

**【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】	2024年1月19日提出
【計算期間】	第22期(自 2022年10月27日至 2023年10月26日)
【ファンド名】	インデックスファンド海外株式（ヘッジあり）
【発行者名】	日興アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 ステファニー・ドゥルーズ
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【事務連絡者氏名】	新屋敷 昇
【連絡場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【電話番号】	03-6447-6147
【縦覧に供する場所】	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】

ファンドの目的

世界の主要国の株式市場の動きをとらえることを目標に、MSCI-KOKUSAI インデックス（税引後配当込み、円ヘッジあり・円ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

ファンドの基本的性格

## 1) 商品分類

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

追加型投信

一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行なわれ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。

海外

目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

株式

目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

インデックス型

目論見書または投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果をめざす旨の記載があるものをいいます。

## 2) 属性区分

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ	対象インデックス
株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル (除く日本)			日経225
	年2回	日本			
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ( )	年4回	北米	ファミリーファンド	あり (フルヘッジ)	TOPIX
	年6回 (隔月)	欧州			
	年12回 (毎月)	アジア			
	日々	オセアニア			
不動産投信	日々	中南米	ファンド・オブ・ファンズ	なし	その他 (MSCI-KOKUSAI イ ンデックス(税 引後配当込み、 円ヘッジあり・ 円ベース))
その他 ( )	アフリカ				
その他資産 (投資信託証券(株 式 一般))	日々	中近東 (中東)			
資産複合 ( ) 資産配分固定型 資産配分変更型	日々	エマージング			

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

その他資産(投資信託証券(株式 一般))

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

年1回

目論見書または投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。

グローバル(除く日本)

目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除く世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

ファミリーファンド

目論見書また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きます。)を投資対象として投資するものをいいます。

為替ヘッジあり(フルヘッジ)

目論見書または投資信託約款において、為替のフルヘッジを行なう旨の記載があるものをいいます。

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

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。

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

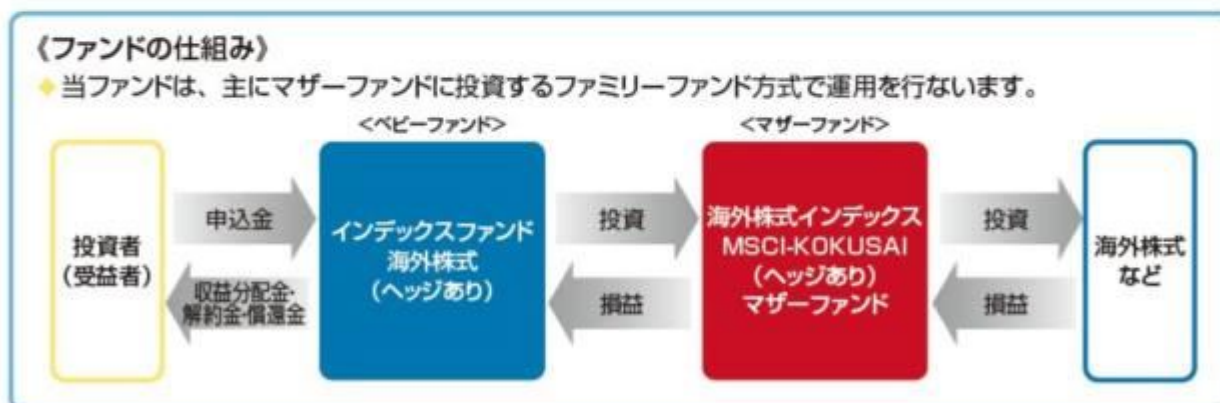
## ファンドの特色



## MSCI-KOKUSAIインデックス(税引後配当込み、円ヘッジあり・円ベース)の動きに連動する投資成果をめざします。

- ◆ 主として、「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジあり)マザーファンド」への投資を通じて、海外の株式に投資を行ない、MSCI-KOKUSAIインデックス(税引後配当込み、円ヘッジあり・円ベース)の動きに連動する投資成果をめざします。
- ◆ 「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジあり)マザーファンド」の組入比率は高位を保つことを原則とします。また、購入・換金動向に応じて有価証券先物取引などを活用し、組入比率を調整することがあります。
- ◆ 外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないます。

※ただし、資金動向、市況動向に急激な変化が生じたときなどやむを得ない事情が発生した場合ならびに信託財産の規模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。



(主な投資制限)・株式への実質投資割合には、制限を設けません。  
・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

(分 配 方 針)・毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。  
ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。  
※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

「MSCI-KOKUSAIインデックス」の著作権などについて

MSCI-KOKUSAIインデックスは、MSCI Inc.が発表している、日本を除く世界の主要国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。同指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は、同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

信託金限度額

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

### (2) 【ファンドの沿革】

2001年10月17日

- ・ファンドの信託契約締結、当初自己設定、運用開始

2014年7月19日

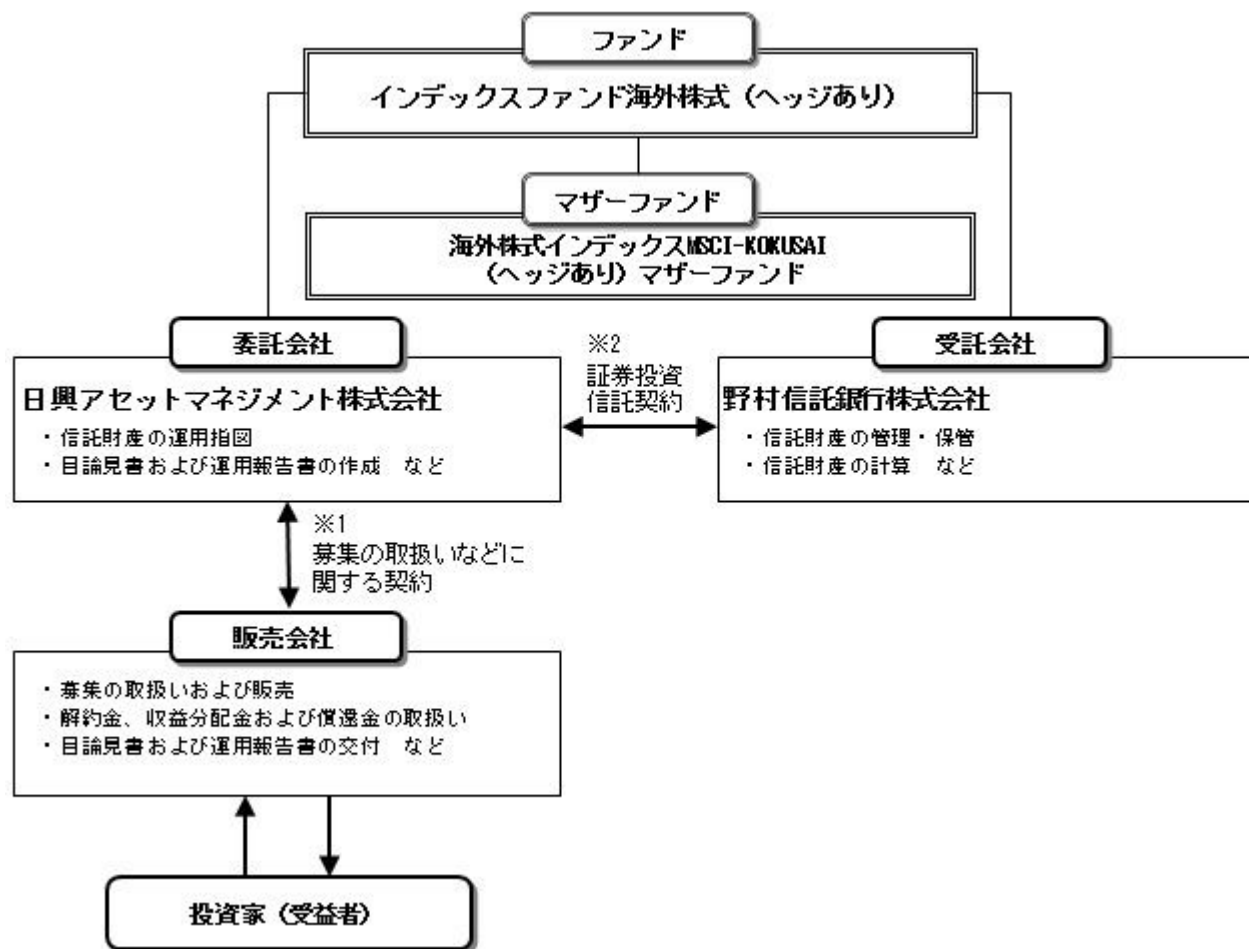
- ・ファンド名称変更

新名称：インデックスファンド海外株式(ヘッジあり)

旧名称：年金積立 インデックスファンド海外株式(ヘッジあり)

### (3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



- 1 投資信託を販売するルールを委託会社と販売会社の間で規定したものを。販売会社が行なう募集の取扱い、収益分配金・償還金の支払い、解約請求の受付の業務範囲の取決めの内容などが含まれています。
- 2 投資信託を運営するルールを委託会社と受託会社の間で規定したものを。運用の基本方針、投資対象、投資制限、信託報酬、受益者の権利、募集方法の取決めの内容などが含まれています。

委託会社の概況（2023年10月末現在）

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

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

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

- ・主として、「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジあり）マザーファンド」受益証券に投資を行ない、MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジあり・円ベース）の動きに連動する投資成果をめざします。
- ・マザーファンド受益証券の組入比率は高位を保つことを原則とします。また、設定・解約動向に応じて有価証券先物取引などを活用し、組入比率を調整することがあります。
- ・ただし、資金動向、市況動向に急激な変化が生じたときなどやむを得ない事情が発生した場合ならびに信託財産の規模によっては上記のような運用ができない場合があります。

### (2)【投資対象】

- <インデックスファンド海外株式（ヘッジあり）>  
「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジあり）マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。  
投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。
- 1) 有価証券

- 2) デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第20条、第21条および第22条に定めるものに限ります。）
  - 3) 金銭債権
  - 4) 約束手形
  - 5) 為替手形
- 主として「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジあり）マザーファンド」受益証券ならびに次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。
- 1) 株券または新株引受権証書
  - 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) コマーシャル・ペーパー
  - 8) 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
  - 9) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1)～8)の証券または証書の性質を有するもの
  - 10) 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、マザーファンドの受益証券を除きます。）
  - 11) 投資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。以下同じ。）で12)に定めるもの以外のもの
  - 12) 投資法人債券（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。以下同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
  - 13) 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。）
  - 14) オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
  - 15) 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
  - 16) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
  - 17) 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。）
  - 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18)の有価証券の性質を有するもの
- 次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することができます。
- 1) 預金
  - 2) 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
  - 3) コール・ローン
  - 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5)の権利の性質を有するもの
- 次の取引ができます。
- 1) 信用取引
  - 2) 先物取引等
  - 3) スワップ取引
  - 4) 金利先渡取引
  - 5) 為替先渡取引
  - 6) 有価証券の貸付
  - 7) 公社債の空売
  - 8) 公社債の借入
  - 9) 外国為替予約取引
  - 10) 資金の借入
- <海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジあり）マザーファンド>  
日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。  
投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。
- 1) 有価証券
  - 2) デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第14条、第15条および第16条に定めるものに限ります。）
  - 3) 金銭債権
  - 4) 約束手形
  - 5) 為替手形
- 主として次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。ただし、私募により発行された有価証券（短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）を除きます。）には投資しません。
- 1) 外国または外国の者の発行する外国通貨表示の株券または新株引受権証書
  - 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) コマーシャル・ペーパー

- 8) 外国または外国の者の発行する外国通貨表示の新株引受権証券(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
- 9) 外国または外国の者の発行する証券で、2)~7)の証券の性質を有するもの
- 10) 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。)
- 11) 投資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。以下同じ。)で12)に定めるもの以外のもの
- 12) 投資法人債券(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。以下同じ。)または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
- 13) 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。)
- 14) オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。)
- 15) 預託証書(金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
- 16) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 17) 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。)
- 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18)の有価証券の性質を有するもの  
次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。)により運用することができます。
- 1) 預金
  - 2) 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
  - 3) コール・ローン
  - 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5)の権利の性質を有するもの  
次の取引ができます。
    - 1) 信用取引
    - 2) 先物取引等
    - 3) スワップ取引
    - 4) 金利先渡取引
    - 5) 為替先渡取引
    - 6) 有価証券の貸付
    - 7) 公社債の空売
    - 8) 公社債の借入
    - 9) 外国為替予約取引

## 投資対象とするマザーファンドの概要

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

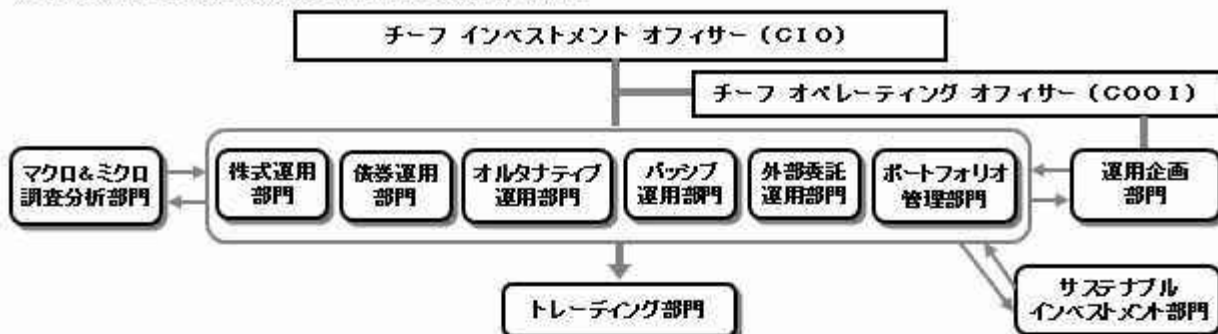
運用の基本方針	
基本方針	世界の主要国の株式市場の動きをとらえることを目標に、MSCI-KOKUSAIインデックス(税引後配当込み、円ヘッジあり・円ベース)の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主な投資対象	日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・主として日本を除く世界各国の株式(DR(預託証券)およびカントリーファンドなどを含みます。)に投資し、MSCI-KOKUSAIインデックス(税引後配当込み、円ヘッジあり・円ベース)の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。</li> <li>・投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指数先物取引や外国為替予約取引などを活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引などの買建玉の時価総額の合計額が信託財産の純資産総額を超えること、および外国為替予約取引などの売建玉の時価総額の合計額が外貨建資産の組入総額を超えることがあります。</li> <li>・外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないます。</li> <li>・ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたときなどならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・デリバティブ取引等については、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> <li>・一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用	

信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%(1口当たり)
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
<b>その他</b>	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限(2000年5月17日設定)
決算日	毎年10月26日(休業日の場合は翌営業日)

## (3)【運用体制】



## ◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



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



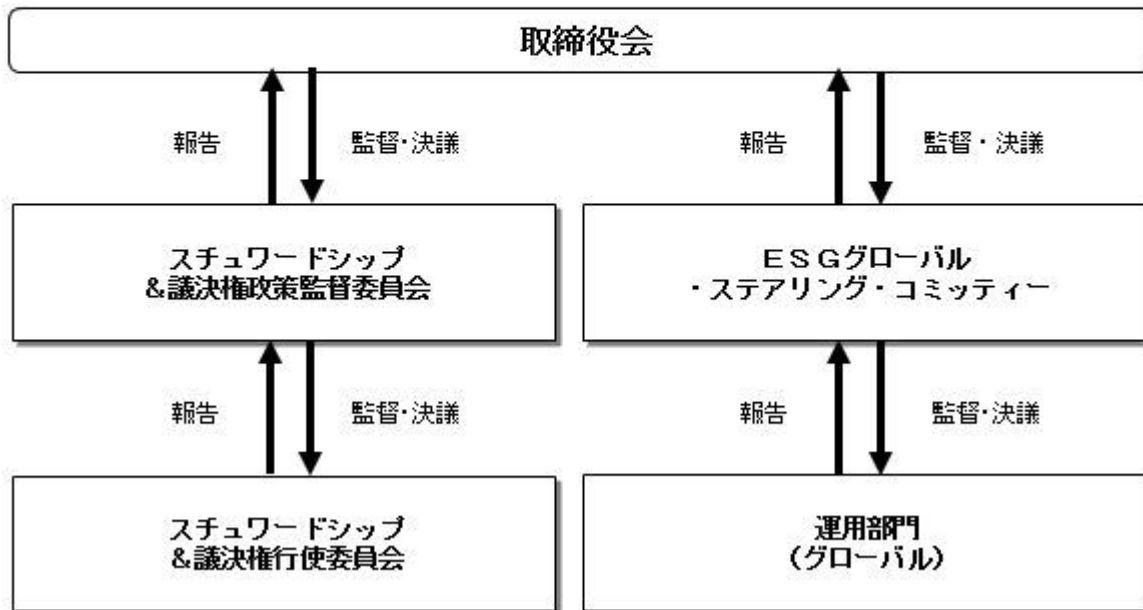
## 委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

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

## ◆投資家としてのESG/フィデューシャリー・デューティ

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

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



上記体制は2023年10月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## (4) 【分配方針】

## 収益分配方針

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

- 1) 分配対象額の範囲  
経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）などの全額とします。
  - 2) 分配対象額についての分配方針  
分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。
  - 3) 留保益の運用方針  
収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、約款に定める運用の基本方針に基づき運用を行いません。
- 収益分配金の支払い  
原則として、収益分配金は無手数料で自動的に再投資されます。

## (5) 【投資制限】

## 約款に定める投資制限

<インデックスファンド海外株式（ヘッジあり）>

- 1) 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合には、制限を設けません。
- 2) 投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所が開設する市場に上場（金融商品取引所が開設する市場に準ずる市場等において取引されている場合を含みます。）されている株式等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。
- 3) 投資信託証券（マザーファンドの受益証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。
- 4) 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
- 5) 信託財産の効率的な運用に資するため、信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。信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 6) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、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。）、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。）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。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。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。
- 7) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに為替変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における通貨にかか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かかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。

- 8) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
- 9) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的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目的のため、異なる通貨、異なる受取金利または異なる受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として当ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 10) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的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目的のため、金利先渡し取引および為替先渡し取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡し取引および為替先渡し取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として、当ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 11) 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。
- イ) 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
- ロ) 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。
- 12) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けるとの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 13) 信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 14) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに為替変動リスクを回避する目的のため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産(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を含みます。)の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- 15) 信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、解約に伴う支払資金の手当て(解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。)を目的として、および再投資に係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。資金借入れ額および借入期間は、次に掲げる要件を満たす範囲内とします。
- イ) 解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、解約金の支払資金の手当てのために行なった有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内
- ロ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内
- ハ) 借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%以内
- ニ) 解約に伴う支払資金の手当てのための借入期間は、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ます。
- ホ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、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ます。
- 16) デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
- 17) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
- < 海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジあり)マザーファンド >
- 1) 株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)への投資割合には、制限を設けません。
- 2) 投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所が開設する市場に上場(金融商品取引所が開設する市場に準ずる市場等において取引されている場合を含みます。)されている株式等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。
- 3) 投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- 4) 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
- 5) 信託財産の効率的な運用に資するため、信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。信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 6) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、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。)、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。))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。))ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。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。
- 7) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに為替変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における通貨にかか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かかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
- 8) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の

金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

- 9) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的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目的のため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 10) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的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目的のため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 11) 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。
  - イ) 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
  - ロ) 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。
- 12) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 13) 信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 14) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに為替変動リスクを回避する目的のため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- 15) デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
- 16) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

法令による投資制限

同一法人の発行する株式(投資信託及び投資法人に関する法律)

同一法人の発行する株式について、委託会社が運用の指図を行なう投資信託全体で、当該株式の議決権の過半数を保有することとなる取引は行ないません。

### 3【投資リスク】

#### (1) ファンドのリスク

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

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

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

価格変動リスク

一般に株式の価格は、会社の成長性や収益性の企業情報および当該情報の変化に影響を受けて変動します。また、国内および海外の経済・政治情勢などの影響を受けて変動します。ファンドにおいては、株式の価格変動または流動性の予想外の変動があった場合、重大な損失が生じるリスクがあります。

流動性リスク

市場規模や取引量が少ない状況においては、有価証券の取得、売却時の売買価格は取引量の大きさに影響を受け、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないリスク、評価価格どおりに売却できないリスク、あるいは、価格の高低に関わらず取引量が限られてしまうリスクがあり、その結果、不測の損失を被るリスクがあります。

信用リスク

- ・ 一般に投資した企業の経営などに直接・間接を問わず重大な危機が生じた場合には、ファンドにも重大な損失が生じるリスクがあります。デフォルト(債務不履行)や企業倒産の懸念から、発行体の株式などの価格は大きく下落(価格がゼロになることもあります。)し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、金融商品取引所が定める一定の基準に該当した場合、上場が廃止される可能性があり、廃止される恐れが生じた場合や廃止となる場合も発行体の株式などの価格は下がり、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあります。
- ・ ファンドの資金をコール・ローン、譲渡性預金証書などの短期金融資産で運用することがありますが、買付け相手先の債務不履行により損失が発生することがあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

為替変動リスク

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ない、為替変動リスクの低減を図ります。ただ

し、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。なお、為替ヘッジを行なうにあたっては、円の金利が為替ヘッジを行なう通貨の金利より低い場合、この金利差に相当するヘッジコストが発生します。為替および金利の動向によっては、為替ヘッジに伴うヘッジコストが予想以上に発生する場合があります。

