

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2023年7月27日提出
【計算期間】	第21期(自 2022年5月11日至 2023年5月10日)
【ファンド名】	野村外国株式インデックスファンド
【発行者名】	野村アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	C E O兼代表取締役社長 小池 広靖
【本店の所在の場所】	東京都江東区豊洲二丁目 2 番 1 号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁
【連絡場所】	東京都江東区豊洲二丁目 2 番 1 号
【電話番号】	03-6387-5000
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

（1）【ファンドの目的及び基本的性格】

外国の株式を実質的な主要投資対象¹とし、MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）²の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指します。

- 1 ファンドは、「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」を親投資信託（「マザーファンド」といいます。）とするファミリーファンド方式で運用します。「実質的な主要投資対象」とは、マザーファンドを通じて投資する、主要な投資対象という意味です。
- 2 MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）は、MSCI-KOKUSAI 指数をもとに、委託会社が独自に円換算したものです。

■ 信託金の限度額 ■

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

< 商品分類 >

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

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

（野村外国株式インデックスファンド）

《商品分類表》

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)	補足分類
単 位 型	国 内	株 式	インデックス型
	海 外	債 券	
追 加 型		不動産投信	
	内 外	その他資産 ()	特 殊 型
		資産複合	

《属性区分表》

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

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

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

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

上記、商品分類及び属性区分の定義については、下記をご覧ください。

なお、下記一般社団法人投資信託協会のホームページでもご覧頂けます。

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

一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づくファンドの商品分類及び属性区分は以下の通りです。（2023年1月19日現在）

< 商品分類表定義 >

[単位型投信・追加型投信の区分]

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

[投資対象地域による区分]

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

[投資対象資産による区分]

- (1)株式...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2)債券...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3)不動産投信(リート)...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券及び不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいう。

(4)その他資産...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に上記(1)から(3)に掲げる資産以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、その他資産と併記して具体的な収益の源泉となる資産の名称記載も可とする。

(5)資産複合...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)に掲げる資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

[独立した区分]

(1)MMF(マネー・マネージメント・ファンド)...MRF及びMMFの運営に関する規則（以下「MRF等規則」という。）に定めるMMFをいう。

(2)MRF(マネー・リザーブ・ファンド)...MRF等規則に定めるMRFをいう。

(3)ETF...投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号及び第2号に規定する証券投資信託並びに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいう。

[補足分類]

(1)インデックス型...目論見書又は投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいう。

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

< 属性区分表定義 >

[投資対象資産による属性区分]

株式

(1)一般...次の大型株、中小型株属性にあてはまらないすべてのものをいう。

(2)大型株...目論見書又は投資信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいう。

(3)中小型株...目論見書又は投資信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいう。

債券

(1)一般...次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらないすべてのものをいう。

(2)公債...目論見書又は投資信託約款において、日本国又は各国の政府の発行する国債(地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含む。以下同じ。)に主として投資する旨の記載があるものをいう。

(3)社債...目論見書又は投資信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいう。

(4)その他債券...目論見書又は投資信託約款において、公債又は社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいう。

(5)格付等クレジットによる属性...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)の「発行体」による区分のほか、特にクレジットに対して明確な記載があるものについては、上記(1)から(4)に掲げる区分に加え「高格付債」「低格付債」等を併記することも可とする。

不動産投信...これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

その他資産...組入れている資産を記載するものとする。

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

(1)資産配分固定型...目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。

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

[決算頻度による属性区分]

(1)年1回...目論見書又は投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいう。

(2)年2回...目論見書又は投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいう。

(3)年4回...目論見書又は投資信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいう。

(4)年6回(隔月)...目論見書又は投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいう。

(5)年12回(毎月)...目論見書又は投資信託約款において、年12回(毎月)決算する旨の記載があるものをいう。

(6)日々...目論見書又は投資信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいう。

(7)その他...上記属性にあてはまらないすべてのものをいう。

[投資対象地域による属性区分(重複使用可能)]

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

(2)日本...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

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

〔投資形態による属性区分〕

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

〔為替ヘッジによる属性区分〕

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

〔インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分〕

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

〔特殊型〕

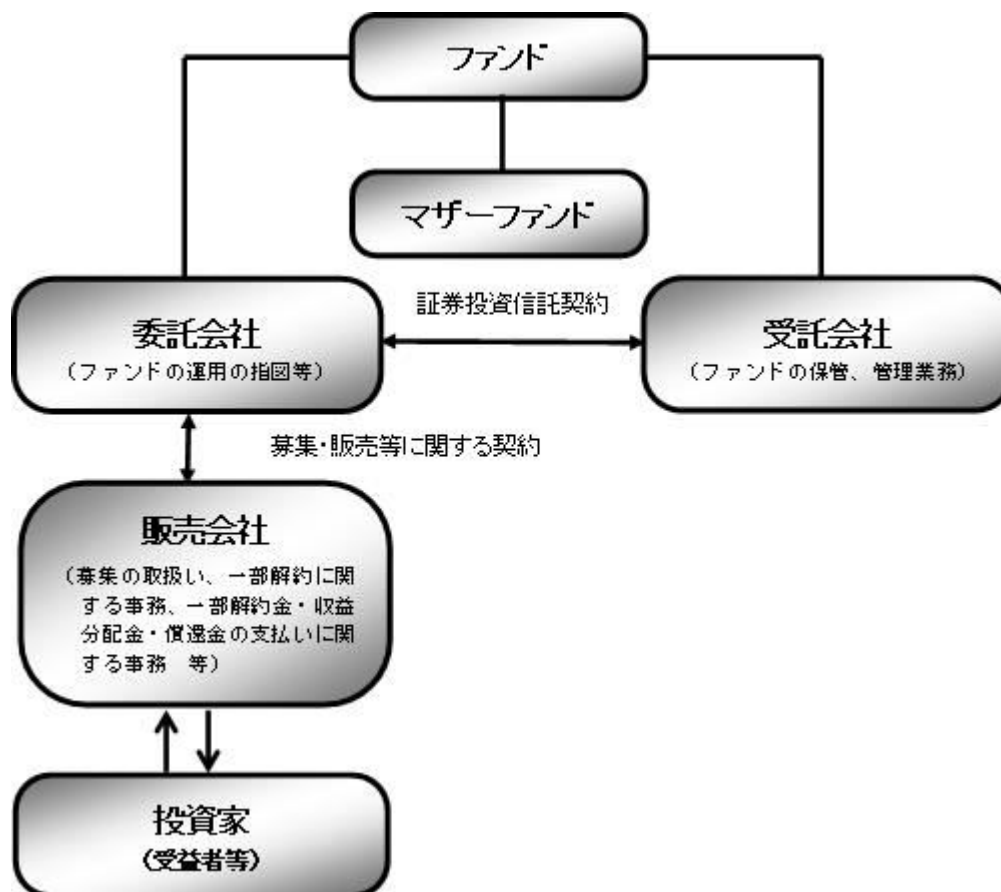
- (1)ブル・ベア型...目論見書又は投資信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動若しくは逆連動(一定倍の連動若しくは逆連動を含む。)を目指す旨の記載があるものをいう。
- (2)条件付運用型...目論見書又は投資信託約款において、仕組債への投資又はその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいう。
- (3)ロング・ショート型/絶対収益追求型...目論見書又は投資信託約款において、特定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

(2)【ファンドの沿革】

2002年11月25日

信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始

(3)【ファンドの仕組み】



ファンド	野村外国株式インデックスファンド
マザーファンド (親投資信託)	外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド
委託会社(委託者)	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社(受託者)	野村信託銀行株式会社

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



■ 委託会社の概況(2023年6月末現在) ■

・ 名称

野村アセットマネジメント株式会社

・資本金の額

17,180百万円

・会社の沿革

1959年12月1日

野村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】

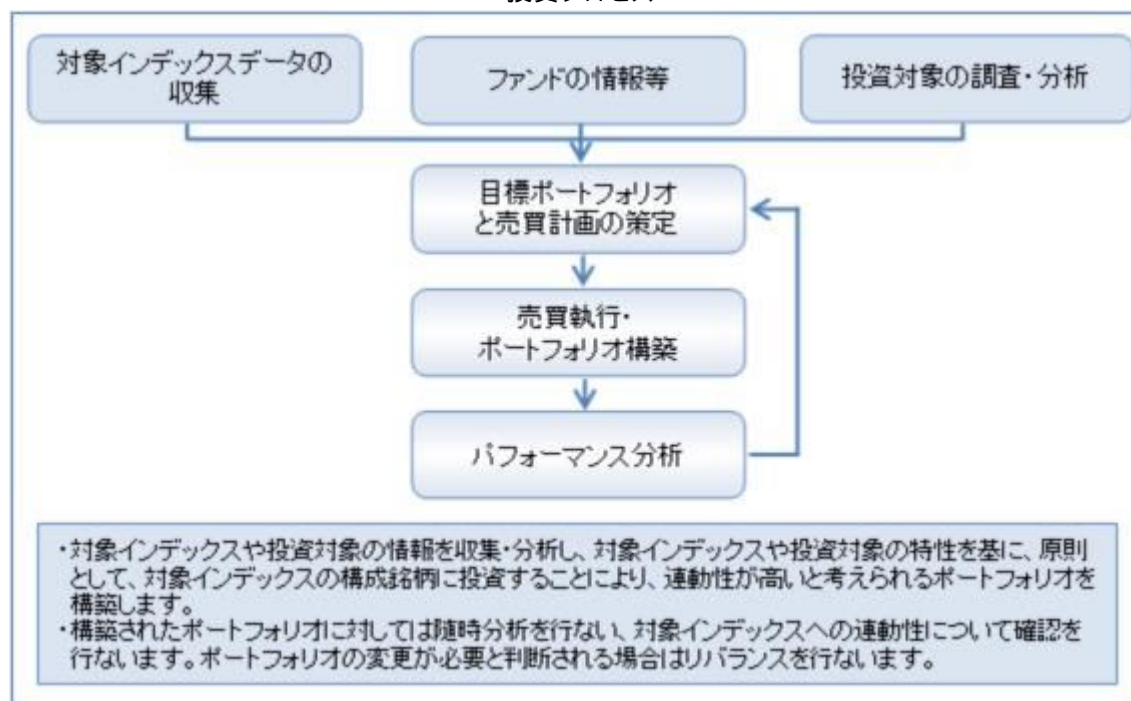
(1)【投資方針】

MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指します。

株式の実質組入比率は高位を保つことを基本とします。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

■投資プロセス■



* 上記の投資プロセスは、今後変更となる場合があります。

■MSCI-KOKUSAI指数とは■

MSCI-KOKUSAI指数は、MSCIが開発した、日本を除く先進国で構成された浮動株数ベースの時価総額株

価指数です。同指数の構成国や構成銘柄等については定期的に見直しが行なわれますので、変動することがあります。同指数の著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合もあります。

外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンドについて

「MSCI」の著作権等について

MSCI-KOKUSAI指数の著作権、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。

本ファンドは、MSCI Inc.、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者が、保証、推奨、販売、または宣伝するものではありません。MSCI指数は、MSCIが独占的に所有しています。MSCI及びMSCI指数は、MSCI及びその関係会社のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社は特定の目的の為にその使用を許諾されています。MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本ファンドの所有者または不特定多数の公衆に対して、ファンド全般的またはこの特定のファンドへの投資に関する当否あるいは一般的な株式市場のパフォーマンスをトラックしているMSCI指数の能力に関して、明示的であると黙示的であることを問わず、一切の表明または保証を行いません。MSCIとその関連会社は、特定のトレードマーク、サービスマーク、トレードネームのライセンスの所有者であり、MSCI指数は、本ファンドまたは本ファンドの発行会社あるいは所有者に関わらず、MSCIにより決定、作成、及び計算されています。MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、MSCI指数の決定、作成、あるいは計算において、本ファンドの発行者または所有者の要求を考慮にいれる義務は一切ありません。MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本ファンドの発行時期、発行価格または発行数量の決定について、また、本ファンドを現金に償還する方程式の決定また計算について責任を負うものではなく、参加もしていません。MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本ファンドの所有者に対し、本ファンドの管理、マーケティングまたは募集に関連するいかなる義務または責任も負いません。

MSCIは、自らが信頼できると考える情報源から本件指数の計算に算入される情報またはその計算に使用するための情報を入手しますが、MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本件指数またはそれに含まれるいかなるデータの独創性、正確性及び/または完全性について保証するものではありません。MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、明示的にも黙示的にも、被許諾者、その顧客または相手方、本件ファンドの発行会社、本件ファンドの所有者その他の個人・法人が、本契約にもとづき許諾される権利またはその他使用のために許諾される権利に関連して本件指数またはそれに含まれるデータを使用することにより得られる結果について保証をおこなうものではありません。

MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本件指数及びそれに含まれるデータの、またはそれに関連する過誤、省略または中断に対してまたはそれらに関して責任を負うことはありません。本件指数及びそれに含まれるデータに関し、MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、明示的、黙示的な保証を行うものでもなく、かつMSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、特定目的のための市場性または適切性について、何ら保証を行うものではないことを明記します。前記事項を制限することなく、たとえ直接的損害、間接的損害、特別損害、懲罰的損害、拡大的損害その他のあらゆる損害（逸失利益を含む。）につき、その可能性について知らせを受けていたとしても、MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、いかなる場合においてもかかる損害について責任を負いません。

本証券の購入者、販売者、または所有者あるいはいかなる個人・法人は、MSCIの許諾が必要かどうかの決定をあらかじめMSCIに問い合わせることなく、本証券を保証、推奨、売買、又は宣伝するためにいかなるMSCIのトレードネーム、トレードマーク、又はサービスマークを使用または言及することはできません。いかなる場合においても、いかなる個人または法人は、事前にMSCIの書面による許諾を得ることなくMSCIとの関係を一切主張することはできません。

（２）【投資対象】

外国の株式を実質的な主要投資対象とします。

ファンドは、親投資信託である「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ます。なお、株式に直接投資する場合があります。

なお、デリバティブの使用は、ヘッジ目的に限定します。

投資の対象とする資産の種類(約款第20条)

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）
 - イ. 有価証券
 - ロ. デリバティブ取引（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、下記「(5)投資制限および」に定めるものに限ります。）に係る権利
 - ハ. 約束手形（イに掲げるものに該当するものを除きます。）
- ニ. 金銭債権（イ及びハに掲げるものに該当するものを除きます。）
2. 次に掲げる特定資産以外の資産
 - イ. 為替手形

有価証券の指図範囲(約款第21条第1項)

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

1. 株券または新株引受権証券
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券(以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。)の新株引受権証券を除きます。)
6. 特定目的会社に係る特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
8. 協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
9. 特定目的会社に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
10. コマーシャル・ペーパー
11. 新株引受権証券(分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。)および新株予約権証券
12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
13. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
14. 投資証券、新投資口予約権証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
15. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
16. 預託証券（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
17. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
18. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受

益証券に表示されるべきもの

19. 外国の者に対する権利で前号の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの
20. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
21. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）

なお、第1号の証券または証書、第12号ならびに第16号の証券または証書のうち第1号の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、第2号から第6号までの証券および第12号ならびに第16号の証券または証書のうち第2号から第6号までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、第13号および第14号の証券を以下「投資信託証券」といいます。

金融商品の指図範囲(約款第21条第2項)

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

1. 預金
2. 指定金銭信託（上記「(2)投資対象 有価証券の指図範囲」に掲げるものを除く。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって、金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

その他の投資対象

1. 先物取引等
2. スワップ取引

(参考)マザーファンドの概要

（外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド）

運 用 の 基 本 方 針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1. 基本方針

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

2. 運用方法

(1) 投資対象

外国の株式を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

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

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

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

有価証券先物取引等は約款第17条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第18条の範囲で行ないます。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の株式への投資割合には制限を設けません。

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

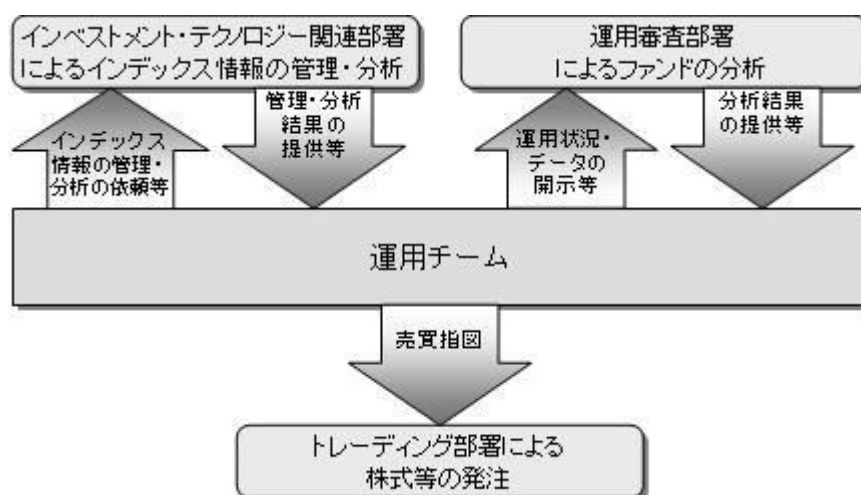
同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

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

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

(3) 【運用体制】

ファンドの運用体制は以下の通りです。



運用体制はマザーファンドを含め記載されております。

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

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



委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制等

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

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

ファンドの運用体制等は今後変更となる場合があります。

（４）【分配方針】

年1回の毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行ないます。

分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当収入と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

収益分配金額は、利子・配当収入等を中心として基準価額水準等を勘案して委託者が決定します。

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

利子・配当収入とは、配当金、利子、貸付有価証券にかかる品貸料およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額で、諸経費、監査費用、当該監査費用に係る消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除した後その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

売買益とは、売買損益に評価損益を加減した利益金額で、諸経費、監査費用、当該監査費用に係る消費税等に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

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

ファンドの決算日

原則として毎年5月10日（休業日の場合は翌営業日）を決算日とします。

分配金のお支払い

分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としてします。）に、原則として決算日から起算して5営業日までに支払いを開始します。なお、時効前の収益分配金にかかる収益分配金交付票は、なおその効力を有するものとし、その収益分配金交付票と引き換えに受益者にお支払いします。自動けいぞく投資契約を結んでいる場合は、分配金は税引き後無手数料で再投資されますが、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

（５）【投資制限】

株式への投資割合（運用の基本方針 2.運用方法 （３）投資制限）

株式への実質投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合（運用の基本方針 2.運用方法 （３）投資制限）

外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

デリバティブの使用はヘッジ目的に限定します。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。（運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限）

先物取引等の運用指図・目的・範囲（約款第26条）

（ ）委託者は、信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取

引と類似の取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする有価証券（以下「ヘッジ対象有価証券」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額（組入ヘッジ対象有価証券を差し引いた額）に信託財産が限月までに受取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券、組入貸付債権信託受益権、組入抵当証券および組入指定金銭信託の受益証券の利払金および償還金を加えた額を限度とし、かつ信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等（株式、株価指数に係る先物取引の買建においては、信託財産が未収配当金として計上している額を含むものとし、この額には信託財産が当該限月を超えて受取る配当金も含まれます。）ならびに上記「（2）投資対象 金融商品の指図範囲」の第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。
3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、本条で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

（ ）委託者は、信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の売予約と合せてヘッジ対象とする外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以下「外貨建有価証券」といいます。））、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属するヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属するマザーファンドの時価総額にマザーファンドの信託財産純資産総額に占めるヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）との合計額の範囲内とします。
2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の買予約と合せて、外貨建有価証券の買付代金等実需の範囲内とします。
3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点の保有外貨建資産の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ本条で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

（ ）委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする金利商品（信託財産が1年以内に受け取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに上記「（2）投資対象 金融商品の指図範囲」の第1号から第4号に掲げる金融商品で運用されているものをいい、以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、信託財産が

限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに上記「（２）投資対象金融商品の指図範囲」の第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額（本号において「金融商品運用額等」といいます。）の範囲内とします。ただし、ヘッジ対象金利商品が外貨建て、信託財産の外貨建資産組入可能額（約款上の組入可能額から保有外貨建資産の時価総額を差引いた額。以下同じ。）に信託財産が限月までに受取る外貨建組入公社債および組入外国貸付債権信託受益証券ならびに外貨建組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額が当該金融商品運用額等の額より少ない場合には外貨建資産組入可能額に信託財産が限月までに受取る外貨建組入有価証券に係る利払金および償還金等を加えた額を限度とします。

- ３．コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点のヘッジ対象金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ本条で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

スワップ取引の運用指図・目的・範囲（約款第27条）

- （ ）委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取り金利または異なった受取り金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（「スワップ取引」）を行なうことの指図をすることができます。
- （ ）スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- （ ）スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（以下「スワップ取引の想定元本の合計額」といいます。以下本項において同じ。）が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。
- （ ）上記（ ）においてマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- （ ）スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。
- （ ）委託者は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合（運用の基本方針 ２.運用方法 （３）投資制限）

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

投資信託証券への投資割合（運用の基本方針 ２.運用方法 （３）投資制限）

投資信託証券（マザーファンド受益証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

投資する株式等の範囲（約款第23条）

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

同一銘柄の株式への投資割合（運用の基本方針 2. 運用方法（3）投資制限）

同一銘柄の株式への実質投資割合には制限を設けません。

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合（運用の基本方針 2. 運用方法（3）投資制限）

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

同一銘柄の転換社債等への投資割合（運用の基本方針 2. 運用方法（3）投資制限）

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

転換社債型新株予約権付社債とは、新株予約権付社債のうち会社法第236 条第1 項第3 号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。）をいいます。

信用取引の指図範囲（約款第25条）

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

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

1. 信託財産に属する株券および新株引受権証券の権利行使により取得する株券
2. 株式分割により取得する株券
3. 有償増資により取得する株券
4. 売り出しにより取得する株券
5. 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限りません。）の行使により取得可能な株券
6. 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（前号のものを除きます。）の行使により取得可能な株券

