.28	177,206.05
PUBLICIS GROUPE	8,645	61.82	534,433.90
SCOUT24 SE	2,970	50.04	148,618.80
UBISOFT ENTERTAINMENT	3,510	19.23	67,497.30
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	27,730	22.88	634,462.40
VIVENDI SE	26,070	9.46	246,674.34
D'IETEREN GROUP	1,050	172.70	181,335.00
DELIVERY HERO SE	6,600	49.98	329,868.00
INDITEX	42,275	26.90	1,137,197.50

JUST EAT TAKEAWAY	6,460	24.03	155,233.80
PROSUS	32,860	74.36	2,443,469.60
ZALANDO SE	8,260	40.95	338,247.00
CARREFOUR SA	22,633	17.04	385,779.48
HELLOFRESH SE	6,070	22.93	139,185.10
JERONIMO MARTINS	10,585	19.84	210,006.40
KESKO OYJ-B SHS	10,930	20.81	227,453.30
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	40,028	27.84	1,114,579.66
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	33,221	55.05	1,828,816.05
DANONE	24,624	50.21	1,236,371.04
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	19,850	9.84	195,482.80
HEINEKEN HOLDING NV	3,675	74.15	272,501.25
HEINEKEN NV	10,033	90.84	911,397.72
JDE PEET'S NV	4,010	27.68	110,996.80
KERRY GROUP PLC-A	6,460	87.68	566,412.80
PERNOD-RICARD SA	8,026	192.30	1,543,399.80
REMY COINTREAU	810	172.20	139,482.00
BEIERSDORF AG	4,715	111.15	524,072.25
HENKEL AG & CO KGAA	4,520	61.25	276,850.00
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	6,793	66.14	449,289.02
L'OREAL	9,396	376.60	3,538,533.60
AMPLIFON SPA	4,830	26.43	127,656.90
BIOMERIEUX	1,690	97.20	164,268.00
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	1,610	131.65	211,956.50
DIASORIN ITALIA SPA	930	127.35	118,435.50
ESSILORLUXOTTICA	11,505	170.95	1,966,779.75
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	7,613	33.22	252,903.86
FRESENIUS SE & CO KGAA	15,695	28.00	439,460.00
KONINKLIJKE PHILIPS NV	35,200	14.94	526,099.20
SIEMENS HEALTHINEERS AG	10,640	48.34	514,337.60
ARGENX SE	2,235	354.20	791,637.00
BAYER AG-REG	37,444	55.72	2,086,379.68
EUROFINS SCIENTIFIC	5,050	64.34	324,917.00
GRIFOLS SA	12,050	12.06	145,323.00
IPSEN	1,350	103.50	139,725.00

MERCK KGAA	5,150	189.00	973,350.00
ORION OYJ-CLASS B	4,500	49.54	222,930.00
QIAGEN N.V.	10,384	46.09	478,598.56
RECORDATI SPA	3,720	41.63	154,863.60
SANOFI	44,286	91.25	4,041,097.50
SARTORIUS AG-VORZUG-PRF	960	396.80	380,928.00
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	1,080	310.10	334,908.00
UCB SA	4,928	77.46	381,722.88
ABN AMRO BANK NV-CVA	15,170	14.28	216,703.45
AIB GROUP PLC	34,900	3.68	128,501.80
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	259,463	6.31	1,637,211.53
BANCO SANTANDER SA	662,389	3.04	2,018,630.47
BANK OF IRELAND GROUP PLC	38,600	9.04	349,252.80
BNP PARIBAS	43,142	58.90	2,541,063.80
CAIXABANK S.A	163,050	3.86	629,536.05
COMMERZBANK AG	40,474	9.52	385,474.37
CREDIT AGRICOLE SA	55,242	10.43	576,395.02
ERSTE GROUP BANK AG	13,018	32.64	424,907.52
FINECOBANK SPA	23,540	16.23	382,171.90
ING GROEP NV-CVA	146,925	12.16	1,787,489.55
INTESA SANPAOLO	613,793	2.22	1,364,461.83
KBC GROEP NV	9,719	66.44	645,730.36
MEDIOBANCA SPA	27,330	9.43	257,885.88
SOCIETE GENERALE	34,309	24.21	830,792.43
UNICREDIT SPA	79,316	14.62	1,159,599.92
AMUNDI SA	2,140	59.50	127,330.00
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	80,935	11.75	951,309.99
DEUTSCHE BOERSE AG	7,200	165.95	1,194,840.00
EURAZEO SE	1,487	63.65	94,647.55
EURONEXT NV	3,470	74.90	259,903.00
EXOR NV	4,164	71.46	297,559.44
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	3,452	77.94	269,048.88
SOFINA	655	209.20	137,026.00
WENDEL	1,000	95.20	95,200.00
AEGON NV	69,679	4.91	342,751.00

AGEAS	5,924	43.77	259,293.48
ALLIANZ SE-REG	15,913	217.10	3,454,712.30
ASSICURAZIONI GENERALI	42,248	17.37	733,847.76
AXA SA	71,452	27.88	1,992,081.76
HANNOVER RUECK SE-REG	2,275	187.80	427,245.00
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	5,316	326.60	1,736,205.60
NN GROUP NV	10,270	38.70	397,449.00
POSTE ITALIANE SPA	19,560	9.55	186,837.12
SAMPO OYJ-A SHS	20,419	48.54	991,138.26
AROUNDTOWN SA	35,980	2.67	96,390.42
LEG IMMOBILIEN SE	3,010	71.94	216,539.40
VONOVIA SE	27,119	26.15	709,161.85
ADYEN NV	830	1,303.20	1,081,656.00
AMADEUS IT GROUP SA	17,090	55.78	953,280.20
BECHTLE AG	3,070	36.06	110,704.20
CAP GEMINI SA	6,509	172.00	1,119,548.00
DASSAULT SYSTEMES SE	27,400	34.83	954,479.00
EDENRED	9,626	50.32	484,380.32
NEMETSCHKE SE	2,350	49.72	116,842.00
NEXI SPA	21,240	8.02	170,472.24
SAP SE	40,572	106.50	4,320,918.00
WORLDLINE SA	8,950	39.63	354,688.50
NOKIA OYJ	203,856	4.38	893,602.77
CELLNEX TELECOM SA	21,660	33.23	719,761.80
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	126,776	20.18	2,558,973.56
ELISA OYJ	5,465	51.36	280,682.40
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	15,170	9.90	150,183.00
KONINKLIJKE KPN NV	124,056	3.00	373,160.44
ORANGE S.A.	74,364	9.57	711,886.57
TELECOM ITALIA SPA	400,513	0.25	102,010.66
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	46,470	2.52	117,243.81
TELEFONICA SA	195,629	3.52	689,005.33
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	4,000	21.96	87,840.00
ACCIONA SA	830	186.80	155,044.00
E.ON SE	90,999	9.86	897,796.13

	EDF	21,315	12.00	255,780.00	
	EDP RENOVAVEIS SA	11,010	20.41	224,714.10	
	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	105,831	4.73	501,003.95	
	ELIA GROUP SA/NV	1,356	136.10	184,551.60	
	ENAGAS SA	8,610	16.67	143,528.70	
	ENDESA SA	12,050	18.30	220,575.25	
	ENEL SPA	309,737	5.65	1,752,182.20	
	ENGIE	71,874	12.47	896,412.52	
	FORTUM OYJ	16,755	14.16	237,250.80	
	IBERDROLA SA	236,782	10.80	2,558,429.51	
	NATURGY ENERGY GROUP SA	6,252	26.00	162,552.00	
	RED ELECTRICA CORPORACION SA	15,580	16.60	258,705.90	
	RWE AG	25,835	40.93	1,057,426.55	
	SNAM SPA	91,120	4.90	446,488.00	
	TERNA SPA	53,627	7.29	391,155.33	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	29,460	26.48	780,100.80	
	VERBUND AG	2,780	76.50	212,670.00	
	ASM INTERNATIONAL NV	1,765	295.90	522,263.50	
	ASML HOLDING NV	15,822	590.60	9,344,473.20	
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	49,285	31.35	1,545,084.75	
	STMICROELECTRONICS NV	27,283	38.04	1,037,981.73	
	ユーロ小計	7,137,153		178,157,794.56	(24,829,851,827)
英債券	BP PLC	742,648	4.74	3,525,350.05	
	SHELL PLC-NEW	283,717	23.60	6,697,139.78	
	ANGLO AMERICAN PLC	48,104	35.63	1,714,186.04	
	ANTOFAGASTA PLC	14,330	17.23	246,905.90	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	6,131	69.32	425,000.92	
	GLENCORE PLC	389,873	5.64	2,199,273.59	
	JOHNSON MATTHEY PLC	7,339	21.40	157,054.60	
	MONDI PLC	18,370	14.82	272,243.40	
	RIO TINTO PLC	44,025	61.51	2,707,977.75	
	ASHTREAD GROUP PLC	16,770	49.30	826,761.00	
	BAE SYSTEMS PLC ORD	127,775	8.43	1,077,654.35	
	BUNZL PLC	12,896	29.17	376,176.32	

DCC PLC	3,820	44.51	170,028.20
MELROSE INDUSTRIES PLC	162,972	1.45	237,531.69
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	321,031	1.05	337,339.37
SMITHS GROUP PLC	13,603	17.07	232,271.22
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	2,890	114.15	329,893.50
EXPERIAN PLC	33,988	29.62	1,006,724.56
INTERTEK GROUP PLC	6,025	42.93	258,653.25
RELX PLC	73,335	23.77	1,743,172.95
RENTOKIL INITIAL PLC	95,400	5.03	480,243.60
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	40,720	4.45	181,407.60
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	4,515	41.89	189,133.35
BURBERRY GROUP PLC	15,504	23.03	357,057.12
PERSIMMON PLC	12,440	13.79	171,547.60
TAYLOR WIMPEY PLC	124,090	1.13	140,283.74
COMPASS GROUP PLC	66,698	18.98	1,265,928.04
ENTAIN PLC	24,860	14.82	368,425.20
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	8,263	55.60	459,422.80
PEARSON PLC	26,089	9.42	245,810.55
WHITBREAD PLC	8,110	29.62	240,218.20
AUTO TRADER GROUP PLC	36,480	5.72	208,884.48
INFORMA PLC	56,580	6.60	373,654.32
WPP PLC	41,144	9.15	376,714.46
JD SPORTS FASHION PLC	97,350	1.52	148,702.12
KINGFISHER PLC	78,137	2.58	202,296.69
NEXT PLC	5,667	64.02	362,801.34
OCADO GROUP PLC	22,670	7.07	160,458.26
SAINSBURY (J) PLC	70,601	2.41	170,219.01
TESCO PLC	288,058	2.48	714,959.95
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	13,125	18.14	238,087.50
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	83,477	31.08	2,594,465.16
COCA-COLA HBC AG-CDI	7,690	19.29	148,340.10
DIAGEO PLC	88,942	36.92	3,283,738.64
IMPERIAL BRANDS PLC	38,792	20.51	795,623.92
HALEON PLC	194,651	3.13	609,841.58
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	28,605	58.40	1,670,532.00

