【表紙】

【提出書類】	訂正有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2023年5月30日提出
【発行者名】	野村アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	ＣＥＯ兼代表取締役社長 小池　広靖
【本店の所在の場所】	東京都江東区豊洲二丁目２番１号
【事務連絡者氏名】	松井　秀仁
【電話番号】	03-6387-5000
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	ＮＥＸＴ　ＦＵＮＤＳ　新興国株式・ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（為替ヘッジなし）連動型上場投信
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】	2兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	株式会社東京証券取引所 （東京都中央区日本橋兜町2番1号）

１【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、有価証券報告書を提出いたしましたので、2022年11月30日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を更新するため、また、記載事項の一部に変更がありますので本訂正届出書を提出するものです。

２【訂正の内容】

原届出書の下記の記載事項につきましては内容を更新・訂正いたします。

第二部ファンド情報　第1ファンドの状況　5運用状況
第二部ファンド情報　第3ファンドの経理状況

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

第一部【証券情報】

（４）発行（売出）価格

＜訂正前＞

取得申込日の翌営業日の基準価額※に100.30％以内（2022年11月30日現在100.20％）の率を乗じて得た価額（「販売基準価額」といいます。）とします。

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

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

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社
サポートダイヤル　0120-753104（フリーダイヤル）
＜受付時間＞　営業日の午前9時～午後5時
インターネットホームページ　http://www.nomura-am.co.jp/

＜訂正後＞

取得申込日の翌営業日の基準価額※に100.30％以内（2023年5月30日現在100.20％）の率を乗じて得た価額（「販売基準価額」といいます。）とします。

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

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

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社
サポートダイヤル　0120-753104（フリーダイヤル）
＜受付時間＞　営業日の午前9時～午後5時
インターネットホームページ　http://www.nomura-am.co.jp/

第二部【ファンド情報】

第１【ファンドの状況】

１ファンドの性格

（３）ファンドの仕組み

＜更新後＞

■委託会社の概況(2023年4月末現在)■

・名称

野村アセットマネジメント株式会社

・資本金の額

17,180百万円

・会社の沿革

1959年12月１日	野村證券投資信託委託株式会社として設立
1997年10月１日	投資顧問会社である野村投資顧問株式会社と合併して野村アセット・マネジメント投信株式会社に商号を変更
2000年11月１日	野村アセットマネジメント株式会社に商号を変更

・大株主の状況

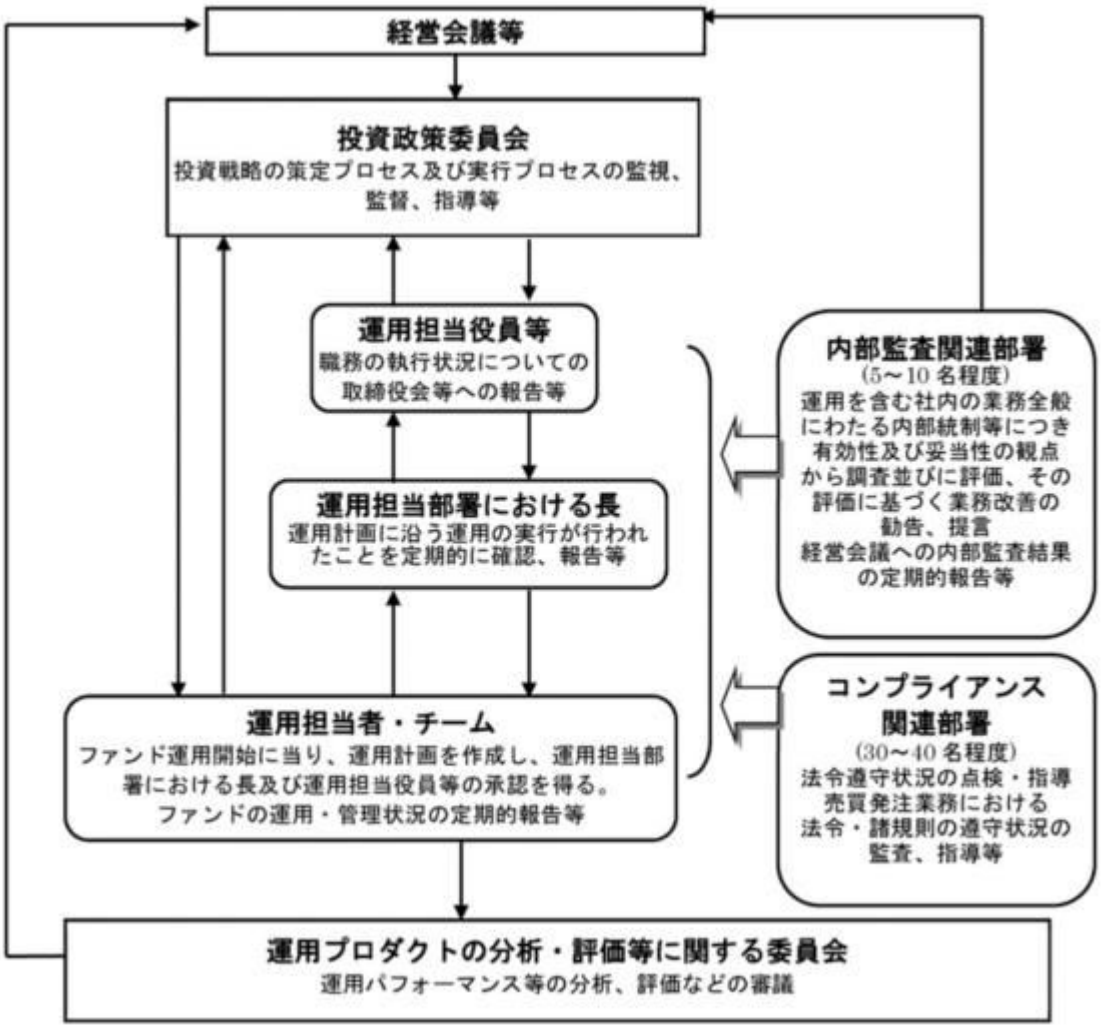
名称	住所	所有株式数	比率
野村ホールディングス株式会社	東京都中央区日本橋1-13-1	5,150,693株	100%

２投資方針

（３）運用体制

＜更新後＞

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



≪委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制等≫

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

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

ファンドの運用体制等は今後変更となる場合があります。

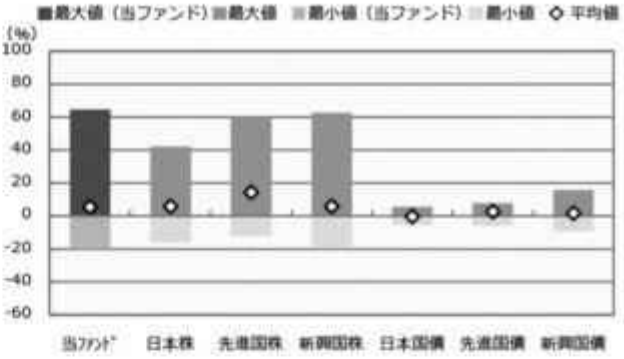
３投資リスク

＜更新後＞

リスクの定量的比較（2018年4月末～2023年3月末：月次）

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



	当ﾌｧﾝﾄﾞ	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値（%）	**64.6**	42.1	59.8	62.7	5.4	7.9	15.7
最小値（%）	**△ 20.0**	△ 16.0	△ 12.4	△ 19.4	△ 5.5	△ 6.1	△ 9.4
平均値（%）	**5.4**	5.9	14.3	5.9	△ 0.3	2.7	1.7

＊分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。当初元本（100口あたり）を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。
＊年間騰落率は、2018年4月から2023年3月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。なお、2019年6月までは、対象インデックスの騰落率を表示しております。
＊全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
＊2018年4月から2023年3月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。なお、当ファンドの設定日以前の年間騰落率につきましては、当ファンドの対象インデックスを用いて算出しております。
＊決算日に対応した数値とは異なります。
＊当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額と異なる場合があります。

<代表的な資産クラスの指数>
○日本株：東証株価指数（TOPIX）（配当込み）
○先進国株：MSCI-KOKUSAI指数（配当込み、円ベース）
○新興国株：MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）
○日本国債：NOMURA-BPI国債
○先進国債：FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）
○新興国債：JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス－エマージング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド（円ベース）

■代表的な資産クラスの指数の著作権等について■

○東証株価指数（TOPIX）（配当込み）・・・東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の指数値及び東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に係る標章又は商標は、株式会社ＪＰＸ総研又は株式会社ＪＰＸ総研の関連会社（以下「ＪＰＸ」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に関するすべての権利・ノウハウ及び東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に係る標章又は商標に関するすべての権利はＪＰＸが有します。ＪＰＸは、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、ＪＰＸにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもＪＰＸは責任を負いません。
○MSCI-KOKUSAI指数（配当込み、円ベース）、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）・・・MSCI-KOKUSAI指数（配当込み、円ベース）、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）は、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
○NOMURA-BPI国債・・・NOMURA-BPI国債の知的財産権は、野村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に帰属します。なお、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は、NOMURA-BPI国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI国債を用いて行われる野村アセットマネジメント株式会社の事業活動、サービスに関し一切責任を負いません。
○FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）・・・FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
○JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス－エマージング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド（円ベース）・・・「JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス－エマージング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド（円ベース）」（ここでは「指数」とよびます）についてここに提供された情報は、指数のレベルも含め、但しそれに限定することなく、情報としてのみ使用されるものであり、金融商品の売買を勧誘、何らかの売買の公式なコンファーメーション、或いは指数に関連する何らかの商品の価値や値段を決めるものでもありません。また、投資戦略や税金における会計アドバイスを法的に推奨するものでもありません。ここに含まれる市場価格、データ、その他の情報は確かなものと考えられますが、JPMorgan Chase & Co. 及びその子会社（以下、JPM）がその完全性や正確性を保証するものではありません。含まれる情報は通知なしに変更されることがあります。過去のパフォーマンスは将来のリターンを示唆するものではありません。本資料に含まれる発行体の金融商品について、JPMやその従業員がロング・ショート両方を含めてポジションを持ったり、売買を行ったり、またはマーケットメークを行ったりすることがあり、また、発行体の引受人、プレースメント・エージェンシー、アドバイザー、または貸主になっている可能性もあります。
米国のJ.P. Morgan Securities LLC（ここでは「JPMSLLC」と呼びます）（「指数スポンサー」）は、指数に関する証券、金融商品または取引（ここでは「プロダクト」と呼びます）についての援助、保障または販売促進を行いません。証券或いは金融商品全般、或いは特にプロダクトへの投資の推奨について、また金融市場における投資機会を指数に連動させる或いはそれを目的とする推奨の可否について、指数スポンサーは一切の表明または保証、或いは伝達または示唆を行なうものではありません。指数スポンサーはプロダクトについての管理、マーケティング、トレーディングに関する義務または法的責任を負いません。指数は信用できると考えられる情報によって算出されていますが、その完全性や正確性、また指数に付随する情報について保証するものではありません。指数は指数スポンサーが保有する財産であり、その財産権はすべて指数スポンサーに帰属します。
JPMSLLCはNASD, NYSE, SIPCの会員です。JPMorganはJP Morgan Chase Bank, NA, JPSI, J.P. Morgan Securities PLC.、またはその関係会社が投資銀行業務を行う際に使用する名称です。

（出所：株式会社野村総合研究所、FTSE Fixed Income LLC　他）

4 手数料等及び税金

（1）申込手数料

＜更新後＞

販売基準価額（取得申込日の翌営業日の基準価額に100.30%以内（2023年5月30日現在100.20%）の率を乗じて得た価額）に、販売会社が独自に定める率を乗じて得た手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額※とします。

※詳しくは販売会社にお問い合わせ下さい。なお、販売会社については、「サポートダイヤル」までお問い合わせ下さい。

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

（３）信託報酬等

＜更新後＞

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

1.信託財産の純資産総額に年0.209%(税抜年0.19%)以内で委託会社が定める率(2023年5月30日現在年0.209%(税抜年0.19%))（「信託報酬率」といいます。）を乗じて得た額とし、その配分については以下の通り(税抜)とします。

＜委託会社＞	＜受託会社＞
年0.17%	年0.02%

＊上記配分は、2023年5月30日現在の信託報酬率における配分です。

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

ファンドの信託報酬は、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われます。

≪支払先の役務の内容≫

＜委託会社＞	＜受託会社＞
ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等

（４）その他の手数料等

＜更新後＞

①ファンドに関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、有価証券の貸付に係る事務の処理を第三者に委託した場合に要する費用および受託者の立替えた立替金の利息等は、受益者の負担とし、信託財産中から支払われます。なお、ファンドの上場に係る費用および対象株価指数についての商標（これに類する商標を含みます。）の使用料（以下「商標使用料」といいます。）ならびに当該上場に係る

費用および当該商標使用料に係る消費税等に相当する金額は、受益者の負担とし、信託財産中から支払うことができます。なお、信託財産中から支払わない金額については、委託者が負担します。

◆対象株価指数に係る商標使用料（2023年5月30日現在）

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

◆ファンドの上場に係る費用（2023年5月30日現在）

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

・年間上場料：毎年末の純資産総額に対して、最大0.00825%（税抜0.0075%）。

②ファンドに関する組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、売買委託手数料に係る消費税等に相当する金額、先物取引・オプション取引等に要する費用、外貨建資産の保管等に要する費用は信託財産中から支払われます。

③監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用および当該監査費用に係る消費税等に相当する金額は、信託報酬支払いのときに信託財産中から支払われます。

④ファンドにおいて一部解約に伴う支払資金の手当て等を目的として資金借入れの指図を行なった場合、当該借入金の利息は信託財産中から支払われます。

⑤販売基準価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額に100.30%以内（2023年5月30日現在100.20%）の率を乗じた価額となります。したがって、購入時には、基準価額に0.30%以内（2023年5月30日現在0.20%）の率を乗じて得た額を１口あたりに換算して、購入する口数に応じてご負担いただきます。

⑥ファンドにおいて一部解約の実行に伴い、信託財産留保額※をご負担いただきます。信託財産留保額は、基準価額に0.30%以内（2023年5月30日現在0.20%）の率を乗じて得た額を1口当たりに換算して、換金する口数に応じてご負担いただきます。

※「信託財産留保額」とは、償還時まで投資を続ける投資家との公平性の確保やファンド残高の安定的な推移を図るため、クローズド期間の有無に関係なく、信託期間満了前の解約に対し解約者から徴収する一定の金額をいい、信託財産に繰り入れられます。

＊これらの費用等の中には、運用状況等により変動するものがあり、事前に料率、上限額等を表示することができないものがあります。

（５）課税上の取扱い

＜更新後＞

①個人の受益者に対する課税

●収益分配金の受取時

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

●受益権の売却時、換金(解約)時および償還時

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

※売却時、換金(解約)時および償還時の価額から取得費(買付・申込手数料(税込)を含む)及び譲渡

費用を控除した利益が譲渡益として課税対象となります。

≪損益通算について≫

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

《利子所得》	《上場株式等に係る譲渡所得等》(注2)	《配当所得》
・特定公社債(注1)の利子 ・公募公社債投資信託の収益分配金	特定公社債、公募公社債投資信託、上場株式、公募株式投資信託の ・譲渡益 ・譲渡損	・上場株式の配当 ・公募株式投資信託の収益分配金

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

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

＊少額投資非課税制度「愛称：NISA(ニーサ)」をご利用の場合

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

②法人の受益者に対する課税

●収益分配金の受取時

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

※源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

●受益権の売却時、換金(解約)時および償還時

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

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

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

※税法が改正された場合等は、上記「(5)課税上の取扱い」の内容（2023年3月末現在）が変更になる場合があります。

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

5運用状況

以下は2023年3月31日現在の運用状況であります。
また、投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

（１）投資状況

ＮＥＸＴ　ＦＵＮＤＳ　新興国株式・ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（為替ヘッジなし）連動型上場投信

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	2,011,443,536	99.99
現金・預金・その他資産（負債控除後）	―	195,403	0.00
合計（純資産総額）		2,011,638,939	100.00

（参考）新興国株式マザーファンド

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	3,030,501,155	3.41
	メキシコ	2,173,074,543	2.44
	ブラジル	4,182,957,160	4.71
	チリ	201,612,230	0.22
	コロンビア	43,031,158	0.04
	ギリシャ	324,542,900	0.36
	トルコ	525,833,064	0.59
	チェコ	142,056,031	0.16
	ハンガリー	152,250,823	0.17
	ポーランド	598,911,479	0.67
	香港	20,797,340,180	23.42
	マレーシア	1,239,253,554	1.39
	タイ	1,818,033,590	2.04
	フィリピン	616,880,468	0.69
	インドネシア	1,610,449,103	1.81
	韓国	10,015,629,432	11.28
	台湾	12,883,427,232	14.51
	インド	10,763,986,163	12.12
	カタール	757,323,035	0.85
	エジプト	8,233,648	0.00
	南アフリカ	2,973,744,921	3.34
	アラブ首長国連邦	1,067,763,228	1.20
	クウェート	746,347,411	0.84
	サウジアラビア	3,319,859,273	3.73
	小計	79,993,041,781	90.11
投資信託受益証券	アメリカ	3,669,494,546	4.13
投資証券	メキシコ	73,530,135	0.08

	南アフリカ	29,211,000	0.03
	小計	102,741,135	0.11
現金・預金・その他資産（負債控除後）	―	5,004,750,208	5.63
合計（純資産総額）		88,770,027,670	100.00

その他の資産の投資状況

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

資産の種類	建別	国／地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	4,184,037,021	4.71
	買建	香港	744,523,888	0.83

（２）投資資産

①投資有価証券の主要銘柄

ＮＥＸＴ　ＦＵＮＤＳ　新興国株式・ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（為替ヘッジなし）連動型上場投信

順位	国／地域	種類	銘柄名	数量	簿価単価（円）	簿価金額（円）	評価単価（円）	評価金額（円）	投資比率（%）
1	日本	親投資信託受益証券	新興国株式マザーファンド	1,288,148,278	1.5983	2,058,847,393	1.5615	2,011,443,536	99.99

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.99
合　　計	99.99

（参考）新興国株式マザーファンド

順位	国／地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価単価（円）	簿価金額（円）	評価単価（円）	評価金額（円）	投資比率（%）
1	台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR	半導体・半導体製造装置	2,383,000	2,259.07	5,383,386,651	2,342.76	5,582,808,995	6.28
2	香港	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	インタラクティブ・メディアおよびサービス	603,100	5,614.75	3,386,257,248	6,548.85	3,949,611,435	4.44