有価証券の貸付の指図および範囲（約款第29条）

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

1. 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の

時価合計額の50%を超えないこととします。

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

- () 上記()に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- () 委託者は、有価証券の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限（約款第30条）

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

外国為替予約の指図（約款第31条）

- () 委託者は、信託財産に属する外貨建資産とマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属するマザーファンドの時価総額にマザーファンドの信託財産純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。
- () 委託者は、外国為替の売買の予約取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

資金の借入れ（約款第40条）

- () 委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。
- () 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
- () 収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- () 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

前各号の規定にかかわらず、一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。（運用の基本方針 2.運用方法 （3）投資制限）

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

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

- () 委託者が運用の指図を行なうすべてのファンドで保有する当該株式に係る議決権の総数
- () 当該株式に係る議決権の総数に100分の50の率を乗じて得た数

3【投資リスク】

基準価額の変動要因

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

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

〔株価変動リスク〕

ファンドは実質的に株式に投資を行ないますので、株価変動の影響を受けます。

〔為替変動リスク〕

ファンドは、実質組入外貨建資産について、原則として為替ヘッジを行ないませんので、為替変動の影響を受けます。

基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

その他の留意点

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

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

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

ファンドが実質的に組み入れる有価証券の発行体において、利払いや償還金の支払いが滞る可能性があります。

有価証券への投資等ファンドにかかる取引にあたっては、取引の相手方の倒産等により契約が不履行になる可能性があります。

ファンドの基準価額と対象インデックスは、費用等の要因により、完全に一致するものではありません。また、ファンドの投資成果が対象インデックスとの連動または上回ることを保証するものではありません。

投資対象とするマザーファンドにおいて、他のベビーファンドの資金変動等に伴う売買等が生じた場合などには、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

ファンドは、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間に

におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。

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

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

委託会社におけるリスクマネジメント体制

リスク管理関連の委員会

パフォーマンスの考査

投資信託の信託財産についてパフォーマンスに基づいた定期的な考査（分析、評価）の結果の報告、審議を行ないます。

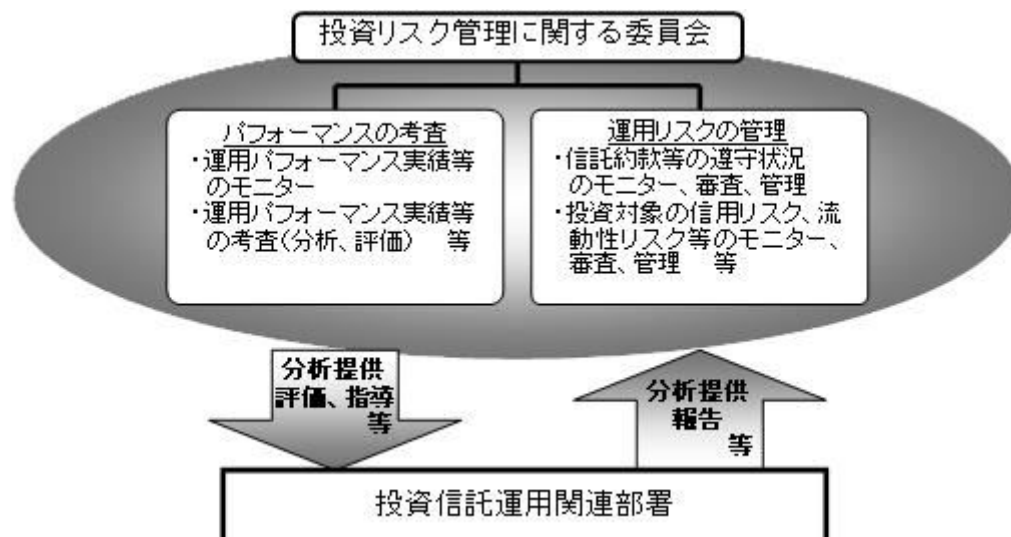
運用リスクの管理

投資信託の信託財産の運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用部門その他関連部署への是正勧告を行なうことにより、適切な管理を行ないます。

流動性リスク管理について

流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングなどを実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証などを行ないます。リスク管理関連の委員会が、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について監督します。

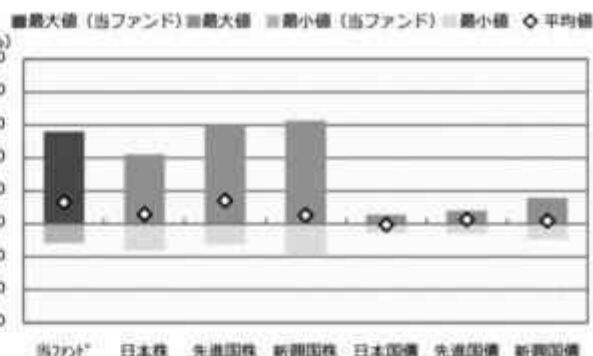
リスク管理体制図



投資リスクに関する管理体制等は今後変更となる場合があります。

リスクの定量的比較（2018年6月末～2023年5月末：月次）

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較


	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	55.9	42.1	59.8	62.7	5.4	7.9	15.7
最小値 (%)	△ 11.5	△ 16.0	△ 12.4	△ 19.4	△ 5.5	△ 6.1	△ 9.4
平均値 (%)	13.2	5.8	14.2	5.3	△ 0.4	2.7	2.0

- * 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6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6月から2023年5月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

- * 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6月から2023年5月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- * 決算日に対応した数値とは異なります。
- * 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

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

<代表的な資産クラスの指数>

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

■代表的な資産クラスの指数の著作権等について■

- 東証株価指数（TOPIX）（配当込み）・・・東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の指数値及び東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に係る標準又は商標は、株式会社J.P.X.総研又は株式会社J.P.X.総研の関連会社（以下「J.P.X.」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に関するすべての権利・ノウハウ及び東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に係る標準又は商標に関するすべての権利はJ.P.X.が有します。J.P.X.は、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J.P.X.により提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJ.P.X.は責任を負いません。
 - MSCI-KOKUSAI指数（配当込み、円ベース）、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）・・・MSCI-KOKUSAI指数（配当込み、円ベース）、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）は、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他の権利は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・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円ベース）・・・「JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円ベース）」（ここでは「指数」とよびます）についてここに提供された情報は、指数のレベルも含め、但しそれに限定することなく、情報としてのみ使用されるものであり、金融商品の売買を勧誘、何らかの売買の公式なコンファメーション、或いは指数に関連する何らかの商品の価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も法的に推奨するものでもありません。ここに含まれる市場価格、データ、その他の情報は確かなものと考えられますが、JP Morgan Chase & Co. 及びその子会社（以下、JPM）がその完全性や正確性を保証するものではありません。含まれる情報は通知なしに変更されることがあります。過去のパフォーマンスは将来のリターンを示唆するものではありません。本資料に含まれる発行体の金融商品について、JPMやその従業員がロング・ショート両方を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イクを行ったりすることがあり、また、発行体の引受人、プレースメント・エージェンシー、アドバイザー、または買主になっている可能性もあります。
- 米国のJ.P. Morgan Securities LLC（ここでは「JPMS LLC」と呼びます）（「指数スポンサー」）は、指数に関する証券、金融商品または取引（ここでは「プロダクト」と呼びます）についての援助、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は、また金融市場における投資機会を指数に関連させる或いはそれを目的とする推奨の可否について、指数スポンサーは一切の表明または保証、或いは伝達または示唆を行なうものではありません。指数スポンサーはプロダクトについての管理、マーケティング、トレーディングに関する義務または法的責任を負いません。指数は信用できると考えられる情報によって算出されていますが、その完全性や正確性、また指数に付随する情報について保証するものではありません。指数は指数スポンサーが保有する財産であり、その財産権はすべて指数スポンサーに帰属します。
- JPMS LLCはNASDAQ、NYSE、SIPCの会員です。JP MorganはJP Morgan Chase Bank, NA、JPMI、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】

ありません

（購入時手数料は変更となる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。）

購入時手数料は、商品及び関連する投資環境の説明および情報提供等、ならびに購入に関する事務コストの対価として、購入時に頂戴するものです。

（２）【換金（解約）手数料】

換金手数料はありません。

（３）【信託報酬等】

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年0.66%（税抜年0.60%）以内（2023年7月27日現在、年0.649%（税抜年0.59%））の率を乗じて得た額とし、その配分については次の通り（税抜）とします。

< 委託会社 >	< 販売会社 >	< 受託会社 >
年0.16%	年0.40%	年0.03%

上記配分は、2023年7月27日現在の信託報酬率における配分です。

ファンドの信託報酬は、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われます。

支払先の役務の内容

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

（４）【その他の手数料等】

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

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

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

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

ファンドにおいて一部解約の実行に伴い、信託財産留保額 をご負担いただきます。信託財産留保額は、基準価額に0.2%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】

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

■個人、法人別の課税について■

個人の投資家に対する課税

< 収益分配金に対する課税 >

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

なお、配当控除は適用されません。

< 換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対する課税 >

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

損益通算について

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

《利子所得》	《上場株式等に係る譲渡所得等》 ^{（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。

公募株式投資信託は税法上、NISA（少額投資非課税制度）の適用対象であり、2024年1月1日以降は一定の要件を満たした場合にNISAの適用対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

* 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公募株式投資信託などから生じる配当所得及び譲渡所得が一定期間非課税となります。2024年1月1日以降は、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得及び譲渡所得が無期限で非課税となります。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。

また、2024年1月1日以降は、税法上の要件を満たした商品を購入した場合に限り、非課税の適用を受

けることができます。（2023年5月末現在）

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人の投資家に対する課税

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

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

■換金（解約）時および償還時の課税について■

[個人の投資家の場合]

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

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

[法人の投資家の場合]

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

なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

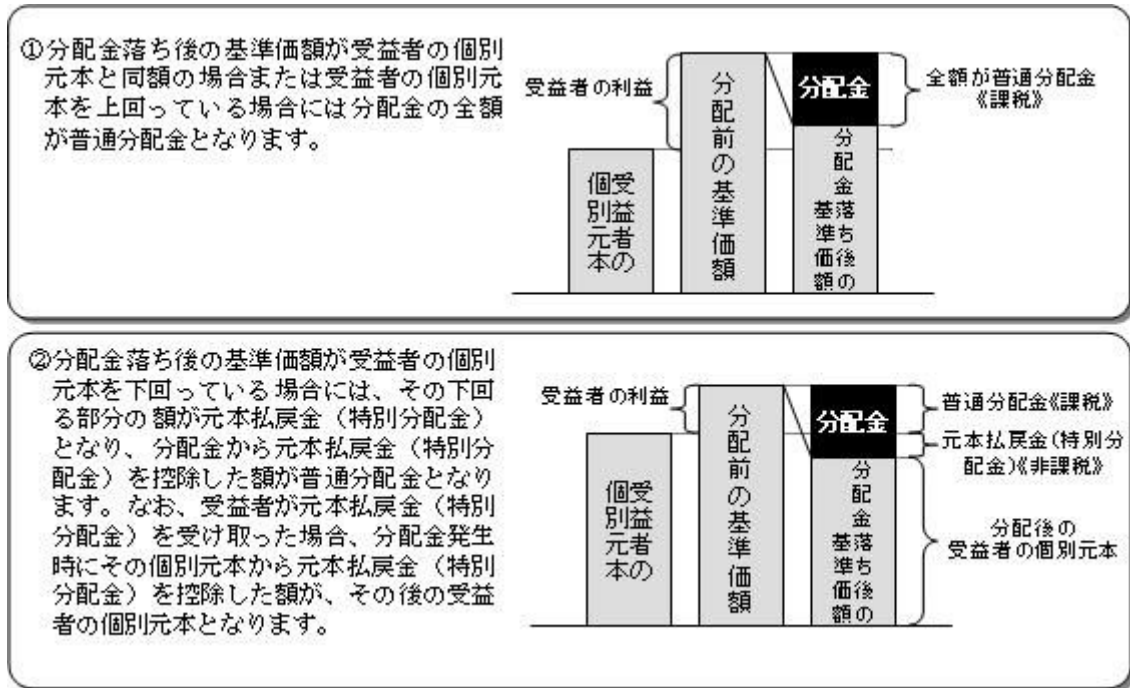
■個別元本について■

追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

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

■分配金の課税について■

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



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

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

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

５【運用状況】

以下は2023年5月31日現在の運用状況であります。

また、投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

（１）【投資状況】

野村外国株式インデックスファンド

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	2,496,259,357	99.98
現金・預金・その他資産（負債控除後）	—	250,884	0.01
合計（純資産総額）		2,496,510,241	100.00

（参考）外国株式MSCI－KOKUSAイマザーファンド

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	1,127,648,583,532	70.19
	カナダ	53,482,066,124	3.32

	ドイツ	40,147,142,201	2.49
	イタリア	11,373,608,003	0.70
	フランス	56,664,473,847	3.52
	オランダ	22,191,615,851	1.38
	スペイン	12,117,815,167	0.75
	ベルギー	3,571,205,568	0.22
	オーストリア	806,146,916	0.05
	ルクセンブルグ	310,418,897	0.01
	フィンランド	4,324,755,361	0.26
	アイルランド	3,652,536,250	0.22
	ポルトガル	1,001,703,530	0.06
	スイス	611,882,625	0.03
	イギリス	68,746,526,285	4.27
	スイス	48,250,362,357	3.00
	スウェーデン	15,246,578,057	0.94
	ノルウェー	2,874,479,875	0.17
	デンマーク	14,642,840,979	0.91
	オーストラリア	32,549,436,891	2.02
	ニュージーランド	983,606,801	0.06
	香港	11,029,501,104	0.68
	シンガポール	5,185,937,238	0.32
	イスラエル	2,042,670,251	0.12
	小計	1,539,455,893,710	95.83
投資証券	アメリカ	27,752,547,489	1.72
	カナダ	162,340,567	0.01
	フランス	550,887,614	0.03
	ベルギー	145,781,865	0.00
	イギリス	636,283,787	0.03
	オーストラリア	1,971,852,193	0.12
	香港	468,833,059	0.02
	シンガポール	642,786,494	0.04
	小計	32,331,313,068	2.01
現金・預金・その他資産（負債控除後）	—	34,596,113,297	2.15
合計（純資産総額）		1,606,383,320,075	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	22,976,091,439	1.43
	買建	カナダ	1,073,381,591	0.06
	買建	ドイツ	3,131,889,948	0.19

買建	イギリス	1,372,641,659	0.08
買建	スイス	958,527,412	0.05
買建	オーストラリア	756,258,927	0.04

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

野村外国株式インデックスファンド

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 - KOKUSA Iマザーファンド	493,741,714	4.8618	2,400,473,466	5.0558	2,496,259,357	99.98

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	99.98
合 計	99.98

（参考）外国株式MSCI - KOKUSA I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	22,693.05	80,115,569,138	24,781.22	87,487,622,618	5.44
2	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	1,571,600	39,701.66	62,395,142,215	46,293.22	72,754,427,224	4.52
3	アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	大規模小売り	2,037,600	14,256.54	29,049,125,904	17,004.41	34,648,202,524	2.15
4	アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	545,940	38,273.21	20,894,881,236	56,063.14	30,607,113,218	1.90
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	14,101.39	18,691,399,470	17,285.35	22,911,739,245	1.42
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	14,161.49	17,214,715,024	17,420.93	21,176,885,912	1.31
7	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	29,049.79	14,495,848,604	36,692.42	18,309,517,780	1.13
8	アメリカ	株式	TESLA INC	自動車	595,700	27,294.28	16,259,205,932	28,116.13	16,748,780,547	1.04

9	アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	207,370	65,700.28	13,624,268,349	67,068.63	13,908,022,736	0.86
10	アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	石油・ガス・消耗燃料	913,900	15,303.41	13,985,793,070	14,541.67	13,289,632,944	0.82
11	アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	金融サービス	288,900	42,641.03	12,318,994,029	45,032.49	13,009,888,181	0.80
12	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	580,200	21,444.91	12,442,337,420	21,576.29	12,518,566,301	0.77
13	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	650,900	17,995.38	11,713,197,724	19,212.78	12,505,601,236	0.77
14	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	361,300	31,079.25	11,228,935,627	30,978.62	11,192,576,418	0.69
15	アメリカ	株式	ELI LILLY & CO.	医薬品	179,200	47,618.24	8,533,188,841	59,715.33	10,700,987,996	0.66
16	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	525,900	20,609.08	10,838,318,591	20,012.26	10,524,452,057	0.65
17	アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	92,540	88,579.23	8,197,122,638	112,282.83	10,390,653,255	0.64
18	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品	610,300	17,088.28	10,428,983,021	16,717.94	10,202,962,078	0.63
19	アメリカ	株式	MASTERCARD INC	金融サービス	190,500	50,213.77	9,565,723,223	51,365.47	9,785,122,987	0.60
20	アメリカ	株式	HOME DEPOT	専門小売り	226,200	39,884.76	9,021,934,341	40,868.74	9,244,510,798	0.57
21	オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	89,460	93,579.94	8,371,662,148	102,492.32	9,168,963,305	0.57
22	アメリカ	株式	CHEVRON CORP	石油・ガス・消耗燃料	407,700	22,697.25	9,253,668,947	21,401.58	8,725,425,144	0.54
23	アメリカ	株式	MERCK & CO INC	医薬品	562,700	14,804.43	8,330,457,487	15,258.69	8,586,065,369	0.53
24	デンマーク	株式	NOVO NORDISK A/S-B	医薬品	367,400	21,753.94	7,992,397,556	22,487.40	8,261,870,760	0.51
25	アメリカ	株式	PEPSICO INC	飲料	305,700	25,274.60	7,726,448,002	25,383.62	7,759,775,599	0.48
26	フランス	株式	LVHM MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	繊維・アパレル・贅沢品	61,430	124,083.07	7,622,423,604	125,433.43	7,705,376,219	0.47
27	アメリカ	株式	COCA COLA CO	飲料	911,700	8,644.77	7,881,440,912	8,355.45	7,617,664,312	0.47
28	アメリカ	株式	ABBVIE INC	バイオテクノロジー	392,500	22,072.47	8,663,447,772	19,070.21	7,485,060,879	0.46
29	アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORPORATION	生活必需品流通・小売り	98,200	68,694.15	6,745,766,472	71,007.35	6,972,922,074	0.43
30	スイス	株式	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	医薬品	155,900	40,220.90	6,270,438,544	44,425.84	6,925,989,859	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	4.01
		メディア	0.71
		娯楽	1.10
		不動産管理・開発	0.28
		エネルギー設備・サービス	0.23
		石油・ガス・消耗燃料	4.58
		化学	1.90
		建設資材	0.27

容器・包装	0.21
金属・鉱業	1.47
紙製品・林産品	0.09
航空宇宙・防衛	1.65
建設関連製品	0.54
建設・土木	0.30
電気設備	0.87
コングロマリット	0.92
機械	1.73
商社・流通業	0.37
商業サービス・用品	0.53
航空貨物・物流サービス	0.56
旅客航空輸送	0.05
海上運輸	0.06
陸上運輸	0.97
運送インフラ	0.11
自動車用部品	0.16
自動車	1.70
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	1.35
ホテル・レストラン・レジャー	2.05
販売	0.10
大規模小売り	2.57
専門小売り	1.57
生活必需品流通・小売り	1.72
飲料	1.76
食品	1.65
タバコ	0.59
家庭用品	1.11
パーソナルケア用品	0.59
ヘルスケア機器・用品	2.36
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	2.10
バイオテクノロジー	1.90
医薬品	5.23
銀行	5.20
金融サービス	3.00
保険	3.02
情報技術サービス	1.26
ソフトウェア	8.11
通信機器	0.68
コンピュータ・周辺機器	5.66

		電子装置・機器・部品	0.50
		半導体・半導体製造装置	5.98
		各種電気通信サービス	1.02
		無線通信サービス	0.25
		電力	1.74
		ガス	0.12
		総合公益事業	0.76
		水道	0.10
		消費者金融	0.36
		資本市場	2.94
		各種消費者サービス	0.01
		独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.13
		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	1.32
		専門サービス	0.97
投資証券	—	—	2.01
合 計			97.84

【投資不動産物件】

野村外国株式インデックスファンド

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。

【その他投資資産の主要なもの】

野村外国株式インデックスファンド

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	780	米ドル	161,132,612.5	22,521,505,252	164,385,000	22,976,091,439	1.43
	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	44	カナダド ル	10,708,080	1,099,612,733	10,452,640	1,073,381,591	0.06

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	486	ユーロ	20,811,630	3,122,576,973	20,873,700	3,131,889,948	0.19
オーストラリア	シドニー先物取引所	SP1200株価指数先物(2023年06月限)	買建	46	豪ドル	8,296,225	755,537,206	8,304,150	756,258,927	0.04
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	105	英ポンド	8,078,565	1,403,165,950	7,902,825	1,372,641,659	0.08
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	55	スイスフラン	6,152,630	949,412,332	6,211,700	958,527,412	0.05

（３）【運用実績】

【純資産の推移】

野村外国株式インデックスファンド

2023年5月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

		純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)	
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第12計算期間	(2014年 5月12日)	1,094	1,095	2.0698	2.0703
第13計算期間	(2015年 5月11日)	1,315	1,315	2.6099	2.6104
第14計算期間	(2016年 5月10日)	1,093	1,093	2.2083	2.2088
第15計算期間	(2017年 5月10日)	1,344	1,344	2.7183	2.7188
第16計算期間	(2018年 5月10日)	1,435	1,436	2.9587	2.9592
第17計算期間	(2019年 5月10日)	1,472	1,472	3.0511	3.0516
第18計算期間	(2020年 5月11日)	1,411	1,411	2.9327	2.9332
第19計算期間	(2021年 5月10日)	1,904	1,904	4.3966	4.3971
第20計算期間	(2022年 5月10日)	2,117	2,117	4.7925	4.7930
第21計算期間	(2023年 5月10日)	2,437	2,437	5.3111	5.3116
2022年 5月末日		2,225	—	4.9831	—
6月末日		2,171	—	4.8640	—
7月末日		2,250	—	5.0531	—
8月末日		2,284	—	5.0851	—
9月末日		2,180	—	4.8332	—
10月末日		2,385	—	5.2925	—
11月末日		2,320	—	5.1338	—
12月末日		2,177	—	4.8168	—
2023年 1月末日		2,257	—	4.9959	—
2月末日		2,357	—	5.1688	—
3月末日		2,360	—	5.1396	—
4月末日		2,407	—	5.2778	—
5月末日		2,496	—	5.5210	—