	UNILEVER PLC	99,422	40.91	4,067,851.13	
	NMC HEALTH PLC	8,090	-	-	
	SMITH & NEPHEW PLC	33,906	11.31	383,476.86	
	ASTRAZENECA PLC	60,452	114.20	6,903,618.40	
	GSK PLC	159,350	14.18	2,260,539.10	
	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	5,740	16.99	97,522.60	
	BARCLAYS PLC	639,751	1.77	1,134,790.32	
	HSBC HOLDINGS PLC	780,051	5.85	4,567,198.60	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	2,649,936	0.48	1,293,301.26	
	NATWEST GROUP PLC	204,035	2.92	597,414.48	
	STANDARD CHARTERED PLC	95,420	6.95	663,550.68	
	3I GROUP PLC	36,819	14.15	521,172.94	
	ABRDN PLC	88,515	2.01	177,915.15	
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	13,020	8.87	115,539.48	
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	12,467	74.98	934,775.66	
	M&G PLC	99,522	2.01	200,934.91	
	SCHRODERS PLC	30,300	4.66	141,410.10	
	ST JAMES'S PLACE PLC	20,540	12.29	252,539.30	
	ADMIRAL GROUP PLC	6,795	21.16	143,782.20	
	AVIVA PLC	101,624	4.36	443,283.88	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	225,651	2.53	571,348.33	
	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	30,230	6.21	187,849.22	
	PRUDENTIAL PLC	104,652	12.83	1,342,685.16	
	SAGE GROUP PLC/THE	38,840	7.53	292,542.88	
	HALMA PLC	14,690	21.08	309,665.20	
	BT GROUP PLC	267,752	1.27	340,446.66	
	VODAFONE GROUP PLC	996,528	0.90	899,466.17	
	NATIONAL GRID PLC	138,508	10.35	1,433,557.80	
	SEVERN TRENT PLC	9,023	28.02	252,824.46	
	SSE PLC	39,837	17.02	678,025.74	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	26,105	10.40	271,622.52	
英債券小計		10,945,871		72,180,786.96	(11,506,339,249)
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	7,990	15.41	123,125.90	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	270	659.50	178,065.00	

GIVAUDAN-REG	378	2,951.00	1,115,478.00
HOLCIM LTD	20,649	51.82	1,070,031.18
SIG GROUP AG	10,900	22.46	244,814.00
SIKA AG-REG	5,505	256.30	1,410,931.50
ABB LTD-REG	61,275	30.68	1,879,917.00
GEBERIT AG-REG	1,490	489.70	729,653.00
SCHINDLER HOLDING AG-REG	1,070	182.00	194,740.00
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	1,480	192.55	284,974.00
VAT GROUP AG	1,015	279.80	283,997.00
ADECCO GROUP AG-REG	6,817	32.99	224,892.83
SGS SA-REG	238	2,304.00	548,352.00
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	2,160	217.10	468,936.00
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	20,449	135.05	2,761,637.45
SWATCH GROUP AG/THE-BR	1,125	296.60	333,675.00
SWATCH GROUP AG/THE-REG	1,850	54.60	101,010.00
BARRY CALLEBAUT AG-REG	130	1,920.00	249,600.00
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	40	9,950.00	398,000.00
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	5	99,300.00	496,500.00
NESTLE SA-REG	107,090	112.32	12,028,348.80
ALCON INC	18,644	68.08	1,269,283.52
SONOVA HOLDING AG-REG	2,051	232.30	476,447.30
STRAUMANN HOLDING AG-REG	4,370	120.60	527,022.00
BACHEM HOLDING AG-REG B	1,400	82.30	115,220.00
LONZA GROUP AG-REG	2,863	489.60	1,401,724.80
NOVARTIS AG-REG	84,393	84.51	7,132,052.43
ROCHE HOLDING AG-BR	1,020	350.60	357,612.00
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	27,323	294.45	8,045,257.35
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	142,598	2.98	425,227.23
JULIUS BAER GROUP LTD	8,420	57.46	483,813.20
PARTNERS GROUP HOLDING AG	850	851.20	723,520.00
UBS GROUP AG-REG	136,312	19.15	2,610,374.80
BALOISE HOLDING AG - REG	1,740	147.60	256,824.00
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	1,140	524.40	597,816.00
SWISS RE AG	11,379	92.98	1,058,019.42
ZURICH INSURANCE GROUP AG	5,896	439.80	2,593,060.80

	SWISS PRIME SITE-REG	2,711	82.20	222,844.20	
	TEMENOS AG	2,280	61.04	139,171.20	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	6,660	50.94	339,260.40	
	SWISSCOM AG-REG	1,144	533.80	610,667.20	
スイスフラン小計		715,120		54,511,896.51 (7,657,286,102)	
スウェーデンク ローナ	BOLIDEN AB	10,290	445.80	4,587,282.00	
	HOLMEN AB-B SHARES	3,520	428.80	1,509,376.00	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	22,680	143.80	3,261,384.00	
	ALFA LAVAL AB	10,710	318.60	3,412,206.00	
	ASSA ABLOY AB-B	37,490	241.40	9,050,086.00	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	111,390	129.20	14,391,588.00	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	56,870	114.10	6,488,867.00	
	EPIROC AB-A	24,905	207.00	5,155,335.00	
	EPIROC AB-B	15,450	177.75	2,746,237.50	
	HUSQVARNA AB-B SHS	15,000	77.98	1,169,700.00	
	INDUTRADE AB	10,180	225.00	2,290,500.00	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	6,800	211.30	1,436,840.00	
	LIFCO AB-B SHS	8,470	187.20	1,585,584.00	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	56,420	102.55	5,785,871.00	
	SANDVIK AB	40,890	204.90	8,378,361.00	
	SKANSKA AB-B SHS	14,390	180.25	2,593,797.50	
	SKF AB-B SHARES-B	14,079	178.65	2,515,213.35	
	VOLVO AB-A SHS	9,530	208.40	1,986,052.00	
	VOLVO AB-B SHS-B	56,670	198.42	11,244,461.40	
	SECURITAS AB-B SHS	17,788	93.96	1,671,360.48	
	VOLVO CAR AB-B	20,400	48.00	979,200.00	
	ELECTROLUX AB-B	8,095	150.00	1,214,250.00	
	EVOLUTION AB	7,140	1,151.80	8,223,852.00	
	EMBRACER GROUP AB	23,940	44.47	1,064,611.80	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	27,848	125.34	3,490,468.32	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	23,695	285.60	6,767,292.00	
	GETINGE AB-B SHS	9,470	221.70	2,099,499.00	
	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	7,130	228.40	1,628,492.00	
	NORDEA BANK ABP	131,132	117.96	15,468,330.72	

	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	62,450	123.55	7,715,697.50	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	60,120	108.05	6,495,966.00	
	SWEDBANK AB - A SHARES	34,550	187.65	6,483,307.50	
	EQT AB	10,680	222.50	2,376,300.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	4,984	269.30	1,342,191.20	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	5,980	268.70	1,606,826.00	
	INVESTOR AB-A SHS	19,180	202.90	3,891,622.00	
	INVESTOR AB-B SHS	69,350	200.95	13,935,882.50	
	KINNEVIK AB - B	8,285	156.70	1,298,259.50	
	LUNDBERGS AB-B SHS	3,590	470.30	1,688,377.00	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	23,220	55.54	1,289,638.80	
	SAGAX AB-B	7,910	254.70	2,014,677.00	
	ERICSSON LM-B SHS	123,815	61.91	7,665,386.65	
	HEXAGON AB-B SHS	80,990	116.20	9,411,038.00	
	TELE2 AB-B SHS	23,245	92.72	2,155,276.40	
	TELIA CO AB	118,530	27.67	3,279,725.10	
スウェーデンクローナ小計		1,459,251		204,846,269.22	(2,552,384,514)
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	12,100	306.00	3,702,600.00	
	EQUINOR ASA	36,424	303.40	11,051,041.60	
	NORSK HYDRO A S	50,660	79.88	4,046,720.80	
	YARA INTERNATIONAL ASA	6,670	446.70	2,979,489.00	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	3,900	392.80	1,531,920.00	
	ADEVINTA ASA	11,400	81.10	924,540.00	
	MOWI ASA	16,360	176.40	2,885,904.00	
	ORKLA ASA	32,290	72.88	2,353,295.20	
	SALMAR ASA	2,100	417.80	877,380.00	
	DNB BANK ASA	35,845	182.45	6,539,920.25	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	7,410	186.10	1,379,001.00	
	TELENOR ASA	23,915	104.05	2,488,355.75	
ノルウェークローネ小計		239,074		40,760,167.60	(529,474,577)
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	3,840	497.20	1,909,248.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	8,165	347.30	2,835,704.50	
	ROCKWOOL A/S-B SHS	315	1,868.50	588,577.50	

	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	41,480	201.15	8,343,702.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - A	110	14,360.00	1,579,600.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - B	195	14,680.00	2,862,600.00	
	DSV A/S	7,250	1,123.50	8,145,375.00	
	PANDORA A/S	3,310	552.80	1,829,768.00	
	CARLSBERG AS-B	3,630	980.00	3,557,400.00	
	COLOPLAST-B	4,485	851.20	3,817,632.00	
	DEMANT A/S	3,640	196.00	713,440.00	
	GENMAB A/S	2,580	2,708.00	6,986,640.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	64,605	958.10	61,898,050.50	
	DANSKE BANK A/S	26,635	139.85	3,724,904.75	
	TRYG A/S	13,945	161.50	2,252,117.50	
	ORSTED A/S	7,570	666.50	5,045,405.00	
	デンマーククローネ小計	191,755		116,090,164.75 (2,174,368,785)	
豪ドル	AMPOL LTD	8,775	29.60	259,740.00	
	SANTOS LTD	121,660	7.24	880,818.40	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	8,370	28.58	239,214.60	
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	71,206	36.78	2,618,956.68	
	BHP GROUP LTD	197,737	49.68	9,823,574.16	
	BLUESCOPE STEEL LTD	18,310	18.81	344,411.10	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	64,055	22.58	1,446,361.90	
	IGO LTD	24,300	14.34	348,462.00	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	16,955	29.70	503,563.50	
	MINERAL RESOURCES LTD	6,240	88.06	549,494.40	
	NEWCREST MINING LTD	35,809	22.54	807,134.86	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	42,190	12.16	513,030.40	
	ORICA LIMITED	17,675	15.08	266,539.00	
	PILBARA MINERALS LTD	91,400	4.02	367,428.00	
	RIO TINTO LTD	14,098	125.96	1,775,784.08	
	SOUTH32 LTD	207,787	4.56	947,508.72	
	REECE LTD	10,200	15.64	159,528.00	
	BRAMBLES LTD	54,798	11.73	642,780.54	
	AURIZON HOLDINGS LTD	73,570	3.74	275,151.80	
	QANTAS AIRWAYS LTD	35,030	6.54	229,096.20	

