【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　外国株式・ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ指数（為替ヘッジなし）連動型上場投信
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】	2兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	株式会社東京証券取引所 （東京都中央区日本橋兜町2番1号）

１【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、有価証券報告書を提出いたしましたので、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（以下「取得申込受付日」といいます。）の基準価額※に100.10%以内（2022年11月30日現在100.05%）の率を乗じて得た価額（「販売基準価額」といいます。）とします。

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

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

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

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

＜訂正後＞

取得申込日の翌営業日（以下「取得申込受付日」といいます。）の基準価額※に100.10%以内（2023年5月30日現在100.05%）の率を乗じて得た価額（「販売基準価額」といいます。）とします。

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

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

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

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

第二部【ファンド情報】

第１【ファンドの状況】

１ファンドの性格

（３）ファンドの仕組み

＜更新後＞

■委託会社の概況(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

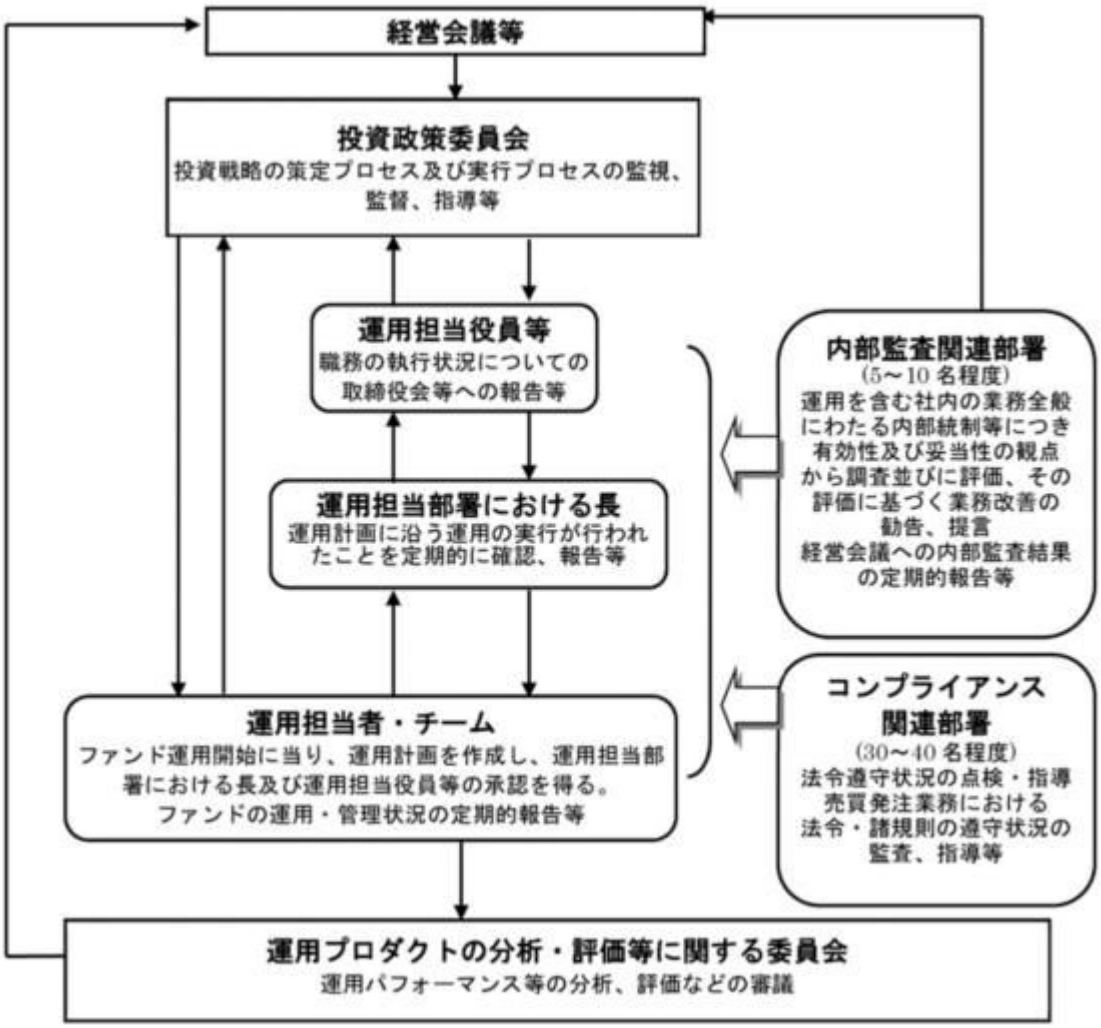
名称	住所	所有株式数	比率
野村ホールディングス株式会社	東京都中央区日本橋1-13-1	5,150,693株	100%

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。

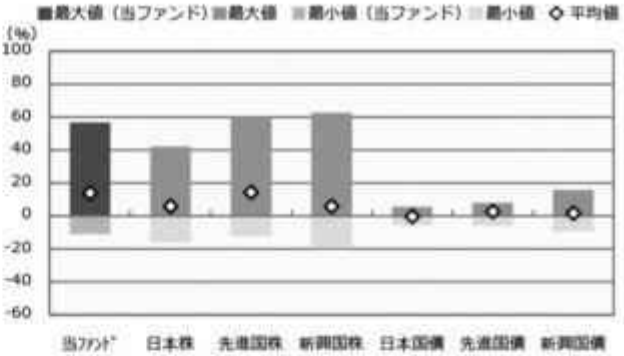
３投資リスク

＜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



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値（%）	**56.6**	42.1	59.8	62.7	5.4	7.9	15.7
最小値（%）	**△ 11.0**	△ 16.0	△ 12.4	△ 19.4	△ 5.5	△ 6.1	△ 9.4
平均値（%）	**13.9**	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。2018年4月末を10,000として指数化しております。
＊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、2018年11月までは、対象インデックスの騰落率を表示しております。
＊全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
＊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100.10%以内（2023年5月30日現在100.05%）の率を乗じて得た価額）に、販売会社が独自に定める率を乗じて得た手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額※とします。

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

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

（３）信託報酬等

＜更新後＞

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

1.信託財産の純資産総額に年0.187%(税抜年0.17%)以内で委託会社が定める率(2023年5月30日現在年0.187%(税抜年0.17%))（「信託報酬率」といいます。）を乗じて得た額とし、その配分については以下の通り(税抜)とします。

＜委託会社＞	＜受託会社＞
年0.15%	年0.02%

＊上記配分は、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100.10%以内（2023年5月30日現在100.05%）の率を乗じた価額となります。したがって、購入時には、基準価額に0.10%以内（2023年5月30日現在0.05%）の率を乗じて得た額を１口あたりに換算して、購入する口数に応じてご負担いただきます。

⑥ファンドにおいて一部解約の実行に伴い、信託財産留保額※をご負担いただきます。信託財産留保額は、基準価額に0.10%以内（2023年5月30日現在0.05%）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　外国株式・ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ指数（為替ヘッジなし）連動型上場投信

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	33,082,205,250	99.99
現金・預金・その他資産（負債控除後）	―	3,220,140	0.00
合計（純資産総額）		33,085,425,390	100.00

（参考）外国株式ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩマザーファンド

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	1,036,737,196,053	69.54
	カナダ	52,152,027,098	3.49
	ドイツ	39,173,661,771	2.62
	イタリア	11,100,521,329	0.74
	フランス	55,241,287,114	3.70
	オランダ	21,655,651,167	1.45
	スペイン	11,855,663,545	0.79
	ベルギー	3,837,113,176	0.25
	オーストリア	810,980,616	0.05
	ルクセンブルグ	322,789,035	0.02
	フィンランド	4,468,781,688	0.29
	アイルランド	3,524,650,296	0.23
	ポルトガル	1,016,802,831	0.06
	イギリス	66,668,155,618	4.47
	スイス	44,944,839,914	3.01
	スウェーデン	15,150,663,478	1.01
	ノルウェー	2,999,061,526	0.20
	デンマーク	13,884,061,791	0.93
	オーストラリア	31,865,097,730	2.13
	ニュージーランド	1,002,260,667	0.06
	香港	11,443,981,302	0.76
	シンガポール	5,188,310,771	0.34
	イスラエル	2,019,283,496	0.13
	小計	1,437,062,842,012	96.40
投資証券	アメリカ	27,243,648,121	1.82
	カナダ	154,024,325	0.01
	フランス	567,819,692	0.03

	ベルギー	146,868,273	0.00
	イギリス	608,461,641	0.04
	オーストラリア	1,829,330,693	0.12
	香港	476,318,102	0.03
	シンガポール	636,325,444	0.04
	小計	31,662,796,291	2.12
現金・預金・その他資産（負債控除後）	―	21,911,346,532	1.46
合計（純資産総額）		1,490,636,984,835	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	15,635,828,880	1.04
	買建	カナダ	758,526,400	0.05
	買建	ドイツ	2,263,241,431	0.15
	買建	イギリス	997,161,250	0.06
	買建	スイス	654,926,876	0.04
	買建	オーストラリア	496,299,615	0.03

（２）投資資産

①投資有価証券の主要銘柄

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

順位	国／地域	種類	銘柄名	数量	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
1	日本	親投資信託受益証券	外国株式ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩマザーファンド	7,036,671,045	4.7889	33,697,913,968	4.7014	33,082,205,250	99.99

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.99
合　　計	99.99

（参考）外国株式ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩマザーファンド

順位	国／地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)

1	アメリカ	株式	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	3,530,400	23,109.71	81,586,546,828	21,679.93	76,538,827,696	5.13
2	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	1,571,600	40,730.91	64,012,701,983	37,929.19	59,609,525,219	3.99
3	アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	大規模小売り	2,037,600	20,989.61	42,768,448,807	13,620.06	27,752,234,256	1.86
4	アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	545,940	34,836.90	19,018,859,741	36,564.51	19,962,033,994	1.33
5	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1,325,500	18,202.21	24,127,033,710	13,471.84	17,856,926,173	1.19
6	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1,215,600	18,323.91	22,274,551,656	13,529.25	16,446,167,970	1.10
7	アメリカ	株式	TESLA INC	自動車	595,700	45,175.98	26,911,336,947	26,075.73	15,533,317,365	1.04
8	アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	499,000	29,176.19	14,558,921,766	27,752.87	13,848,684,725	0.92
9	アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	石油・ガス・消耗燃料	913,900	11,445.90	10,460,411,591	14,620.19	13,361,400,506	0.89
10	アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	207,370	69,199.35	14,349,870,923	62,767.11	13,016,015,974	0.87
11	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	580,200	23,795.46	13,806,129,769	20,487.50	11,886,852,084	0.79
12	アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	金融サービス	288,900	46,444.48	13,417,812,742	40,737.33	11,769,015,330	0.78
13	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	650,900	18,423.81	11,992,060,771	17,191.98	11,190,264,664	0.75
14	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	361,300	29,539.88	10,672,761,157	29,691.73	10,727,622,338	0.71
15	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	525,900	20,383.21	10,719,530,141	19,688.99	10,354,444,311	0.69
16	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品	610,300	17,433.20	10,639,485,449	16,185.75	9,878,168,352	0.66
17	アメリカ	株式	MASTERCARD INC	金融サービス	190,500	47,837.81	9,113,103,417	47,971.98	9,138,663,676	0.61
18	アメリカ	株式	CHEVRON CORP	石油・ガス・消耗燃料	407,700	22,015.41	8,975,683,452	21,683.93	8,840,540,993	0.59
19	アメリカ	株式	HOME DEPOT	専門小売り	226,200	40,959.89	9,265,127,547	38,104.12	8,619,152,125	0.57
20	アメリカ	株式	ABBVIE INC	バイオテクノロジー	392,500	21,590.00	8,474,075,652	21,087.05	8,276,670,108	0.55
21	アメリカ	株式	ELI LILLY & CO.	医薬品	179,200	39,382.19	7,057,289,690	45,492.33	8,152,226,557	0.54
22	オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	89,460	88,205.86	7,890,896,944	90,885.56	8,130,622,555	0.54
23	アメリカ	株式	MERCK & CO INC	医薬品	562,700	11,293.67	6,354,948,377	14,143.49	7,958,546,100	0.53
24	アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	92,540	82,423.43	7,627,464,965	84,624.63	7,831,163,954	0.52
25	デンマーク	株式	NOVO NORDISK A/S-B	医薬品	367,400	15,032.25	5,522,848,782	21,116.97	7,758,376,982	0.52
26	アメリカ	株式	COCA COLA CO	飲料	911,700	8,291.09	7,558,993,716	8,258.83	7,529,575,767	0.50

27	フランス	株式	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	繊維・アパレル・贅沢品	61,430	96,184.03	5,908,584,967	120,510.43	7,402,956,329	0.49
28	アメリカ	株式	PEPSICO INC	飲料	305,700	22,502.54	6,879,026,562	24,146.22	7,381,502,480	0.49
29	アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品	1,245,500	6,901.60	8,595,951,907	5,391.94	6,715,663,014	0.45
30	アメリカ	株式	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	ライフサイエンス・ツール/サービス	87,040	78,389.51	6,823,023,316	75,173.38	6,543,091,352	0.43

種類別及び業種別投資比率

種類	国内／国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	インタラクティブ・メディアおよびサービス	3.36
		メディア	0.75
		娯楽	1.17
		不動産管理・開発	0.30
		エネルギー設備・サービス	0.26
		石油・ガス・消耗燃料	4.96
		化学	2.03
		建設資材	0.27
		容器・包装	0.23
		金属・鉱業	1.67
		紙製品・林産品	0.09
		航空宇宙・防衛	1.76
		建設関連製品	0.57
		建設・土木	0.31
		電気設備	0.87
		コングロマリット	0.93
		機械	1.85
		商社・流通業	0.38
		商業サービス・用品	0.52
		航空貨物・物流サービス	0.60
		旅客航空輸送	0.05
		海上運輸	0.06
		陸上運輸	0.99
		運送インフラ	0.11
		自動車用部品	0.19
		自動車	1.73
		家庭用耐久財	0.29
		レジャー用品	0.01
		繊維・アパレル・贅沢品	1.45
		ホテル・レストラン・レジャー	2.07
		販売	0.11
		大規模小売り	2.31
		専門小売り	1.60

		生活必需品流通・小売り	1.82
		飲料	1.86
		食品	1.72
		タバコ	0.64
		家庭用品	1.16
		パーソナルケア用品	0.65
		ヘルスケア機器・用品	2.39
		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	2.17
		バイオテクノロジー	2.08
		医薬品	5.25
		銀行	5.40
		金融サービス	3.06
		保険	3.13
		情報技術サービス	1.21
		ソフトウェア	7.37
		通信機器	0.72
		コンピュータ・周辺機器	5.35
		電子装置・機器・部品	0.54
		半導体・半導体製造装置	5.25
		各種電気通信サービス	1.15
		無線通信サービス	0.27
		電力	1.85
		ガス	0.13
		総合公益事業	0.82
		水道	0.11
		消費者金融	0.36
		資本市場	3.07
		各種消費者サービス	0.02
		独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.15
		ヘルスケア・テクノロジー	0.04
		ライフサイエンス・ツール/サービス	1.47
		専門サービス	1.02
投資証券	—	—	2.12
合　　計			98.53

②投資不動産物件

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

該当事項はありません。

（参考）外国株式ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩマザーファンド

該当事項はありません。

③その他投資資産の主要なもの

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

該当事項はありません。

（参考）外国株式ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩマザーファンド

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

種類	国／地域	取引所	名称	買建／売建	枚数	通貨	帳簿価額	帳簿価額（円）	評価額	評価額（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴマーカンタイル取引所	E-mini S&P500株価指数先物(2023年06月限)	買建	574	米ドル	114,305,712.5	15,263,241,803	117,096,000	15,635,828,880	1.04
	カナダ	モントリオール取引所	S&P TSX60株価指数先物(2023年06月限)	買建	32	カナダドル	7,601,420	750,640,225	7,681,280	758,526,400	0.05
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	ユーロ50株価指数先物(2023年06月限)	買建	367	ユーロ	15,120,195	2,203,314,814	15,531,440	2,263,241,431	0.15
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI200株価指数先物(2023年06月限)	買建	31	豪ドル	5,494,850	492,833,099	5,533,500	496,299,615	0.03
	イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	FT100株価指数先物(2023年06月限)	買建	79	英ポンド	5,976,220	989,422,981	6,022,960	997,161,250	0.06
	スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SMI株価指数先物(2023年06月限)	買建	41	スイスフラン	4,361,530	637,481,224	4,480,890	654,926,876	0.04