【分配の推移】

野村外国株式インデックスファンド

	計算期間	1口当たりの分配金
第12計算期間	2013年 5月11日～2014年 5月12日	0.0005円
第13計算期間	2014年 5月13日～2015年 5月11日	0.0005円
第14計算期間	2015年 5月12日～2016年 5月10日	0.0005円
第15計算期間	2016年 5月11日～2017年 5月10日	0.0005円
第16計算期間	2017年 5月11日～2018年 5月10日	0.0005円
第17計算期間	2018年 5月11日～2019年 5月10日	0.0005円
第18計算期間	2019年 5月11日～2020年 5月11日	0.0005円
第19計算期間	2020年 5月12日～2021年 5月10日	0.0005円
第20計算期間	2021年 5月11日～2022年 5月10日	0.0005円
第21計算期間	2022年 5月11日～2023年 5月10日	0.0005円

【収益率の推移】

野村外国株式インデックスファンド

	計算期間	収益率
第12計算期間	2013年 5月11日～2014年 5月12日	17.6%
第13計算期間	2014年 5月13日～2015年 5月11日	26.1%
第14計算期間	2015年 5月12日～2016年 5月10日	15.4%
第15計算期間	2016年 5月11日～2017年 5月10日	23.1%
第16計算期間	2017年 5月11日～2018年 5月10日	8.9%
第17計算期間	2018年 5月11日～2019年 5月10日	3.1%
第18計算期間	2019年 5月11日～2020年 5月11日	3.9%
第19計算期間	2020年 5月12日～2021年 5月10日	49.9%
第20計算期間	2021年 5月11日～2022年 5月10日	9.0%
第21計算期間	2022年 5月11日～2023年 5月10日	10.8%

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

（４）【設定及び解約の実績】

野村外国株式インデックスファンド

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第12計算期間	2013年 5月11日～2014年 5月12日	67,648,386	79,295,991	529,001,234

第13計算期間	2014年 5月13日～2015年 5月11日	82,078,813	107,164,340	503,915,707
第14計算期間	2015年 5月12日～2016年 5月10日	67,945,485	76,704,806	495,156,386
第15計算期間	2016年 5月11日～2017年 5月10日	58,917,397	59,548,261	494,525,522
第16計算期間	2017年 5月11日～2018年 5月10日	70,093,228	79,321,278	485,297,472
第17計算期間	2018年 5月11日～2019年 5月10日	45,324,217	47,928,901	482,692,788
第18計算期間	2019年 5月11日～2020年 5月11日	131,792,958	133,261,243	481,224,503
第19計算期間	2020年 5月12日～2021年 5月10日	89,417,861	137,448,188	433,194,176
第20計算期間	2021年 5月11日～2022年 5月10日	64,480,451	55,807,042	441,867,585
第21計算期間	2022年 5月11日～2023年 5月10日	78,114,494	61,033,886	458,948,193

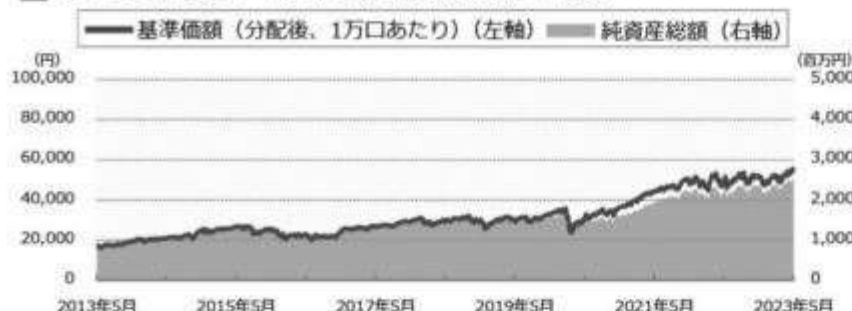
本邦外における設定及び解約の実績はありません。

参考情報



運用実績（2023年5月31日現在）

■ 基準価額・純資産の推移（日次）



■ 分配の推移

（1万口あたり、課税前）

2023年5月	5 円
2022年5月	5 円
2021年5月	5 円
2020年5月	5 円
2019年5月	5 円
設定来累計	115 円

■ 主要な資産の状況

実質的な銘柄別投資比率（上位）

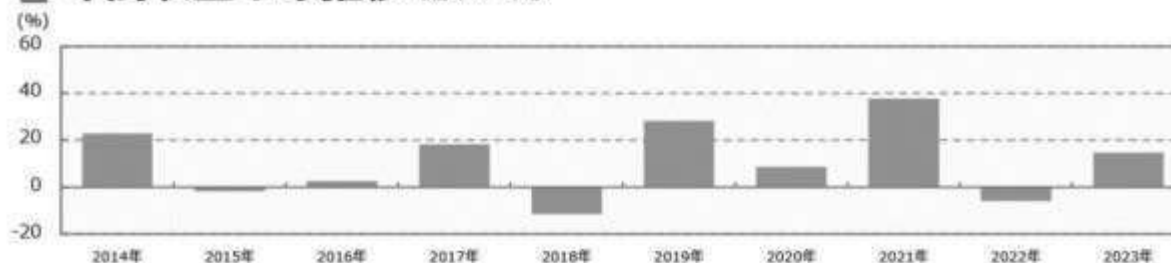
順位	銘柄	業種	投資比率（%）
1	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	5.4
2	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	4.5
3	AMAZON.COM INC	大規模小売り	2.1
4	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	1.9
5	ALPHABET INC-CL A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.4
6	ALPHABET INC-CL C	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.3
7	META PLATFORMS INC-CLASS A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.1
8	TESLA INC	自動車	1.0
9	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	0.9
10	EXXON MOBIL CORP	石油・ガス・消耗燃料	0.8

実質的な国/地域別投資比率（上位）

順位	国/地域	投資比率（%）
1	アメリカ	71.9
2	イギリス	4.3
3	フランス	3.5
4	カナダ	3.3
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。
- ・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。●ファンドの運用状況は、別途、委託会社ホームページで開示している場合があります。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

(1) 受益権の募集

申込期間中の各営業日に受益権の募集が行なわれます。

(2) 申込締切時間

午後3時までに取得申込みが行なわれかつ当該取得申込みの受け付けにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の申込み分とします。

(3) 申込不可日

販売会社の営業日であっても、下記の条件に該当する日（「申込不可日」といいます。）には、原則として取得の申込みができません。（申込不可日については、「サポートダイヤル」でもご確認いただけます。）

お申込日当日のニューヨーク証券取引所が休場の場合

(4) 販売単位

1万口以上1口単位（当初元本1口＝1円）または1万円以上1円単位とします。ただし、収益分配金を再投資する場合は1口単位とします。

(5) 販売価額

取得申込日の翌営業日の基準価額とします。

(6) 申込代金の支払い

取得申込日から起算して5営業日目までに申込金額を申込みの販売会社にお支払いください。なお、販売会社が別に定める所定の方法により、上記の期日以前に取得申込代金をお支払いいただく場合があります。

(7) 積立方式

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

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

(8) 申込受け付けの中止および取り消し

金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。なお、金融商品取引所を単に「取引所」という場合があり、取引所のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行なう市場ないしは当該市場を開設するものを「証券取引所」という場合があります。）における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、信託約款の規定に従い、委託者の判断でファンドの受益権の取得申込みの受け付けを中止すること、および既に受付けた取得申込みの受け付けを取り消す場合があります。

(9) 申込手続等に関する照会先

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

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/>

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

2【換金（解約）手続等】

(1)解約の請求

受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行なうものとします。

(2)解約請求の締切時間

一部解約の実行の請求の受け付けについては、午後3時までに解約請求の申込みが行われ、かつ、その解約請求の申込みの受け付けにかかる販売会社所定の事務手続が完了したものを当日の申込み分とします。

(3)申込不可日

販売会社の営業日であっても、申込不可日には原則として受益権の一部解約の実行の請求ができません。（申込不可日については、「サポートダイヤル」でもご確認いただけます。）

(4)換金単位

1口単位または1円単位で一部解約の実行を請求することができます。

(5)換金価額

解約申込み受付日の翌営業日の基準価額から、信託財産留保額を差し引いた価額となります。

(6)換金制限

信託財産の資金管理を円滑に行なうため、原則として1日1件10億円を超える一部解約は行なえません。また、別途、大口解約について、1日1件10億円以下の金額であっても、ファンドの残高、市場の流動性の状況等によっては、委託者の判断により一部解約の金額に制限を設ける場合や一部解約の実行の請求の受付時間に制限を設ける場合があります。

受付時間に制限とは、営業日の正午までに一部解約の実行の請求が行なわれ、かつ当該請求の受け付けに係る販売会社所定の事務手続が完了したものに制限する場合があります。

(7)換金代金の支払い

原則として一部解約の実行の請求日から起算して5営業日目から販売会社において支払います。

(8)解約請求の受け付けの中止および取り消し

金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、信託約款の規定に従い、委託者の判断で一部解約の実行の請求の受付けを中止すること、および既に受付けた一部解約の実行の請求の受付けを取り消す場合があります。

また、一部解約の実行の請求の受付けを中止した場合には、受益者は当該受付け中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受付け中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受付けたものとします。

(9)換金手続等に関する照会先

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

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104(フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

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

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

<基準価額の計算方法>

基準価額とは、計算日において、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）

を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法^{*}により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権口数で除して得た額をいいます。なお、ファンドにおいては1万口当りの価額で表示されます。

^{*}一部償却原価法とは、残存期間1年以内の公社債等について適用するアキュムレーションまたはアモチゼーションによる評価をいいます。

ファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

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

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

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

（２）【保管】

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

（３）【信託期間】

無期限とします(2002年11月25日設定)。

（４）【計算期間】

原則として、毎年5月11日から翌年5月10日までとします。

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

（５）【その他】

（a）ファンドの繰上償還条項

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

（b）信託期間の終了

（ ）委託者は、上記「（a）ファンドの繰上償還条項」にしたがい信託を終了させる場合は、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

（ ）上記（ ）の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。

（ ）上記（ ）の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、上記（a）の信託契約の解約をしません。

（ ）委託者は、この信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

（ ）上記（ ）から（ ）までの規定は、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記（ ）の一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行なうことが困難な場合には適用しません。

- ()委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。
- ()委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の委託者に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、下記「(d)信託約款の変更()」に該当する場合を除き、当該委託者と受託者との間において存続します。
- ()受託者が委託者の承諾を受けてその任務を辞任する場合、または、委託者または受益者が裁判所に受託者の解任を請求し裁判所が受託者を解任した場合、委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

(c)運用報告書

委託者は、ファンドの決算時および償還時に交付運用報告書を作成し、当該信託財産に係る知られたる受益者に対して交付します。

(d)信託約款の変更

- ()委託者は、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。
- ()委託者は、上記()の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- ()上記()の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- ()上記()の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、上記()の信託約款の変更をしません。
- ()委託者は、当該信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- ()委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、上記()から()までの規定にしたがいます。

(e)公告

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

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

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

(f)反対者の買取請求権

ファンドの信託契約の解約または信託約款の変更を行なう場合において、一定の期間内に委託者に対して異議を述べた受益者は、受託者に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取すべき旨を請求することができます。この買取請求権の内容および買取請求の手續に関する事項は、前述の「(b)信託期間の終了」()または「(d)信託約款の変更」()に規定する公告または書面に付記します。

(g)関係法人との契約の更新に関する手續

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

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

収益分配金に対する請求権

■ 収益分配金の支払い開始日 ■

< 自動けいぞく投資契約を結んでいない場合 >

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

なお、時効前の収益分配金にかかる収益分配金交付票は、なおその効力を有するものとし、その収益分配金交付票と引き換えに受益者にお支払いします。

< 自動けいぞく投資契約を結んでいる場合 >

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

なお、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

■ 収益分配金請求権の失効 ■

受益者は、収益分配金を支払開始日から5年間支払請求しないと権利を失います。

償還金に対する請求権

■ 償還金の支払い開始日 ■

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

■ 償還金請求権の失効 ■

受益者は、償還金を支払開始日から10年間支払請求しないと権利を失います。

換金（解約）請求権

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

第3【ファンドの経理状況】

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

(2)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第21期計算期間(2022年5月11日から2023年5月10日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【野村外国株式インデックスファンド】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第20期 (2022年 5月10日現在)	第21期 (2023年 5月10日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	8,086,297	15,737,942
親投資信託受益証券	2,117,433,787	2,437,257,133
未収入金	817,415	768,690
流動資産合計	2,126,337,499	2,453,763,765
資産合計	2,126,337,499	2,453,763,765
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	220,933	229,474
未払解約金	1,358,640	8,542,365
未払受託者報酬	359,415	378,921
未払委託者報酬	6,709,056	7,073,102
未払利息	3	25
その他未払費用	35,882	37,830
流動負債合計	8,683,929	16,261,717
負債合計	8,683,929	16,261,717
純資産の部		
元本等		
元本	441,867,585	458,948,193
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,675,785,985	1,978,553,855
（ 分配準備積立金 ）	894,722,089	1,000,342,118
元本等合計	2,117,653,570	2,437,502,048
純資産合計	2,117,653,570	2,437,502,048
負債純資産合計	2,126,337,499	2,453,763,765

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第20期 自 2021年 5月11日 至 2022年 5月10日	第21期 自 2022年 5月11日 至 2023年 5月10日
営業収益		
有価証券売買等損益	190,145,620	251,319,226
営業収益合計	190,145,620	251,319,226
営業費用		
支払利息	713	1,185
受託者報酬	698,631	751,359
委託者報酬	13,041,007	14,025,250
その他費用	69,738	75,012
営業費用合計	13,810,089	14,852,806
営業利益又は営業損失（ ）	176,335,531	236,466,420
経常利益又は経常損失（ ）	176,335,531	236,466,420
当期純利益又は当期純損失（ ）	176,335,531	236,466,420
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（ ）	22,602,802	18,092,253
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	1,471,369,844	1,675,785,985
剰余金増加額又は欠損金減少額	241,137,373	316,640,354
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	241,137,373	316,640,354
剰余金減少額又は欠損金増加額	190,233,028	232,017,177
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	190,233,028	232,017,177
分配金	220,933	229,474
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,675,785,985	1,978,553,855

（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 5月11日から2023年 5月10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20期 2022年 5月10日現在	第21期 2023年 5月10日現在
１． 計算期間の末日における受益権の総数 441,867,585口	１． 計算期間の末日における受益権の総数 458,948,193口
２． 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 4.7925円 (10,000口当たり純資産額) (47,925円)	２． 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 5.3111円 (10,000口当たり純資産額) (53,111円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第20期 自 2021年 5月11日 至 2022年 5月10日	第21期 自 2022年 5月11日 至 2023年 5月10日																																																												
1. 分配金の計算過程	1. 分配金の計算過程																																																												
<table><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>30,211,825円</td></tr><tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>123,520,904円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>884,923,453円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>741,210,293円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>1,779,866,475円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>441,867,585口</td></tr><tr><td>10,000口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F×10,000</td><td>40,280円</td></tr><tr><td>10,000口当たり分配金額</td><td>H</td><td>5円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F×H/10,000</td><td>220,933円</td></tr></table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	30,211,825円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	123,520,904円	収益調整金額	C	884,923,453円	分配準備積立金額	D	741,210,293円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,779,866,475円	当ファンドの期末残存口数	F	441,867,585口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	40,280円	10,000口当たり分配金額	H	5円	収益分配金金額	I=F×H/10,000	220,933円	<table><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>40,958,399円</td></tr><tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>177,415,768円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>1,067,379,898円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>782,197,425円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>2,067,951,490円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>458,948,193口</td></tr><tr><td>10,000口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F×10,000</td><td>45,058円</td></tr><tr><td>10,000口当たり分配金額</td><td>H</td><td>5円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F×H/10,000</td><td>229,474円</td></tr></table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	40,958,399円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	177,415,768円	収益調整金額	C	1,067,379,898円	分配準備積立金額	D	782,197,425円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	2,067,951,490円	当ファンドの期末残存口数	F	458,948,193口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	45,058円	10,000口当たり分配金額	H	5円	収益分配金金額	I=F×H/10,000	229,474円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	30,211,825円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	123,520,904円																																																											
収益調整金額	C	884,923,453円																																																											
分配準備積立金額	D	741,210,293円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,779,866,475円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	441,867,585口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	40,280円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	5円																																																											
収益分配金金額	I=F×H/10,000	220,933円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	40,958,399円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	177,415,768円																																																											
収益調整金額	C	1,067,379,898円																																																											
分配準備積立金額	D	782,197,425円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	2,067,951,490円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	458,948,193口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	45,058円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	5円																																																											
収益分配金金額	I=F×H/10,000	229,474円																																																											

（金融商品に関する注記）

(1)金融商品の状況に関する事項

第20期 自 2021年 5月11日 至 2022年 5月10日	第21期 自 2022年 5月11日 至 2023年 5月10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、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。 3.金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。 ○市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。 ○信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。 ○流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。	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 同左 3.金融商品に係るリスク管理体制 同左

(2)金融商品の時価等に関する事項

第20期 2022年 5月10日現在	第21期 2023年 5月10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	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

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

（関連当事者との取引に関する注記）

第20期 自 2021年 5月11日 至 2022年 5月10日	第21期 自 2022年 5月11日 至 2023年 5月10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20期 自 2021年 5月11日 至 2022年 5月10日	第21期 自 2022年 5月11日 至 2023年 5月10日
期首元本額 433,194,176円	期首元本額 441,867,585円
期中追加設定元本額 64,480,451円	期中追加設定元本額 78,114,494円
期中一部解約元本額 55,807,042円	期中一部解約元本額 61,033,886円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第20期 自 2021年 5月11日 至 2022年 5月10日	第21期 自 2022年 5月11日 至 2023年 5月10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	173,255,179	237,414,380
合計	173,255,179	237,414,380

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5月10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5月10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	501,297,257	2,437,257,133	
	小計	銘柄数: 1 組入時価比率: 100.0%	501,297,257	2,437,257,133 100.0%	
	合計			2,437,257,133	

(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 5月10日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	19,517,550,359
コール・ローン	1,813,986,126
株式	1,481,755,270,080
投資証券	32,513,474,981
派生商品評価勘定	629,402,768
未収入金	121,244,903
未収配当金	1,520,046,666
差入委託証拠金	5,511,244,999
流動資産合計	1,543,382,220,882
資産合計	1,543,382,220,882
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	29,255,358
未払解約金	1,655,580,306
未払利息	2,973
その他未払費用	6,944,900
流動負債合計	1,691,783,537
負債合計	1,691,783,537

(2023年 5月10日現在)

純資産の部	
元本等	
元本	317,097,722,497
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,224,592,714,848
元本等合計	1,541,690,437,345
純資産合計	1,541,690,437,345
負債純資産合計	1,543,382,220,882

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。
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 5月10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	4.8619円
(10,000口当たり純資産額)	(48,619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 5月11日 至 2023年 5月10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。 3.金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。 ○市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。 ○信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。 ○流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。

(2)金融商品の時価等に関する事項

2023年 5月10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 5月10日現在	
期首	2022年 5月11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	277,899,529,064円
同期中における追加設定元本額	60,508,365,313円
同期中における一部解約元本額	21,310,171,880円
期末元本額	317,097,722,497円
期末元本額の内訳＊	
バランスセレクト３０	28,279,732円
バランスセレクト５０	88,015,341円
バランスセレクト７０	110,978,788円
野村外国株式インデックスファンド	501,297,257円
野村世界６資産分散投信（安定コース）	2,836,190,203円
野村世界６資産分散投信（分配コース）	3,691,031,969円
野村世界６資産分散投信（成長コース）	4,313,217,005円
野村資産設計ファンド２０１５	8,639,730円
野村資産設計ファンド２０２０	9,439,549円
野村資産設計ファンド２０２５	15,793,718円
野村資産設計ファンド２０３０	25,010,024円
野村資産設計ファンド２０３５	24,034,205円
野村資産設計ファンド２０４０	41,935,221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）	45,042,862,171円
のむラップ・ファンド（保守型）	1,227,395,778円
のむラップ・ファンド（普通型）	12,211,975,448円
のむラップ・ファンド（積極型）	13,537,239,153円
野村資産設計ファンド２０４５	9,426,101円
野村インデックスファンド・外国株式	8,755,343,178円
マイ・ロード	1,299,947,099円
ネクストコア	14,879,418円
野村インデックスファンド・海外５資産バランス	183,504,386円
野村外国株インデックスＢコース（野村ＳＭＡ・ＥＷ向け）	2,755,054,687円
野村世界６資産分散投信（配分変更コース）	333,851,408円
野村資産設計ファンド２０５０	10,502,160円
野村ターゲットデートファンド２０１６ ２０２６－２０２８年目標型	2,711,298円
野村ターゲットデートファンド２０１６ ２０２９－２０３１年目標型	1,706,713円
野村ターゲットデートファンド２０１６ ２０３２－２０３４年目標型	1,363,513円
野村ターゲットデートファンド２０１６ ２０３５－２０３７年目標型	1,257,203円
のむラップ・ファンド（やや保守型）	271,175,201円
のむラップ・ファンド（やや積極型）	1,223,617,967円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	4,067,155円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	3,920,368円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	35,695,245円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	11,623,841円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	45,909,278円
野村６資産均等バランス	1,773,449,632円