	TRANSURBAN GROUP	129,996	13.74	1,786,145.04	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	23,520	33.48	787,449.60	
	IDP EDUCATION LTD	7,220	30.10	217,322.00	
	LOTTERY CORP LTD/THE	85,554	4.83	413,225.82	
	REA GROUP LTD	1,820	123.57	224,897.40	
	SEEK LTD	12,860	24.16	310,697.60	
	WESFARMERS LTD	42,585	49.32	2,100,292.20	
	COLES GROUP LTD	57,925	17.19	995,730.75	
	ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	50,462	6.47	326,489.14	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	45,612	34.93	1,593,227.16	
	TREASURY WINE ESTATES LTD	27,906	14.11	393,753.66	
	COCHLEAR LTD	2,527	214.25	541,409.75	
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	7,105	67.75	481,363.75	
	SONIC HEALTHCARE LTD	17,660	31.66	559,115.60	
	CSL LTD	18,742	295.25	5,533,575.50	
	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	113,749	24.88	2,830,075.12	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	66,487	108.74	7,229,796.38	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	122,003	31.71	3,868,715.13	
	WESTPAC BANKING CORP	131,371	23.95	3,146,335.45	
	ASX LTD	7,105	69.29	492,305.45	
	MACQUARIE GROUP LTD	14,604	181.98	2,657,635.92	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	95,125	5.00	475,625.00	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	108,430	2.91	315,531.30	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	55,210	13.44	742,022.40	
	SUNCORP GROUP LTD	59,226	12.36	732,033.36	
	COMPUTERSHARE LTD	20,910	23.70	495,567.00	
	WISETECH GLOBAL LTD	5,920	54.38	321,929.60	
	XERO LTD	4,930	73.64	363,045.20	
	TELSTRA GROUP LTD	181,484	4.15	753,158.60	
	APA GROUP	45,818	10.57	484,296.26	
	ORIGIN ENERGY LTD	68,320	7.29	498,052.80	
豪ドル小計		2,752,351		64,669,398.28	(5,751,049,589)
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	47,165	8.36	394,299.40	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	23,130	24.99	578,018.70	

	SPARK NEW ZEALAND LTD	76,577	5.21	399,349.05	
	MERCURY NZ LTD	20,400	5.85	119,442.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	57,830	5.29	305,920.70	
	ニュージーランドドル小計	225,102		1,797,029.85	(147,913,526)
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	103,208	49.40	5,098,475.20	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	52,500	98.70	5,181,750.00	
	XINYI GLASS HOLDING CO LTD	71,000	16.68	1,184,280.00	
	MTR CORP	57,500	42.40	2,438,000.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	52,000	16.24	844,480.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	81,000	54.35	4,402,350.00	
	SANDS CHINA LTD	96,600	29.75	2,873,850.00	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	67,900	24.85	1,687,315.00	
	WH GROUP LTD	299,894	4.69	1,406,502.86	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	134,500	26.95	3,624,775.00	
	HANG SENG BANK LTD	29,100	127.50	3,710,250.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	45,800	361.40	16,552,120.00	
	AIA GROUP LTD	462,990	87.45	40,488,475.50	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	73,038	49.50	3,615,381.00	
	ESR GROUP LTD	75,800	17.14	1,299,212.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	78,000	14.98	1,168,440.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	57,901	29.50	1,708,079.50	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	61,666	22.90	1,412,151.40	
	SINO LAND CO	123,050	10.22	1,257,571.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	60,480	110.30	6,670,944.00	
	SWIRE PACIFIC LTD 'A'	17,517	70.80	1,240,203.60	
	SWIRE PROPERTIES LTD	41,600	21.95	913,120.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	63,800	45.50	2,902,900.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	150,000	10.00	1,500,000.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	25,000	43.70	1,092,500.00	
	CLP HOLDINGS LTD	63,000	57.65	3,631,950.00	
	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	95,000	5.38	511,100.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	456,237	7.61	3,471,963.57	
	POWER ASSETS HOLDINGS	58,000	44.30	2,569,400.00	
		3,054,081		124,457,539.63	

香港ドル小計				(2,044,837,376)
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	53,360	7.32	390,595.20
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	63,300	3.50	221,550.00
	SINGAPORE AIRLINES LTD	53,900	5.82	313,698.00
	GENTING SINGAPORE LTD	211,100	0.97	205,822.50
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	73,960	4.07	301,017.20
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	67,395	34.53	2,327,149.35
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	124,040	12.59	1,561,663.60
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	49,900	29.21	1,457,579.00
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	32,800	9.22	302,416.00
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	105,000	3.86	405,300.00
	CITY DEVELOPMENTS LTD	17,300	8.07	139,611.00
	UOL GROUP LTD	15,550	6.75	104,962.50
	VENTURE CORP LTD	9,900	18.05	178,695.00
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	354,480	2.45	868,476.00
シンガポールドル小計	1,231,985		8,778,535.35	(855,029,343)
イスラエルシェケル	ICL GROUP LTD	26,090	27.22	710,169.80
	ELBIT SYSTEMS LTD	1,010	580.40	586,204.00
	BANK HAPOLIM BM	46,265	31.90	1,475,853.50
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	62,565	29.78	1,863,185.70
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	48,330	18.11	875,256.30
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	6,900	116.40	803,160.00
	AZRIELI GROUP LTD	1,780	235.60	419,368.00
	NICE LTD	2,440	699.90	1,707,756.00
	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	68,700	5.75	395,505.90
	TOWER SEMICONDUCTOR LTD	4,700	149.00	700,300.00
イスラエルシェケル小計	268,780		9,536,759.20	(360,353,122)
合計	43,060,400		235,975,482,781	(235,975,482,781)

(注1)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わるもので、内書であります。

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	6,250	964,625.00	
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	12,110	387,277.80	
		AMERICAN TOWER CORP	18,209	4,066,980.15	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	18,847	423,303.62	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	6,010	1,013,887.00	
		BOSTON PROPERTIES INC	5,717	402,648.31	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	3,700	423,798.00	
		CROWN CASTLE INC	16,900	2,454,556.00	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	10,635	1,116,249.60	
		EQUINIX INC	3,548	2,493,392.48	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	6,550	439,832.50	
		EQUITY RESIDENTIAL-REIT	15,450	937,969.50	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,480	536,200.80	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	5,290	793,500.00	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	11,340	588,205.80	
		HEALTHCARE REALTY TRUST INC	14,810	309,529.00	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	20,375	542,178.75	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	27,179	464,217.32	
		INVITATION HOMES INC	22,810	705,741.40	
		IRON MOUNTAIN INC	10,895	556,734.50	
		KIMCO REALTY CORP	23,760	502,286.40	
		MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	23,470	313,089.80	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	4,300	667,618.00	
		PROLOGIS INC	35,875	4,351,278.75	
		PUBLIC STORAGE	5,919	1,702,008.45	
		REALTY INCOME CORP	25,471	1,663,511.01	
		REGENCY CENTERS CORP	6,005	381,077.30	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	4,175	1,229,328.75	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	12,404	1,500,015.72	
		SUN COMMUNITIES INC	4,640	678,368.00	
UDR INC	12,100	479,281.00			
VENTAS INC	17,025	823,329.00			
VICI PROPERTIES INC	37,050	1,229,319.00			
WELLTOWER INC	18,090	1,296,148.50			

		WEYERHAEUSER CO	27,758	863,273.80	
		WP CAREY INC	7,310	603,075.00	
米ドル小計			504,457	37,903,836.01	(4,878,602,732)
加ドル	投資証券	CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	2,800	132,244.00	
加ドル小計			2,800	132,244.00	(12,639,881)
ユーロ	投資証券	COVIVIO	1,925	116,655.00	
		GECINA SA	1,950	208,065.00	
		KLEPIERRE	8,402	189,045.00	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	4,990	278,691.50	
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	7,730	222,160.20	
ユーロ小計			24,997	1,014,616.70	(141,407,129)
英ポンド	投資証券	BRITISH LAND COMPANY PLC	30,601	133,297.95	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	26,624	185,356.28	
		SEGRO PLC	45,033	369,450.73	
英ポンド小計			102,258	688,104.96	(109,690,811)
豪ドル	投資証券	DEXUS/AU	42,067	334,853.32	
		GOODMAN GROUP	63,582	1,220,138.58	
		GPT GROUP	71,335	319,580.80	
		LENDLEASE GROUP	23,367	194,880.78	
		MIRVAC GROUP	159,875	362,916.25	
		SCENTRE GROUP	198,271	600,761.13	
		STOCKLAND	82,300	319,324.00	
		VICINITY CENTRES	154,902	319,098.12	
豪ドル小計			795,699	3,671,552.98	(326,511,206)
香港ドル	投資証券	LINK REIT	86,800	5,503,120.00	
香港ドル小計			86,800	5,503,120.00	(90,416,261)
シンガ ポールド ル	投資証券	CAPITALAND ASCENDAS REIT	138,243	385,697.97	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	209,556	433,780.92	
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	144,556	232,735.16	

	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIA	106,000	189,740.00	
シンガポールドル小計		598,355	1,241,954.05 (120,966,324)	
	合計		5,680,234,344 (5,680,234,344)	

(注1)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わるもので、内書であります。

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式 601銘柄	97.2%		69.6%
	投資証券 36銘柄		2.8%	2.0%
加ドル	株式 86銘柄	99.9%		3.8%
	投資証券 1銘柄		0.1%	0.0%
ユーロ	株式 221銘柄	99.4%		10.3%
	投資証券 5銘柄		0.6%	0.1%
英ポンド	株式 78銘柄	99.1%		4.8%
	投資証券 3銘柄		0.9%	0.0%
スイスフラン	株式 41銘柄	100.0%		3.2%
スウェーデンクローナ	株式 45銘柄	100.0%		1.1%
ノルウェークローネ	株式 12銘柄	100.0%		0.2%
デンマーククローネ	株式 16銘柄	100.0%		0.9%
豪ドル	株式 51銘柄	94.6%		2.4%
	投資証券 8銘柄		5.4%	0.1%
ニュージーランドドル	株式 5銘柄	100.0%		0.1%
香港ドル	株式 29銘柄	95.8%		0.8%
	投資証券 1銘柄		4.2%	0.0%
シンガポールドル	株式 14銘柄	87.6%		0.4%
	投資証券 4銘柄		12.4%	0.1%
イスラエルシェケル	株式 10銘柄	100.0%		0.1%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 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

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

マネー・アカウント・マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

	2022年 1月20日現在	2023年 1月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	920,164,672	456,222,472
流動資産合計	920,164,672	456,222,472
資産合計	920,164,672	456,222,472
負債の部		
流動負債		
未払解約金	769,798	216,712
未払利息	366	115
流動負債合計	770,164	216,827
負債合計	770,164	216,827
純資産の部		
元本等		
元本	917,283,470	455,083,525
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	2,111,038	922,120
元本等合計	919,394,508	456,005,645
純資産合計	919,394,508	456,005,645
負債純資産合計	920,164,672	456,222,472

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

	2022年 1月20日現在	2023年 1月20日現在
1. 期首	2021年 1月21日	2022年 1月21日
期首元本額	1,263,053,118円	917,283,470円
期首からの追加設定元本額	252,141,197円	47,163,871円
期首からの一部解約元本額	597,910,845円	509,363,816円
元本の内訳		
上場インデックスファンド米国債券（為替ヘッジなし）	9,958円	9,958円
上場インデックスファンド米国債券（為替ヘッジあり）	9,958円	9,958円