3	アメリカ	投資信託受益証券	ISHARES MSCI CHINA A UCITS ETF	—	5,517,100	634.33	3,499,712,274	665.11	3,669,494,546	4.13
4	韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS	コンピュータ・周辺機器	460,750	6,701.67	3,087,795,092	6,515.92	3,002,210,140	3.38
5	香港	株式	ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	大規模小売り	1,430,380	1,562.41	2,234,844,877	1,648.26	2,357,651,012	2.65
6	香港	株式	MEITUAN-CLASS B	ホテル・レストラン・レジャー	485,540	2,784.69	1,352,080,797	2,415.42	1,172,783,027	1.32
7	インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	石油・ガス・消耗燃料	293,700	4,153.94	1,220,012,548	3,664.90	1,076,383,480	1.21
8	香港	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	9,278,000	92.04	853,975,706	86.24	800,141,215	0.90
9	ブラジル	株式	VALE SA	金属・鉱業	369,052	2,021.15	745,909,463	2,142.71	790,771,537	0.89
10	インド	株式	INFOSYS LTD	情報技術サービス	324,800	2,557.42	830,651,317	2,269.02	736,978,346	0.83
11	インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	金融サービス	166,400	3,649.33	607,249,554	4,269.00	710,361,933	0.80
12	インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	497,000	1,205.72	599,246,515	1,395.64	693,633,080	0.78
13	香港	株式	JD.COM, INC.	大規模小売り	208,067	3,890.49	809,483,024	2,776.03	577,600,650	0.65
14	台湾	株式	HON HAI PRECISION INDUSTRY	電子装置・機器・部品	1,204,649	455.72	548,984,620	457.60	551,254,008	0.62
15	香港	株式	BAIDU INC-CLASS A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	212,760	1,858.73	395,464,297	2,542.99	541,047,616	0.60
16	香港	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	610,500	838.82	512,104,315	864.10	527,537,934	0.59
17	南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	大規模小売り	21,020	12,510.60	262,972,838	24,848.52	522,315,983	0.58
18	サウジアラビア	株式	AL RAJHI BANK	銀行	192,000	3,813.02	732,100,103	2,618.80	502,810,560	0.56
19	台湾	株式	MEDIATEK INC	半導体・半導体製造装置	146,538	3,414.79	500,396,866	3,406.86	499,234,744	0.56
20	アメリカ	株式	PDD HOLDINGS INC ADR	大規模小売り	48,790	5,879.72	286,871,651	10,207.03	498,001,150	0.56
21	韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	52,680	10,763.24	567,007,756	9,155.27	482,300,150	0.54

22	インド	株式	TATA CONSULTANCY SVS LTD	情報技術サービス	88,300	5,602.62	494,711,861	5,147.79	454,550,387	0.51
23	香港	株式	NETEASE, INC.	娯楽	190,150	2,383.19	453,163,694	2,311.65	439,561,959	0.49
24	韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS PFD	コンピュータ・周辺機器	79,400	6,008.39	477,066,310	5,505.54	437,139,876	0.49
25	インドネシア	株式	BANK CENTRAL ASIA	銀行	5,320,000	68.36	363,675,933	78.54	417,846,100	0.47
26	香港	株式	IND & COMM BK OF CHINA-H	銀行	5,440,000	76.45	415,936,441	72.63	395,121,888	0.44
27	韓国	株式	SAMSUNG SDI CO,LTD	電子装置・機器・部品	5,307	61,214.60	324,865,920	74,335.10	394,496,376	0.44
28	香港	株式	BANK OF CHINA LTD-H	銀行	7,660,000	51.10	391,465,078	51.37	393,495,732	0.44
29	メキシコ	株式	AMERICA MOVIL SAB DE CV	無線通信サービス	2,678,000	135.64	363,269,150	142.64	382,014,611	0.43
30	サウジアラビア	株式	THE SAUDI NATIONAL BANK	銀行	216,500	2,662.76	576,488,396	1,633.63	353,682,086	0.39

種類別及び業種別投資比率

種類	国内／国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	インタラクティブ・メディアおよびサービス	5.94
		メディア	0.16
		娯楽	1.03
		不動産管理・開発	1.66
		エネルギー設備・サービス	0.05
		石油・ガス・消耗燃料	4.27
		化学	2.72
		建設資材	0.92
		容器・包装	0.06
		金属・鉱業	3.80
		紙製品・林産品	0.14
		航空宇宙・防衛	0.13
		建設関連製品	0.01
		建設・土木	0.50
		電気設備	0.88
		コングロマリット	1.08
		機械	0.37

商社・流通業	0.07
商業サービス・用品	0.05
航空貨物・物流サービス	0.24
旅客航空輸送	0.23
海上運輸	0.38
陸上運輸	0.23
運送インフラ	0.74
自動車用部品	0.46
自動車	2.51
家庭用耐久財	0.29
レジャー用品	0.02
繊維・アパレル・贅沢品	1.08
ホテル・レストラン・レジャー	2.57
大規模小売り	4.82
専門小売り	0.73
生活必需品流通・小売り	1.49
飲料	1.19
食品	1.59
タバコ	0.34
家庭用品	0.08
パーソナルケア用品	0.72
ヘルスケア機器・用品	0.14
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	0.71
バイオテクノロジー	0.58
医薬品	1.01
銀行	14.03
金融サービス	1.51
保険	2.41
情報技術サービス	2.01
ソフトウェア	0.17
通信機器	0.13
コンピュータ・周辺機器	5.02
電子装置・機器・部品	2.55
半導体・半導体製造装置	8.81
各種電気通信サービス	1.27
無線通信サービス	1.58

		電力	0.98
		ガス	0.50
		総合公益事業	0.02
		水道	0.11
		消費者金融	0.54
		資本市場	0.64
		各種消費者サービス	0.15
		独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.71
		ライフサイエンス・ツール/サービス	0.67
		その他の業種	0.00
投資信託受益証券	―	―	4.13
投資証券	―	―	0.11
合　　計			94.36

②投資不動産物件

ＮＥＸＴ　ＦＵＮＤＳ　新興国株式・ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（為替ヘッジなし）連動型上場投信

該当事項はありません。

（参考）新興国株式マザーファンド

該当事項はありません。

③その他投資資産の主要なもの

ＮＥＸＴ　ＦＵＮＤＳ　新興国株式・ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（為替ヘッジなし）連動型上場投信

該当事項はありません。

（参考）新興国株式マザーファンド

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

種類	国／地域	取引所	名称	買建／売建	枚数	通貨	帳簿価額	帳簿価額(円)	評価額	評価額(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	アメリカ	インターコンチネンタル取引所	MSCIエマージング・マーケット指数先物(2023年06月限)	買建	628	米ドル	30,092,855	4,018,298,927	31,334,060	4,184,037,021	4.71
	香港	香港先物取引所	MSCI China A 50 Connect 指数先物(2023年04月限)	買建	101	米ドル	5,537,325	739,399,007	5,575,705	744,523,888	0.83

（３）運用実績

①純資産の推移

ＮＥＸＴ　ＦＵＮＤＳ　新興国株式・ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（為替ヘッジなし）連動型上場投信

2023年3月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産及び金融商品取引所の取引価格の推移は次の通りです。

	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)		東京証券取引所取引価格（円）
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）	
第1計算期間　(2018年 9月 7日)	134	135	964.1700	967.4700	966
第2計算期間　(2019年 3月 7日)	261	263	1,007.3900	1,012.6900	1,002
第3計算期間　(2019年 9月 7日)	396	401	921.3700	934.8700	922
第4計算期間　(2020年 3月 7日)	642	646	945.2900	950.1900	918
第5計算期間　(2020年 9月 7日)	410	417	1,001.4000	1,019.4000	1,011
第6計算期間　(2021年 3月 7日)	932	935	1,243.9700	1,247.8700	1,250
第7計算期間　(2021年 9月 7日)	1,325	1,338	1,250.9100	1,263.1100	1,256
第8計算期間　(2022年 3月 7日)	1,708	1,718	1,124.1400	1,130.4400	1,078
第9計算期間　(2022年 9月 7日)	2,077	2,114	1,193.7800	1,215.1800	1,185.5
第10計算期間　(2023年 3月 7日)	2,059	2,072	1,170.1100	1,177.6100	1,173.5
2022年 3月末日	2,007	―	1,224.0400	―	1,219.5
4月末日	1,916	―	1,168.3200	―	1,182.5
5月末日	1,980	―	1,186.1100	―	1,197
6月末日	2,021	―	1,210.2800	―	1,197
7月末日	1,971	―	1,180.5800	―	1,161.5
8月末日	2,107	―	1,211.2600	―	1,210.5
9月末日	1,912	―	1,098.9500	―	1,105
10月末日	1,915	―	1,088.6300	―	1,088.5
11月末日	2,024	―	1,150.1000	―	1,161.5
12月末日	1,944	―	1,105.1100	―	1,109.5
2023年 1月末日	2,083	―	1,183.5600	―	1,172.5
2月末日	2,021	―	1,148.8400	―	1,141.5
3月末日	2,011	―	1,142.9800	―	1,142.5

※決算日が休日の場合は、前営業日の取引価格を記載しております。

②分配の推移

ＮＥＸＴ　ＦＵＮＤＳ　新興国株式・ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（為替ヘッジなし）連動型上場投信

	計算期間	1口当たりの分配金
第1計算期間	2018年 7月 6日～2018年 9月 7日	3.3000円
第2計算期間	2018年 9月 8日～2019年 3月 7日	5.3000円
第3計算期間	2019年 3月 8日～2019年 9月 7日	13.5000円
第4計算期間	2019年 9月 8日～2020年 3月 7日	4.9000円
第5計算期間	2020年 3月 8日～2020年 9月 7日	18.0000円
第6計算期間	2020年 9月 8日～2021年 3月 7日	3.9000円
第7計算期間	2021年 3月 8日～2021年 9月 7日	12.2000円
第8計算期間	2021年 9月 8日～2022年 3月 7日	6.3000円
第9計算期間	2022年 3月 8日～2022年 9月 7日	21.4000円
第10計算期間	2022年 9月 8日～2023年 3月 7日	7.5000円

③収益率の推移

ＮＥＸＴ　ＦＵＮＤＳ　新興国株式・ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（為替ヘッジなし）連動型上場投信

	計算期間	収益率
第1計算期間	2018年 7月 6日～2018年 9月 7日	△3.3%
第2計算期間	2018年 9月 8日～2019年 3月 7日	5.0%
第3計算期間	2019年 3月 8日～2019年 9月 7日	△7.2%
第4計算期間	2019年 9月 8日～2020年 3月 7日	3.1%
第5計算期間	2020年 3月 8日～2020年 9月 7日	7.8%
第6計算期間	2020年 9月 8日～2021年 3月 7日	24.6%
第7計算期間	2021年 3月 8日～2021年 9月 7日	1.5%
第8計算期間	2021年 9月 8日～2022年 3月 7日	△9.6%
第9計算期間	2022年 3月 8日～2022年 9月 7日	8.1%
第10計算期間	2022年 9月 8日～2023年 3月 7日	△1.4%

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

（４）設定及び解約の実績

ＮＥＸＴ　ＦＵＮＤＳ　新興国株式・ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（為替ヘッジなし）連動型上場投信

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第1計算期間	2018年 7月 6日～2018年 9月 7日	140,000	―	140,000
第2計算期間	2018年 9月 8日～2019年 3月 7日	120,000	―	260,000
第3計算期間	2019年 3月 8日～2019年 9月 7日	170,000	―	430,000
第4計算期間	2019年 9月 8日～2020年 3月 7日	250,000	―	680,000

第5計算期間	2020年 3月 8日～2020年 9月 7日	180,000	450,000	410,000
第6計算期間	2020年 9月 8日～2021年 3月 7日	350,000	10,000	750,000
第7計算期間	2021年 3月 8日～2021年 9月 7日	310,000	―	1,060,000
第8計算期間	2021年 9月 8日～2022年 3月 7日	460,000	―	1,520,000
第9計算期間	2022年 3月 8日～2022年 9月 7日	220,000	―	1,740,000
第10計算期間	2022年 9月 8日～2023年 3月 7日	20,000	―	1,760,000

※本邦外における設定及び解約の実績はありません。

≪参考情報≫

＜更新後＞

運用実績（2023年3月31日現在）

基準価額・純資産の推移（日次：設定来）

分配の推移

（100口あたり、課税前）

2023年3月	750 円
2022年9月	2,140 円
2022年3月	630 円
2021年9月	1,220 円
2021年3月	390 円
設定来累計	9,630 円

主要な資産の状況

実質的な銘柄別投資比率（上位）

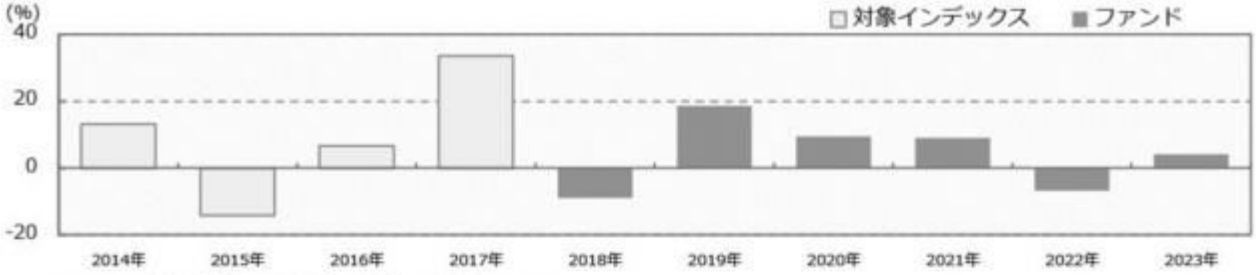
順位	銘柄	業種	投資比率（%）
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR	半導体・半導体製造装置	6.3
2	TENCENT HOLDINGS LTD	インタラクティブ・メディアおよびサービス	4.4
3	ISHARES MSCI CHINA A UCITS ETF	―	4.1
4	SAMSUNG ELECTRONICS	コンピュータ・周辺機器	3.4
5	ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	大規模小売り	2.6
6	MEITUAN-CLASS B	ホテル・レストラン・レジャー	1.3
7	RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	石油・ガス・消耗燃料	1.2
8	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	0.9
9	VALE SA	金属・鉱業	0.9
10	INFOSYS LTD	情報技術サービス	0.8

実質的な国/地域別投資比率（上位）

順位	国/地域	投資比率（%）
1	香港	23.4
2	台湾	14.5
3	インド	12.1
4	韓国	11.3
5	アメリカ	7.5

※上記は、組入銘柄の通貨によって国/地域を分類しております。

年間収益率の推移（暦年ベース）



・ファンドの年間収益率は税引前分配金を再投資して算出。
・2014年から2017年は対象インデックスの年間収益率。（出所：MSCI）
・2018年は設定日（2018年7月6日）から年末までの収益率。
・2023年は年初から運用実績作成基準日までの収益率。

●ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。●対象インデックスの情報はあくまで参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。●ファンドの運用状況は、別途、委託会社ホームページで開示している場合があります。

第３【ファンドの経理状況】

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

(２)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第10期計算期間(2022年9月8日から2023年3月7日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

１財務諸表

ＮＥＸＴ　ＦＵＮＤＳ　新興国株式・ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（為替ヘッジなし）連動型上場投信

（１）貸借対照表

（単位：円）

	第9期 (2022年 9月 7日現在)	第10期 (2023年 3月 7日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	2,466,538	2,428,740
親投資信託受益証券	2,076,794,046	2,059,190,771
未収入金	37,444,198	13,259,028
流動資産合計	2,116,704,782	2,074,878,539
資産合計	2,116,704,782	2,074,878,539
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	37,236,000	13,200,000
未払受託者報酬	219,802	219,425
未払委託者報酬	1,868,275	1,865,009
未払利息	2	-
その他未払費用	207,012	200,005
流動負債合計	39,531,091	15,484,439
負債合計	39,531,091	15,484,439
純資産の部		
元本等		
元本	1,740,000,000	1,760,000,000
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	337,173,691	299,394,100
（分配準備積立金）	25,963	27,807
元本等合計	2,077,173,691	2,059,394,100
純資産合計	2,077,173,691	2,059,394,100
負債純資産合計	2,116,704,782	2,074,878,539

（２）損益及び剰余金計算書

（単位：円）

	第9期 自　2022年 3月 8日 至　2022年 9月 7日	第10期 自　2022年 9月 8日 至　2023年 3月 7日
営業収益		
有価証券売買等損益	156,737,987	△23,949,998
営業収益合計	156,737,987	△23,949,998
営業費用		
支払利息	82	1,380

	第9期 自　2022年 3月 8日 至　2022年 9月 7日	第10期 自　2022年 9月 8日 至　2023年 3月 7日
受託者報酬	219,802	219,425
委託者報酬	1,868,275	1,865,009
その他費用	548,105	558,979
営業費用合計	2,636,264	2,644,793
営業利益又は営業損失（△）	154,101,723	△26,594,791
経常利益又は経常損失（△）	154,101,723	△26,594,791
当期純利益又は当期純損失（△）	154,101,723	△26,594,791
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（△）	188,698,168	337,173,691
剰余金増加額又は欠損金減少額	31,609,800	2,015,200
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	31,609,800	2,015,200
剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	37,236,000	13,200,000
期末剰余金又は期末欠損金（△）	337,173,691	299,394,100

（３）注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

１.運用資産の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。
２.費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
３.金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
４.その他	当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2022年 9月 8日から2023年 3月 7日までとなっております。

（重要な会計上の見積りに関する注記）
該当事項はありません。

（貸借対照表に関する注記）

第9期 2022年 9月 7日現在	第10期 2023年 3月 7日現在
１．　計算期間の末日における受益権の総数 1,740,000口	１．　計算期間の末日における受益権の総数 1,760,000口
２．　計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額　1,193.78円 (100口当たり純資産額)　(119,378円)	２．　計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額　1,170.11円 (100口当たり純資産額)　(117,011円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第9期 自 2022年 3月 8日 至 2022年 9月 7日	第10期 自 2022年 9月 8日 至 2023年 3月 7日

１.分配金の計算過程

項目		
当期配当等収益額	A	△82円
親ファンドの配当等収益額	B	39,856,047円
分配準備積立金	C	42,180円
配当等収益合計額	D=A+B+C	39,898,145円
経費	E	2,636,182円
収益分配可能額	F=D-E	37,261,963円
収益分配金	G	37,236,000円
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	25,963円
口数	I	1,740,000口
100口当たり分配金	J=G/I×100	2,140円