（３）運用実績

①純資産の推移

ＮＥＸＴ　ＦＵＮＤＳ　外国株式・ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ指数（為替ヘッジなし）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 3月 7日)	366	366	963.3900	964.7900	955
第2計算期間　(2018年 9月 7日)	669	675	1,029.5700	1,039.3700	1,032
第3計算期間　(2019年 3月 7日)	747	753	1,010.7400	1,018.7400	1,012
第4計算期間　(2019年 9月 7日)	1,586	1,597	1,023.2800	1,030.5800	1,023
第5計算期間　(2020年 3月 7日)	2,727	2,741	1,029.1900	1,034.6900	1,010
第6計算期間　(2020年 9月 7日)	2,749	2,764	1,136.2900	1,142.1900	1,130
第7計算期間　(2021年 3月 7日)	6,187	6,210	1,297.2300	1,301.9300	1,301
第8計算期間　(2021年 9月 7日)	15,644	15,732	1,566.0200	1,574.8200	1,567

第9計算期間 (2022年 3月 7日)	26,000	26,122	1,506.3900	1,513.4900	1,482
第10計算期間 (2022年 9月 7日)	32,546	32,823	1,681.1100	1,695.4100	1,687.5
第11計算期間 (2023年 3月 7日)	34,850	35,073	1,708.3700	1,719.2700	1,710
2022年 3月末日	29,836	―	1,722.6300	―	1,718
4月末日	27,766	―	1,648.8400	―	1,680
5月末日	29,141	―	1,643.6000	―	1,645
6月末日	30,990	―	1,604.9200	―	1,590
7月末日	31,472	―	1,667.8600	―	1,633.5
8月末日	32,154	―	1,679.0600	―	1,691.5
9月末日	30,373	―	1,582.8000	―	1,585.5
10月末日	34,208	―	1,733.8300	―	1,727.5
11月末日	30,402	―	1,682.4700	―	1,684
12月末日	29,814	―	1,579.1400	―	1,576
2023年 1月末日	32,195	―	1,638.4400	―	1,635
2月末日	34,338	―	1,695.7200	―	1,694
3月末日	33,085	―	1,676.0600	―	1,687.5

※決算日が休日の場合は、前営業日の取引価格を記載しております。

②分配の推移

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

	計算期間	1口当たりの分配金
第1計算期間	2017年12月 7日～2018年 3月 7日	1.4000円
第2計算期間	2018年 3月 8日～2018年 9月 7日	9.8000円
第3計算期間	2018年 9月 8日～2019年 3月 7日	8.0000円
第4計算期間	2019年 3月 8日～2019年 9月 7日	7.3000円
第5計算期間	2019年 9月 8日～2020年 3月 7日	5.5000円
第6計算期間	2020年 3月 8日～2020年 9月 7日	5.9000円
第7計算期間	2020年 9月 8日～2021年 3月 7日	4.7000円
第8計算期間	2021年 3月 8日～2021年 9月 7日	8.8000円
第9計算期間	2021年 9月 8日～2022年 3月 7日	7.1000円
第10計算期間	2022年 3月 8日～2022年 9月 7日	14.3000円
第11計算期間	2022年 9月 8日～2023年 3月 7日	10.9000円

③収益率の推移

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

	計算期間	収益率
第1計算期間	2017年12月 7日～2018年 3月 7日	△3.5%

第2計算期間	2018年 3月 8日～2018年 9月 7日	7.9%
第3計算期間	2018年 9月 8日～2019年 3月 7日	△1.1%
第4計算期間	2019年 3月 8日～2019年 9月 7日	2.0%
第5計算期間	2019年 9月 8日～2020年 3月 7日	1.1%
第6計算期間	2020年 3月 8日～2020年 9月 7日	11.0%
第7計算期間	2020年 9月 8日～2021年 3月 7日	14.6%
第8計算期間	2021年 3月 8日～2021年 9月 7日	21.4%
第9計算期間	2021年 9月 8日～2022年 3月 7日	△3.4%
第10計算期間	2022年 3月 8日～2022年 9月 7日	12.5%
第11計算期間	2022年 9月 8日～2023年 3月 7日	2.3%

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

（４）設定及び解約の実績

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

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第1計算期間	2017年12月 7日～2018年 3月 7日	380,000	―	380,000
第2計算期間	2018年 3月 8日～2018年 9月 7日	270,000	―	650,000
第3計算期間	2018年 9月 8日～2019年 3月 7日	100,000	10,000	740,000
第4計算期間	2019年 3月 8日～2019年 9月 7日	810,000	―	1,550,000
第5計算期間	2019年 9月 8日～2020年 3月 7日	1,920,000	820,000	2,650,000
第6計算期間	2020年 3月 8日～2020年 9月 7日	1,330,000	1,560,000	2,420,000
第7計算期間	2020年 9月 8日～2021年 3月 7日	3,180,000	830,000	4,770,000
第8計算期間	2021年 3月 8日～2021年 9月 7日	6,470,000	1,250,000	9,990,000
第9計算期間	2021年 9月 8日～2022年 3月 7日	8,180,000	910,000	17,260,000
第10計算期間	2022年 3月 8日～2022年 9月 7日	4,600,000	2,500,000	19,360,000
第11計算期間	2022年 9月 8日～2023年 3月 7日	3,850,000	2,810,000	20,400,000

※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	1,090 円
2022年9月	1,430 円
2022年3月	710 円
2021年9月	880 円
2021年3月	470 円
設定来累計	8,370 円

主要な資産の状況

実質的な銘柄別投資比率（上位）

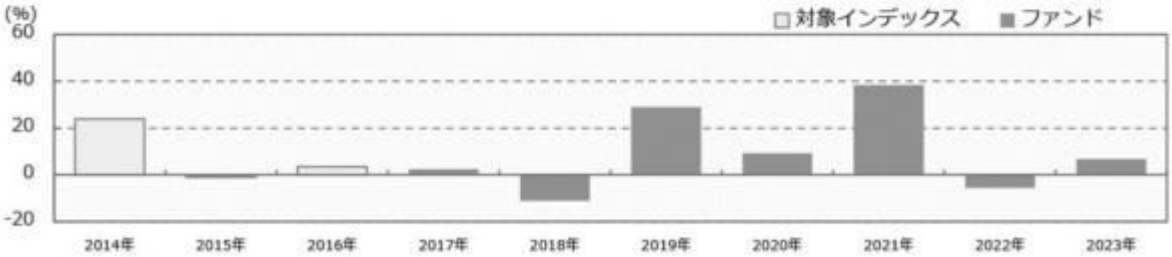
順位	銘柄	業種	投資比率（%）
1	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	5.1
2	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	4.0
3	AMAZON.COM INC	大規模小売り	1.9
4	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	1.3
5	ALPHABET INC-CL A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.2
6	ALPHABET INC-CL C	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.1
7	TESLA INC	自動車	1.0
8	META PLATFORMS INC-CLASS A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	0.9
9	EXXON MOBIL CORP	石油・ガス・消耗燃料	0.9
10	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	0.9

実質的な国/地域別投資比率（上位）

順位	国/地域	投資比率（%）
1	アメリカ	71.4
2	イギリス	4.5
3	フランス	3.7
4	カナダ	3.5
5	スイス	3.0

※上記は、組入銘柄の通貨によって国/地域を分類しております。なお、ユーロについては発行国で記載しております。

年間収益率の推移（暦年ベース）



・ファンドの年間収益率は税引前分配金を再投資して算出。
・2014年から2016年は対象インデックスの年間収益率。（出所：MSCI）
・2017年は設定日（2017年12月7日）から年末までの収益率。
・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11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　外国株式・ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ指数（為替ヘッジなし）連動型上場投信

（１）貸借対照表

（単位：円）

	第10期 (2022年 9月 7日現在)	第11期 (2023年 3月 7日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	33,479,338	34,598,327
親投資信託受益証券	32,543,186,379	34,847,280,668
未収入金	277,313,095	223,290,225
流動資産合計	32,853,978,812	35,105,169,220
資産合計	32,853,978,812	35,105,169,220
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	276,848,000	222,360,000
未払受託者報酬	3,306,519	3,469,038
未払委託者報酬	24,798,839	26,017,776
未払利息	32	10
その他未払費用	2,639,946	2,582,280
流動負債合計	307,593,336	254,429,104
負債合計	307,593,336	254,429,104
純資産の部		
元本等		
元本	19,360,000,000	20,400,000,000
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	13,186,385,476	14,450,740,116
（分配準備積立金）	856,826	220,031
元本等合計	32,546,385,476	34,850,740,116
純資産合計	32,546,385,476	34,850,740,116
負債純資産合計	32,853,978,812	35,105,169,220

（２）損益及び剰余金計算書

（単位：円）

	第10期 自　2022年 3月 8日 至　2022年 9月 7日	第11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	3,556,579,455	1,025,336,357
営業収益合計	3,556,579,455	1,025,336,357
営業費用		
支払利息	1,953	12,665
受託者報酬	3,306,519	3,469,038

	第10期 自　2022年 3月 8日 至　2022年 9月 7日	第11期 自　2022年 9月 8日 至　2023年 3月 7日
委託者報酬	24,798,839	26,017,776
その他費用	6,550,618	7,131,838
営業費用合計	34,657,929	36,631,317
営業利益又は営業損失（△）	3,521,921,526	988,705,040
経常利益又は経常損失（△）	3,521,921,526	988,705,040
当期純利益又は当期純損失（△）	3,521,921,526	988,705,040
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（△）	8,740,327,350	13,186,385,476
剰余金増加額又は欠損金減少額	2,873,625,200	2,464,831,300
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	2,873,625,200	2,464,831,300
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,672,640,600	1,966,821,700
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,672,640,600	1,966,821,700
分配金	276,848,000	222,360,000
期末剰余金又は期末欠損金（△）	13,186,385,476	14,450,740,116

（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10期 2022年 9月 7日現在	第11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 19,360,000口	１．　計算期間の末日における受益権の総数 20,400,000口
２．　計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	２．　計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額
1口当たり純資産額　1,681.11円	1口当たり純資産額　1,708.37円
(100口当たり純資産額)　(168,111円)	(100口当たり純資産額)　(170,837円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第10期 自 2022年 3月 8日 至 2022年 9月 7日	第11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	△1,953円
親ファンドの配当等収益額	B	311,548,850円
分配準備積立金	C	813,905円
配当等収益合計額	D=A+B+C	312,360,802円
経費	E	34,655,976円
収益分配可能額	F=D-E	277,704,826円
収益分配金	G	276,848,000円
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	856,826円
口数	I	19,360,000口
100口当たり分配金	J=G/I×100	1,430円

２.その他費用

その他費用のうち5,072,048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	△12,665円
親ファンドの配当等収益額	B	258,354,522円
分配準備積立金	C	856,826円
配当等収益合計額	D=A+B+C	259,198,683円
経費	E	36,618,652円
収益分配可能額	F=D-E	222,580,031円
収益分配金	G	222,360,000円
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	220,031円
口数	I	20,400,000口
100口当たり分配金	J=G/I×100	1,090円

２.その他費用

その他費用のうち5,171,191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10期 自 2022年 3月 8日 至 2022年 9月 7日	第11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10期 2022年 9月 7日現在	第11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10期 自 2022年 3月 8日 至 2022年 9月 7日	第11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10期 自 2022年 3月 8日 至 2022年 9月 7日		第11期 自 2022年 9月 8日 至 2023年 3月 7日	
期首元本額	17,260,000,000円	期首元本額	19,360,000,000円

期中追加設定元本額	4,600,000,000円	期中追加設定元本額	3,850,000,000円
期中一部解約元本額	2,500,000,000円	期中一部解約元本額	2,810,000,000円

２ 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第10期 自 2022年 3月 8日 至 2022年 9月 7日	第11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	3,153,153,513	961,454,764
合計	3,153,153,513	961,454,764

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	外国株式ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩマザーファンド	7,272,728,930	34,847,280,668	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：100.0%	7,272,728,930	34,847,280,668 100.0%	
合計				34,847,280,668	

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

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

第２ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

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

外国株式ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	(2023年 3月 7日現在)
資産の部	
流動資産	
預金	8,915,713,644
コール・ローン	2,174,593,477
株式	1,452,828,673,046
投資証券	33,588,883,114
派生商品評価勘定	119,713,843
未収入金	1,708,112
未収配当金	2,196,942,970
差入委託証拠金	5,629,137,917
流動資産合計	1,505,455,366,123
資産合計	1,505,455,366,123
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	125,580,192
未払金	65,860,578
未払解約金	521,351,456
未払利息	628
その他未払費用	5,436,100
流動負債合計	718,228,954
負債合計	718,228,954
純資産の部	
元本等	
元本	314,042,306,495
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（△）	1,190,694,830,674
元本等合計	1,504,737,137,169
純資産合計	1,504,737,137,169
負債純資産合計	1,505,455,366,123

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

	原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 先物取引 計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。 為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
２.外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
３.費用・収益の計上基準	受取配当金 原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。 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	4.7915円
(10,000口当たり純資産額)	(47,915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価格変動リスクの低減を目的として、株価指数先物取引を行っております。
当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。
3.金融商品に係るリスク管理体制
委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。
○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	296,366,610,570円
同期中における追加設定元本額	29,482,949,587円
同期中における一部解約元本額	11,807,253,662円
期末元本額	314,042,306,495円
期末元本額の内訳＊	
バランスセレクト３０	28,908,003円
バランスセレクト５０	89,002,425円
バランスセレクト７０	111,557,774円

野村外国株式インデックスファンド	500,512,386円
野村世界６資産分散投信（安定コース）	2,866,715,783円
野村世界６資産分散投信（分配コース）	3,725,259,867円
野村世界６資産分散投信（成長コース）	4,223,907,991円
野村資産設計ファンド２０１５	8,745,422円
野村資産設計ファンド２０２０	9,516,069円
野村資産設計ファンド２０２５	15,908,196円
野村資産設計ファンド２０３０	24,934,824円
野村資産設計ファンド２０３５	24,091,700円
野村資産設計ファンド２０４０	41,991,956円
野村外国株インデックス　Ｂコース（野村投資一任口座向け）	45,819,423,221円
のむラップ・ファンド（保守型）	1,178,903,328円
のむラップ・ファンド（普通型）	11,994,836,243円
のむラップ・ファンド（積極型）	13,388,603,784円
野村資産設計ファンド２０４５	9,379,211円
野村インデックスファンド・外国株式	8,726,742,947円
マイ・ロード	1,288,788,875円
ネクストコア	14,254,225円
野村インデックスファンド・海外５資産バランス	187,070,908円
野村外国株インデックスＢコース（野村ＳＭＡ・ＥＷ向け）	2,599,729,538円
野村世界６資産分散投信（配分変更コース）	251,151,269円
野村資産設計ファンド２０５０	10,628,294円
野村ターゲットデートファンド２０１６　２０２６－２０２８年目標型	2,710,212円
野村ターゲットデートファンド２０１６　２０２９－２０３１年目標型	1,734,774円
野村ターゲットデートファンド２０１６　２０３２－２０３４年目標型	1,360,558円
野村ターゲットデートファンド２０１６　２０３５－２０３７年目標型	1,258,325円
のむラップ・ファンド（やや保守型）	256,715,831円
のむラップ・ファンド（やや積極型）	1,175,052,242円
インデックス・ブレンド（タイプⅠ）	3,924,621円
インデックス・ブレンド（タイプⅡ）	3,748,165円
インデックス・ブレンド（タイプⅢ）	31,814,855円
インデックス・ブレンド（タイプⅣ）	10,891,957円
インデックス・ブレンド（タイプⅤ）	42,475,079円
野村６資産均等バランス	1,699,644,687円
野村つみたて外国株投信	14,560,192,395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）	5,461,145,694円
世界６資産分散ファンド	38,879,908円
野村資産設計ファンド２０６０	8,448,304円
野村スリーゼロ先進国株式投信	1,647,211,257円
ＮＥＸＴ　ＦＵＮＤＳ　外国株式・ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ指数（為替ヘッジなし）連動型上場投信	7,272,728,930円
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式	6,748,801,063円
グローバル・インデックス・バランス２５ＶＡ（適格機関投資家専用）	106,351,922円
グローバル・インデックス・バランス５０ＶＡ（適格機関投資家専用）	57,853,627円
グローバル・インデックス・バランス４０ＶＡ（適格機関投資家専用）	443,452,411円
グローバル・インデックス・バランス６０ＶＡ（適格機関投資家専用）	410,559,772円
ワールド・インデックス・ファンドＶＡ安定型（適格機関投資家専用）	708,930円
ワールド・インデックス・ファンドＶＡバランス型（適格機関投資家専用）	4,009,505円