上場インデックスファンド米国株式(S & P 500)	19,983円	19,983円
上場インデックスファンド豪州リート(S & P / ASX 200 A-REIT)	19,977円	19,977円
上場インデックスファンド新興国債券	9,981円	9,981円
上場インデックスファンド海外先進国株式(MSCI-KOKUSAI)	19,997円	19,997円
上場インデックスファンド海外新興国株式(MSCIEマージング)	99,902円	99,902円
上場インデックスファンド米国株式(S & P 500)為替ヘッジあり	9,967円	9,967円
上場インデックスファンド豪州国債(為替ヘッジあり)	-円	9,978円
上場インデックスファンド豪州国債(為替ヘッジなし)	-円	9,978円
上場インデックスファンドフランス国債(為替ヘッジなし)	-円	9,979円
上場インデックスファンドフランス国債(為替ヘッジあり)	-円	9,979円
資源株ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアル・コース>(毎月分配型)	7,756,251円	9,503,745円
資源株ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランド・コース>(毎月分配型)	147,420円	153,871円
資源株ファンド 通貨選択シリーズ<オーストラリアドル・コース>(毎月分配型)	1,540,042円	1,218,154円
世界標準債券ファンド	6,599,998円	6,044,793円
グリーン世銀債ファンド	1,756,855円	1,555,731円
中華圏株式ファンド(毎月分配型)	128,530,381円	75,694,424円
エマージング・ハイ・イールド・ボンド・ファンド・ブラジルリアルコース	6,055,259円	6,192,802円
エマージング・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(マネーボールファンド)	17,205,566円	13,298,068円
エマージング・プラス・円戦略コース	1,062,010円	752,407円
エマージング・プラス・成長戦略コース	3,992,836円	3,031,253円
エマージング・プラス(マネーボールファンド)	9,865,270円	9,865,254円
アジア・ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジなし)	250,881円	-円
アジア・ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジあり)	251,431円	-円
RS豪ドル債券ファンド	5,978,333円	-円
アジアリートファンド(毎月分配型)	4,322,606円	3,145,347円
オーストラリア・インカム株式ファンド(毎月分配型)	1,028,599円	-円
アジア社債ファンド Aコース(為替ヘッジあり)	4,345,824円	3,037,258円
アジア社債ファンド Bコース(為替ヘッジなし)	12,629,006円	10,294,668円
アジアREITオープン(毎月分配型)	2,302,224円	1,490,884円
ノーロード・シンガポール高配当株式フォーカス(毎月分配型)	97,959円	233,357円
ピムコUSハイインカム・ローン・ファンド(毎月分配型)為替ヘッジなし	2,902,087円	2,908,010円
ピムコUSハイインカム・ローン・ファンド(毎月分配型)為替ヘッジあり	571,371円	462,478円
資源株ファンド 通貨選択シリーズ<米ドル・コース>(毎月分配型)	2,170,590円	2,242,965円
インデックスファンドMLP(毎月分配型)	6,772,082円	6,583,407円

ノーロード・インド株式フォーカス(毎月分配型)	1,270,942円	1,433,558円
世界標準債券ファンド(1年決算型)	300,112円	261,441円
欧州社債ファンド Aコース(為替ヘッジあり)	296,259円	220,473円
欧州社債ファンド Bコース(為替ヘッジなし)	724,020円	536,461円
グローバル・ハイブリッド・プレミア(為替ヘッジなし)	20,116円	21,008円
グローバル・ハイブリッド・プレミア(為替ヘッジあり)	75,434円	52,731円
グローバルC o C o債ファンド ヘッジなしコース	6,363,971円	9,177,178円
グローバルC o C o債ファンド 円ヘッジコース	23,292,152円	29,347,473円
グローバルC o C o債ファンド 先進国高金利通貨コース	253,571円	203,250円
グローバルC o C o債ファンド 新興国高金利通貨コース	331,991円	266,839円
インデックスファンドMLP(1年決算型)	965,231円	1,045,133円
アジア・ヘルスケア株式ファンド	8,127,109円	6,854,348円
グローバル株式トップフォーカス	328,254円	733,019円
グローバル・プロスペクティブ・ファンド	632,708,559円	237,562,073円
ビッグデータ新興国小型株ファンド(1年決算型)	7,727,391円	4,594,176円
グローバル・ダイナミックヘッジ	3,172,438円	2,444,590円
DC世界株式・厳選投資ファンド	9,977円	74,706円
S M B C・日興 世銀債ファンド	1,342,176円	1,250,197円
日興マネー・アカウント・ファンド	990,522円	1,056,358円
日興グラビティ・ファンド	648,641円	- 円
計	917,283,470円	455,083,525円
2. 受益権の総数	917,283,470口	455,083,525口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	自 2021年 1月21日 至 2022年 1月20日	自 2022年 1月21日 至 2023年 1月20日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左

金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左
----------------	---	----

金融商品の時価等に関する事項

	2022年 1月20日現在	2023年 1月20日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 該当事項はありません。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	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。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

2022年 1月20日現在		2023年 1月20日現在	
1口当たり純資産額	1.0023円	1口当たり純資産額	1.0020円
(1万口当たり純資産額)	(10,023円)	(1万口当たり純資産額)	(10,020円)

附属明細表

第 1 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 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。

2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2023年 1月31日現在です。

【上場インデックスファンド海外先進国株式(M S C I - K O K U S A I)】

【純資産額計算書】

資産総額	18,464,056,803円
負債総額	275,819,498円
純資産総額(-)	18,188,237,305円
発行済口数	4,800,470口
1口当たり純資産額(/)	3,788.85円

(参考)

インデックスファンド先進国株式(適格機関投資家向け)

純資産額計算書

資産総額	24,728,426,663円
負債総額	1,458,569円
純資産総額(-)	24,726,968,094円
発行済口数	15,959,463,543口
1口当たり純資産額(/)	1.5494円

海外株式インデックスM S C I - K O K U S A I (ヘッジなし) マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	258,161,917,352円
負債総額	67,129,435円
純資産総額(-)	258,094,787,917円
発行済口数	61,158,219,695口
1口当たり純資産額(/)	4.2201円

マネー・アカウント・マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	459,389,045円
負債総額	114,327円
純資産総額（ - ）	459,274,718円
発行済口数	458,347,787口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0020円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

（1）名義書換

受益者は、委託会社がやむを得ない事情など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）譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

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。
- ・前述の申請のある場合には、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、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。）に社債、株式等の振替に関する法律の規定にしたがい、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。
- ・前述の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合などにおいて、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得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。

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、委託会社および受託会社に対抗することができません。

（4）受益証券の再発行

受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。

（5）受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社債、株式等の振替に関する法律に定めるところにしたがい、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）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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、解約請求の受付、解約金および償還金の支払いなどについては、約款の規定によるほか、民法その他の法令などにしたがって取り扱われます。

第二部【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

2023年1月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

過去5年間における主な資本金の増減：該当事項はありません。

(2) 会社の意思決定機関（2023年1月末現在）

・株主総会

株主総会は、取締役の選任および定款変更に係る決議などの株式会社の基本的な方針や重要な事項の決定を行ないます。

当社は、毎年3月31日の最終の株主名簿に記載または記録された議決権を有する株主をもって、その事業年度に関する定時株主総会において、その権利を行使することができる株主とみなし、毎年3月31日（事業年度の終了）から3ヶ月以内にこれを招集し、臨時株主総会は必要に応じてこれを招集します。

・取締役会

取締役会は、業務執行の決定を行い、取締役の職務の執行の監督をします。また、取締役会の決議によって重要な業務執行（会社法第399条の13第5項各号に掲げる事項を除く。）の決定の全部又は一部を取締役に委任することができます。

当社の取締役会は10名以内の取締役（監査等委員である取締役を除く。）及び5名以内の監査等委員である取締役で構成され、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。取締役会はその決議をもって、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の中から、代表取締役若干名を選定します。

・監査等委員会

当社の監査等委員会は、5名以内の監査等委員である取締役で構成され、監査等委員である取締役の任期は選任後2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。監査等委員会は、その決議をもって、監査等委員の中から、常勤の監査等委員を選定します。

(3) 運用の意思決定プロセス（2023年1月末現在）

1. 投資委員会にて、国内外の経済見通し、市況見通しおよび資産配分の基本方針を決定します。
2. 各運用部門は、投資委員会の決定に基づき、個別資産および資産配分戦略に係る具体的な運用方針を策定します。
3. 各運用部門のファンドマネージャーは、上記方針を受け、個別ファンドのガイドラインおよびそれぞれの運用方針に沿って、ポートフォリオを構築・管理します。
4. トレーディング部門は、社会的信用力、情報提供力、執行対応力において最適と判断し得る発注業者、発注方針などを決定します。その上で、トレーダーは、最良執行のプロセスに則り売買を執行します。
5. 運用状況の評価・分析および運用リスク（流動性リスクを含む）の管理ならびに法令など遵守状況のモニタリングについては、運用部門から独立したリスク管理/コンプライアンス業務担当部門が担当し、これを運用部門にフィードバックすることにより、適切な運用体制を維持できるように努めています。

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会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「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）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
- ・委託会社の運用する、2023年1月末現在の投資信託などは次の通りです。

種 類	ファンド本数	純資産額 (単位：億円)
投資信託総合計	860	239,019
株式投資信託	802	202,540
単位型	317	9,769
追加型	485	192,771
公社債投資信託	58	36,478
単位型	45	1,145
追加型	13	35,333

3【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、「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）並びに同規則第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）に基づいて作成しております。

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条及び第57条に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」に基づいて作成しております。

2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第63期事業年度（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、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第64期中間会計期間（2022年4月1日から2022年9月30日まで）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第62期 (2021年3月31日)		第63期 (2022年3月31日)	
資産の部				
流動資産				
現金・預金		24,698		42,427
有価証券		17		170
前払費用		785		932
未収入金		225		96
未収委託者報酬		24,738		25,193
未収収益	3	891	3	1,048
関係会社短期貸付金		2,403		5,005
立替金		930		1,056
その他	2	361	2	998
流動資産合計		55,053		76,928
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	245	1	244
器具備品	1	190	1	153
有形固定資産合計		436		397
無形固定資産				
ソフトウェア		241		335

無形固定資産合計	241	335
投資その他の資産		
投資有価証券	22,903	23,969
関係会社株式	25,987	22,366
長期差入保証金	678	652
繰延税金資産	1,845	3,678
投資その他の資産合計	51,414	50,667
固定資産合計	52,092	51,399
資産合計	107,145	128,328

(単位：百万円)

	第62期 (2021年3月31日)		第63期 (2022年3月31日)	
負債の部				
流動負債				
預り金		844		651
未払金		9,834		9,693
未払収益分配金		8		7
未払償還金		71		71
未払手数料		8,956		8,783
その他未払金		798		831
未払費用	3	4,660	3	5,572
未払法人税等		1,090		2,354
未払消費税等	4	775	4	3,669
賞与引当金		3,034		3,958
役員賞与引当金		55		5
訴訟損失引当金		-		7,847
その他		643		1,330
流動負債合計		20,938		35,083
固定負債				
退職給付引当金		1,456		1,395
賞与引当金		156		423
その他		544		390
固定負債合計		2,157		2,209
負債合計		23,095		37,292
純資産の部				
株主資本				
資本金		17,363		17,363
資本剰余金				
資本準備金		5,220		5,220
資本剰余金合計		5,220		5,220
利益剰余金				
その他利益剰余金				
繰越利益剰余金		61,956		68,901
利益剰余金合計		61,956		68,901
自己株式		2,067		2,067
株主資本合計		82,472		89,417
評価・換算差額等				
その他有価証券評価差額金		1,461		2,350

繰延ヘッジ損益	115	731
評価・換算差額等合計	1,577	1,618
純資産合計	84,049	91,035
負債純資産合計	107,145	128,328

(2)【損益計算書】

(単位：百万円)