２.その他費用

その他費用のうち451,173円は、対象指数についての商標使用料であります。

１.分配金の計算過程

項目		
当期配当等収益額	A	△1,380円
親ファンドの配当等収益額	B	15,846,637円
分配準備積立金	C	25,963円
配当等収益合計額	D=A+B+C	15,871,220円
経費	E	2,643,413円
収益分配可能額	F=D-E	13,227,807円
収益分配金	G	13,200,000円
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	27,807円
口数	I	1,760,000口
100口当たり分配金	J=G/I×100	750円

２.その他費用

その他費用のうち436,794円は、対象指数についての商標使用料であります。

（金融商品に関する注記）

(1)金融商品の状況に関する事項

第9期 自 2022年 3月 8日 至 2022年 9月 7日	第10期 自 2022年 9月 8日 至 2023年 3月 7日
1.金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第２条第４項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	1.金融商品に対する取組方針 同左
2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の２ 有価証券関係に記載しております。 これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。	2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 同左
3.金融商品に係るリスク管理体制	3.金融商品に係るリスク管理体制

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

(2)金融商品の時価等に関する事項

第9期 2022年 9月 7日現在	第10期 2023年 3月 7日現在
1．貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 2．時価の算定方法 親投資信託受益証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	1．貸借対照表計上額、時価及び差額 同左 2．時価の算定方法 同左

（関連当事者との取引に関する注記）

第9期 自 2022年 3月 8日 至 2022年 9月 7日	第10期 自 2022年 9月 8日 至 2023年 3月 7日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左

（その他の注記）
1 元本の移動

第9期 自 2022年 3月 8日 至 2022年 9月 7日		第10期 自 2022年 9月 8日 至 2023年 3月 7日	
期首元本額	1,520,000,000円	期首元本額	1,740,000,000円

期中追加設定元本額	220,000,000円	期中追加設定元本額	20,000,000円
期中一部解約元本額	0円	期中一部解約元本額	0円

２ 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第9期 自 2022年 3月 8日 至 2022年 9月 7日	第10期 自 2022年 9月 8日 至 2023年 3月 7日
	損益に含まれた評価差額（円）	損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	154,530,623	△23,448,210
合計	154,530,623	△23,448,210

３ デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

（４）附属明細表

第1　有価証券明細表

(1)株式(2023年3月7日現在)

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券(2023年3月7日現在)

（単位:円）

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	日本円	新興国株式マザーファンド	1,288,363,118	2,059,190,771	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：100.0%	1,288,363,118	2,059,190,771 100.0%	
合計				2,059,190,771	

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

(注2)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第２ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

当ファンドは「新興国株式マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同親投資信託の受益証券です。
なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

新興国株式マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	(2023年 3月 7日現在)
資産の部	
流動資産	
預金	2,621,907,063
コール・ローン	63,812,444
株式	81,900,081,473
投資信託受益証券	3,787,133,434
投資証券	108,635,048
派生商品評価勘定	1,346,326
未収配当金	142,354,948
差入委託証拠金	1,417,853,654
流動資産合計	90,043,124,390
資産合計	90,043,124,390
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	159,462,682
未払解約金	25,837,663
未払利息	18
その他未払費用	4,320,300
流動負債合計	189,620,663
負債合計	189,620,663
純資産の部	
元本等	
元本	56,219,038,278
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（△）	33,634,465,449
元本等合計	89,853,503,727
純資産合計	89,853,503,727
負債純資産合計	90,043,124,390

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

１.運用資産の評価基準及び評価方法	株式 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 投資信託受益証券

	原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 市場価格のない有価証券については基準価額で評価しております。 投資証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 先物取引 計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。
２.外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
３.費用・収益の計上基準	受取配当金 原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。
４.金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。

（重要な会計上の見積りに関する注記）
該当事項はありません。

（貸借対照表に関する注記）

2023年 3月 7日現在	
１． 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.5983円
(10,000口当たり純資産額)	(15,983円)

（金融商品に関する注記）

(1)金融商品の状況に関する事項

自 2022年 9月 8日 至 2023年 3月 7日
1.金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第２条第４項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。
当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。
これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。
当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、株価指数先物取引を行っております。
当該デリバティブ取引は、対象とする株価指数等に係る価格変動リスクを有しております。
3.金融商品に係るリスク管理体制
委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。
○市場リスクの管理
市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析･把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。
○信用リスクの管理
信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集･分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。
○流動性リスクの管理
流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。

(2)金融商品の時価等に関する事項

2023年 3月 7日現在
１．貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 ２．時価の算定方法 株式 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 投資信託受益証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 投資証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 派生商品評価勘定 デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

（その他の注記）
元本の移動及び期末元本額の内訳

2023年 3月 7日現在	
期首	2022年 9月 8日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	48,451,401,563円
同期中における追加設定元本額	10,825,776,421円
同期中における一部解約元本額	3,058,139,706円
期末元本額	56,219,038,278円
期末元本額の内訳＊	
野村資産設計ファンド２０１５	19,214,490円
野村資産設計ファンド２０２０	20,891,373円

野村資産設計ファンド２０２５	34,270,562円
野村資産設計ファンド２０３０	53,978,809円
野村資産設計ファンド２０３５	51,597,594円
野村資産設計ファンド２０４０	90,958,144円
野村資産設計ファンド２０４５	20,105,834円
野村インデックスファンド・新興国株式	3,804,867,475円
ネクストコア	17,687,729円
野村インデックスファンド・海外５資産バランス	567,039,908円
野村資産設計ファンド２０５０	22,932,468円
野村ターゲットデートファンド２０１６　２０２６－２０２８年目標型	5,788,981円
野村ターゲットデートファンド２０１６　２０２９－２０３１年目標型	3,719,915円
野村ターゲットデートファンド２０１６　２０３２－２０３４年目標型	2,953,671円
野村ターゲットデートファンド２０１６　２０３５－２０３７年目標型	2,715,083円
インデックス・ブレンド（タイプⅠ）	1,582,818円
インデックス・ブレンド（タイプⅡ）	1,630,470円
インデックス・ブレンド（タイプⅢ）	14,762,284円
インデックス・ブレンド（タイプⅣ）	4,530,960円
インデックス・ブレンド（タイプⅤ）	16,437,988円
野村つみたて外国株投信	5,791,514,846円
野村外国株（含む新興国）インデックス　Ａコース（野村投資一任口座向け）	1,130,606,194円
野村外国株（含む新興国）インデックス　Ｂコース（野村投資一任口座向け）	2,172,243,810円
世界６資産分散ファンド	117,872,652円
野村資産設計ファンド２０６０	18,333,850円
ＮＥＸＴ　ＦＵＮＤＳ　新興国株式・ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（為替ヘッジなし）連動型上場投信	1,288,363,118円
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式	2,674,765,232円
野村世界インデックス・バランス４０ＶＡ（適格機関投資家専用）	3,856,377円
ノムラＦＯＦｓ用インデックスファンド・新興国株式（適格機関投資家専用）	1,925,991,563円
野村ＦＯＦｓ用・ターゲット・リターン・８資産バランス（２％コース向け）（適格機関投資家専用）	752,931円
野村新興国株式インデックスファンド（確定拠出年金向け）	35,498,828,229円
野村ＤＣ運用戦略ファンド	655,766,363円
野村ＤＣ運用戦略ファンド（マイルド）	45,027,417円
野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０３０	23,372,440円
野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０４０	22,252,861円
野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０５０	16,790,995円
野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０６０	12,734,106円
多資産分散投資ファンド（バランス１０）（確定拠出年金向け）	62,298,738円

＊は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

第1　有価証券明細表

(1)株式(2023年3月7日現在)

				評価額	

種類	通貨	銘柄	株式数	単価	金額	備考
株式	米ドル	INNER MONGOLIA YITAI COAL CO LTD	85,000	1.37	116,790.00	
		NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	7,000	0.00	0.00	
		PJSC GAZPROM-ADR	456,300	0.00	0.00	
		PJSC LUKOIL	32,050	0.00	0.00	
		ROSNEFT OJSC - GDR	83,900	0.00	0.00	
		SURGUTNEFTEGAZ-SP ADR	103,000	0.00	0.00	
		TATNEFT-SPONSORED ADR	19,100	0.00	0.00	
		PHOSAGRO PJSC	4,007	0.00	0.00	
		PHOSAGRO PJSC-GDR	78	0.00	0.00	
		PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	1	0.00	0.00	
		QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	13,420	86.64	1,162,708.80	
		CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	21,600	8.38	181,008.00	
		NOVOLIPETSK STEEL PJSC	103,000	0.00	0.00	
		PJSC ALROSA	176,000	0.00	0.00	
		PJSC MMC NORILSK NICKEL-ADR	48,600	0.00	0.00	
		POLYUS PJSC	2,355	0.00	0.00	
		SEVERSTAL-GDR REG S	15,800	0.00	0.00	
		SOUTHERN COPPER CORP	7,990	76.77	613,392.30	
		ZTO EXPRESS CAYMAN INC	40,700	25.47	1,036,629.00	
		NIO INC ADR	128,700	9.31	1,198,197.00	
		H WORLD GROUP LTD-ADR	18,800	51.85	974,780.00	
		TRIP.COM GROUP LTD-ADR	52,600	38.61	2,030,886.00	
		YUM CHINA HOLDINGS INC	40,500	61.33	2,483,865.00	
		OZON HOLDINGS PLC - ADR	5,300	0.00	0.00	
		PDD HOLDINGS INC ADR	48,790	93.78	4,575,526.20	
		VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADS	41,400	14.52	601,128.00	
		MINISO GROUP HOLDING LTD ADR	9,200	18.68	171,856.00	
		MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	31,300	0.00	0.00	
		X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	11,500	0.00	0.00	
		CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR	7,100	16.47	116,937.00	
		LEGEND BIOTECH CORP-ADR	4,500	46.76	210,420.00	
		ZAI LAB LTD - ADR	8,770	39.86	349,572.20	
		BANCO DE CHILE-ADR	21,400	21.78	466,092.00	
		BANCO SANTANDER CHILE-ADR	19,600	17.54	343,784.00	

	BANCOLOMBIA S.A.-SPONS ADR	10,030	26.78	268,603.40	
	COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	260,036	1.48	384,853.28	
	CREDICORP LTD	6,350	132.50	841,375.00	
	PJSC SBERBANK OF RUSSIA	811,000	0.00	0.00	
	STATE BANK OF INDIA-GDR	16,980	68.30	1,159,734.00	
	TCS GROUP HOLDING-REG S	9,300	0.00	0.00	
	VTB BANK JSC	175,780,000	0.00	0.00	
	SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD	37,700	3.28	123,693.70	
	DAQO NEW ENERGY CORP-ADR	6,020	54.94	330,738.80	
	MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	28,650	0.00	0.00	
	ENEL CHILE SA-ADR	42,900	2.37	101,673.00	
	INTER RAO UES PJSC	3,660,000	0.00	0.00	
	360 DIGITECH INC-ADR	12,100	20.70	250,470.00	
	LUFAX HOLDING LTD	67,100	2.17	145,607.00	
	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	133,000	0.00	0.00	
	TAL EDUCATION GROUP-ADR	39,000	7.72	301,080.00	
	KE HOLDINGS INC ADR	65,800	19.04	1,252,832.00	
	SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	87,648	0.78	68,628.38	
	IQIYI INC-ADR	41,500	7.59	314,985.00	
	TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	71,500	7.95	568,425.00	
	AUTOHOME INC-ADR	7,500	31.81	238,575.00	
	JOYY INC	4,250	31.65	134,512.50	
	KANZHUN LTD	19,900	20.91	416,109.00	
	VK CO LTD GDR	7,000	0.00	0.00	
	WEIBO CORP-SPON ADR	8,900	18.32	163,048.00	
	YANDEX NV-A	23,640	0.00	0.00	
小計	銘柄数：60 組入時価比率：3.6%			23,698,514.56 (3,226,078,787) 3.9%	
メキシコペソ	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	93,958	39.68	3,728,253.44	
	CEMEX SAB - CPO	1,455,985	9.96	14,501,610.60	
	GRUPO MEXICO SAB DE CV- SER B	305,983	85.21	26,072,811.43	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	16,210	233.03	3,777,416.30	
	ALFA S.A.B.-A	218,000	12.17	2,653,060.00	
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	34,900	90.66	3,164,034.00	

	GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	18,900	541.59	10,236,051.00	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B SH	37,000	340.11	12,584,070.00	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	28,300	183.28	5,186,824.00	
	WALMART DE MEXICO-SER V	492,000	73.22	36,024,240.00	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	44,000	156.93	6,904,920.00	
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	52,000	136.91	7,119,320.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	182,700	164.82	30,112,614.00	
	GRUMA S.A.B.-B	23,900	268.91	6,426,949.00	
	GRUPO BIMBO SAB-SERIES A	131,000	88.34	11,572,540.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	143,000	37.45	5,355,350.00	
	BANCO DEL BAJIO SA	68,000	71.25	4,845,000.00	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	243,800	160.87	39,220,106.00	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	209,000	41.25	8,621,250.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	2,678,000	18.99	50,855,220.00	
	GRUPO TELEVISA SAB - SER CPO	201,000	19.65	3,949,650.00	
小計	銘柄数：21 組入時価比率：2.5%			292,911,289.77 (2,214,526,515) 2.7%	
レアル	COSAN SA	136,000	15.10	2,053,600.00	
	PETRO RIO SA	65,300	34.63	2,261,339.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	359,000	29.41	10,558,190.00	
	PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR	460,000	25.96	11,941,600.00	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES	86,000	13.39	1,151,540.00	
	KLABIN SA-UNIT	61,000	19.53	1,191,330.00	
	CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	81,000	17.54	1,420,740.00	
	GERDAU SA PFD NPV	112,000	28.48	3,189,760.00	
	VALE SA	369,052	86.15	31,793,829.80	
	SUZANO SA	67,560	47.78	3,228,016.80	
	WEG SA	155,748	39.43	6,141,143.64	
	LOCALIZA RENT A CAR	71,560	53.34	3,817,010.40	
	LOCALIZA RENT A CAR SA	312	53.20	16,598.40	
	RUMO SA	123,000	18.06	2,221,380.00	
	CCR SA	121,000	10.97	1,327,370.00	
	MAGAZINE LUIZA SA	230,000	3.19	733,700.00	
	LOJAS RENNER S.A.	88,974	18.14	1,613,988.36	

	VIBRA ENERGIA SA	113,500	14.95	1,696,825.00	
	ATACADAO SA	54,000	12.97	700,380.00	
	RAIA DROGASIL SA	102,000	23.21	2,367,420.00	
	SENDAS DISTRIBUIDORA SA	84,000	17.65	1,482,600.00	
	AMBEV SA	464,956	13.50	6,276,906.00	
	JBS SA	74,600	20.02	1,493,492.00	
	NATURA &CO HOLDING SA	92,500	14.91	1,379,175.00	
	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS	420,987	2.72	1,145,084.64	
	REDE D'OR SAO LUIZ SA	65,300	23.60	1,541,080.00	
	HYPERA SA	33,000	42.40	1,399,200.00	
	BANCO BRADESCO S.A.	156,953	11.72	1,839,489.16	
	BANCO BRADESCO SA - PREF	499,042	13.29	6,632,268.18	
	BANCO DO BRASIL SA	91,000	38.71	3,522,610.00	
	BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	43,700	27.03	1,181,211.00	
	ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF	467,991	24.76	11,587,457.16	
	ITAUSA SA	492,018	8.16	4,014,866.88	
	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	67,000	34.88	2,336,960.00	
	TOTVS SA	61,000	27.89	1,701,290.00	
	TELEFONICA BRASIL S.A.	41,605	38.71	1,610,529.55	
	TIM SA	82,952	12.09	1,002,889.68	
	CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS-PREF B	29,000	34.78	1,008,620.00	
	CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	121,100	33.00	3,996,300.00	
	CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF	135,987	10.44	1,419,704.28	
	CPFL ENERGIA SA	18,400	29.71	546,664.00	
	ENERGISA SA-UNITS	20,800	38.64	803,712.00	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	91,000	25.49	2,319,590.00	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	33,600	51.54	1,731,744.00	
	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	596,999	10.96	6,543,109.04	
	BANCO BTG PACTUAL SA - UNIT	109,000	19.59	2,135,310.00	
	ENEVA SA	84,000	11.20	940,800.00	
	ENGIE BRASIL SA	16,600	39.57	656,862.00	
小計	銘柄数：48 組入時価比率：4.7%			161,675,285.97 (4,264,719,195) 5.2%	

チリペソ	EMPRESAS COPEC SA	33,400	5,904.00	197,193,600.00	
	EMPRESAS CMPC SA	119,000	1,404.80	167,171,200.00	
	CIA SUD AMERICANA VAPORES	1,226,200	83.99	102,988,538.00	
	S.A.C.I. FALABELLA	94,000	1,870.00	175,780,000.00	
	CENCOSUD SA	126,000	1,558.00	196,308,000.00	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	6,282	26,475.00	166,315,950.00	
	ENEL AMERICAS SA	2,325,000	103.48	240,591,000.00	
小計	銘柄数：7 組入時価比率：0.2%			1,246,348,288.00 (212,188,303) 0.3%	
コロンビアペソ	BANCOLOMBIA SA	28,900	37,900.00	1,095,310,000.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	33,800	18,250.00	616,850,000.00	
小計	銘柄数：2 組入時価比率：0.1%			1,712,160,000.00 (49,532,788) 0.1%	
ユーロ	MOTOR OIL (HELLAS) SA	5,900	24.40	143,960.00	
	MYTILINEOS S.A.	12,000	24.02	288,240.00	
	FF GROUP	2,030	0.00	0.00	
	OPAP SA	20,200	14.63	295,526.00	
	JUMBO SA	10,732	20.00	214,640.00	
	ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	206,500	1.35	279,807.50	
	EUROBANK ERGASIAS SERVICES AND HOLDINGS	282,800	1.40	397,758.20	
	NATIONAL BANK OF GREECE	43,700	5.23	228,551.00	
	HELLENIC TELECOM	18,000	14.01	252,180.00	
	PUBLIC POWER CORP	20,000	7.53	150,600.00	
	TERNA ENERGY SA	5,100	18.91	96,441.00	
小計	銘柄数：11 組入時価比率：0.4%			2,347,703.70 (341,332,640) 0.4%	
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	12,700	622.40	7,904,480.00	
	HEKTAS TICARET T.A.S	100,000	34.70	3,470,000.00	
	SASA POLYESTER SANAYI	39,000	111.70	4,356,300.00	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	116,000	44.40	5,150,400.00	
	KOZA ALTIN ISLETMELERI AS	121,000	20.54	2,485,340.00	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	62,460	55.70	3,479,022.00	