ワールド・インデックス・ファンドＶＡ積極型（適格機関投資家専用）	210,157円
野村ワールド・インデックス・バランス３５ＶＡ（適格機関投資家専用）	517,874円
野村ワールド・インデックス・バランス５０ＶＡ（適格機関投資家専用）	7,628,626円
野村外国株式インデックスファンド（適格機関投資家専用）	325,416,727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）	3,816,564円
野村グローバル・インデックス・バランス２５ＶＡ（適格機関投資家専用）	24,961,655円
野村グローバル・インデックス・バランス５０ＶＡ（適格機関投資家専用）	74,542,193円
野村グローバル・インデックス・バランス７５ＶＡ（適格機関投資家専用）	2,001,453,647円
野村世界バランス２５ＶＡ（適格機関投資家専用）	16,279,940円
ノムラＦＯＦｓ用インデックスファンド・外国株式（適格機関投資家専用）	1,241,793,755円
野村ＦｏＦｓ用・外国株式ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩインデックスファンド（適格機関投資家専用）	11,616,332,537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）	993,397円
バランスセレクト３０（確定拠出年金向け）	1,305,590円
バランスセレクト５０（確定拠出年金向け）	8,625,314円
バランスセレクト７０（確定拠出年金向け）	8,333,197円
野村外国株式インデックスファンド・ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ（確定拠出年金向け）	94,623,698,827円
マイバランス３０（確定拠出年金向け）	1,964,014,068円
マイバランス５０（確定拠出年金向け）	7,634,584,775円
マイバランス７０（確定拠出年金向け）	7,667,917,197円
マイバランスＤＣ３０	834,294,201円
マイバランスＤＣ５０	1,945,802,029円
マイバランスＤＣ７０	1,822,860,668円
野村ＤＣ外国株式インデックスファンド・ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ	41,899,185,806円
野村ＤＣ運用戦略ファンド	528,276,828円
野村ＤＣ運用戦略ファンド（マイルド）	36,585,703円
マイターゲット２０５０（確定拠出年金向け）	496,384,303円
マイターゲット２０３０（確定拠出年金向け）	490,613,757円
マイターゲット２０４０（確定拠出年金向け）	452,096,370円
野村世界６資産分散投信（ＤＣ）安定コース	19,910,512円
野村世界６資産分散投信（ＤＣ）インカムコース	9,473,236円
野村世界６資産分散投信（ＤＣ）成長コース	53,118,209円
野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０３０	10,800,310円
野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０４０	10,277,217円
野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０５０	7,783,364円
マイターゲット２０３５（確定拠出年金向け）	299,621,740円
マイターゲット２０４５（確定拠出年金向け）	212,475,240円
マイターゲット２０５５（確定拠出年金向け）	137,551,602円
マイターゲット２０６０（確定拠出年金向け）	171,071,627円
野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０６０	5,869,396円
マイターゲット２０６５（確定拠出年金向け）	60,194,946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）	102,814,319円
みらいバランス・株式１０（富士通企業年金基金ＤＣ向け）	57,147,560円
野村ＤＣバランスファンド（年金運用戦略タイプ）	23,432,249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)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	米ドル	BAKER HUGHES CO	221,000	32.27	7,131,670.00	
		HALLIBURTON CO	202,000	38.86	7,849,720.00	
		SCHLUMBERGER LTD	313,600	55.35	17,357,760.00	
		APA CORPORATION	72,000	40.15	2,890,800.00	
		CHENIERE ENERGY INC	49,500	156.55	7,749,225.00	
		CHESAPEAKE ENERGY CORP	26,100	79.48	2,074,428.00	
		CHEVRON CORP	404,200	166.17	67,165,914.00	
		CONOCOPHILLIPS	274,200	109.56	30,041,352.00	
		COTERRA ENERGY INC	177,000	25.66	4,541,820.00	
		DEVON ENERGY CORP	135,600	56.49	7,660,044.00	
		DIAMONDBACK ENERGY INC	36,700	143.55	5,268,285.00	
		EOG RESOURCES INC	130,000	120.91	15,718,300.00	
		EQT CORP	70,000	32.95	2,306,500.00	
		EXXON MOBIL CORP	906,100	113.81	103,123,241.00	
		HESS CORP	61,300	141.55	8,677,015.00	
		HF SINCLAIR CORP	34,200	52.10	1,781,820.00	
		KINDER MORGAN INC	444,000	17.62	7,823,280.00	
		MARATHON OIL CORP	138,000	26.24	3,621,120.00	
		MARATHON PETROLEUM CORP	103,800	131.92	13,693,296.00	
		OCCIDENTAL PETE CORP	158,600	61.68	9,782,448.00	
		ONEOK INC	97,700	68.65	6,707,105.00	
		OVINTIV INC	53,500	44.01	2,354,535.00	
		PHILLIPS 66	103,100	103.98	10,720,338.00	
		PIONEER NATURAL RESOURCES CO	49,700	209.59	10,416,623.00	
		TARGA RESOURCES CORP	48,000	78.47	3,766,560.00	
		TEXAS PACIFIC LAND CORP	1,350	1,822.03	2,459,740.50	
		VALERO ENERGY CORP	84,100	139.69	11,747,929.00	
		WILLIAMS COS	266,000	30.70	8,166,200.00	

		AIR PRODUCTS	49,100	293.12	14,392,192.00
		ALBEMARLE CORP	26,100	256.89	6,704,829.00
		CELANESE CORP-SERIES A	24,600	120.10	2,954,460.00
		CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	43,500	86.01	3,741,435.00
		CORTEVA INC	157,800	63.25	9,980,850.00
		DOW INC	156,600	57.11	8,943,426.00
		DUPONT DE NEMOURS INC	110,200	72.80	8,022,560.00
		EASTMAN CHEMICAL CO.	27,200	84.03	2,285,616.00
		ECOLAB INC	55,900	161.00	8,999,900.00
		FMC CORP	28,400	125.98	3,577,832.00
		INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	55,300	91.80	5,076,540.00
		LINDE PLC	107,700	358.05	38,561,985.00
		LYONDELLBASELL INDU-CL A	58,200	95.46	5,555,772.00
		MOSAIC CO/THE	76,000	56.22	4,272,720.00
		PPG INDUSTRIES	50,900	133.64	6,802,276.00
		RPM INTERNATIONAL INC	27,800	89.34	2,483,652.00
		SHERWIN-WILLIAMS	54,600	224.47	12,256,062.00
		WESTLAKE CORPORATION	7,500	120.65	904,875.00
		MARTIN MARIETTA MATERIALS	13,500	360.00	4,860,000.00
		VULCAN MATERIALS CO	28,700	179.79	5,159,973.00
		AMCOR PLC	335,000	11.05	3,701,750.00
		AVERY DENNISON CORP	18,000	180.37	3,246,660.00
		BALL CORP	68,700	56.08	3,852,696.00
		CROWN HOLDINGS INC	27,100	87.06	2,359,326.00
		IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	73,000	36.62	2,673,260.00
		PACKAGING CORP OP AMERICA	20,300	137.76	2,796,528.00
		SEALED AIR CORP	33,000	48.17	1,589,610.00
		WESTROCK CO	57,000	31.94	1,820,580.00
		ALCOA CORP	41,000	53.69	2,201,290.00
		CLEVELAND-CLIFFS INC	115,000	21.83	2,510,450.00
		FREEPORT-MCMORAN INC	316,000	42.73	13,502,680.00
		NEWMONT CORP	177,000	44.22	7,826,940.00
		NUCOR CORP	55,900	175.54	9,812,686.00
		RELIANCE STEEL & ALUMINUM	12,800	257.83	3,300,224.00
		STEEL DYNAMICS	39,800	131.98	5,252,804.00

		AXON ENTERPRISE INC	14,700	221.38	3,254,286.00
		BOEING CO	124,600	211.92	26,405,232.00
		GENERAL DYNAMICS	51,700	232.60	12,025,420.00
		HEICO CORP	9,300	174.62	1,623,966.00
		HEICO CORP-CLASS A	15,500	137.61	2,132,955.00
		HOWMET AEROSPACE INC	83,000	43.76	3,632,080.00
		HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	8,400	216.83	1,821,372.00
		L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	41,700	213.91	8,920,047.00
		LOCKHEED MARTIN	51,900	480.17	24,920,823.00
		NORTHROP GRUMMAN CORP	32,200	470.22	15,141,084.00
		RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	323,500	99.51	32,191,485.00
		TEXTRON INC	46,400	73.55	3,412,720.00
		TRANSDIGM GROUP INC	11,480	770.15	8,841,322.00
		ALLEGION PLC	19,700	114.43	2,254,271.00
		CARLISLE COS INC	11,400	264.28	3,012,792.00
		CARRIER GLOBAL CORP	182,000	48.38	8,805,160.00
		FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	27,500	60.80	1,672,000.00
		JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	151,200	65.55	9,911,160.00
		LENNOX INTERNATIONAL INC	7,100	259.88	1,845,148.00
		MASCO CORP	49,600	51.94	2,576,224.00
		OWENS CORNING INC	21,100	99.63	2,102,193.00
		SMITH (A.O.) CORP	27,900	66.90	1,866,510.00
		TRANE TECHNOLOGIES PLC	50,900	192.06	9,775,854.00
		AECOM	28,700	89.28	2,562,336.00
		QUANTA SERVICES INC	30,900	163.37	5,048,133.00
		AMETEK INC	50,100	143.40	7,184,340.00
		EATON CORP PLC	87,200	177.15	15,447,480.00
		EMERSON ELEC	129,700	87.15	11,303,355.00
		GENERAC HOLDINGS INC	13,100	125.70	1,646,670.00
		HUBBELL INC	12,200	252.74	3,083,428.00
		PLUG POWER INC	118,000	13.67	1,613,060.00
		ROCKWELL AUTOMATION INC	25,600	305.56	7,822,336.00
		SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	32,000	51.07	1,634,240.00
		3M CORP	122,400	109.93	13,455,432.00
		GENERAL ELECTRIC CO	239,700	87.06	20,868,282.00

		HONEYWELL INTERNATIONAL INC	147,900	197.04	29,142,216.00
		JARDINE MATHESON HLDGS LTD	34,000	50.82	1,727,880.00
		CATERPILLAR INC DEL	114,500	253.98	29,080,710.00
		CUMMINS INC	31,400	257.86	8,096,804.00
		DEERE & COMPANY	63,100	425.71	26,862,301.00
		DOVER CORP	31,300	154.32	4,830,216.00
		FORTIVE CORP	74,900	67.89	5,084,961.00
		GRACO INC	36,800	70.39	2,590,352.00
		IDEX CORP	16,200	227.27	3,681,774.00
		ILLINOIS TOOL WORKS INC	67,200	238.71	16,041,312.00
		INGERSOLL-RAND INC	88,500	59.87	5,298,495.00
		NORDSON CORP	11,200	221.02	2,475,424.00
		OTIS WORLDWIDE CORP	91,700	86.65	7,945,805.00
		PACCAR	115,900	76.28	8,840,852.00
		PARKER HANNIFIN CORP	28,200	360.50	10,166,100.00
		PENTAIR PLC	37,300	56.14	2,094,022.00
		SNAP-ON INC	11,500	248.29	2,855,335.00
		STANLEY BLACK & DECKER INC	32,700	85.07	2,781,789.00
		TORO CO	22,700	112.72	2,558,744.00
		WABTEC CORP	38,400	106.98	4,108,032.00
		XYLEM INC	39,600	103.57	4,101,372.00
		AERCAP HOLDINGS NV	29,000	61.60	1,786,400.00
		FASTENAL CO	126,000	53.36	6,723,360.00
		FERGUSON PLC	45,600	143.58	6,547,248.00
		GRAINGER(W.W.) INC	10,110	699.65	7,073,461.50
		UNITED RENTALS INC	15,400	475.02	7,315,308.00
		CINTAS CORP	20,300	444.59	9,025,177.00
		COPART INC	95,500	70.57	6,739,435.00
		REPUBLIC SERVICES INC-CL A	47,900	129.43	6,199,697.00
		ROLLINS INC	47,000	35.32	1,660,040.00
		WASTE CONNECTIONS INC	57,200	135.40	7,744,880.00
		WASTE MANAGEMENT INC	90,500	150.77	13,644,685.00
		C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	25,900	100.48	2,602,432.00
		EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	34,800	109.80	3,821,040.00
		FEDEX CORPORATION	54,200	210.13	11,389,046.00

		UNITED PARCEL SERVICE-CL B	160,600	186.51	29,953,506.00
		DELTA AIR LINES INC	36,000	38.46	1,384,560.00
		SOUTHWEST AIRLINES	34,000	33.76	1,147,840.00
		CSX CORP	465,000	30.54	14,201,100.00
		GRAB HOLDINGS LTD-CL A	290,000	3.14	910,600.00
		HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	17,900	185.48	3,320,092.00
		KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	33,800	58.37	1,972,906.00
		NORFOLK SOUTHERN CORP	51,000	222.42	11,343,420.00
		OLD DOMINION FREIGHT LINE	20,500	352.95	7,235,475.00
		U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	19,170	56.97	1,092,114.90
		UBER TECHNOLOGIES INC	332,000	33.88	11,248,160.00
		UNION PAC CORP	135,300	208.83	28,254,699.00
		APTIV PLC	58,800	118.45	6,964,860.00
		BORGWARNER INC	50,000	50.27	2,513,500.00
		LEAR CORP	12,300	141.11	1,735,653.00
		FORD MOTOR COMPANY	866,000	12.98	11,240,680.00
		GENERAL MOTORS CO	315,000	40.45	12,741,750.00
		LUCID GROUP INC	98,000	8.82	864,360.00
		RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	66,000	17.13	1,130,580.00
		TESLA INC	590,600	193.81	114,464,186.00
		DR HORTON INC	71,000	91.46	6,493,660.00
		GARMIN LTD	33,100	98.40	3,257,040.00
		LENNAR CORP-A	57,000	97.18	5,539,260.00
		MOHAWK INDUSTRIES	10,900	102.07	1,112,563.00
		NEWELL BRANDS INC	85,000	13.48	1,145,800.00
		NVR INC	690	5,244.98	3,619,036.20
		PULTEGROUP INC	51,000	54.79	2,794,290.00
		WHIRLPOOL CORP	11,300	137.24	1,550,812.00
		HASBRO INC	28,100	54.18	1,522,458.00
		LULULEMON ATHLETICA INC	25,600	304.60	7,797,760.00
		NIKE INC-B	277,200	120.17	33,311,124.00
		V F CORP	72,000	24.85	1,789,200.00
		AIRBNB INC-CLASS A	84,000	126.33	10,611,720.00
		ARAMARK	50,000	39.02	1,951,000.00

		BOOKING HOLDINGS INC	8,530	2,613.43	22,292,557.90	
		CAESARS ENTERTAINMENT INC	48,000	52.99	2,543,520.00	
		CARNIVAL CORP	228,000	11.07	2,523,960.00	
		CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	6,100	1,505.13	9,181,293.00	
		DARDEN RESTAURANTS INC	26,600	148.27	3,943,982.00	
		DOMINOS PIZZA INC	8,000	316.32	2,530,560.00	
		EXPEDIA GROUP INC	33,800	108.55	3,668,990.00	
		HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	59,000	148.64	8,769,760.00	
		LAS VEGAS SANDS CORP	74,000	59.94	4,435,560.00	
		MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	59,500	175.12	10,419,640.00	
		MCDONALD'S CORP	161,200	270.64	43,627,168.00	
		MGM RESORTS INTERNATIONAL	70,000	45.29	3,170,300.00	
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	49,000	74.16	3,633,840.00	
		STARBUCKS CORP	252,600	104.99	26,520,474.00	
		VAIL RESORTS INC	8,900	237.27	2,111,703.00	
		WYNN RESORTS LTD	22,800	115.40	2,631,120.00	
		YUM BRANDS INC	62,000	129.30	8,016,600.00	
		GENUINE PARTS CO	30,500	173.61	5,295,105.00	
		LKQ CORP	56,300	57.54	3,239,502.00	
		POOL CORP	8,800	357.22	3,143,536.00	
		AMAZON.COM INC	2,020,200	93.75	189,393,750.00	
		CHEWY INC - CLASS A	20,000	40.43	808,600.00	
		DOORDASH INC-A	53,100	55.95	2,970,945.00	
		EBAY INC	121,000	44.75	5,414,750.00	
		ETSY INC	28,000	118.78	3,325,840.00	
		MERCADOLIBRE INC	9,930	1,256.26	12,474,661.80	
		DOLLAR GENERAL CORP	50,000	219.32	10,966,000.00	
		DOLLAR TREE INC	48,900	144.06	7,044,534.00	
		TARGET CORP	100,700	165.20	16,635,640.00	
		ADVANCE AUTO PARTS	13,100	135.13	1,770,203.00	
		AUTOZONE	4,140	2,520.00	10,432,800.00	
		BATH & BODY WORKS INC	50,400	39.35	1,983,240.00	
		BEST BUY COMPANY INC	44,700	82.30	3,678,810.00	
		BURLINGTON STORES INC	14,300	218.74	3,127,982.00	
		CARMAX INC	33,300	68.77	2,290,041.00	
			224,300	298.21	66,888,503.00	