野村つみたて外国株投信	15,296,269,658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）	5,485,257,473円
世界6資産分散ファンド	39,380,630円
野村資産設計ファンド2060	8,359,050円
野村スリーゼロ先進国株式投信	1,836,693,707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	7,327,201,736円
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式	6,758,408,304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）	103,957,027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）	57,370,419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）	423,960,206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）	374,582,851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）	709,270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）	4,021,499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）	211,078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）	516,800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）	7,400,309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）	333,255,159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）	3,795,651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）	24,947,419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）	69,774,853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）	1,990,687,029円
野村世界バランス25VA（適格機関投資家専用）	16,184,396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）	1,235,520,252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）	11,596,596,276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）	990,172円
バランスセレクト30（確定拠出年金向け）	1,338,899円
バランスセレクト50（確定拠出年金向け）	8,461,140円
バランスセレクト70（確定拠出年金向け）	8,389,906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）	95,503,698,852円
マイバランス30（確定拠出年金向け）	1,966,108,954円
マイバランス50（確定拠出年金向け）	7,713,962,791円
マイバランス70（確定拠出年金向け）	7,835,940,246円
マイバランスDC30	839,734,261円
マイバランスDC50	1,972,902,838円
マイバランスDC70	1,867,897,483円
野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI - KOKUSAI	42,560,779,360円
野村DC運用戦略ファンド	564,817,530円
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	38,484,059円
マイターゲット2050（確定拠出年金向け）	519,341,539円
マイターゲット2030（確定拠出年金向け）	513,163,378円
マイターゲット2040（確定拠出年金向け）	476,503,350円
野村世界6資産分散投信（DC）安定コース	20,533,309円
野村世界6資産分散投信（DC）インカムコース	9,846,519円
野村世界6資産分散投信（DC）成長コース	56,009,479円

野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０３０	11,425,015円
野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０４０	11,117,608円
野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０５０	8,266,797円
マイターゲット２０３５（確定拠出年金向け）	318,573,363円
マイターゲット２０４５（確定拠出年金向け）	226,702,432円
マイターゲット２０５５（確定拠出年金向け）	149,268,853円
マイターゲット２０６０（確定拠出年金向け）	187,599,316円
野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０６０	6,419,796円
マイターゲット２０６５（確定拠出年金向け）	66,825,271円
多資産分散投資ファンド（バランス１０）（確定拠出年金向け）	99,290,053円
みらいバランス・株式１０（富士通企業年金基金ＤＣ向け）	59,420,191円
野村ＤＣバランスファンド（年金運用戦略タイプ）	26,507,542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5月10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	28.19	6,229,990.00	
		HALLIBURTON CO	202,000	30.10	6,080,200.00	
		SCHLUMBERGER LTD	313,600	47.17	14,792,512.00	
		APA CORPORATION	72,000	33.16	2,387,520.00	
		CHENIERE ENERGY INC	49,500	149.58	7,404,210.00	
		CHESAPEAKE ENERGY CORP	26,100	78.09	2,038,149.00	
		CHEVRON CORP	407,700	159.12	64,873,224.00	
		CONOCOPHILLIPS	276,500	101.53	28,073,045.00	
		COTERRA ENERGY INC	177,000	24.84	4,396,680.00	
		DEVON ENERGY CORP	135,600	49.17	6,667,452.00	
		DIAMONDBACK ENERGY INC	36,700	132.91	4,877,797.00	
		EOG RESOURCES INC	130,000	113.77	14,790,100.00	
		EQT CORP	70,000	32.32	2,262,400.00	
		EXXON MOBIL CORP	913,900	109.14	99,743,046.00	
		HESS CORP	61,300	136.16	8,346,608.00	
		HF SINCLAIR CORP	34,200	39.37	1,346,454.00	
		KINDER MORGAN INC	444,000	16.85	7,481,400.00	
		MARATHON OIL CORP	138,000	22.90	3,160,200.00	

MARATHON PETROLEUM CORP	103,800	110.94	11,515,572.00	
OCCIDENTAL PETE CORP	162,800	58.96	9,598,688.00	
ONEOK INC	97,700	63.86	6,239,122.00	
OVINTIV INC	53,500	34.78	1,860,730.00	
PHILLIPS 66	105,800	93.98	9,943,084.00	
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	49,700	211.24	10,498,628.00	
TARGA RESOURCES CORP	48,000	71.18	3,416,640.00	
TEXAS PACIFIC LAND CORP	1,350	1,393.61	1,881,373.50	
VALERO ENERGY CORP	86,200	108.40	9,344,080.00	
WILLIAMS COS	273,000	29.45	8,039,850.00	
AIR PRODUCTS	49,100	279.94	13,745,054.00	
ALBEMARLE CORP	26,100	195.17	5,093,937.00	
CELANESE CORP-SERIES A	24,600	104.54	2,571,684.00	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	43,500	67.79	2,948,865.00	
CORTEVA INC	157,800	57.10	9,010,380.00	
DOW INC	156,600	53.67	8,404,722.00	
DUPONT DE NEMOURS INC	110,200	64.27	7,082,554.00	
EASTMAN CHEMICAL CO.	27,200	80.13	2,179,536.00	
ECOLAB INC	57,400	172.85	9,921,590.00	
FMC CORP	28,400	110.50	3,138,200.00	
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	55,300	90.31	4,994,143.00	
LINDE PLC	109,600	364.70	39,971,120.00	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	58,200	91.27	5,311,914.00	
MOSAIC CO/THE	76,000	37.17	2,824,920.00	
PPG INDUSTRIES	52,800	137.14	7,240,992.00	
RPM INTERNATIONAL INC	27,800	79.75	2,217,050.00	
SHERWIN-WILLIAMS	54,600	229.35	12,522,510.00	
WESTLAKE CORPORATION	7,500	118.14	886,050.00	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	13,500	398.69	5,382,315.00	
VULCAN MATERIALS CO	30,000	193.11	5,793,300.00	
AMCOR PLC	335,000	10.31	3,453,850.00	
AVERY DENNISON CORP	18,000	170.13	3,062,340.00	
BALL CORP	68,700	57.03	3,917,961.00	
CROWN HOLDINGS INC	27,100	83.41	2,260,411.00	
IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	73,000	32.12	2,344,760.00	

PACKAGING CORP OP AMERICA	20,300	133.35	2,707,005.00	
SEALED AIR CORP	33,000	42.64	1,407,120.00	
WESTROCK CO	57,000	27.68	1,577,760.00	
ALCOA CORP	41,000	36.51	1,496,910.00	
CLEVELAND-CLIFFS INC	115,000	15.04	1,729,600.00	
FREEMONT-MCMORAN INC	316,000	36.66	11,584,560.00	
NEWMONT CORP	177,000	48.15	8,522,550.00	
NUCOR CORP	57,500	140.17	8,059,775.00	
RELIANCE STEEL & ALUMINUM	12,800	243.18	3,112,704.00	
STEEL DYNAMICS	39,800	97.52	3,881,296.00	
AXON ENTERPRISE INC	14,700	226.88	3,335,136.00	
BOEING CO	125,600	201.88	25,356,128.00	
GENERAL DYNAMICS	51,700	211.20	10,919,040.00	
HEICO CORP	9,300	171.57	1,595,601.00	
HEICO CORP-CLASS A	17,000	134.98	2,294,660.00	
HOWMET AEROSPACE INC	83,000	44.76	3,715,080.00	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	8,400	194.48	1,633,632.00	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	41,700	188.87	7,875,879.00	
LOCKHEED MARTIN	52,300	452.04	23,641,692.00	
NORTHROP GRUMMAN CORP	32,600	442.31	14,419,306.00	
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	326,200	96.27	31,403,274.00	
TEXTRON INC	46,400	65.35	3,032,240.00	
TRANSDIGM GROUP INC	11,480	808.41	9,280,546.80	
ALLEGION PLC	19,700	107.85	2,124,645.00	
CARLISLE COS INC	11,400	210.81	2,403,234.00	
CARRIER GLOBAL CORP	188,000	42.78	8,042,640.00	
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	27,500	65.61	1,804,275.00	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	151,200	62.98	9,522,576.00	
LENNOX INTERNATIONAL INC	7,100	281.51	1,998,721.00	
MASCO CORP	49,600	53.76	2,666,496.00	
OWENS CORNING INC	21,100	105.72	2,230,692.00	
SMITH (A.O.) CORP	27,900	69.32	1,934,028.00	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	50,900	177.81	9,050,529.00	
AECOM	28,700	80.15	2,300,305.00	
QUANTA SERVICES INC	32,200	171.00	5,506,200.00	

AMETEK INC	51,600	144.41	7,451,556.00	
EATON CORP PLC	88,800	170.55	15,144,840.00	
EMERSON ELEC	132,300	83.65	11,066,895.00	
GENERAC HOLDINGS INC	13,100	111.77	1,464,187.00	
HUBBELL INC	12,200	270.92	3,305,224.00	
PLUG POWER INC	118,000	8.00	944,590.00	
ROCKWELL AUTOMATION INC	25,600	277.76	7,110,656.00	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	32,000	40.88	1,308,160.00	
3M CORP	122,400	100.80	12,337,920.00	
GENERAL ELECTRIC CO	242,500	101.00	24,492,500.00	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	149,200	197.13	29,411,796.00	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	34,000	49.89	1,696,260.00	
CATERPILLAR INC DEL	115,500	213.49	24,658,095.00	
CUMMINS INC	31,400	221.04	6,940,656.00	
DEERE & COMPANY	63,600	381.44	24,259,584.00	
DOVER CORP	31,300	142.63	4,464,319.00	
FORTIVE CORP	74,900	64.53	4,833,297.00	
GRACO INC	36,800	77.85	2,864,880.00	
IDEX CORP	17,100	208.16	3,559,536.00	
ILLINOIS TOOL WORKS INC	68,500	228.25	15,635,125.00	
INGERSOLL-RAND INC	88,500	58.97	5,218,845.00	
NORDSON CORP	11,200	216.79	2,428,048.00	
OTIS WORLDWIDE CORP	91,700	85.45	7,835,765.00	
PACCAR	115,900	73.33	8,498,947.00	
PARKER HANNIFIN CORP	28,200	339.11	9,562,902.00	
PENTAIR PLC	37,300	58.42	2,179,066.00	
SNAP-ON INC	11,500	257.38	2,959,870.00	
STANLEY BLACK & DECKER INC	32,700	81.71	2,671,917.00	
TORO CO	22,700	105.63	2,397,801.00	
WABTEC CORP	38,400	99.00	3,801,600.00	
XYLEM INC	39,600	106.80	4,229,280.00	
AERCAP HOLDINGS NV	38,000	56.00	2,128,000.00	
FASTENAL CO	126,000	54.46	6,861,960.00	
FERGUSON PLC	45,600	144.39	6,584,184.00	
GRAINGER(W.W.) INC	10,110	684.51	6,920,396.10	

UNITED RENTALS INC	15,400	340.67	5,246,318.00	
CINTAS CORP	20,300	461.54	9,369,262.00	
COPART INC	95,500	79.50	7,592,250.00	
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	49,700	146.99	7,305,403.00	
ROLLINS INC	47,000	41.57	1,953,790.00	
WASTE CONNECTIONS INC	57,200	142.76	8,165,872.00	
WASTE MANAGEMENT INC	90,500	169.46	15,336,130.00	
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	25,900	101.59	2,631,181.00	
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	34,800	115.52	4,020,096.00	
FEDEX CORPORATION	55,300	228.63	12,643,239.00	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	162,000	173.01	28,027,620.00	
DELTA AIR LINES INC	36,000	34.20	1,231,200.00	
SOUTHWEST AIRLINES	34,000	29.63	1,007,420.00	
CSX CORP	465,000	32.02	14,889,300.00	
GRAB HOLDINGS LTD-CL A	290,000	3.19	925,100.00	
HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	17,900	175.91	3,148,789.00	
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	33,800	56.61	1,913,418.00	
NORFOLK SOUTHERN CORP	51,000	208.30	10,623,300.00	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	21,100	312.15	6,586,365.00	
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	19,170	54.10	1,037,097.00	
UBER TECHNOLOGIES INC	332,000	38.19	12,679,080.00	
UNION PAC CORP	136,400	200.59	27,360,476.00	
APTIV PLC	60,900	93.37	5,686,233.00	
BORGWARNER INC	50,000	44.51	2,225,500.00	
LEAR CORP	13,700	125.12	1,714,144.00	
FORD MOTOR COMPANY	884,000	11.86	10,484,240.00	
GENERAL MOTORS CO	315,000	33.28	10,483,200.00	
LUCID GROUP INC	98,000	7.28	713,440.00	
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	66,000	13.86	914,760.00	
TESLA INC	595,700	169.15	100,762,655.00	
DR HORTON INC	73,500	108.99	8,010,765.00	
GARMIN LTD	33,100	103.96	3,441,076.00	
LENNAR CORP-A	57,000	114.36	6,518,520.00	
MOHAWK INDUSTRIES	10,900	98.63	1,075,067.00	

NEWELL BRANDS INC	85,000	9.99	849,150.00	
NVR INC	690	5,875.45	4,054,060.50	
PULTEGROUP INC	51,000	67.73	3,454,230.00	
WHIRLPOOL CORP	11,300	135.94	1,536,122.00	
HASBRO INC	28,100	59.65	1,676,165.00	
LULULEMON ATHLETICA INC	25,600	381.44	9,764,864.00	
NIKE INC-B	279,600	125.10	34,977,960.00	
V F CORP	72,000	22.01	1,584,720.00	
AIRBNB INC-CLASS A	84,000	127.07	10,673,880.00	
ARAMARK	50,000	35.84	1,792,000.00	
BOOKING HOLDINGS INC	8,640	2,634.91	22,765,622.40	
CAESARS ENTERTAINMENT INC	48,000	45.42	2,180,160.00	
CARNIVAL CORP	228,000	10.65	2,428,200.00	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	6,100	2,032.66	12,399,226.00	
DARDEN RESTAURANTS INC	26,600	150.33	3,998,778.00	
DOMINOS PIZZA INC	8,000	308.64	2,469,120.00	
DOORDASH INC-A	53,100	67.30	3,573,630.00	
EXPEDIA GROUP INC	33,800	93.26	3,152,188.00	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	60,700	145.72	8,845,204.00	
LAS VEGAS SANDS CORP	77,900	62.37	4,858,623.00	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	59,500	178.99	10,649,905.00	
MCDONALD'S CORP	162,500	296.66	48,207,250.00	
MGM RESORTS INTERNATIONAL	70,000	43.39	3,037,300.00	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	52,400	76.96	4,032,704.00	
STARBUCKS CORP	254,700	106.71	27,179,037.00	
VAIL RESORTS INC	8,900	242.37	2,157,093.00	
WYNN RESORTS LTD	24,700	111.70	2,758,990.00	
YUM BRANDS INC	62,000	137.61	8,531,820.00	
GENUINE PARTS CO	31,900	173.22	5,525,718.00	
LKQ CORP	56,300	57.20	3,220,360.00	
POOL CORP	8,800	350.98	3,088,624.00	
AMAZON.COM INC	2,037,600	106.62	217,248,912.00	
EBAY INC	121,000	45.81	5,543,010.00	
ETSY INC	28,000	92.71	2,595,880.00	
MERCADOLIBRE INC	10,120	1,248.05	12,630,266.00	

ADVANCE AUTO PARTS	13,100	125.52	1,644,312.00	
AUTOZONE	4,250	2,726.51	11,587,667.50	
BATH & BODY WORKS INC	50,400	32.24	1,624,896.00	
BEST BUY COMPANY INC	44,700	72.65	3,247,455.00	
BURLINGTON STORES INC	14,300	175.40	2,508,220.00	
CARMAX INC	33,300	72.53	2,415,249.00	
CHEWY INC - CLASS A	20,000	33.01	660,200.00	
HOME DEPOT	226,200	290.58	65,729,196.00	
LOWES COS INC	134,200	207.12	27,795,504.00	
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	13,760	953.46	13,119,609.60	
ROSS STORES INC	76,200	104.08	7,930,896.00	
TJX COS INC	256,600	78.59	20,166,194.00	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	24,500	241.71	5,921,895.00	
ULTA BEAUTY INC	11,500	509.09	5,854,535.00	
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	98,200	500.79	49,177,578.00	
DOLLAR GENERAL CORP	50,000	220.61	11,030,500.00	
DOLLAR TREE INC	48,900	155.17	7,587,813.00	
KROGER CO	152,000	49.16	7,472,320.00	
SYSCO CORP	111,300	75.98	8,456,574.00	
TARGET CORP	102,700	157.42	16,167,034.00	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	166,000	31.44	5,219,040.00	
WALMART INC	331,300	152.98	50,682,274.00	
BROWN-FORMAN CORP-CL B	67,500	63.80	4,306,500.00	
COCA COLA CO	911,700	63.39	57,792,663.00	
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	46,300	65.90	3,051,170.00	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	36,900	225.46	8,319,474.00	
KEURIG DR PEPPER INC	175,000	32.71	5,724,250.00	
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	41,900	64.52	2,703,388.00	
MONSTER BEVERAGE CORP	173,800	58.69	10,200,322.00	
PEPSICO INC	305,700	194.14	59,348,598.00	
ARCHER DANIELS MIDLAND	120,800	75.02	9,062,416.00	
BUNGE LIMITED	33,900	89.30	3,027,270.00	
CAMPBELL SOUP CO	48,000	54.60	2,620,800.00	
CONAGRA BRANDS INC	104,000	37.81	3,932,240.00	
DARLING INGREDIENTS INC	33,700	58.34	1,966,058.00	

GENERAL MILLS	130,800	89.59	11,718,372.00	
HERSHEY CO/THE	33,000	274.08	9,044,640.00	
HORMEL FOODS CORP	67,000	40.16	2,690,720.00	
JM SMUCKER CO/THE-NEW	24,200	157.26	3,805,692.00	
KELLOGG CO	55,200	70.46	3,889,392.00	
KRAFT HEINZ CO/THE	165,000	40.88	6,745,200.00	
LAMB WESTON HOLDINGS INC	32,500	112.18	3,645,850.00	
MCCORMICK & CO INC.	55,000	88.45	4,864,750.00	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	301,800	77.89	23,507,202.00	
TYSON FOODS INC-CL A	62,400	48.82	3,046,368.00	
ALTRIA GROUP INC	400,000	46.44	18,576,000.00	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	344,000	95.65	32,903,600.00	
CHURCH & DWIGHT CO INC	54,700	95.94	5,247,918.00	
CLOROX CO	26,700	168.13	4,489,071.00	
COLGATE PALMOLIVE CO.	175,800	80.64	14,176,512.00	
KIMBERLY-CLARK CORP	74,200	143.92	10,678,864.00	
PROCTER & GAMBLE CO	525,900	153.71	80,836,089.00	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	51,200	201.26	10,304,512.00	
ABBOTT LABORATORIES	386,900	110.25	42,655,725.00	
ALIGN TECHNOLOGY INC	16,700	302.74	5,055,758.00	
BAXTER INTERNATIONAL INC.	110,200	43.08	4,747,416.00	
BECTON,DICKINSON	63,200	249.65	15,777,880.00	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	317,000	53.09	16,829,530.00	
DENTSPLY SIRONA INC	49,000	40.92	2,005,080.00	
DEXCOM INC	85,400	119.65	10,218,110.00	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	138,300	88.70	12,267,210.00	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	81,200	76.37	6,201,244.00	
HOLOGIC INC	54,500	83.67	4,560,015.00	
IDEXX LABORATORIES INC	18,200	479.37	8,724,534.00	
INSULET CORP	15,700	319.72	5,019,604.00	
INTUITIVE SURGICAL INC	78,100	301.55	23,551,055.00	
MASIMO CORP	10,600	184.25	1,953,050.00	
MEDTRONIC PLC	295,200	89.60	26,449,920.00	
NOVOCURE LTD	21,200	70.02	1,484,424.00	
RESMED INC	32,600	231.13	7,534,838.00	

STERIS PLC	22,200	187.12	4,154,064.00	
STRYKER CORP	75,300	283.65	21,358,845.00	
TELEFLEX INC	10,300	251.99	2,595,497.00	
THE COOPER COMPANIES, INC.	11,100	385.29	4,276,719.00	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	46,900	136.05	6,380,745.00	
AMERISOURCEBERGEN CORP	34,800	168.25	5,855,100.00	
CARDINAL HEALTH INC	58,300	84.35	4,917,605.00	
CENTENE CORP	125,600	67.62	8,493,072.00	
CVS HEALTH CORP	292,800	69.97	20,487,216.00	
DAVITA INC	12,500	100.72	1,259,000.00	
ELEVANCE HEALTH INC	53,100	460.48	24,451,488.00	
HCA HEALTHCARE INC	47,400	274.05	12,989,970.00	
HENRY SCHEIN INC	30,100	74.83	2,252,383.00	
HUMANA INC	28,000	530.20	14,845,600.00	
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	20,000	222.78	4,455,600.00	
MCKESSON CORP	31,200	388.72	12,128,064.00	
MOLINA HEALTHCARE INC	13,200	292.80	3,864,960.00	
QUEST DIAGNOSTICS INC	25,200	133.65	3,367,980.00	
THE CIGNA GROUP	67,600	262.79	17,764,604.00	
UNITEDHEALTH GROUP INC	207,370	490.38	101,690,100.60	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	14,300	143.14	2,046,902.00	
ABBVIE INC	392,500	146.83	57,630,775.00	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	27,800	207.83	5,777,674.00	
AMGEN INC	118,400	234.43	27,756,512.00	
BIOGEN INC	32,300	314.00	10,142,200.00	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	40,200	95.61	3,843,522.00	
EXACT SCIENCES CORP	39,800	71.00	2,825,800.00	
GILEAD SCIENCES INC	278,300	78.80	21,930,040.00	
HORIZON THERAPEUTICS PLC	48,600	110.87	5,388,282.00	
INCYTE CORP	41,100	64.77	2,662,047.00	
MODERNA INC	72,200	133.77	9,658,194.00	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	20,800	97.24	2,022,592.00	
REGENERON PHARMACEUTICALS	23,870	754.88	18,018,985.60	
SEAGEN INC	31,100	200.00	6,220,000.00	
UNITED THERAPEUTICS CORP	9,900	209.60	2,075,040.00	