<MSCI-KOKUSAIインデックス(税引後配当込み、円ヘッジあり・円ベース)と基準価額の主な乖離要因>

当ファンドは、基準価額の変動率をMSCI-KOKUSAIインデックス(税引後配当込み、円ヘッジあり・円ベース)の変動率に一致させることをめざしますが、次のような要因があるため、同指数と一致した推移をお約束できるものではありません。

- ・MSCI-KOKUSAIインデックスの採用銘柄の変更や資本異動などによってポートフォリオの調整が行なわれる場合、個別銘柄の売買などにあたりマーケット・インパクトを受ける可能性があること。また、信託報酬、売買委託手数料、監査費用などの費用をファンドが負担すること。
- ・分配原資となる組入銘柄の配当金受け取りと、当ファンドの分配金支払いのタイミングや金額が完全には一致しないこと。また、配当金にかかる税率について、実際の税率と同指数の計算上の税率が完全には一致しないこと。
- ・先物取引等のデリバティブ取引を利用した場合、当該取引の値動きとMSCI-KOKUSAIインデックスの採用銘柄の一部または全部の値動きが一致しないこと。
- ・有価証券の貸付による品貸料が発生すること。

<その他の留意事項>

- ・システムリスク・市場リスクなどに関する事項  
証券市場および外国為替市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地変、政変、経済事情の変化、政策の変更もしくはコンピューター・ネットワーク関係の不慮の出来事などの諸事情により有価証券取引や為替取引などが一時的に停止されることがあります。これにより、ファンドの投資方針に従った運用ができない場合があります。上記の状況が発生した場合や、その他の事由により基準価額の算出が困難となる状況が発生した場合などには、委託会社の判断により一時的に取得・換金の取り扱いを停止することもあります。
- ・投資対象とする投資信託証券に関する事項  
ファンドが投資対象とする投資信託証券(マザーファンドを含みます。)と同じ投資信託証券に投資する他のファンドにおいて、解約・償還・設定などに伴う資金流出入などがあり、その結果、当該投資信託証券において有価証券の売買などが生じた場合には、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。
- ・解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動に関する事項  
一度に大量の解約があった場合に、解約資金の手当てをするため保有している有価証券を一度に大量に売却することがあります。その際は評価価格と実際の取引価格に差が生じるなどして、ファンドの基準価額が大きく変動する可能性があります。
- ・基準価額の妥当性に疑義が生じた場合の取得・換金の停止に関する事項  
ファンドの基準価額の算出に用いた評価価格と実際の取引価格に差が生じるなど、基準価額の妥当性に疑義が生じる場合は、委託会社の判断により、一時的に取得・換金の取り扱いを停止する場合があります。
- ・運用制限や規制上の制限に関する事項  
関係する法令規制上、または社内方針などにより取引が制限されることがあります。例えば、委託会社またはその関連会社が特定の銘柄の未公開情報を受領している場合には、当該銘柄の売買が制限されることがあります。また、委託会社またはその関連会社が行なう投資または他の運用業務に関連して、取引が制限されることもあります。したがって、これらの制限により当ファンドの運用実績に影響を及ぼす可能性やインデックスと基準価額が乖離する可能性があります。
- ・法令・税制・会計方針などの変更に関する事項  
ファンドに適用される法令・税制・会計方針などは、今後変更される場合があります。

(2) リスク管理体制



### 全社的なリスク管理

当社では運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理/コンプライアンス業務担当部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。当社グループの法令などの遵守状況についてはコンプライアンス部門が事務局を務めるコンプライアンス監督委員会、リスク管理状況についてはリスク管理部門が事務局を務めるリスク監督委員会を通して経営陣に報告され、更に年一度以上取締役会に対して全体的な活動状況を報告しております。両委員会およびそれに関連する部門別会議においては、法令遵守状況や各種リスク（運用リスク（流動性リスクを含む）、市場リスク、カウンターパーティーリスク、オペレーショナルリスク（事務リスクを含む）など）に関するモニタリングとその報告に加えて、重要事故への対応と各種リスク対応、事故防止のための施策やその管理手法の構築などの支援に努めております。

### 運用状況の評価・分析および運用リスク管理

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

### 法令など遵守状況のモニタリング

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

上記体制は2023年10月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## (参考情報)

## 当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



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

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	7.6%	7.2%	15.2%	6.3%	-0.6%	3.1%	3.9%
最大値	48.3%	42.1%	59.8%	62.7%	5.4%	7.9%	21.5%
最小値	-18.8%	-18.0%	-12.4%	-19.4%	-5.5%	-6.1%	-8.8%

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

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2018年11月から2023年10月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

## &lt;各資産クラスの指数&gt;

日本株……TOPIX(東証株価指数)配当込み

先進国株……MSCI-KOKUSAIインデックス(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、円ベース)

新興国債……JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド(円ヘッジなし、円ベース)

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

## 代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

## TOPIX(東証株価指数)配当込み

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

## MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)

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

## MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)

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

## NOMURA-BPI国債

当指数は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社(以下「NFRIC」)が公表している指数で、その知的財産権はNFRICに帰属します。なお、NFRICは、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる日興アセットマネジメント株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

## FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

当指数は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。当指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

## JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド(円ヘッジなし、円ベース)

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

## 当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



※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、2018年11月末の基準価額を起点として指数化しています。

※当ファンドの分配金再投資基準価額および年間騰落率(各月末における直近1年間の騰落率)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額および実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

## 4【手数料等及び税金】

## (1)【申込手数料】

販売会社が定めるものとします。申込手数料率につきましては、販売会社の照会先にお問い合わせください。

- ・販売会社における申込手数料率は2.75%（税抜2.5%）が上限となっております。
  - ・申込手数料の額（1口当たり）は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込手数料率を乗じて得た額とします。
  - ・収益分配金の再投資により取得する口数については、申込手数料はかかりません。
- 申込手数料は、商品および関連する投資環境の説明や情報提供など、ならびに購入に関する事務コストの対価です。

## (2)【換金（解約）手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

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

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

## (3)【信託報酬等】

信託報酬

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年0.924%（税抜0.84%）の率を乗じて得た額とします。

信託報酬の配分

信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率			
合計	委託会社	販売会社	受託会社
0.84%	0.29%	0.48%	0.07%

委託会社	委託した資金の運用の対価
販売会社	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
受託会社	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

支払時期

信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は、日々計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（当該終了日が休業日の場合はその翌営業日とします。）および毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払います。

## (4)【その他の手数料等】

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

組入る有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料および先物・オプション取引などに要する費用。

信託財産の財務諸表の監査に要する費用（日々、計上されます。）。

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

<投資対象とするマザーファンドに係る費用>

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

監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査に係る費用です。

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

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

## (5)【課税上の取扱い】



課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

- ・公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合に少額投資非課税制度(NISA)の適用対象となります。
- ・当ファンドは、NISAの「成長投資枠(特定非課税管理勘定)」の対象ですが、販売会社により取扱いが異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

確定拠出年金の場合

確定拠出年金法に規定する資産管理機関および国民年金基金連合会の場合、所得税および地方税はかかりません。

なお、確定拠出年金制度の加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されません。

確定拠出年金でない場合

個人受益者の場合

1) 収益分配金に対する課税

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

2) 解約金および償還金に対する課税

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

\* 解約価額および償還価額から取得費用(申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を含みます。)を控除した利益

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

少額投資非課税制度(NISA)をご利用の場合、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および譲渡所得が無期限で非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設し、税法上の要件を満たした商品を購入するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。ただし、確定拠出年金制度を通じて公募株式投資信託などを購入する場合は、NISAをご利用になれません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人受益者の場合

1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については配当所得として、15.315%(所得税のみ)の税率による源泉徴収が行なわれます。源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。

2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

個別元本

1) 各受益者の買付時の基準価額(申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。)が個別元本になります。

2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

1) 収益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)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。

2) 受益者が収益分配金を受け取る際

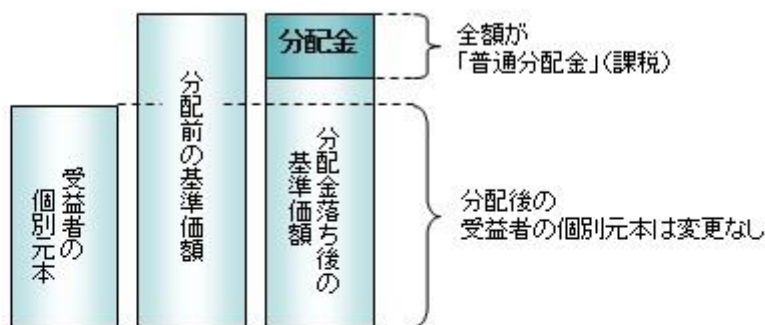
イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。

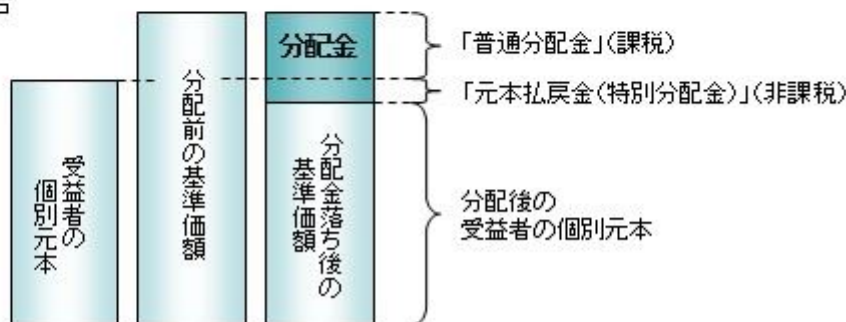
ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

## &lt;分配金に関するイメージ図&gt;

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

上記は2024年1月19日現在のものですので、税法または確定拠出年金法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

## 5【運用状況】

## 【インデックスファンド海外株式（ヘッジあり）】

以下の運用状況は2023年10月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## (1)【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	1,527,258,225	99.99
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		131,589	0.01
合計(純資産総額)		1,527,389,814	100.00

## (2)【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は額面総額	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
日本	親投資信託受益証券	海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジあり)マザーファンド	676,976,164	2.2696	1,536,465,102	2.2560	1,527,258,225	99.99

## ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.99
合計	99.99

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## (3) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第13計算期間末 (2014年10月27日)	463	464	1.4702	1.4712
第14計算期間末 (2015年10月26日)	501	501	1.5697	1.5707
第15計算期間末 (2016年10月26日)	570	571	1.6042	1.6052
第16計算期間末 (2017年10月26日)	749	749	1.8805	1.8815
第17計算期間末 (2018年10月26日)	842	842	1.8929	1.8939
第18計算期間末 (2019年10月28日)	1,138	1,139	2.1056	2.1066
第19計算期間末 (2020年10月26日)	1,419	1,420	2.2950	2.2960
第20計算期間末 (2021年10月26日)	1,911	1,911	3.0109	3.0119
第21計算期間末 (2022年10月26日)	1,536	1,537	2.5254	2.5264
第22計算期間末 (2023年10月26日)	1,536	1,536	2.6046	2.6046
2022年10月末日	1,550		2.5494	
11月末日	1,584		2.6030	
12月末日	1,538		2.5311	
2023年 1月末日	1,613		2.6450	
2月末日	1,584		2.6232	
3月末日	1,591		2.6394	
4月末日	1,615		2.6843	
5月末日	1,611		2.6975	
6月末日	1,650		2.7824	
7月末日	1,697		2.8771	
8月末日	1,664		2.8170	
9月末日	1,584		2.6912	
10月末日	1,527		2.5887	

## 【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第13期	2013年10月29日～2014年10月27日	0.0010
第14期	2014年10月28日～2015年10月26日	0.0010
第15期	2015年10月27日～2016年10月26日	0.0010
第16期	2016年10月27日～2017年10月26日	0.0010
第17期	2017年10月27日～2018年10月26日	0.0010
第18期	2018年10月27日～2019年10月28日	0.0010

第19期	2019年10月29日～2020年10月26日	0.0010
第20期	2020年10月27日～2021年10月26日	0.0010
第21期	2021年10月27日～2022年10月26日	0.0010
第22期	2022年10月27日～2023年10月26日	0.0000

## 【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第13期	2013年10月29日～2014年10月27日	8.51
第14期	2014年10月28日～2015年10月26日	6.84
第15期	2015年10月27日～2016年10月26日	2.26
第16期	2016年10月27日～2017年10月26日	17.29
第17期	2017年10月27日～2018年10月26日	0.71
第18期	2018年10月27日～2019年10月28日	11.29
第19期	2019年10月29日～2020年10月26日	9.04
第20期	2020年10月27日～2021年10月26日	31.24
第21期	2021年10月27日～2022年10月26日	16.09
第22期	2022年10月27日～2023年10月26日	3.14

(注)各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配落ち）に当該計算期間の分配金を加算し、当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落ち、以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

## （４）【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第13期	2013年10月29日～2014年10月27日	45,792,893	37,661,930
第14期	2014年10月28日～2015年10月26日	137,931,852	134,029,241
第15期	2015年10月27日～2016年10月26日	76,826,422	40,394,958
第16期	2016年10月27日～2017年10月26日	226,443,891	183,871,476
第17期	2017年10月27日～2018年10月26日	105,546,851	59,154,045
第18期	2018年10月27日～2019年10月28日	176,198,217	80,218,195
第19期	2019年10月29日～2020年10月26日	207,608,578	129,886,797
第20期	2020年10月27日～2021年10月26日	106,325,725	90,127,822
第21期	2021年10月27日～2022年10月26日	105,869,396	132,225,011
第22期	2022年10月27日～2023年10月26日	41,843,136	60,221,978

## （参考）

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

以下の運用状況は2023年10月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	13,434,549,992	67.60
	カナダ	648,296,844	3.26
	ドイツ	456,892,240	2.30

	イタリア	105,684,332	0.53
	フランス	606,210,743	3.05
	オランダ	345,566,603	1.74
	スペイン	138,552,711	0.70
	ベルギー	41,524,474	0.21
	オーストリア	9,171,913	0.05
	ルクセンブルク	11,396,573	0.06
	フィンランド	62,059,145	0.31
	アイルランド	356,774,435	1.80
	ポルトガル	8,145,065	0.04
	イギリス	784,037,685	3.95
	スイス	606,425,229	3.05
	スウェーデン	150,866,921	0.76
	ノルウェー	38,665,360	0.19
	デンマーク	187,696,709	0.94
	ケイマン	30,240,307	0.15
	オーストラリア	364,998,150	1.84
	バミューダ	21,219,630	0.11
	ニュージーランド	11,586,464	0.06
	香港	102,160,957	0.51
	シンガポール	61,759,507	0.31
	イスラエル	35,309,889	0.18
	ジャージー	55,717,206	0.28
	マン島	2,751,845	0.01
	小計	18,678,260,929	93.99
投資証券	アメリカ	324,756,451	1.63
	フランス	2,499,351	0.01
	イギリス	5,966,927	0.03
	オーストラリア	21,949,372	0.11
	香港	4,649,066	0.02
	シンガポール	6,332,761	0.03
	小計	366,153,928	1.84
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		828,947,450	4.17
合計（純資産総額）		19,873,362,307	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	657,102,056	3.31
	買建	ドイツ	127,010,503	0.64

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	売建		19,317,763,379	97.20

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	40,620	25,581.16	1,039,106,760	25,460.05	1,034,187,552	5.20
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	18,240	50,933.57	929,028,348	50,431.21	919,865,418	4.63
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	一般消費財・サービス流通・小売り	23,840	18,149.01	432,672,611	19,841.47	473,020,695	2.38
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	6,380	62,463.78	398,518,935	61,539.81	392,623,995	1.98
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	15,300	18,779.95	287,333,251	18,608.01	284,702,623	1.43
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	5,710	44,782.73	255,709,390	45,250.69	258,381,478	1.30
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	13,690	18,938.43	259,267,130	18,800.88	257,384,081	1.30
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	7,360	31,758.91	233,745,609	29,507.29	217,173,681	1.09
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	2,400	79,271.69	190,252,073	79,238.80	190,173,132	0.96
アメリカ	株式	ELI LILLY & CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2,090	87,681.63	183,254,616	84,579.30	176,770,741	0.89
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	金融サービス	3,350	50,369.91	168,739,228	50,446.16	168,994,666	0.85
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	10,400	16,235.29	168,847,026	15,830.11	164,633,236	0.83
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	7,510	20,991.20	157,643,942	20,545.66	154,297,938	0.78
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	4,160	35,411.44	147,311,605	34,847.79	144,966,810	0.73
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6,200	22,661.23	140,499,630	21,982.45	136,291,223	0.69
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	6,100	22,516.20	137,348,857	22,315.86	136,126,762	0.68
アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	1,070	127,028.18	135,920,154	125,775.28	134,579,558	0.68
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	金融サービス	2,180	57,757.20	125,910,714	55,680.51	121,383,521	0.61
デンマーク	株式	NOVO NORDISK A/S-B	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8,400	14,720.42	123,651,562	14,407.90	121,026,377	0.61
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	6,900	16,336.63	112,722,771	16,195.72	111,750,530	0.56
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	一般消費財・サービス流通・小売り	2,580	42,001.84	108,364,758	42,084.07	108,576,913	0.55

アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	4,660	23,304.12	108,597,216	21,841.91	101,783,328	0.51
アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6,550	15,493.72	101,483,875	15,351.68	100,553,549	0.51
アメリカ	株式	ABBVIE INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	4,550	21,717.82	98,816,093	21,213.97	96,523,581	0.49
アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORP	生活必需品流通・小売り	1,140	82,229.00	93,741,066	82,960.10	94,574,524	0.48
アメリカ	株式	WALMART INC	生活必需品流通・小売り	3,860	24,334.24	93,930,196	24,373.12	94,080,244	0.47
アメリカ	株式	ADOBE INC	ソフトウェア・サービス	1,170	77,915.64	91,161,300	78,782.79	92,175,875	0.46
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	1,040	88,960.66	92,519,089	87,580.32	91,083,533	0.46
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	10,640	8,390.50	89,274,932	8,394.98	89,322,656	0.45
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	3,540	24,272.94	85,926,238	24,262.48	85,889,189	0.43

#### ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー	5.23
		素材	3.89
		資本財	6.34
		商業・専門サービス	1.55
		運輸	1.70
		自動車・自動車部品	1.85
		耐久消費財・アパレル	1.48
		消費者サービス	2.02
		メディア・娯楽	5.79
		一般消費財・サービス流通・小売り	4.39
		生活必需品流通・小売り	1.71
		食品・飲料・タバコ	3.64
		家庭用品・パーソナル用品	1.72
		ヘルスケア機器・サービス	4.34
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.01
		銀行	5.02
		金融サービス	6.13
		保険	3.18
		ソフトウェア・サービス	9.60
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.61
電気通信サービス	1.17		
公益事業	2.69		
半導体・半導体製造装置	5.63		
不動産管理・開発	0.30		

投資証券			1.84
合計			95.83

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	契約額等(円)	評価額 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP EMINI2312	買建	21	米ドル	4,416,825	660,359,505	4,395,037.5	657,102,056	3.31
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJSTX5 2312	買建	21	ユーロ	811,530	128,757,350	800,520	127,010,503	0.64

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	米ドル	売建	96,910,000.00	14,460,192,802	14,395,165,864	72.43
	加ドル	売建	5,918,000.00	636,958,140	633,908,130	3.19
	ユーロ	売建	12,000,000.00	1,889,983,677	1,890,636,334	9.51
	英ポンド	売建	4,667,000.00	839,564,699	840,064,940	4.23
	スイスフラン	売建	3,287,000.00	546,740,397	542,938,147	2.73
	スウェーデンクローナ	売建	12,409,000.00	165,408,117	165,112,185	0.83
	ノルウェークローネ	売建	2,892,000.00	38,405,276	38,493,660	0.19
	デンマーククローネ	売建	8,838,000.00	186,616,240	186,669,111	0.94
	豪ドル	売建	4,303,000.00	402,570,470	406,106,972	2.04
	ニュージーランドドル	売建	87,000.00	7,479,146	7,496,788	0.04
	香港ドル	売建	6,623,000.00	125,677,169	125,259,702	0.63
	シンガポールドル	売建	624,000.00	67,824,814	67,875,115	0.34
	イスラエルシェケル	売建	488,000.00	17,942,152	18,036,431	0.09

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 参考情報



## 運用実績

2023年10月31日現在

## 基準価額・純資産の推移



基準価額……………25,887円  
純資産総額……………15,270億円

※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。  
※分配金再投資基準価額は、2013年10月末の基準価額を起点として指数化しています。  
※分配金再投資基準価額は、当ファンドに過去10年間、分配実績があった場合に、当該分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであることにご留意ください。