	KOC HLDGS	85,000	84.50	7,182,500.00	
	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI AS	150,000	50.15	7,522,500.00	
	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	6,000	497.60	2,985,600.00	
	TURK HAVA YOLLARI AO	44,000	142.40	6,265,600.00	
	FORD OTOMOTIVE SANAYI AS	6,200	616.80	3,824,160.00	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	45,000	140.00	6,300,000.00	
	AKBANK T.A.S	325,000	18.75	6,093,750.00	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	81,000	45.86	3,714,660.00	
	TURKIYE IS BANKASI AS-C	383,995	12.96	4,976,575.20	
	YAPI VE KREDI BANKASI A.S.	260,000	10.74	2,792,400.00	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	117,000	32.60	3,814,200.00	
小計	銘柄数：17			82,317,487.20	
				(592,751,761)	
	組入時価比率：0.7%			0.7%	
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	5,050	755.00	3,812,750.00	
	MONETA MONEY BANK AS	42,000	84.70	3,557,400.00	
	CEZ AS	15,500	1,042.00	16,151,000.00	
小計	銘柄数：3			23,521,150.00	
				(145,054,932)	
	組入時価比率：0.2%			0.2%	
フォリント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	37,500	2,690.00	100,875,000.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	11,700	7,625.00	89,212,500.00	
	OTP BANK NYRT	22,300	10,550.00	235,265,000.00	
小計	銘柄数：3			425,352,500.00	
				(163,917,242)	
	組入時価比率：0.2%			0.2%	
ズロチ	POLSKI KONCERN NAFTOWY S.A.	59,587	66.34	3,953,001.58	
	KGHM POLSKA MIEDZ S.A.	13,800	130.00	1,794,000.00	
	LPP SA	94	9,810.00	922,140.00	
	ALLEGRO.EU SA	44,400	28.85	1,281,162.00	
	PEPCO GROUP NV	21,700	43.52	944,384.00	
	DINO POLSKA SA	4,910	389.10	1,910,481.00	
	BANK PEKAO SA	15,700	91.10	1,430,270.00	
	MBANK	1,100	326.40	359,040.00	
	PKO BANK POLSKI SA	87,100	31.60	2,752,360.00	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	3,100	302.00	936,200.00	

		POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	63,600	37.46	2,382,456.00	
		POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	73,000	6.60	482,238.00	
		CYFROWY POLSAT SA	18,900	17.99	340,011.00	
		CD PROJEKT RED SA	8,000	132.20	1,057,600.00	
	小計	銘柄数：14 組入時価比率：0.7%			20,545,343.58 (636,909,760) 0.8%	
	香港ドル	CHINA COMMON RICH RENEWABLE ENERGY	367,000	0.00	0.00	
		CHINA OILFIELD SERVICES LTD-H	204,000	8.77	1,789,080.00	
		CHINA COAL ENERGY CO-H	150,000	6.43	964,500.00	
		CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	2,510,900	4.50	11,299,050.00	
		CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	337,000	24.65	8,307,050.00	
		PETROCHINA CO LTD-H	2,030,000	4.31	8,749,300.00	
		YANKUANG ENERGY GROUP CO-H	138,000	23.35	3,222,300.00	
		DONGYUE GROUP LTD	108,000	9.48	1,023,840.00	
		GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD	31,640	56.55	1,789,242.00	
		ANHUI CONCH CEMENT CO.LTD-H	107,000	30.40	3,252,800.00	
		CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	393,000	7.59	2,982,870.00	
		CHINA RESOURCES CEMENT HOLDINGS LTD	176,000	4.48	788,480.00	
		ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	490,000	4.28	2,097,200.00	
		CHINA HONGQIAO GROUP LTD	250,000	8.79	2,197,500.00	
		CMOC GROUP LTD-H	405,000	4.78	1,935,900.00	
		JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	98,000	13.44	1,317,120.00	
		SHANDONG GOLD MINING CO LTD	60,000	14.34	860,400.00	
		ZHAOJIN MINING INDUSTRY-H	94,000	8.78	825,320.00	
		ZIJIN MINING GROUP CO-H	559,000	12.68	7,088,120.00	
		NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	118,000	6.57	775,260.00	
		AVICHINA INDUSTRY&TECH-H	202,000	4.27	862,540.00	
		CHINA LESSO GROUP HOLDINGS LTD	92,000	8.55	786,600.00	
		CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD H	174,400	3.75	654,000.00	
		CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	184,000	16.74	3,080,160.00	
		CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	420,000	4.70	1,974,000.00	
		CHINA STATE CONSTRUCTION INT	227,250	9.67	2,197,507.50	

CITIC LTD	559,000	9.10	5,086,900.00	
FOSUN INTERNATIONAL LIMITED	225,940	6.64	1,500,241.60	
CRRC CORP LTD-H	550,000	4.26	2,343,000.00	
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	57,000	20.65	1,177,050.00	
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL	77,000	7.80	600,600.00	
WEICHAI POWER CO LTD-H	214,800	11.70	2,513,160.00	
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC-H	55,200	38.10	2,103,120.00	
BOC AVIATION LTD	15,000	58.05	870,750.00	
CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT	281,000	3.48	977,880.00	
AIR CHINA LIMITED-H	148,000	7.65	1,132,200.00	
CHINA SOUTHERN AIRLINES H	216,000	5.86	1,265,760.00	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD -H	273,000	8.86	2,418,780.00	
ORIENT OVERSEAS INTERNATIONAL LTD	10,500	137.20	1,440,600.00	
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT-H	204,000	5.89	1,201,560.00	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	106,000	11.66	1,235,960.00	
COSCO SHIPPING PORTS LTD	182,000	5.51	1,002,820.00	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	148,000	8.01	1,185,480.00	
SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	129,000	7.22	931,380.00	
ZHEJIANG EXPRESSWAY-H	114,000	6.47	737,580.00	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	62,000	36.35	2,253,700.00	
MINTH GROUP LTD	66,000	21.50	1,419,000.00	
BYD CO LTD-H	78,500	226.80	17,803,800.00	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	232,000	4.30	997,600.00	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	580,000	10.60	6,148,000.00	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	307,000	10.72	3,291,040.00	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	285,890	5.36	1,532,370.40	
LI AUTO INC	108,400	99.30	10,764,120.00	
XPENG INC	91,500	37.70	3,449,550.00	
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	134,000	18.92	2,535,280.00	
HAIER SMART HOME CO LTD-H	217,000	27.40	5,945,800.00	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	118,800	109.30	12,984,840.00	
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	350,000	4.45	1,557,500.00	

LI NING CO LTD	227,000	69.05	15,674,350.00	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	82,300	88.25	7,262,975.00	
XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS	105,000	9.32	978,600.00	
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD.	111,000	23.25	2,580,750.00	
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLDINGS	57,000	20.20	1,151,400.00	
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LTD	125,600	16.82	2,112,592.00	
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	1,430,380	87.25	124,800,655.00	
ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LT	486,000	5.97	2,901,420.00	
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	106,900	59.10	6,317,790.00	
JD.COM, INC.	208,067	187.30	38,970,949.10	
MEITUAN-CLASS B	485,540	142.90	69,383,666.00	
PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY CO LTD	36,600	18.86	690,276.00	
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LIMITED	84,000	17.42	1,463,280.00	
CHINA TOURISM GROUP DUTY F CO LTD	6,100	206.20	1,257,820.00	
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LTD	175,800	15.60	2,742,480.00	
POP MART INTERNATIONAL GROUP	44,600	21.80	972,280.00	
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	202,000	7.15	1,444,300.00	
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	55,000	38.00	2,090,000.00	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD	12,300	138.22	1,700,106.00	
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	151,333	62.10	9,397,779.30	
NONGFU SPRING LTD	175,400	44.45	7,796,530.00	
TSING TAO BREWERY CO-H	60,000	82.80	4,968,000.00	
CHINA FEIHE LTD	405,000	6.49	2,628,450.00	
CHINA HUISHAN DAIRY HOLDINGS CO LTD	144,000	0.00	0.00	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	309,000	35.50	10,969,500.00	
DALI FOODS GROUP CO LTD	240,000	3.33	799,200.00	
TINGYI(CAYMAN ISLN)HLDG CO	168,000	13.06	2,194,080.00	
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS LTD	125,000	7.16	895,000.00	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	388,000	5.08	1,971,040.00	
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING LTD	55,000	25.20	1,386,000.00	
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	147,000	10.62	1,561,140.00	

VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	23,000	21.55	495,650.00	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	60,000	36.35	2,181,000.00	
MICROPORT SCIENTIFIC CORP	47,000	21.95	1,031,650.00	
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	248,000	12.60	3,124,800.00	
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS CO	39,400	61.95	2,440,830.00	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	50,900	14.54	740,086.00	
SINOPHARM GROUP CO-H	132,400	22.40	2,965,760.00	
3SBIO,INC	119,000	8.03	955,570.00	
AKESO INC	45,000	43.45	1,955,250.00	
BEIGENE LTD	60,620	144.40	8,753,528.00	
INNOVENT BIOLOGICS INC	104,000	42.45	4,414,800.00	
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	158,000	12.70	2,006,600.00	
CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD	179,500	6.87	1,233,165.00	
CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE	248,000	4.12	1,021,760.00	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LIMITED	891,520	8.76	7,809,715.20	
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	130,000	15.20	1,976,000.00	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	58,000	23.45	1,360,100.00	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	1,021,500	4.30	4,392,450.00	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	2,980,000	2.84	8,463,200.00	
BANK OF CHINA LTD-H	7,660,000	3.00	22,980,000.00	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	940,790	4.86	4,572,239.40	
CHINA CITIC BANK-H	810,000	3.76	3,045,600.00	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	9,278,000	5.03	46,668,340.00	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	257,000	2.38	611,660.00	
CHINA MERCHANTS BANK-H	376,692	42.45	15,990,575.40	
CHINA MINSHENG BANKING-H	589,800	2.74	1,616,052.00	
IND & COMM BK OF CHINA-H	5,440,000	4.13	22,467,200.00	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA-H	853,000	4.99	4,256,470.00	
FAR EAST HORIZON LTD	154,000	6.97	1,073,380.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	718,000	13.86	9,951,480.00	
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	261,000	21.60	5,637,600.00	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDING	103,472	9.57	990,227.04	
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	72,000	20.05	1,443,600.00	

PEOPLE S INSURANCE CO GROU-H	850,000	2.61	2,218,500.00	
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	634,420	7.60	4,821,592.00	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	610,500	55.85	34,096,425.00	
ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE-H	58,000	24.70	1,432,600.00	
CHINASOFT INTERNATIONAL LIMITED	280,000	5.78	1,618,400.00	
GDS HOLDINGS LIMITED	84,200	19.68	1,657,056.00	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	109,000	16.72	1,822,480.00	
KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP CO LTD	264,000	15.44	4,076,160.00	
BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL CO LTD	51,500	24.10	1,241,150.00	
ZTE CORP-H	76,052	23.85	1,813,840.20	
LENOVO GROUP LTD	718,000	7.52	5,399,360.00	
XIAOMI CORPORATION	1,474,000	12.50	18,425,000.00	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	52,000	18.32	952,640.00	
KINGBOARD HOLDINGS LTD	60,000	29.75	1,785,000.00	
KINGBOARD LAMINATES HOLDING	65,000	10.50	682,500.00	
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	69,200	94.10	6,511,720.00	
FLAT GLASS GROUP CO LTD	49,000	22.20	1,087,800.00	
GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD	1,956,000	2.16	4,224,960.00	
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	46,000	33.65	1,547,900.00	
SHANGHAI FUDAN MICROELECTRONICS GROUP CO	32,000	34.45	1,102,400.00	
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	468,000	9.29	4,347,720.00	
CHINA TOWER CORP LTD	4,300,000	0.96	4,128,000.00	
BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD	36,000	28.10	1,011,600.00	
CHINA GAS HOLDINGS LTD	318,000	11.74	3,733,320.00	
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	86,000	32.80	2,820,800.00	
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	78,000	117.70	9,180,600.00	
KUNLUN ENERGY COMPANY LTD	316,000	6.77	2,139,320.00	
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	405,000	2.13	862,650.00	
GUANGDONG INVESTMENT	338,000	7.85	2,653,300.00	
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	620,000	1.11	688,200.00	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	266,000	4.08	1,085,280.00	
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CO LTD-H	172,400	17.00	2,930,800.00	

CITIC SECURITIES CO LTD-H	190,050	16.84	3,200,442.00	
GF SECURITIES CO LTD-H	82,600	11.64	961,464.00	
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	268,000	5.21	1,396,280.00	
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	126,000	9.16	1,154,160.00	
KOOLEARN TECHNOLOGY HOLDING	35,500	41.80	1,483,900.00	
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY	149,000	34.35	5,118,150.00	
CGN POWER CO LTD-H	980,000	1.88	1,842,400.00	
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	366,000	10.12	3,703,920.00	
CHINA POWER INTERNATIONAL DEVELOPMENT	490,000	3.41	1,670,900.00	
CHINA RESOURCES POWER HOLDING	192,000	17.30	3,321,600.00	
HUANENG POWER INTL INC-H	410,000	4.24	1,738,400.00	
GENSCRIPT BIOTECH CORP	112,000	21.85	2,447,200.00	
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD	15,500	88.20	1,367,100.00	
PHARMARON BEIJING CO LTD	14,400	43.65	628,560.00	
WUXI APPTEC CO LTD	30,500	85.35	2,603,175.00	
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	349,500	57.25	20,008,875.00	
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT GROUP LTD	73,000	26.40	1,927,200.00	
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP LTD	410,000	1.62	664,200.00	
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	380,000	20.70	7,866,000.00	
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	155,000	9.66	1,497,300.00	
CHINA RESOURCES LAND LTD	310,444	37.55	11,657,172.20	
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	71,000	45.05	3,198,550.00	
CHINA VANKE CO LTD-H	170,000	13.32	2,264,400.00	
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	1,134,380	2.54	2,881,325.20	
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	173,000	15.60	2,698,800.00	
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	98,000	11.52	1,128,960.00	
GREENTOWN SERVICE GROUP CO.LTD.	128,000	5.44	696,320.00	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	187,000	24.85	4,646,950.00	
YUEXIU PROPERTY CO LTD	175,000	12.52	2,191,000.00	
CHINA LITERATURE LTD	49,800	37.50	1,867,500.00	
BILIBILI INC	19,120	173.30	3,313,496.00	
CHINA RUYI HOLDINGS LTD	368,000	2.09	769,120.00	
KINGSOFT CORP LTD	91,000	27.55	2,507,050.00	

	NETEASE, INC.	190,150	135.40	25,746,310.00	
	BAIDU INC-CLASS A	212,760	147.50	31,382,100.00	
	KUAISHOU TECHNOLOGY	166,900	57.60	9,613,440.00	
	TENCENT HOLDINGS LTD	603,100	363.00	218,925,300.00	
小計	銘柄数：191 組入時価比率：23.6%			1,221,104,400.54 (21,173,950,305) 25.9%	
リンギ	DIALOG GROUP BHD	313,044	2.31	723,131.64	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	30,000	21.20	636,000.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	244,000	7.30	1,781,200.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	399,000	5.15	2,054,850.00	
	GAMUDA BERHAD	177,000	4.10	725,700.00	
	HAP SENG CONSOLIDATED	93,800	5.90	553,420.00	
	SIME DARBY BERHAD	220,000	2.24	492,800.00	
	MISC BHD	125,960	7.43	935,882.80	
	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	121,460	6.92	840,503.20	
	GENTING BHD	187,000	4.70	878,900.00	
	GENTING MALAYSIA BHD	229,000	2.69	616,010.00	
	MR DIY GROUP M BHD	187,500	1.67	313,125.00	
	IOI CORP	247,000	3.90	963,300.00	
	KUALA LUMPUR KEPONG	42,400	21.16	897,184.00	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	7,300	135.10	986,230.00	
	PPB GROUP BERHAD	51,740	17.50	905,450.00	
	QL RESOURCES BHD	119,000	5.88	699,720.00	
	SIME DARBY PLANTATION BHD	238,000	4.30	1,023,400.00	
	TOP GLOVE CORP BHD	428,000	0.72	308,160.00	
	IHH HEALTHCARE BHD	156,000	5.89	918,840.00	
	AMMB HOLDING	125,000	3.95	493,750.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	683,000	5.59	3,817,970.00	
	HONG LEONG BANK	60,960	20.56	1,253,337.60	
	HONG LEONG FINANCIAL GROUP	13,422	18.34	246,159.48	
	MALAYAN BANKING	435,000	8.69	3,780,150.00	
	PUBLIC BANK BHD	1,368,000	4.10	5,608,800.00	
	RHB BANK BHD	125,023	5.65	706,379.95	
	INARI AMERTRON BHD	271,000	2.44	661,240.00	

		TELEKOM MALAYSIA	129,000	4.98	642,420.00
		AXIATA GROUP BERHAD	195,000	3.13	610,350.00
		CELCOMDIGI BHD	286,000	4.31	1,232,660.00
		MAXIS BHD	265,000	3.99	1,057,350.00
		TENAGA NASIONAL	258,000	9.34	2,409,720.00
		PETRONAS GAS BERHAD	91,000	16.64	1,514,240.00
	小計	銘柄数：34			41,288,333.67
					(1,254,996,061)
		組入時価比率：1.4%			1.5%
	バーツ	BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	780,000	10.90	8,502,000.00
		PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	135,000	153.50	20,722,500.00
		PTT PCL-NVDR	996,000	31.50	31,374,000.00
		THAI OIL PCL-NVDR	83,000	53.25	4,419,750.00
		INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	187,967	37.25	7,001,770.75
		PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	227,994	48.00	10,943,712.00
		SIAM CEMENT PCL-NVDR	81,200	328.00	26,633,600.00
		SCG PACKAGING PLC-NVDR	150,000	53.25	7,987,500.00
		BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	880,000	7.65	6,732,000.00
		AIRPORTS OF THAILAND PCL NVDR	411,000	70.50	28,975,500.00
		BANGKOK EXPRESS AND METRO NVDR	810,000	9.25	7,492,500.00
		ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	700,000	5.80	4,060,000.00
		MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	270,978	33.25	9,010,018.50
		CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	155,025	44.00	6,821,100.00
		HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	579,997	13.90	8,061,958.30
		PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	258,000	21.60	5,572,800.00
		BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	73,700	36.50	2,690,050.00
		CP ALL PCL-NVDR	543,000	62.00	33,666,000.00
		CARABAO GROUP PCL-NVDR	20,900	96.25	2,011,625.00
		OSOTSPA PCL-NVDR	112,000	31.50	3,528,000.00
		CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	426,000	21.90	9,329,400.00
		THAI UNION GROUP PCL-NVDR	199,800	15.60	3,116,880.00
		BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	1,033,000	28.00	28,924,000.00
		BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	59,000	210.00	12,390,000.00
		KASIKORNBANK PCL-NVDR	49,000	139.50	6,835,500.00
		KRUNG THAI BANK-NVDR	267,050	17.30	4,619,965.00