VERTEX PHARMACEUTICALS	56,800	344.83	19,586,344.00	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	471,800	68.00	32,082,400.00	
CATALENT INC	36,500	35.04	1,278,960.00	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	95,000	9.31	884,450.00	
ELI LILLY & CO.	179,200	428.38	76,765,696.00	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	13,400	135.43	1,814,762.00	
JOHNSON & JOHNSON	580,200	161.05	93,441,210.00	
MERCK & CO INC	562,700	117.43	66,077,861.00	
PFIZER INC	1,245,500	38.48	47,926,840.00	
ROYALTY PHARMA PLC-CL A	78,000	33.99	2,651,220.00	
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	253,000	9.10	2,302,300.00	
VIATRIS INC	267,000	9.74	2,600,580.00	
ZOETIS INC	104,000	184.37	19,174,480.00	
BANK OF AMERICA CORP	1,602,000	27.66	44,311,320.00	
CITIGROUP	432,000	46.52	20,096,640.00	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	109,000	26.05	2,839,450.00	
FIFTH THIRD BANCORP	151,000	24.67	3,725,170.00	
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	2,510	1,093.86	2,745,588.60	
FIRST HORIZON CORP	113,000	10.56	1,193,280.00	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	317,000	9.80	3,106,600.00	
JPMORGAN CHASE & CO	650,900	136.41	88,789,269.00	
KEYCORP	200,000	9.72	1,944,000.00	
M & T BANK CORP	37,600	116.73	4,389,048.00	
PNC FINANCIAL	89,300	115.70	10,332,010.00	
REGIONS FINANCIAL CORP	209,000	16.30	3,406,700.00	
TRUIST FINANCIAL CORP	297,000	28.60	8,494,200.00	
US BANCORP	316,000	29.91	9,451,560.00	
WEBSTER FINANCIAL CORP	37,000	33.32	1,232,840.00	
WELLS FARGO CO	846,000	38.54	32,604,840.00	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	89,300	62.26	5,559,818.00	
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	288,900	324.87	93,854,943.00	
BLOCK INC	119,400	59.32	7,082,808.00	
EQUITABLE HOLDINGS INC	79,000	22.84	1,804,360.00	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	133,000	55.65	7,401,450.00	
FISERV INC	134,600	119.39	16,069,894.00	

FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	15,700	230.93	3,625,601.00	
GLOBAL PAYMENTS INC	59,000	106.72	6,296,480.00	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	16,000	152.22	2,435,520.00	
MASTERCARD INC	190,500	382.94	72,950,070.00	
PAYPAL HOLDINGS INC	241,500	65.90	15,916,057.50	
TOAST INC-CLASS A	52,000	19.46	1,011,920.00	
VISA INC-CLASS A SHARES	361,300	233.26	84,276,838.00	
AFLAC INC	132,500	67.42	8,933,150.00	
ALLSTATE CORP	57,900	118.42	6,856,518.00	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	15,500	115.91	1,796,605.00	
AMERICAN INTL GROUP	167,000	53.10	8,867,700.00	
AON PLC	45,800	334.92	15,339,336.00	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	82,600	76.61	6,327,986.00	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	47,300	216.08	10,220,584.00	
ASSURANT INC	11,300	130.57	1,475,441.00	
BROWN & BROWN INC	52,800	65.57	3,462,096.00	
CHUBB LTD	91,700	201.48	18,475,716.00	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	32,200	105.52	3,397,744.00	
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	5,400	230.34	1,243,836.00	
EVEREST RE GROUP LTD	8,500	382.87	3,254,395.00	
FNF GROUP	59,000	34.24	2,020,160.00	
GLOBE LIFE INC	19,700	108.67	2,140,799.00	
HARTFORD FINANCIAL SERVICES	70,800	70.45	4,987,860.00	
LOEWS CORP	45,300	58.62	2,655,486.00	
MARKEL CORP	2,980	1,368.72	4,078,785.60	
MARSH & MCLENNAN COS	109,700	179.38	19,677,986.00	
METLIFE INC	149,600	52.79	7,897,384.00	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	53,600	70.51	3,779,336.00	
PROGRESSIVE CO	129,300	135.70	17,546,010.00	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	80,400	81.50	6,552,600.00	
TRAVELERS COS INC/THE	51,700	183.75	9,499,875.00	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	24,300	228.87	5,561,541.00	
WR BERKLEY CORP	48,600	58.95	2,864,970.00	
ACCENTURE PLC-CL A	139,800	263.48	36,834,504.00	
AKAMAI TECHNOLOGIES	33,600	78.88	2,650,368.00	

CLOUDFLARE INC - CLASS A	57,000	47.15	2,687,550.00	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	113,200	61.63	6,976,516.00	
EPAM SYSTEMS INC	12,900	231.34	2,984,286.00	
GARTNER INC	17,500	304.43	5,327,525.00	
GODADDY INC - CLASS A	34,500	69.24	2,388,780.00	
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	200,600	121.17	24,306,702.00	
MONGODB INC	15,100	250.28	3,779,228.00	
OKTA INC	33,500	76.03	2,547,005.00	
SNOWFLAKE INC-CLASS A	50,300	163.87	8,242,661.00	
TWILIO INC - A	37,200	56.00	2,083,200.00	
VERISIGN INC	20,700	217.97	4,511,979.00	
WIX.COM LTD	12,200	74.14	904,508.00	
ADOBE INC	103,200	342.65	35,361,480.00	
ANSYS INC	19,600	293.65	5,755,540.00	
ASPEN TECHNOLOGY INC	6,100	169.08	1,031,388.00	
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	32,600	133.15	4,340,690.00	
AUTODESK INC.	47,900	192.73	9,231,767.00	
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	45,000	46.31	2,083,950.00	
BILL HOLDINGS INC	19,600	96.31	1,887,676.00	
BLACK KNIGHT INC	33,000	53.93	1,779,690.00	
CADENCE DESIGN SYS INC	60,800	204.03	12,405,024.00	
CERIDIAN HCM HOLDING INC	29,900	57.81	1,728,519.00	
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.	21,800	121.51	2,648,918.00	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	44,900	129.94	5,834,306.00	
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	9,500	136.15	1,293,425.00	
DATADOG INC - CLASS A	53,700	79.59	4,273,983.00	
DOCUSIGN INC	45,600	49.43	2,254,008.00	
DROPBOX INC-CLASS A	57,000	21.20	1,208,400.00	
DYNATRACE INC	50,000	44.29	2,214,500.00	
FAIR ISAAC CORP	5,540	737.24	4,084,309.60	
FORTINET INC	146,000	66.40	9,694,400.00	
GEN DIGITAL INC	128,000	17.00	2,176,000.00	
HUBSPOT INC	10,200	447.73	4,566,846.00	
INTUIT INC	59,200	427.68	25,318,656.00	
MICROSOFT CORP	1,571,600	307.00	482,481,200.00	

ORACLE CORPORATION	359,000	96.14	34,514,260.00	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	381,000	9.55	3,638,550.00	
PALO ALTO NETWORKS INC	67,000	195.84	13,121,280.00	
PAYCOM SOFTWARE INC	11,600	268.74	3,117,384.00	
PAYLOCITY HOLDING CORP	8,700	169.58	1,475,346.00	
PTC INC	25,500	129.12	3,292,560.00	
ROPER TECHNOLOGIES INC	23,300	457.55	10,660,915.00	
SALESFORCE INC	221,940	201.18	44,649,889.20	
SERVICENOW INC	44,700	441.39	19,730,133.00	
SPLUNK INC	37,100	84.88	3,149,048.00	
SYNOPSYS INC	33,900	366.95	12,439,605.00	
TYLER TECHNOLOGIES INC	9,200	387.84	3,568,128.00	
UNITY SOFTWARE INC	52,000	28.28	1,470,560.00	
VMWARE INC - CLASS A	46,700	121.82	5,688,994.00	
WORKDAY INC-CLASS A	44,700	178.43	7,975,821.00	
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	50,000	63.56	3,178,000.00	
ZSCALER INC	19,700	110.04	2,167,886.50	
ARISTA NETWORKS INC	54,800	138.52	7,590,896.00	
CISCO SYSTEMS	911,900	46.47	42,375,993.00	
F5 INC	13,900	134.76	1,873,164.00	
JUNIPER NETWORKS INC	72,000	29.10	2,095,200.00	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	37,400	286.57	10,717,718.00	
APPLE INC	3,530,400	171.77	606,416,808.00	
DELL TECHNOLOGIES-C	59,000	45.98	2,712,820.00	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	285,000	14.16	4,035,600.00	
HP INC	222,000	30.29	6,724,380.00	
NETAPP INC	49,100	63.75	3,130,125.00	
SEAGATE TECHNOLOGY	44,900	57.31	2,573,219.00	
WESTERN DIGITAL CORP	73,000	33.60	2,452,800.00	
AMPHENOL CORP-CL A	132,000	75.19	9,925,080.00	
ARROW ELECTRS INC	13,700	117.76	1,613,312.00	
CDW CORPORATION	30,200	167.76	5,066,352.00	
COGNEX CORP	38,000	49.54	1,882,520.00	
CORNING INC	181,000	31.16	5,639,960.00	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	40,200	143.00	5,748,600.00	

TE CONNECTIVITY LTD	71,100	121.15	8,613,765.00	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	10,200	410.58	4,187,916.00	
TRIMBLE INC	53,400	47.29	2,525,286.00	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	11,500	270.16	3,106,840.00	
ADVANCED MICRO DEVICES	357,848	95.06	34,017,030.88	
ANALOG DEVICES INC	113,500	179.62	20,386,870.00	
APPLIED MATERIALS	190,900	113.84	21,732,056.00	
BROADCOM INC	92,540	618.51	57,236,915.40	
ENPHASE ENERGY INC	30,600	157.83	4,829,598.00	
ENTEGRIS INC	33,400	78.24	2,613,216.00	
FIRST SOLAR INC	21,400	178.00	3,809,200.00	
INTEL CORP	915,500	30.10	27,556,550.00	
KLA CORP	31,400	375.75	11,798,550.00	
LAM RESEARCH	30,400	515.77	15,679,408.00	
MARVELL TECHNOLOGY INC	191,000	39.99	7,638,090.00	
MICROCHIP TECHNOLOGY	122,100	72.71	8,877,891.00	
MICRON TECHNOLOGY	239,600	60.93	14,598,828.00	
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	9,800	401.38	3,933,524.00	
NVIDIA CORP	545,940	285.71	155,980,517.40	
NXP SEMICONDUCTORS NV	57,200	165.09	9,443,148.00	
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	94,800	78.81	7,471,188.00	
QORVO INC	22,500	93.14	2,095,650.00	
QUALCOMM INC	248,800	105.77	26,315,576.00	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	35,700	99.82	3,563,574.00	
SOLAREGE TECHNOLOGIES INC	12,300	286.26	3,520,998.00	
TERADYNE INC	34,300	90.29	3,096,947.00	
TEXAS INSTRUMENTS INC	201,400	163.00	32,828,200.00	
WOLFSPEED INC	26,100	40.86	1,066,446.00	
AT & T INC	1,582,000	17.02	26,925,640.00	
LIBERTY GLOBAL PLC-A	31,000	18.70	579,700.00	
LIBERTY GLOBAL PLC-C	64,000	19.54	1,250,560.00	
VERIZON COMMUNICATIONS	932,000	37.57	35,015,240.00	
T-MOBILE US INC	137,500	142.03	19,529,125.00	
ALLIANT ENERGY CORP	55,100	54.40	2,997,440.00	
AMERICAN ELECTRIC POWER	115,000	91.10	10,476,500.00	

CONSTELLATION ENERGY	73,700	78.95	5,818,615.00	
DUKE ENERGY CORP	171,800	98.05	16,844,990.00	
EDISON INTERNATIONAL	85,300	73.63	6,280,639.00	
ENTERGY CORP	45,100	106.97	4,824,347.00	
EVERGY INC	52,000	62.16	3,232,320.00	
EVERSOURCE ENERGY	77,800	76.45	5,947,810.00	
EXELON CORPORATION	221,000	42.62	9,419,020.00	
FIRSTENERGY CORP	120,000	38.91	4,669,200.00	
NEXTERA ENERGY INC	441,000	75.58	33,330,780.00	
NRG ENERGY INC	49,000	31.30	1,533,700.00	
PG&E CORP	324,000	17.28	5,598,720.00	
PPL CORPORATION	163,000	28.54	4,652,020.00	
SOUTHERN CO.	240,900	74.69	17,992,821.00	
XCEL ENERGY INC	122,800	69.11	8,486,708.00	
ATMOS ENERGY CORP	31,800	118.50	3,768,300.00	
UGI CORP	45,000	29.59	1,331,550.00	
AMEREN CORPORATION	57,200	88.84	5,081,648.00	
CENTERPOINT ENERGY INC	143,000	30.21	4,320,030.00	
CMS ENERGY CORP	63,400	61.19	3,879,446.00	
CONSOLIDATED EDISON INC	79,100	98.77	7,812,707.00	
DOMINION ENERGY INC	186,500	56.50	10,537,250.00	
DTE ENERGY COMPANY	42,900	113.32	4,861,428.00	
NISOURCE INC	93,000	28.45	2,645,850.00	
PUBLIC SVC ENTERPRISE	109,000	63.71	6,944,390.00	
SEMPRA ENERGY	70,400	155.71	10,961,984.00	
WEC ENERGY GROUP INC	68,900	94.42	6,505,538.00	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	43,400	147.88	6,417,992.00	
ESSENTIAL UTILITIES INC	57,000	42.41	2,417,370.00	
ALLY FINANCIAL INC	68,000	25.28	1,719,040.00	
AMERICAN EXPRESS CO	141,000	153.38	21,626,580.00	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	84,300	89.01	7,503,543.00	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	60,200	96.69	5,820,738.00	
SYNCHRONY FINANCIAL	97,800	27.46	2,685,588.00	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	23,900	293.49	7,014,411.00	
ARES MANAGEMENT CORP - A	35,400	80.50	2,849,700.00	

BANK OF NEWYORK MELLON CORP	171,000	41.54	7,103,340.00	
BLACKROCK INC	33,460	635.57	21,266,172.20	
BLACKSTONE INC	156,800	81.63	12,799,584.00	
CARLYLE GROUP INC/THE	45,000	26.03	1,171,350.00	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	24,200	136.06	3,292,652.00	
CME GROUP INC	80,300	184.63	14,825,789.00	
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	26,200	60.21	1,577,502.00	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	8,400	402.01	3,376,884.00	
FRANKLIN RESOURCES INC	65,000	25.12	1,632,800.00	
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	13,000	42.64	554,320.00	
GOLDMAN SACHS GROUP	75,200	324.77	24,422,704.00	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	123,700	106.21	13,138,177.00	
INVESCO LTD	77,000	16.19	1,246,630.00	
KKR & CO INC-A	124,700	49.01	6,111,547.00	
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	17,400	192.50	3,349,500.00	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	8,500	299.77	2,548,045.00	
MOODYS CORP	36,900	305.93	11,288,817.00	
MORGAN STANLEY	281,300	84.37	23,733,281.00	
MSCI INC	17,680	472.87	8,360,341.60	
NASDAQ INC	74,700	54.56	4,075,632.00	
NORTHERN TRUST CORP	45,000	72.14	3,246,300.00	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	42,700	86.35	3,687,145.00	
S&P GLOBAL INC	73,895	355.27	26,252,676.65	
SCHWAB(CHARLES)CORP	324,000	47.94	15,532,560.00	
SEI INVESTMENTS COMPANY	26,000	58.33	1,516,580.00	
STATE STREET CORP	81,700	68.98	5,635,666.00	
T ROWE PRICE GROUP INC	49,900	105.16	5,247,484.00	
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	24,300	72.11	1,752,273.00	
AES CORP	152,000	22.27	3,385,040.00	
VISTRA CORP	84,000	24.60	2,066,400.00	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	30,700	175.23	5,379,561.00	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	65,500	127.35	8,341,425.00	
AVANTOR INC	150,000	20.37	3,055,500.00	
BIO TECHNE CORP	34,500	81.08	2,797,260.00	
BIO-RAD LABORATORIES-A	5,100	366.86	1,870,986.00	

CHARLES RIVER LABORATORIES	11,300	187.48	2,118,524.00	
DANAHER CORP	153,500	235.16	36,097,060.00	
ILLUMINA INC	35,000	194.26	6,799,100.00	
IQVIA HOLDINGS INC	41,000	186.01	7,626,410.00	
METTLER-TOLEDO INTL	5,010	1,376.20	6,894,762.00	
PERKINELMER INC	27,400	124.82	3,420,068.00	
REPLIGEN CORP	11,100	157.92	1,752,912.00	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	87,040	534.66	46,536,806.40	
WATERS CORP	13,000	276.76	3,597,880.00	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	16,200	361.73	5,860,026.00	
AUTOMATIC DATA PROCESS	92,500	213.66	19,763,550.00	
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	28,900	92.38	2,669,782.00	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	25,900	152.55	3,951,045.00	
CLARIVATE PLC	65,000	7.84	509,600.00	
COSTAR GROUP INC	90,700	74.00	6,711,800.00	
EQUIFAX INC	27,600	199.29	5,500,404.00	
JACOBS SOLUTIONS INC	27,500	118.76	3,265,900.00	
LEIDOS HOLDINGS INC	29,800	80.29	2,392,642.00	
PAYCHEX INC	71,200	107.25	7,636,200.00	
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	24,700	66.87	1,651,689.00	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	49,300	55.35	2,728,755.00	
TRUNSON	43,100	64.93	2,798,483.00	
VERISK ANALYTICS INC	34,900	211.40	7,377,860.00	
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	24,400	339.00	8,271,600.00	
COMCAST CORP-CL A	957,100	39.62	37,920,302.00	
DISH NETWORK CORP-A	51,000	6.46	329,460.00	
FOX CORP-CLASS A	68,000	31.68	2,154,240.00	
FOX CORP-CLASS B	30,000	29.12	873,600.00	
INTERPUBRIC GROUP	85,000	35.84	3,046,400.00	
LIBERTY BROADBAND CORP-C	27,100	77.31	2,095,101.00	
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	34,000	27.76	943,840.00	
LIBERTY SIRIUSXM GROUP	17,000	27.83	473,110.00	
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	86,000	16.93	1,455,980.00	
OMNICOM GROUP	45,600	91.67	4,180,152.00	
PARAMOUNT GLOBAL	139,000	16.53	2,297,670.00	

	SIRIUS XM HOLDINGS INC	171,000	3.42	584,820.00	
	TRADE DESK INC/THE -CLASS A	98,000	64.12	6,283,760.00	
	ACTIVISION BLIZZARD INC	174,700	75.51	13,191,597.00	
	DISNEY (WALT) CO	404,600	102.18	41,342,028.00	
	ELECTRONIC ARTS	62,000	125.41	7,775,420.00	
	LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	43,700	72.00	3,146,400.00	
	LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	38,600	77.63	2,996,518.00	
	NETFLIX INC	98,800	332.14	32,815,432.00	
	ROBLOX CORP -CLASS A	79,000	36.19	2,859,010.00	
	ROKU INC	27,700	55.42	1,535,134.00	
	SEA LTD-ADR	80,900	84.00	6,795,600.00	
	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	36,500	124.60	4,547,900.00	
	WARNER BROS DISCOVERY INC	513,000	13.41	6,879,330.00	
	ALPHABET INC-CL A	1,325,500	107.35	142,292,425.00	
	ALPHABET INC-CL C	1,215,600	107.94	131,211,864.00	
	MATCH GROUP INC	63,000	31.91	2,010,330.00	
	META PLATFORMS INC-CLASS A	499,000	233.37	116,451,630.00	
	PINTEREST INC- CLASS A	129,000	21.47	2,769,630.00	
	SNAP INC-A	248,000	8.27	2,050,960.00	
	ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	54,000	20.44	1,103,760.00	
	CBRE GROUP INC	70,300	73.38	5,158,614.00	
	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	260,000	4.38	1,138,800.00	
	ZILLOW GROUP INC - C	33,200	47.49	1,576,668.00	
	小計 銘柄数：600			7,884,212,614.13	
				(1,065,551,334,799)	
	組入時価比率：69.1%			71.8%	
カナダドル	ARC RESOURCES LTD	148,000	17.17	2,541,160.00	
	CAMECO CORP	94,000	38.17	3,587,980.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	247,000	76.33	18,853,510.00	
	CENOVUS ENERGY INC	321,000	22.00	7,062,000.00	
	ENBRIDGE INC	452,000	53.35	24,114,200.00	
	IMPERIAL OIL	50,000	63.29	3,164,500.00	
	KEYERA CORP	48,000	32.10	1,540,800.00	
	PARKLAND CORP	36,000	33.52	1,206,720.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	120,000	43.83	5,259,600.00	