		HOME DEPOT				
		LOWES COS INC	133,100	201.57	26,828,967.00	
		OREILLY AUTOMOTIVE INC,	13,760	839.44	11,550,694.40	
		ROSS STORES INC	76,200	112.40	8,564,880.00	
		TJX COS INC	256,600	78.25	20,078,950.00	
		TRACTOR SUPPLY COMPANY	24,500	228.69	5,602,905.00	
		ULTA BEAUTY INC	11,100	523.40	5,809,740.00	
		COSTCO WHOLESALE CORPORATION	97,400	483.08	47,051,992.00	
		KROGER CO	152,000	46.48	7,064,960.00	
		SYSCO CORP	111,300	76.35	8,497,755.00	
		WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	159,000	35.45	5,636,550.00	
		WALMART INC	328,500	140.65	46,203,525.00	
		BROWN-FORMAN CORP-CL B	67,500	67.28	4,541,400.00	
		COCA COLA CO	903,900	60.36	54,559,404.00	
		COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	46,300	55.90	2,588,170.00	
		CONSTELLATION BRANDS INC-A	36,900	220.54	8,137,926.00	
		KEURIG DR PEPPER INC	169,000	34.82	5,884,580.00	
		MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	41,900	53.09	2,224,471.00	
		MONSTER BEVERAGE CORP	86,900	103.98	9,035,862.00	
		PEPSICO INC	303,100	173.50	52,587,850.00	
		ARCHER DANIELS MIDLAND	120,800	81.40	9,833,120.00	
		BUNGE LIMITED	33,900	98.06	3,324,234.00	
		CAMPBELL SOUP CO	48,000	52.58	2,523,840.00	
		CONAGRA BRANDS INC	104,000	35.91	3,734,640.00	
		DARLING INGREDIENTS INC	33,700	63.54	2,141,298.00	
		GENERAL MILLS	130,800	79.11	10,347,588.00	
		HERSHEY CO/THE	32,100	239.88	7,700,148.00	
		HORMEL FOODS CORP	67,000	40.53	2,715,510.00	
		JM SMUCKER CO/THE-NEW	22,700	150.46	3,415,442.00	
		KELLOGG CO	55,200	65.10	3,593,520.00	
		KRAFT HEINZ CO/THE	159,000	38.99	6,199,410.00	
		LAMB WESTON HOLDINGS INC	32,500	101.99	3,314,675.00	
		MCCORMICK & CO INC.	55,000	73.23	4,027,650.00	
		MONDELEZ INTERNATIONAL INC	301,800	65.68	19,822,224.00	
		TYSON FOODS INC-CL A	62,400	58.75	3,666,000.00	

		ALTRIA GROUP INC	394,000	47.19	18,592,860.00	
		PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	341,100	100.10	34,144,110.00	
		CHURCH & DWIGHT CO INC	54,700	83.60	4,572,920.00	
		CLOROX CO	26,700	152.03	4,059,201.00	
		COLGATE PALMOLIVE CO.	175,800	73.29	12,884,382.00	
		KIMBERLY-CLARK CORP	74,200	126.18	9,362,556.00	
		PROCTER & GAMBLE CO	521,400	140.35	73,178,490.00	
		ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	51,200	251.69	12,886,528.00	
		ABBOTT LABORATORIES	383,600	102.75	39,414,900.00	
		ALIGN TECHNOLOGY INC	16,100	335.80	5,406,380.00	
		BAXTER INTERNATIONAL INC.	110,200	39.71	4,376,042.00	
		BECTON,DICKINSON	62,400	236.22	14,740,128.00	
		BOSTON SCIENTIFIC CORP	317,000	47.74	15,133,580.00	
		DENTSPLY SIRONA INC	49,000	39.27	1,924,230.00	
		DEXCOM INC	85,400	113.25	9,671,550.00	
		EDWARDS LIFESCIENCES CORP	134,900	78.80	10,630,120.00	
		GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	81,200	76.68	6,226,416.00	
		HOLOGIC INC	54,500	80.25	4,373,625.00	
		IDEXX LABORATORIES INC	18,200	486.16	8,848,112.00	
		INSULET CORP	15,000	290.57	4,358,550.00	
		INTUITIVE SURGICAL INC	78,100	234.85	18,341,785.00	
		MASIMO CORP	10,600	181.01	1,918,706.00	
		MEDTRONIC PLC	292,700	81.93	23,980,911.00	
		NOVOCURE LTD	21,200	75.63	1,603,356.00	
		RESMED INC	32,600	219.16	7,144,616.00	
		STERIS PLC	22,200	186.16	4,132,752.00	
		STRYKER CORP	75,300	267.40	20,135,220.00	
		TELEFLEX INC	10,300	233.66	2,406,698.00	
		THE COOPER COMPANIES, INC.	11,100	345.99	3,840,489.00	
		ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	46,900	124.62	5,844,678.00	
		AMERISOURCEBERGEN CORP	33,300	156.46	5,210,118.00	
		CARDINAL HEALTH INC	58,300	74.66	4,352,678.00	
		CENTENE CORP	125,600	68.96	8,661,376.00	
		CVS HEALTH CORP	289,100	82.97	23,986,627.00	
		DAVITA INC	12,500	80.20	1,002,500.00	
			52,700	472.84	24,918,668.00	

		ELEVANCE HEALTH INC				
		HCA HEALTHCARE INC	46,200	251.73	11,629,926.00	
		HENRY SCHEIN INC	30,100	78.56	2,364,656.00	
		HUMANA INC	28,000	499.07	13,973,960.00	
		LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	20,000	237.11	4,742,200.00	
		MCKESSON CORP	31,200	347.89	10,854,168.00	
		MOLINA HEALTHCARE INC	13,200	280.99	3,709,068.00	
		QUEST DIAGNOSTICS INC	25,200	140.33	3,536,316.00	
		THE CIGNA GROUP	67,600	288.47	19,500,572.00	
		UNITEDHEALTH GROUP INC	205,570	480.78	98,833,944.60	
		UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	14,300	125.94	1,800,942.00	
		ABBVIE INC	389,100	155.28	60,419,448.00	
		ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	26,500	199.70	5,292,050.00	
		AMGEN INC	117,400	235.11	27,601,914.00	
		BIOGEN INC	31,300	270.25	8,458,825.00	
		BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	40,200	94.30	3,790,860.00	
		EXACT SCIENCES CORP	39,800	67.03	2,667,794.00	
		GILEAD SCIENCES INC	276,000	81.11	22,386,360.00	
		HORIZON THERAPEUTICS PLC	46,700	109.80	5,127,660.00	
		INCYTE CORP	41,100	75.85	3,117,435.00	
		MODERNA INC	72,200	144.03	10,398,966.00	
		NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	20,800	100.73	2,095,184.00	
		REGENERON PHARMACEUTICALS	23,450	780.38	18,299,911.00	
		SEAGEN INC	31,100	177.35	5,515,585.00	
		UNITED THERAPEUTICS CORP	9,900	248.02	2,455,398.00	
		VERTEX PHARMACEUTICALS	56,800	291.62	16,564,016.00	
		BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	467,800	68.90	32,231,420.00	
		CATALENT INC	36,500	71.34	2,603,910.00	
		ELANCO ANIMAL HEALTH INC	95,000	10.84	1,029,800.00	
		ELI LILLY & CO.	177,700	318.96	56,679,192.00	
		JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	13,400	142.78	1,913,252.00	
		JOHNSON & JOHNSON	575,300	155.56	89,493,668.00	
		MERCK & CO INC	557,900	111.10	61,982,690.00	
		PFIZER INC	1,235,500	41.11	50,791,405.00	
		ROYALTY PHARMA PLC-CL A	78,000	35.15	2,741,700.00	

		TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	253,000	9.91	2,507,230.00	
		VIATRIS INC	267,000	10.86	2,899,620.00	
		ZOETIS INC	102,400	169.67	17,374,208.00	
		BANK OF AMERICA CORP	1,589,000	34.09	54,169,010.00	
		CITIGROUP	426,000	52.18	22,228,680.00	
		CITIZENS FINANCIAL GROUP	109,000	40.77	4,443,930.00	
		FIFTH THIRD BANCORP	151,000	36.16	5,460,160.00	
		FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	2,510	702.71	1,763,802.10	
		FIRST HORIZON CORP	113,000	21.23	2,398,990.00	
		FIRST REPUBLIC BANK/CA	39,500	122.07	4,821,765.00	
		HUNTINGTON BANCSHARES INC	317,000	15.18	4,812,060.00	
		JPMORGAN CHASE & CO	645,400	142.82	92,176,028.00	
		KEYCORP	200,000	18.15	3,630,000.00	
		M & T BANK CORP	37,600	152.12	5,719,712.00	
		PNC FINANCIAL	89,300	152.68	13,634,324.00	
		REGIONS FINANCIAL CORP	209,000	23.31	4,871,790.00	
		SIGNATURE BANK	14,300	110.89	1,585,727.00	
		SVB FINANCIAL GROUP	13,300	283.04	3,764,432.00	
		TRUIST FINANCIAL CORP	290,000	46.14	13,380,600.00	
		US BANCORP	309,000	47.12	14,560,080.00	
		WEBSTER FINANCIAL CORP	37,000	51.60	1,909,200.00	
		WELLS FARGO CO	838,000	46.63	39,075,940.00	
		APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	89,300	72.54	6,477,822.00	
		BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	286,500	316.97	90,811,905.00	
		EQUITABLE HOLDINGS INC	79,000	31.60	2,496,400.00	
		AFLAC INC	128,800	68.22	8,786,736.00	
		ALLSTATE CORP	57,900	127.60	7,388,040.00	
		AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	15,500	131.90	2,044,450.00	
		AMERICAN INTL GROUP	162,000	60.34	9,775,080.00	
		AON PLC	45,800	305.33	13,984,114.00	
		ARCH CAPITAL GROUP LTD	82,600	71.70	5,922,420.00	
		ARTHUR J GALLAGHER & CO	45,800	190.88	8,742,304.00	
		ASSURANT INC	11,300	124.09	1,402,217.00	
		BROWN & BROWN INC	52,800	57.00	3,009,600.00	
		CHUBB LTD	91,700	208.06	19,079,102.00	
		CINCINNATI FINANCIAL CORP	32,200	120.93	3,893,946.00	

		ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	5,400	239.79	1,294,866.00
		EVEREST RE GROUP LTD	8,500	381.33	3,241,305.00
		FNF GROUP	59,000	37.60	2,218,400.00
		GLOBE LIFE INC	19,700	120.73	2,378,381.00
		HARTFORD FINANCIAL SERVICES	70,800	77.73	5,503,284.00
		LOEWS CORP	45,300	61.33	2,778,249.00
		MARKEL CORP	2,980	1,334.69	3,977,376.20
		MARSH & MCLENNAN COS	109,700	165.26	18,129,022.00
		METLIFE INC	145,400	69.69	10,132,926.00
		PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	53,600	85.70	4,593,520.00
		PROGRESSIVE CO	129,300	145.64	18,831,252.00
		PRUDENTIAL FINANCIAL INC	80,400	98.56	7,924,224.00
		TRAVELERS COS INC/THE	51,700	183.35	9,479,195.00
		WILLIS TOWERS WATSON PLC	24,300	239.01	5,807,943.00
		WR BERKLEY CORP	45,300	66.94	3,032,382.00
		ACCENTURE PLC-CL A	138,600	269.63	37,370,718.00
		AKAMAI TECHNOLOGIES	33,600	74.94	2,517,984.00
		AUTOMATIC DATA PROCESS	90,800	225.52	20,477,216.00
		BLOCK INC	119,400	80.81	9,648,714.00
		BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	25,900	143.11	3,706,549.00
		CLOUDFLARE INC - CLASS A	57,000	60.10	3,425,700.00
		COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	113,200	62.61	7,087,452.00
		EPAM SYSTEMS INC	12,900	310.34	4,003,386.00
		FIDELITY NATIONAL INFORMATION	129,400	63.88	8,266,072.00
		FISERV INC	131,900	118.06	15,572,114.00
		FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	15,700	211.78	3,324,946.00
		GARTNER INC	17,500	341.42	5,974,850.00
		GLOBAL PAYMENTS INC	59,000	112.61	6,643,990.00
		GODADDY INC - CLASS A	34,500	75.90	2,618,550.00
		INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	198,900	130.19	25,894,791.00
		JACK HENRY & ASSOCIATES INC	16,000	164.71	2,635,360.00
		MASTERCARD INC	188,900	366.93	69,313,077.00
		MONGODB INC	15,100	219.89	3,320,339.00
		OKTA INC	33,500	84.15	2,819,025.00
			71,200	113.13	8,054,856.00

		PAYCHEX INC				
		PAYPAL HOLDINGS INC	238,200	76.78	18,288,996.00	
		SNOWFLAKE INC-CLASS A	48,700	142.07	6,918,809.00	
		SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	49,300	59.26	2,921,518.00	
		TOAST INC-CLASS A	52,000	18.41	957,320.00	
		TWILIO INC - A	37,200	73.88	2,748,336.00	
		VERISIGN INC	20,700	199.83	4,136,481.00	
		VISA INC-CLASS A SHARES	358,200	226.75	81,221,850.00	
		WIX.COM LTD	12,200	93.56	1,141,432.00	
		ADOBE INC	102,600	347.02	35,604,252.00	
		ANSYS INC	18,800	308.70	5,803,560.00	
		ASPEN TECHNOLOGY INC	6,100	217.60	1,327,360.00	
		ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	32,600	176.15	5,742,490.00	
		AUTODESK INC.	47,900	208.33	9,979,007.00	
		BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	40,000	40.98	1,639,200.00	
		BILL HOLDINGS INC	19,600	88.77	1,739,892.00	
		BLACK KNIGHT INC	33,000	58.45	1,928,850.00	
		CADENCE DESIGN SYS INC	60,800	197.40	12,001,920.00	
		CERIDIAN HCM HOLDING INC	29,900	74.47	2,226,653.00	
		CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.	21,800	126.59	2,759,662.00	
		CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	44,900	127.59	5,728,791.00	
		CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	9,500	150.18	1,426,710.00	
		DATADOG INC - CLASS A	53,700	76.58	4,112,346.00	
		DOCUSIGN INC	45,600	64.15	2,925,240.00	
		DROPBOX INC-CLASS A	57,000	20.38	1,161,660.00	
		DYNATRACE INC	50,000	42.65	2,132,500.00	
		FAIR ISAAC CORP	5,540	696.58	3,859,053.20	
		FORTINET INC	146,000	61.31	8,951,260.00	
		GEN DIGITAL INC	128,000	19.27	2,466,560.00	
		HUBSPOT INC	10,200	400.86	4,088,772.00	
		INTUIT INC	58,700	412.71	24,226,077.00	
		MICROSOFT CORP	1,558,200	256.87	400,254,834.00	
		ORACLE CORPORATION	355,900	89.74	31,938,466.00	
		PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	381,000	8.28	3,154,680.00	
		PALO ALTO NETWORKS INC	67,000	187.91	12,589,970.00	