	SCB X PCL-NVDR	81,000	104.50	8,464,500.00	
	DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	31,500	976.00	30,744,000.00	
	TRUE CORP PCL/NEW-NVDR	552,166	8.60	4,748,627.60	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	114,000	203.00	23,142,000.00	
	INTOUCH HOLDINGS PCL - NVDR	140,000	70.25	9,835,000.00	
	JMT NETWORK SERVICES-NVDR	51,000	45.00	2,295,000.00	
	KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	68,000	56.75	3,859,000.00	
	MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	49,000	33.50	1,641,500.00	
	SRISAWAD CORP PCL-NVDR	63,000	52.25	3,291,750.00	
	B GRIMM POWER PCL-NVDR	104,000	36.50	3,796,000.00	
	ELECTRICITY GENERATING PCL-NVDR	33,300	161.00	5,361,300.00	
	ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	179,000	74.00	13,246,000.00	
	GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	59,000	66.00	3,894,000.00	
	GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	261,000	50.25	13,115,250.00	
	RATCH GROUP PCL-NVDR	115,000	39.25	4,513,750.00	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	185,000	66.25	12,256,250.00	
	LAND & HOUSES PUB - NVDR	1,010,000	9.55	9,645,500.00	
小計	銘柄数：43 組入時価比率：2.0%			455,271,557.15 (1,793,769,935) 2.2%	
フィリピンペソ	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	146,000	53.80	7,854,800.00	
	AYALA CORPORATION	28,302	650.00	18,396,300.00	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	255,005	50.90	12,979,754.50	
	SM INVESTMENTS CORP	22,100	886.00	19,580,600.00	
	INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SVCS	93,000	207.00	19,251,000.00	
	JOLLIBEE FOODS CORPORATION	43,000	232.00	9,976,000.00	
	MONDE NISSIN CORP	680,000	11.56	7,860,800.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	107,000	135.10	14,455,700.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS	193,999	105.80	20,525,094.20	
	BDO UNIBANK INC	249,997	127.00	31,749,619.00	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	205,095	59.95	12,295,445.25	
	PLDT INC	7,000	1,320.00	9,240,000.00	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	16,900	319.40	5,397,860.00	
	ACEN CORP	47,479	6.70	318,109.30	
	AYALA LAND INC	768,000	28.65	22,003,200.00	

		SM PRIME HOLDINGS INC	1,065,975	35.55	37,895,411.25
	小計	銘柄数：16			249,779,693.50 (619,753,375)
		組入時価比率：0.7%			0.8%
	ルピア	ADARO ENERGY INDONESIA TBK PT	1,170,000	2,910.00	3,404,700,000.00
		UNITED TRACTORS TBK PT	147,050	27,650.00	4,065,932,500.00
		BARITO PACIFIC TBK PT	2,889,701	800.00	2,311,760,800.00
		SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	377,079	7,125.00	2,686,687,875.00
		ANEKA TAMBANG TBK	760,000	1,960.00	1,489,600,000.00
		MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	1,115,813	4,410.00	4,920,735,330.00
		VALE INDONESIA TBK	198,000	6,775.00	1,341,450,000.00
		INDAH KIAT PULP&PAPER	240,000	7,825.00	1,878,000,000.00
		PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	1,890,000	6,075.00	11,481,750,000.00
		SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	1,930,000	2,820.00	5,442,600,000.00
		INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	178,000	9,750.00	1,735,500,000.00
		INDOFOOD SUKSES MAK TBK	420,000	6,250.00	2,625,000,000.00
		PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA	700,000	5,250.00	3,675,000,000.00
		UNILEVER INDONESIA TBK PT	820,000	4,170.00	3,419,400,000.00
		KALBE FARMA PT	2,300,000	2,110.00	4,853,000,000.00
		BANK CENTRAL ASIA	5,320,000	8,400.00	44,688,000,000.00
		BANK MANDIRI	1,760,000	10,125.00	17,820,000,000.00
		BANK NEGARA INDONESIA PT	810,000	8,800.00	7,128,000,000.00
		BANK RAKYAT INDONESIA	6,780,028	4,790.00	32,476,334,120.00
		SARANA MENARA NUSANTARA PT	1,479,000	1,005.00	1,486,395,000.00
		TELEKOM INDONESIA PERSERO TBK	4,880,000	3,880.00	18,934,400,000.00
	小計	銘柄数：21			177,864,245,625.00 (1,582,991,786)
		組入時価比率：1.8%			1.9%
	ウォン	HD HYUNDAI CO LTD	5,100	58,800.00	299,880,000.00
		S-OIL CORPORATION	3,930	83,200.00	326,976,000.00
		SK INNOVATION CO LTD	5,417	168,000.00	910,056,000.00
		HANWHA SOLUTIONS CORP	10,300	41,600.00	428,480,000.00
		KUMHO PETRO CHEMICAL CO	1,490	159,100.00	237,059,000.00
		LG CHEM LTD - PREFERRED	630	312,500.00	196,875,000.00
		LG CHEMICALS LTD	4,767	726,000.00	3,460,842,000.00
		LOTTE CHEMICAL CORPORATION	1,932	183,400.00	354,328,800.00

		SK IE TECHNOLOGY CO LTD	2,490	68,300.00	170,067,000.00
		SKC CO LTD	2,610	110,300.00	287,883,000.00
		POSCO CHEMICAL CO LTD	2,920	234,500.00	684,740,000.00
		HYUNDAI STEEL CO	7,399	35,800.00	264,884,200.00
		KOREA ZINC CO LTD	850	583,000.00	495,550,000.00
		POSCO HOLDINGS INC	6,940	329,500.00	2,286,730,000.00
		KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	7,000	45,500.00	318,500,000.00
		HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	6,900	36,550.00	252,195,000.00
		SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	14,400	26,950.00	388,080,000.00
		DOOSAN ENERBILITY CO LTD	38,700	16,890.00	653,643,000.00
		ECOPRO BM CO LTD	5,320	217,000.00	1,154,440,000.00
		LG ENERGY SOLUTION	3,540	547,000.00	1,936,380,000.00
		CJ CORP	1,100	90,900.00	99,990,000.00
		GS HOLDINGS CORP	3,600	40,700.00	146,520,000.00
		LG CORP	9,340	83,400.00	778,956,000.00
		SAMSUNG C&T CORP	7,790	112,000.00	872,480,000.00
		SK INC	3,370	184,400.00	621,428,000.00
		DOOSAN BOBCAT INC	3,350	39,200.00	131,320,000.00
		HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO LTD	1,410	102,100.00	143,961,000.00
		HYUNDAI MIPO DOCKYARD CO., LTD.	2,100	70,800.00	148,680,000.00
		KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEERIN	4,910	80,500.00	395,255,000.00
		SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	63,000	5,380.00	338,940,000.00
		S-1 CORPORATION	1,450	56,500.00	81,925,000.00
		HYUNDAI GLOVIS CO LTD	1,810	160,800.00	291,048,000.00
		KOREAN AIR LINES CO LTD	17,500	23,700.00	414,750,000.00
		HMM COMPANY LIMITED	27,100	22,050.00	597,555,000.00
		PAN OCEAN CO LTD	32,000	6,370.00	203,840,000.00
		HANKOOK TIRE & TECHNONOGY CO	9,300	37,850.00	352,005,000.00
		HANON SYSTEMS	23,400	9,540.00	223,236,000.00
		HYUNDAI MOBIS	6,100	219,000.00	1,335,900,000.00
		HYUNDAI MOTOR CO LTD	13,480	177,500.00	2,392,700,000.00
		HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	4,130	94,500.00	390,285,000.00
		HYUNDAI MOTOR CO LTD-PFD	2,900	94,000.00	272,600,000.00
		KIA CORP	25,850	78,500.00	2,029,225,000.00
			4,970	53,400.00	265,398,000.00

		COWAY CO LTD				
		LG ELECTRONICS INC	10,300	114,500.00	1,179,350,000.00	
		F&F CO LTD / NEW	1,600	144,000.00	230,400,000.00	
		KANGWON LAND INC	7,900	19,600.00	154,840,000.00	
		LOTTE SHOPPING CO	800	87,200.00	69,760,000.00	
		HOTEL SHILLA CO LTD	3,680	78,400.00	288,512,000.00	
		BGF RETAIL CO LTD /NEW	485	180,900.00	87,736,500.00	
		E-MART CO	1,710	115,700.00	197,847,000.00	
		CJ CHEILJEDANG CORP	820	320,500.00	262,810,000.00	
		ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	1,800	124,800.00	224,640,000.00	
		KT & G CORP	11,390	87,000.00	990,930,000.00	
		AMOREPACIFIC CORP	2,460	144,000.00	354,240,000.00	
		LG H&H	1,002	671,000.00	672,342,000.00	
		HLB INC	12,500	31,550.00	394,375,000.00	
		SD BIOSENSOR INC	3,500	22,400.00	78,400,000.00	
		CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	7,872	58,300.00	458,937,600.00	
		CELLTRION INC	9,890	151,800.00	1,501,302,000.00	
		SK BIOSCIENCE CO LTD	1,950	71,700.00	139,815,000.00	
		CELLTRION PHARM INC	1,135	65,500.00	74,342,500.00	
		HANMI PHARMACEUTICAL CO., LTD	508	263,000.00	133,604,000.00	
		SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	3,320	65,400.00	217,128,000.00	
		YUHAN CORPORATION	4,190	53,000.00	222,070,000.00	
		HANA FINANCIAL HOLDINGS	30,000	43,450.00	1,303,500,000.00	
		INDUSTRIAL BK OF KOREA	26,100	10,230.00	267,003,000.00	
		KAKAOBANK CORP	12,900	26,600.00	343,140,000.00	
		KB FINANCIAL GROUP INC	37,700	50,200.00	1,892,540,000.00	
		SHINHAN FINANCIAL GROUP	44,500	37,050.00	1,648,725,000.00	
		WOORI FINANCIAL GROUP INC	49,300	11,690.00	576,317,000.00	
		MERITZ FINANCIAL GROUP INC	5,354	41,400.00	221,655,600.00	
		DB INSURANCE CO LTD	3,800	75,300.00	286,140,000.00	
		SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	3,110	215,500.00	670,205,000.00	
		SAMSUNG LIFE INSURANCE CO	8,200	67,300.00	551,860,000.00	
		KAKAO PAY CORP	2,570	63,000.00	161,910,000.00	
		SAMSUNG SDS CO LTD	3,620	125,400.00	453,948,000.00	
		SAMSUNG ELECTRONICS	460,750	61,500.00	28,336,125,000.00	

		SAMSUNG ELECTRONICS PFD	79,400	54,700.00	4,343,180,000.00	
		ILJIN MATERIALS CO LTD	2,150	70,600.00	151,790,000.00	
		L&F CO LTD	2,180	258,000.00	562,440,000.00	
		LG INNOTEK CO LTD	1,260	281,500.00	354,690,000.00	
		LG.DISPLAY CO LTD	23,500	15,420.00	362,370,000.00	
		SAMSUNG ELECTRO MECHANICS	5,740	152,900.00	877,646,000.00	
		SAMSUNG SDI CO,LTD	5,307	781,000.00	4,144,767,000.00	
		SK HYNIX INC	52,680	89,700.00	4,725,396,000.00	
		SK SQUARE CO LTD	8,699	40,850.00	355,354,150.00	
		LG UPLUS CORP	17,400	11,070.00	192,618,000.00	
		KOREA ELECTRIC POWER	26,600	18,020.00	479,332,000.00	
		KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	3,140	60,400.00	189,656,000.00	
		MERITZ SECURITIES	24,500	6,560.00	160,720,000.00	
		MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD	24,737	7,180.00	177,611,660.00	
		NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	18,700	9,290.00	173,723,000.00	
		SAMSUNG SECURITIES	6,800	32,650.00	222,020,000.00	
		SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	1,703	801,000.00	1,364,103,000.00	
		CHEIL WORLDWIDE INC	5,900	20,150.00	118,885,000.00	
		HYBE CO LTD	2,010	191,800.00	385,518,000.00	
		KAKAO GAMES CORP	2,810	46,900.00	131,789,000.00	
		KRAFTON INC	2,990	173,500.00	518,765,000.00	
		NCSOFT CORPORATION	1,631	434,500.00	708,669,500.00	
		NETMARBLE CORP	1,470	61,200.00	89,964,000.00	
		PEARL ABYSS CORP	2,860	43,450.00	124,267,000.00	
		KAKAO CORP	30,420	63,600.00	1,934,712,000.00	
		NAVER CORP	12,660	214,500.00	2,715,570,000.00	
	小計	銘柄数：103 組入時価比率：11.4%			97,847,592,510.00 (10,254,427,695) 12.5%	
	新台湾ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	122,360	84.10	10,290,476.00	
		FORMOSA CHEMICAL&FIBRE CO	331,998	70.90	23,538,658.20	
		FORMOSA PLASTIC	420,424	91.50	38,468,796.00	
		NAN YA PLASTICS CORP	440,726	75.70	33,362,958.20	
		ASIA CEMENT	208,980	44.50	9,299,610.00	
		TAIWAN CEMENT	637,888	37.95	24,207,849.60	

CHINA STEEL	1,119,544	30.80	34,481,955.20	
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	6,000	1,670.00	10,020,000.00	
WALSIN LIHWA CORP	268,429	50.70	13,609,350.30	
FAR EASTERN NEW CENTURY CORPORATION	313,454	32.45	10,171,582.30	
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	12,464	1,135.00	14,146,640.00	
CHINA AIRLINES LTD	219,000	20.30	4,445,700.00	
EVA AIRWAYS CORP	202,000	28.30	5,716,600.00	
EVERGREEN MARINE	101,950	164.50	16,770,775.00	
WAN HAI LINES LIMITED	86,335	80.60	6,958,601.00	
YANG MING MARINE TRANSPORT	191,000	67.50	12,892,500.00	
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	247,000	30.05	7,422,350.00	
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	142,036	35.10	4,985,463.60	
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	14,000	337.50	4,725,000.00	
GIANT MANUFACTURING	24,613	203.50	5,008,745.50	
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	17,443	466.00	8,128,438.00	
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	39,815	183.50	7,306,052.50	
POU CHEN CORP	267,468	34.00	9,093,912.00	
MOMO.COM INC	5,600	811.00	4,541,600.00	
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	29,000	623.00	18,067,000.00	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	53,816	270.50	14,557,228.00	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	492,836	69.00	34,005,684.00	
PHARMAESSENTIA CORPORATION	17,000	493.50	8,389,500.00	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	546,603	17.50	9,565,552.50	
CTBC FINANCIAL HOLDING	1,672,212	22.55	37,708,380.60	
E.SUN FINANCIAL HOLDINGS CO	1,316,044	24.85	32,703,693.40	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	1,016,501	26.45	26,886,451.45	
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	824,710	22.90	18,885,859.00	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	1,102,139	32.95	36,315,480.05	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	918,644	17.05	15,662,880.20	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS-RIGHTS	48,376	2.05	99,170.80	
TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS	1,123,168	16.40	18,419,955.20	
TAIWAN BUSINESS BANK	649,000	14.50	9,410,500.00	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	1,013,520	26.60	26,959,632.00	
THE SHANGHAI COMMERCIAL &	370,906	47.80	17,729,306.80	

		SAVINGS BANK				
		CHAILEASE HOLDING CO LTD	137,699	228.00	31,395,372.00	
		YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	911,706	22.70	20,695,726.20	
		CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD	819,293	43.60	35,721,174.80	
		CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING	1,477,789	13.15	19,432,925.35	
		FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	728,463	60.00	43,707,780.00	
		SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	1,330,113	8.73	11,611,886.49	
		ACCTON TECHNOLOGY CORPORATION	50,000	305.50	15,275,000.00	
		ACER INC	256,767	25.70	6,598,911.90	
		ADVANTECH CO.,LTD.	38,750	354.50	13,736,875.00	
		ASUSTEK COMPUTER INC	66,805	286.50	19,139,632.50	
		CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	54,840	187.50	10,282,500.00	
		COMPAL ELECTRONICS	354,590	24.85	8,811,561.50	
		INVENTEC CO.,LTD	251,911	27.15	6,839,383.65	
		LITE-ON TECHNOLOGY CORP	189,897	74.30	14,109,347.10	
		MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD	74,000	140.00	10,360,000.00	
		PEGATRON CORP	199,692	69.00	13,778,748.00	
		QUANTA COMPUTER INC	256,684	81.70	20,971,082.80	
		WIWYNN CORP	7,000	942.00	6,594,000.00	
		AUO CORP	573,606	19.25	11,041,915.50	
		DELTA ELECTRONICS INC	187,681	290.00	54,427,490.00	
		E INK HOLDINGS INC	77,000	207.50	15,977,500.00	
		HON HAI PRECISION INDUSTRY	1,204,649	103.50	124,681,171.50	
		INNOLUX CORP	1,036,776	15.60	16,173,705.60	
		LARGAN PRECISION CO LTD	9,040	2,450.00	22,148,000.00	
		NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD CORPORATION	20,000	261.00	5,220,000.00	
		SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	122,566	63.80	7,819,710.80	
		UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	118,000	138.50	16,343,000.00	
		WPG HOLDINGS CO LTD	170,387	50.00	8,519,350.00	
		YAGEO CORPORATION	32,137	557.00	17,900,309.00	
		ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	64,410	115.00	7,407,150.00	
		ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	323,658	109.00	35,278,722.00	
		EMEMORY TECHNOLOGY INC	6,000	1,935.00	11,610,000.00	
		GLOBALWAFERS CO LTD	20,000	510.00	10,200,000.00	