SUNCOR ENERGY INC	303,000	39.68	12,023,040.00	
TC ENERGY CORP	225,000	56.24	12,654,000.00	
TOURMALINE OIL CORP	72,000	59.24	4,265,280.00	
NUTRIEN LTD	116,600	85.37	9,954,142.00	
CCL INDUSTRIES INC - CL B	32,000	64.74	2,071,680.00	
AGNICO EAGLE MINES LTD	111,000	80.29	8,912,190.00	
BARRICK GOLD	396,000	26.50	10,494,000.00	
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	128,000	35.41	4,532,480.00	
FRANCO-NEVADA CORP	41,900	214.87	9,003,053.00	
IVANHOE MINES LTD-CL A	141,000	12.19	1,718,790.00	
KINROSS GOLD CORP	300,000	7.13	2,139,000.00	
LUNDIN MINING CORP	137,000	11.07	1,516,590.00	
PAN AMERICAN SILVER CORP	81,000	23.97	1,941,570.00	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	99,000	61.17	6,055,830.00	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	100,000	69.48	6,948,000.00	
WEST FRASER TIMBER	14,200	101.45	1,440,590.00	
CAE INC	67,000	29.62	1,984,540.00	
WSP GLOBAL INC	27,700	179.39	4,969,103.00	
TOROMONT INDUSTRIES LTD	19,400	103.76	2,012,944.00	
GFL ENVIRONMENTAL INC - SUB VT	38,000	50.06	1,902,280.00	
RITCHIE BROS. AUCTIONEERS	39,900	77.34	3,085,866.00	
AIR CANADA	43,000	21.12	908,160.00	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	127,200	161.11	20,493,192.00	
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD	207,600	108.40	22,503,840.00	
TFI INTERNATIONAL INC	17,000	142.02	2,414,340.00	
MAGNA INTERNATIONAL INC	58,700	71.10	4,173,570.00	
BRP INC/CA- SUB VOTING	7,400	100.37	742,738.00	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	37,000	40.47	1,497,390.00	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	66,000	98.24	6,483,840.00	
CANADIAN TIRE CORP LTD A	11,500	175.74	2,021,010.00	
DOLLARAMA INC	59,000	83.91	4,950,690.00	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	178,000	67.99	12,102,220.00	
EMPIRE CO LTD A	39,000	35.38	1,379,820.00	
LOBLAW COMPANIES	35,600	124.18	4,420,808.00	
	53,000	77.75	4,120,750.00	

METRO INC				
WESTON(GEORGE)LTD	15,700	174.95	2,746,715.00	
SAPUTO INC	57,000	35.18	2,005,260.00	
BANK OF MONTREAL	149,900	117.63	17,632,737.00	
BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX	264,000	65.88	17,392,320.00	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	201,000	55.17	11,089,170.00	
NATIONAL BANK OF CANADA	73,800	101.18	7,467,084.00	
ROYAL BANK OF CANADA	306,900	129.43	39,722,067.00	
TORONTO DOMINION BANK	402,400	81.35	32,735,240.00	
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	83,000	17.90	1,485,700.00	
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	14,000	56.73	794,220.00	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	4,940	926.23	4,575,576.20	
GREAT-WEST LIFE CO INC	64,000	38.86	2,487,040.00	
IA FINANCIAL CORP INC	24,100	89.22	2,150,202.00	
INTACT FINANCIAL CORP	38,400	200.75	7,708,800.00	
MANULIFE FINANCIAL CORP	416,000	26.65	11,086,400.00	
POWER CORPORATION OF CANADA	124,000	36.10	4,476,400.00	
SUN LIFE FINANCIAL INC	128,000	65.19	8,344,320.00	
CGI INC	46,300	136.73	6,330,599.00	
SHOPIFY INC - CLASS A	266,000	85.50	22,743,000.00	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	4,480	2,639.70	11,825,856.00	
DESCARTES SYSTEMS GRP(THE)	17,800	104.37	1,857,786.00	
OPEN TEXT CORP	62,000	55.75	3,456,500.00	
BCE INC	14,400	64.06	922,464.00	
TELUS CORP	98,600	27.49	2,710,514.00	
ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	79,000	65.94	5,209,260.00	
EMERA INC	61,000	58.73	3,582,530.00	
FORTIS INC	106,000	61.26	6,493,560.00	
HYDRO ONE LTD	70,000	39.36	2,755,200.00	
ALTAGAS LTD	60,000	23.71	1,422,600.00	
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	139,000	11.89	1,652,710.00	
CANADIAN UTILITIES LTD A	27,000	39.28	1,060,560.00	
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	80,000	44.60	3,568,000.00	
BROOKFIELD CORP	314,000	43.07	13,523,980.00	
IGM FINANCIAL INC	21,000	39.22	823,620.00	

小計	ONEX CORPORATION	16,900	60.92	1,029,548.00	
	TMX GROUP LTD	13,200	142.86	1,885,752.00	
	BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	29,000	47.36	1,373,440.00	
	NORTHLAND POWER INC	53,000	32.56	1,725,680.00	
	THOMSON REUTERS CORP	38,000	165.18	6,276,840.00	
	QUEBECOR INC-CL B	34,000	33.73	1,146,820.00	
	FIRSTSERVICE CORP	8,500	192.16	1,633,360.00	
	銘柄数：85			544,077,236.20	
				(54,946,360,083)	
	組入時価比率：3.6%			3.7%	
ユーロ	TENARIS SA	101,000	12.50	1,262,500.00	
	ENI SPA	561,000	13.52	7,584,720.00	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	109,000	10.58	1,153,220.00	
	NESTE OYJ	96,000	39.68	3,809,280.00	
	OMV AG	32,000	42.47	1,359,040.00	
	REPSOL SA	302,000	13.01	3,929,020.00	
	TOTALENERGIES SE	552,200	55.45	30,619,490.00	
	AIR LIQUIDE SA	115,700	163.50	18,916,950.00	
	AKZO NOBEL	39,400	74.68	2,942,392.00	
	ARKEMA	13,600	89.00	1,210,400.00	
	BASF SE	204,000	46.84	9,556,380.00	
	COVESTRO AG	43,000	39.98	1,719,140.00	
	DSM-FIRMENICH AG	39,100	116.98	4,573,918.00	
	EVONIK INDUSTRIES AG	48,000	19.46	934,080.00	
	OCI	21,000	22.89	480,690.00	
	SOLVAY SA	16,400	107.80	1,767,920.00	
	SYMRISE AG	28,900	108.45	3,134,205.00	
	UMICORE	44,000	29.20	1,284,800.00	
	CRH PLC	166,000	45.00	7,470,000.00	
	HEIDELBERGCEMENT AG	30,600	70.00	2,142,000.00	
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	55,000	33.78	1,857,900.00	
	ARCELORMITTAL	118,000	25.22	2,976,550.00	
	VOESTALPINE AG	24,000	31.78	762,720.00	
	STORA ENSO OYJ-R	119,000	11.79	1,403,010.00	
	UPM-KYMMENE OYJ	120,000	30.05	3,606,000.00	
	AIRBUS SE	131,900	121.62	16,041,678.00	

DASSAULT AVIATION SA	6,000	170.50	1,023,000.00	
MTU AERO ENGINES AG	11,900	227.20	2,703,680.00	
RHEINMETALL AG	9,400	263.50	2,476,900.00	
SAFRAN SA	75,800	137.50	10,422,500.00	
THALES SA	23,500	138.20	3,247,700.00	
COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	107,000	52.63	5,631,410.00	
KINGSPAN GROUP PLC	33,400	61.84	2,065,456.00	
ACS,ACTIVIDADES CONS Y SERV	50,094	31.99	1,602,507.06	
BOUYGUES	52,000	32.13	1,670,760.00	
EIFFAGE SA	18,100	106.00	1,918,600.00	
FERROVIAL SA	105,847	29.02	3,071,679.94	
VINCI	119,200	109.80	13,088,160.00	
LEGRAND SA	59,100	85.64	5,061,324.00	
PRYSMIAN SPA	59,000	36.81	2,171,790.00	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	121,000	155.40	18,803,400.00	
SIEMENS ENERGY AG	120,000	22.24	2,668,800.00	
SIEMENS AG	169,800	150.64	25,578,672.00	
ALSTOM	71,000	23.65	1,679,150.00	
CNH INDUSTRIAL NV	221,000	12.93	2,857,530.00	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	103,000	28.74	2,960,220.00	
GEA GROUP AG	34,000	40.45	1,375,300.00	
KNORR-BREMSE AG	15,200	64.30	977,360.00	
KONE OYJ	76,000	52.72	4,006,720.00	
METSO CORPORATION	145,000	10.70	1,551,500.00	
RATIONAL AG	1,050	651.50	684,075.00	
WARTSILA OYJ	101,000	10.80	1,090,800.00	
BRENTAG SE	34,100	74.90	2,554,090.00	
IMCD NV	12,600	136.25	1,716,750.00	
DEUTSCHE POST AG-REG	218,000	42.04	9,164,720.00	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	137,000	9.29	1,273,689.00	
ADP	6,100	141.00	860,100.00	
AENA SME SA	17,200	149.00	2,562,800.00	
GETLINK	93,000	16.66	1,549,380.00	
CONTINENTAL AG	23,200	63.96	1,483,872.00	
MICHELIN (CGDE)	147,000	29.37	4,317,390.00	

VALEO SA	45,000	17.14	771,525.00	
BAYER MOTOREN WERK	73,700	108.72	8,012,664.00	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	12,500	103.60	1,295,000.00	
DR ING HC F PORSCHE AG	25,500	113.20	2,886,600.00	
FERRARI NV	27,800	269.90	7,503,220.00	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	177,600	67.15	11,925,840.00	
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	35,200	51.24	1,803,648.00	
RENAULT SA	40,000	32.62	1,305,000.00	
STELLANTIS NV	495,000	14.94	7,396,290.00	
VOLKSWAGEN AG	6,300	153.45	966,735.00	
VOLKSWAGEN AG-PREF	41,500	126.40	5,245,600.00	
SEB SA	5,400	102.50	553,500.00	
ADIDAS AG	35,300	165.50	5,842,150.00	
HERMES INTERNATIONAL	7,070	1,988.20	14,056,574.00	
KERING SA	16,750	549.20	9,199,100.00	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	61,430	880.40	54,082,972.00	
MONCLER SPA	45,500	66.20	3,012,100.00	
PUMA SE	24,100	50.84	1,225,244.00	
ACCOR SA	39,000	32.66	1,273,740.00	
AMADEUS IT GROUP SA	99,500	63.66	6,334,170.00	
DELIVERY HERO SE	38,000	38.26	1,453,880.00	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	37,600	182.20	6,850,720.00	
JUST EAT TAKEAWAY.COM NV	43,000	15.98	687,312.00	
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	24,000	37.60	902,400.00	
SODEXO	20,400	97.44	1,987,776.00	
D'IETEREN GROUP	5,700	167.60	955,320.00	
PROSUS NV	177,500	63.42	11,257,050.00	
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	243,000	31.43	7,637,490.00	
ZALANDO SE	50,000	31.69	1,584,500.00	
CARREFOUR SUPERMARCHE	130,000	18.15	2,360,150.00	
HELLOFRESH SE	31,800	23.31	741,258.00	
JERONIMO MARTINS	64,000	23.12	1,479,680.00	
KESKO OYJ-B SHS	58,000	19.00	1,102,290.00	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	235,000	31.80	7,474,175.00	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	192,500	58.20	11,203,500.00	

DAVIDE CAMPARI-MIRANO NV	123,000	12.10	1,488,300.00	
HEINEKEN HOLDING NV	25,100	86.80	2,178,680.00	
HEINEKEN NV	56,800	103.30	5,867,440.00	
PERNOD RICARD SA	45,800	214.60	9,828,680.00	
REMY COINTREAU	4,900	156.85	768,565.00	
DANONE	143,900	58.81	8,462,759.00	
JDE PEET'S BV	21,000	27.34	574,140.00	
KERRY GROUP PLC-A	34,300	95.00	3,258,500.00	
HENKEL AG & CO KGAA	22,900	67.66	1,549,414.00	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	38,300	74.82	2,865,606.00	
BEIERSDORF AG	23,000	125.65	2,889,950.00	
LOREAL-ORD	53,600	422.70	22,656,720.00	
BIOMERIEUX	8,800	94.88	834,944.00	
CARL ZEISS MEDITEC AG-BR	8,600	110.00	946,000.00	
DIASORIN ITALIA SPA	6,000	102.20	613,200.00	
ESSILORLUXOTTICA	65,000	183.08	11,900,200.00	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	197,000	18.95	3,733,938.00	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	61,400	56.52	3,470,328.00	
AMPLIFON SPA	30,000	35.44	1,063,200.00	
FRESENIUS MEDICAL CARE	45,000	42.54	1,914,300.00	
FRESENIUS SE & CO KGAA	92,000	27.66	2,544,720.00	
ARGENX SE	12,500	363.40	4,542,500.00	
GRIFOLS SA	63,000	10.42	656,460.00	
BAYER AG-REG	219,500	58.33	12,803,435.00	
IPSEN	9,000	111.10	999,900.00	
MERCK KGAA	28,300	162.55	4,600,165.00	
ORION OYJ	24,200	43.21	1,045,682.00	
RECORDATI SPA	24,000	42.00	1,008,000.00	
SANOFI	253,200	100.84	25,532,688.00	
UCB SA	29,100	84.54	2,460,114.00	
ABN AMRO BANK NV-CVA	94,000	14.21	1,336,210.00	
AIB GROUP PLC	230,000	3.91	899,300.00	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.	1,338,000	6.31	8,442,780.00	
BANCO SANTANDER SA	3,750,000	3.18	11,943,750.00	
BANK OF IRELAND GROUP PLC	243,000	9.57	2,325,510.00	

BNP PARIBAS	245,700	58.42	14,353,794.00	
CAIXABANK	1,010,000	3.34	3,376,430.00	
COMMERZBANK AG	236,000	9.83	2,321,296.00	
CREDIT AGRICOLE SA	265,000	11.14	2,953,160.00	
ERSTE GROUP BANK AG	76,000	32.29	2,454,040.00	
FINECOBANK BANCA FINECO SPA	139,000	12.68	1,762,520.00	
ING GROEP NV	835,000	11.18	9,336,970.00	
INTESA SANPAOLO	3,620,000	2.45	8,892,530.00	
KBC GROEP NV	55,600	61.18	3,401,608.00	
MEDIOBANCA S.P.A.	124,000	9.93	1,231,568.00	
SOCIETE GENERALE	175,000	21.66	3,790,500.00	
UNICREDIT SPA	431,000	19.06	8,215,722.00	
ADYEN NV	4,780	1,415.00	6,763,700.00	
EDENRED	56,900	58.88	3,350,272.00	
EURAZEO SE	10,700	64.45	689,615.00	
EXOR NV	24,300	75.50	1,834,650.00	
GROUPE BRUXELLES LAM	21,400	79.52	1,701,728.00	
NEXI SPA	130,000	7.50	975,520.00	
SOFINA SA	3,700	200.20	740,740.00	
WENDEL	6,000	101.00	606,000.00	
WORLDLINE SA	54,000	39.96	2,157,840.00	
AEGON NV	410,000	4.05	1,661,730.00	
AGEAS	36,000	40.78	1,468,080.00	
ALLIANZ SE-REG	89,900	215.90	19,409,410.00	
ASSICURAZIONI GENERALI	242,000	18.97	4,591,950.00	
AXA SA	417,000	27.54	11,486,265.00	
HANNOVER RUECK SE	13,000	192.20	2,498,600.00	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	31,300	335.80	10,510,540.00	
NN GROUP NV	64,000	33.43	2,139,520.00	
POSTE ITALIANE SPA	120,000	9.58	1,149,840.00	
SAMPO OYJ-A SHS	106,000	45.12	4,782,720.00	
BECHTLE AG	20,000	41.72	834,400.00	
CAPGEMINI SA	35,800	162.00	5,799,600.00	
DASSAULT SYSTEMES SE	147,000	35.60	5,233,935.00	
NEMETSCHEK SE	14,200	66.68	946,856.00	

SAP SE	231,700	122.60	28,406,420.00	
NOKIA OYJ	1,220,000	3.76	4,587,810.00	
ASM INTERNATIONAL NV	10,300	337.35	3,474,705.00	
ASML HOLDING NV	89,460	584.50	52,289,370.00	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	287,000	32.94	9,455,215.00	
STMICROELECTRONICS NV	151,000	38.63	5,833,885.00	
CELLNEX TELECOM SA	126,000	37.25	4,693,500.00	
DEUTSCHE TELEKOM-REG	723,000	21.38	15,461,355.00	
ELISA OYJ	31,700	56.14	1,779,638.00	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	72,000	12.31	886,680.00	
KONINKLIJKE KPN NV	730,000	3.33	2,430,900.00	
ORANGE SA	435,000	11.71	5,093,850.00	
TELECOM ITALIA SPA	1,930,000	0.26	515,503.00	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	210,000	3.12	656,040.00	
TELEFONICA SA	1,140,000	4.00	4,567,980.00	
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	25,000	14.49	362,250.00	
ACCIONA S.A.	5,800	168.90	979,620.00	
ELIA GROUP SA/NV	6,626	125.80	833,550.80	
ENDESA S.A.	65,000	19.97	1,298,050.00	
ENEL SPA	1,805,000	6.11	11,032,160.00	
ENERGIAS DE PORTUGAL	628,000	4.80	3,015,656.00	
FORTUM OYJ	100,000	13.70	1,370,500.00	
IBERDROLA SA	1,359,358	11.79	16,026,830.82	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	89,000	16.47	1,466,275.00	
TERNA SPA	301,000	7.92	2,384,522.00	
VERBUND AG	14,500	79.55	1,153,475.00	
ENAGAS SA	60,000	18.22	1,093,200.00	
NATURGY ENERGY GROUP SA	32,000	28.62	915,840.00	
SNAM SPA	460,000	5.09	2,344,160.00	
E.ON SE	505,000	12.29	6,206,450.00	
ENGIE	411,000	14.72	6,052,386.00	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	148,000	27.63	4,089,240.00	
AMUNDI SA	12,800	60.05	768,640.00	
DEUTSCHE BANK AG-REG	462,000	9.67	4,468,002.00	
DEUTSCHE BOERSE AG	42,600	175.15	7,461,390.00	

	EURONEXT NV	18,000	69.35	1,248,300.00	
	CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES S A	14,000	32.90	460,600.00	
	EDP RENOVAVEIS SA	66,000	19.70	1,300,200.00	
	EDP RENOVAVEIS SA-BONUS RIGHT	66,000	0.26	17,335.56	
	RWE AG	143,000	42.04	6,011,720.00	
	EUROFINS SCIENTIFIC SE	30,600	62.30	1,906,380.00	
	QIAGEN N.V.	52,000	41.25	2,145,000.00	
	SARTORIUS AG-VORZUG	5,600	347.10	1,943,760.00	
	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	6,000	245.90	1,475,400.00	
	BUREAU VERITAS SA	68,000	25.78	1,753,040.00	
	RANDSTAD NV	25,500	47.50	1,211,250.00	
	TELEPERFORMANCE	13,300	159.00	2,114,700.00	
	WOLTERS KLUWER	56,500	111.30	6,288,450.00	
	PUBLICIS GROUPE	49,800	69.92	3,482,016.00	
	VIVENDI SE	164,000	9.82	1,611,464.00	
	BOLLORE SE	202,000	6.04	1,221,090.00	
	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	163,000	18.84	3,071,735.00	
	SCOUT24 SE	17,900	58.32	1,043,928.00	
	AROUNDTOWN SA	206,000	1.02	210,841.00	
	LEG IMMOBILIEN SE	17,000	52.40	890,800.00	
	VONOVIA SE	158,000	18.06	2,853,480.00	
小計	銘柄数：222			1,057,885,226.18	
				(156,810,327,076)	
	組入時価比率：10.2%			10.6%	
英債券	BP PLC	4,027,000	4.88	19,673,908.50	
	SHELL PLC-NEW	1,566,000	23.78	37,239,480.00	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	31,100	67.34	2,094,274.00	
	JOHNSON MATTHEY PLC	40,000	19.09	763,800.00	
	ANGLO AMERICAN PLC	279,000	24.47	6,827,130.00	
	ANTOFAGASTA PLC	89,000	14.62	1,301,180.00	
	GLENCORE PLC	2,280,000	4.46	10,173,360.00	
	RIO TINTO PLC-REG	248,600	50.27	12,497,122.00	
	MONDI PLC	113,000	12.85	1,452,615.00	
	BAE SYSTEMS PLC	693,000	9.91	6,873,174.00	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	1,850,000	1.51	2,805,525.00	

DCC PLC	21,200	47.14	999,368.00	
SMITHS GROUP PLC	80,000	16.66	1,333,200.00	
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	17,000	111.45	1,894,650.00	
ASHTED GROUP PLC	97,900	46.27	4,529,833.00	
BUNZLE	77,000	31.57	2,430,890.00	
RENTOKIL INTIAL PLC	554,000	6.35	3,521,224.00	
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	207,000	4.93	1,021,338.00	
PERSIMMON PLC	77,000	13.35	1,028,335.00	
TAYLOR WIMPEY PLC	840,000	1.24	1,042,440.00	
THE BERKELEY GRP HOLDINGS	24,300	43.68	1,061,424.00	
BURBERRY GROUP PLC	82,000	25.18	2,064,760.00	
COMPASS GROUP PLC	390,000	20.65	8,053,500.00	
ENTAIN PLC	132,000	14.92	1,970,100.00	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	38,200	54.92	2,097,944.00	
WHITBREAD PLC	46,000	32.81	1,509,260.00	
NEXT PLC	28,600	67.90	1,941,940.00	
JD SPORTS FASHION PLC	610,000	1.64	1,003,755.00	
KINGFISHER PLC	450,000	2.55	1,147,500.00	
OCADO GROUP PLC	122,000	4.75	579,500.00	
SAINSBURY	410,000	2.89	1,187,360.00	
TESCO PLC	1,610,000	2.84	4,582,060.00	
COCA-COLA HBC AG-DI	46,000	25.04	1,151,840.00	
DIAGEO PLC	505,000	36.31	18,339,075.00	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	79,000	19.25	1,521,145.00	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	470,000	28.00	13,162,350.00	
IMPERIAL BRANDS PLC	196,000	19.23	3,769,080.00	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	158,700	64.68	10,264,716.00	
HALEON PLC	1,140,000	3.38	3,860,610.00	
UNILEVER PLC	562,300	43.68	24,564,075.50	
SMITH & NEPHEW PLC	198,000	12.58	2,490,840.00	
NMC HEALTH PLC	13,300	0.00	6.65	
ASTRAZENECA PLC	343,880	119.14	40,969,863.20	
GSK PLC	908,000	14.46	13,131,496.00	
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	37,000	18.59	687,830.00	
BARCLAYS PLC	3,570,000	1.53	5,482,806.00	