PAYCOM SOFTWARE INC	10,900	292.73	3,190,757.00	
PAYLOCITY HOLDING CORP	8,700	191.14	1,662,918.00	
PTC INC	23,800	124.69	2,967,622.00	
ROPER TECHNOLOGIES INC	23,300	428.94	9,994,302.00	
SALESFORCE INC	220,040	183.80	40,443,352.00	
SERVICENOW INC	44,700	446.02	19,937,094.00	
SPLUNK INC	34,800	103.29	3,594,492.00	
SYNOPSYS INC	33,900	368.77	12,501,303.00	
TYLER TECHNOLOGIES INC	9,200	320.24	2,946,208.00	
UNITY SOFTWARE INC	52,000	30.25	1,573,000.00	
VMWARE INC - CLASS A	46,700	119.39	5,575,513.00	
WORKDAY INC-CLASS A	44,700	188.82	8,440,254.00	
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	50,000	71.33	3,566,500.00	
ZSCALER INC	19,700	119.81	2,360,257.00	
ARISTA NETWORKS INC	53,300	142.58	7,599,514.00	
CISCO SYSTEMS	903,900	49.42	44,670,738.00	
F5 INC	13,900	145.17	2,017,863.00	
JUNIPER NETWORKS INC	72,000	31.33	2,255,760.00	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	36,700	268.00	9,835,600.00	
APPLE INC	3,500,300	153.83	538,451,149.00	
DELL TECHNOLOGIES-C	59,000	39.07	2,305,130.00	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	285,000	15.15	4,317,750.00	
HP INC	222,000	28.57	6,342,540.00	
NETAPP INC	49,100	65.36	3,209,176.00	
SEAGATE TECHNOLOGY	41,700	63.32	2,640,444.00	
WESTERN DIGITAL CORP	67,000	37.78	2,531,260.00	
AMPHENOL CORP-CL A	132,000	79.13	10,445,160.00	
ARROW ELECTRS INC	13,700	118.44	1,622,628.00	
CDW CORPORATION	30,200	202.99	6,130,298.00	
COGNEX CORP	38,000	48.77	1,853,260.00	
CORNING INC	174,000	35.47	6,171,780.00	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	38,800	159.36	6,183,168.00	
TE CONNECTIVITY LTD	69,100	130.62	9,025,842.00	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	10,200	438.42	4,471,884.00	
TRIMBLE INC	53,400	53.05	2,832,870.00	

ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	11,500	305.81	3,516,815.00	
ADVANCED MICRO DEVICES	354,748	81.16	28,791,347.68	
ANALOG DEVICES INC	111,500	185.52	20,685,480.00	
APPLIED MATERIALS	189,300	118.54	22,439,622.00	
BROADCOM INC	91,750	632.92	58,070,410.00	
ENPHASE ENERGY INC	29,600	225.35	6,670,360.00	
ENTEGRIS INC	33,400	84.70	2,828,980.00	
FIRST SOLAR INC	21,400	212.30	4,543,220.00	
INTEL CORP	908,500	25.99	23,611,915.00	
KLA CORP	31,400	379.67	11,921,638.00	
LAM RESEARCH	29,800	485.22	14,459,556.00	
MARVELL TECHNOLOGY INC	186,000	42.27	7,862,220.00	
MICROCHIP TECHNOLOGY	122,100	81.97	10,008,537.00	
MICRON TECHNOLOGY	239,600	56.83	13,616,468.00	
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	9,800	497.21	4,872,658.00	
NVIDIA CORP	541,240	235.54	127,483,669.60	
NXP SEMICONDUCTORS NV	57,200	179.94	10,292,568.00	
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	94,800	77.41	7,338,468.00	
QORVO INC	22,500	100.75	2,266,875.00	
QUALCOMM INC	246,700	122.41	30,198,547.00	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	35,700	112.77	4,025,889.00	
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	12,300	332.48	4,089,504.00	
TERADYNE INC	34,300	101.65	3,486,595.00	
TEXAS INSTRUMENTS INC	200,200	173.05	34,644,610.00	
WOLFSPEED INC	26,100	71.27	1,860,147.00	
AT & T INC	1,568,000	18.77	29,431,360.00	
LIBERTY GLOBAL PLC-A	31,000	20.02	620,620.00	
LIBERTY GLOBAL PLC-C	64,000	20.89	1,336,960.00	
VERIZON COMMUNICATIONS	924,000	38.15	35,250,600.00	
T-MOBILE US INC	137,500	143.72	19,761,500.00	
ALLIANT ENERGY CORP	55,100	51.96	2,862,996.00	
AMERICAN ELECTRIC POWER	112,700	89.37	10,071,999.00	
CONSTELLATION ENERGY	70,800	78.80	5,579,040.00	
DUKE ENERGY CORP	168,400	95.98	16,163,032.00	
EDISON INTERNATIONAL	85,300	68.42	5,836,226.00	

ENTERGY CORP	45,100	105.81	4,772,031.00	
EVERGY INC	52,000	59.22	3,079,440.00	
EVERSOURCE ENERGY	77,800	75.69	5,888,682.00	
EXELON CORPORATION	221,000	41.49	9,169,290.00	
FIRSTENERGY CORP	120,000	39.98	4,797,600.00	
NEXTERA ENERGY INC	437,200	74.40	32,527,680.00	
NRG ENERGY INC	49,000	34.38	1,684,620.00	
PG&E CORP	324,000	16.74	5,423,760.00	
PPL CORPORATION	163,000	27.48	4,479,240.00	
SOUTHERN CO.	240,900	65.23	15,713,907.00	
XCEL ENERGY INC	119,200	65.05	7,753,960.00	
ATMOS ENERGY CORP	31,800	113.40	3,606,120.00	
UGI CORP	45,000	37.11	1,669,950.00	
AMEREN CORPORATION	57,200	83.85	4,796,220.00	
CENTERPOINT ENERGY INC	135,000	28.52	3,850,200.00	
CMS ENERGY CORP	63,400	59.88	3,796,392.00	
CONSOLIDATED EDISON INC	79,100	91.63	7,247,933.00	
DOMINION ENERGY INC	182,600	55.97	10,220,122.00	
DTE ENERGY COMPANY	42,900	108.92	4,672,668.00	
NISOURCE INC	86,000	27.56	2,370,160.00	
PUBLIC SVC ENTERPRISE	109,000	60.10	6,550,900.00	
SEMPRA ENERGY	69,000	151.06	10,423,140.00	
WEC ENERGY GROUP INC	68,900	89.84	6,189,976.00	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	40,600	139.92	5,680,752.00	
ESSENTIAL UTILITIES INC	52,500	42.30	2,220,750.00	
ALLY FINANCIAL INC	68,000	30.06	2,044,080.00	
AMERICAN EXPRESS CO	139,800	179.06	25,032,588.00	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	84,300	108.50	9,146,550.00	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	60,200	113.95	6,859,790.00	
SYNCHRONY FINANCIAL	97,800	35.61	3,482,658.00	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	23,200	343.73	7,974,536.00	
ARES MANAGEMENT CORP - A	35,400	83.73	2,964,042.00	
BANK OF NEWYORK MELLON CORP	171,000	51.14	8,744,940.00	
BLACKROCK INC	33,050	688.39	22,751,289.50	
BLACKSTONE INC	153,600	91.52	14,057,472.00	

CARLYLE GROUP INC/THE	45,000	35.21	1,584,450.00	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	22,700	125.32	2,844,764.00	
CME GROUP INC	78,700	184.90	14,551,630.00	
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	26,200	62.77	1,644,574.00	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	8,400	418.32	3,513,888.00	
FRANKLIN RESOURCES INC	65,000	29.22	1,899,300.00	
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	13,000	49.39	642,070.00	
GOLDMAN SACHS GROUP	74,300	357.05	26,528,815.00	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	123,700	103.24	12,770,788.00	
INVESCO LTD	77,000	17.57	1,352,890.00	
KKR & CO INC-A	124,700	57.08	7,117,876.00	
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	17,400	253.43	4,409,682.00	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	8,500	366.92	3,118,820.00	
MOODYS CORP	35,900	303.48	10,894,932.00	
MORGAN STANLEY	278,900	98.38	27,438,182.00	
MSCI INC	17,680	542.91	9,598,648.80	
NASDAQ INC	74,700	56.07	4,188,429.00	
NORTHERN TRUST CORP	42,500	95.31	4,050,675.00	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	42,700	107.06	4,571,462.00	
S&P GLOBAL INC	73,295	351.32	25,749,999.40	
SCHWAB(CHARLES)CORP	319,600	76.60	24,481,360.00	
SEI INVESTMENTS COMPANY	26,000	60.27	1,567,020.00	
STATE STREET CORP	81,700	90.18	7,367,706.00	
T ROWE PRICE GROUP INC	49,900	114.59	5,718,041.00	
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	24,300	72.43	1,760,049.00	
AES CORP	143,000	25.00	3,575,000.00	
VISTRA CORP	84,000	24.38	2,047,920.00	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	30,700	176.37	5,414,559.00	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	65,500	143.23	9,381,565.00	
AVANTOR INC	150,000	24.54	3,681,000.00	
BIO TECHNE CORP	34,500	76.91	2,653,395.00	
BIO-RAD LABORATORIES-A	4,670	494.16	2,307,727.20	
CHARLES RIVER LABORATORIES	11,300	225.52	2,548,376.00	
DANAHER CORP	152,200	249.85	38,027,170.00	
ILLUMINA INC	35,000	215.63	7,547,050.00	

IQVIA HOLDINGS INC	41,000	219.57	9,002,370.00	
METTLER-TOLEDO INTL	4,870	1,505.92	7,333,830.40	
PERKINELMER INC	27,400	128.49	3,520,626.00	
REPLIGEN CORP	11,100	185.77	2,062,047.00	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	86,290	558.52	48,194,690.80	
WATERS CORP	13,000	321.59	4,180,670.00	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	16,200	323.40	5,239,080.00	
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	28,900	96.28	2,782,492.00	
CLARIVATE PLC	65,000	11.08	720,200.00	
COSTAR GROUP INC	90,700	71.87	6,518,609.00	
EQUIFAX INC	26,600	205.41	5,463,906.00	
JACOBS SOLUTIONS INC	27,500	122.13	3,358,575.00	
LEIDOS HOLDINGS INC	27,500	96.95	2,666,125.00	
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	24,700	81.25	2,006,875.00	
TRUNSUNION	43,100	65.15	2,807,965.00	
VERISK ANALYTICS INC	34,900	187.70	6,550,730.00	
CBRE GROUP INC	70,300	85.14	5,985,342.00	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	260,000	4.52	1,175,200.00	
ZILLOW GROUP INC - C	33,200	42.43	1,408,676.00	
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	23,800	369.11	8,784,818.00	
COMCAST CORP-CL A	949,100	37.08	35,192,628.00	
DISH NETWORK CORP-A	51,000	10.90	555,900.00	
FOX CORP-CLASS A	68,000	34.80	2,366,400.00	
FOX CORP-CLASS B	30,000	32.07	962,100.00	
INTERPUBRIC GROUP	85,000	35.64	3,029,400.00	
LIBERTY BROADBAND CORP-C	27,100	86.78	2,351,738.00	
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	34,000	31.29	1,063,860.00	
LIBERTY SIRIUSXM GROUP	17,000	31.44	534,480.00	
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	86,000	17.03	1,464,580.00	
OMNICOM GROUP	45,600	91.80	4,186,080.00	
PARAMOUNT GLOBAL	129,000	22.04	2,843,160.00	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	171,000	4.30	735,300.00	
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	98,000	56.83	5,569,340.00	
ACTIVISION BLIZZARD INC	171,400	79.63	13,648,582.00	
DISNEY (WALT) CO	401,100	100.66	40,374,726.00	

	ELECTRONIC ARTS	60,100	113.19	6,802,719.00	
	LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	43,700	73.68	3,219,816.00	
	LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	38,600	72.60	2,802,360.00	
	NETFLIX INC	97,900	312.03	30,547,737.00	
	ROBLOX CORP -CLASS A	79,000	40.57	3,205,030.00	
	ROKU INC	27,700	63.64	1,762,828.00	
	SEA LTD-ADR	80,900	65.71	5,315,939.00	
	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	36,500	115.71	4,223,415.00	
	WARNER BROS DISCOVERY INC	513,000	15.13	7,761,690.00	
	ALPHABET INC-CL A	1,314,200	95.13	125,019,846.00	
	ALPHABET INC-CL C	1,205,200	95.58	115,193,016.00	
	MATCH GROUP INC	63,000	39.57	2,492,910.00	
	META PLATFORMS INC-CLASS A	494,800	184.90	91,488,520.00	
	PINTEREST INC- CLASS A	129,000	26.68	3,441,720.00	
	SNAP INC-A	248,000	11.66	2,891,680.00	
	ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	54,000	25.57	1,380,780.00	
小計	銘柄数：603 組入時価比率：69.6%			7,691,488,701.68 (1,047,042,356,959) 72.0%	
カナダドル	LUMINE GROUP INC	12,991	14.34	186,420.75	
	ARC RESOURCES LTD	148,000	15.55	2,301,400.00	
	CAMECO CORP	94,000	37.14	3,491,160.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	243,600	81.18	19,775,448.00	
	CENOVUS ENERGY INC	321,000	26.13	8,387,730.00	
	ENBRIDGE INC	443,000	52.85	23,412,550.00	
	IMPERIAL OIL	50,000	70.62	3,531,000.00	
	KEYERA CORP	48,000	31.12	1,493,760.00	
	PARKLAND CORP	36,000	30.51	1,098,360.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	120,000	46.53	5,583,600.00	
	SUNCOR ENERGY INC	295,000	47.83	14,109,850.00	
	TC ENERGY CORP	225,000	56.13	12,629,250.00	
	TOURMALINE OIL CORP	72,000	59.93	4,314,960.00	
	NUTRIEN LTD	113,400	110.59	12,540,906.00	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	32,000	65.31	2,089,920.00	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	99,200	64.43	6,391,456.00	

BARRICK GOLD	383,000	22.21	8,506,430.00	
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	128,000	31.39	4,017,920.00	
FRANCO-NEVADA CORP	41,900	184.91	7,747,729.00	
IVANHOE MINES LTD-CL A	141,000	12.14	1,711,740.00	
KINROSS GOLD CORP	300,000	5.00	1,500,000.00	
LUNDIN MINING CORP	137,000	9.02	1,235,740.00	
PAN AMERICAN SILVER CORP	43,000	21.95	943,850.00	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	99,000	56.07	5,550,930.00	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	100,000	56.16	5,616,000.00	
WEST FRASER TIMBER	14,200	105.43	1,497,106.00	
CAE INC	67,000	31.05	2,080,350.00	
WSP GLOBAL INC	27,700	174.00	4,819,800.00	
TOROMONT INDUSTRIES LTD	17,000	112.89	1,919,130.00	
GFL ENVIRONMENTAL INC - SUB VT	38,000	43.79	1,664,020.00	
RITCHIE BROS. AUCTIONEERS	23,700	82.89	1,964,493.00	
AIR CANADA	43,000	20.29	872,470.00	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	127,200	160.63	20,432,136.00	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	203,500	105.70	21,509,950.00	
TFI INTERNATIONAL INC	17,000	170.98	2,906,660.00	
MAGNA INTERNATIONAL INC	58,700	76.78	4,506,986.00	
BRP INC/CA- SUB VOTING	7,400	117.36	868,464.00	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	37,000	44.79	1,657,230.00	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	62,500	87.79	5,486,875.00	
CANADIAN TIRE CORP LTD A	11,500	169.99	1,954,885.00	
DOLLARAMA INC	59,000	77.78	4,589,020.00	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	178,000	65.08	11,584,240.00	
EMPIRE CO LTD A	39,000	36.28	1,414,920.00	
LOBLAW COMPANIES	35,600	117.58	4,185,848.00	
METRO INC	53,000	70.51	3,737,030.00	
WESTON(GEORGE)LTD	15,700	169.02	2,653,614.00	
SAPUTO INC	57,000	36.10	2,057,700.00	
BANK OF MONTREAL	149,900	130.62	19,579,938.00	
BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX	264,000	70.29	18,556,560.00	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	201,000	63.05	12,673,050.00	