	MEDIATEK INC	146,538	784.00	114,885,792.00	
	NANYA TECHNOLOGY CO	100,000	57.70	5,770,000.00	
	NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	52,058	422.00	21,968,476.00	
	PARADE TECHNOLOGIES LTD	6,000	984.00	5,904,000.00	
	POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANU	302,000	34.95	10,554,900.00	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	43,417	388.00	16,845,796.00	
	SILERGY CORP	28,000	588.00	16,464,000.00	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR	2,378,000	521.00	1,238,938,000.00	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	1,185,500	51.90	61,527,450.00	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	102,000	94.30	9,618,600.00	
	WIN SEMICONDUCTORS CORP	41,000	175.50	7,195,500.00	
	WINBOND ELECTRONICS CORPORATION	242,000	25.15	6,086,300.00	
	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	372,065	118.00	43,903,670.00	
	FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	144,000	70.30	10,123,200.00	
	TAIWAN MOBILE CO LTD	154,200	98.20	15,142,440.00	
	RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	169,668	43.45	7,372,074.60	
小計	銘柄数：89 組入時価比率：14.4%			2,911,070,017.69 (12,953,970,471) 15.8%	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	82,000	324.55	26,613,100.00	
	COAL INDIA LTD	142,000	224.90	31,935,800.00	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	64,380	220.40	14,189,352.00	
	INDIAN OIL CORPORATION LTD	268,500	79.25	21,278,625.00	
	OIL&NATURAL GAS CORP LTD	219,000	158.20	34,645,800.00	
	PETRONET LNG LTD	77,000	224.45	17,282,650.00	
	RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	293,700	2,408.70	707,435,190.00	
	ASIAN PAINTS LTD	38,800	2,864.55	111,144,540.00	
	BERGER PAINTS INDIA LTD	19,000	586.30	11,139,700.00	
	PI INDUSTRIES LTD	7,000	3,097.00	21,679,000.00	
	PIDILITE INDUSTRIES LTD	15,500	2,351.00	36,440,500.00	
	SRF LTD	14,200	2,300.35	32,664,970.00	
	UPL LTD	43,200	711.05	30,717,360.00	
	ACC LIMITED	6,000	1,865.80	11,194,800.00	
	AMBUJA CEMENTS LTD	57,000	385.50	21,973,500.00	
	GRASIM INDUSTRIES LIMITED	25,400	1,598.55	40,603,170.00	

SHREE CEMENT LIMITED	880	25,571.45	22,502,876.00	
ULTRATECH CEMENT LTD	9,260	7,200.60	66,677,556.00	
HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	136,500	414.50	56,579,250.00	
JINDAL STEEL&POWER LTD	46,000	581.70	26,758,200.00	
JSW STEEL LTD	66,000	674.25	44,500,500.00	
TATA STEEL LIMITED	699,400	105.65	73,891,610.00	
VEDANTA LTD	85,000	286.95	24,390,750.00	
BHARAT ELECTRONICS LTD	348,000	96.45	33,564,600.00	
LARSEN&TOUBRO LIMITED	66,900	2,141.15	143,242,935.00	
ABB INDIA LTD	4,700	3,318.45	15,596,715.00	
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLUTIONS LTD	59,000	298.35	17,602,650.00	
HAVELLS INDIA LTD	24,300	1,225.00	29,767,500.00	
SIEMENS LIMITED	7,000	3,222.15	22,555,050.00	
ADANI ENTERPRISES LTD	16,500	1,982.90	32,717,850.00	
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	22,200	615.80	13,670,760.00	
INTERGLOBE AVIATION LTD	9,400	1,855.75	17,444,050.00	
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	22,400	602.25	13,490,400.00	
ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE	52,400	690.75	36,195,300.00	
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	7,000	2,058.10	14,406,700.00	
BHARAT FORGE LIMITED	30,400	827.90	25,168,160.00	
MRF LTD	200	86,715.35	17,343,070.00	
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERNATIONAL LTD	159,000	83.20	13,228,800.00	
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LTD	9,300	2,763.60	25,701,480.00	
BAJAJ AUTO LIMITED	6,500	3,723.05	24,199,825.00	
EICHER MOTORS LTD	14,300	3,166.20	45,276,660.00	
HERO MOTOCORP LTD	12,400	2,479.70	30,748,280.00	
MAHINDRA&MAHINDRA LIMITED	81,900	1,270.45	104,049,855.00	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	11,900	8,631.45	102,714,255.00	
TATA MOTORS LTD	154,700	440.10	68,083,470.00	
TVS MOTOR CO LTD	18,800	1,098.50	20,651,800.00	
PAGE INDUSTRIES LTD	530	37,305.35	19,771,835.50	
TITAN CO LTD	36,500	2,403.45	87,725,925.00	
INDIAN HOTELS CO LIMITED	75,000	319.70	23,977,500.00	

JUBILANT FOODWORKS LIMITED	36,000	447.10	16,095,600.00	
ZOMATO LTD	270,000	53.95	14,566,500.00	
TRENT LTD	21,600	1,325.40	28,628,640.00	
AVENUE SUPERMARTS LTD	15,800	3,437.15	54,306,970.00	
UNITED SPIRITS LTD	32,700	756.45	24,735,915.00	
VARUN BEVERAGES LTD	20,000	1,351.10	27,022,000.00	
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	10,700	4,319.85	46,222,395.00	
MARICO LIMITED	46,000	500.95	23,043,700.00	
NESTLE INDIA LIMITED	3,400	18,514.85	62,950,490.00	
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	55,700	713.60	39,747,520.00	
ITC LTD	281,000	388.15	109,070,150.00	
COLGATE-PALMOLIVE(INDIA)	10,200	1,508.60	15,387,720.00	
DABUR INDIA LTD	59,800	537.00	32,112,600.00	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	43,500	915.75	39,835,125.00	
HINDUSTAN UNILEVER LIMITED	79,300	2,484.85	197,048,605.00	
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	10,870	4,421.10	48,057,357.00	
AUROBINDO PHARMA LTD	18,700	466.85	8,730,095.00	
CIPLA LIMITED	46,300	880.90	40,785,670.00	
DR.REDDYS LABORATORIES	11,160	4,439.20	49,541,472.00	
LUPIN LTD	25,700	662.45	17,024,965.00	
SUN PHARMACEUTICAL INDUS LTD	90,700	965.25	87,548,175.00	
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	11,540	1,502.45	17,338,273.00	
AU SMALL FINANCE BANK LTD	12,600	624.55	7,869,330.00	
AXIS BANK LIMITED	219,300	859.50	188,488,350.00	
BANDHAN BANK LTD	56,000	232.25	13,006,000.00	
BANK OF BARODA	100,000	173.10	17,310,000.00	
ICICI BANK LTD	497,000	867.75	431,271,750.00	
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	56,500	1,751.00	98,931,500.00	
YES BANK LTD	1,230,000	16.90	20,787,000.00	
BAJAJ FINSERV LTD	37,060	1,380.80	51,172,448.00	
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN	2,350	6,312.00	14,833,200.00	
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	166,400	2,674.75	445,078,400.00	
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	90,400	490.15	44,309,560.00	
ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE COMPANY	23,100	1,092.55	25,237,905.00	
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE	33,200	405.40	13,459,280.00	

		CO LTD				
		SBI LIFE INSURANCE CO LTD	42,600	1,128.70	48,082,620.00	
		HCL TECHNOLOGIES LTD	91,700	1,126.70	103,318,390.00	
		INFOSYS LTD	324,800	1,507.45	489,619,760.00	
		LTIMINDTREE LTD	9,680	4,821.20	46,669,216.00	
		MPHASIS LTD	10,500	2,138.45	22,453,725.00	
		TATA CONSULTANCY SVS LTD	88,300	3,371.85	297,734,355.00	
		TECH MAHINDRA LTD	57,400	1,090.05	62,568,870.00	
		WIPRO LTD	126,700	393.75	49,888,125.00	
		TATA ELXSI LTD	4,000	6,237.65	24,950,600.00	
		INDUS TOWERS LTD	61,000	166.30	10,144,300.00	
		BHARTI AIRTEL LIMITED	214,800	766.60	164,665,680.00	
		ADANI TRANSMISSION LTD	25,500	781.35	19,924,425.00	
		POWER GRID CORP OF INDIA LTD	303,000	227.15	68,826,450.00	
		TATA POWER COMPANY LIMITED	139,000	210.30	29,231,700.00	
		ADANI TOTAL GAS LTD	26,000	820.35	21,329,100.00	
		GAIL INDIA LTD	190,500	109.05	20,774,025.00	
		INDRAPRASTHA GAS LTD	34,200	445.05	15,220,710.00	
		BAJAJ FINANCE LTD	26,280	6,134.85	161,223,858.00	
		CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	40,000	769.30	30,772,000.00	
		MUTHOOT FINANCE LTD	10,000	952.90	9,529,000.00	
		SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	24,000	757.15	18,171,600.00	
		SHRIRAM FINANCE LTD	25,200	1,246.85	31,420,620.00	
		ADANI GREEN ENERGY LTD	28,800	589.80	16,986,240.00	
		ADANI POWER LIMITED	61,000	177.75	10,842,750.00	
		NTPC LIMITED	355,000	176.80	62,764,000.00	
		DIVIS LABORATORIES LTD	13,810	2,846.80	39,314,308.00	
		DLF LIMITED	58,000	359.85	20,871,300.00	
		GODREJ PROPERTIES LTD	9,300	1,165.90	10,842,870.00	
		INFO EDGE INDIA LTD	6,670	3,552.10	23,692,507.00	
	小計	銘柄数：113			6,788,521,988.50 (11,336,831,720)	
		組入時価比率：12.6%			13.8%	
	カタールリヤル	QATAR FUEL CO	64,000	16.61	1,063,040.00	
		QATAR GAS TRANSPORT CO NAKILAT	220,000	3.63	798,600.00	
		MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDING	462,000	2.21	1,021,020.00	

	INDUSTRIES QATAR	143,000	14.30	2,044,900.00	
	COMMERCIAL BANK OF QATAR	294,000	6.16	1,811,040.00	
	MASRAF AL RAYAN	585,000	2.75	1,613,430.00	
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	86,000	10.73	922,780.00	
	QATAR ISLAMIC BANK	171,000	18.61	3,182,310.00	
	QATAR NATIONAL BANK	444,000	16.30	7,237,200.00	
	OOREDOO QSC	65,000	9.82	638,300.00	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	34,400	17.65	607,160.00	
	BARWA REAL ESTATE CO	195,000	2.90	566,865.00	
小計	銘柄数：12 組入時価比率：0.9%			21,506,645.00 (802,412,924) 1.0%	
エジプトポンド	EASTERN CO SAE	51,525	17.60	906,840.00	
	EFG-HERMES HOLDING SAE	60,000	19.65	1,179,000.00	
小計	銘柄数：2 組入時価比率：0.0%			2,085,840.00 (9,220,664) 0.0%	
ランド	EXXARO RESOURCES LTD	28,200	194.92	5,496,744.00	
	SASOL LTD	57,900	269.33	15,594,207.00	
	AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	10,100	258.00	2,605,800.00	
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	5,330	985.00	5,250,050.00	
	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	40,800	320.25	13,066,200.00	
	GOLD FIELDS LTD	84,400	172.27	14,539,588.00	
	HARMONY GOLD MINING CO LTD	40,800	58.09	2,370,072.00	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	81,200	168.62	13,691,944.00	
	KUMBA IRON ORE LTD	7,600	475.89	3,616,764.00	
	NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	26,700	149.50	3,991,650.00	
	SIBANYE STILLWATER LTD	273,000	36.99	10,098,270.00	
	BIDVEST GROUP LTD	25,500	269.79	6,879,645.00	
	NASPERS LTD-N SHS	21,020	3,279.26	68,930,045.20	
	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	94,000	71.72	6,741,680.00	
	MR PRICE GROUP LTD	25,000	153.66	3,841,500.00	
	PEPKOR HOLDINGS LTD	173,000	18.53	3,205,690.00	
	THE FOSCHINI GROUP LTD	32,000	99.78	3,192,960.00	
	BID CORP LTD	33,000	409.61	13,517,130.00	

	CLICKS GROUP LTD	23,700	269.55	6,388,335.00	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	48,100	225.00	10,822,500.00	
	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	31,500	168.78	5,316,570.00	
	ABSA GROUP LTD	77,300	199.50	15,421,350.00	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	7,940	1,770.99	14,061,660.60	
	NEDBANK GROUP LTD	44,579	233.83	10,423,907.57	
	STANDARD BANK GROUP LTD	131,700	187.36	24,675,312.00	
	FIRSTRAND LTD	489,000	67.00	32,763,000.00	
	REMGRO LTD	47,300	141.60	6,697,680.00	
	DISCOVERY LTD	46,907	146.50	6,871,875.50	
	OLD MUTUAL LTD	434,000	12.28	5,329,520.00	
	OUTSURANCE GROUP LTD	81,000	36.00	2,916,000.00	
	SANLAM LIMITED	190,000	59.13	11,234,700.00	
	MTN GROUP LTD	171,000	146.24	25,007,040.00	
	VODACOM GROUP	68,100	129.84	8,842,104.00	
	REINET INVESTMENTS SCA	14,200	382.00	5,424,400.00	
	NEPI ROCKCASTLE N.V.	41,900	110.81	4,642,939.00	
	MULTICHOICE GROUP LTD	43,200	147.48	6,371,136.00	
小計	銘柄数：36 組入時価比率：3.3%			399,839,968.87 (2,982,806,167) 3.6%	
ＵＡＥディルハム	MULTIPLY GROUP	295,000	4.01	1,182,950.00	
	Q HOLDING PJSC	181,000	2.70	488,700.00	
	ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	298,000	4.30	1,281,400.00	
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	285,000	8.47	2,413,950.00	
	ABU DHABI ISLAMIC BANK	128,000	10.50	1,344,000.00	
	DUBAI ISLAMIC BANK	286,029	5.75	1,644,666.75	
	EMIRATES NBD PJSC	194,000	13.00	2,522,000.00	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	442,925	14.30	6,333,827.50	
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	344,900	25.60	8,829,440.00	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	330,000	4.73	1,560,900.00	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	640,000	5.79	3,705,600.00	
小計	銘柄数：11 組入時価比率：1.3%			31,307,434.25 (1,162,131,959) 1.4%	

クウェートディナール	AGILITY	134,400	0.60	80,774.40	
	BOUBYAN BANK K.S.C	127,951	0.75	96,219.15	
	GULF BANK	128,000	0.30	39,040.00	
	KUWAIT FINANCE HOUSE	693,000	0.86	601,524.00	
	NATIONAL BANK OF KUWAIT	709,000	1.11	793,371.00	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	189,000	0.55	104,139.00	
	MABANEE CO SAKC	75,949	0.77	58,860.47	
小計	銘柄数：7 組入時価比率：0.9%			1,773,928.02 (788,652,919) 1.0%	
サウジアラビアリヤル	RABIGH REFINING AND PETROCHE	47,751	10.30	491,835.30	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	240,400	31.95	7,680,780.00	
	ADVANCED PETROCHEMICALS CO	10,833	49.60	537,316.80	
	NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	28,000	12.20	341,600.00	
	SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	19,300	132.20	2,551,460.00	
	SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	40,600	36.80	1,494,080.00	
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	86,800	91.20	7,916,160.00	
	SAUDI IND INVESTMENT GROUP	29,368	23.30	684,274.40	
	SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	67,000	12.68	849,560.00	
	YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	28,900	43.50	1,257,150.00	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	83,800	64.60	5,413,480.00	
	JARIR MARKETING CO	6,100	147.00	896,700.00	
	NAHDI MEDICAL CO	3,400	176.20	599,080.00	
	ALMARAI CO	26,300	54.90	1,443,870.00	
	SAVOLA	27,400	27.30	748,020.00	
	DALLAH HEALTHCARE CO	3,200	143.60	459,520.00	
	DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	7,800	244.00	1,903,200.00	
	MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	5,000	194.80	974,000.00	
	AL RAJHI BANK	192,000	75.60	14,515,200.00	
	ALINMA BANK	94,300	30.60	2,885,580.00	
	ARAB NATIONAL BANK	60,800	26.15	1,589,920.00	
	BANK AL - JAZIRA	34,100	18.40	627,440.00	
	BANK ALBILAD	42,666	38.85	1,657,574.10	
	BANQUE SAUDI FRANSI	62,600	35.60	2,228,560.00	

		RIYAD BANK	124,000	28.95	3,589,800.00	
		SAUDI BRITISH BANK	83,800	35.90	3,008,420.00	
		SAUDI INVESTMENT BANK/THE	39,000	16.08	627,120.00	
		THE SAUDI NATIONAL BANK	216,500	47.60	10,305,400.00	
		BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	7,750	159.80	1,238,450.00	
		ARABIAN INTERNET & COMMUNICA	2,100	230.20	483,420.00	
		ELM CO	1,900	391.60	744,040.00	
		SAUDI TELECOM CO	140,700	36.50	5,135,550.00	
		ETIHAD ETISALAT CO	34,300	40.20	1,378,860.00	
		MOBILE TELECOMMUNICATIONS COMPANY	29,000	10.56	306,240.00	
		SAUDI ELECTRICITY CO	77,000	21.90	1,686,300.00	
		SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING	5,500	144.00	792,000.00	
		ACWA POWER CO	8,700	140.00	1,218,000.00	
		DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	53,000	14.90	789,700.00	
		EMAAR ECONOMIC CITY	35,000	7.49	262,150.00	
		SAUDI RESEARCH & MEDIA GROUP	2,800	194.60	544,880.00	
	小計	銘柄数：40 組入時価比率：3.7%			91,856,690.60 (3,337,153,569) 4.1%	
合計					81,900,081,473 (81,900,081,473)	

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

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

(2)株式以外の有価証券(2023年3月7日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	米ドル	ISHARES MSCI CHINA A UCITS ETF	5,517,100	27,819,976.75	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：4.2%	5,517,100	27,819,976.75 (3,787,133,434) 97.2%	
	合計			3,787,133,434 (3,787,133,434)	
投資証券	メキシコペソ	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	319,000	8,325,900.00	