	第62期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	第63期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	78,975	94,938
その他営業収益	3,973	4,743
営業収益合計	82,948	99,682
営業費用		
支払手数料	34,050	42,026
広告宣伝費	953	987
公告費	1	1
調査費	17,813	23,000
調査費	966	1,042
委託調査費	16,825	21,932
図書費	22	25
委託計算費	545	598
営業雑経費	1,053	1,014
通信費	174	143
印刷費	331	308
協会費	51	52
諸会費	11	13
その他	483	494
営業費用計	54,419	67,628
一般管理費		
給料	10,383	11,759
役員報酬	243	156
役員賞与引当金繰入額	55	5
給料・手当	6,766	7,229
賞与	159	143
賞与引当金繰入額	3,158	4,225
交際費	14	22
寄付金	30	29
旅費交通費	57	66
租税公課	485	429
不動産賃借料	939	937
退職給付費用	388	394
退職金	10	169
固定資産減価償却費	138	172
福利費	1,084	1,171
諸経費	4,286	3,888
一般管理費計	17,817	19,042
営業利益	10,711	13,010

(単位：百万円)

	第62期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)		第63期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	
	営業外収益			
受取利息		75		71
受取配当金	1	2,555	1	5,257
有価証券償還益		14		-
時効成立分配金・償還金		1		1
為替差益		-		1,548
その他		62		58
営業外収益合計		2,710		6,936
営業外費用				
支払利息		122		177
デリバティブ費用		804		49
時効成立後支払分配金・償還金		25		9
為替差損		59		-
その他		42		39
営業外費用合計		1,054		275
経常利益		12,367		19,672
特別利益				
投資有価証券売却益		774		253
子会社有償減資払戻益		-		1,445
その他		0		-
特別利益合計		774		1,699
特別損失				
投資有価証券売却損		237		132
投資有価証券評価損		5		-
固定資産処分損		0		0
役員退職一時金		125		-
訴訟損失引当金繰入額		-		7,847
特別損失合計		369		7,980
税引前当期純利益		12,773		13,391
法人税、住民税及び事業税		3,722		3,435
法人税等還付税額		-	2	329
法人税等調整額		373		1,851
法人税等合計		3,348		1,255
当期純利益		9,424		12,136

(3) 【株主資本等変動計算書】

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位:百万円)

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益	利益剰余金合計		
				剰余金			
当期首残高	17,363	5,220	5,220	55,395	55,395	905	77,073
当期変動額							

剰余金の配当				2,862	2,862		2,862
当期純利益				9,424	9,424		9,424
自己株式の取得						1,161	1,161
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	6,561	6,561	1,161	5,399
当期末残高	17,363	5,220	5,220	61,956	61,956	2,067	82,472

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・ 換算差額 等合計	
当期首残高	60	389	329	77,402
当期変動額				
剰余金の配当				2,862
当期純利益				9,424
自己株式の取得				1,161
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	1,521	273	1,247	1,247
当期変動額合計	1,521	273	1,247	6,647
当期末残高	1,461	115	1,577	84,049

第63期（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		利益剰余金		自己株式	
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	61,956	61,956	2,067	82,472
当期変動額							
剰余金の配当				5,191	5,191		5,191
当期純利益				12,136	12,136		12,136
自己株式の取得							
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	6,944	6,944	-	6,944
当期末残高	17,363	5,220	5,220	68,901	68,901	2,067	89,417

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・ 換算差額 等合計	
当期首残高	1,461	115	1,577	84,049
当期変動額				
剰余金の配当				5,191
当期純利益				12,136
自己株式の取得				

株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	889	847	41	41
当期変動額合計	889	847	41	6,985
当期末残高	2,350	731	1,618	91,035

[注記事項]

(重要な会計方針)

項目	第63期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)					
	1 資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 有価証券</p> <p>子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの 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、総平均法により算定) 市場価格のない株式等 総平均法による原価法</p> <p>(2) デリバティブ 時価法</p>				
2 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。ただし、2016年4月1日以後に取得した建物 附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。</p> <table style="margin-left: 20px;"> <tr> <td>建物</td> <td>3年～15年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>3年～20年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産 定額法により償却しております。ただし、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>		建物	3年～15年	器具備品	3年～20年
建物	3年～15年					
器具備品	3年～20年					
3 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、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。</p> <p>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。</p> <p>数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>(4) 訴訟損失引当金 訴訟による損失に備えるため、損失見込額を計上しております。</p>					

4 収益の計上基準	<p>当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行业務の内容及び当該履行业務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。</p> <p>(1) 投資信託委託業務</p> <p>当社は、投資信託契約に基づき投資信託商品に関する投信委託サービスを提供し、商品の運用資産残高（以下「AUM」）に応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資信託報酬は、各ファンドのAUMに固定料率を乗じて毎日計算され、日次で収益を認識しております。</p> <p>(2) 投資顧問業務</p> <p>当社は、投資顧問契約に基づき機関投資家に投資顧問サービスを提供し、ファンドのAUMに応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資顧問報酬は、一般的に各ファンドのAUMに投資顧問契約で定められた固定料率を乗じて毎月計算され、月次で収益を認識しております。</p> <p>(3) 成功報酬</p> <p>当社がファンドの運用成果に応じて受領する成功報酬は、投資信託契約または投資顧問契約のもと、報酬を受領することが確実であり、将来返還する可能性が無いことが判明した時点で収益を認識しております。</p>
5 ヘッジ会計の方法	<p>(1) ヘッジ会計の方法</p> <p>繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象</p> <p>ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針</p> <p>ヘッジ取引規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法</p> <p>ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p>
6 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>消費税等の会計処理</p> <p>資産に係る控除対象外消費税及び地方消費税は、当事業年度の費用として処理しております。</p>

(会計方針の変更)

<p>第63期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)</p>
<p>(収益認識に関する会計基準の適用)</p> <p>「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することとしております。</p> <p>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利益剰余金に加減し、当該期首残高から新たな会計方針を適用しております。収益認識会計基準等の適用による、当財務諸表に与える影響はありません。</p> <p>(時価の算定に関する会計基準の適用)</p> <p>「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。)等を当事業年度の期首から適用し、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することとしております。なお、当財務諸表に与える影響はありません。</p> <p>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、記載してありません。</p>

（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
当該適用指針の適用が財務諸表に及ぼす影響は、現時点で評価中であります。

（重要な会計上の見積り）

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

- 1 当事業年度の財務諸表に計上した金額
訴訟損失引当金を7,847百万円計上しております。
- 2 会計上の見積りの内容に関する理解に資する情報
 - (1) 当事業年度の財務諸表に計上した金額の算出方法
訴訟について将来発生しうる損失の見込額を算出し、訴訟損失引当金として計上しています。
 - (2) 当事業年度の財務諸表に計上した金額の算出に用いた主要な仮定
原告が主張する損害額に基づき、将来発生することが予想される損失の見積を行っています。
 - (3) 翌事業年度の財務諸表に与える影響
当社では、現在までに想定しうる最善の仮定に基づき訴訟損失引当金を計上しておりますが、今後の経過により、翌事業年度において訴訟損失引当金の追加計上または取り崩しを行う可能性があります。

（貸借対照表関係）

第62期 (2021年3月31日)	第63期 (2022年3月31日)
1 有形固定資産の減価償却累計額 建物 1,349百万円 器具備品 764百万円	1 有形固定資産の減価償却累計額 建物 1,390百万円 器具備品 823百万円
2 信託資産 流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客 分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に 信託しております。	2 信託資産 流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客 分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に 信託しております。
3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりで あります。 (流動資産) 未収収益 257百万円 (流動負債) 未払費用 1,247百万円	3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりで あります。 (流動資産) 未収収益 233百万円 (流動負債) 未払費用 2,314百万円
4 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、 「未払消費税等」として表示しております。	4 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、 「未払消費税等」として表示しております。
	5 保証債務 ティンダルエクイティーズ・オーストラリア・ ピーティーワイ・リミテッド（旧社名「日興AMエ クイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・ リミテッド」）が発行する買戻し条件付株式の買戻 請求に関する債務について、ヤラ・キャピタル・マ ネジメント・リミテッドは最大5百万豪ドルを提供 する義務を負っています。当社はヤラ・キャピタ ル・マネジメント・リミテッドが負う当該資金提供 義務を保証しております。

（損益計算書関係）

第62期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	第63期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
1 各科目に含まれている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 2,498百万円	1 各科目に含まれている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 5,194百万円 2 法人税等還付税額 過年度の取引に関する法人税等の還付金相当額を計上しています。

(株主資本等変動計算書関係)

第62期(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	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	197,012,500	-	-	197,012,500

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	1,454,500	1,405,500	-	2,860,000

(変動事由の概要)

2020年3月25日の取締役会決議による自己株式の取得	594,300株
2020年7月17日の取締役会決議による自己株式の取得	811,200株

3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年度末残高(百万円)
		当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末	
2011年度ストックオプション(1)	普通株式	1,184,700	-	752,400	432,300	-
2016年度ストックオプション(1)	普通株式	1,346,000	-	330,000	1,016,000	-
2016年度ストックオプション(2)	普通株式	2,394,000	-	622,000	1,772,000	-
2017年度ストックオプション(1)	普通株式	2,939,000	-	332,000	2,607,000	-
合計		7,863,700	-	2,036,400	5,827,300	-

(注) 1 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

2 2011年度ストックオプション(1)432,300株、2016年度ストックオプション(1)1,016,000株、2016年度ストックオプション(2)1,088,000株及び2017年度ストックオプション(1)874,000株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。また、2016年度ストックオプション(2)684,000株及び2017年度ストックオプション(1)1,733,000株は、権利行使期間の初日が到来していません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2020年6月12日 取締役会	普通株式	2,862	14.64	2020年3月31日	2020年7月1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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2021年5月25日 取締役会	普通株式	利益剰余金	5,191	26.74	2021年3月31日	2021年6月29日

第63期(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	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	197,012,500	-	-	197,012,500

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	2,860,000	-	-	2,860,000

3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年度末残高(百万円)
		当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末	
2011年度 ストックオプション(1)	普通株式	432,300	-	432,300	-	-
2016年度 ストックオプション(1)	普通株式	1,016,000	-	928,000	88,000	-
2016年度 ストックオプション(2)	普通株式	1,772,000	-	956,000	816,000	-
2017年度 ストックオプション(1)	普通株式	2,607,000	-	1,071,000	1,536,000	-
合計		5,827,300	-	3,387,300	2,440,000	-

(注) 1 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

2 2016年度ストックオプション(1)88,000株、2016年度ストックオプション(2)816,000株及び2017年度ストックオプション(1)847,000株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。また、2017年度ストックオプション(1)689,000株は、権利行使期間の初日が到来しておりません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2021年5月25日 取締役会	普通株式	5,191	26.74	2021年3月31日	2021年6月29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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2022年5月27日 取締役会	普通株式	利益剰余金	7,420	38.22	2022年3月31日	2022年6月27日

(リース取引関係)

第62期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)		第63期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	
オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料		オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料	
1年内	911百万円	1年内	911百万円
1年超	5,236百万円	1年超	4,324百万円
合計	6,148百万円	合計	5,236百万円

(金融商品関係)

第62期(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を目的として、当該投資信託を有価証券及び投資有価証券として保有しております。当社が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係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、有価証券及び投資有価証券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。