## 分配の推移(税引前、1万口当たり)

2019年10月	2020年10月	2021年10月	2022年10月	2023年10月	設定後累計
10円	10円	10円	10円	0円	180円

## 主要な資産の状況

## &lt;資産構成比率&gt;

組入資産	比率
株式	95.82%
株式先物	3.95%
株式実質	99.77%
現金その他	4.18%

※当ファンドの実質組入比率です。

## &lt;株式組入上位10銘柄&gt;

	銘柄	業種	国・地域	比率
1	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	アメリカ	5.20%
2	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	アメリカ	4.63%
3	AMAZON.COM INC	一般消費財・サービス流通・小売り	アメリカ	2.38%
4	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	アメリカ	1.98%
5	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	アメリカ	1.43%
6	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	アメリカ	1.30%
7	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	アメリカ	1.30%
8	TESLA INC	自動車・自動車部品	アメリカ	1.09%
9	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	アメリカ	0.96%
10	ELI LILLY & CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	アメリカ	0.89%

※マザーファンドの対純資産総額比です。

## &lt;為替ヘッジ&gt;

為替ヘッジ比率 99.93%

## 年間収益率の推移



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

※2023年は、2023年10月末までの騰落率です。

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

※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

## 第2【管理及び運営】

## 1【申込(販売)手続等】

## (1) 申込方法

販売会社所定の方法でお申し込みください。なお、確定拠出年金制度上の取得申込みを行なう場合は、当該規定に従うものとします。

## (2) 申込みの受付

販売会社の営業日に受け付けます。

- (3) 取扱時間  
原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。
- (4) 取得申込不可日  
販売会社の営業日であっても、取得申込日がニューヨーク証券取引所の休業日に該当する場合は、取得の申込みの受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (5) 申込金額  
取得申込受付日の翌営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額に、申込手数料と当該手数料に係る消費税等相当額を加算した額です。
- (6) 申込単位  
販売会社の照会先にお問い合わせください。ただし、確定拠出年金制度上の取得申込みを行なう場合は、1円以上1円単位とします。
- (7) 申込代金の支払い  
取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。
- (8) 受付の中止および取消

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

金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場をいいます。

## 2【換金（解約）手続等】

### < 解約請求による換金 >

- (1) 解約の受付  
販売会社の営業日に受け付けます。
- (2) 取扱時間  
原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。
- (3) 解約請求不可日  
販売会社の営業日であっても、解約請求日がニューヨーク証券取引所の休業日に該当する場合は、解約請求の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (4) 解約制限  
ファンドの規模および商品性格などにに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の解約には受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (5) 解約価額  
解約請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額（当該基準価額に0.3%の率を乗じて得た額）を控除した価額とします。  
・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

#### < 委託会社の照会先 >

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス [www.nikkoam.com/](http://www.nikkoam.com/)

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

- (6) 手取額  
1口当たりの手取額は、解約価額に基づいて計算された金額となります。  
確定拠出年金法に規定する資産管理機関および国民年金基金連合会が委託する事務委託先金融機関でない場合、解約価額から解約に係る所定の税金が差し引かれます。  
税法または確定拠出年金法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。詳しくは、「課税上の取扱い」をご覧ください。
- (7) 解約単位  
1口単位  
販売会社によっては、解約単位が異なる場合があります。
- (8) 解約代金の支払い  
原則として、解約請求受付日から起算して5営業日目からお支払いします。
- (9) 受付の中止および取消  
・委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。  
・解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日およびその前営業日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日（この計算日が解約請求を受け付けない日であるときは、この計算日以降の最初の解約請求を受け付けることができる日とします。）に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

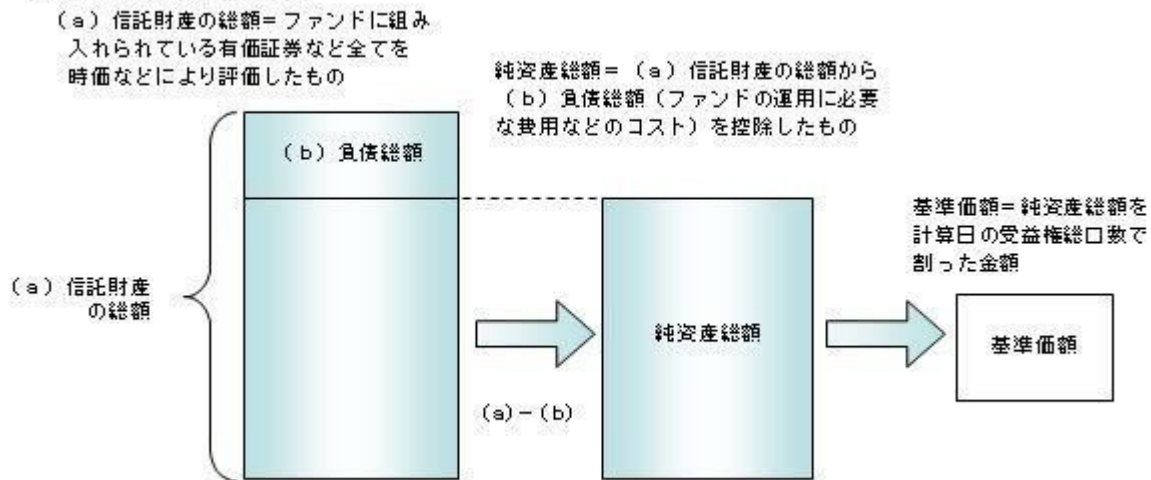
## 3【資産管理等の概要】

### (1)【資産の評価】

## 基準価額の算出

- ・基準価額は委託会社の営業日において日々算出されます。
- ・基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を評価して得た信託財産の総額から負債総額を控除した金額（純資産総額）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、ファンドは1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

## &lt;基準価額算出の流れ&gt;



## 有価証券などの評価基準

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

## &lt;主な資産の評価方法&gt;

## マザーファンド受益証券

基準価額計算日の基準価額で評価します。

## 外国株式

原則として、基準価額計算日に知りうる直近の日における外国金融商品市場の最終相場で評価します。

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

## 基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

## &lt;委託会社の照会先&gt;

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス [www.nikkoam.com/](http://www.nikkoam.com/)

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

## (2) 【保管】

該当事項はありません。

## (3) 【信託期間】

無期限とします（2001年10月17日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

## (4) 【計算期間】

毎年10月27日から翌年10月26日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始されます。

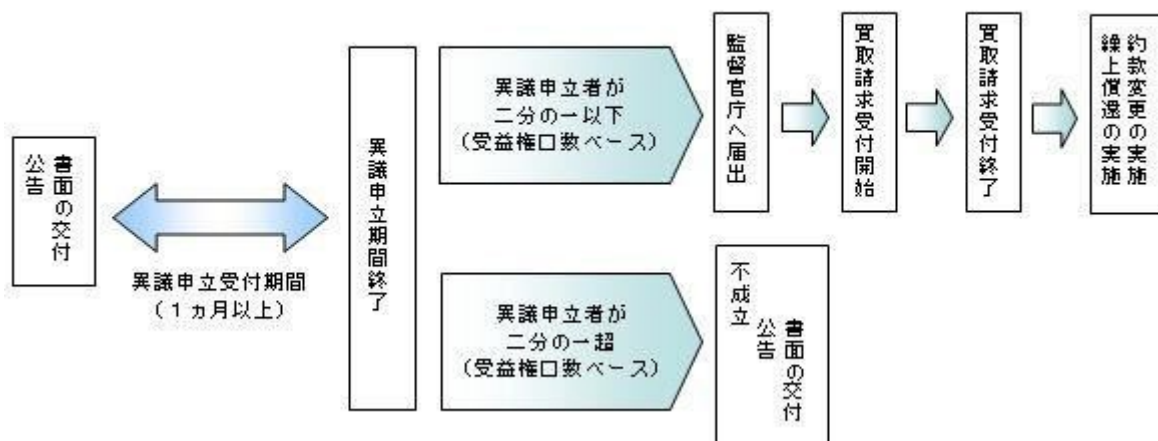
## (5) 【その他】

## 信託の終了（繰上償還）

- 1) 委託会社は、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。
- 2) この場合、あらかじめ、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
- 3) この繰上償還に異議のある受益者は、一定の期間内（1ヵ月以上で委託会社が定めます。以下同じ。）に異議を述べることができます。（後述の「異議の申立て」をご覧ください。）
- 4) 委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「異議の申立て」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
  - イ) 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、一定の期間を設けてその

- 公告および書面の交付が困難な場合
- ロ）監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
- ハ）委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき（監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じ、異議申立の結果、信託約款の変更が成立の場合を除きます。）
- 二）受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき
- 5）繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
- 償還金について
- ・償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（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）から受益者に支払います。
  - ・償還金の支払いは、販売会社において行なわれます。
- 信託約款の変更
- 1）委託会社は、受託会社と合意の上、この信託約款を変更することができます。信託約款の変更を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
  - 2）この変更事項のうち、その内容が重大なものについては、あらかじめ、その旨およびその内容などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行ないません。
  - 3）この信託約款の変更に異議のある受益者は、一定の期間内に異議を述べることができます。（後述の「異議の申立て」をご覧ください。）
  - 4）委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後述の「異議の申立て」の規定を適用します。
- 異議の申立て
- 1）繰上償還または信託約款の重大な変更に対して、受益者は一定の期間内に委託会社に対して所定の手続きにより異議を述べるすることができます。一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一を超えるときは、繰上償還または信託約款の変更は行ないません。
  - 2）委託会社は、繰上償還または信託約款の変更を行なわない場合は、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行ないません。
  - 3）なお、一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一以下で、繰上償還、信託約款の変更を行なう場合は、異議を述べた受益者は受託会社に対し、自己に帰属する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求できます。

<繰上償還、信託約款の重大な変更を行なう場合の手続きの流れ>



公告

公告は日本経済新聞に掲載します。

運用報告書の作成

- ・委託会社は、毎期決算後および償還後に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成します。
- ・交付運用報告書は、原則として知れている受益者に対して交付されます。
- ・運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページに掲載されます。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の交付請求があった場合には、交付します。

ホームページ アドレス [www.nikkoam.com/](http://www.nikkoam.com/)

関係法人との契約について

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

#### 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

- (1) 収益分配金・償還金受領権
  - ・受益者は、ファンドの収益分配金・償還金を、自己に帰属する受益権の口数に応じて受領する権利を有します。
  - ・ただし、受益者が収益分配金については支払開始日から5年間、償還金については支払開始日から10年間請求を行なわない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。
- (2) 解約請求権
 

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

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

### 第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づき作成しております。  
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第22期計算期間（2022年10月27日から2023年10月26日まで）の財務諸表について、PwC Japan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】

## 【インデックスファンド海外株式（ヘッジあり）】

## （１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第21期 2022年10月26日現在	第22期 2023年10月26日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	8,495,888	7,725,750
親投資信託受益証券	1,536,245,358	1,536,606,506
未収入金	31,052,251	-
流動資産合計	1,575,793,497	1,544,332,256
<b>資産合計</b>	<b>1,575,793,497</b>	<b>1,544,332,256</b>
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	608,380	-
未払解約金	31,051,162	5,331
未払受託者報酬	641,665	630,110
未払委託者報酬	7,058,970	6,931,924
未払利息	13	2
その他未払費用	36,617	35,942
流動負債合計	39,396,807	7,603,309
<b>負債合計</b>	<b>39,396,807</b>	<b>7,603,309</b>
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	608,380,223	590,001,381
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	928,016,467	946,727,566
（分配準備積立金）	568,042,219	535,488,654
元本等合計	1,536,396,690	1,536,728,947
<b>純資産合計</b>	<b>1,536,396,690</b>	<b>1,536,728,947</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>1,575,793,497</b>	<b>1,544,332,256</b>

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第21期		第22期	
	自	2021年10月27日	自	2022年10月27日
	至	2022年10月26日	至	2023年10月26日
<b>営業収益</b>				
有価証券売買等損益		298,229,766		64,504,415
<b>営業収益合計</b>		<b>298,229,766</b>		<b>64,504,415</b>
<b>営業費用</b>				
支払利息		746		1,090
受託者報酬		1,372,883		1,237,612
委託者報酬		15,103,008		13,615,143
その他費用		78,340		70,610
<b>営業費用合計</b>		<b>16,554,977</b>		<b>14,924,455</b>
営業利益又は営業損失（ ）		314,784,743		49,579,960
経常利益又は経常損失（ ）		314,784,743		49,579,960
当期純利益又は当期純損失（ ）		314,784,743		49,579,960
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（ ）		40,876,447		9,695,920
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		1,276,371,272		928,016,467
剰余金増加額又は欠損金減少額		188,954,353		70,546,754
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		188,954,353		70,546,754
剰余金減少額又は欠損金増加額		262,792,482		91,719,695
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		262,792,482		91,719,695
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
分配金		608,380		-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		928,016,467		946,727,566



## (3)【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

## (貸借対照表に関する注記)

	第21期 2022年10月26日現在	第22期 2023年10月26日現在
1. 期首元本額	634,735,838円	608,380,223円
期中追加設定元本額	105,869,396円	41,843,136円
期中一部解約元本額	132,225,011円	60,221,978円
2. 受益権の総数	608,380,223口	590,001,381口

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

第21期 自 2021年10月27日 至 2022年10月26日		第22期 自 2022年10月27日 至 2023年10月26日	
分配金の計算過程		分配金の計算過程	
A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	12,482,492円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	21,301,688円
B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円
C 信託約款に定める収益調整金	734,112,622円	C 信託約款に定める収益調整金	749,182,923円
D 信託約款に定める分配準備積立 金	556,168,107円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	514,186,966円
E 分配対象収益(A+B+C+D)	1,302,763,221円	E 分配対象収益(A+B+C+D)	1,284,671,577円
F 分配対象収益(1万口当たり)	21,413円	F 分配対象収益(1万口当たり)	21,774円
G 分配金額	608,380円	G 分配金額	0円
H 分配金額(1万口当たり)	10円	H 分配金額(1万口当たり)	0円

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

	第21期 自 2021年10月27日 至 2022年10月26日	第22期 自 2022年10月27日 至 2023年10月26日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

	第21期 2022年10月26日現在	第22期 2023年10月26日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価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る場合、当該価額が異なることもあります。	同左

## (有価証券に関する注記)

第21期（2022年10月26日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	264,014,648
合計	264,014,648

第22期（2023年10月26日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	56,711,077
合計	56,711,077

（関連当事者との取引に関する注記）  
該当事項はありません。

（1口当たり情報）

	第21期 2022年10月26日現在	第22期 2023年10月26日現在
1口当たり純資産額	2.5254円	2.6046円
(1万口当たり純資産額)	(25,254円)	(26,046円)

（4）【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	海外株式インデックスMSCI - KOKUSAI (ヘッジあり) マザーファンド	677,038,468	1,536,606,506	
合計		677,038,468	1,536,606,506	

(注) 券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

当ファンドは、「海外株式インデックスMSCI - KOKUSAI (ヘッジあり) マザーファンド」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は同親投資信託です。なお、同親投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

（参考）

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

貸借対照表

（単位：円）

	2022年10月26日現在	2023年10月26日現在
資産の部		
流動資産		
預金	68,117,184	104,846,891
コール・ローン	1,167,168,322	604,845,106
株式	16,378,481,161	18,864,148,524
投資証券	376,675,031	365,107,258
派生商品評価勘定	42,304,567	8,604,707

	2022年10月26日現在	2023年10月26日現在
未収入金	4,150,883	5,135,967
未収配当金	12,390,369	13,823,892
差入委託証拠金	385,736,522	342,727,613
流動資産合計	18,435,024,039	20,309,239,958
資産合計	18,435,024,039	20,309,239,958
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	465,964,195	375,702,990
未払金	361,524,014	17,481,332
未払解約金	31,761,566	3,268,722
未払利息	1,898	215
流動負債合計	859,251,673	396,453,259
負債合計	859,251,673	396,453,259
純資産の部		
元本等		
元本	8,061,313,419	8,773,758,808
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	9,514,458,947	11,139,027,891
元本等合計	17,575,772,366	19,912,786,699
純資産合計	17,575,772,366	19,912,786,699
負債純資産合計	18,435,024,039	20,309,239,958

## 注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式及び投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>（1）金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>（2）金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>（3）時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>（1）デリバティブ取引 個別法に基づき原則として時価で評価しております。</p> <p>（2）為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	<p>外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び第61条にしたがって処理しております。</p>

## （貸借対照表に関する注記）

	2022年10月26日現在	2023年10月26日現在
1. 期首	2021年10月27日	2022年10月27日
期首元本額	6,831,162,629円	8,061,313,419円
期首からの追加設定元本額	1,837,477,067円	1,273,602,778円
期首からの一部解約元本額	607,326,277円	561,157,389円
元本の内訳		
インデックスファンド海外株式ヘッジあり（DC専用）	6,553,093,225円	7,331,730,031円
インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け）	353,402,483円	311,113,933円
N i つみインデックスラップ世界10指数（均等型）	- 円	570,911円
N i つみインデックスラップ世界10指数（安定成長型）	- 円	321,600円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	36,886,955円	34,386,093円

	2022年10月26日現在	2023年10月26日現在
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	103,003,896円	100,071,776円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	155,066,780円	158,576,513円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	155,257,338円	159,949,483円
インデックスファンド海外株式（ヘッジあり）	704,602,742円	677,038,468円
計	8,061,313,419円	8,773,758,808円
2. 受益権の総数	8,061,313,419口	8,773,758,808口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額  
（金融商品に関する注記）

#### 金融商品の状況に関する事項

	自 2021年10月27日 至 2022年10月26日	自 2022年10月27日 至 2023年10月26日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

#### 金融商品の時価等に関する事項

	2022年10月26日現在	2023年10月26日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありませぬ。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価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る場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

（2022年10月26日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	2,999,946,385
投資証券	118,265,811
合計	3,118,212,196

（2023年10月26日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	1,333,910,881
投資証券	45,196,394
合計	1,288,714,487

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

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(株式関連)

(2022年10月26日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引 買建	935,552,532	-	947,120,951	11,568,419
合計		935,552,532	-	947,120,951	11,568,419

(2023年10月26日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引 買建	724,550,405	-	680,013,225	44,537,180
合計		724,550,405	-	680,013,225	44,537,180

(注)1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として本書における開示対象ファンドの計算期間末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、同計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2.株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3.契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

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

4.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(通貨関連)

(2022年10月26日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建	16,648,919,002	-	17,084,147,049	435,228,047
	米ドル	12,465,226,169	-	12,786,033,348	320,807,179
	加ドル	597,933,013	-	610,981,665	13,048,652
	ユーロ	1,507,050,964	-	1,559,577,519	52,526,555
	英ポンド	697,749,185	-	721,896,836	24,147,651
	スイスフラン	488,239,847	-	497,278,664	9,038,817
	スウェーデンクローナ	159,512,748	-	162,456,634	2,943,886

	ノルウェークローネ	36,378,395	-	36,992,831	614,436
	デンマーククローネ	125,812,707	-	129,859,985	4,047,278
	豪ドル	372,019,375	-	375,132,165	3,112,790
	ニュージーランドドル	6,765,143	-	6,893,513	128,370
	香港ドル	111,683,012	-	113,846,601	2,163,589
	シンガポールドル	58,073,572	-	60,350,056	2,276,484
	イスラエルシケル	22,474,872	-	22,847,232	372,360
	合計	16,648,919,002	-	17,084,147,049	435,228,047

(2023年10月26日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	19,185,693,266	-	19,508,254,369	322,561,103
	米ドル	14,254,594,644	-	14,534,472,941	279,878,297
	加ドル	635,959,583	-	642,321,661	6,362,078
	ユーロ	1,887,857,390	-	1,910,407,179	22,549,789
	英ポンド	852,580,027	-	853,038,008	457,981
	スイスフラン	540,708,856	-	551,078,320	10,369,464
	スウェーデンクローナ	167,204,291	-	167,022,962	181,329
	ノルウェークローネ	39,768,693	-	38,544,864	1,223,829
	デンマーククローネ	186,277,322	-	188,428,489	2,151,167
	豪ドル	407,120,601	-	405,776,904	1,343,697
	ニュージーランドドル	7,653,601	-	7,597,111	56,490
	香港ドル	121,010,535	-	123,985,901	2,975,366
	シンガポールドル	67,089,127	-	68,277,805	1,188,678
	イスラエルシケル	17,868,596	-	17,302,224	566,372
	合計	19,185,693,266	-	19,508,254,369	322,561,103

(注) 1. 時価の算定方法

(1) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

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

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

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

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

2022年10月26日現在		2023年10月26日現在	
1口当たり純資産額	2,180.3円	1口当たり純資産額	2,269.6円
(1万口当たり純資産額)	(21,803円)	(1万口当たり純資産額)	(22,696円)