		OPERADORA DE SITES MEX- A-1	111,000	2,082,360.00	
	小計	銘柄数：2 組入時価比率：0.1%	430,000	10,408,260.00 (78,690,608) 2.0%	
	ランド	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	300,000	4,014,000.00	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：0.0%	300,000	4,014,000.00 (29,944,440) 0.8%	
	合計			108,635,048 (108,635,048)	
合計				3,895,768,482 (3,895,768,482)	

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

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

(注3)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注4)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第２ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	2023年 3月 7日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち1年超		
市場取引 株価指数先物取引 買建	4,142,228,301	－	3,984,111,945	△158,116,356
合計	4,142,228,301	－	3,984,111,945	△158,116,356

（注）時価の算定方法

１先物取引

外国先物取引について

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

※上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

２ファンドの現況

純資産額計算書

ＮＥＸＴ　ＦＵＮＤＳ　新興国株式・ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（為替ヘッジなし）連動型上場投信

2023年3月31日現在

Ⅰ　資産総額	2,025,351,348円
Ⅱ　負債総額	13,712,409円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	2,011,638,939円
Ⅳ　発行済口数	1,760,000口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1,142.98円

（参考）新興国株式マザーファンド

2023年3月31日現在

Ⅰ　資産総額	89,364,356,779円
Ⅱ　負債総額	594,329,109円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	88,770,027,670円
Ⅳ　発行済口数	56,847,455,340口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.5615円

第三部【委託会社等の情報】

第１【委託会社等の概況】

１委託会社等の概況

＜更新後＞

(1)資本金の額

2023年4月末現在、17,180百万円

会社が発行する株式総数　　20,000,000株

発行済株式総数　　5,150,693株

過去５年間における主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

＜更新後＞

(2)会社の機構

(a)会社の意思決定機構

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

株主総会

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

取締役会

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

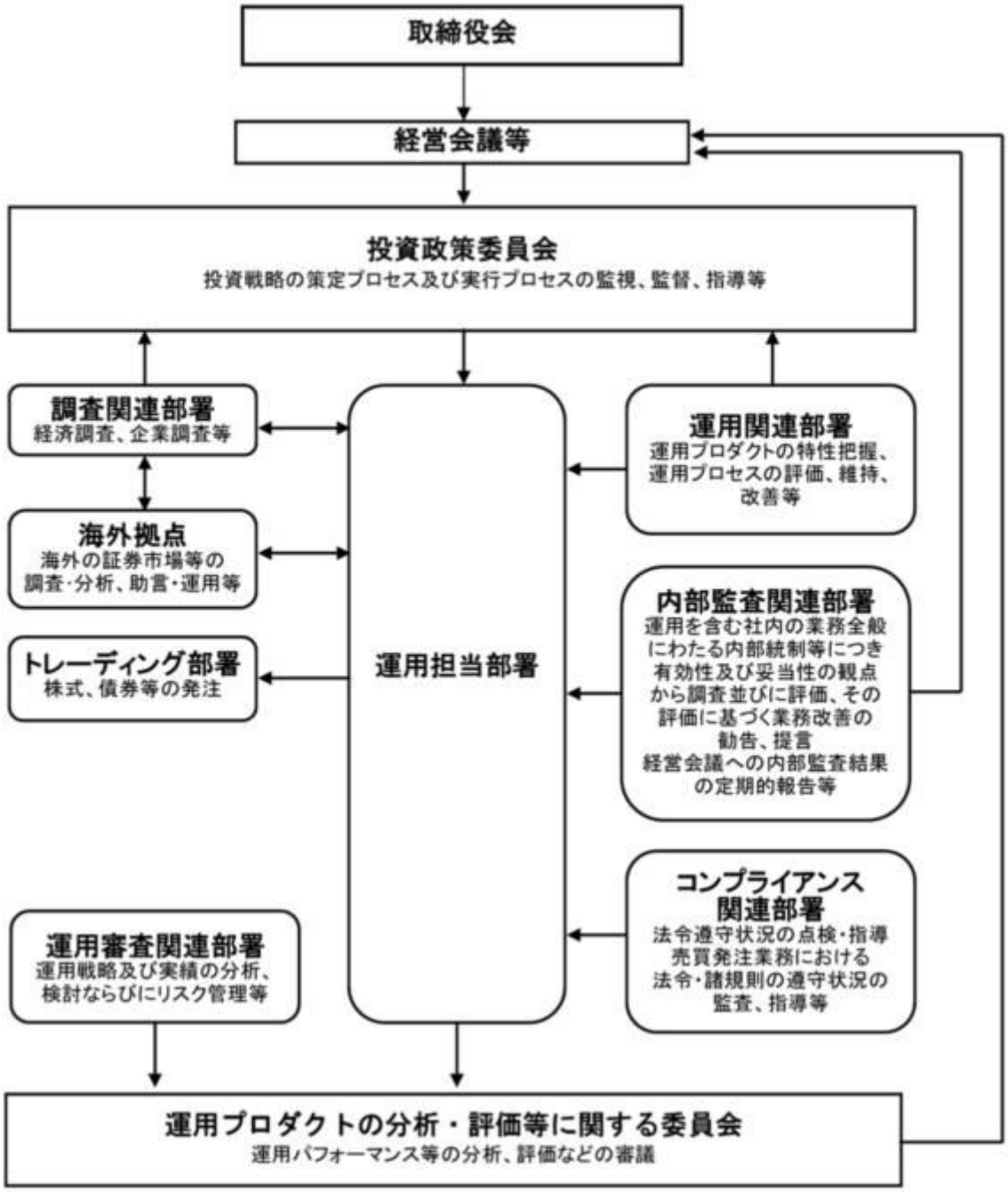
代表取締役・業務執行取締役

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

監査等委員会

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

(b)投資信託の運用体制



２事業の内容及び営業の概況

＜更新後＞

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

委託者の運用する証券投資信託は2023年3月31日現在次の通りです(ただし、親投資信託を除きます。)。

種類	本数	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	997	39,994,963
単位型株式投資信託	195	823,331
追加型公社債投資信託	14	6,075,675
単位型公社債投資信託	476	1,061,590
合計	1,682	47,955,558

３委託会社等の経理状況

＜更新後＞

１．委託会社である野村アセットマネジメント株式会社(以下「委託会社」という)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。
委託会社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号、以下「中間財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第38条及び第57条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。

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

３．委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度(2021年4月1日から2022年3月31日まで)の財務諸表ならびに中間会計期間(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、EY新日本有限責任監査法人の監査及び中間監査を受けております。

（１）貸借対照表

		前事業年度 (2021年3月31日)		当事業年度 (2022年3月31日)	
区分	注記番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
(資産の部)					
流動資産					
現金・預金			4,281		2,006
金銭の信託			35,912		35,894
有価証券			30,400		29,300
前払金			-		11
前払費用			167		454
未収入金			632		694
未収委託者報酬			24,499		27,176
未収運用受託報酬			4,347		4,002
短期貸付金			-		1,835
その他			268		57

貸倒引当金			△14		△15
流動資産計			100,496		101,417
固定資産					
有形固定資産			2,666		1,744
建物	※２	1,935		1,219	
器具備品	※２	731		525	
無形固定資産			5,429		5,210
ソフトウェア		5,428		5,209	
その他		0		0	
投資その他の資産			16,487		16,067
投資有価証券		1,767		2,201	
関係会社株式		9,942		9,214	
長期差入保証金		330		443	
長期前払費用		15		13	
前払年金費用		1,301		1,297	
繰延税金資産		3,008		2,784	
その他		122		112	
固定資産計			24,583		23,023
資産合計			125,080		124,440

		前事業年度 (2021年3月31日)		当事業年度 (2022年3月31日)	
区分	注記番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
(負債の部)					
流動負債					
預り金			123		120
未払金			16,948		17,615
未払収益分配金		0		0	
未払償還金		8		17	
未払手数料		7,256		8,357	
関係会社未払金		8,671		8,149	
その他未払金		1,011		1,089	
未払費用	※１		9,171		9,512
未払法人税等			2,113		1,319
前受収益			22		22
賞与引当金			3,795		4,416
その他			-		121
流動負債計			32,175		33,127
固定負債					
退職給付引当金			3,299		3,194
時効後支払損引当金			580		588
資産除去債務			1,371		1,123
固定負債計			5,250		4,905
負債合計			37,425		38,033
(純資産の部)					
株主資本			87,596		86,232
資本金			17,180		17,180
資本剰余金			13,729		13,729
資本準備金		11,729		11,729	
その他資本剰余金		2,000		2,000	

利益剰余金			56,686		55,322
利益準備金		685		685	
その他利益剰余金		56,001		54,637	
別途積立金		24,606		24,606	
繰越利益剰余金		31,395		30,030	
評価・換算差額等			57		174
その他有価証券評価差額金			57		174
純資産合計			87,654		86,407
負債・純資産合計			125,080		124,440

（２）損益計算書

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

営業利益			29,542		33,357

		前事業年度 (自　2020年4月1日 至　2021年3月31日)		当事業年度 (自　2021年4月1日 至　2022年3月31日)	
区分	注記番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
営業外収益					
受取配当金	※１	4,540		3,530	
受取利息		0		10	
金銭の信託運用益		1,698		-	
その他		447		1,268	
営業外収益計			6,687		4,809
営業外費用					
金銭の信託運用損		-		1,387	
時効後支払損引当金繰入額		13		12	
為替差損		26		23	
その他		32		266	
営業外費用計			72		1,689
経常利益			36,157		36,477
特別利益					
投資有価証券等売却益		71		26	
株式報酬受入益		48		53	
固定資産売却益		-		9	
資産除去債務履行差額		-		141	
移転補償金		2,077		-	
特別利益計			2,197		230
特別損失					
投資有価証券等売却損		-		0	
投資有価証券等評価損		36		-	
関係会社株式評価損		582		727	
固定資産除却損	※２	105		374	
資産除去債務履行差額		-		0	
事務所移転費用		406		54	
特別損失計			1,129		1,158
税引前当期純利益			37,225		35,549
法人税、住民税及び事業税			11,239		10,474
法人税等調整額			△290		171
当期純利益			26,276		24,904

（３）株主資本等変動計算書

前事業年度(自　2020年4月１日　至　2021年3月31日)

(単位：百万円)

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

	資本金	資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	別途積立金	繰越利益剰余金	利益剰余金合計	資本合計
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	29,069	54,360	85,270
当期変動額									
剰余金の配当							△23,950	△23,950	△23,950
当期純利益							26,276	26,276	26,276
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）									
当期変動額合計	－	－	－	－	－	－	2,326	2,326	2,326
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	31,395	56,686	87,596

(単位：百万円)

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

当事業年度(自　2021年4月1日　至　2022年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				株主資本合計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計	
						別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	31,395	56,686	87,596
当期変動額									
剰余金の配当							△26,268	△26,268	△26,268
当期純利益							24,904	24,904	24,904

株主資本以外の項目の当期変動額（純額）									
当期変動額合計	－	－	－	－	－	－	△1,364	△1,364	△1,364
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,030	55,322	86,232

(単位：百万円)

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	57	57	87,654
当期変動額			
剰余金の配当			△26,268
当期純利益			24,904
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	116	116	116
当期変動額合計	116	116	△1,247
当期末残高	174	174	86,407

[重要な会計方針]

1．有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 子会社株式及び関連会社株式 … 移動平均法による原価法 (2) その他有価証券 時価のあるもの … 決算期末日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております。) 時価のないもの … 移動平均法による原価法
2．金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
3．デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	時価法
4．外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
5．固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)、並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。 主な耐用年数は以下の通りであります。 建物 6年 附属設備 6～15年 器具備品 4～15年

	(2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(５年)に基づく定額法によっております。
６．引当金の計上基準	(1) 貸倒引当金 一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。 (2) 賞与引当金 賞与の支払いに備えるため、支払見込額を計上しております。 (3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企業年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。 ① 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 ② 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 確定給付型企業年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。 退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。 (4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。
７．収益及び費用の計上基準	当社は、資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬を稼得しております。これらには成功報酬が含まれる場合があります。 ① 委託者報酬 委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を投資信託によって主に年４回、もしくは年２回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。 ② 運用受託報酬 運用受託報酬は、投資顧問契約に基づき契約期間の純資産総額等に対する一定割合として認識され、確定した報酬を顧問口座によって主に年４回、もしくは年２回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。 ③ 成功報酬 成功報酬は、対象となる投資信託または顧問口座の特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定した時点で収益として認識しております。
８．消費税等の会計処理方法	消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっており、控除対象外消費税及び地方消費税は、当期の費用として処理しております。

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

［会計上の見積りに関する注記]

該当事項はありません。

[会計方針の変更]

（収益認識に関する会計基準等の適用）
「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号　2020年3月31日。以下「収益認識会計基準」という。）等を当事業年度の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識しています。
これにより、営業外収益に計上しておりますシステム利用サービスに係る収益について、従来は、当該システム利用サービスに係るシステム関連費用を控除し、純額で認識しておりましたが、控除せず、総額で収益を認識する方法に変更しております。
収益認識会計基準等の適用については、収益認識会計基準第84項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っており、当事業年度の期首より前に新たな会計方針を遡及適用した場合の累積的影響額を、当事業年度の期首の繰越利益剰余金に反映させ、当該期首残高から新たな会計方針を適用しております。
これによる財務諸表に与える影響は軽微であります。
なお、収益認識会計基準第89-３項に定める経過的な取扱いに従って、前事業年度に係る「収益認識に関する注記」については記載しておりません。

（時価の算定に関する会計基準の適用）
「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。）等を当会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 2019年7月4日）第44-２項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用しております。これによる財務諸表に与える影響はありません。
また、「金融商品関係」注記において、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項等の注記を行うこととしました。ただし、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号　2019年7月4日）第７－４項に定める経過的な取扱いに従って、当該注記のうち前事業年度に係るものについては記載しておりません。

［未適用の会計基準等]

・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号　2021年6月17日）

（1）概要

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

（2）適用予定日

2023年3月期の期首より適用予定であります。

（3）当該会計基準等の適用による影響

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

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

（1）概要

2020年3月27日に成立した「所得税法等の一部を改正する法律」（令和２年法律第８号）において、連結納税制度を見直しグループ通算制度へ移行することとされたことを受け、グループ通算制度を適用する場合における法人税及び地方法人税並びに税効果会計の会計処理及び開示の取扱いを明らかにすることを目的として企業基準委員会から公表されたものです。

（2）適用予定日

2023年3月期の期首より適用予定であります。

（3）当該会計基準等の適用による影響

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

[注記事項]

◇　貸借対照表関係

前事業年度末 (2021年3月31日)	当事業年度末 (2022年3月31日)
※１．関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。 未払費用　1,256百万円 ※２．有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物　346百万円 器具備品　643 合計　990	※１．関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。 未払費用　1,223百万円 ※２．有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物　589百万円 器具備品　618 合計　1,207

◇　損益計算書関係

前事業年度 (自　2020年4月１日 至　2021年3月31日)	当事業年度 (自　2021年4月１日 至　2022年3月31日)
※１．関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金　4,334百万円	※１．関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金　3,525百万円
※２．固定資産除却損 建物　-百万円 器具備品　2 ソフトウェア　102 合計　105	※２．固定資産除却損 建物　346百万円 器具備品　28 ソフトウェア　- 合計　374

◇　株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自　2020年4月１日　至　2021年3月31日)

１．発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首株式数	当事業年度増加株式数	当事業年度減少株式数	当事業年度末株式数
普通株式	5,150,693株	―	―	5,150,693株

２．剰余金の配当に関する事項

（１）配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2020年5月19日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

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

（２）基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

2021年5月14日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

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

当事業年度(自　2021年4月１日　至　2022年3月31日)

１．発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首株式数	当事業年度増加株式数	当事業年度減少株式数	当事業年度末株式数
普通株式	5,150,693株	―	―	5,150,693株

２．剰余金の配当に関する事項

（１）配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2021年5月14日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

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

（２）基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

2022年5月18日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

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

◇　金融商品関係

前事業年度（自 2020年4月１日　至 2021年3月31日）

１．金融商品の状況に関する事項

（１）金融商品に対する取組方針

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

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

（２）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

デリバティブ取引の実行及び管理については、財務部及び運用部で行っております。デリバティブ取引については、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しているため信用リスクはほとん

どないと認識しております。財務部は月に一度デリバティブ取引の内容を含んだ財務報告を経営会議で行っております。

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

２．金融商品の時価等に関する事項

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

(単位：百万円)

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

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。これらの時価について投資信託については基準価額、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は取引所の価格、為替予約取引は先物為替相場、店頭デリバティブ取引は取引

先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

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

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

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

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

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

当事業年度（自 2021年4月１日　至 2022年3月31日）

１．金融商品の状況に関する事項

（１）金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持等を目的と

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

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

（２）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

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

２．金融商品の時価等に関する事項

2022年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。

(単位：百万円)

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

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

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

	当事業年度（百万円）
市場価格のない株式等（※）1．2	9,529
組合出資金等	1,886
合計	11,415

（※）1　市場価格のない株式等には非上場株式等が含まれております。
　　2　非上場株式等について、当事業年度において727百万円減損処理を行っております。

（注）3　金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：百万円）

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	2,006	-	-	-
金銭の信託	35,894	-	-	-
未収委託者報酬	27,176	-	-	-
未収運用受託報酬	4,002	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	29,300	-	-	-
短期貸付金	1,835			
合計	100,215	-	-	-

３．金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。
レベル1の時価：同一の資産又は負債の活発な市場における（無調整の）相場価格により算定した時価
レベル2の時価：レベル1のインプット以外の直接または間接的に観察可能なインプットを用いて算定した時価
レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価
時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

区分	貸借対照表計上額　（単位：百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金銭の信託（運用目的・その他）（※）	-	1,736	-	1,736
資産計	-	1,736	-	1,736
デリバティブ取引（通貨関連）	-	121	-	121
負債計	-	121	-	121

（※）時価算定適用指針第26項に従い経過措置を適用し、投資信託を主要な構成物とする金銭の信託34,157百万円は表中に含まれておりません。

（注1）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

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

デリバティブ取引

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

◇　有価証券関係

前事業年度　（自　2020年4月１日　至　2021年3月31日）

１．売買目的有価証券(2021年3月31日)

該当事項はありません。

２．満期保有目的の債券(2021年3月31日)

該当事項はありません。

３．子会社株式及び関連会社株式(2021年3月31日)

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

区分	前事業年度 （百万円）
子会社株式	9,835
関連会社株式	106

４．その他有価証券(2021年3月31日)