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシ・ドマネ-の投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計（繰延ヘッジ）を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針「5 ヘッジ会計の方法」」をご参照下さい。

営業債務である未払金（未払手数料）、未払費用に関しては、すべてが1年以内の支払期日であります。未払金（未払手数料）については、債権（未収委託者報酬）を資金回収した後に、販売会社へ当該債務を支払うフローとなっているため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。また未払費用のうち運用再委託先への顧問料支払に係るものについてもほとんどのものが、未払金同様のフローのため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。それ以外の営業費用及び一般管理費に係る未払費用に関しては、流動性リスクに晒されており、一部は外貨建て債務があるため、為替の変動リスクにも晒されております。

上記以外の外貨建ての債権及び債務に関しては、為替変動リスクに晒されておりますが、一部為替予約によりリスクをヘッジしております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

当社は、預金の預入れやデリバティブ取引を行う金融機関の選定に関しては、相手方の財政状態及び経営成績、又は必要に応じて格付等を考慮した上で決定しております。また既に取引が行われている相手方に関しても、定期的に継続したモニタリングを行うことで、相手方の財務状況の悪化等による信用リスクを早期に把握することで、リスクの軽減を図っております。

市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

当社は、原則、有価証券及び投資有価証券以外の為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりません。外貨建ての営業債権債務について、月次ベースで為替変動リスクを測定し、モニタリングを実施しております。また、有価証券及び投資有価証券に関しては、一部について、為替変動リスクや価格変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。毎月末にそれぞれの時価を算出し、評価損益（ヘッジ対象の有価証券及び投資有価証券は、ヘッジ損益考慮後の評価損益）を把握しております。また、市場の変動等に基づき、今後の一定期間において特定の確率で、金融商品に生じ得る損失額の推計値を把握するため、バリュ-・アット・リスクを用いた市場リスク管理を週次ベースで実施しております。さらに、外貨建ての貸付金に関しては、為替変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。

流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

当社は、日々資金残高管理を行っております。また、適時に資金繰予定表を作成・更新するとともに、手許流動性（最低限必要な運転資金）を状況に応じて見直し・維持すること等により、流動性リスクを管理しております。

2 金融商品の時価等に関する事項

2021年3月31日（当事業年度の決算日）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、次のとおりであります。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(1)	時価(1)	差額
(1) 現金・預金	24,698	24,698	-
(2) 未収委託者報酬	24,738	24,738	-
(3) 未収収益	891	891	-
(4) 関係会社短期貸付金	2,403	2,403	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	22,905	22,905	-
(6) 未払金	(9,834)	(9,834)	-
(7) 未払費用	(4,660)	(4,660)	-
(8) デリバティブ取引(2)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	(188)	(188)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	(453)	(453)	-

デリバティブ取引計	(642)	(642)	-
-----------	-------	-------	---

- (1) 負債に計上されているものについては、()で示しております。
(2) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

(注) 1 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

- (1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収収益並びに(4) 関係会社短期貸付金
これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額に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
投資信託は基準価額によっております。
- (6) 未払金及び(7) 未払費用
これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。
- (8) デリバティブ取引
(デリバティブ取引関係)注記を参照ください。なお、上記金額は貸借対照表上流動負債のその他に含まれております。
- 2 非上場株式等(貸借対照表計上額16百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5)有価証券及び投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。
- 3 子会社株式(貸借対照表計上額23,094百万円)及び関連会社株式(貸借対照表計上額2,892百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上記の表には含めておりません。

4 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
現金・預金	24,698	-	-	-
未収委託者報酬	24,738	-	-	-
未収収益	891	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 投資信託	17	812	10,348	20
合計	50,346	812	10,348	20

第63期(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を目的として、当該投資信託を有価証券及び投資有価証券として保有しております。当社が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係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、有価証券及び投資有価証券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。

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシードマネーの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計(繰延ヘッジ)を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針「5 ヘッジ会計の方法」」をご参照下さい。

営業債務である未払金(未払手数料)、未払費用に関しては、すべてが1年以内の支払期日であります。未払金(未払手数料)については、債権(未収委託者報酬)を資金回収した後に、販売会社へ当該債務を支払うフローとなっているため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。また未払費用のうち運用再委託先への顧問料支払に係るものについてもほとんどのものが、未払金同様のフローのため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。それ以外の営業費用及び一般管理費に係る未

株式指数先物取引は活発な市場における無調整の相場価格を利用できることから、その時価をレベル1に分類しております。

通貨関連

為替予約の時価は、金利や為替レート等の観察可能なインプットを用いて割引現在価値法により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

(注2) 市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次のとおりであります。

(単位：百万円)

区分	貸借対照表計上額
非上場株式	16
子会社株式	17,183
関連会社株式	5,183

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
現金・預金	42,427			
未収委託者報酬	25,193			
未収収益	1,048			
有価証券及び投資有価証券 投資信託	170	345	8,874	19
合計	68,839	345	8,874	19

(有価証券関係)

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	23,094
関連会社株式	2,892

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、時価を記載しておりません。

2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託	16,914	14,476	2,438
	小計	16,914	14,476	2,438
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託	5,990	6,322	332
	小計	5,990	6,322	332
合計		22,905	20,799	2,105

(注) 1 減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。当事業年度において、有価証券について5百万円(その他有価証券の投資信託)減損処理を行っております。

2 非上場株式等(貸借対照表計上額 16百万円)については、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	5,735	774	237
合計	5,735	774	237

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	17,183
関連会社株式	5,183

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格のない株式等であるため、時価を記載しておりません。

2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託	20,934	17,366	3,568
	小計	20,934	17,366	3,568
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託	3,188	3,369	180
	小計	3,188	3,369	180
合計		24,123	20,735	3,387

(注) 1 減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。

2 非上場株式等(貸借対照表計上額 16百万円)については、市場価格のない株式等であることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	3,079	253	132
合計	3,079	253	132

(デリバティブ取引関係)

第62期(2021年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引				
	売建	2,670	-	75	75
	買建	-	-	-	-
合計		2,670	-	75	75

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

(2) 通貨関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1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	1,713	-	112	112
合計		1,713	-	112	112

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引
通貨関連

ヘッジ会計の 方法	デリバティブ取引の 種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理 方法	為替予約取引 売建	投資有価証券			
	米ドル		4,620	-	273
	香港ドル		862	-	57
	人民元		1,684	-	117
	ユーロ		180	-	5
合計			7,347	-	453

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

第63期(2022年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引				
	売建	2,306	-	262	262
	買建	-	-	-	-
合計		2,306	-	262	262

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

(2) 通貨関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1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	4,708	-	293	293
合計		4,708	-	293	293

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引
通貨関連

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理 方法	為替予約取引 売建	投資有価証券			
	米ドル		5,445	-	367
	豪ドル		222	-	20
	香港ドル		1,097	-	59
	人民元		5,185	-	324
	ユーロ		35	-	0
	合計		11,986	-	772

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

(持分法損益等)

第62期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	第63期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)	関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)
(1) 関連会社に対する投資の金額 3,010	(1) 関連会社に対する投資の金額 5,312
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 12,258	(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 15,942
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 2,751	(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,964

(退職給付関係)

第62期(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、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職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

	(百万円)
退職給付債務の期首残高	1,363
勤務費用	142
利息費用	2
数理計算上の差異の発生額	6
退職給付の支払額	86
退職給付債務の期末残高	1,429

(2) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

退職給付債務	1,429
未積立退職給付債務	1,429
未認識数理計算上の差異	27
貸借対照表に計上された負債の額	1,456
退職給付引当金	1,456

貸借対照表に計上された負債の額	1,456
-----------------	-------

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	142
利息費用	2
数理計算上の差異の費用処理額	2
確定給付制度に係る退職給付費用	147

(4) 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 割引率	0.2%
--------------------------------	------

3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、240百万円でありました。

第63期(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、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職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

	(百万円)
退職給付債務の期首残高	1,429
勤務費用	143
利息費用	2
数理計算上の差異の発生額	12
退職給付の支払額	211
退職給付債務の期末残高	1,352

(2) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

退職給付債務	1,352
未積立退職給付債務	1,352
未認識数理計算上の差異	43
貸借対照表に計上された負債の額	1,395
退職給付引当金	1,395
貸借対照表に計上された負債の額	1,395

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	143
利息費用	2
数理計算上の差異の費用処理額	3
確定給付制度に係る退職給付費用	150

(4) 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 割引率	0.3%
--------------------------------	------

3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、244百万円でありました。

(ストックオプション等関係)

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

1 ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) ストックオプション(新株予約権)の内容

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 186名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 16名
株式の種類別のストックオプションの付与数 (注)	普通株式 6,101,700株	普通株式 4,437,000株
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利確定条件	2013年10月7日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2018年7月15日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	2013年10月7日から 2021年10月6日まで	2018年7月15日から 2026年7月31日まで

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 31名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 36名
株式の種類別のストックオプションの付与数 (注)	普通株式 4,409,000株	普通株式 4,422,000株
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利確定条件	2019年4月27日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2020年4月27日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	2019年4月27日から 2027年4月30日まで	2020年4月27日から 2028年4月30日まで

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況
ストックオプション(新株予約権)の数

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利確定前(株)		
期首	1,184,700	1,346,000
付与	0	0
失効	752,300	330,000
権利確定	0	0
権利未確定残	432,300	1,016,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利確定前(株)		
期首	2,394,000	2,939,000
付与	0	0
失効	622,000	332,000
権利確定	0	0
権利未確定残	1,772,000	2,607,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

(注) 株式数に換算して記載しております。

単価情報

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利行使価格(円)	737(注)3	558
付与日における公正な評価単価(円) (注)1	0	0

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利行使価格(円)	553	694
付与日における公正な評価単価(円) (注)1	0	0

- (注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値（評価額と行使価格との差額）の見積りによっております。
- 2 ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額
当事業年度末における本源的価値の合計額 1,738百万円
- 3 株式公開価格が737円（割当日後、株式の分割又は併合が行われたときは、当該金額は、当該株式の分割又は併合の内容を適切に反映するように調整される。）を上回る金額に定められた場合には、株式公開日において、権利行使価格は株式公開価格と同一の金額に調整されます。

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

1 ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) ストックオプション(新株予約権)の内容

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 186名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 16名
株式の種類別のストックオプションの付与数（注）	普通株式 6,101,700株	普通株式 4,437,000株
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利確定条件	2013年10月7日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2018年7月15日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	2013年10月7日から 2021年10月6日まで	2018年7月15日から 2026年7月31日まで

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 31名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 36名
株式の種類別のストックオプションの付与数（注）	普通株式 4,409,000株	普通株式 4,422,000株
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利確定条件	2019年4月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2020年4月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。

対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から 2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から 2年を経過した日まで
権利行使期間	2019年4月27日から 2027年4月30日まで	2020年4月27日から 2028年4月30日まで

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

ストックオプション(新株予約権)の数

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利確定前(株)		
期首	432,300	1,016,000
付与	0	0
失効	432,300	928,000
権利確定	0	0
権利未確定残	-	88,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利確定前(株)		
期首	1,772,000	2,607,000
付与	0	0
失効	956,000	1,071,000
権利確定	0	0
権利未確定残	816,000	1,536,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

(注) 株式数に換算して記載しております。

単価情報

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利行使価格(円)	737(注)3	558

付与日における公正な評価単価 (円) (注) 1	0	0
-----------------------------	---	---

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利行使価格(円)	553	694
付与日における公正な評価単価 (円) (注) 1	0	0