	HSBC HOLDINGS PLC	4,431,000	5.99	26,554,983.00	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	15,080,000	0.46	6,956,404.00	
	NATWEST GROUP PLC	1,180,000	2.61	3,089,240.00	
	STANDARD CHARTERED PLC	534,000	6.04	3,228,564.00	
	M&G PLC	500,000	1.99	996,500.00	
	ADMIRAL GROUP PLC	42,000	22.22	933,240.00	
	AVIVA PLC	610,000	4.14	2,525,400.00	
	LEGAL & GENERAL	1,340,000	2.26	3,029,740.00	
	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	170,000	5.78	983,620.00	
	PRUDENTIAL PLC	617,000	11.74	7,246,665.00	
	SAGE GROUP PLC (THE)	220,000	8.03	1,766,600.00	
	HALMA PLC	83,000	23.87	1,981,210.00	
	BT GROUP PLC	1,510,000	1.54	2,328,420.00	
	VODAFONE GROUP PLC	5,780,000	0.94	5,449,384.00	
	SSE PLC	242,000	18.59	4,498,780.00	
	NATIONAL GRID PLC	819,000	11.53	9,443,070.00	
	SEVERN TRENT PLC	53,000	29.58	1,567,740.00	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	151,000	10.88	1,643,635.00	
	3I GROUP PLC	213,000	17.70	3,771,165.00	
	ABRDN PLC	440,000	2.05	902,440.00	
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	82,000	7.88	646,816.00	
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	84,100	83.80	7,047,580.00	
	SCHRODERS PLC	189,176	4.66	883,073.56	
	ST JAMES S PLACE PLC	118,000	11.28	1,331,630.00	
	PEARSON	143,000	8.26	1,182,038.00	
	EXPERIAN PLC	205,000	27.08	5,551,400.00	
	INTERTEK GROUP PLC	35,000	42.28	1,479,800.00	
	RELX PLC	428,000	24.79	10,610,120.00	
	INFORMA PLC	311,000	6.99	2,174,512.00	
	WPP PLC	235,000	8.97	2,108,890.00	
	AUTO TRADER GROUP PLC	195,000	6.25	1,220,310.00	
小計	銘柄数：77			409,230,652.41	
				(69,835,210,833)	
	組入時価比率：4.5%			4.7%	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	53,000	14.04	744,120.00	

EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	1,630	716.00	1,167,080.00	
GIVAUDAN-REG	2,040	3,116.00	6,356,640.00	
SIKA AG-REG	32,700	247.40	8,089,980.00	
HOLCIM LTD	122,100	58.22	7,108,662.00	
SIG GROUP AG	66,000	25.86	1,706,760.00	
GEBERIT AG-REG	7,960	510.80	4,065,968.00	
ABB LTD	351,000	32.53	11,418,030.00	
SCHINDLER HOLDING AG-REG	4,900	190.20	931,980.00	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	9,300	199.10	1,851,630.00	
VAT GROUP AG	6,000	316.70	1,900,200.00	
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	12,400	273.40	3,390,160.00	
CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A	115,400	148.35	17,119,590.00	
THE SWATCH GROUP AG-B	6,200	297.90	1,846,980.00	
THE SWATCH GROUP AG-REG	10,500	54.50	572,250.00	
BARRY CALLEBAUT AG	810	1,977.00	1,601,370.00	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	227	11,180.00	2,537,860.00	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	24	111,000.00	2,664,000.00	
NESTLE SA-REG	610,300	116.42	71,051,126.00	
ALCON INC	111,200	65.74	7,310,288.00	
SONOVA HOLDING AG-REG	11,600	275.60	3,196,960.00	
STRAUMANN HOLDING AG-REG	25,400	137.70	3,497,580.00	
NOVARTIS AG-REG	480,100	93.46	44,870,146.00	
ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	155,900	283.60	44,213,240.00	
ROCHE HOLDINGS AG-BEARER	6,000	310.60	1,863,600.00	
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	6,500	85.95	558,675.00	
BALOISE HOLDING AG	9,900	142.50	1,410,750.00	
SWISS LIFE HOLDING AG	6,800	562.40	3,824,320.00	
SWISS RE LTD	67,200	91.16	6,125,952.00	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	33,600	432.50	14,532,000.00	
TEMENOS AG-REG	13,700	72.56	994,072.00	
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	37,600	56.68	2,131,168.00	
SWISSCOM AG-REG	5,690	605.20	3,443,588.00	
BKW AG	4,600	158.80	730,480.00	
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	789,999	0.77	609,089.22	
JULIUS BAER GROUP LTD	46,300	61.92	2,866,896.00	

小計	PARTNERS GROUP HOLDING AG	5,040	841.80	4,242,672.00	
	UBS GROUP AG	748,000	17.45	13,052,600.00	
	BACHEM HOLDING AG-REG B	7,900	103.40	816,860.00	
	LONZA AG-REG	16,360	563.80	9,223,768.00	
	ADECCO GROUP AG-REG	33,000	29.38	969,540.00	
	SGS SA-REG	36,000	81.10	2,919,600.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	17,500	79.70	1,394,750.00	
	銘柄数：43			320,922,980.22	
				(48,738,573,006)	
	組入時価比率：3.2%			3.3%	
スウェーデン ローナ	BOLIDEN AB	59,000	361.85	21,349,150.00	
	BOLIDEN AB-RED SHS	59,000	11.50	678,500.00	
	HOLMEN AB-B SHARES	19,000	407.50	7,742,500.00	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B	137,000	143.35	19,638,950.00	
	ASSA ABLOY AB-B	226,000	242.50	54,805,000.00	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	338,000	113.95	38,515,100.00	
	SKANSKA AB-B SHS	77,000	149.30	11,496,100.00	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	33,000	223.10	7,362,300.00	
	LIFCO AB-B SHS	52,000	235.00	12,220,000.00	
	ALFA LAVAL AB	63,000	379.70	23,921,100.00	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	598,000	147.70	88,324,600.00	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	352,000	130.10	45,795,200.00	
	EPIROC AB - A	151,000	202.70	30,607,700.00	
	EPIROC AB - B	89,000	174.40	15,521,600.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	94,000	90.26	8,484,440.00	
	INDUTRADE AB	64,000	252.80	16,179,200.00	
	SANDVIK AB	239,000	205.20	49,042,800.00	
	SKF AB-B SHARES	88,000	184.25	16,214,000.00	
	VOLVO AB-A SHS	40,000	211.00	8,440,000.00	
	VOLVO AB-B SHS	330,000	205.90	67,947,000.00	
	SECURITAS AB-B SHS	110,857	85.92	9,524,833.44	
	VOLVO CAR AB-B	120,000	39.20	4,704,000.00	
	ELECTROLUX AB-B	53,000	164.75	8,731,750.00	
	EVOLUTION AB	40,600	1,288.20	52,300,920.00	
	HENNES&MAURITZ AB-B	162,000	143.30	23,214,600.00	

	ESSITY AKTIEBOLAG-B	132,000	306.50	40,458,000.00	
	GETINGE AB-B SHS	53,000	246.50	13,064,500.00	
	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	36,000	260.60	9,381,600.00	
	NORDEA BANK ABP	725,000	106.76	77,401,000.00	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	367,000	114.20	41,911,400.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A	320,000	86.42	27,654,400.00	
	SWEDBANK AB	197,000	166.75	32,849,750.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	31,000	286.40	8,878,400.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	32,000	286.00	9,152,000.00	
	INVESTOR AB-A SHS	115,000	220.30	25,334,500.00	
	INVESTOR AB-B SHS	401,000	215.65	86,475,650.00	
	KINNEVIK AB - B	56,000	164.45	9,209,200.00	
	LUNDBERGS AB-B SHS	15,500	484.20	7,505,100.00	
	ERICSSON LM-B	658,000	54.65	35,959,700.00	
	HEXAGON AB-B SHS	431,000	115.05	49,586,550.00	
	TELIA CO AB	580,000	26.92	15,613,600.00	
	TELE 2 AB-B SHS	116,000	105.60	12,249,600.00	
	EQT AB	81,000	205.40	16,637,400.00	
	EMBRACER GROUP AB	134,000	52.36	7,016,240.00	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	141,000	39.73	5,601,930.00	
	SAGAX AB-B	40,000	218.80	8,752,000.00	
小計	銘柄数：46			1,183,453,863.44	
				(15,692,598,229)	
	組入時価比率：1.0%			1.1%	
ノルウェーク ローネ	AKER BP ASA	72,000	242.50	17,460,000.00	
	EQUINOR ASA	212,000	309.35	65,582,200.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	37,000	419.60	15,525,200.00	
	NORSK HYDRO	291,000	74.36	21,638,760.00	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	21,000	475.00	9,975,000.00	
	MOWI ASA	96,000	191.00	18,336,000.00	
	ORKLA ASA	153,000	81.38	12,451,140.00	
	SALMAR ASA	16,000	443.10	7,089,600.00	
	DNB BANK ASA	205,000	185.85	38,099,250.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	40,000	181.70	7,268,000.00	
	TELENOR ASA	146,000	129.30	18,877,800.00	

小計	ADEVINTA ASA	63,000	79.30	4,995,900.00	
	銘柄数：12			237,298,850.00	
	組入時価比率：0.2%			(3,035,052,291)	0.2%
デンマーク ローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	23,500	521.00	12,243,500.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	44,500	347.40	15,459,300.00	
	ROCKWOOL A/S-B SHS	1,700	1,733.00	2,946,100.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	227,000	194.40	44,128,800.00	
	DSV A/S	41,700	1,309.50	54,606,150.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S-A	720	11,770.00	8,474,400.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	1,090	11,940.00	13,014,600.00	
	PANDORA A/S	20,000	603.40	12,068,000.00	
	CARLSBERG B	21,800	1,103.00	24,045,400.00	
	COLOPLAST-B	25,900	966.00	25,019,400.00	
	DEMANT A/S	20,100	284.80	5,724,480.00	
	GENMAB A/S	14,400	2,690.00	38,736,000.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	367,400	1,141.80	419,497,320.00	
	DANSKE BANK AS	155,000	138.85	21,521,750.00	
	TRYG A/S	83,000	157.55	13,076,650.00	
	ORSTED A/S	41,000	617.80	25,329,800.00	
	銘柄数：16			735,891,650.00	
	組入時価比率：1.0%			(14,651,602,751)	1.0%
豪ドル	AMPOL LTD	49,000	29.64	1,452,360.00	
	SANTOS LTD.	710,000	7.27	5,161,700.00	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	48,000	31.90	1,531,200.00	
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	421,000	33.97	14,301,370.00	
	ORICA LTD	99,000	16.42	1,625,580.00	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	101,000	34.16	3,450,160.00	
	BHP GROUP LIMITED	1,124,000	44.47	49,984,280.00	
	BLUESCOPE STEEL LTD	104,000	20.22	2,102,880.00	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	371,000	20.58	7,635,180.00	
	IGO LTD	150,000	14.63	2,194,500.00	
	MINERAL RESOURCES LTD	37,500	73.50	2,756,250.00	
	NEWCREST MINING	203,000	29.39	5,966,170.00	

NORTHERN STAR RESOURCES LTD	257,000	13.99	3,595,430.00	
PILBARA MINERALS LTD	540,000	4.69	2,532,600.00	
RIO TINTO LTD	81,800	111.44	9,115,792.00	
SOUTH32 LTD	1,010,000	4.18	4,221,800.00	
REECE LTD	49,000	18.25	894,250.00	
BRAMBLES LTD	318,000	14.15	4,499,700.00	
QANTAS AIRWAYS LIMITED	220,000	6.39	1,405,800.00	
AURIZON HOLDINGS LTD	380,000	3.52	1,337,600.00	
TRANSURBAN GROUP	686,000	14.81	10,159,660.00	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	134,000	37.50	5,025,000.00	
LOTTERY CORP LTD/THE	480,000	4.95	2,376,000.00	
WESFARMERS LIMITED	249,000	51.35	12,786,150.00	
COLES GROUP LTD	293,000	18.12	5,309,160.00	
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA	330,000	6.35	2,095,500.00	
WOOLWORTHS GROUP LTD	271,000	38.55	10,447,050.00	
TREASURY WINE ESTATES LTD	156,000	13.42	2,093,520.00	
COCHLEAR LTD	14,100	243.04	3,426,864.00	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	41,000	60.58	2,483,780.00	
SONIC HEALTHCARE LTD	99,000	35.34	3,498,660.00	
CSL LIMITED	107,500	299.82	32,230,650.00	
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	670,000	24.00	16,080,000.00	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	376,100	97.34	36,609,574.00	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	698,000	27.36	19,097,280.00	
WESTPAC BANKING CORP	783,000	21.77	17,045,910.00	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	540,000	4.93	2,662,200.00	
MEDIBANK PRIVATE LTD	590,000	3.60	2,124,000.00	
QBE INSURANCE	332,000	15.30	5,079,600.00	
SUNCORP GROUP LTD	291,000	12.53	3,646,230.00	
WISETECH GLOBAL LTD	33,000	67.99	2,243,670.00	
XERO LIMITED	31,500	92.07	2,900,205.00	
TELSTRA GROUP LTD	920,000	4.33	3,983,600.00	
ORIGIN ENERGY LTD	370,000	8.43	3,119,100.00	
APA GROUP	257,000	10.46	2,688,220.00	
ASX LTD	41,500	69.71	2,892,965.00	
MACQUARIE GROUP LIMITED	81,500	177.43	14,460,545.00	

		IDP EDUCATION LTD	46,000	26.64	1,225,440.00	
		COMPUTERSHARE LTD	125,000	21.96	2,745,000.00	
		REA GROUP LTD	12,500	139.14	1,739,250.00	
		SEEK LTD	70,000	23.46	1,642,200.00	
		小計 銘柄数：51			359,681,585.00	
		組入時価比率：2.1%			(32,874,896,869)	2.2%
	ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	270,000	8.75	2,362,500.00	
		FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORPORATION L	127,000	26.75	3,397,250.00	
		EBOS GROUP LTD	35,000	44.50	1,557,500.00	
		SPARK NEW ZEALAND LTD	430,000	5.22	2,246,750.00	
		MERCURY NZ LTD	137,000	6.49	889,130.00	
		MERIDIAN ENERGY LTD	300,000	5.45	1,635,000.00	
		小計 銘柄数：6			12,088,130.00	
		組入時価比率：0.1%			(1,035,106,571)	0.1%
	香港ドル	XINYI GLASS HOLDINGS CO LTD	430,000	13.50	5,805,000.00	
		CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	584,040	53.15	31,041,726.00	
		TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED	304,000	83.55	25,399,200.00	
		SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	280,000	13.36	3,740,800.00	
		MTR CORP	340,000	39.65	13,481,000.00	
		GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	493,000	51.20	25,241,600.00	
		SANDS CHINA LTD	564,000	25.10	14,156,400.00	
		BUDWEISER BREWING CO APAC LT	410,000	21.85	8,958,500.00	
		WH GROUP LIMITED	1,759,806	4.37	7,690,352.22	
		BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	840,000	24.95	20,958,000.00	
		HANG SENG BANK	172,000	114.50	19,694,000.00	
		AIA GROUP LTD	2,624,000	80.90	212,281,600.00	
		HKT TRUST AND HKT LTD	849,600	10.28	8,733,888.00	
		CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	134,000	46.50	6,231,000.00	
		CLP HLDGS	366,000	60.70	22,216,200.00	
		POWER ASSETS HOLDINGS LTD	310,000	46.10	14,291,000.00	
		HONG KONG & CHINA GAS	2,410,383	7.65	18,439,429.95	
		HONG KONG EXCHANGES & CLEARING	269,000	316.00	85,004,000.00	

	LTD				
	CK ASSET HOLDINGS LTD	441,040	46.05	20,309,892.00	
	ESR GROUP LTD	440,000	12.02	5,288,800.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	460,000	13.54	6,228,400.00	
	HENDERSON LAND	310,443	28.15	8,738,970.45	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	309,916	21.05	6,523,731.80	
	SINO LAND CO.LTD	730,000	10.32	7,533,600.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	322,000	107.70	34,679,400.00	
	SWIRE PACIFIC-A	104,000	60.20	6,260,800.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	230,000	21.20	4,876,000.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	383,000	42.45	16,258,350.00	
小計	銘柄数：28			660,061,640.42	
				(11,379,462,680)	
	組入時価比率：0.7%			0.8%	
シンガポール ドル	SINGAPORE TECH ENGINEERING	380,000	3.65	1,387,000.00	
	JARDINE CYCLE&CARRIAGE LTD	21,000	33.85	710,850.00	
	KEPPEL CORP.	313,000	6.38	1,996,940.00	
	SEATRUM LTD	10,173,615	0.13	1,332,743.56	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	280,000	5.85	1,638,000.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	1,410,000	1.11	1,565,100.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	440,000	3.98	1,751,200.00	
	DBS GROUP HLDGS	402,000	31.70	12,743,400.00	
	OCBC-ORD	761,000	12.25	9,322,250.00	
	UNITED OVERSEAS BANK	266,000	28.17	7,493,220.00	
	VENTURE CORP LTD	58,000	15.63	906,540.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED	1,790,000	2.58	4,618,200.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	199,000	9.55	1,900,450.00	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	600,000	3.82	2,292,000.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	100,000	6.91	691,000.00	
	UOL GROUP LIMITED	87,000	6.87	597,690.00	
小計	銘柄数：16			50,946,583.56	
				(5,190,437,933)	
	組入時価比率：0.3%			0.4%	
新シェケル	ICL GROUP LTD	157,000	21.98	3,450,860.00	
		5,900	701.00	4,135,900.00	

		ELBIT SYSTEMS LTD				
		BANK HAPOALIM BM	291,000	31.76	9,242,160.00	
		BANK LEUMI LE-ISRAEL	337,000	28.24	9,516,880.00	
		FIRST INTL BANK ISRAEL	12,000	134.60	1,615,200.00	
		ISRAEL DISCOUNT BANK-A	280,000	18.04	5,051,200.00	
		MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	33,000	119.00	3,927,000.00	
		NICE LTD	13,800	685.00	9,453,000.00	
		TOWER SEMICONDUCTOR LTD	26,000	155.30	4,037,800.00	
		BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	470,000	5.14	2,418,620.00	
		AZRIELI GROUP	8,600	209.50	1,801,700.00	
	小計	銘柄数：11			54,650,320.00	
					(2,014,306,959)	
		組入時価比率：0.1%			0.1%	
	合計				1,481,755,270,080	
					(1,481,755,270,080)	

(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5月10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	4,121,820.00	
		AMERICAN HOMES 4 RENT-A	67,000	2,359,740.00	
		AMERICAN TOWER CORP	102,900	19,913,208.00	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	103,000	1,929,190.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	30,700	5,505,124.00	
		BOSTON PROPERTIES	33,600	1,713,264.00	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	21,500	2,377,255.00	
		CROWN CASTLE INC	96,800	11,330,440.00	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	64,100	6,192,701.00	
		EQUINIX INC	20,490	14,922,047.40	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	40,600	2,785,972.00	
		EQUITY RESIDENTIAL	79,100	4,932,676.00	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	14,300	3,093,233.00	

小計	EXTRA SPACE STORAGE INC	29,700	4,645,971.00	
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	56,000	2,852,640.00	
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	86,000	1,683,880.00	
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	123,000	2,590,380.00	
	HOST HOTELS & RESORTS INC	158,000	2,765,000.00	
	INVITATION HOMES INC	136,000	4,630,800.00	
	IRON MOUNTAIN INC	66,000	3,681,480.00	
	KIMCO REALTY CORP	133,000	2,415,280.00	
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	135,000	1,132,650.00	
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	25,000	3,770,000.00	
	PROLOGIS INC	204,812	25,789,927.04	
	PUBLIC STORAGE	35,100	10,505,079.00	
	REALTY INCOME CORP	139,300	8,667,246.00	
	REGENCY CENTERS CORP	35,200	2,072,576.00	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	24,300	5,689,116.00	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	73,400	7,816,366.00	
	SUN COMMUNITIES INC	27,000	3,623,670.00	
	UDR INC	73,000	2,974,750.00	
	VENTAS INC	87,000	4,076,820.00	
	VICI PROPERTIES INC	214,000	7,051,300.00	
	WELLTOWER INC	105,100	8,231,432.00	
	WEYERHAEUSER CO	166,000	4,973,360.00	
	WP CAREY INC	45,100	3,259,828.00	
	銘柄数：36	2,885,102	206,076,221.44	
			(27,851,201,327)	
	組入時価比率：1.8%		85.7%	
カナダドル 小計	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	21,000	1,037,190.00	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	28,000	565,880.00	
	銘柄数：2	49,000	1,603,070.00	
			(161,894,039)	
ユーロ	組入時価比率：0.0%		0.5%	
	COVIVIO	11,300	546,016.00	
	GECINA SA	9,600	931,680.00	
	KLEPIERRE	49,000	1,055,950.00	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	27,300	1,236,417.00	
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	37,000	967,920.00	

小計	銘柄数：5	134,200	4,737,983.00	
	組入時価比率：0.0%		(702,311,220)	2.2%
英ポンド	BRITISH LAND	183,000	708,027.00	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	152,000	979,792.00	
	SEGRO PLC	265,000	2,138,020.00	
小計	銘柄数：3	600,000	3,825,839.00	
	組入時価比率：0.0%		(652,879,425)	2.0%
豪ドル	DEXUS/AU	252,000	2,003,400.00	
	GOODMAN GROUP	383,000	7,591,060.00	
	GPT GROUP	440,000	1,931,600.00	
	LENDLEASE GROUP	135,000	1,063,800.00	
	MIRVAC GROUP	890,000	2,073,700.00	
	SCENTRE GROUP	1,100,000	3,102,000.00	
	STOCKLAND TRUST GROUP	540,000	2,397,600.00	
	VICINITY CENTRES	800,000	1,648,000.00	
小計	銘柄数：8	4,540,000	21,811,160.00	
	組入時価比率：0.1%		(1,993,540,024)	6.1%
香港ドル	LINK REIT	555,600	28,141,140.00	
小計	銘柄数：1	555,600	28,141,140.00	
	組入時価比率：0.0%		(485,153,253)	1.5%
シンガポールドル	CAPITALAND ASCENDAS REIT	710,040	2,037,814.80	
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	34,207	36,259.42	
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	1,160,021	2,389,643.26	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	710,029	1,235,450.46	
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	490,000	842,800.00	
小計	銘柄数：5	3,104,297	6,541,967.94	
	組入時価比率：0.0%		(666,495,693)	2.0%
合計			32,513,474,981	
			(32,513,474,981)	