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

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

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

該当事項はありません。

当事業年度　（自　2021年4月１日　至　2022年3月31日）

１．売買目的有価証券(2022年3月31日)

該当事項はありません。

２．満期保有目的の債券(2022年3月31日)

該当事項はありません。

３．子会社株式及び関連会社株式(2022年3月31日)

市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

区分	当事業年度 （百万円）
子会社株式	9,107
関連会社株式	106

４．その他有価証券(2022年3月31日)

区分	貸借対照表計上額 （百万円）	取得原価 （百万円）	差額 （百万円）
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	-	-	-
小計	-	-	-
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
譲渡性預金	29,300	29,300	-
小計	29,300	29,300	-
合計	29,300	29,300	-

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

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

該当事項はありません。

◇　デリバティブ取引関係

１．　ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

（1）通貨関連

前事業年度　（自 2020年4月１日　至 2021年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度　（自 2021年4月１日　至 2022年3月31日）

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

◇　退職給付関係

前事業年度(自　2020年4月１日　至　2021年3月31日)

１．採用している退職給付制度の概要

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

２．確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

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

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

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

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

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

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

(5) 年金資産に関する事項

①年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

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

②長期期待運用収益率の設定方法
年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

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

３．確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、206百万円でした。

当事業年度(自　2021年4月1日　至　2022年3月31日)

１．採用している退職給付制度の概要

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

２．確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

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

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

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

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

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

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

(5) 年金資産に関する事項

①年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

債券	51%
株式	32%
生保一般勘定	10%
生保特別勘定	6%
その他	1%
合計	100%

②長期期待運用収益率の設定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

確定給付型企業年金制度の割引率	0.9%
退職一時金制度の割引率	0.6%
長期期待運用収益率	2.5%

３．確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、197百万円でした。

◇　税効果会計関係

前事業年度末 (2021年3月31日)	当事業年度末 (2022年3月31日)

1．繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

繰延税金資産	百万円
賞与引当金	1,176
退職給付引当金	1,022
関係会社株式評価減	784
未払事業税	430
投資有価証券評価減	428
減価償却超過額	223
時効後支払損引当金	179
関係会社株式売却損	148
ゴルフ会員権評価減	135
資産除去債務	425
未払社会保険料	95
その他	358
繰延税金資産小計	5,410
評価性引当額	△1,530
繰延税金資産合計	3,879
繰延税金負債	
資産除去債務に対応する除去費用	△361
関係会社株式評価益	△80
その他有価証券評価差額金	△25
前払年金費用	△403
繰延税金負債合計	△871
繰延税金資産の純額	3,008

2．法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

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

1．繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

繰延税金資産	百万円
賞与引当金	1,381
退職給付引当金	990
関係会社株式評価減	1,010
未払事業税	285
投資有価証券評価減	110
減価償却超過額	272
時効後支払損引当金	182
関係会社株式売却損	505
ゴルフ会員権評価減	92
資産除去債務	348
未払社会保険料	114
その他	84
繰延税金資産小計	5,376
評価性引当額	△1,795
繰延税金資産合計	3,581
繰延税金負債	
資産除去債務に対応する除去費用	△233
関係会社株式評価益	△81
その他有価証券評価差額金	△78
前払年金費用	△402
繰延税金負債合計	△796
繰延税金資産の純額	2,784

2．法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

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

◇　資産除去債務関係

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1．当該資産除去債務の概要

本社の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

2．当該資産除去債務の金額の算定方法

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

3．当該資産除去債務の総額の増減

（単位：百万円）

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

◇　収益認識に関する注記

１．顧客との契約から生じる収益を分解した情報
当事業年度（自　2021年4月 1日　至　2022年3月31日）

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

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

２．顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報
[重要な会計方針] 7．収益及び費用の計上基準に記載のとおりであります。

３．顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から当事業年度の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報
重要性が乏しいため、記載を省略しております。

◇　セグメント情報等

前事業年度(自　2020年4月１日　至　2021年3月31日)

１．セグメント情報
当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

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

（２）地域ごとの情報
① 売上高
本邦の外部顧客からの営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。
② 有形固定資産

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

（３）主要な顧客ごとの情報

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

当事業年度(自　2021年4月１日　至　2022年3月31日)

１．セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

２．関連情報

（１）製品・サービスごとの情報

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

（２）地域ごとの情報

① 売上高

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

② 有形固定資産

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

（３）主要な顧客ごとの情報

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

◇　関連当事者情報

前事業年度(自　2020年4月１日　至　2021年3月31日)

１．関連当事者との取引

（ア）親会社及び法人主要株主等

（イ）子会社等

該当はありません。

（ウ）兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)

親会社の子会社	野村證券株式会社	東京都中央区	10,000(百万円)	証券業	―	当社投資信託の募集の取扱及び売出の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払（*1）	26,722	未払手数料	5,690
							コマーシャル・ペーパーの償還(*2)	20,000	有価証券	-
							有価証券受取利息	0	その他営業外収益	0

（エ）役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2．親会社又は重要な関連会社に関する注記

（1）親会社情報

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

（2）重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

当事業年度(自　2021年4月１日　至　2022年3月31日)

1．関連当事者との取引

（ア）親会社及び法人主要株主等

該当はありません。

（イ）子会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	ノムラ･エーエム・ファイナンス・インク	ケイマン	2,500(米ドル)	資金管理	直接100%	資産の賃貸借	資金の貸付	3,427	短期貸付金	1,835
							資金の返済	1,709		
							貸付金利息の受取	9	未収利息	4

（ウ）兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社の子会社	野村證券株式会社	東京都中央区	10,000(百万円)	証券業	－	当社投資信託の募集の取扱及び売出の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払（*1）	29,119	未払手数料	6,013

（エ）役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2．親会社又は重要な関連会社に関する注記

（1）親会社情報

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

（2）重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

◇　1株当たり情報

前事業年度 (自　2020年4月1日 至　2021年3月31日)	当事業年度 (自　2021年4月1日 至　2022年3月31日)
1株当たり純資産額　17,018円01銭 1株当たり当期純利益　5,101円61銭	1株当たり純資産額　16,775円81銭 1株当たり当期純利益　4,835円10銭
潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。 1株当たり当期純利益の算定上の基礎 損益計算書上の当期純利益　26,276百万円 普通株式に係る当期純利益　26,276百万円 普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。 普通株式の期中平均株式数　5,150,693株	潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。 1株当たり当期純利益の算定上の基礎 損益計算書上の当期純利益　24,904百万円 普通株式に係る当期純利益　24,904百万円 普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。 普通株式の期中平均株式数　5,150,693株

中間財務諸表

◇中間貸借対照表

		2022年9月30日現在
区分	注記番号	金額(百万円)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金		1,959
金銭の信託		40,970
有価証券		8,000
未収委託者報酬		27,052
未収運用受託報酬		4,915
短期貸付金		1,448
その他		923
貸倒引当金		△16
流動資産計		85,253
固定資産		
有形固定資産	※1	1,534
無形固定資産		5,483
ソフトウェア		5,482
その他		0
投資その他の資産		15,974
投資有価証券		2,133
関係会社株式		10,025
長期差入保証金		519
前払年金費用		1,433
繰延税金資産		1,758
その他		104
固定資産計		22,993
資産合計		108,246

		2022年9月30日現在
区分	注記番号	金額(百万円)
(負債の部)		
流動負債		
未払金		12,363
未払収益分配金		0
未払償還金		11
未払手数料		8,301
関係会社未払金		3,205
その他未払金	※2	842
未払費用		9,504
未払法人税等		1,213
賞与引当金		2,096
その他		226
流動負債計		25,405
固定負債		
退職給付引当金		3,045
時効後支払損引当金		595
資産除去債務		1,123
固定負債計		4,763
負債合計		30,169
(純資産の部)		
株主資本		77,770
資本金		17,180
資本剰余金		13,729
資本準備金		11,729
その他資本剰余金		2,000
利益剰余金		46,860
利益準備金		685
その他利益剰余金		46,175
別途積立金		24,606
繰越利益剰余金		21,568
評価・換算差額等		307

その他有価証券評価差額金		307
純資産合計		78,077
負債・純資産合計		108,246

◇中間損益計算書

		自　2022年4月 1日 至　2022年9月30日
区分	注記番号	金額(百万円)
営業収益		
委託者報酬		57,740
運用受託報酬		9,162
その他営業収益		181
営業収益計		67,085
営業費用		
支払手数料		19,423
調査費		14,540
その他営業費用		2,613
営業費用計		36,577
一般管理費	※１	14,575
営業利益		15,931
営業外収益	※２	7,366
営業外費用	※３	1,574
経常利益		21,723
特別利益	※４	30
特別損失	※５	49
税引前中間純利益		21,705
法人税、住民税及び事業税		4,322
法人税等調整額		966
中間純利益		16,415

◇中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自　2022年4月1日　至　2022年9月30日)

（単位：百万円）

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

	資本金	資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	別途積立金	繰越利益剰余金	利益剰余金合計	資本合計
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,030	55,322	86,232
当中間期変動額									
剰余金の配当							△24,877	△24,877	△24,877
中間純利益							16,415	16,415	16,415
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	－	－	－	－	－	－	△8,461	△8,461	△8,461
当中間期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	21,568	46,860	77,770

（単位：百万円）

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	174	174	86,407
当中間期変動額			
剰余金の配当			△24,877
中間純利益			16,415
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）	132	132	132
当中間期変動額合計	132	132	△8,329
当中間期末残高	307	307	78,077

[重要な会計方針]

1．有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 子会社株式及び関連会社株式 … 移動平均法による原価法 (2) その他有価証券 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、売却原価は移動平均法により算定しております。） 市場価格のない株式等 … 移動平均法による原価法
2．金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
3．デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	時価法
4．外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、中間会計期間末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

５．固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)、並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。 主な耐用年数は以下の通りであります。 建物　6年 附属設備　6～15年 器具備品　4～15年 (2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(５年)に基づく定額法によっております。	
６．引当金の計上基準	(1) 貸倒引当金 債権の貸倒損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。 (2) 賞与引当金 賞与の支払いに備えるため、支払見込額に基づき当中間会計期間に見合う分を計上しております。 (3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企業年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。 ① 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 ② 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 確定給付型企業年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。 退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。 (4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。	

７．収益及び費用の計上基準	当社は、資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬を稼得しております。これらには成功報酬が含まれる場合があります。 ①　委託者報酬 委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を投資信託によって主に年４回、もしくは年２回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。 ②　運用受託報酬 運用受託報酬は、投資顧問契約に基づき契約期間の純資産総額等に対する一定割合として認識され、確定した報酬を顧問口座によって主に年４回、もしくは年２回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。 ③　成功報酬 成功報酬は、対象となる投資信託または顧問口座の特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定した時点で収益として認識しております。
８．消費税等の会計処理方法	消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっており、控除対象外消費税及び地方消費税は、当期の費用として処理しております。

[会計方針の変更]

（時価の算定に関する会計基準の適用）
「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（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。
これによる中間財務諸表に与える影響はありません。

[追加情報]

当社は、当中間会計期間から、連結納税制度からグループ通算制度へ移行しております。これに伴い、法人税及び地方法人税並びに税効果会計の会計処理及び開示については、「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」（実務対応報告第42号　2021年8月12日。以下「実務対応報告第42号」という。）に従っております。
また、実務対応報告第42号第32項（1）に基づき、実務対応報告第42号の適用に伴う会計方針の変更による影響はないものとみなしております。

[注記事項]

◇中間貸借対照表関係

2022年9月30日現在
※１　有形固定資産の減価償却累計額 1,577百万円

※２　消費税等の取扱い
仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他未払金」に含めて表示しております。

◇中間損益計算書関係

自　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	210百万円
無形固定資産	992百万円

※２　営業外収益のうち主要なもの

受取配当金	6,933百万円

※３　営業外費用のうち主要なもの

金銭の信託運用損	1,439百万円
時効後支払損引当金繰入	7百万円

※４　特別利益の内訳

投資有価証券等売却益	10百万円
株式報酬受入益	19百万円

※５　特別損失の内訳

投資有価証券等売却損	16百万円
固定資産除却損	33百万円

◇中間株主資本等変動計算書関係

自　2022年4月 1日
至　2022年9月30日

１　発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当中間会計期間末
普通株式	5,150,693株	―	―	5,150,693株

２　配当に関する事項
配当金支払額
2022年5月18日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。
・普通株式の配当に関する事項

(1) 配当金の総額	24,877百万円
(2) 1株当たり配当額	4,830円
(3) 基準日	2022年3月31日
(4) 効力発生日	2022年6月30日

◇金融商品関係

１．金融商品の時価等に関する事項

2022年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。

(単位：百万円)

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1)金銭の信託	40,970	40,970	-

資産計	40,970	40,970	-
(2)その他（デリバティブ取引）	74	74	-
負債計	74	74	-

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

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

	中間貸借対照表計上額 （百万円）
市場価格のない株式等（※）	10,260
組合出資金等	1,898
合計	12,159

（※）市場価格のない株式等には非上場株式等が含まれております。

２．金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

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

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

レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

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

(1) 時価で中間貸借対照表に計上している金融商品

区分	中間貸借対照表計上額　(単位：百万円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金銭の信託（運用目的・その他）	-	40,970	-	40,970
資産計	-	40,970	-	40,970
デリバティブ取引（通貨関連）	-	74	-	74
負債計	-	74	-	74

（注）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。

信託財産を構成する金融商品の時価について、投資信託は基準価額、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は取引所の価格、為替予約取引は先物為替相場、店頭デリバティブ取引は取引先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。構成物のレベルに基づき、レベル２の時価に分類しております。

デリバティブ取引

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

◇有価証券関係

当中間会計期間末　(2022年9月30日)

１．売買目的有価証券(2022年9月30日)

該当事項はありません。

２．満期保有目的の債券(2022年9月30日)

該当事項はありません。

３．子会社株式及び関連会社株式(2022年9月30日)

市場価格のない株式等の中間貸借対照表計上額

区分	中間貸借対照表計上額（百万円）
子会社株式	9,919
関連会社株式	106

４．その他有価証券(2022年9月30日)

区分	中間貸借対照表計上額(百万円)	取得原価(百万円)	差額(百万円)
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
譲渡性預金	8,000	8,000	-
小計	8,000	8,000	-
合計	8,000	8,000	-

◇デリバティブ取引関係

１．ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 通貨関連

当中間会計期間　(2022年9月30日)

区分	取引の種類	契約額等(百万円)	契約額等のうち一年超(百万円)	時価(百万円)	評価損益(百万円)
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 米ドル	1,371	-	△74	△74

◇資産除去債務関係

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

当該資産除去債務の総額の増減　(単位：百万円)

	自　2022年4月 1日 至　2022年9月30日
期首残高	1,123
有形固定資産の取得に伴う増加	-
時の経過による調整額	-
中間期末残高	1,123

◇収益認識に関する注記

１．顧客との契約から生じる収益を分解した情報

区分	当中間会計期間 （自　2022年4月 1日 至　2022年9月30日）
委託者報酬	57,740百万円
運用受託報酬	8,912百万円
成功報酬（注）	250百万円
その他営業収益	181百万円
合計	67,085百万円

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

２．顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

[重要な会計方針] 7．収益及び費用の計上基準に記載のとおりであります。

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

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

◇セグメント情報等

当中間会計期間(自　2022年4月1日　至　2022年9月30日)

１．セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

２．関連情報

(1) 製品・サービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

① 売上高

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

② 有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

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

◇１株当たり情報

自　2022年4月 1日 至　2022年9月30日

１株当たり純資産額　　15,158円67銭

１株当たり中間純利益　　3,187円11銭

(注) １.潜在株式調整後１株当たり中間純利益につきましては、潜在株式がないため、記載しておりません。
２.１株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

中間純利益	16,415百万円
普通株主に帰属しない金額	―
普通株式に係る中間純利益	16,415百万円
期中平均株式数	5,150千株

第２【その他の関係法人の概況】

１名称、資本金の額及び事業の内容

＜更新後＞

(1) 受託者

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

＊　2023年3月末現在

(2) 販売会社

(a)名称	(b)資本金の額*	(c)事業の内容
野村證券株式会社	10,000百万円	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
エービーエヌ・アムロ・クリアリング証券株式会社	5,500百万円	
ゴールドマン・サックス証券株式会社	83,616百万円	
シティグループ証券株式会社	96,307百万円	
バークレイズ証券株式会社	38,945百万円	
ＢＮＰパリバ証券株式会社	102,025百万円	
三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券株式会社	40,500百万円	

＊　2023年3月末現在

２関係業務の概要

＜更新後＞

(1) 受託者

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

(2) 販売会社

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

３資本関係

＜訂正前＞

(持株比率5.0%以上を記載します。)

(1)受託者

該当事項はありません。

(2)販売会社

該当事項はありません。

＜訂正後＞

(2022年9月末現在の持株比率5.0%以上を記載します。)

(1)_受託者

該当事項はありません。

(2)_販売会社

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書

２０２３年5月１６日

野村アセットマネジメント株式会社

取 締 役 会　御　　中

EY新日本有限責任監査法人

東　京　事　務　所

指定有限責任社員
業務執行社員　　公認会計士　　根　津　昌　史

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第１９３条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているNEXT FUNDS 新興国株式・MSCIエマージング・マーケット・インデックス（為替ヘッジなし）連動型上場投信の２０２２年９月８日から２０２３年３月７日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、NEXT FUNDS 新興国株式・MSCIエマージング・マーケット・インデックス（為替ヘッジなし）連動型上場投信の２０２３年３月７日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

利害関係

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以　　上

（注）1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

次へ

独立監査人の監査報告書

２０２２年6月7日

野村アセットマネジメント株式会社
取　締　役　会　　御　中

EY新日本有限責任監査法人
東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	湯　原　　尚
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	津　村　　健二郎
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	水　永　　真太郎

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第１９３条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の２０２１年４月１日から２０２２年3月３１日までの第６３期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の２０２２年3月３１日現在の財政状態及びに同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。

・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。

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

・財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

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

利害関係

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

以　　上

（注）　１．上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。
２．XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

２０２２年１１月２４日

野村アセットマネジメント株式会社
取　締　役　会　　御　中

EY新日本有限責任監査法人
東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員　　公認会計士　　湯　原　　尚

指定有限責任社員
業務執行社員　　公認会計士　　水　永　真太郎

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第１９３条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の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、野村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。

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

利害関係

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

以　　上

(注)　1．上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。
2．XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。