- (注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値(評価額と行使価格との差額)の見積りによっております。
 2 ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額
 当事業年度末における本源的価値の合計額 1,222百万円
 3 株式公開価格が737円(割当日後、株式の分割又は併合が行われたときは、当該金額は、当該株式の分割
 又は併合の内容を適切に反映するように調整される。)を上回る金額に定められた場合には、株式公開日
 において、権利行使価格は株式公開価格と同一の金額に調整されます。

(税効果会計関係)

第62期 (2021年3月31日)	第63期 (2022年3月31日)
1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生的主要原因別の 内訳 (単位:百万円)	1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生的主要原因別の 内訳 (単位:百万円)
繰延税金資産	繰延税金資産
賞与引当金 929	賞与引当金 1,341
投資有価証券評価損 97	投資有価証券評価損 97
関係会社株式評価損 1,430	関係会社株式評価損 52
退職給付引当金 446	退職給付引当金 427
固定資産減価償却費 90	固定資産減価償却費 87
その他 978	繰延ヘッジ損益 322
繰延税金資産小計 3,972	訴訟損失引当金 2,403
評価性引当金 1,430	その他 1,039
繰延税金資産合計 2,541	繰延税金資産小計 5,772
繰延税金負債	評価性引当金(注) 52
繰延ヘッジ利益 51	繰延税金資産合計 5,719
その他有価証券評価差額金 645	繰延税金負債
繰延税金負債合計 696	その他有価証券評価差額金 1,092
繰延税金資産の純額 1,845	その他 948
	繰延税金負債合計 2,041
	繰延税金資産の純額 3,678

(注) 関係会社株式評価損に係る繰延税金資産から控除した
 評価性引当金が、在外子会社の減資により1,377百万円
 減少しております。

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間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳	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間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳		
法定実効税率 (調整)	30.6%	法定実効税率 (調整)	30.6%
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.3%	交際費等永久に損金に算入されない項目	0.1%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	5.7%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	10.9%
その他	1.0%	評価性引当金の減少	10.3%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	26.2%	その他	0.1%
		税効果会計適用後の法人税等の負担率	9.4%

(関連当事者情報)

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	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	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール	342,369 (SGD千)	アセット マネジメント 業	直接 100.00	-	資金の貸付 (米ドル 貸建) (注1)	-	関係会社 短期 貸付金	1,825 (USD 16,500千)
							貸付金利息 (米ドル 貸建) (注1)	63 (USD 596千)	未収収益	7 (USD 71千)
							資金の貸付 (円貸建) (注1)	-	関係会社 短期 貸付金	577
							貸付金利息 (円貸建) (注1)	12	未収収益	3
子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079 (USD千) (注2)	アセット マネジメント 業	直接 100.00	-	配当の受取	1,783 (USD 17,000千)	-	-
子会社	Nikko Asset Management Luxembourg S.A.	ルクセンブルグ	2,828 (EUR千)	アセット マネジメント 業	直接 100.00	-	増資の引受 (注3)	217 (EUR 1,750千)	-	-

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 融資枠5,000百万円(若しくは5,000百万円相当額の外国通貨)、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- Nikko AM Americas Holding Co., Inc.の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。
- Nikko Asset Management Luxembourg S.A.の行った70,000株の新株発行増資を、1株につき25ユーロで当社が引き受けたものであります。

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

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社(東京証券取引所等に上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2020年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

資産合計	30,151百万円
負債合計	5,919百万円
純資産合計	24,231百万円
営業収益	19,946百万円
税引前当期純利益	7,020百万円
当期純利益	5,194百万円

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	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	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	232,369 (SGD千)	アセットマネジメント業	直接100.00	-	資金の貸付(米国ドル貸建)(注1)	-	関係会社短期貸付金	2,019 (USD 16,500千)
							貸付金利息(米国ドル貸建)(注1)	44 (USD 397千)	未収収益	10 (USD 86千)
							資金の返済(円貸建)(注1)	577	関係会社短期貸付金	-
							貸付金利息(円貸建)(注1)	3	未収収益	-
							資金の貸付(シンガポールドル貸建)(注1)	2,788 (SGD 33,000千)	関係会社短期貸付金	2,985 (SGD 33,000千)
							貸付金利息(シンガポールドル貸建)(注1)	23 (SGD 266千)	未収収益	23 (SGD 266千)
減資(注2)	9,149 (SGD 110,000千)	-	-							
子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079 (USD千)(注3)	アセットマネジメント業	直接100.00	-	配当の受取	3,788 (USD 34,000千)	-	-

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 融資枠5,300百万円(若しくは5,300百万円相当額の外国通貨)、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- Nikko Asset Management International Limitedの行った110,000千株の減資により、当社は資金の払戻を受けております。
- Nikko AM Americas Holding Co., Inc.の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。

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

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社(東京証券取引所等に上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2021年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場場で円貨に換算したものであります。

資産合計	34,450百万円
------	-----------

負債合計	6,257百万円
純資産合計	28,192百万円
営業収益	18,176百万円
税引前当期純利益	5,587百万円
当期純利益	3,956百万円

（セグメント情報等）

セグメント情報

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載しておりません。

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載しておりません。

関連情報

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載しておりません。

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の90%超であるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載しておりません。

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の90%超であるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

該当事項はありません。

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

該当事項はありません。

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

該当事項はありません。

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

該当事項はありません。

(収益認識関係)

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

1 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

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

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は、「(重要な会計方針) 4 収益の計上基準」に記載のとおりです。

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。

(1株当たり情報)

項目	第62期	第63期
	(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)
1株当たり純資産額	432円90銭	468円88銭
1株当たり当期純利益金額	48円45銭	62円50銭

(注) 1 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、新株予約権の残高はありますが、当社株式が非上場であるため、期中平均株価が把握できませんので、希薄化効果を算定できないため記載しておりません。

2 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第62期	第63期
	(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)
当期純利益(百万円)	9,424	12,136
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-	-
普通株式に係る当期純利益(百万円)	9,424	12,136
普通株式の期中平均株式数(千株)	194,509	194,152

希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	2011年度ストックオプション (1) 432,300株、2016年度ストックオプション(1) 1,016,000株、2016年度ストックオプション(2) 1,772,000株、2017年度ストックオプション(1) 2,607,000株	2016年度ストックオプション (1) 88,000株、2016年度ストックオプション(2) 816,000株、2017年度ストックオプション(1) 1,536,000株
--	---	--

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第62期 (2021年3月31日)	第63期 (2022年3月31日)
純資産の部の合計額(百万円)	84,049	91,035
純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)	-	-
普通株式に係る期末の純資産額(百万円)	84,049	91,035
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数(千株)	194,152	194,152

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

中間財務諸表等

(1) 中間貸借対照表

(単位：百万円)

		第64期中間会計期間 (2022年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金		33,164
有価証券		481
未収委託者報酬		16,607
未収収益		1,063
関係会社短期貸付金		3,335
その他	2	3,967
流動資産合計		58,620
固定資産		
有形固定資産	1	404
無形固定資産		353
投資その他の資産		
投資有価証券		23,904
関係会社株式		22,366
長期差入保証金		416
繰延税金資産		4,029
投資その他の資産合計		50,718
固定資産合計		51,476
資産合計		110,097

(単位：百万円)

第64期中間会計期間
(2022年9月30日)

負債の部	
流動負債	
未払金	7,815
未払費用	3,556
未払法人税等	3,271
未払消費税等	3
賞与引当金	1,924
役員賞与引当金	110
その他	1,258
流動負債合計	18,282
固定負債	
退職給付引当金	1,445
賞与引当金	321
役員賞与引当金	16
その他	119
固定負債合計	1,903
負債合計	20,186
純資産の部	
株主資本	
資本金	17,363
資本剰余金	
資本準備金	5,220
資本剰余金合計	5,220
利益剰余金	
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	68,572
利益剰余金合計	68,572
自己株式	2,067
株主資本合計	89,088
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	2,064
繰延ヘッジ損益	1,242
評価・換算差額等合計	822
純資産合計	89,911
負債純資産合計	110,097

(2) 中間損益計算書

(単位：百万円)

第64期中間会計期間
(自 2022年4月1日
至 2022年9月30日)

営業収益	
委託者報酬	38,118
その他営業収益	1,728
営業収益合計	39,846

営業費用及び一般管理費	1	34,563
営業利益		5,283
営業外収益	2	1,046
営業外費用	3	516
経常利益		5,813
特別利益	4	4,602
特別損失	5	137
税引前中間純利益		10,277
法人税等	6	3,185
中間純利益		7,091

(3) 中間株主資本等変動計算書

第64期中間会計期間（自 2022年4月1日 至 2022年9月30日）

（単位：百万円）

	株主資本						株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	
		資本 準備金	資本 剰余金 合計	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	68,901	68,901	2,067	89,417
当中間期変動額							
剰余金の配当				7,420	7,420		7,420
中間純利益				7,091	7,091		7,091
株主資本以外の項目の 当中間期変動額 (純額)							
当中間期変動額合計	-	-	-	328	328	-	328
当中間期末残高	17,363	5,220	5,220	68,572	68,572	2,067	89,088

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	2,350	731	1,618	91,035
当中間期変動額				
剰余金の配当				7,420
中間純利益				7,091
株主資本以外の項目の 当中間期変動額 (純額)	285	510	795	795
当中間期変動額合計	285	510	795	1,124
当中間期末残高	2,064	1,242	822	89,911

注記事項

(重要な会計方針)

項目	第64期中間会計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)
----	---

1 資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 有価証券 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法</p> <p>その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの 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、総平均法により算定)</p> <p>市場価格のない株式等 総平均法による原価法</p>
2 固定資産の減価償却の方法	<p>(2) デリバティブ 時価法</p> <p>(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。ただし、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。</p> <p>(2) 無形固定資産 定額法により償却しております。なお、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>
3 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p>
4 収益の計上基準	<p>当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行业務の内容及び当該履行业務を充足する通常の時点(収益を認識する通常の時点)は以下のとおりであります。</p> <p>(1) 投資信託委託業務 当社は、投資信託契約に基づき投資信託商品に関する投信委託サービスを提供し、商品の運用資産残高(以下「AUM」)に応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資信託報酬は、各ファンドのAUMに固定料率を乗じて毎日計算され、日次で収益を認識しております。</p> <p>(2) 投資顧問業務 当社は、投資顧問契約に基づき機関投資家に投資顧問サービスを提供し、ファンドのAUMに応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資顧問報酬は、一般的に各ファンドのAUMに投資顧問契約で定められた固定料率を乗じて毎月計算され、月次で収益を認識しております。</p>

5 ヘッジ会計の方法	<p>(3) 成功報酬 当社がファンドの運用成果に応じて受領する成功報酬は、投資信託契約または投資顧問契約のもと、報酬を受領することが確実であり、将来返還する可能性が無いことが判明した時点で収益を認識しております。</p> <p>(1) ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針 ヘッジ取引細則等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p>
6 その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>(1) 資産に係る控除対象外消費税等の会計処理 資産に係る控除対象外消費税及び地方消費税は当中間会計期間の費用として処理しております。</p> <p>(2) 税金費用の計算方法 税金費用については、当中間会計期間を含む事業年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前中間純利益に、当該見積実効税率を乗じて計算しております。</p>

(会計方針の変更)