(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 5月10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	25,656,582,902	-	26,256,730,312	600,147,410
合計	25,656,582,902	-	26,256,730,312	600,147,410

（注）時価の算定方法

1 先物取引

外国先物取引について

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

野村外国株式インデックスファンド

2023年5月31日現在

資産総額	2,497,434,844円
負債総額	924,603円
純資産総額（ - ）	2,496,510,241円
発行済口数	452,187,097口
1口当たり純資産額（ / ）	5.5210円

（参考）外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

2023年5月31日現在

資産総額	1,613,407,477,207円
負債総額	7,024,157,132円
純資産総額（ - ）	1,606,383,320,075円
発行済口数	317,732,871,288口
1口当たり純資産額（ / ）	5.0558円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1)受益証券の名義書換えの事務等

該当事項はありません。

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

なお、受益者は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

(2)受益者に対する特典

該当事項はありません。

(3)受益権の譲渡

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

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲

受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。

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

(4) 受益権の譲渡の対抗要件

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

(5) 受益権の再分割

委託者は、受益権の再分割を行いません。ただし、社債、株式等の振替に関する法律が施行された場合には、受託者と協議のうえ、同法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

(6) 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

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

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額

2023年6月末現在、17,180百万円

会社が発行する株式総数 20,000,000株

発行済株式総数 5,150,693株

過去5年間ににおける主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

(2) 会社の機構

(a) 会社の意思決定機構

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

株主総会

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

取締役会

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

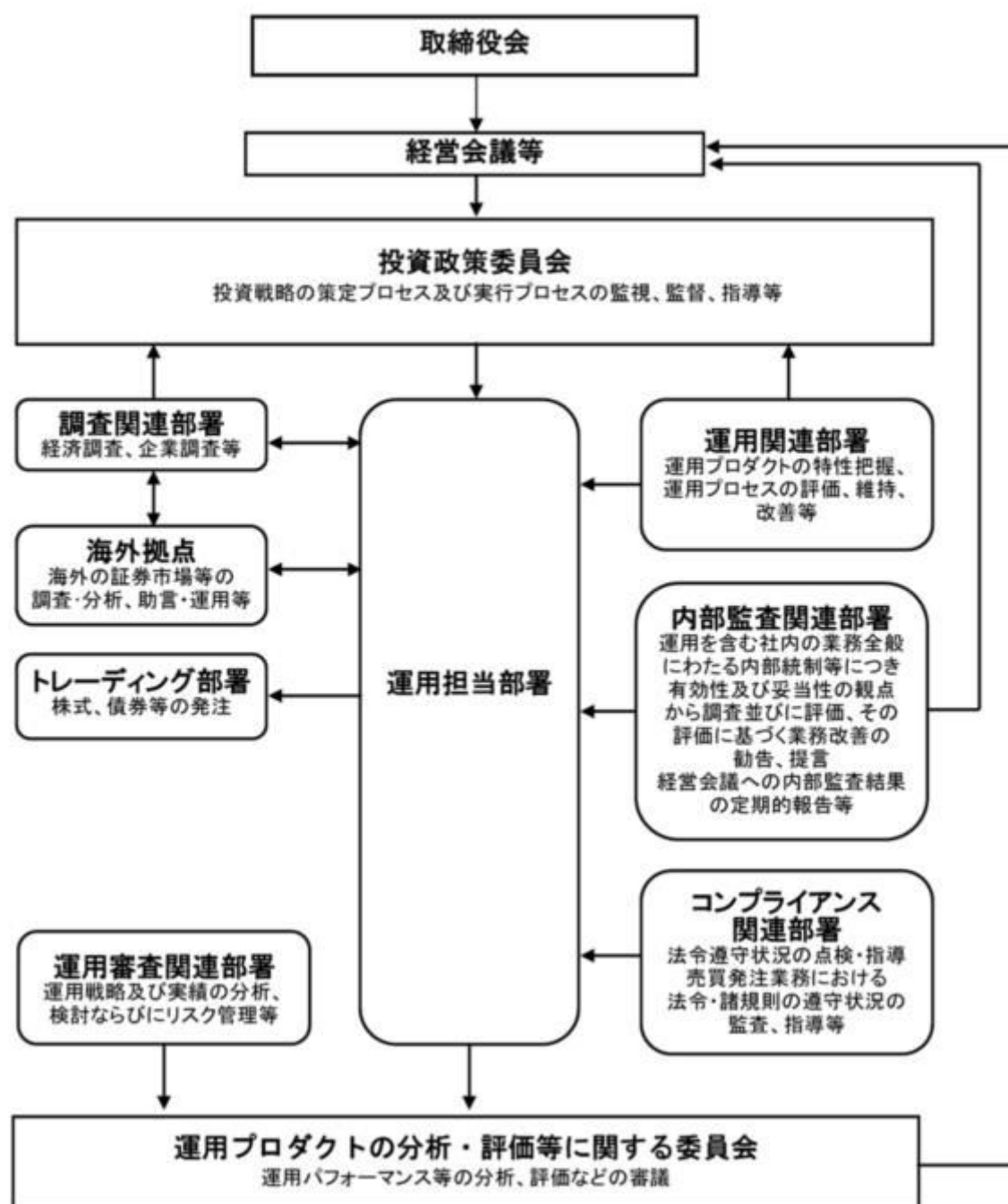
代表取締役・業務執行取締役

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

監査等委員会

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

(b)投資信託の運用体制



2【事業の内容及び営業の概況】

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

委託者の運用する証券投資信託は2023年5月31日現在次の通りです(ただし、親投資信託を除きます。)。

種類	本数	純資産総額(百万円)
----	----	------------

追加型株式投資信託	998	42,317,159
単位型株式投資信託	191	818,734
追加型公社債投資信託	14	6,467,645
単位型公社債投資信託	475	1,049,011
合計	1,678	50,652,550

3【委託会社等の経理状況】

- 1．委託会社である野村アセットマネジメント株式会社(以下「委託会社」という)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。
- 2．財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。
- 3．委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度(2022年4月1日から2023年3月31日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

		前事業年度 (2022年3月31日)		当事業年度 (2023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			2,006		1,865
金銭の信託			35,894		42,108
有価証券			29,300		21,900
前払金			11		11
前払費用			454		775
未収入金			694		1,775
未収委託者報酬			27,176		26,116
未収運用受託報酬			4,002		3,780
短期貸付金			1,835		1,001
未収還付法人税等			-		2,083
その他			57		84
貸倒引当金			15		15
流動資産計			101,417		101,486
固定資産					
有形固定資産			1,744		1,335
建物	2	1,219		906	
器具備品	2	525		428	
無形固定資産			5,210		5,563
ソフトウェア		5,209		5,562	
その他		0		0	

投資その他の資産			16,067		16,336
投資有価証券		2,201		1,793	
関係会社株式		9,214		10,025	
長期差入保証金		443		520	
長期前払費用		13		10	
前払年金費用		1,297		1,553	
繰延税金資産		2,784		2,340	
その他		112		92	
固定資産計			23,023		23,235
資産合計			124,440		124,722

		前事業年度 (2022年3月31日)		当事業年度 (2023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			120		124
未払金			17,615		17,879
未払収益分配金		0		0	
未払償還金		17		57	
未払手数料		8,357		8,409	
関係会社未払金		8,149		8,911	
その他未払金		1,089		500	
未払費用	1		9,512		9,682
未払法人税等			1,319		1,024
前受収益			22		22
賞与引当金			4,416		3,635
その他			121		46
流動負債計			33,127		32,414
固定負債					
退職給付引当金			3,194		2,940
時効後支払損引当金			588		595
資産除去債務			1,123		1,123
固定負債計			4,905		4,659
負債合計			38,033		37,074
(純資産の部)					
株主資本			86,232		87,419
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			55,322		56,509
利益準備金		685		685	
その他利益剰余金		54,637		55,823	
別途積立金		24,606		24,606	
繰越利益剰余金		30,030		31,217	
評価・換算差額等			174		229
その他有価証券評価差額金			174		229
純資産合計			86,407		87,648
負債・純資産合計			124,440		124,722

（２）【損益計算書】

		前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)		当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023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			115,733		113,491
運用受託報酬			17,671		18,198
その他営業収益			530		331
営業収益計			133,935		132,021
営業費用					
支払手数料			39,087		38,684
広告宣伝費			804		1,187
公告費			0		0
調査費			26,650		29,050
調査費		4,867		6,045	
委託調査費		21,783		23,004	
委託計算費			1,384		1,363
営業雑経費			3,094		3,302
通信費		72		89	
印刷費		918		903	
協会費		79		83	
諸経費		2,023		2,225	
営業費用計			71,021		73,587
一般管理費					
給料			12,033		11,316
役員報酬		229		226	
給料・手当		7,375		7,752	
賞与		4,427		3,337	
交際費			47		78
寄付金			73		115
旅費交通費			65		283
租税公課			1,049		963
不動産賃借料			1,432		1,232
退職給付費用			1,212		829
固定資産減価償却費			2,525		2,409
諸経費			11,116		12,439
一般管理費計			29,556		29,669
営業利益			33,357		28,763

		前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)		当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023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	3,530		7,645	
受取利息		10		45	
為替差益		-		49	
その他		1,268		637	
営業外収益計			4,809		8,377
営業外費用					
金銭の信託運用損		1,387		1,736	
時効後支払損引当金繰入額		12		10	
為替差損		23		-	
その他		266		8	
営業外費用計			1,689		1,755
経常利益			36,477		35,385
特別利益					
投資有価証券等売却益		26		10	
株式報酬受入益		53		46	
固定資産売却益		9		-	
資産除去債務履行差額		141		-	
特別利益計			230		57
特別損失					
投資有価証券等売却損		0		16	
関係会社株式評価損		727		-	
固定資産除却損	2	374		52	
資産除去債務履行差額		0		-	
事務所移転費用		54		-	
特別損失計			1,158		69
税引前当期純利益			35,549		35,374
法人税、住民税及び事業税			10,474		8,890
法人税等調整額			171		419
当期純利益			24,904		26,064

（３）【株主資本等変動計算書】

前事業年度(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

当事業年度(自 2022年4月1日 至 2023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	30,030	55,322	86,232
当期変動額									
剰余金の配当							24,877	24,877	24,877
当期純利益							26,064	26,064	26,064
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	1,186	1,186	1,186
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	31,217	56,509	87,419

(単位：百万円)

	評価・換算差額等	
--	----------	--

	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	純資産合計
当期首残高	174	174	86,407
当期変動額			
剰余金の配当			24,877
当期純利益			26,064
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	54	54	54
当期変動額合計	54	54	1,240
当期末残高	229	229	87,648

[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 … 時価法 株式等以外のもの (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) 市場価格のない … 移動平均法による原価法 株式等
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。

7. 収益及び費用の計上基準	(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企业年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 確定給付型企业年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。 退職一時金及び確定給付型企业年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。 (4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。 当社は、資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬を稼得しております。これらには成功報酬が含まれる場合があります。 委託者報酬 委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を投資信託によって主に年4回、もしくは年2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。 運用受託報酬 運用受託報酬は、投資顧問契約に基づき契約期間の純資産総額等に対する一定割合として認識され、確定した報酬を顧問口座によって主に年4回、もしくは年2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。 成功報酬 成功報酬は、対象となる投資信託または顧問口座の特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定した時点で収益として認識しております。
-----------------------	---

[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]

（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。）を当事業年度の期首から適用し、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。

これにより、「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。

なお、「金融商品関係」注記の金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項における投資信託に関する注記事項においては、時価算定会計基準適用指針第27 - 3項に従って、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]

該当事項はありません。

[注記事項]

貸借対照表関係

前事業年度末 (2022年3月31日)	当事業年度末 (2023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。	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	未払費用 1,350百万円
2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額	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	建物 901百万円
器具備品 618	器具備品 657
合計 1,207	合計 1,559

損益計算書関係

前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023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。	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	受取配当金 7,634百万円
2. 固定資産除却損	2. 固定資産除却損
建物 346百万円	建物 0百万円
器具備品 28	器具備品 0
ソフトウェア -	ソフトウェア 52
合計 374	合計 52

株主資本等変動計算書関係

前事業年度(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

当事業年度(自 2022年4月１日 至 2023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

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

（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

2023年5月23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	55,782百万円
配当の原資	利益剰余金
１株当たり配当額	10,830円
基準日	2023年3月31日

効力発生日

2023年6月30日

金融商品関係

前事業年度（自 2021年4月 1 日 至 2022年3月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

（１）金融商品に対する取組方針

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

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

（２）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

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

（単位：百万円）

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

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

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

	前事業年度（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、前事業年度において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）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

金銭の信託

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

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

デリバティブ取引

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

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023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

2023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	42,108	42,108	-
資産計	42,108	42,108	-
(2) その他（デリバティブ取引）	46	46	-
負債計	46	46	-

(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（ ）	10,261
組合出資金等	1,557
合計	11,819

() 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。

(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	1,865	-	-	-
金銭の信託	42,108	-	-	-
未収委託者報酬	26,116	-	-	-
未収運用受託報酬	3,780	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	21,900	-	-	-
短期貸付金	1,001			
合計	96,772	-	-	-

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）	-	42,108	-	42,108
資産計	-	42,108	-	42,108
デリバティブ取引（通貨関連）	-	46	-	46
負債計	-	46	-	46

（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

前事業年度（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	前事業年度 （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。

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

1．売買目的有価証券(2023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(2023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(2023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	9,919
関連会社株式	106

4．その他有価証券(2023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	21,900	21,900	-
小計	21,900	21,900	-
合計	21,900	21,900	-

市場価格のない株式等（貸借対照表計上額235百万円）及び組合出資金等（貸借対照表計上額1,557百

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 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

区分	売却額(百万円)	売却益の合計額(百万円)	売却損の合計額(百万円)
株式	66	-	16
合計	66	-	16

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 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

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023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	952	-	46	46

退職給付関係

前事業年度(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业年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。	
2．確定給付制度	
(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表	
退職給付債務の期首残高	23,270 百万円
勤務費用	961
利息費用	176
数理計算上の差異の発生額	1,521
退職給付の支払額	904
その他	14
退職給付債務の期末残高	21,967

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

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

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

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

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

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

長期期待運用収益率の設定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

確定給付型企业年金制度の割引率	0.9%
退職一時金制度の割引率	0.6%
長期期待運用収益率	2.35%

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。

当事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

退職給付債務の期首残高	21,967 百万円
勤務費用	853
利息費用	188
数理計算上の差異の発生額	1,476
退職給付の支払額	1,133
その他	83
退職給付債務の期末残高	20,314

(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	19,687 百万円
期待運用収益	462
数理計算上の差異の発生額	716
事業主からの拠出額	819
退職給付の支払額	874
年金資産の期末残高	19,378

(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	17,386 百万円
年金資産	19,378
	1,991
非積立型制度の退職給付債務	2,927
未積立退職給付債務	935
未認識数理計算上の差異	398
未認識過去勤務費用	53
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,387
退職給付引当金	2,940
前払年金費用	1,553
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,387

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	853 百万円
利息費用	188
期待運用収益	462
数理計算上の差異の費用処理額	127
過去勤務費用の費用処理額	52
確定給付制度に係る退職給付費用	653

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

債券	34%
株式	27%
生保一般勘定	11%
生保特別勘定	7%
その他	21%
合計	100%

長期期待運用収益率の設定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

確定給付型企业年金制度の割引率	1.4%
退職一時金制度の割引率	1.1%
長期期待運用収益率	2.35%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、202百万円でした。

税効果会計関係

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

前事業年度末 (2022年3月31日)		当事業年度末 (2023年3月31日)	
1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳		1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	
繰延税金資産	百万円	繰延税金資産	百万円
賞与引当金	1,381	賞与引当金	1,138
退職給付引当金	990	退職給付引当金	911
関係会社株式評価減	1,010	関係会社株式評価減	1,010
未払事業税	285	未払事業税	227
投資有価証券評価減	110	投資有価証券評価減	11
減価償却超過額	272	減価償却超過額	331
時効後支払損引当金	182	時効後支払損引当金	184
関係会社株式売却損	505	関係会社株式売却損	505
ゴルフ会員権評価減	92	ゴルフ会員権評価減	78
資産除去債務	348	資産除去債務	348
未払社会保険料	114	未払社会保険料	85
その他	84	その他	44
繰延税金資産小計	5,376	繰延税金資産小計	4,878
評価性引当額	1,795	評価性引当額	1,696
繰延税金資産合計	3,581	繰延税金資産合計	3,181
繰延税金負債		繰延税金負債	
資産除去債務に対応する除去費用	233	資産除去債務に対応する除去費用	171
関係会社株式評価益	81	関係会社株式評価益	84
その他有価証券評価差額金	78	その他有価証券評価差額金	102
前払年金費用	402	前払年金費用	481
繰延税金負債合計	796	繰延税金負債合計	840
繰延税金資産の純額	2,784	繰延税金資産の純額	2,340
2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳		2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳	
法定実効税率	31.0%	法定実効税率	31.0%
(調整)		(調整)	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.0%	交際費等永久に損金に算入されない項目	0.3%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	2.9%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	6.4%
タックスヘイブン税制	1.8%	タックスヘイブン税制	2.1%
外国税額控除	0.5%	外国税額控除	0.6%
外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	0.4%	外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	0.7%
その他	0.1%	その他	0.8%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	29.9%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	26.3%

2. 法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理

当社は、当事業年度から、グループ通算制度を適用しております。また、「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）に従って、法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理並びに開示を行っております。

資産除去債務関係

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1．当該資産除去債務の概要

本社の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

2．当該資産除去債務の金額の算定方法

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

3．当該資産除去債務の総額の増減

（単位：百万円）

	前事業年度	当事業年度
	自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日	自 2022年4月 1日 至 2023年3月31日
期首残高	1,371	1,123
有形固定資産の取得に伴う増加	48	-
資産除去債務の履行による減少	296	-
期末残高	1,123	1,123

収益認識に関する注記

1．顧客との契約から生じる収益を分解した情報

前事業年度（自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日）

区分	前事業年度 (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。

当事業年度（自 2022年4月 1日 至 2023年3月31日）

区分	当事業年度 (自 2022年4月 1日 至 2023年3月31日)
委託者報酬	113,491百万円
運用受託報酬	17,245百万円
成功報酬（注）	952百万円
その他営業収益	331百万円
合計	132,021百万円

（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 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

１．セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

２．関連情報

（１）製品・サービスごとの情報

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

（２）地域ごとの情報

売上高

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

有形固定資産

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

（３）主要な顧客ごとの情報

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

当事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

１．セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

２．関連情報

（１）製品・サービスごとの情報

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

（２）地域ごとの情報

売上高

本邦の外部顧客からの営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域

ごとの営業収益の記載を省略しております。

有形固定資産

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

（３）主要な顧客ごとの情報

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

関連当事者情報

前事業年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

１．関連当事者との取引

（ア）親会社及び法人主要株主等

該当はありません。

（イ）子会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
子会社	ノムラ・エー ム・ファイ ナンス・イン ク	ケイマン	2,500 (米ドル)	資金管理	直接100%	資産の賃貸借	資金の貸付	3,427	短期貸付金	1,835
							資金の返済	1,709		
							貸付金利息	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上の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払（*1）	29,119	未払手数料	6,013

（エ）役員及び個人主要株主等

該当はありません。

(注) 1．上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2．取引条件及び取引条件の決定方針等

（*1）投資信託に係る事務代行手数料については、商品性等を勘案し総合的に決定しております。

2．親会社又は重要な関連会社に関する注記

（１）親会社情報

野村ホールディングス㈱（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 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

１．関連当事者との取引

（ア）親会社及び法人主要株主等

該当はありません。

（イ）子会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
子会社	ノムラ・エー ム・ファイ ナンス・イン ク	ケイマン	2,500 (米ドル)	資金管理	直接100%	資産の賃貸借	資金の貸付	5,736	短期貸付金	1,001
							資金の返済	6,489		
							貸付金利息	44	未収利息	11

（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上の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払（*1）	27,180	未払手数料	5,773

（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 2021年4月1日 至 2022年3月31日)		当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	
1 株当たり純資産額	16,775円81銭	1 株当たり純資産額	17,016円74銭
1 株当たり当期純利益	4,835円10銭	1 株当たり当期純利益	5,060円34銭
潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。		潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	
1 株当たり当期純利益の算定上の基礎		1 株当たり当期純利益の算定上の基礎	
損益計算書上の当期純利益	24,904百万円	損益計算書上の当期純利益	26,064百万円
普通株式に係る当期純利益	24,904百万円	普通株式に係る当期純利益	26,064百万円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳		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。		該当事項はありません。	
普通株式の期中平均株式数	5,150,693株	普通株式の期中平均株式数	5,150,693株

4 【利害関係人との取引制限】

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

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

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

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

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

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

5【その他】

(1)定款の変更

委託者の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2)訴訟事件その他の重要事項

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

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託者

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(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5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。

* 2023年5月末現在

2【関係業務の概要】

(1) 受託者

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

(2) 販売会社

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

3【資本関係】

(2023年3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。

第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2022年 7月27日	有価証券届出書
2022年 7月27日	有価証券報告書
2023年 1月26日	有価証券届出書の訂正届出書
2023年 1月26日	半期報告書

独立監査人の監査報告書

2023年6月9日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中EY新日本有限責任監査法人
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 湯原 尚
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 水 永 真太郎
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている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2023年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示の

ない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

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

独立監査人の監査報告書

2023年7月11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

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村外国株式インデックスファンドの2022年5月11日から2023年5月10日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村外国株式インデックスファンドの2023年5月10日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

(注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。