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

#### (1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	APA CORP	890	41.02	36,507.80	
	BAKER HUGHES CO	2,840	34.02	96,616.80	
	CHENIERE ENERGY INC	606	167.95	101,777.70	
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	270	86.65	23,395.50	
	CHEVRON CORP	4,660	155.87	726,354.20	
	CONOCOPHILLIPS	3,060	120.41	368,454.60	
	COTERRA ENERGY INC	2,100	28.23	59,283.00	
	DEVON ENERGY CORPORATION	1,690	47.85	80,866.50	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	480	164.68	79,046.40	
	EOG RESOURCES INC	1,460	129.73	189,405.80	
	EQT CORP	870	42.02	36,557.40	
	EXXON MOBIL CORP	10,400	108.59	1,129,336.00	
	HALLIBURTON CO	2,436	40.38	98,365.68	
	HESS CORP	670	154.40	103,448.00	
	HF SINCLAIR CORP	420	53.81	22,600.20	
	KINDER MORGAN INC	4,810	16.79	80,759.90	
	MARATHON OIL CORP	1,840	28.12	51,740.80	
	MARATHON PETROLEUM CORP	1,030	147.35	151,770.50	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	1,660	63.27	105,028.20	
	ONEOK INC	1,510	66.27	100,067.70	
	OVINTIV INC	660	48.73	32,161.80	
	PHILLIPS 66	1,230	110.74	136,210.20	
	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	630	245.16	154,450.80	
	SCHLUMBERGER LTD	3,560	56.62	201,567.20	
	TARGA RESOURCES CORP	550	85.35	46,942.50	
	TEXAS PACIFIC LAND CORP	20	1,859.01	37,180.20	
	VALERO ENERGY CORP	980	126.86	124,322.80	
	WILLIAMS COS INC	3,360	34.46	115,785.60	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	590	274.48	161,943.20		
ALBEMARLE CORP	307	135.32	41,543.24		
AMCOR PLC	4,230	8.56	36,208.80		
AVERY DENNISON CORP	196	168.33	32,992.68		

BALL CORP	855	45.46	38,868.30
CELANESE CORP	190	112.94	21,458.60
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	420	80.88	33,969.60
CLEVELAND-CLIFFS INC	1,340	15.83	21,212.20
CORTEVA INC	2,010	48.63	97,746.30
CROWN HOLDINGS INC	298	79.27	23,622.46
DOW INC	2,030	47.54	96,506.20
DUPONT DE NEMOURS INC	1,130	71.64	80,953.20
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	180	69.03	12,425.40
ECOLAB INC	700	158.67	111,069.00
FMC CORP	326	55.77	18,181.02
FREEMONT-MCMORAN INC	3,530	33.84	119,455.20
INTERNATIONAL PAPER CO	874	33.12	28,946.88
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	750	66.10	49,575.00
LINDE PLC	1,260	364.38	459,118.80
LYONDELLBASELL INDU-CL A	670	89.24	59,790.80
MARTIN MARIETTA MATERIALS	150	410.34	61,551.00
MOSAIC CO/THE	882	33.36	29,423.52
NEWMONT CORP	3,130	36.76	115,058.80
NUCOR CORP	640	144.60	92,544.00
PACKAGING CORP OF AMERICA	240	148.88	35,731.20
PPG INDUSTRIES INC	660	121.48	80,176.80
RELIANCE STEEL & ALUMINUM	170	247.17	42,018.90
RPM INTERNATIONAL INC	385	89.86	34,596.10
SEALED AIR CORP	300	30.81	9,243.00
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	640	238.61	152,710.40
STEEL DYNAMICS INC	390	99.84	38,937.60
VULCAN MATERIALS CO	380	203.37	77,280.60
WESTROCK CO	562	34.63	19,462.06
3M CO	1,410	89.39	126,039.90
AECOM	380	76.22	28,963.60
AERCAP HOLDINGS NV	450	58.70	26,415.00
ALLEGION PLC	231	96.52	22,296.12
AMETEK INC	630	139.66	87,985.80
AXON ENTERPRISE INC	190	207.87	39,495.30
BOEING CO/THE	1,480	177.73	263,040.40
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	300	106.22	31,866.00
CARLISLE COS INC	130	237.15	30,829.50
CARRIER GLOBAL CORP	2,090	47.04	98,313.60
CATERPILLAR INC	1,310	244.94	320,871.40
CUMMINS INC	420	218.58	91,803.60
DEERE & CO	710	371.91	264,056.10
DOVER CORP	354	130.08	46,048.32



EATON CORP PLC	1,000	195.23	195,230.00
EMERSON ELECTRIC CO	1,460	88.83	129,691.80
FASTENAL CO	1,550	57.08	88,474.00
FERGUSON PLC	530	152.19	80,660.70
FORTIVE CORP	950	64.60	61,370.00
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	347	55.23	19,164.81
GENERAC HOLDINGS INC	147	85.12	12,512.64
GENERAL DYNAMICS CORP	600	242.40	145,440.00
GENERAL ELECTRIC CO	2,790	111.20	310,248.00
GRACO INC	490	69.80	34,202.00
HEICO CORP	80	160.45	12,836.00
HEICO CORP-CLASS A	253	128.43	32,492.79
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	1,680	178.09	299,191.20
HOWMET AEROSPACE INC	1,146	43.23	49,541.58
HUBBELL INC	140	279.89	39,184.60
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	117	215.06	25,162.02
IDEX CORP	206	187.00	38,522.00
ILLINOIS TOOL WORKS	760	225.97	171,737.20
INGERSOLL-RAND INC	1,003	59.36	59,538.08
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	500	40.25	20,125.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	1,710	48.10	82,251.00
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	530	175.74	93,142.20
LENNOX INTERNATIONAL INC	80	339.30	27,144.00
LOCKHEED MARTIN CORP	590	447.69	264,137.10
MASCO CORP	450	48.33	21,748.50
NORDSON CORP	120	210.71	25,285.20
NORTHROP GRUMMAN CORP	390	483.26	188,471.40
OTIS WORLDWIDE CORP	1,110	75.47	83,771.70
OWENS CORNING	242	110.60	26,765.20
PACCAR INC	1,440	84.53	121,723.20
PARKER HANNIFIN CORP	360	367.52	132,307.20
PENTAIR PLC	520	57.38	29,837.60
QUANTA SERVICES INC	370	168.23	62,245.10
ROCKWELL AUTOMATION INC	330	263.32	86,895.60
RTX CORP	3,810	78.41	298,742.10
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	358	34.44	12,329.52
SMITH (A.O.) CORP	270	65.19	17,601.30
SNAP-ON INC	152	250.20	38,030.40
STANLEY BLACK & DECKER INC	421	77.25	32,522.25
TEXTRON INC	508	74.36	37,774.88
TORO CO	300	80.35	24,105.00
TRANE TECHNOLOGIES PLC	630	184.42	116,184.60
TRANSDIGM GROUP INC	140	818.28	114,559.20

UNITED RENTALS INC	180	399.15	71,847.00
WABTEC CORP	460	104.06	47,867.60
WATSCO INC	90	340.51	30,645.90
MW GRAINGER INC	110	677.41	74,515.10
XYLEM INC	520	87.76	45,635.20
AUTOMATIC DATA PROCESSING	1,040	218.33	227,063.20
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	365	119.41	43,584.65
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	280	169.99	47,597.20
CERIDIAN HCM HOLDING INC	300	65.16	19,548.00
CINTAS CORP	210	501.51	105,317.10
CLARIVATE PLC	1,013	6.49	6,574.37
COPART INC	2,460	43.63	107,329.80
EQUIFAX INC	290	164.17	47,609.30
JACOBS SOLUTIONS INC	290	132.80	38,512.00
LEIDOS HOLDINGS INC	309	91.32	28,217.88
PAYCHEX INC	790	112.19	88,630.10
PAYCOM SOFTWARE INC	160	248.08	39,692.80
PAYLOCITY HOLDING CORP	140	177.59	24,862.60
REPUBLIC SERVICES INC	580	147.58	85,596.40
ROBERT HALF INC	290	73.56	21,332.40
ROLLINS INC	540	34.33	18,538.20
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	603	49.36	29,764.08
TRANSUNION	455	46.23	21,034.65
VERALTO CORP	596	70.79	42,190.84
VERISK ANALYTICS INC	360	228.13	82,126.80
WASTE CONNECTIONS INC	630	137.41	86,568.30
WASTE MANAGEMENT INC	1,060	164.07	173,914.20
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	300	82.73	24,819.00
CSX CORP	5,030	29.60	148,888.00
DELTA AIR LINES INC	276	31.41	8,669.16
EXPEDITORS INTL WASH INC	427	108.88	46,491.76
FEDEX CORP	620	235.21	145,830.20
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	3,920	3.20	12,544.00
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	219	170.04	37,238.76
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	463	49.45	22,895.35
NORFOLK SOUTHERN CORP	560	185.79	104,042.40
OLD DOMINION FREIGHT LINE	250	371.01	92,752.50
SOUTHWEST AIRLINES CO	466	23.60	10,997.60
U-HAUL HOLDING CO	230	48.73	11,207.90
UBER TECHNOLOGIES INC	4,660	42.35	197,351.00
UNION PACIFIC CORP	1,560	205.22	320,143.20
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	1,840	146.93	270,351.20
APTIV PLC	720	89.37	64,346.40

BORGWARNER INC	614	38.13	23,411.82
FORD MOTOR COMPANY	10,460	11.54	120,708.40
GENERAL MOTORS CORP	3,590	29.01	104,145.90
LEAR CORP	167	129.68	21,656.56
LUCID GROUP INC	1,261	4.17	5,258.37
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	1,840	17.02	31,316.80
TESLA INC	7,360	212.42	1,563,411.20
DECKERS OUTDOOR CORP	70	492.40	34,468.00
DR HORTON INC	790	100.66	79,521.40
GARMIN LTD	490	101.74	49,852.60
HASBRO INC	290	54.75	15,877.50
LENNAR CORP-CL A	610	103.07	62,872.70
LULULEMON ATHLETICA INC	310	396.70	122,977.00
MOHAWK INDUSTRIES INC	125	78.21	9,776.25
NIKE INC -CL B	3,140	103.54	325,115.60
NVR INC	10	5,377.29	53,772.90
PULTE GROUP INC	610	71.02	43,322.20
VF CORP	800	17.95	14,360.00
WHIRLPOOL CORP	176	125.61	22,107.36
AIRBNB INC-CLASS A	1,110	118.50	131,535.00
ARAMARK	646	26.31	16,996.26
BOOKING HOLDINGS INC	90	2,812.92	253,162.80
CAESARS ENTERTAINMENT INC	521	38.54	20,079.34
CARNIVAL CORP	2,298	11.27	25,898.46
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	70	1,841.87	128,930.90
DARDEN RESTAURANTS INC	311	142.20	44,224.20
DOMINO'S PIZZA INC	93	349.91	32,541.63
DOORDASH INC - A	730	72.28	52,764.40
DRAFTKINGS INC-CL A	1,130	27.35	30,905.50
EXPEDIA GROUP INC	397	95.97	38,100.09
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	700	150.75	105,525.00
HYATT HOTELS CORP - CL A	130	101.36	13,176.80
LAS VEGAS SANDS CORP	909	47.20	42,904.80
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	690	188.43	130,016.70
MCDONALD'S CORP	1,870	258.03	482,516.10
MGM RESORTS INTERNATIONAL	761	34.63	26,353.43
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	550	82.22	45,221.00
STARBUCKS CORP	2,890	94.00	271,660.00
VAIL RESORTS INC	122	209.81	25,596.82
WYNN RESORTS LTD	210	88.94	18,677.40
YUM! BRANDS INC	730	120.31	87,826.30
ALPHABET INC-CL A	15,300	125.61	1,921,833.00
ALPHABET INC-CL C	13,690	126.67	1,734,112.30

CHARTER COMMUNICATION-A	250	423.73	105,932.50
COMCAST CORP-CLASS A	10,610	42.75	453,577.50
ELECTRONIC ARTS INC	730	125.72	91,775.60
FOX CORP - CLASS A	730	30.25	22,082.50
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	932	27.69	25,807.08
LIBERTY BROADBAND-C	240	87.23	20,935.20
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	514	65.32	33,574.48
LIBERTY MEDIA CORP-LIBER-NEW C	623	24.45	15,232.35
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	440	77.70	34,188.00
MATCH GROUP INC	682	34.94	23,829.08
META PLATFORMS INC-CLASS A	5,710	299.53	1,710,316.30
NETFLIX INC	1,140	411.25	468,825.00
NEWS CORP - CLASS A	1,331	20.55	27,352.05
OMNICOM GROUP	510	74.39	37,938.90
PARAMOUNT GLOBAL	1,604	10.94	17,547.76
PINTEREST INC- CLASS A	1,820	25.56	46,519.20
ROBLOX CORP -CLASS A	1,150	31.10	35,765.00
ROKU INC	306	58.50	17,901.00
SEA LTD-ADR	950	43.97	41,771.50
SNAP INC - A	2,685	9.19	24,675.15
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	417	137.07	57,158.19
THE WALT DISNEY CO.	4,650	80.59	374,743.50
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	1,200	71.67	86,004.00
WARNER BROS DISCOVERY INC	6,490	9.73	63,147.70
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	594	15.72	9,337.68
AMAZON.COM INC	23,840	121.39	2,893,937.60
AUTOZONE INC	50	2,436.12	121,806.00
BATH & BODY WORKS INC	593	28.12	16,675.16
BEST BUY CO INC	559	67.59	37,782.81
BURLINGTON STORES INC	158	120.09	18,974.22
CARMAX INC	443	60.53	26,814.79
CHEWY INC - CLASS A	225	16.87	3,795.75
DICK'S SPORTING GOODS INC	160	107.24	17,158.40
EBAY INC	1,170	39.30	45,981.00
ETSY INC	348	62.96	21,910.08
GENUINE PARTS CO	390	128.43	50,087.70
HOME DEPOT INC	2,580	280.93	724,799.40
LKQ CORP	715	46.92	33,547.80
LOWE'S COS INC	1,490	186.09	277,274.10
MERCADOLIBRE INC	120	1,190.98	142,917.60
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	160	874.92	139,987.20
POOL CORP	94	319.07	29,992.58
ROSS STORES INC	960	115.54	110,918.40

TJX COMPANIES INC	2,910	88.95	258,844.50
TRACTOR SUPPLY COMPANY	288	198.07	57,044.16
ULTA BEAUTY INC	130	377.98	49,137.40
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	730	21.82	15,928.60
COSTCO WHOLESALE CORP	1,140	549.99	626,988.60
DOLLAR GENERAL CORP	550	119.47	65,708.50
DOLLAR TREE INC	590	108.30	63,897.00
KROGER CO	1,730	44.29	76,621.70
SYSCO CORP	1,390	65.74	91,378.60
TARGET CORP	1,170	110.36	129,121.20
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	1,830	21.67	39,656.10
WALMART INC	3,860	162.76	628,253.60
ALTRIA GROUP INC	4,560	42.82	195,259.20
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	1,370	71.05	97,338.50
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	770	55.97	43,096.90
BUNGE LTD	384	102.18	39,237.12
CAMPBELL SOUP CO	618	40.90	25,276.20
COCA-COLA CO/THE	10,640	56.12	597,116.80
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	578	58.78	33,974.84
CONAGRA BRANDS INC	1,363	27.75	37,823.25
CONSTELLATION BRANDS INC-A	420	234.02	98,288.40
DARLING INGREDIENTS INC	410	40.59	16,641.90
GENERAL MILLS INC	1,480	65.65	97,162.00
HERSHEY CO/THE	373	194.47	72,537.31
HORMEL FOODS CORP	990	32.12	31,798.80
JM SMUCKER CO/THE	281	114.50	32,174.50
KELLANOVA	840	50.96	42,806.40
KEURIG DR PEPPER INC	2,199	29.10	63,990.90
KRAFT HEINZ CO/THE	2,120	32.08	68,009.60
LAMB WESTON HOLDING INC	370	88.81	32,859.70
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	670	64.38	43,134.60
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	620	57.68	35,761.60
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	3,490	65.68	229,240.65
MONSTER BEVERAGE CORP	1,990	50.08	99,659.20
PEPSICO INC	3,540	162.35	574,719.00
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	4,000	90.03	360,120.00
TYSON FOODS INC-CL A	731	45.37	33,165.47
CHURCH & DWIGHT CO INC	624	92.24	57,557.76
CLOROX COMPANY	311	121.97	37,932.67
COLGATE-PALMOLIVE CO	1,980	73.41	145,351.80
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	610	134.55	82,075.50
KENVUE INC	4,000	19.73	78,920.00
KIMBERLY-CLARK CORP	840	118.78	99,775.20

PROCTER & GAMBLE CO	6,100	150.60	918,660.00
ABBOTT LABORATORIES	4,450	93.57	416,386.50
ALIGN TECHNOLOGY INC	189	253.69	47,947.41
BAXTER INTERNATIONAL INC	1,380	32.16	44,380.80
BECTON DICKINSON AND CO	720	255.57	184,010.40
BOSTON SCIENTIFIC CORP	3,580	49.99	178,964.20
CARDINAL HEALTH INC	600	93.53	56,118.00
CENCORA INC	460	189.12	86,995.20
CENTENE CORP	1,490	68.71	102,377.90
CIGNA GROUP/THE	760	303.89	230,956.40
COOPER COS INC/THE	138	315.22	43,500.36
CVS HEALTH CORP	3,270	68.53	224,093.10
DAVITA INC	130	78.60	10,218.00
DENTSPLY SIRONA INC	651	31.81	20,708.31
DEXCOM INC	1,050	84.35	88,567.50
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	1,620	68.34	110,710.80
ELEVANCE HEALTH INC	610	450.07	274,542.70
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	963	64.51	62,123.13
HCA HEALTHCARE INC	520	225.36	117,187.20
HENRY SCHEIN INC	310	67.77	21,008.70
HOLOGIC INC	640	66.62	42,636.80
HUMANA INC	320	522.77	167,286.40
IDEXX LABORATORIES INC	200	412.68	82,536.00
INSULET CORP	183	139.64	25,554.12
INTUITIVE SURGICAL INC	880	266.61	234,616.80
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	230	197.69	45,468.70
MCKESSON CORP	340	453.00	154,020.00
MEDTRONIC PLC	3,380	71.40	241,332.00
MOLINA HEALTHCARE INC	160	336.45	53,832.00
QUEST DIAGNOSTICS	309	125.47	38,770.23
RESMED INC	410	140.50	57,605.00
STERIS PLC	310	213.00	66,030.00
STRYKER CORP	860	259.06	222,791.60
TELEFLEX INC	138	185.37	25,581.06
UNITEDHEALTH GROUP INC	2,400	530.21	1,272,504.00
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	184	122.21	22,486.64
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	380	194.78	74,016.40
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	540	103.64	55,965.60
ABBVIE INC	4,550	145.26	660,933.00
AGILENT TECHNOLOGIES INC	760	103.40	78,584.00
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	340	159.49	54,226.60
AMGEN INC	1,370	272.16	372,859.20
AVANTOR INC	2,120	19.35	41,022.00

BIO-RAD LABORATORIES-A	64	290.07	18,564.48
BIO-TECHNE CORP	388	61.28	23,776.64
BIOGEN INC	350	246.72	86,352.00
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	488	81.77	39,903.76
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	5,340	56.61	302,297.40
CATALENT INC	429	39.43	16,915.47
CHARLES RIVER LABORATORIES	125	172.69	21,586.25
DANAHER CORP	1,790	192.65	344,843.50
ELI LILLY & CO	2,090	586.46	1,225,701.40
EXACT SCIENCES CORP	426	61.81	26,331.06
GILEAD SCIENCES INC	3,180	78.39	249,280.20
ILLUMINA INC	440	113.93	50,129.20
INCYTE CORP	600	54.25	32,550.00
IQVIA HOLDINGS INC	510	181.22	92,422.20
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	140	130.12	18,216.80
JOHNSON & JOHNSON	6,200	151.57	939,734.00
MERCK & CO. INC.	6,550	103.63	678,776.50
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	60	975.26	58,515.60
MODERNA INC	880	76.76	67,548.80
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	220	108.23	23,810.60
PFIZER INC	14,490	30.73	445,277.70
REGENERON PHARMACEUTICALS	280	797.04	223,171.20
REPLIGEN CORP	170	124.42	21,151.40
REVVITY INC	380	99.69	37,882.20
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	845	27.30	23,068.50
SEAGEN INC	380	216.64	82,323.20
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	3,353	8.21	27,528.13
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	990	433.18	428,848.20
UNITED THERAPEUTICS CORP	130	224.50	29,185.00
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	660	363.04	239,606.40
VIATRIS INC	3,111	8.97	27,905.67
WATERS CORP	130	242.30	31,499.00
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	199	358.00	71,242.00
ZOETIS INC	1,220	163.67	199,677.40
BANK OF AMERICA CORP	18,290	25.55	467,309.50
CITIGROUP INC	4,870	38.61	188,030.70
CITIZENS FINANCIAL GROUP	1,470	23.47	34,500.90
FIFTH THIRD BANCORP	1,160	23.03	26,714.80
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	30	1,301.67	39,050.10
FIRST HORIZON CORP	1,390	10.39	14,442.10
HUNTINGTON BANCSHARES INC	4,310	9.47	40,815.70
JPMORGAN CHASE & CO	7,510	140.40	1,054,404.00
KEYCORP	2,531	9.81	24,829.11