NATIONAL BANK OF CANADA	73,800	102.54	7,567,452.00	
ROYAL BANK OF CANADA	304,300	137.21	41,753,003.00	
TORONTO DOMINION BANK	398,900	88.77	35,410,353.00	
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	83,000	19.41	1,611,030.00	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	4,940	928.58	4,587,185.20	
GREAT-WEST LIFECO INC	64,000	36.76	2,352,640.00	
IA FINANCIAL CORP INC	24,100	88.02	2,121,282.00	
INTACT FINANCIAL CORP	38,400	196.62	7,550,208.00	
MANULIFE FINANCIAL CORP	416,000	27.29	11,352,640.00	
POWER CORPORATION OF CANADA	124,000	37.01	4,589,240.00	
SUN LIFE FINANCIAL INC	128,000	67.28	8,611,840.00	
CGI INC	46,300	123.92	5,737,496.00	
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	14,000	45.19	632,660.00	
SHOPIFY INC - CLASS A	260,000	59.20	15,392,000.00	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	4,480	2,269.28	10,166,374.40	
DESCARTES SYSTEMS GRP(THE)	17,800	103.93	1,849,954.00	
OPEN TEXT CORP	62,000	47.99	2,975,380.00	
BCE INC	14,400	60.70	874,080.00	
TELUS CORP	98,600	27.46	2,707,556.00	
ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	79,000	64.28	5,078,120.00	
EMERA INC	61,000	53.75	3,278,750.00	
FORTIS INC	106,000	54.38	5,764,280.00	
HYDRO ONE LTD	70,000	35.81	2,506,700.00	
ALTAGAS LTD	60,000	24.04	1,442,400.00	
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	139,000	10.53	1,463,670.00	
CANADIAN UTILITIES LTD A	27,000	35.46	957,420.00	
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	80,000	46.89	3,751,200.00	
BROOKFIELD CORP	314,000	45.66	14,337,240.00	
IGM FINANCIAL INC	21,000	42.59	894,390.00	
ONEX CORPORATION	16,900	76.12	1,286,428.00	
TMX GROUP LTD	11,300	135.33	1,529,229.00	
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	29,000	40.20	1,165,800.00	
NORTHLAND POWER INC	53,000	33.12	1,755,360.00	
THOMSON REUTERS CORP	36,500	165.81	6,052,065.00	
FIRSTSERVICE CORP	8,500	186.95	1,589,075.00	

		QUEBECOR INC-CL B	34,000	32.47	1,103,980.00	
		SHAW COMMUNICATIONS INC-B	104,000	39.24	4,080,960.00	
	小計	銘柄数：87			539,220,025.35	
					(53,911,218,134)	
		組入時価比率：3.6%			3.7%	
	ユーロ	TENARIS SA	101,000	16.30	1,646,300.00	
		ENI SPA	545,000	13.53	7,377,120.00	
		GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	109,000	11.01	1,200,635.00	
		NESTE OYJ	91,000	45.23	4,115,930.00	
		OMV AG	32,000	46.26	1,480,320.00	
		REPSOL SA	302,000	15.43	4,661,370.00	
		TOTALENERGIES SE	547,500	59.30	32,466,750.00	
		AIR LIQUIDE SA	115,700	148.84	17,220,788.00	
		AKZO NOBEL	39,400	69.50	2,738,300.00	
		ARKEMA	13,600	98.22	1,335,792.00	
		BASF SE	204,000	48.25	9,844,020.00	
		COVESTRO AG	43,000	38.98	1,676,140.00	
		EVONIK INDUSTRIES AG	48,000	21.06	1,010,880.00	
		KONINKLIJKE DSM NV	39,100	118.50	4,633,350.00	
		OCI	21,000	31.48	661,080.00	
		SOLVAY SA	16,400	106.25	1,742,500.00	
		SYMRISE AG	28,900	95.66	2,764,574.00	
		UMICORE	44,000	31.96	1,406,240.00	
		CRH PLC	166,000	48.46	8,044,360.00	
		HEIDELBERGCEMENT AG	30,600	65.78	2,012,868.00	
		SMURFIT KAPPA GROUP PLC	55,000	35.94	1,976,700.00	
		ARCELORMITTAL	118,000	29.96	3,535,870.00	
		VOESTALPINE AG	24,000	36.16	867,840.00	
		STORA ENSO OYJ-R	119,000	13.38	1,592,815.00	
		UPM-KYMMENE OYJ	120,000	34.58	4,149,600.00	
		AIRBUS SE	129,300	123.90	16,020,270.00	
		DASSAULT AVIATION SA	5,000	163.10	815,500.00	
		MTU AERO ENGINES AG	11,900	233.70	2,781,030.00	
		RHEINMETALL AG	9,400	257.20	2,417,680.00	
		SAFRAN SA	75,800	135.78	10,292,124.00	
		THALES SA	23,500	131.55	3,091,425.00	

COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	107,000	57.79	6,183,530.00	
KINGSPAN GROUP PLC	33,400	64.82	2,164,988.00	
ACS,ACTIVIDADES CONS Y SERV	50,094	28.70	1,437,697.80	
BOUYGUES	52,000	32.68	1,699,360.00	
EIFFAGE SA	18,100	105.10	1,902,310.00	
FERROVIAL SA	105,847	27.24	2,883,272.28	
VINCI	119,200	109.20	13,016,640.00	
LEGRAND SA	59,100	89.16	5,269,356.00	
PRYSMIAN SPA	54,000	37.90	2,046,600.00	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	118,800	155.56	18,480,528.00	
SIEMENS ENERGY AG	99,000	20.23	2,002,770.00	
SIEMENS AG	168,300	147.52	24,827,616.00	
ALSTOM	71,000	28.18	2,000,780.00	
CNH INDUSTRIAL NV	221,000	15.74	3,479,645.00	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	97,000	32.60	3,162,685.00	
GEA GROUP AG	34,000	41.96	1,426,640.00	
KNORR-BREMSE AG	15,200	65.68	998,336.00	
KONE OYJ	76,000	48.15	3,659,400.00	
METSO OUTOTEC OYJ	145,000	10.34	1,499,300.00	
RATIONAL AG	1,050	600.00	630,000.00	
WARTSILA OYJ	101,000	9.29	938,290.00	
BRENNTAG SE	34,100	71.58	2,440,878.00	
IMCD NV	12,600	149.10	1,878,660.00	
DEUTSCHE POST AG-REG	218,000	41.58	9,064,440.00	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	137,000	10.95	1,500,698.00	
ADP	6,100	138.55	845,155.00	
AENA SME SA	15,800	151.50	2,393,700.00	
GETLINK	93,000	15.49	1,441,035.00	
CONTINENTAL AG	23,200	73.00	1,693,600.00	
MICHELIN (CGDE)	147,000	30.43	4,473,945.00	
VALEO SA	45,000	21.64	973,800.00	
BAYER MOTOREN WERK	73,700	101.46	7,477,602.00	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	12,500	93.75	1,171,875.00	
DR ING HC F PORSCHE AG	25,500	115.00	2,932,500.00	
FERRARI NV	27,800	255.70	7,108,460.00	

		MERCEDES-BENZ GROUP AG	177,600	75.77	13,456,752.00
		PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	35,200	58.62	2,063,424.00
		RENAULT SA	40,000	42.45	1,698,200.00
		STELLANTIS NV	495,000	17.57	8,700,120.00
		VOLKSWAGEN AG	6,300	179.80	1,132,740.00
		VOLKSWAGEN AG-PREF	41,500	139.68	5,796,720.00
		SEB SA	5,400	108.10	583,740.00
		ADIDAS AG	35,300	146.58	5,174,274.00
		HERMES INTERNATIONAL	6,940	1,741.50	12,086,010.00
		KERING SA	16,310	578.90	9,441,859.00
		LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	60,900	825.00	50,242,500.00
		MONCLER SPA	45,500	60.56	2,755,480.00
		PUMA SE	24,100	55.58	1,339,478.00
		ACCOR SA	39,000	31.89	1,243,710.00
		FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	36,300	157.25	5,708,175.00
		LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	24,000	37.67	904,080.00
		SODEXO	20,400	87.50	1,785,000.00
		D'IETEREN GROUP	5,700	191.80	1,093,260.00
		DELIVERY HERO SE	38,000	38.23	1,452,740.00
		JUST EAT TAKEAWAY.COM NV	43,000	21.05	905,150.00
		PROSUS NV	177,500	69.68	12,368,200.00
		ZALANDO SE	50,000	39.12	1,956,000.00
		INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	243,000	29.60	7,192,800.00
		CARREFOUR SUPERMARCHE	130,000	18.04	2,345,200.00
		HELLOFRESH SE	31,800	22.73	722,814.00
		JERONIMO MARTINS	64,000	19.54	1,250,560.00
		KESKO OYJ-B SHS	58,000	20.74	1,202,920.00
		KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	228,000	29.94	6,827,460.00
		ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	192,500	57.12	10,995,600.00
		DAVIDE CAMPARI-MIRANO NV	123,000	10.72	1,318,560.00
		HEINEKEN HOLDING NV	25,100	81.90	2,055,690.00
		HEINEKEN NV	56,800	98.12	5,573,216.00
		PERNOD RICARD SA	45,800	200.50	9,182,900.00
		REMY COINTREAU	4,900	169.70	831,530.00
		DANONE	140,100	53.42	7,484,142.00

		JDE PEET'S BV	21,000	27.70	581,700.00	
		KERRY GROUP PLC-A	34,300	91.20	3,128,160.00	
		HENKEL AG & CO KGAA	22,900	65.10	1,490,790.00	
		HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	38,300	69.20	2,650,360.00	
		BEIERSDORF AG	21,400	111.10	2,377,540.00	
		LOREAL-ORD	52,900	378.25	20,009,425.00	
		BIOMERIEUX	8,800	93.22	820,336.00	
		CARL ZEISS MEDITEC AG-BR	8,600	133.95	1,151,970.00	
		DIASORIN ITALIA SPA	6,000	112.70	676,200.00	
		ESSILORLUXOTTICA	63,800	165.45	10,555,710.00	
		KONINKLIJKE PHILIPS NV	197,000	15.79	3,110,630.00	
		SIEMENS HEALTHINEERS AG	61,400	50.64	3,109,296.00	
		AMPLIFON SPA	30,000	29.47	884,100.00	
		FRESENIUS MEDICAL CARE	45,000	37.54	1,689,300.00	
		FRESENIUS SE & CO KGAA	92,000	24.71	2,273,320.00	
		ARGENX SE	12,000	321.60	3,859,200.00	
		GRIFOLS SA	63,000	10.95	689,850.00	
		BAYER AG-REG	215,300	57.63	12,407,739.00	
		IPSEN	9,000	109.40	984,600.00	
		MERCK KGAA	28,300	178.00	5,037,400.00	
		ORION OYJ	24,200	44.09	1,066,978.00	
		RECORDATI SPA	24,000	39.55	949,200.00	
		SANOFI	251,000	89.18	22,384,180.00	
		UCB SA	26,300	80.42	2,115,046.00	
		ABN AMRO BANK NV-CVA	94,000	16.78	1,577,790.00	
		AIB GROUP PLC	230,000	4.09	940,700.00	
		BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.	1,338,000	7.44	9,962,748.00	
		BANCO SANTANDER SA	3,680,000	3.85	14,197,440.00	
		BANK OF IRELAND GROUP PLC	243,000	10.43	2,535,705.00	
		BNP PARIBAS	245,700	64.94	15,955,758.00	
		CAIXABANK	950,000	4.12	3,921,600.00	
		COMMERZBANK AG	236,000	11.94	2,819,020.00	
		CREDIT AGRICOLE SA	265,000	11.53	3,055,450.00	
		ERSTE GROUP BANK AG	76,000	37.05	2,815,800.00	
		FINECOBANK BANCA FINECO SPA	139,000	16.16	2,246,935.00	

ING GROEP NV	813,000	13.49	10,967,370.00	
INTESA SANPAOLO	3,520,000	2.59	9,125,600.00	
KBC GROEP NV	55,600	71.72	3,987,632.00	
MEDIOBANCA S.P.A.	124,000	10.13	1,256,740.00	
SOCIETE GENERALE	175,000	27.43	4,801,125.00	
UNICREDIT SPA	420,000	19.27	8,096,760.00	
EURAZEO SE	10,700	66.50	711,550.00	
EXOR NV	24,300	80.36	1,952,748.00	
GROUPE BRUXELLES LAM	21,400	81.34	1,740,676.00	
SOFINA SA	3,700	237.20	877,640.00	
WENDEL	6,000	104.80	628,800.00	
AEGON NV	410,000	4.94	2,025,400.00	
AGEAS	36,000	42.88	1,543,680.00	
ALLIANZ SE-REG	88,500	223.10	19,744,350.00	
ASSICURAZIONI GENERALI	242,000	18.76	4,539,920.00	
AXA SA	417,000	30.10	12,553,785.00	
HANNOVER RUECK SE	13,000	182.40	2,371,200.00	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	30,700	331.20	10,167,840.00	
NN GROUP NV	59,000	38.90	2,295,100.00	
POSTE ITALIANE SPA	120,000	10.31	1,237,800.00	
SAMPO OYJ-A SHS	106,000	44.72	4,740,320.00	
ADYEN NV	4,780	1,408.60	6,733,108.00	
AMADEUS IT GROUP SA	99,500	61.58	6,127,210.00	
BECHTLE AG	20,000	40.58	811,600.00	
CAPGEMINI SA	35,800	181.40	6,494,120.00	
EDENRED	53,500	52.64	2,816,240.00	
NEXI SPA	130,000	7.89	1,025,700.00	
WORLDLINE SA	54,000	40.65	2,195,100.00	
DASSAULT SYSTEMES SE	147,000	37.17	5,464,725.00	
NEMETSCHEK SE	14,200	54.66	776,172.00	
SAP SE	229,800	111.96	25,728,408.00	
NOKIA OYJ	1,180,000	4.55	5,369,000.00	
ASM INTERNATIONAL NV	10,300	315.35	3,248,105.00	
ASML HOLDING NV	88,700	590.20	52,350,740.00	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	287,000	34.96	10,033,520.00	

STMICROELECTRONICS NV	151,000	45.81	6,918,065.00	
CELLNEX TELECOM SA	126,000	34.79	4,383,540.00	
DEUTSCHE TELEKOM-REG	709,000	21.46	15,215,140.00	
ELISA OYJ	31,700	54.26	1,720,042.00	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	72,000	11.39	820,080.00	
KONINKLIJKE KPN NV	730,000	3.23	2,358,630.00	
ORANGE SA	435,000	10.87	4,729,320.00	
TELECOM ITALIA SPA	1,930,000	0.31	615,091.00	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	210,000	2.95	621,180.00	
TELEFONICA SA	1,140,000	3.96	4,520,100.00	
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	25,000	20.39	509,750.00	
ACCIONA S.A.	5,800	175.30	1,016,740.00	
ELIA GROUP SA/NV	6,626	120.60	799,095.60	
ENDESA S.A.	65,000	18.26	1,187,225.00	
ENEL SPA	1,805,000	5.33	9,627,870.00	
ENERGIAS DE PORTUGAL	588,000	4.76	2,799,468.00	
FORTUM OYJ	100,000	14.78	1,478,500.00	
IBERDROLA SA	1,359,358	10.67	14,504,349.86	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	89,000	15.58	1,386,620.00	
TERNA SPA	301,000	7.10	2,139,508.00	
VERBUND AG	14,500	78.25	1,134,625.00	
ENAGAS SA	60,000	16.77	1,006,500.00	
NATURGY ENERGY GROUP SA	32,000	26.25	840,000.00	
SNAM SPA	460,000	4.63	2,131,640.00	
E.ON SE	488,000	10.32	5,036,160.00	
ENGIE	396,000	14.00	5,546,376.00	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	148,000	28.35	4,195,800.00	
AMUNDI SA	12,800	63.40	811,520.00	
DEUTSCHE BANK AG-REG	462,000	11.76	5,436,816.00	
DEUTSCHE BOERSE AG	41,500	165.90	6,884,850.00	
EURONEXT NV	18,000	71.96	1,295,280.00	
CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES S A	14,000	33.80	473,200.00	
EDP RENOVAVEIS SA	66,000	20.29	1,339,140.00	
RWE AG	143,000	38.80	5,548,400.00	