<p style="text-align: center;">第64期中間会計期間 (自 2022年 4月 1日 至 2022年 9月30日)</p>
<p>(時価の算定に関する会計基準の適用指針の適用) 「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。以下「時価算定会計基準適用指針」という。)を当中間会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準適用指針が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することとしております。なお、当中間財務諸表に与える影響は軽微であります。</p>

(表示方法の変更)

<p style="text-align: center;">第64期中間会計期間 (自 2022年 4月 1日 至 2022年 9月30日)</p>
<p>(損益計算書) その他有価証券の為替リスクヘッジに係るヘッジ損益について、ヘッジ対象の損益認識時に繰延ヘッジ損益を純損益に計上するに当たり、前中間会計期間において、「営業外費用」に含めていましたが、金額的重要性が高まったことから、ヘッジの効果をより明瞭に表示するため当中間会計期間よりヘッジ対象の損益区分と同一区分である特別利益あるいは特別損失として表示することとしております。</p>

(中間貸借対照表関係)

<p style="text-align: center;">第64期中間会計期間 (2022年 9月30日)</p>	
1	<p>有形固定資産の減価償却累計額 2,264百万円</p>
2	<p>信託資産 流動資産のその他のうち 2百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。</p>

3 消費税等の取扱い

仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。

4 保証債務

ティンダルエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド（旧社名「日興AMエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド」）が発行する買戻し条件付株式の買戻請求に関する債務について、ヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドは最大470百万円（5百万豪ドル）を提供する義務を負っています。当社はヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドが負う当該資金提供義務を保証しております。

（中間損益計算書関係）

第64期中間会計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)	
1 減価償却実施額	
有形固定資産	50百万円
無形固定資産	37百万円
2 営業外収益のうち主要なもの	
受取利息	40百万円
受取配当金	131百万円
デリバティブ収益	685百万円
3 営業外費用のうち主要なもの	
支払利息	156百万円
為替差損	351百万円
4 特別利益のうち主要なもの	
投資有価証券売却益	120百万円
訴訟損失引当金戻入額	4,481百万円
5 特別損失のうち主要なもの	
投資有価証券売却損	137百万円
6 中間会計期間における税金費用につきましては、簡便法により計算しているため、法人税等調整額は「法人税等」に含めて表示しております。	

（中間株主資本等変動計算書関係）

第64期中間会計期間（自 2022年4月1日 至 2022年9月30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	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末
普通株式（株）	197,012,500	-	-	197,012,500

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末
普通株式（株）	2,860,000	-	-	2,860,000

3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の 目的となる 株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当中間会 計期間末 残高 (百万円)
		当事業 年度期首	当中間 会計期間 増加	当中間 会計期間 減少	当中間 会計期間末	

2016年度 ストックオプション(1)	普通株式	88,000	-	88,000	-	-
2016年度 ストックオプション(2)	普通株式	816,000	-	599,000	217,000	-
2017年度 ストックオプション(1)	普通株式	1,536,000	-	667,000	869,000	-
合計		2,440,000	-	1,354,000	1,086,000	-

(注) 1 当中間会計期間の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

2 2016年度ストックオプション(2)217,000株及び2017年度ストックオプション(1)869,000株は、当中間会計期間末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の 総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2022年5月27日 取締役会	普通株式	7,420	38.22	2022年3月31日	2022年6月27日

(2) 基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間末後となるもの該当事項はありません。

(リース取引関係)

第64期中間会計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)	
オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料	
1年内	910百万円
1年超	3,870百万円
合計	4,780百万円

(金融商品関係)

第64期中間会計期間(2022年9月30日)

金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額並びにレベルごとの内訳等については、次のとおりであります。なお、市場価格のない株式等は、次表には含めておりません。

また、金融商品の時価は、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3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

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

(1) 時価をもって中間貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

(単位：百万円)

	中間貸借対照表計上額			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計

有価証券 その他有価証券 投資信託	4,796	19,572	-	24,369
資産計	4,796	19,572	-	24,369
デリバティブ取引(1、2)				
株式関連	666	-	-	666
通貨関連	-	626	-	626
デリバティブ取引計	666	626	-	39

- (1) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、
で示しております。
- (2) 株式関連のデリバティブ取引のうち666百万円は、中間貸借対照表上流動資産のその他に含まれております。また通貨関連のデリバティブ取引のうち626百万円は、流動負債のその他に含まれております。

(2) 時価をもって中間貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

現金・預金、未収委託者報酬、未収収益、関係会社短期貸付金、未払金及び未払費用は、短期間（1年以内）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1) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

資 産

有価証券

上場投資信託は、取引所の価格を時価としており、市場の活発性に基づき、レベル1の時価に分類しております。市場における取引価格が存在しない投資信託については、解約又は買取請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限が無い場合には基準価額等を時価としており、レベル2の時価に分類しております。

デリバティブ取引

株式関連

株式指数先物取引は活発な市場における無調整の相場価格を利用できることから、その時価をレベル1に分類しております。

通貨関連

為替予約の時価は、金利や為替レート等の観察可能なインプットを用いて割引現在価値法により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

(注2) 市場価格のない株式等の中間貸借対照表計上額は次のとおりであります。

(単位：百万円)

区分	中間貸借対照表計上額
非上場株式	16
子会社株式	17,183
関連会社株式	5,183

(有価証券関係)

第64期中間会計期間(2022年9月30日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(注)子会社株式及び関連会社株式は市場価格がない株式等であり、(金融商品関係)金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項(注2)に記載のとおりであります。

2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	中間貸借対照表計上額	取得原価	差額

中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託	17,633	13,768	3,865
	小計	17,633	13,768	3,865
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託	6,735	7,625	889
	小計	6,735	7,625	889
合計		24,369	21,393	2,976

(注) 1 減損処理にあたっては、中間期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。当中間会計期間については、該当ございません。

2 非上場株式(中間貸借対照表計上額16百万円)については、市場価格がない株式等であることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

(デリバティブ取引関係)

第64期中間会計期間(2022年9月30日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引 売建	7,428	-	666	666
合計		7,428	-	666	666

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

(2) 通貨関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1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 シンガポール ドル	3,222	-	98	98
合計		3,222	-	98	98

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引 通貨関連

ヘッジ会計 の方法	デリバティブ取引の 種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的 処理方法	為替予約取引 売建	投資有価証券			
	米ドル		6,241	-	357
	豪ドル		193	-	0
	ユーロ		319	-	8
	香港ドル		976	-	68
	人民元	6,254	-	94	
合計			13,984	-	528

（持分法損益等）

第64期中間会計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)	
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等	
(1) 関連会社に対する投資の金額	5,327百万円
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額	17,684百万円
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額	1,341百万円

（収益認識関係）

第64期中間会計期間(2022年9月30日)

- 顧客との契約から生じる収益を分解した情報
重要性が乏しいため記載を省略しております。
- 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
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は、「重要な会計方針 4. 収益の計上基準」に記載のとおりです。
- 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当中間会計期間末において存在する顧客との契約から当中間会計期間の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報
重要性が乏しいため記載を省略しております。

（ストックオプション等関係）

第64期中間会計期間(自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)

該当事項はありません。

（セグメント情報等）

〔セグメント情報〕

第64期中間会計期間(自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載しておりません。

〔関連情報〕

第64期中間会計期間(自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)

- 製品及びサービスごとの情報
当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載しておりません。
- 地域ごとの情報
 - 営業収益
国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の90%超であるため、記載を省略しております。
 - 有形固定資産
国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。
- 主要な顧客ごとの情報
営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第64期中間会計期間(自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)
該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報
第64期中間会計期間(自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)
該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報
第64期中間会計期間(自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)
該当事項はありません。

(1株当たり情報)

項目	第64期中間会計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)
1株当たり純資産額	463円09銭
1株当たり中間純利益金額	36円52銭

(注) 1 潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、新株予約権等の残高はありますが、当社株式が非上場であるため、期中平均株価が把握できませんので、希薄化効果を算定できないため記載しておりません。

2 1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第64期中間会計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)
中間純利益(百万円)	7,091
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-
普通株式に係る中間純利益(百万円)	7,091
普通株式の期中平均株式数(千株)	194,152
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	2016年度ストックオプション(2)217,000株、 2017年度ストックオプション(1)869,000株

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第64期中間会計期間 (2022年9月30日)
中間貸借対照表の純資産の部の合計額(百万円)	89,911
純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)	-
普通株式に係る中間会計期間末の純資産額(百万円)	89,911
1株当たり純資産額の算定に用いられた中間会計期間末の普通株式の数(千株)	194,152

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「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。

- (1) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、また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。)。
- (2) 運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、また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。)。

- (3) 通常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、委託会社の親法人等(委託会社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(4)、(5)において同じ。)または子法人等(委託会社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または金融デリバティブ取引を行なうこと。
- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。
- (5) 上記(3)、(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等また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、もしくは取引の公正を害し、また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

委託会社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

委託会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される訴訟事件などは発生していません。

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) 受託会社

名 称	資本金の額 (2022年3月末現在)	事業の内容
三井住友信託銀行株式会社	342,037百万円	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に基づき信託業務を営んでいます。

<再信託受託会社の概要>

名称 : 株式会社日本カストディ銀行

資本金の額 : 51,000百万円(2022年3月末現在)

事業の内容 : 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に基づき信託業務を営んでいます。

再信託の目的 : 原信託契約にかかる信託業務の一部(信託財産の管理)を原信託受託者から再信託受託者(株式会社日本カストディ銀行)へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託者へ移管することを目的とします。

(2) 販売会社

名 称	資本金の額 (2022年3月末現在)	事業の内容
エービーエヌ・アムロ・クリアリング証券株式会社	5,505百万円 (2021年12月末現在)	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	
ゴールドマン・サックス証券株式会社	83,616百万円 (2021年12月末現在)	
シティグループ証券株式会社	96,307百万円 (2021年12月末現在)	
野村證券株式会社	10,000百万円	
B N P パリバ証券株式会社	102,025百万円	

BofA証券株式会社	83,140百万円 (2021年12月末現在)
三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社	40,500百万円

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券などの管理・計算事務・収益分配金および償還金の支払いなどを行ないます。

(2) 販売会社

日本におけるファンドの募集の取扱い、解約および買取りに関する業務などを行ないます。

3【資本関係】

(1) 受託会社

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2022年 4月20日	有価証券届出書
2022年 4月20日	有価証券報告書
2022年10月20日	有価証券届出書
2022年10月20日	半期報告書

独立監査人の監査報告書

2022年6月13日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 貞 廣 篤 典
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 三 上 和 彦
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興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、日興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、継続企業的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。

利害関係

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

以 上

(注)1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L 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

2023年4月12日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 辻村 和之
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」に掲げられている上場インデックスファンド海外先進国株式（MSCI-KOKUSAI）の2022年1月21日から2023年1月20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、上場インデックスファンド海外先進国株式（MSCI-KOKUSAI）の2023年1月20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、日興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、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施

に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。

- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

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

利害関係

日興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. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2022年12月5日

日興アセットマネジメント株式会社
取締役会御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 秋 宗 勝 彦指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 三 上 和 彦

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の2022年4月1日から2023年3月31日までの第64期事業年度の中間会計期間（2022年4月1日から2022年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の2022年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2022年4月1日から2022年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

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

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

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

- 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、

継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

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

以 上

(注)1. 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。