M & T BANK CORP	360	111.66	40,197.60
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	950	111.29	105,725.50
REGIONS FINANCIAL CORP	2,407	14.06	33,842.42
TRUIST FINANCIAL CORP	3,630	27.96	101,494.80
US BANCORP	3,830	31.29	119,840.70
WEBSTER FINANCIAL CORP	500	36.96	18,480.00
WELLS FARGO & CO	9,310	39.03	363,369.30
ALLY FINANCIAL INC	600	23.44	14,064.00
AMERICAN EXPRESS CO	1,600	143.52	229,632.00
AMERIPRISE FINANCIAL INC	240	307.14	73,713.60
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	1,130	81.40	91,982.00
ARES MANAGEMENT CORP-A	400	101.27	40,508.00
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	2,120	41.85	88,722.00
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	3,350	336.90	1,128,615.00
BLACKROCK INC	380	608.68	231,298.40
BLACKSTONE INC	1,790	91.91	164,518.90
BLOCK INC	1,540	41.72	64,248.80
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	920	88.97	81,852.40
CARLYLE GROUP INC/THE	590	27.56	16,260.40
CBOE GLOBAL MARKETS INC	306	162.42	49,700.52
CME GROUP INC	920	214.08	196,953.60
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	410	77.79	31,893.90
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	728	80.60	58,676.80
EQUITABLE HOLDINGS INC	960	26.18	25,132.80
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	120	424.18	50,901.60
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	1,480	48.85	72,298.00
FISERV INC	1,560	114.12	178,027.20
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	192	230.89	44,330.88
FRANKLIN RESOURCES INC	780	22.26	17,362.80
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	139	56.06	7,792.34
GLOBAL PAYMENTS INC	700	105.61	73,927.00
GOLDMAN SACHS GROUP INC	840	296.76	249,278.40
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	1,540	106.73	164,364.20
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	201	141.96	28,533.96
KKR & CO INC -A	1,463	54.88	80,289.44
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	200	216.21	43,242.00
MARKETAXESS HOLDINGS INC	94	214.08	20,123.52
MASTERCARD INC - A	2,180	386.31	842,155.80
MOODY'S CORP	410	314.26	128,846.60
MORGAN STANLEY	3,310	71.40	236,334.00
MSCI INC	200	479.63	95,926.00
NASDAQ INC	867	49.49	42,907.83
NORTHERN TRUST CORP	508	63.06	32,034.48



PAYPAL HOLDINGS INC	2,660	51.49	136,963.40
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	600	91.83	55,098.00
S&P GLOBAL INC	840	349.13	293,269.20
SCHWAB (CHARLES) CORP	3,840	49.37	189,580.80
SEI INVESTMENTS COMPANY	347	54.40	18,876.80
STATE STREET CORP	790	64.02	50,575.80
SYNCHRONY FINANCIAL	1,226	27.70	33,960.20
T ROWE PRICE GROUP INC	630	93.47	58,886.10
TOAST INC-CLASS A	990	16.56	16,394.40
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	333	83.39	27,768.87
VISA INC-CLASS A SHARES	4,160	236.85	985,296.00
AFLAC INC	1,600	78.26	125,216.00
ALLSTATE CORP	740	125.19	92,640.60
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	204	108.46	22,125.84
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	2,070	60.96	126,187.20
AON PLC	520	319.65	166,218.00
ARCH CAPITAL GROUP LTD	955	83.49	79,732.95
ARTHUR J GALLAGHER & CO	540	231.10	124,794.00
ASSURANT INC	167	149.00	24,883.00
BROWN & BROWN INC	595	69.02	41,066.90
CHUBB LTD	1,040	215.65	224,276.00
CINCINNATI FINANCIAL CORP	382	98.39	37,584.98
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	70	294.34	20,603.80
EVEREST GROUP LTD	105	396.69	41,652.45
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	870	37.37	32,511.90
GLOBE LIFE INC	215	112.03	24,086.45
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	827	71.89	59,453.03
LOEWS CORP	575	63.80	36,685.00
MARKEL GROUP INC	34	1,461.62	49,695.08
MARSH & MCLENNAN COS	1,250	188.88	236,100.00
METLIFE INC	1,790	58.96	105,538.40
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	658	66.88	44,007.04
PROGRESSIVE CORP	1,480	156.43	231,516.40
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	1,020	89.31	91,096.20
TRAVELERS COS INC/THE	540	164.73	88,954.20
WILLIS TOWERS WATSON PLC	290	207.74	60,244.60
WR BERKLEY CORP	600	67.06	40,236.00
ACCENTURE PLC-CL A	1,620	292.68	474,141.60
ADOBE INC	1,170	521.14	609,733.80
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	510	102.60	52,326.00
ANSYS INC	210	270.74	56,855.40
ASPEN TECHNOLOGY INC	100	176.87	17,687.00
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	430	178.59	76,793.70

AUTODESK INC	520	200.21	104,109.20
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	519	48.90	25,379.10
BILL HOLDINGS INC	260	92.35	24,011.00
CADENCE DESIGN SYS INC	760	231.03	175,582.80
CHECK POINT SOFTWARE TECH	291	133.60	38,877.60
CLOUDFLARE INC-CLASS A	590	56.49	33,329.10
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	1,490	64.09	95,494.10
CONFLUENT INC-CLASS A	350	26.62	9,317.00
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	590	175.38	103,474.20
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	121	158.68	19,200.28
DATADOG INC-CLASS A	630	81.59	51,401.70
DOCUSIGN INC	501	39.39	19,734.39
DYNATRACE INC	565	44.58	25,187.70
EPAM SYSTEMS INC	180	214.54	38,617.20
FAIR ISAAC CORP	62	825.10	51,156.20
FORTINET INC	1,800	55.94	100,692.00
GARTNER INC	240	331.66	79,598.40
GEN DIGITAL INC	1,407	16.50	23,215.50
GODADDY INC-CLASS A	443	72.88	32,285.84
HUBSPOT INC	123	411.69	50,637.87
INTL BUSINESS MACHINES CORP	2,330	137.08	319,396.40
INTUIT INC	710	483.03	342,951.30
MANHATTAN ASSOCIATES INC	170	193.06	32,820.20
MICROSOFT CORP	18,240	340.67	6,213,820.80
MONDAY.COM LTD	50	128.66	6,433.00
MONGODB INC	180	329.33	59,279.40
OKTA INC	349	67.42	23,529.58
ORACLE CORP	4,200	101.43	426,006.00
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	4,890	15.59	76,235.10
PALO ALTO NETWORKS INC	780	244.79	190,936.20
PTC INC	270	137.97	37,251.90
ROPER TECHNOLOGIES INC	290	481.21	139,550.90
SALESFORCE INC	2,500	197.06	492,650.00
SERVICENOW INC	520	530.17	275,688.40
SNOWFLAKE INC-CLASS A	720	142.40	102,528.00
SPLUNK INC	370	147.49	54,571.30
SYNOPSYS INC	380	455.26	172,998.80
TWILIO INC - A	437	51.21	22,378.77
TYLER TECHNOLOGIES INC	100	366.64	36,664.00
UIPATH INC - CLASS A	1,050	15.14	15,897.00
UNITY SOFTWARE INC	790	25.69	20,295.10
VERISIGN INC	250	206.47	51,617.50
VMWARE INC-CLASS A	630	148.26	93,403.80

WIX.COM LTD	150	81.76	12,264.00
WORKDAY INC-CLASS A	510	207.21	105,677.10
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	567	60.35	34,218.45
ZSCALER INC	227	157.61	35,777.47
AMPHENOL CORP-CL A	1,480	79.66	117,896.80
APPLE INC	40,620	171.10	6,950,082.00
ARISTA NETWORKS INC	670	186.09	124,680.30
ARROW ELECTRONICS INC	170	109.86	18,676.20
CDW CORP/DE	330	198.70	65,571.00
CISCO SYSTEMS INC	10,440	52.40	547,056.00
COGNEX CORP	423	34.99	14,800.77
CORNING INC	2,060	26.78	55,166.80
DELL TECHNOLOGIES -C	750	66.34	49,755.00
F5 INC	167	151.68	25,330.56
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	3,350	15.14	50,719.00
HP INC	2,240	26.03	58,307.20
JABIL INC	360	121.78	43,840.80
JUNIPER NETWORKS INC	802	25.03	20,074.06
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	530	120.47	63,849.10
MOTOROLA SOLUTIONS INC	460	280.51	129,034.60
NETAPP INC	510	72.48	36,964.80
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	463	67.10	31,067.30
SUPER MICRO COMPUTER INC	130	253.99	33,018.70
TE CONNECTIVITY LTD	770	116.48	89,689.60
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	120	373.28	44,793.60
TRIMBLE INC	530	47.24	25,037.20
WESTERN DIGITAL CORP	807	42.18	34,039.26
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	120	198.91	23,869.20
AT&T INC	18,370	15.19	279,040.30
T-MOBILE US INC	1,360	140.99	191,746.40
VERIZON COMMUNICATIONS INC	10,740	33.69	361,830.60
AES CORP	2,110	14.68	30,974.80
ALLIANT ENERGY CORP	780	49.54	38,641.20
AMEREN CORPORATION	560	76.85	43,036.00
AMERICAN ELECTRIC POWER	1,400	75.36	105,504.00
AMERICAN WATER WORKS CO INC	520	116.50	60,580.00
ATMOS ENERGY CORP	430	108.35	46,590.50
CENTERPOINT ENERGY INC	1,340	27.46	36,796.40
CMS ENERGY CORP	890	54.45	48,460.50
CONSOLIDATED EDISON INC	990	88.31	87,426.90
CONSTELLATION ENERGY	820	112.03	91,864.60
DOMINION ENERGY INC	2,250	40.54	91,215.00
DTE ENERGY COMPANY	510	97.94	49,949.40

DUKE ENERGY CORP	2,030	88.15	178,944.50
EDISON INTERNATIONAL	1,100	63.30	69,630.00
ENERGY CORP	590	92.56	54,610.40
ESSENTIAL UTILITIES INC	610	33.02	20,142.20
EVERGY INC	730	48.90	35,697.00
EVERSOURCE ENERGY	760	54.22	41,207.20
EXELON CORP	2,730	39.00	106,470.00
FIRSTENERGY CORP	1,610	35.76	57,573.60
NEXTERA ENERGY INC	5,160	56.46	291,333.60
NISOURCE INC	1,151	25.31	29,131.81
NRG ENERGY INC	676	41.83	28,277.08
P G & E CORP	4,760	16.17	76,969.20
PPL CORP	1,630	24.38	39,739.40
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	1,190	60.59	72,102.10
SEMPRA	1,570	70.17	110,166.90
SOUTHERN CO	2,890	66.61	192,502.90
VISTRA CORP	921	32.78	30,190.38
WEC ENERGY GROUP INC	740	82.32	60,916.80
XCEL ENERGY INC	1,520	59.47	90,394.40
ADVANCED MICRO DEVICES	4,140	96.05	397,667.70
ANALOG DEVICES INC	1,290	159.79	206,129.10
APPLIED MATERIALS INC	2,160	130.11	281,037.60
BROADCOM INC	1,070	849.63	909,104.10
ENPHASE ENERGY INC	400	94.35	37,740.00
ENTEGRIS INC	410	86.67	35,534.70
FIRST SOLAR INC	250	151.36	37,840.00
INTEL CORP	10,740	32.83	352,594.20
KLA CORP	350	454.84	159,194.00
LAM RESEARCH CORP	340	583.34	198,335.60
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	380	68.84	26,159.20
MARVELL TECHNOLOGY INC	2,290	47.55	108,889.50
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	1,370	71.38	97,790.60
MICRON TECHNOLOGY INC	2,820	66.50	187,530.00
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	109	399.73	43,570.57
NVIDIA CORP	6,380	417.79	2,665,500.20
NXP SEMICONDUCTORS NV	660	175.94	116,120.40
ON SEMICONDUCTOR CORP	1,100	81.16	89,276.00
QORVO INC	316	86.20	27,239.20
QUALCOMM INC	2,860	104.78	299,670.80
SKYWORKS SOLUTIONS INC	437	88.57	38,705.09
SOLAREdge TECHNOLOGIES INC	180	81.04	14,587.20
TERADYNE INC	403	87.91	35,427.73
TEXAS INSTRUMENTS INC	2,330	141.79	330,370.70

	WOLFSPEED INC	320	30.58	9,785.60
	CBRE GROUP INC - A	903	65.76	59,381.28
	COSTAR GROUP INC	1,080	70.91	76,582.80
	ZILLOW GROUP INC - C	478	38.19	18,254.82
米ドル小計		875,868		93,535,788.75 (14,056,558,333)
加ドル	ARC RESOURCES LTD	1,760	22.12	38,931.20
	CAMECO CORP	960	54.16	51,993.60
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	2,670	88.68	236,775.60
	CENOVUS ENERGY INC	3,390	27.33	92,648.70
	ENBRIDGE INC	5,030	44.53	223,985.90
	IMPERIAL OIL LTD	600	80.85	48,510.00
	KEYERA CORP	660	32.31	21,324.60
	PARKLAND CORP	500	41.29	20,645.00
	PEMBINA PIPELINE CORP	1,530	42.23	64,611.90
	SUNCOR ENERGY INC	3,450	45.80	158,010.00
	TC ENERGY CORP	2,840	47.39	134,587.60
	TOURMALINE OIL CORP	870	71.66	62,344.20
	AGNICO EAGLE MINES LTD	1,300	67.37	87,581.00
	BARRICK GOLD CORP	4,090	22.87	93,538.30
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	530	55.08	29,192.40
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	1,389	28.72	39,892.08
	FRANCO-NEVADA CORP	507	189.64	96,147.48
	IVANHOE MINES LTD-CL A	1,881	10.28	19,336.68
	KINROSS GOLD CORP	4,540	7.34	33,323.60
	LUNDIN MINING CORP	1,990	8.63	17,173.70
	NUTRIEN LTD	1,310	77.33	101,302.30
	PAN AMERICAN SILVER CORP	611	20.69	12,641.59
	TECK RESOURCES LTD-CLS B	1,299	48.50	63,001.50
	WEST FRASER TIMBER CO LTD	150	89.18	13,377.00
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	1,240	59.94	74,325.60
	CAE INC	753	28.53	21,483.09
	TOROMONT INDUSTRIES LTD	150	103.75	15,562.50
	WSP GLOBAL INC	330	179.32	59,175.60
	GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	503	40.61	20,426.83
	RB GLOBAL INC	520	86.72	45,094.40
	THOMSON REUTERS CORP	523	167.91	87,816.93
	AIR CANADA	550	16.18	8,899.00
	CANADIAN NATL RAILWAY CO	1,470	146.57	215,457.90
	CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	2,370	96.20	227,994.00
	TFI INTERNATIONAL INC	260	150.00	39,000.00
	MAGNA INTERNATIONAL INC	590	68.86	40,627.40
	GILDAN ACTIVEWEAR INC	660	39.12	25,819.20

	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	900	92.83	83,547.00	
	CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	139	136.24	18,937.36	
	DOLLARAMA INC	650	96.06	62,439.00	
	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	2,130	73.81	157,215.30	
	LOBLAW COMPANIES LTD	480	111.54	53,539.20	
	METRO INC	776	70.22	54,490.72	
	WESTON (GEORGE) LTD	220	146.71	32,276.20	
	SAPUTO INC	748	26.97	20,173.56	
	BANK OF MONTREAL	1,980	104.77	207,444.60	
	BANK OF NOVA SCOTIA	3,020	55.97	169,029.40	
	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	2,540	48.19	122,402.60	
	NATIONAL BANK OF CANADA	855	85.24	72,880.20	
	ROYAL BANK OF CANADA	3,500	109.11	381,885.00	
	TORONTO-DOMINION BANK	4,810	76.92	369,985.20	
	BROOKFIELD ASSET MGMT-A	980	41.11	40,287.80	
	BROOKFIELD CORP	3,460	41.11	142,240.60	
	ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	1,200	18.87	22,644.00	
	NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	150	19.31	2,896.50	
	FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	60	1,122.93	67,375.80	
	GREAT-WEST LIFECO INC	917	37.70	34,570.90	
	IA FINANCIAL CORP INC	390	79.28	30,919.20	
	INTACT FINANCIAL CORP	473	193.96	91,743.08	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	4,570	23.88	109,131.60	
	POWER CORP OF CANADA	1,536	32.58	50,042.88	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	1,430	62.74	89,718.20	
	CGI INC	605	132.09	79,914.45	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	60	2,781.31	166,878.60	
	DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	270	98.32	26,546.40	
	OPEN TEXT CORP	973	45.67	44,436.91	
	SHOPIFY INC - CLASS-A	3,050	66.90	204,045.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	971	52.00	50,492.00	
	TELUS CORP	1,220	22.28	27,181.60	
	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	1,915	6.94	13,290.10	
	BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	411	33.02	13,571.22	
	EMERA INC	675	45.76	30,888.00	
	FORTIS INC	1,170	54.48	63,741.60	
	HYDRO ONE LTD	950	35.07	33,316.50	
	FIRSTSERVICE CORP	137	190.12	26,046.44	
加ドル小計		104,097		5,910,723.10 (643,263,994)	
ユーロ	ENI SPA	6,090	15.42	93,907.80	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	1,090	14.35	15,646.95	
	NESTE OYJ	1,076	29.22	31,440.72	

OMV AG	430	40.84	17,561.20
REPSOL SA	3,620	14.45	52,309.00
TENARIS SA	1,520	15.34	23,316.80
TOTALENERGIES SE	5,700	62.20	354,540.00
AIR LIQUIDE SA	1,310	156.74	205,329.40
AKZO NOBEL	468	61.42	28,744.56
ARCELORMITTAL	1,590	20.90	33,231.00
ARKEMA	208	83.60	17,388.80
BASF SE	2,440	40.58	99,027.40
COVESTRO AG	543	48.75	26,471.25
DSM-FIRMENICH AG	480	76.28	36,614.40
HEIDELBERG MATERIALS AG	333	67.84	22,590.72
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	739	29.85	22,059.15
SOLVAY SA	192	95.98	18,428.16
STORA ENSO OYJ-R SHS	1,558	11.00	17,138.00
SYMRISE AG	420	94.12	39,530.40
UMICORE	604	22.23	13,426.92
UPM-KYMMENE OYJ	1,438	31.89	45,857.82
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	774	32.51	25,162.74
AIRBUS GROUP SE	1,520	125.04	190,060.80
ALSTOM	875	11.92	10,430.00
BOUYGUES SA	730	31.27	22,827.10
BRENTAG SE	402	68.22	27,424.44
CNH INDUSTRIAL NV	2,756	10.58	29,158.48
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	1,050	49.90	52,400.25
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	1,179	29.96	35,322.84
EIFFAGE	260	82.70	21,502.00
FERROVIAL SE	1,472	27.61	40,641.92
IMCD NV	150	111.65	16,747.50
KINGSPAN GROUP PLC	450	62.04	27,918.00
KNORR-BREMSE AG	225	53.82	12,109.50
KONE OYJ-B	899	39.50	35,510.50
LEGRAND SA	680	81.02	55,093.60
METSO CORPORATION	2,350	8.85	20,816.30
MTU AERO ENGINES AG	140	178.40	24,976.00
PRYSMIAN SPA	690	33.84	23,349.60
RATIONAL AG	15	544.00	8,160.00
RHEINMETALL AG	140	266.70	37,338.00
SAFRAN SA	880	148.48	130,662.40
SCHNEIDER ELECTRIC SE	1,370	139.98	191,772.60
SIEMENS AG-REG	1,920	126.96	243,763.20
SIEMENS ENERGY AG	1,430	10.65	15,229.50
THALES SA	278	142.05	39,489.90

VINCI SA	1,500	100.76	151,140.00
WARTSILA OYJ ABP	1,289	9.67	12,469.78
BUREAU VERITAS SA	1,035	22.62	23,411.70
RANDSTAD NV	417	48.76	20,332.92
TELEPERFORMANCE	160	108.70	17,392.00
WOLTERS KLUWER	750	120.50	90,375.00
ADP	93	103.30	9,606.90
AENA SA	247	135.30	33,419.10
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	1,970	6.75	13,311.29
DEUTSCHE POST AG-REG	2,730	36.78	100,409.40
GETLINK	1,010	14.52	14,670.25
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	820	91.38	74,931.60
CONTINENTAL AG	268	59.68	15,994.24
DR ING HC F PORSCHE AG-PRF	300	86.52	25,956.00
FERRARI NV	380	284.50	108,110.00
MERCEDES-BENZ GROUP AG	2,290	61.38	140,560.20
MICHELIN (CGDE)	2,170	27.28	59,197.60
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	404	43.19	17,448.76
RENAULT SA	700	32.54	22,781.50
STELLANTIS NV	5,240	17.77	93,156.72
VALEO SA	686	12.28	8,427.51
VOLKSWAGEN AG-PFD	580	100.80	58,464.00
ADIDAS AG	390	171.50	66,885.00
HERMES INTERNATIONAL	90	1,776.40	159,876.00
KERING	180	393.30	70,794.00
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	710	679.10	482,161.00
MONCLER SPA	532	53.28	28,344.96
PUMA SE	260	54.92	14,279.20
ACCOR SA	541	30.09	16,278.69
AMADEUS IT GROUP SA	1,320	54.04	71,332.80
DELIVERY HERO SE	387	23.61	9,139.00
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	443	148.50	65,785.50
SODEXO	273	97.30	26,562.90
PUBLICIS GROUPE	760	72.76	55,297.60
SCOUT24 SE	240	58.34	14,001.60
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	2,083	25.48	53,074.84
VIVENDI SE	2,083	8.41	17,526.36
D'IETTEREN GROUP	80	138.00	11,040.00
INDITEX	2,980	34.10	101,618.00
PROSUS NV	3,879	26.37	102,289.23
ZALANDO SE	601	21.80	13,101.80
CARREFOUR SA	1,713	15.61	26,748.49
HELLOFRESH SE	442	24.34	10,758.28