		EUROFINS SCIENTIFIC SE	30,600	62.10	1,900,260.00	
		QIAGEN N.V.	52,000	43.69	2,271,880.00	
		SARTORIUS AG-VORZUG	5,600	406.30	2,275,280.00	
		SARTORIUS STEDIM BIOTECH	6,000	312.40	1,874,400.00	
		BUREAU VERITAS SA	68,000	26.89	1,828,520.00	
		RANDSTAD NV	25,500	61.62	1,571,310.00	
		TELEPERFORMANCE	13,300	250.90	3,336,970.00	
		WOLTERS KLUWER	56,500	110.35	6,234,775.00	
		AROUNDTOWN SA	206,000	2.66	547,960.00	
		LEG IMMOBILIEN SE	17,000	71.02	1,207,340.00	
		VONOVIA SE	158,000	23.80	3,760,400.00	
		PUBLICIS GROUPE	49,800	77.28	3,848,544.00	
		VIVENDI SE	164,000	9.90	1,623,928.00	
		BOLLORE SE	202,000	5.29	1,069,590.00	
		UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	163,000	22.20	3,618,600.00	
		SCOUT24 SE	17,900	53.40	955,860.00	
	小計	銘柄数：221			1,055,085,265.54 (153,398,846,756)	
		組入時価比率：10.2%			10.6%	
	英ポンド	BP PLC	3,993,000	5.59	22,336,842.00	
		SHELL PLC-NEW	1,553,000	25.99	40,370,235.00	
		CRODA INTERNATIONAL PLC	31,100	65.54	2,038,294.00	
		JOHNSON MATTHEY PLC	40,000	21.76	870,400.00	
		ANGLO AMERICAN PLC	279,000	29.31	8,178,885.00	
		ANTOFAGASTA PLC	89,000	16.38	1,458,265.00	
		GLENCORE PLC	2,280,000	5.02	11,457,000.00	
		RIO TINTO PLC-REG	248,600	59.72	14,846,392.00	
		MONDI PLC	101,000	13.98	1,411,980.00	
		BAE SYSTEMS PLC	677,000	9.12	6,178,302.00	
		ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	1,850,000	1.52	2,826,430.00	
		DCC PLC	21,200	46.76	991,312.00	
		MELROSE INDUSTRIES PLC	870,000	1.56	1,365,030.00	
		SMITHS GROUP PLC	80,000	17.69	1,415,600.00	
		SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	15,500	119.15	1,846,825.00	
		ASHTEAD GROUP PLC	97,900	57.46	5,625,334.00	

		BUNZLE	77,000	29.28	2,254,560.00
		RENTOKIL INTIAL PLC	554,000	5.11	2,833,156.00
		BARRATT DEVELOPMENTS PLC	207,000	4.46	924,255.00
		PERSIMMON PLC	64,000	12.99	831,680.00
		TAYLOR WIMPEY PLC	710,000	1.18	844,190.00
		THE BERKELEY GRP HOLDINGS	24,300	40.58	986,094.00
		BURBERRY GROUP PLC	82,000	25.27	2,072,140.00
		COMPASS GROUP PLC	390,000	19.08	7,443,150.00
		ENTAIN PLC	132,000	13.93	1,838,760.00
		INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	38,200	56.78	2,168,996.00
		WHITBREAD PLC	46,000	31.15	1,432,900.00
		NEXT PLC	28,600	70.76	2,023,736.00
		JD SPORTS FASHION PLC	610,000	1.80	1,101,355.00
		KINGFISHER PLC	450,000	2.88	1,300,050.00
		OCADO GROUP PLC	122,000	5.29	646,356.00
		SAINSBURY	410,000	2.65	1,088,960.00
		TESCO PLC	1,610,000	2.59	4,184,390.00
		COCA-COLA HBC AG-DI	46,000	21.75	1,000,500.00
		DIAGEO PLC	498,000	35.47	17,666,550.00
		ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	79,000	20.40	1,611,600.00
		BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	470,000	31.34	14,729,800.00
		IMPERIAL BRANDS PLC	196,000	19.96	3,913,140.00
		RECKITT BENCKISER GROUP PLC	158,700	57.84	9,179,208.00
		HALEON PLC	1,140,000	3.17	3,613,800.00
		UNILEVER PLC	557,300	41.07	22,888,311.00
		SMITH & NEPHEW PLC	198,000	12.08	2,392,830.00
		NMC HEALTH PLC	13,300	0.00	6.65
		ASTRAZENECA PLC	340,980	107.42	36,628,071.60
		GSK PLC	890,000	14.39	12,810,660.00
		HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	37,000	17.77	657,675.00
		BARCLAYS PLC	3,450,000	1.72	5,945,730.00
		HSBC HOLDINGS PLC	4,394,000	6.17	27,146,132.00
		LLOYDS BANKING GROUP PLC	14,670,000	0.51	7,594,659.00
		NATWEST GROUP PLC	1,180,000	2.91	3,437,340.00
		STANDARD CHARTERED PLC	534,000	7.90	4,222,872.00

	M&G PLC	500,000	2.17	1,089,500.00	
	ADMIRAL GROUP PLC	42,000	20.92	878,640.00	
	AVIVA PLC	610,000	4.49	2,738,900.00	
	LEGAL & GENERAL	1,340,000	2.63	3,532,240.00	
	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	170,000	6.33	1,077,460.00	
	PRUDENTIAL PLC	599,000	12.63	7,568,365.00	
	SAGE GROUP PLC (THE)	220,000	7.62	1,677,280.00	
	HALMA PLC	83,000	21.59	1,791,970.00	
	BT GROUP PLC	1,510,000	1.48	2,246,125.00	
	VODAFONE GROUP PLC	5,780,000	1.01	5,850,516.00	
	SSE PLC	242,000	17.18	4,158,770.00	
	NATIONAL GRID PLC	804,000	10.34	8,313,360.00	
	SEVERN TRENT PLC	53,000	27.55	1,460,150.00	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	151,000	10.21	1,541,710.00	
	3I GROUP PLC	213,000	16.47	3,508,110.00	
	ABRDN PLC	440,000	2.36	1,038,840.00	
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	82,000	8.35	685,028.00	
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	72,000	74.84	5,388,480.00	
	SCHRODERS PLC	189,176	4.94	935,096.96	
	ST JAMES S PLACE PLC	118,000	12.90	1,522,200.00	
	PEARSON	143,000	8.63	1,234,662.00	
	EXPERIAN PLC	205,000	28.27	5,795,350.00	
	INTERTEK GROUP PLC	35,000	42.12	1,474,200.00	
	RELX PLC	421,000	25.35	10,672,350.00	
	INFORMA PLC	311,000	6.75	2,101,116.00	
	WPP PLC	235,000	10.32	2,426,375.00	
	AUTO TRADER GROUP PLC	195,000	5.90	1,152,060.00	
小計	銘柄数：78			414,489,593.21	
				(67,872,670,888)	
	組入時価比率：4.5%			4.7%	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	53,000	15.20	805,600.00	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	1,630	721.00	1,175,230.00	
	GIVAUDAN-REG	2,040	2,828.00	5,769,120.00	
	SIKA AG-REG	31,800	263.10	8,366,580.00	
	HOLCIM LTD	122,100	59.30	7,240,530.00	
		66,000	23.08	1,523,280.00	

		SIG GROUP AG				
		GEBERIT AG-REG	7,960	510.40	4,062,784.00	
		ABB LTD	345,000	31.90	11,005,500.00	
		SCHINDLER HOLDING AG-REG	4,900	205.00	1,004,500.00	
		SCHINDLER HOLDING-PART CERT	9,300	214.80	1,997,640.00	
		VAT GROUP AG	6,000	291.20	1,747,200.00	
		KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	11,700	255.50	2,989,350.00	
		CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A	115,400	148.45	17,131,130.00	
		THE SWATCH GROUP AG-B	6,200	341.80	2,119,160.00	
		THE SWATCH GROUP AG-REG	10,500	62.90	660,450.00	
		BARRY CALLEBAUT AG	810	1,864.00	1,509,840.00	
		CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	227	10,120.00	2,297,240.00	
		CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	24	102,000.00	2,448,000.00	
		NESTLE SA-REG	605,100	105.00	63,535,500.00	
		ALCON INC	111,200	64.00	7,116,800.00	
		SONOVA HOLDING AG-REG	11,600	246.40	2,858,240.00	
		STRAUMANN HOLDING AG-REG	24,000	130.90	3,141,600.00	
		NOVARTIS AG-REG	476,000	79.22	37,708,720.00	
		ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	154,600	270.70	41,850,220.00	
		ROCHE HOLDINGS AG-BEARER	6,000	286.80	1,720,800.00	
		BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	6,500	83.60	543,400.00	
		BALOISE HOLDING AG	9,900	158.50	1,569,150.00	
		SWISS LIFE HOLDING AG	6,800	602.20	4,094,960.00	
		SWISS RE LTD	67,200	98.98	6,651,456.00	
		ZURICH INSURANCE GROUP AG	32,900	445.00	14,640,500.00	
		TEMENOS AG-REG	13,700	72.08	987,496.00	
		LOGITECH INTERNATIONAL-REG	37,600	50.26	1,889,776.00	
		SWISSCOM AG-REG	5,690	585.80	3,333,202.00	
		BKW AG	4,600	127.60	586,960.00	
		CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	789,999	2.75	2,177,237.24	
		JULIUS BAER GROUP LTD	46,300	62.88	2,911,344.00	
		PARTNERS GROUP HOLDING AG	5,040	898.80	4,529,952.00	
		UBS GROUP AG	733,000	20.74	15,202,420.00	
		BACHEM HOLDING AG-REG B	7,900	101.00	797,900.00	
		LONZA AG-REG	16,360	564.00	9,227,040.00	

		ADECCO GROUP AG-REG	33,000	35.18	1,160,940.00	
		SGS SA-REG	1,440	2,142.00	3,084,480.00	
		SWISS PRIME SITE-REG	17,500	80.85	1,414,875.00	
	小計	銘柄数：43			306,588,102.24	
					(44,813,982,904)	
		組入時価比率：3.0%			3.1%	
	スウェーデンクローナ	BOLIDEN AB	59,000	428.05	25,254,950.00	
		HOLMEN AB-B SHARES	19,000	423.70	8,050,300.00	
		SVENSKA CELLULOSA AB-B	137,000	147.20	20,166,400.00	
		ASSA ABLOY AB-B	218,000	259.00	56,462,000.00	
		NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	338,000	112.35	37,974,300.00	
		SKANSKA AB-B SHS	77,000	190.85	14,695,450.00	
		INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	33,000	224.50	7,408,500.00	
		LIFCO AB-B SHS	52,000	215.80	11,221,600.00	
		ALFA LAVAL AB	63,000	356.80	22,478,400.00	
		ATLAS COPCO AB-A SHS	598,000	126.26	75,503,480.00	
		ATLAS COPCO AB-B SHS	352,000	113.86	40,078,720.00	
		EPIROC AB - A	141,000	202.80	28,594,800.00	
		EPIROC AB - B	89,000	173.65	15,454,850.00	
		HUSQVARNA AB-B SHS	94,000	93.10	8,751,400.00	
		INDUTRADE AB	64,000	227.50	14,560,000.00	
		SANDVIK AB	239,000	223.70	53,464,300.00	
		SKF AB-B SHARES	88,000	216.00	19,008,000.00	
		VOLVO AB-A SHS	40,000	227.80	9,112,000.00	
		VOLVO AB-B SHS	330,000	219.00	72,270,000.00	
		SECURITAS AB-B SHS	110,857	91.04	10,092,421.28	
		VOLVO CAR AB-B	120,000	51.97	6,236,400.00	
		ELECTROLUX AB-B	53,000	128.36	6,803,080.00	
		EVOLUTION AB	40,600	1,283.00	52,089,800.00	
		HENNES&MAURITZ AB-B	162,000	135.60	21,967,200.00	
		ESSITY AKTIEBOLAG-B	132,000	279.70	36,920,400.00	
		GETINGE AB-B SHS	53,000	221.20	11,723,600.00	
		SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	36,000	240.90	8,672,400.00	
		NORDEA BANK ABP	725,000	133.82	97,019,500.00	
		SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	349,000	130.20	45,439,800.00	

	SVENSKA HANDELSBANKEN-A	320,000	109.50	35,040,000.00	
	SWEDBANK AB	197,000	214.00	42,158,000.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	31,000	291.30	9,030,300.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	32,000	290.50	9,296,000.00	
	INVESTOR AB-A SHS	105,000	214.30	22,501,500.00	
	INVESTOR AB-B SHS	401,000	206.50	82,806,500.00	
	KINNEVIK AB - B	56,000	160.80	9,004,800.00	
	LUNDBERGS AB-B SHS	15,500	488.10	7,565,550.00	
	ERICSSON LM-B	658,000	59.83	39,368,140.00	
	HEXAGON AB-B SHS	431,000	117.35	50,577,850.00	
	TELIA CO AB	580,000	27.33	15,851,400.00	
	TELE 2 AB-B SHS	116,000	97.46	11,305,360.00	
	EQT AB	81,000	242.60	19,650,600.00	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	141,000	51.29	7,231,890.00	
	SAGAX AB-B	40,000	258.50	10,340,000.00	
	EMBRACER GROUP AB	134,000	53.18	7,126,120.00	
小計	銘柄数：45			1,216,328,061.28	
				(15,836,591,357)	
	組入時価比率：1.1%			1.1%	
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	72,000	284.70	20,498,400.00	
	EQUINOR ASA	212,000	320.45	67,935,400.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	37,000	487.40	18,033,800.00	
	NORSK HYDRO	291,000	80.30	23,367,300.00	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	21,000	429.60	9,021,600.00	
	MOWI ASA	96,000	175.95	16,891,200.00	
	ORKLA ASA	153,000	70.00	10,710,000.00	
	SALMAR ASA	16,000	424.40	6,790,400.00	
	DNB BANK ASA	205,000	209.50	42,947,500.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	40,000	182.90	7,316,000.00	
	TELENOR ASA	146,000	122.95	17,950,700.00	
	ADEVINTA ASA	63,000	77.40	4,876,200.00	
小計	銘柄数：12			246,338,500.00	
				(3,217,180,810)	
	組入時価比率：0.2%			0.2%	
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	23,500	495.40	11,641,900.00	

	ローネ					
		NOVOZYMES A/S-B SHARES	44,500	336.40	14,969,800.00	
		ROCKWOOL A/S-B SHS	1,700	1,660.50	2,822,850.00	
		VESTAS WIND SYSTEMS A/S	221,000	207.10	45,769,100.00	
		DSV A/S	41,700	1,307.00	54,501,900.00	
		A P MOLLER - MAERSK A/S-A	720	16,700.00	12,024,000.00	
		AP MOLLER-MAERSK A/S-B	1,090	16,950.00	18,475,500.00	
		PANDORA A/S	20,000	674.20	13,484,000.00	
		CARLSBERG B	21,800	1,011.00	22,039,800.00	
		COLOPLAST-B	25,900	790.80	20,481,720.00	
		DEMANT A/S	20,100	216.20	4,345,620.00	
		GENMAB A/S	14,400	2,555.00	36,792,000.00	
		NOVO NORDISK A/S-B	364,200	1,008.00	367,113,600.00	
		DANSKE BANK AS	155,000	163.70	25,373,500.00	
		TRYG A/S	83,000	153.45	12,736,350.00	
		ORSTED A/S	41,000	613.00	25,133,000.00	
	小計	銘柄数：16			687,704,640.00	
					(13,430,871,619)	
		組入時価比率：0.9%			0.9%	
	豪ドル	AMPOL LTD	49,000	31.26	1,531,740.00	
		SANTOS LTD.	710,000	7.14	5,069,400.00	
		WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	48,000	28.62	1,373,760.00	
		WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	421,000	37.21	15,665,410.00	
		ORICA LTD	99,000	16.28	1,611,720.00	
		JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	101,000	31.50	3,181,500.00	
		BHP GROUP LIMITED	1,115,000	48.39	53,954,850.00	
		BLUESCOPE STEEL LTD	104,000	20.39	2,120,560.00	
		FORTESCUE METALS GROUP LTD	371,000	22.20	8,236,200.00	
		IGO LTD	150,000	13.80	2,070,000.00	
		MINERAL RESOURCES LTD	37,500	89.11	3,341,625.00	
		NEWCREST MINING	191,000	23.91	4,566,810.00	
		NORTHERN STAR RESOURCES LTD	257,000	10.84	2,785,880.00	
		PILBARA MINERALS LTD	540,000	4.10	2,214,000.00	
		RIO TINTO LTD	81,800	125.37	10,255,266.00	
		SOUTH32 LTD	1,010,000	4.72	4,767,200.00	
		REECE LTD	49,000	16.20	793,800.00	