KESKO OYJ-B SHS	643	15.14	9,735.02
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	2,610	27.85	72,688.50
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	2,320	51.10	118,552.00
DANONE	1,720	54.87	94,376.40
HEINEKEN HOLDING NV	280	72.55	20,314.00
HEINEKEN NV	730	85.52	62,429.60
KERRY GROUP PLC-A	390	75.42	29,413.80
PERNOD-RICARD SA	590	169.70	100,123.00
BEIERSDORF AG	350	124.35	43,522.50
HENKEL AG & CO KGAA	373	59.50	22,193.50
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	404	67.98	27,463.92
L'OREAL	620	399.20	247,504.00
AMPLIFON SPA	380	27.29	10,370.20
BIOMERIEUX	146	87.68	12,801.28
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	135	75.38	10,176.30
ESSILORLUXOTTICA	790	168.58	133,178.20
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	585	31.80	18,603.00
FRESENIUS SE & CO KGAA	1,254	24.98	31,324.92
KONINKLIJKE PHILIPS NV	2,485	17.38	43,209.18
SIEMENS HEALTHINEERS AG	723	47.83	34,581.09
ARGENX SE	140	446.40	62,496.00
BAYER AG-REG	2,730	41.03	112,025.55
EUROFINS SCIENTIFIC	362	45.74	16,557.88
GRIFOLS SA	713	10.05	7,169.21
IPSEN	120	119.60	14,352.00
MERCK KGAA	370	144.60	53,502.00
QIAGEN N.V.	550	35.04	19,272.00
SANOFI	2,900	101.02	292,958.00
SARTORIUS AG-VORZUG-PRF	60	224.50	13,470.00
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	76	166.00	12,616.00
UCB SA	450	72.08	32,436.00
ABN AMRO BANK NV-CVA	809	12.69	10,270.25
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	14,140	7.43	105,060.20
BANCO SANTANDER SA	38,920	3.46	134,702.12
BANK OF IRELAND GROUP PLC	3,690	8.58	31,674.96
BNP PARIBAS	2,490	56.18	139,888.20
CAIXABANK S.A	11,895	3.63	43,202.64
COMMERZBANK AG	2,690	10.06	27,074.85
CREDIT AGRICOLE SA	3,122	11.26	35,159.96
ERSTE GROUP BANK AG	820	32.74	26,846.80
FINECOBANK SPA	1,495	10.94	16,355.30
ING GROEP NV-CVA	9,000	12.04	108,378.00
INTESA SANPAOLO	40,460	2.35	95,323.76

KBC GROEP NV	743	51.44	38,219.92
MEDIOBANCA SPA	1,030	11.01	11,340.30
SOCIETE GENERALE	1,600	20.90	33,448.00
UNICREDIT SPA	5,231	22.49	117,671.34
ADYEN NV	60	646.20	38,772.00
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	5,491	10.27	56,436.49
DEUTSCHE BOERSE AG	530	155.80	82,574.00
EDENRED	658	50.94	33,518.52
EURONEXT NV	330	65.50	21,615.00
EXOR NV	344	81.20	27,932.80
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	230	68.80	15,824.00
NEXI SPA	1,336	5.45	7,291.88
WORLDLINE SA	704	9.41	6,628.86
AEGON LTD	4,432	4.49	19,917.40
AGEAS	414	36.12	14,953.68
ALLIANZ SE-REG	1,070	220.15	235,560.50
ASSICURAZIONI GENERALI	2,840	18.38	52,199.20
AXA SA	4,660	27.59	128,569.40
HANNOVER RUECK SE-REG	148	211.40	31,287.20
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	380	382.50	145,350.00
NN GROUP NV	906	29.50	26,727.00
SAMPO OYJ-A SHS	1,336	37.94	50,687.84
CAP GEMINI SA	390	165.05	64,369.50
DASSAULT SYSTEMES SE	1,860	37.77	70,252.20
NEMETSCHEK SE	178	68.50	12,193.00
SAP SE	2,650	125.00	331,250.00
NOKIA OYJ	14,570	3.05	44,438.50
CELLNEX TELECOM SA	1,417	26.94	38,173.98
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	7,980	20.48	163,470.30
ELISA OYJ	390	40.20	15,678.00
KONINKLIJKE KPN NV	9,792	3.15	30,913.34
ORANGE S.A.	5,254	10.87	57,153.01
TELECOM ITALIA SPA	22,100	0.23	5,281.90
TELEFONICA SA	16,440	3.57	58,756.56
E.ON SE	5,959	11.10	66,144.90
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	9,250	3.80	35,168.50
ENDESA SA	822	17.94	14,750.79
ENEL SPA	23,420	5.75	134,711.84
ENGIE	4,990	14.85	74,121.46
FORTUM OYJ	1,026	10.96	11,244.96
IBERDROLA SA	15,580	10.53	164,057.40
REDEIA CORP SA	1,450	15.15	21,974.75
RWE AG	1,700	35.31	60,027.00

	SNAM SPA	7,266	4.39	31,912.27
	TERNA SPA	4,271	7.27	31,050.17
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	2,070	25.41	52,598.70
	VERBUND AG	152	82.85	12,593.20
	ASM INTERNATIONAL NV	116	383.60	44,497.60
	ASML HOLDING NV	1,040	560.70	583,128.00
	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	180	88.28	15,890.40
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	3,220	28.76	92,623.30
	STMICROELECTRONICS NV	1,810	37.12	67,196.25
	LEG IMMOBILIEN SE	250	54.86	13,715.00
	VONOVIA SE	2,310	20.22	46,708.20
ユーロ小計		459,416		11,296,811.74 (1,792,804,023)
英ポンド	BP PLC	43,690	5.34	233,610.43
	SHELL PLC-NEW	17,220	27.18	468,039.60
	ANGLO AMERICAN PLC	3,620	20.78	75,241.70
	ANTOFAGASTA PLC	1,183	13.46	15,929.09
	CRH PLC	1,820	44.58	81,135.60
	CRODA INTERNATIONAL PLC	385	41.41	15,942.85
	GLENCORE PLC	28,610	4.39	125,826.78
	JOHNSON MATTHEY PLC	515	14.46	7,449.47
	MONDI PLC	1,379	12.74	17,568.46
	RIO TINTO PLC	2,710	51.57	139,754.70
	ASHTREAD GROUP PLC	1,030	47.13	48,543.90
	BAE SYSTEMS PLC ORD	8,010	10.95	87,749.55
	BUNZL PLC	865	28.50	24,652.50
	DCC PLC	217	44.26	9,604.42
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	23,501	2.03	47,707.03
	SMITHS GROUP PLC	845	15.58	13,169.32
	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	235	80.58	18,936.30
	EXPERIAN PLC	2,560	24.26	62,105.60
	INTERTEK GROUP PLC	590	39.89	23,535.10
	RELX PLC	5,400	28.61	154,494.00
	RENTOKIL INITIAL PLC	5,870	4.54	26,685.02
	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	2,356	4.01	9,452.27
	BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	290	39.57	11,475.30
	BURBERRY GROUP PLC	993	17.20	17,084.56
	PERSIMMON PLC	994	9.60	9,546.37
	TAYLOR WIMPEY PLC	6,807	1.06	7,242.64
	COMPASS GROUP PLC	5,060	20.46	103,527.60
	ENTAIN PLC	1,657	9.25	15,337.19
	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	510	59.20	30,192.00
	PEARSON PLC	1,530	9.22	14,106.60

WHITBREAD PLC	639	32.96	21,061.44
AUTO TRADER GROUP PLC	2,915	6.08	17,734.86
INFORMA PLC	4,393	7.05	30,997.00
WPP PLC	3,319	6.91	22,934.29
JD SPORTS FASHION PLC	8,520	1.26	10,752.24
KINGFISHER PLC	6,190	2.01	12,485.23
NEXT PLC	260	68.64	17,846.40
OCADO GROUP PLC	1,268	4.60	5,832.80
TESCO PLC	20,870	2.72	56,829.01
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	857	19.66	16,852.90
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	5,510	24.63	135,711.30
COCA-COLA HBC AG-CDI	556	21.57	11,992.92
DIAGEO PLC	5,750	31.43	180,751.25
IMPERIAL BRANDS PLC	2,070	17.36	35,945.55
HALEON PLC	14,310	3.34	47,874.10
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	1,820	56.78	103,339.60
UNILEVER PLC	6,500	40.13	260,877.50
SMITH & NEPHEW PLC	1,973	9.17	18,108.19
ASTRAZENECA PLC	3,990	105.46	420,785.40
GSK PLC	10,270	14.83	152,324.64
BARCLAYS PLC	42,590	1.33	56,738.39
HSBC HOLDINGS PLC	50,700	6.15	311,855.70
LLOYDS BANKING GROUP PLC	182,920	0.41	75,838.63
NATWEST GROUP PLC	16,560	2.06	34,212.96
STANDARD CHARTERED PLC	6,440	7.14	45,981.60
3I GROUP PLC	2,819	19.96	56,267.24
ABRDN PLC	6,446	1.52	9,801.14
HARGREAVES LANSDOWN PLC	913	6.92	6,325.26
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	1,020	82.84	84,496.80
ST JAMES'S PLACE PLC	1,607	6.10	9,815.55
WISE PLC - A	1,551	6.70	10,391.70
ADMIRAL GROUP PLC	280	24.74	6,927.20
AVIVA PLC	7,600	3.95	30,042.80
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	19,020	2.06	39,314.34
PRUDENTIAL PLC	6,840	8.32	56,949.84
SAGE GROUP PLC/THE	3,107	9.64	29,976.33
HALMA PLC	1,095	18.30	20,043.97
BT GROUP PLC	16,090	1.11	17,964.48
VODAFONE GROUP PLC	76,320	0.73	56,400.48
CENTRICA PLC	15,090	1.57	23,751.66
NATIONAL GRID PLC	9,140	9.76	89,242.96
SEVERN TRENT PLC	682	25.73	17,547.86
SSE PLC	2,750	16.08	44,220.00

	UNITED UTILITIES GROUP PLC	1,628	10.45	17,020.74	
英ボンド小計		745,640		4,647,810.20 (844,600,069)	
スイスフラン	GIVAUDAN-REG	20	2,852.00	57,040.00	
	HOLCIM LTD	1,260	55.78	70,282.80	
	SIG GROUP AG	1,130	19.46	21,989.80	
	SIKA AG-REG	410	212.00	86,920.00	
	ABB LTD-REG	4,550	29.80	135,590.00	
	GEBERIT AG-REG	96	416.40	39,974.40	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	145	181.40	26,303.00	
	VAT GROUP AG	70	324.70	22,729.00	
	ADECCO GROUP AG-REG	419	33.70	14,120.30	
	SGS SA-REG	425	74.56	31,688.00	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	164	240.40	39,425.60	
	CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	1,320	107.00	141,240.00	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	95	229.50	21,802.50	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	10	1,347.00	13,470.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	4	10,010.00	40,040.00	
	NESTLE SA-REG	6,900	98.55	679,995.00	
	ALCON INC	1,390	64.62	89,821.80	
	SONOVA HOLDING AG-REG	153	212.30	32,481.90	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	290	112.45	32,610.50	
	BACHEM HOLDING AG	120	64.05	7,686.00	
	LONZA GROUP AG-REG	220	315.00	69,300.00	
	NOVARTIS AG-REG	5,260	85.82	451,413.20	
	ROCHE HOLDING AG-BR	90	253.40	22,806.00	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1,790	237.55	425,214.50	
	SANDOZ GROUP AG	1,052	25.76	27,104.78	
	JULIUS BAER GROUP LTD	579	53.44	30,941.76	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	63	955.20	60,177.60	
	UBS GROUP AG-REG	8,520	21.44	182,668.80	
	BALOISE HOLDING AG - REG	160	128.30	20,528.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	87	568.60	49,468.20	
	SWISS RE AG	890	97.68	86,935.20	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	370	426.40	157,768.00	
	TEMENOS AG	155	64.12	9,938.60	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	484	69.80	33,783.20	
	SWISSCOM AG-REG	80	534.00	42,720.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	220	82.75	18,205.00	
スイスフラン小計		38,991		3,294,183.44 (551,643,958)	
スウェーデンクローナ	BOLIDEN AB	620	278.80	172,856.00	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	1,812	148.70	269,444.40	

	ALFA LAVAL AB	950	351.50	333,925.00
	ASSA ABLOY AB-B	2,713	233.20	632,671.60
	ATLAS COPCO AB-A SHS	7,240	143.30	1,037,492.00
	ATLAS COPCO AB-B SHS	4,540	124.65	565,911.00
	EPIROC AB-A	1,540	192.35	296,219.00
	EPIROC AB-B	1,322	162.80	215,221.60
	HUSQVARNA AB-B SHS	1,126	71.26	80,238.76
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	349	185.50	64,739.50
	LIFCO AB-B SHS	830	192.90	160,107.00
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	3,908	63.04	246,360.32
	SANDVIK AB	3,052	187.65	572,707.80
	SKANSKA AB-B SHS	1,056	159.45	168,379.20
	SKF AB-B SHARES-B	1,125	175.55	197,493.75
	VOLVO AB-B SHS-B	4,680	218.40	1,022,112.00
	EVOLUTION AB	458	1,053.60	482,548.80
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	2,248	149.00	334,952.00
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	1,708	237.60	405,820.80
	GETINGE AB-B SHS	650	197.20	128,180.00
	NORDEA BANK ABP	9,480	117.50	1,113,900.00
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	4,444	123.35	548,167.40
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	4,361	96.04	418,830.44
	SWEDBANK AB - A SHARES	2,590	191.60	496,244.00
	EQT AB	830	201.80	167,494.00
	INVESTOR AB-B SHS	5,200	202.00	1,050,400.00
	ERICSSON LM-B SHS	7,741	49.54	383,527.84
	HEXAGON AB-B SHS	4,850	94.54	458,519.00
	TELE2 AB-B SHS	1,460	78.26	114,259.60
	TELIA CO AB	8,145	23.84	194,176.80
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	2,238	43.72	97,845.36
	スウェーデンクローナ小計	93,266		12,430,744.97 (167,317,827)
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	1,130	310.70	351,091.00
	EQUINOR ASA	2,610	370.05	965,830.50
	NORSK HYDRO A S	4,055	59.94	243,056.70
	YARA INTERNATIONAL ASA	429	360.20	154,525.80
	ADEVINTA ASA	778	95.40	74,221.20
	MOWI ASA	1,466	176.95	259,408.70
	DNB BANK ASA	2,870	200.00	574,000.00
	TELENOR ASA	2,000	115.95	231,900.00
	ノルウェークローネ小計	15,338		2,854,033.90 (38,215,513)
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	320	423.30	135,456.00
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	602	277.80	167,235.60

	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	2,706	147.72	399,730.32
	AP MOELLER - MAERSK A/S - A	10	11,330.00	113,300.00
	AP MOELLER - MAERSK A/S - B	10	11,550.00	115,500.00
	DSV A/S	490	974.80	477,652.00
	PANDORA A/S	160	813.40	130,144.00
	CARLSBERG AS-B	293	869.20	254,675.60
	COLOPLAST-B	302	731.60	220,943.20
	DEMANT A/S	302	264.10	79,758.20
	GENMAB A/S	200	2,036.00	407,200.00
	NOVO NORDISK A/S-B	8,400	692.40	5,816,160.00
	DANSKE BANK A/S	2,079	155.55	323,388.45
	TRYG A/S	530	137.25	72,742.50
	ORSTED A/S	528	332.50	175,560.00
	デンマーククローネ小計	16,932		8,889,445.87 (188,989,619)
豪ドル	AMPOL LTD	730	32.94	24,046.20
	SANTOS LTD	8,590	7.77	66,744.30
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	5,000	34.89	174,450.00
	BHP GROUP LTD	12,840	44.72	574,204.80
	BLUESCOPE STEEL LTD	1,660	18.49	30,693.40
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	4,520	22.02	99,530.40
	IGO LTD	2,620	10.85	28,427.00
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	1,306	39.11	51,077.66
	MINERAL RESOURCES LTD	530	60.09	31,847.70
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	3,384	12.10	40,946.40
	PILBARA MINERALS LTD	8,230	3.88	31,932.40
	RIO TINTO LTD	710	116.27	82,551.70
	SOUTH32 LTD	12,462	3.25	40,501.50
	BRAMBLES LTD	3,858	14.30	55,169.40
	COMPUTERSHARE LTD	1,410	25.19	35,517.90
	AURIZON HOLDINGS LTD	5,319	3.44	18,297.36
	TRANSURBAN GROUP	8,520	11.96	101,899.20
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	1,665	40.37	67,216.05
	IDP EDUCATION LTD	750	21.10	15,825.00
	LOTTERY CORP LTD/THE	7,922	4.47	35,411.34
	SEEK LTD	1,090	21.30	23,217.00
	WESFARMERS LTD	3,000	50.82	152,460.00
	COLES GROUP LTD	3,500	14.95	52,325.00
	ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	5,040	4.98	25,099.20
	WOOLWORTHS GROUP LTD	2,800	35.63	99,764.00
	TREASURY WINE ESTATES LTD	2,315	11.95	27,664.25
	COCHLEAR LTD	160	244.48	39,116.80
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	450	49.51	22,279.50

	SONIC HEALTHCARE LTD	1,188	28.77	34,178.76
	CSL LTD	1,210	236.05	285,620.50
	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	7,630	24.85	189,605.50
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	4,220	97.35	410,817.00
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	8,460	28.32	239,587.20
	WESTPAC BANKING CORP	9,660	20.80	200,928.00
	ASX LTD	514	55.60	28,578.40
	MACQUARIE GROUP LTD	1,070	163.46	174,902.20
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	8,157	5.66	46,168.62
	MEDIBANK PRIVATE LTD	7,650	3.49	26,698.50
	QBE INSURANCE GROUP LTD	3,874	15.39	59,620.86
	SUNCORP GROUP LTD	4,089	13.50	55,201.50
	WISETECH GLOBAL LTD	485	59.95	29,075.75
	XERO LTD	420	108.45	45,549.00
	TELSTRA GROUP LTD	10,933	3.87	42,310.71
	APA GROUP	3,040	8.07	24,532.80
	ORIGIN ENERGY LTD	3,430	9.10	31,213.00
豪ドル小計		186,411		3,972,803.76 (374,992,946)
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	3,190	7.57	24,148.30
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	1,488	20.60	30,652.80
	MERCURY NZ LTD	2,262	5.87	13,277.94
	MERIDIAN ENERGY LTD	3,409	4.85	16,550.69
ニュージーランドドル小計		10,349		84,629.73 (7,353,477)
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	7,690	39.25	301,832.50
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	4,000	70.35	281,400.00
	XINYI GLASS HOLDING CO LTD	6,000	8.99	53,940.00
	MTR CORP	5,500	29.80	163,900.00
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	3,000	11.92	35,760.00
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	6,161	43.95	270,775.95
	SANDS CHINA LTD	7,650	21.30	162,945.00
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	5,100	14.62	74,562.00
	WH GROUP LTD	25,500	4.34	110,670.00
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	10,731	20.60	221,058.60
	HANG SENG BANK LTD	2,150	89.00	191,350.00
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	3,471	278.20	965,632.20
	AIA GROUP LTD	29,140	67.00	1,952,380.00
	CLP HOLDINGS LTD	4,694	56.25	264,037.50
	HONG KONG & CHINA GAS	32,768	5.47	179,240.96
	POWER ASSETS HOLDINGS	4,000	37.25	149,000.00
	CK ASSET HOLDINGS LTD	5,073	38.90	197,339.70
ESR GROUP LTD	5,400	10.62	57,348.00	



	NEW WORLD DEVELOPMENT	4,750	14.22	67,545.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	4,433	79.50	352,423.50	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	5,000	27.65	138,250.00	
香港ドル小計		182,211		6,191,390.91 (118,936,619)	
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	5,283	6.21	32,807.43	
	SEATRIM LTD	100,826	0.11	11,494.16	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	4,100	6.18	25,338.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	6,300	3.45	21,735.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	5,302	33.15	175,761.30	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	9,508	12.84	122,082.72	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	3,242	27.72	89,868.24	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	26,600	2.38	63,308.00	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	8,911	3.01	26,822.11	
シンガポールドル小計		170,072		569,216.96 (62,334,949)	
イスラエルシュケル	ICL GROUP LTD	2,760	19.79	54,620.40	
	BANK HAPOLIM BM	4,308	28.41	122,390.28	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	3,780	24.97	94,386.60	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	4,790	17.13	82,052.70	
	NICE LTD	172	641.50	110,338.00	
イスラエルシュケル小計		15,810		463,787.98 (17,137,197)	
合計		2,914,401		18,864,148,524 (18,864,148,524)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

## (2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	409	37,623.91	
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	800	26,160.00	
		AMERICAN TOWER CORP	1,180	191,077.40	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	1,163	17,526.41	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	410	67,723.80	
		BOSTON PROPERTIES INC	500	26,080.00	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	291	26,623.59	
		CROWN CASTLE INC	1,060	92,495.60	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	840	98,246.40	
		EQUINIX INC	250	170,560.00	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	497	32,021.71	
		EQUITY RESIDENTIAL-REIT	1,040	57,980.00	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	175	36,795.50	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	600	61,848.00	

		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	640	28,870.40	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	1,820	29,848.00	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	1,967	30,685.20	
		INVITATION HOMES INC	1,640	49,724.80	
		IRON MOUNTAIN INC	818	47,746.66	
		KIMCO REALTY CORP	1,600	26,208.00	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	300	38,214.00	
		PROLOGIS INC	2,350	232,039.00	
		PUBLIC STORAGE	390	92,816.10	
		REALTY INCOME CORP	1,740	85,747.20	
		REGENCY CENTERS CORP	482	27,869.24	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	310	60,670.10	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	890	93,432.20	
		SUN COMMUNITIES INC	317	32,641.49	
		UDR INC	827	28,109.73	
		VENTAS INC	1,190	49,170.80	
		VICI PROPERTIES INC	2,730	75,238.80	
		WELLTOWER INC	1,250	103,337.50	
		WEYERHAEUSER CO	1,690	48,350.90	
		WP CAREY INC	594	31,190.94	
米ドル小計			32,760	2,154,673.38	(323,804,315)
ユーロ	投資証券	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	351	14,931.54	
ユーロ小計			351	14,931.54	(2,369,635)
英ポンド	投資証券	LAND SECURITIES GROUP PLC	1,694	9,476.23	
		SEGRO PLC	3,361	23,036.29	
英ポンド小計			5,055	32,512.52	(5,908,175)
豪ドル	投資証券	DEXUS/AU	2,875	19,262.50	
		GOODMAN GROUP	4,311	89,367.03	
		GPT GROUP	5,900	21,417.00	
		LENDLEASE GROUP	1,550	9,780.50	
		MIRVAC GROUP	11,628	22,616.46	
		SCENTRE GROUP	15,350	37,300.50	
		STOCKLAND	5,114	18,666.10	
		VICINITY CENTRES	10,480	18,025.60	
豪ドル小計			57,208	236,435.69	(22,317,164)
香港ドル	投資証券	LINK REIT	6,680	239,812.00	
香港ドル小計			6,680	239,812.00	(4,606,788)
シンガポール	投資証券	CAPITALAND ASCENDAS REIT	10,162	25,506.62	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	17,278	29,372.60	

	KEPPEL REIT(N)	1,056	834.24	
シンガポールドル小計		28,496	55,713.46 (6,101,181)	
	合計		365,107,258 (365,107,258)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

#### 外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式 595銘柄	97.7%		73.2%
	投資証券 34銘柄		2.3%	1.7%
加ドル	株式 75銘柄	100.0%		3.3%
ユーロ	株式 186銘柄	99.9%		9.3%
	投資証券 1銘柄		0.1%	0.0%
英ポンド	株式 74銘柄	99.3%		4.4%
	投資証券 2銘柄		0.7%	0.0%
スイスフラン	株式 36銘柄	100.0%		2.9%
スウェーデンクローナ	株式 31銘柄	100.0%		0.9%
ノルウェークローネ	株式 8銘柄	100.0%		0.2%
デンマーククローネ	株式 15銘柄	100.0%		1.0%
豪ドル	株式 45銘柄	94.4%		2.0%
	投資証券 8銘柄		5.6%	0.1%
ニュージーランドドル	株式 4銘柄	100.0%		0.0%
香港ドル	株式 21銘柄	96.3%		0.6%
	投資証券 1銘柄		3.7%	0.0%
シンガポールドル	株式 9銘柄	91.1%		0.3%
	投資証券 3銘柄		8.9%	0.0%
イスラエルシェケル	株式 5銘柄	100.0%		0.1%

#### 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

#### 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

## 2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2023年10月31日現在です。

## 【インデックスファンド海外株式（ヘッジあり）】

## 【純資産額計算書】

資産総額	1,527,601,912円
負債総額	212,098円
純資産総額（ - ）	1,527,389,814円
発行済口数	590,025,511口
1口当たり純資産額（ / ）	2.5887円

（参考）

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

## 純資産額計算書

資産総額	20,178,678,293円
負債総額	305,315,986円
純資産総額（ - ）	19,873,362,307円
発行済口数	8,809,040,794口
1口当たり純資産額（ / ）	2.2560円

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

- (1) 名義書換  
該当事項はありません。
- (2) 受益者に対する特典  
該当事項はありません。
- (3) 譲渡制限の内容  
譲渡制限はありません。  
受益権の譲渡
  - ・ 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
  - ・ 前述の申請のある場合には、振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社債、株式等の振替に関する法律の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。
  - ・ 前述の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合などにおいて、委託会社が必要と認めたとときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。
 受益権の譲渡の対抗要件  
受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。
- (4) 受益証券の再発行  
受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。
- (5) 受益権の再分割  
委託会社は、受託会社と協議のうえ、社債、株式等の振替に関する法律に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。
- (6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて  
振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、解約請求の受付、解約金および償還金の支払いなどについては、約款の規定によるほか、民法その他の法令などにしたがって取り扱われます。

## 第二部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### (1) 資本金の額

2023年10月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

過去5年間における主な資本金の増減：該当事項はありません。

##### (2) 会社の意思決定機関（2023年10月末現在）

###### ・株主総会

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

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

###### ・取締役会

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

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

###### ・監査等委員会

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

##### (3) 運用の意思決定プロセス（2023年10月末現在）

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

### 2【事業の内容及び営業の概況】

- 「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
- 委託会社の運用する、2023年10月末現在の投資信託などは次の通りです。

種類	ファンド本数	純資産額 (単位：億円)
投資信託総合計	845	259,771
株式投資信託	791	222,110
単位型	308	9,478
追加型	483	212,631
公社債投資信託	54	37,661
単位型	41	972
追加型	13	36,689

### 3【委託会社等の経理状況】

- 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）

並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)に基づいて作成しております。

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

2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第64期事業年度(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、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第65期中間会計期間(2023年4月1日から2023年9月30日まで)の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

## (1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第63期 (2022年3月31日)		第64期 (2023年3月31日)	
<b>資産の部</b>				
<b>流動資産</b>				
現金・預金		42,427		42,036
有価証券		170		1,025
前払費用		932		908
未収入金		96	4	410
未収委託者報酬		25,193		21,336
未収収益	3	1,048	3	589
関係会社短期貸付金		5,005		3,318
立替金		1,056		1,015
その他	2	998	2	1,233
流動資産合計		76,928		71,875
<b>固定資産</b>				
<b>有形固定資産</b>				
建物	1	244	1	245
器具備品	1	153	1	122
有形固定資産合計		397		367
<b>無形固定資産</b>				
ソフトウェア		335		390
無形固定資産合計		335		390
<b>投資その他の資産</b>				
投資有価証券		23,969		23,274
関係会社株式		22,366		22,366
長期差入保証金		652		375
繰延税金資産		3,678		448
投資その他の資産合計		50,667		46,465
固定資産合計		51,399		47,224
資産合計		128,328		119,099

(単位：百万円)

	第63期 (2022年3月31日)		第64期 (2023年3月31日)	
<b>負債の部</b>				
<b>流動負債</b>				
預り金		651		433
未払金		9,693		7,557

未払収益分配金		7		7
未払償還金		71		71
未払手数料		8,783		6,586
その他未払金		831		892
未払費用	3	5,572	3	4,227
未払法人税等		2,354		-
未払消費税等	4	3,669		-
賞与引当金		3,958		2,563
役員賞与引当金		5		218
訴訟損失引当金		7,847		-
その他		1,330		647
流動負債合計		35,083		15,648
固定負債				
退職給付引当金		1,395		1,424
賞与引当金		423		437
役員賞与引当金		-		16
その他		390		181
固定負債合計		2,209		2,059
負債合計		37,292		17,708
純資産の部				
株主資本				
資本金		17,363		17,363
資本剰余金				
資本準備金		5,220		5,220
資本剰余金合計		5,220		5,220
利益剰余金				
その他利益剰余金				
繰越利益剰余金		68,901		79,307
利益剰余金合計		68,901		79,307
自己株式		2,067		2,067
株主資本合計		89,417		99,823
評価・換算差額等				
その他有価証券評価差額金		2,350		2,056
繰延ヘッジ損益		731		488
評価・換算差額等合計		1,618		1,567
純資産合計		91,035		101,391
負債純資産合計		128,328		119,099

## (2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

	第63期		第64期	
	(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)	
営業収益				
委託者報酬		94,938		73,998
その他営業収益		4,743		3,479
営業収益合計		99,682		77,477
営業費用				
支払手数料		42,026		30,699
広告宣伝費		987		755
公告費		1		3

調査費	23,000	17,479
調査費	1,042	1,170
委託調査費	21,932	16,282
図書費	25	26
委託計算費	598	581
営業雑経費	1,014	948
通信費	143	139
印刷費	308	309
協会費	52	56
諸会費	13	16
その他	494	427
営業費用計	67,628	50,469
一般管理費		
給料	11,759	9,818
役員報酬	156	314
役員賞与引当金繰入額	5	234
給料・手当	7,229	6,544
賞与	143	147
賞与引当金繰入額	4,225	2,577
交際費	22	56
寄付金	29	24
旅費交通費	66	205
租税公課	429	433
不動産賃借料	937	938
退職給付費用	394	383
退職金	169	155
固定資産減価償却費	172	183
福利費	1,171	1,097
諸経費	3,888	4,291
一般管理費計	19,042	17,588
営業利益	13,010	9,420

(単位：百万円)

	第63期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)		第64期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	
営業外収益				
受取利息		71		107
受取配当金	1	5,257	1	9,255
時効成立分配金・償還金		1		1
為替差益		1,548		-
その他		58		236
営業外収益合計		6,936		9,601
営業外費用				
支払利息		177		407
デリバティブ費用		49		389
有価証券償還損		-		6
時効成立後支払分配金・償還金		9		1
為替差損		-		342
その他		39		15
営業外費用合計		275		1,163
経常利益		19,672		17,858
特別利益				



投資有価証券売却益		253		427
子会社有償減資払戻益		1,445		-
訴訟損失引当金戻入額		-	3	4,481
特別利益合計		1,699		4,909
特別損失				
投資有価証券売却損		132		347
固定資産処分損		0		0
訴訟損失引当金繰入額		7,847		-
特別損失合計		7,980		347
税引前当期純利益		13,391		22,420
法人税、住民税及び事業税		3,435		1,340
法人税等還付税額	2	329		-
法人税等調整額		1,851		3,252
法人税等合計		1,255		4,593
当期純利益		12,136		17,826

## (3) 【株主資本等変動計算書】

第63期（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

（単位：百万円）

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

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・ 換算差額 等合計	
当期首残高	1,461	115	1,577	84,049
当期変動額				
剰余金の配当				5,191
当期純利益				12,136
自己株式の取得				
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	889	847	41	41
当期変動額合計	889	847	41	6,985
当期末残高	2,350	731	1,618	91,035

第64期（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		自己株式	株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金	利益剰余金合計		
				繰越利益剰余金			
当期首残高	17,363	5,220	5,220	68,901	68,901	2,067	89,417
当期変動額							
剰余金の配当				7,420	7,420		7,420
当期純利益				17,826	17,826		17,826
自己株式の取得							
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)							
当期変動額合計	-	-	-	10,406	10,406	-	10,406
当期末残高	17,363	5,220	5,220	79,307	79,307	2,067	99,823

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・ 換算差額 等合計	
当期首残高	2,350	731	1,618	91,035
当期変動額				
剰余金の配当				7,420
当期純利益				17,826
自己株式の取得				
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	294	242	51	51
当期変動額合計	294	242	51	10,355
当期末残高	2,056	488	1,567	101,391

## [注記事項]

## (重要な会計方針)

項目	第64期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
1 資産の評価基準及び評価方法	(1) 有価証券 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法  その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの 時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定)  市場価格のない株式等 総平均法による原価法  (2) デリバティブ 時価法
2 固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。ただし、2016年4月1日以後に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。 建物 3年～15年 器具備品 3年～20年  (2) 無形固定資産 定額法により償却しております。ただし、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。
3 引当金の計上基準	(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。

	<p>(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生翌事業年度から費用処理しております。</p>
4 収益の計上基準	<p>当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。</p>
	<p>(1) 投資信託委託業務 当社は、投資信託契約に基づき投資信託商品に関する投信委託サービスを提供し、商品の運用資産残高（以下「AUM」）に応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資信託報酬は、各ファンドのAUMに固定料率を乗じて毎日計算され、日次で収益を認識しております。</p> <p>(2) 投資顧問業務 当社は、投資顧問契約に基づき機関投資家に投資顧問サービスを提供し、ファンドのAUMに応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資顧問報酬は、一般的に各ファンドのAUMに投資顧問契約で定められた固定料率を乗じて毎月計算され、月次で収益を認識しております。</p> <p>(3) 成功報酬 当社がファンドの運用成果に応じて受領する成功報酬は、投資信託契約または投資顧問契約のもと、報酬を受領することが確実であり、将来返還する可能性が無いことが判明した時点で収益を認識しております。</p>
5 ヘッジ会計の方法	<p>(1) ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針 ヘッジ取引規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしてあります。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価してあります。</p>
6 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>消費税等の会計処理 資産に係る控除対象外消費税及び地方消費税は、当事業年度の費用として処理しております。</p>

## (会計方針の変更)

<p style="text-align: center;">第64期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)</p>
<p>(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。本会計基準適用指針の適用が当財務諸表に与える影響は軽微であります。</p>

## (表示方法の変更)

<p style="text-align: center;">第64期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)</p>
--

その他有価証券の為替リスクヘッジに係るヘッジ損益について、ヘッジ対象の損益認識時に繰延ヘッジ損益を純損益に計上するに当たり、前事業年度において、「為替差損益」に含めていましたが、金額の重要性が高まったことから、ヘッジの効果をより明瞭に表示するため当事業年度よりヘッジ対象の損益区分と同一区分である投資有価証券売却益あるいは投資有価証券売却損として表示することとしております。

## (重要な会計上の見積り)

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

## 1 当事業年度の財務諸表に計上した金額

訴訟損失引当金を7,847百万円計上しております。

## 2 会計上の見積りの内容に関する理解に資する情報

## (1) 当事業年度の財務諸表に計上した金額の算出方法

訴訟について将来発生しうる損失の見込額を算出し、訴訟損失引当金として計上しております。

## (2) 当事業年度の財務諸表に計上した金額の算出に用いた主要な仮定

原告が主張する損害額に基づき、将来発生することが予想される損失の見積を行っています。

## (3) 翌事業年度の財務諸表に与える影響

当社では、現在までに想定しうる最善の仮定に基づき訴訟損失引当金を計上しておりますが、今後の経過により、翌事業年度において訴訟損失引当金の追加計上または取り崩しを行う可能性があります。

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

該当事項はありません。

## (貸借対照表関係)

第63期 (2022年3月31日)	第64期 (2023年3月31日)
1 有形固定資産の減価償却累計額	1 有形固定資産の減価償却累計額
建物 1,390百万円	建物 1,437百万円
器具備品 823百万円	器具備品 879百万円
2 信託資産	2 信託資産
流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客 分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に 信託しております。	流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客 分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に 信託しております。
3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりで あります。	3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりで あります。
(流動資産)	(流動資産)
未収収益 233百万円	未収収益 263百万円
(流動負債)	(流動負債)
未払費用 2,314百万円	未払費用 1,778百万円
4 消費税等の取扱い	4 消費税等の取扱い
仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、 「未払消費税等」として表示しております。	仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、 「未収入金」に含めて表示しております。
5 保証債務	5 保証債務
ティンダルエクイティーズ・オーストラリア・ ピーティーワイ・リミテッド(旧社名「日興AMエ クイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・ リミテッド」)が発行する買戻し条件付株式の買戻 請求に関する債務について、ヤラ・キャピタル・マ ネジメント・リミテッドは最大5百万豪ドルを提供 する義務を負っています。当社はヤラ・キャピタ ル・マネジメント・リミテッドが負う当該資金提供 義務を保証しております。	ティンダルエクイティーズ・オーストラリア・ ピーティーワイ・リミテッド(旧社名「日興AMエ クイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・ リミテッド」)が発行する買戻し条件付株式の買戻 請求に関する債務について、ヤラ・キャピタル・マ ネジメント・リミテッドは最大448百万円(5百万豪 ドル)を提供する義務を負っています。当社はヤ ラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドが負う 当該資金提供義務を保証しております。

## (損益計算書関係)

第63期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	第64期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、 次のとおりであります。	1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、 次のとおりであります。
受取配当金 5,194百万円	受取配当金 9,241百万円

<p>2 法人税等還付税額 過年度の取引に関する法人税等の還付金相当額を計上しています。</p>	<p>3 訴訟損失引当金戻入額 原告との和解が成立したことにより、前事業年度に計上した訴訟損失引当金から、和解金を控除した額を計上しております。</p>
--	--

（株主資本等変動計算書関係）  
第63期（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	197,012,500	-	-	197,012,500

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

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

3 新株予約権等に関する事項

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

(注) 1 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

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

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

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

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

第64期（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	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	197,012,500	-	-	197,012,500

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末

普通株式(株)	2,860,000	-	-	2,860,000
---------	-----------	---	---	-----------

### 3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年度末残高(百万円)
		当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末	
2016年度 ストックオプション(1)	普通株式	88,000	-	88,000	-	-
2016年度 ストックオプション(2)	普通株式	816,000	-	599,000	217,000	-
2017年度 ストックオプション(1)	普通株式	1,536,000	-	784,000	752,000	-
合計		2,440,000	-	1,391,800	969,000	-

(注) 1 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

2 2016年度ストックオプション(2)217,000株及び2017年度ストックオプション(1)752,000株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。

### 4 配当に関する事項

#### (1) 配当金支払額

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

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2023年5月26日 取締役会	普通株式	利益剰余金	5,092	26.23	2023年3月31日	2023年6月27日

#### (リース取引関係)

第63期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)		第64期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	
オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料		オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料	
1年内	911百万円	1年内	899百万円
1年超	4,324百万円	1年超	3,425百万円
合計	5,236百万円	合計	4,324百万円

#### (金融商品関係)

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

##### 1 金融商品の状況に関する事項

##### (1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を有価証券及び投資有価証券として保有しております。当社が行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託に係る将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、有価証券及び投資有価証券保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

##### (2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

要な会計方針「5 ヘッジ会計の方法」をご参照下さい。

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

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

### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

#### 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

#### 市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

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

#### 流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

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

## 2 金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びレベルごとの内訳等については、次のとおりであります。なお、企業会計基準適用指針第31号「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 2019年7月4日。以下、「時価算定適用指針」という。）第26項に従い経過措置を適用した投資信託及び市場価格のない株式等は、次表には含めておりません。

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

- レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価
- レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価
- レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

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

### (1) 時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額（*4）			合計
	レベル1	レベル2	レベル3	
デリバティブ取引（*1）				
株式関連（*2）	262	-	-	262
通貨関連（*3）	-	1,066	-	1,066
デリバティブ取引計	262	1,066	-	1,329

- ( 1 ) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、 $\bar{\phantom{x}}$ で示しております。
- ( 2 ) 株式関連のデリバティブ取引のうち 262百万円は、貸借対照表上流動負債のその他に含まれております。
- ( 3 ) 通貨関連のデリバティブ取引の 1,066百万円は、貸借対照表上流動負債のその他に含まれております。
- ( 4 ) 時価算定適用指針に従い、経過措置を適用した投資信託は上記に含めておりません。貸借対照表における当該投資信託の金額は有価証券に170百万円、投資有価証券に23,952百万円となります。

### (2) 時価をもって貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

現金・預金、未収委託者報酬、未収収益、関係会社短期貸付金、未払金及び未払費用は、短期間（1年以内）で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

### (注1) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

#### デリバティブ取引

##### 株式関連

株式指数先物取引は活発な市場における無調整の相場価格を利用できることから、その時価をレベ

ル1に分類しております。

#### 通貨関連

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

(注2) 市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次のとおりであります。

(単位：百万円)

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

### 3 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	42,427			
未収委託者報酬	25,193			
未収収益	1,048			
有価証券及び投資有価証券				
投資信託	170	345	8,874	19
合計	68,839	345	8,874	19

第64期(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を目的として、当該投資信託を有価証券及び投資有価証券として保有しております。当社が行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託に係る将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、有価証券及び投資有価証券保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

##### (2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

##### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

###### 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

###### 市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

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



的でデリバティブ取引を行っております。

流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

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

## 2 金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

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

### (1) 時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額			合計
	レベル1	レベル2	レベル3	
有価証券				
その他有価証券				
投資信託	6,238	18,045	-	24,283
資産計	6,238	18,045	-	24,283
デリバティブ取引(*1)				
株式関連(*2)	246	-	-	246
通貨関連(*3)	-	352	-	352
デリバティブ取引計	246	352	-	599

( 1 ) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、で示しております。

( 2 ) 株式関連のデリバティブ取引のうち 246百万円は、貸借対照表上流動資産及び流動負債のその他に含まれております。

( 3 ) 通貨関連のデリバティブ取引の 352百万円は、貸借対照表上流動負債のその他に含まれております。

### (2) 時価をもって貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

現金・預金、未収委託者報酬、未収収益、関係会社短期貸付金、未払金及び未払費用は、短期間（1年以内）で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

#### (注1) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

##### 資産

##### 有価証券

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

##### デリバティブ取引

##### 株式関連

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

##### 通貨関連

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

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

(単位：百万円)

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

## 3 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	42,036			
未収委託者報酬	21,336			

未収収益	589			
有価証券及び投資有価証券				
投資信託	1,025	204	4,520	10
合計	64,987	204	4,520	10

(有価証券関係)