		BRAMBLES LTD	295,000	13.13	3,873,350.00	
		QANTAS AIRWAYS LIMITED	220,000	6.58	1,447,600.00	
		AURIZON HOLDINGS LTD	380,000	3.29	1,250,200.00	
		TRANSURBAN GROUP	686,000	13.99	9,597,140.00	
		ARISTOCRAT LEISURE LTD	134,000	37.32	5,000,880.00	
		LOTTERY CORP LTD/THE	480,000	5.30	2,544,000.00	
		WESFARMERS LIMITED	249,000	49.21	12,253,290.00	
		COLES GROUP LTD	293,000	17.65	5,171,450.00	
		ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA	330,000	6.61	2,181,300.00	
		WOOLWORTHS GROUP LTD	271,000	36.95	10,013,450.00	
		TREASURY WINE ESTATES LTD	156,000	13.50	2,106,000.00	
		COCHLEAR LTD	14,100	226.08	3,187,728.00	
		RAMSAY HEALTH CARE LTD	41,000	67.22	2,756,020.00	
		SONIC HEALTHCARE LTD	99,000	33.09	3,275,910.00	
		CSL LIMITED	106,500	294.50	31,364,250.00	
		ANZ GROUP HOLDINGS LTD	656,000	24.20	15,875,200.00	
		COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	372,800	98.60	36,758,080.00	
		NATIONAL AUSTRALIA BANK	698,000	29.48	20,577,040.00	
		WESTPAC BANKING CORP	767,000	22.09	16,943,030.00	
		INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	540,000	4.74	2,559,600.00	
		MEDIBANK PRIVATE LTD	590,000	3.31	1,952,900.00	
		QBE INSURANCE	332,000	14.93	4,956,760.00	
		SUNCORP GROUP LTD	268,000	12.83	3,438,440.00	
		COMPUTERSHARE LTD	125,000	24.63	3,078,750.00	
		WISETECH GLOBAL LTD	33,000	63.00	2,079,000.00	
		XERO LIMITED	28,300	78.47	2,220,701.00	
		TELSTRA GROUP LTD	920,000	4.08	3,753,600.00	
		ORIGIN ENERGY LTD	370,000	8.05	2,978,500.00	
		APA GROUP	257,000	10.38	2,667,660.00	
		ASX LTD	41,500	67.47	2,800,005.00	
		MACQUARIE GROUP LIMITED	81,500	189.99	15,484,185.00	
		IDP EDUCATION LTD	46,000	27.70	1,274,200.00	
		REA GROUP LTD	12,500	120.01	1,500,125.00	
		SEEK LTD	70,000	24.00	1,680,000.00	
	小計銘柄数：51				362,140,065.00	

				(33,186,515,556)	
		組入時価比率：2.2%		2.3%	
	ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	270,000	8.60	2,323,350.00
		FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORPORATION L	127,000	26.49	3,364,230.00
		EBOS GROUP LTD	35,000	44.74	1,565,900.00
		SPARK NEW ZEALAND LTD	430,000	5.05	2,171,500.00
		MERCURY NZ LTD	137,000	6.48	887,760.00
		MERIDIAN ENERGY LTD	300,000	5.38	1,615,500.00
	小計	銘柄数：6			11,928,240.00
					(1,006,147,044)
		組入時価比率：0.1%			0.1%
	香港ドル	XINYI GLASS HOLDINGS CO LTD	430,000	15.84	6,811,200.00
		CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	584,040	48.75	28,471,950.00
		TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED	304,000	83.85	25,490,400.00
		SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	280,000	18.32	5,129,600.00
		MTR CORP	340,000	40.95	13,923,000.00
		GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	493,000	54.30	26,769,900.00
		SANDS CHINA LTD	512,000	28.15	14,412,800.00
		BUDWEISER BREWING CO APAC LT	350,000	24.10	8,435,000.00
		WH GROUP LIMITED	1,759,806	4.78	8,411,872.68
		BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	840,000	27.30	22,932,000.00
		HANG SENG BANK	172,000	126.90	21,826,800.00
		AIA GROUP LTD	2,598,000	86.65	225,116,700.00
		HKT TRUST AND HKT LTD	849,600	10.44	8,869,824.00
		CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	134,000	43.10	5,775,400.00
		CLP HLDGS	366,000	57.90	21,191,400.00
		POWER ASSETS HOLDINGS LTD	310,000	42.70	13,237,000.00
		HONG KONG & CHINA GAS	2,410,383	7.26	17,499,380.58
		HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	264,000	339.80	89,707,200.00
		CK ASSET HOLDINGS LTD	441,040	49.90	22,007,896.00
		ESR GROUP LTD	440,000	13.50	5,940,000.00
		HANG LUNG PROPERTIES LTD	460,000	15.70	7,222,000.00
		HENDERSON LAND	310,443	28.20	8,754,492.60

	NEW WORLD DEVELOPMENT	309,916	22.25	6,895,631.00	
	SINO LAND CO.LTD	730,000	10.06	7,343,800.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	322,000	109.00	35,098,000.00	
	SWIRE PACIFIC-A	104,000	66.25	6,890,000.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	230,000	21.25	4,887,500.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	383,000	44.70	17,120,100.00	
小計	銘柄数：28 組入時価比率：0.8%			686,170,846.86 (11,898,202,484) 0.8%	
シンガポールドル	SINGAPORE TECH ENGINEERING	380,000	3.48	1,322,400.00	
	JARDINE CYCLE&CARRIAGE LTD	21,000	30.00	630,000.00	
	KEPPEL CORP.	313,000	5.52	1,727,760.00	
	SEMBCORP MARINE LTD	10,173,615	0.11	1,129,271.26	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	280,000	5.77	1,615,600.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	1,410,000	1.05	1,480,500.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	440,000	3.98	1,751,200.00	
	DBS GROUP HLDGS	402,000	33.82	13,595,640.00	
	OCBC-ORD	740,000	12.50	9,250,000.00	
	UNITED OVERSEAS BANK	256,000	29.50	7,552,000.00	
	VENTURE CORP LTD	58,000	17.09	991,220.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED	1,790,000	2.39	4,278,100.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	199,000	8.94	1,779,060.00	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	600,000	3.63	2,178,000.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	100,000	7.52	752,000.00	
	UOL GROUP LIMITED	87,000	6.67	580,290.00	
小計	銘柄数：16 組入時価比率：0.3%			50,613,041.26 (5,122,039,775) 0.4%	
新シェケル	ICL GROUP LTD	157,000	26.47	4,155,790.00	
	ELBIT SYSTEMS LTD	5,900	629.90	3,716,410.00	
	BANK HAPOALIM BM	273,000	32.20	8,790,600.00	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	337,000	29.90	10,076,300.00	
	FIRST INTL BANK ISRAEL	12,000	134.00	1,608,000.00	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	280,000	18.08	5,062,400.00	

		MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	33,000	117.50	3,877,500.00	
		NICE LTD	13,800	768.00	10,598,400.00	
		TOWER SEMICONDUCTOR LTD	22,000	144.40	3,176,800.00	
		BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	470,000	5.09	2,396,530.00	
		AZRIELI GROUP	8,600	209.60	1,802,560.00	
	小計	銘柄数：11 組入時価比率：0.1%			55,261,290.00 (2,092,048,760) 0.1%	
合計					1,452,828,673,046 (1,452,828,673,046)	

(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
投資証券	米ドル	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	34,000	4,951,080.00	
		AMERICAN HOMES 4 RENT-A	67,000	2,098,440.00	
		AMERICAN TOWER CORP	102,900	20,432,853.00	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	103,000	2,095,020.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	30,700	5,363,290.00	
		BOSTON PROPERTIES	33,600	2,222,640.00	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	21,500	2,519,585.00	
		CROWN CASTLE INC	94,800	12,337,272.00	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	64,100	6,751,012.00	
		EQUINIX INC	20,490	14,331,320.70	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	37,500	2,550,750.00	
		EQUITY RESIDENTIAL	79,100	4,959,570.00	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	14,300	3,355,638.00	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	29,700	4,967,919.00	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	56,000	3,055,360.00	
		HEALTHCARE REALTY TRUST INC	86,000	1,652,920.00	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	114,000	2,757,660.00	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	158,000	2,678,100.00	
		INVITATION HOMES INC	136,000	4,334,320.00	

	IRON MOUNTAIN INC	62,000	3,402,560.00	
	KIMCO REALTY CORP	133,000	2,723,840.00	
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	135,000	1,418,850.00	
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	25,000	3,995,250.00	
	PROLOGIS INC	203,112	25,827,721.92	
	PUBLIC STORAGE	35,100	10,730,772.00	
	REALTY INCOME CORP	139,300	8,956,990.00	
	REGENCY CENTERS CORP	35,200	2,240,480.00	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	23,400	5,994,378.00	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	71,300	8,830,505.00	
	SUN COMMUNITIES INC	27,000	3,935,250.00	
	UDR INC	73,000	3,130,240.00	
	VENTAS INC	87,000	4,252,560.00	
	VICI PROPERTIES INC	214,000	7,263,160.00	
	WELLTOWER INC	105,100	7,902,469.00	
	WEYERHAEUSER CO	159,000	4,933,770.00	
	WP CAREY INC	45,100	3,684,219.00	
小計	銘柄数：36	2,855,302	212,637,764.62	
			(28,946,378,897)	
	組入時価比率：1.9%		86.2%	
カナダドル	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	21,000	1,024,170.00	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	28,000	614,880.00	
小計	銘柄数：2	49,000	1,639,050.00	
			(163,872,219)	
	組入時価比率：0.0%		0.5%	
ユーロ	COVIVIO	11,300	702,295.00	
	GECINA SA	9,600	1,036,800.00	
	KLEPIERRE	49,000	1,196,580.00	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	27,300	1,621,074.00	
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	37,000	1,071,520.00	
小計	銘柄数：5	134,200	5,628,269.00	
			(818,294,029)	
	組入時価比率：0.1%		2.4%	
英ポンド	BRITISH LAND	183,000	830,088.00	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	152,000	1,039,072.00	
	SEGRO PLC	265,000	2,174,590.00	

	小計	銘柄数：3 組入時価比率：0.0%	600,000	4,043,750.00 (662,164,062) 2.0%	
	豪ドル	DEXUS/AU	252,000	2,099,160.00	
		GOODMAN GROUP	366,000	7,162,620.00	
		GPT GROUP	440,000	2,050,400.00	
		LENDLEASE GROUP	135,000	1,005,750.00	
		MIRVAC GROUP	890,000	1,984,700.00	
		SCENTRE GROUP	1,100,000	3,322,000.00	
		STOCKLAND TRUST GROUP	540,000	2,046,600.00	
		VICINITY CENTRES	800,000	1,672,000.00	
	小計	銘柄数：8 組入時価比率：0.1%	4,523,000	21,343,230.00 (1,955,893,597) 5.8%	
	香港ドル	LINK REIT	463,000	23,566,700.00	
		LINK REIT RTS	92,600	620,420.00	
	小計	銘柄数：2 組入時価比率：0.0%	555,600	24,187,120.00 (419,404,660) 1.2%	
	シンガポールドル	CAPITALAND ASCENDAS REIT	710,040	1,959,710.40	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	1,160,021	2,180,839.48	
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	710,029	1,171,547.85	
		MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	490,000	842,800.00	
	小計	銘柄数：4 組入時価比率：0.0%	3,070,090	6,154,897.73 (622,875,650) 1.9%	
合計				33,588,883,114 (33,588,883,114)	

(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	17,540,658,306	－	17,532,234,146	△8,424,160
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	1,503,043,529	－	1,505,601,340	2,557,811
米ドル	1,264,030,953	－	1,265,704,330	1,673,377
ユーロ	159,086,284	－	159,907,510	821,226
英ポンド	40,859,092	－	40,932,500	73,408
スウェーデンクローナ	39,067,200	－	39,057,000	△10,200
合計	－	－	－	△5,866,349

（注）時価の算定方法

１先物取引

外国先物取引について

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

２為替予約取引

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

①計算日において為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

②計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

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

・計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

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

※上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

２ファンドの現況

純資産額計算書

ＮＥＸＴ　ＦＵＮＤＳ　外国株式・ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ指数（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	33,315,019,501円
Ⅱ　負債総額	229,594,111円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	33,085,425,390円
Ⅳ　発行済口数	19,740,000口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1,676.06円

（参考）外国株式ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩマザーファンド

2023年3月31日現在

Ⅰ　資産総額	1,494,016,734,598円
Ⅱ　負債総額	3,379,749,763円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	1,490,636,984,835円
Ⅳ　発行済口数	317,061,413,538口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	4.7014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。

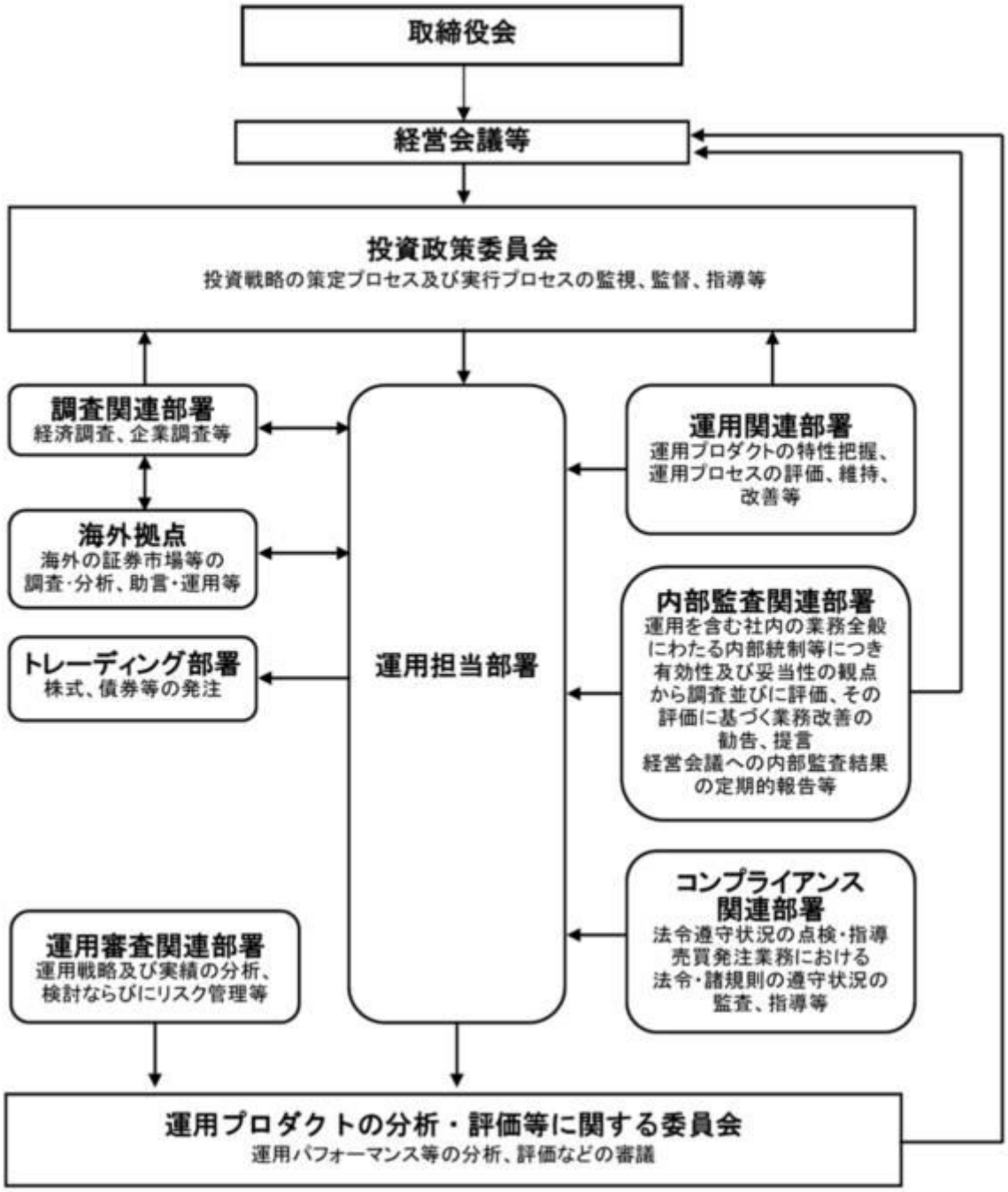
代表取締役・業務執行取締役

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 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数（為替ヘッジなし）連動型上場投信の２０２２年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 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数（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。