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	17,183
関連会社株式	5,183

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

2 その他有価証券

(単位：百万円)

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

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

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

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

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

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	17,183
関連会社株式	5,183

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

2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額 が取得原価を超え るもの	投資信託	17,219	13,860	3,359
	小計	17,219	13,860	3,359
貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの	投資信託	7,063	7,459	395
	小計	7,063	7,459	395

合計	24,283	21,319	2,963
----	--------	--------	-------

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

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

### 3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位:百万円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	11,194	1,349	221
合計	11,194	1,349	221

(デリバティブ取引関係)

第63期(2022年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

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

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

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

(2) 通貨関連

種類	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	4,708	-	293	293
米ドル				
合計	4,708	-	293	293

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

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

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

第64期(2023年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

種類	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引				
株価指数先物取引				
売建	10,970	-	246	246
合計	10,970	-	246	246

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

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

(2) 通貨関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 シンガポール ドル	3,275	-	24	24
合計		3,275	-	24	24

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引  
通貨関連

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理 方法	為替予約取引 売建	投資有価証券			280
	米ドル		6,132	-	0
	豪ドル		105	-	34
	香港ドル		699	-	1
	人民元		5,822	-	10
	ユーロ		234	-	328
合計			12,994	-	

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

(持分法損益等)

第63期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)		第64期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)		関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)	
(1) 関連会社に対する投資の金額	5,312	(1) 関連会社に対する投資の金額	5,326
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額	15,942	(2) 持分法を適用した場合の投資の金額	16,722
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額	1,964	(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額	2,185

(退職給付関係)

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

1 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金制度を設けております。

2 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

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

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

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

退職給付引当金	1,395
貸借対照表に計上された負債の額	1,395

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額	
勤務費用	143
利息費用	2
数理計算上の差異の費用処理額	3
確定給付制度に係る退職給付費用	150

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項	
当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎 割引率	0.3%

3 確定拠出制度  
当社の確定拠出制度への要拠出額は、244百万円でありました。

第64期(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、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金制度を設けております。

2 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表	(百万円)
退職給付債務の期首残高	1,352
勤務費用	133
利息費用	4
数理計算上の差異の発生額	16
退職給付の支払額	107
退職給付債務の期末残高	1,366

(2) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表	
退職給付債務	1,366
未積立退職給付債務	1,366
未認識数理計算上の差異	58
貸借対照表に計上された負債の額	1,424

退職給付引当金	1,424
貸借対照表に計上された負債の額	1,424

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額	
勤務費用	133
利息費用	4
数理計算上の差異の費用処理額	1
確定給付制度に係る退職給付費用	136

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項	
当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎 割引率	0.6%

3 確定拠出制度  
当社の確定拠出制度への要拠出額は、247百万円でありました。

(ストックオプション等関係)

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) スtockオプション(新株予約権)の内容

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 186名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 16名
株式の種類別のストックオプションの付与数 (注)	普通株式 6,101,700株	普通株式 4,437,000株
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日

権利確定条件	2013年10月7日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2018年7月15日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	2013年10月7日から 2021年10月6日まで	2018年7月15日から 2026年7月31日まで

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

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

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

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利確定前(株)		

期首	1,772,000	2,607,000
付与	0	0
失効	956,000	1,071,000
権利確定	0	0
権利未確定残	816,000	1,536,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

(注) 株式数に換算して記載しております。

#### 単価情報

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

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

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

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) スtockオプション(新株予約権)の内容

	2016年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(2)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の取締役・従業員 16名	当社及び関係会社の取締役・従業員 31名
株式の種類別のストックオプションの付与数 (注)	普通株式 4,437,000株	普通株式 4,409,000株
付与日	2016年7月15日	2017年4月27日
権利確定条件	2018年7月15日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2019年4月27日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	2018年7月15日から2026年7月31日まで	2019年4月27日から2027年4月30日まで

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

（注） 株式数に換算して記載しております。

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

	2016年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(2)
付与日	2016年7月15日	2017年4月27日
権利確定前(株)		
期首	88,000	816,000
付与	0	0
失効	88,000	539,000
権利確定	0	0
権利未確定残	-	217,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

2017年度ストックオプション(1)	
付与日	2018年4月27日
権利確定前(株)	
期首	1,536,000
付与	0
失効	784,000
権利確定	0
権利未確定残	752,000
権利確定後(株)	
期首	-
権利確定	-
権利行使	-



失効	-
権利未行使残	-

(注) 株式数に換算して記載しております。

#### 単価情報

	2016年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(2)
付与日	2016年7月15日	2017年4月27日
権利行使価格(円)	558	553
付与日における公正な評価単価(円) (注)1	0	0

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

(注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値（評価額と行使価格との差額）の見積りによっております。

2 スtockオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額  
当事業年度末における本源的価値の合計額 344百万円

#### (税効果会計関係)

第63期 (2022年3月31日)	第64期 (2023年3月31日)
1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生的主要原因別の内訳 (単位：百万円)	1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生的主要原因別の内訳 (単位：百万円)
繰延税金資産	繰延税金資産
賞与引当金 1,341	賞与引当金 918
投資有価証券評価損 97	投資有価証券評価損 97
関係会社株式評価損 52	関係会社株式評価損 52
退職給付引当金 427	退職給付引当金 436
固定資産減価償却費 87	固定資産減価償却費 83
繰延ヘッジ損益 322	繰延ヘッジ損益 215
訴訟損失引当金 2,403	その他 672
その他 1,039	繰延税金資産小計 2,478
繰延税金資産小計 5,772	評価性引当金 52
評価性引当金(注) 52	繰延税金資産合計 2,425
繰延税金資産合計 5,719	
	繰延税金負債
繰延税金負債	その他有価証券評価差額金 1,028
その他有価証券評価差額金 1,092	その他 948
その他 948	繰延税金負債合計 1,977
繰延税金負債合計 2,041	繰延税金資産の純額 448
繰延税金資産の純額 3,678	

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

2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳	2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳
法定実効税率 30.6%	法定実効税率 30.6%
(調整)	(調整)
交際費等永久に損金に算入されない項目 0.1%	交際費等永久に損金に算入されない項目 1.0%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目 10.9%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目 12.0%
評価性引当金の減少 10.3%	その他 0.8%
その他 0.1%	税効果会計適用後の法人税等の負担率 20.5%
税効果会計適用後の法人税等の負担率 9.4%	

## (関連当事者情報)

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

## 1 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

## (イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	232,369 (SGD千)	アセットマネジメント業	直接100.00	-	資金の貸付(米国ドル貨建)(注1)	-	関係会社短期貸付金	2,019 (USD) 16,500千
							貸付金利息(米国ドル貨建)(注1)	44 (USD) 397千	未収収益	10 (USD) 86千
							資金の返済(円貨建)(注1)	577	関係会社短期貸付金	-
							貸付金利息(円貨建)(注1)	3	未収収益	-
							資金の貸付(シンガポールドル貨建)(注1)	2,788 (SGD) 33,000千	関係会社短期貸付金	2,985 (SGD) 33,000千
							貸付金利息(シンガポールドル貨建)(注1)	23 (SGD) 266千	未収収益	23 (SGD) 266千
減資(注2)	9,149 (SGD) 110,000千	-	-							
子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079 (USD千) (注3)	アセットマネジメント業	直接100.00	-	配当の受取	3,788 (USD) 34,000千	-	-

## (注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社(東京証券取引所等に上場)

## (2) 重要な関連会社の要約財務情報

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

資産合計	34,450百万円
負債合計	6,257百万円
純資産合計	28,192百万円
営業収益	18,176百万円
税引前当期純利益	5,587百万円
当期純利益	3,956百万円

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	232,369 (SGD千)	アセットマネジメント業	直接100.00	-	資金の貸付(シンガポールドル貸建)(注1)	-	関係会社短期貸付金	3,318 (SGD 33,000千)
							貸付金利息(シンガポールドル貸建)(注1)	103 (SGD 1,043千)	未収収益	55 (SGD 551千)
							資金の返済(米国ドル貸建)(注2)	2,019 (USD 16,500千)	関係会社短期貸付金	-
							貸付金利息(米国ドル貸建)(注2)	3 (USD 26千)	未収収益	-
子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079 (USD千)(注3)	アセットマネジメント業	直接100.00	-	配当の受取	7,795 (USD 58,000千)	-	-

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 融資枠55百万シンガポールドル、返済期間1年間のリボルピング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 融資枠5,300百万円（若しくは5,300百万円相当額の外国通貨）、返済期間1年間のリボルピング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定してありました（決定方針等を2022年8月26日付にて上記1に変更しております）。
- Nikko AM Americas Holding Co., Inc.の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（東京証券取引所等に上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2022年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

資産合計	34,828百万円
負債合計	5,655百万円
純資産合計	29,173百万円
営業収益	15,864百万円
税引前当期純利益	4,191百万円
当期純利益	3,159百万円

(セグメント情報等)

## セグメント情報

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載していません。

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載していません。

## 関連情報

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

## 1 製品及びサービスごとの情報

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

## 2 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

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

## (2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

## 3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載していません。

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

## 1 製品及びサービスごとの情報

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

## 2 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

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

## (2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

## 3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載していません。

## 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

該当事項はありません。

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

該当事項はありません。

## 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

該当事項はありません。

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

該当事項はありません。

## 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

該当事項はありません。

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

該当事項はありません。

## (収益認識関係)

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

## 1 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

## 2 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は、「(重要な会計方針) 4 収益の計上基準」に記載のとおりです。

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

重要性が乏しいため記載を省略しております。

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

1 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

2 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は、「(重要な会計方針) 4 収益の計上基準」に記載のとおりです。

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

重要性が乏しいため記載を省略しております。

(1株当たり情報)

項目	第63期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	第64期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
1株当たり純資産額	468円88銭	522円22銭
1株当たり当期純利益金額	62円50銭	91円81銭

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

2 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第63期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	第64期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
当期純利益(百万円)	12,136	17,826
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-	-
普通株式に係る当期純利益(百万円)	12,136	17,826
普通株式の期中平均株式数(千株)	194,152	194,152
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	2016年度ストックオプション(1) 88,000株、2016年度ストックオプション(2) 816,000株、2017年度ストックオプション(1) 1,536,000株	2016年度ストックオプション(2) 217,000株、2017年度ストックオプション(1) 752,000株

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第63期 (2022年3月31日)	第64期 (2023年3月31日)
純資産の部の合計額(百万円)	91,035	101,391
純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)	-	-
普通株式に係る期末の純資産額(百万円)	91,035	101,391
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数(千株)	194,152	194,152

(重要な後発事象)

当社は2022年12月21日付け株式売買契約書に基づき、星州子会社の日興アセットマネジメントインターナショナルが保有する関連会社AHAMアセットマネジメントBerhadの20%の株式を、2023年4月19日に13,412百万円で取得しました。

中間財務諸表等

(1) 中間貸借対照表

(単位：百万円)

第65期中間会計期間  
(2023年9月30日)

資産の部		
流動資産		
現金・預金		31,751
金銭の信託		2,500
有価証券		78
未収委託者報酬		16,602
未収収益		940
その他	2	3,797
流動資産合計		55,670
固定資産		
有形固定資産	1	330
無形固定資産		389
投資その他の資産		
投資有価証券		24,116
関係会社株式		37,647
長期差入保証金		338
繰延税金資産		240
投資その他の資産合計		62,343
固定資産合計		63,063
資産合計		118,734

(単位：百万円)

第65期中間会計期間  
(2023年9月30日)

負債の部		
流動負債		
未払金		8,446
未払費用		3,085
未払法人税等		1,334
未払消費税等	3	575
賞与引当金		1,383
役員賞与引当金		162
その他		1,230
流動負債合計		16,218
固定負債		
退職給付引当金		1,458
賞与引当金		397
役員賞与引当金		40
その他		170
固定負債合計		2,067
負債合計		18,286
純資産の部		
株主資本		
資本金		17,363
資本剰余金		
資本準備金		5,220
資本剰余金合計		5,220

利益剰余金	
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	77,549
利益剰余金合計	77,549
自己株式	2,067
株主資本合計	98,066
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	3,457
繰延ヘッジ損益	1,075
評価・換算差額等合計	2,381
純資産合計	100,447
負債純資産合計	118,734

## ( 2 ) 中間損益計算書

(単位：百万円)

第65期中間会計期間  
(自 2023年4月1日  
至 2023年9月30日)

営業収益		
委託者報酬		37,779
その他営業収益		1,652
営業収益合計		39,431
営業費用及び一般管理費	1	35,014
営業利益		4,416
営業外収益	2	1,245
営業外費用	3	1,458
経常利益		4,203
特別利益	4	501
特別損失	5	99
税引前中間純利益		4,605
法人税等	6	1,270
中間純利益		3,335

## ( 3 ) 中間株主資本等変動計算書

第65期中間会計期間（自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）

(単位：百万円)

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	79,307	79,307	2,067	99,823
当中間期変動額							
剰余金の配当				5,092	5,092		5,092
中間純利益				3,335	3,335		3,335
株主資本以外の項目の 当中間期変動額 (純額)							
当中間期変動額合計	-	-	-	1,757	1,757	-	1,757

当中間期末残高	17,363	5,220	5,220	77,549	77,549	2,067	98,066
---------	--------	-------	-------	--------	--------	-------	--------

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	2,056	488	1,567	101,391
当中間期変動額				
剰余金の配当				5,092
中間純利益				3,335
株主資本以外の項目の 当中間期変動額 (純額)	1,400	587	813	813
当中間期変動額合計	1,400	587	813	943
当中間期末残高	3,457	1,075	2,381	100,447

注記事項  
(重要な会計方針)

項目	第65期中間会計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)
1 資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 有価証券 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの 時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定) 市場価格のない株式等 総平均法による原価法</p> <p>(2) 金銭の信託 時価法</p> <p>(3) デリバティブ 時価法</p>
2 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。ただし、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。</p> <p>(2) 無形固定資産 定額法により償却しております。なお、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>
3 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。</p>



4 収益の計上基準	<p>退職給付見込額の期間帰属方法</p> <p>退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異の費用処理方法</p> <p>数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行業務の内容及び当該履行業務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。</p> <p>(1) 投資信託委託業務</p> <p>当社は、投資信託契約に基づき投資信託商品に関する投信委託サービスを提供し、商品の運用資産残高（以下「AUM」）に応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資信託報酬は、各ファンドのAUMに固定料率を乗じて毎日計算され、日次で収益を認識しております。</p> <p>(2) 投資顧問業務</p> <p>当社は、投資顧問契約に基づき機関投資家に投資顧問サービスを提供し、ファンドのAUMに応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資顧問報酬は、一般的に各ファンドのAUMに投資顧問契約で定められた固定料率を乗じて毎月計算され、月次で収益を認識しております。</p> <p>(3) 成功報酬</p> <p>当社がファンドの運用成果に応じて受領する成功報酬は、投資信託契約または投資顧問契約のもと、報酬を受領することが確実であり、将来返還する可能性が無いことが判明した時点で収益を認識しております。</p>
5 ヘッジ会計の方法	<p>(1) ヘッジ会計の方法</p> <p>繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象</p> <p>ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針</p> <p>ヘッジ取引細則等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法</p> <p>ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p>
6 その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>(1) 資産に係る控除対象外消費税等の会計処理</p> <p>資産に係る控除対象外消費税及び地方消費税は当中間会計期間の費用として処理しております。</p> <p>(2) 税金費用の計算方法</p> <p>税金費用については、当中間会計期間を含む事業年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前中間純利益に、当該見積実効税率を乗じて計算しております。</p>

## (中間貸借対照表関係)

第65期中間会計期間 (2023年9月30日)
1 有形固定資産の減価償却累計額 2,354百万円

- 2 信託資産  
流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。
- 3 消費税等の取扱い  
仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。
- 4 保証債務  
ティンダルエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド（旧社名「日興AMエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド」）が発行する買戻し条件付株式の買戻請求に関する債務について、ヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドは最大480百万円（5百万豪ドル）を提供する義務を負っています。当社はヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドが負う当該資金提供義務を保証しております。

## （中間損益計算書関係）

第65期中間会計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)	
1 減価償却実施額	
有形固定資産	46百万円
無形固定資産	50百万円
2 営業外収益のうち主要なもの	
受取利息	16百万円
受取配当金	1,205百万円
3 営業外費用のうち主要なもの	
支払利息	255百万円
為替差損	184百万円
デリバティブ費用	1,017百万円
4 特別利益のうち主要なもの	
投資有価証券売却益	501百万円
5 特別損失のうち主要なもの	
投資有価証券売却損	97百万円
6 中間会計期間における税金費用につきましては、簡便法により計算しているため、法人税等調整額は「法人税等」に含めて表示しております。	

## （中間株主資本等変動計算書関係）

第65期中間会計期間（自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末
普通株式（株）	197,012,500	-	-	197,012,500

## 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

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

## 3 新株予約権等に関する事項

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

2016年度 ストックオプション(2)	普通株式	217,000	-	96,000	121,000	-
2017年度 ストックオプション(1)	普通株式	752,000	-	406,000	346,000	-
合計		969,000	-	502,000	467,000	-

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

2 2016年度ストックオプション(2)121,000株及び2017年度ストックオプション(1)346,000株は、当中間会計期間未現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。

#### 4 配当に関する事項

##### (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の 総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2023年5月26日 取締役会	普通株式	5,092	26.23	2023年3月31日	2023年6月27日

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

##### (リース取引関係)

第65期中間会計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)	
オペレーティング・リース取引	
解約不能のものに係る未経過リース料	
1年内	911百万円
1年超	3,049百万円
合計	3,961百万円

##### (金融商品関係)

第65期中間会計期間(2023年9月30日)

金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

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

##### (1) 時価をもって中間貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

(単位：百万円)

	中間貸借対照表計上額			合計
	レベル1	レベル2	レベル3	
金銭の信託 有価証券 其他有価証券 投資信託	-	2,500	-	2,500
資産計	6,821	17,357	-	24,178
デリバティブ取引(1、2)	6,821	19,857	-	26,678
株式関連	242	-	-	242
通貨関連	-	685	-	685
デリバティブ取引計	242	685	-	442

(1) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、で示しております。

(2) 株式関連のデリバティブ取引のうち242百万円は、中間貸借対照表上流動資産のその他に含まれております。また通貨関連のデリバティブ取引のうち685百万円は、流動負債のその他に含まれております。

## (2) 時価をもって中間貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

現金・預金、未収委託者報酬、未収収益、未払金及び未払費用は、短期間（1年以内）で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

## (注1) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

## 資産

## 金銭の信託

金銭の信託の信託財産のうち、銀行勘定貸については取引先金融機関から提供された価格により算定しており、当該価格は活発な市場における相場価格とは認められないため、レベル2の時価に分類しております。

## 有価証券

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

## デリバティブ取引

## 株式関連

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

## 通貨関連

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

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

(単位：百万円)

区分	中間貸借対照表計上額
非上場株式	16
子会社株式	19,011
関連会社株式	18,635

## (有価証券関係)

第65期中間会計期間(2023年9月30日)

## 1 子会社株式及び関連会社株式

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

## 2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	中間貸借対照表計上額	取得原価	差額
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託	22,320	17,117	5,202
	小計	22,320	17,117	5,202
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託	1,858	2,078	220
	小計	1,858	2,078	220
合計		24,178	19,195	4,982

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

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

## (デリバティブ取引関係)

第65期中間会計期間(2023年9月30日)

## 1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

## 株式関連

種類	契約額等 (百万円)	契約額等のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
株価指数先物取引				

市場取引	売建	13,289	-	242	242
	合計	13,289	-	242	242

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

## 2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引 通貨関連

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等(百万円)	契約額等のうち1年超(百万円)	時価(百万円)
原則的 処理方法	為替予約取引 売建	投資有価証券			
	米ドル		6,055	-	528
	豪ドル		124	-	2
	ユーロ		344	-	7
	香港ドル		527	-	53
	人民元		2,876	-	93
	合計		9,928	-	685

### (持分法損益等)

第65期中間会計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)	
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等	
(1) 関連会社に対する投資の金額	5,339百万円
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額	16,494百万円
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額	1,148百万円

### (収益認識関係)

第65期中間会計期間(2023年9月30日)

#### 1 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

#### 2 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は、「重要な会計方針 4 . 収益の計上基準」に記載の通りです。

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

重要性が乏しいため記載を省略しております。

### (ストックオプション等関係)

第65期中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)

該当事項はありません。

### (セグメント情報等)

#### [セグメント情報]

第65期中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載していません。

#### [関連情報]

第65期中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)

#### 1 製品及びサービスごとの情報

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

#### 2 地域ごとの情報

##### (1) 営業収益

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

ます。

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無い場合、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無い場合、記載していません。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第65期中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

第65期中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第65期中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

項目	第65期中間会計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)
1株当たり純資産額	517円36銭
1株当たり中間純利益金額	17円17銭

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

2 1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第65期中間会計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)
中間純利益(百万円)	3,335
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-
普通株式に係る中間純利益(百万円)	3,335
普通株式の期中平均株式数(千株)	194,152
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	2016年度ストックオプション(2)121,000株、 2017年度ストックオプション(1)346,000株

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第65期中間会計期間 (2023年9月30日)
中間貸借対照表の純資産の部の合計額(百万円)	100,447
純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)	-
普通株式に係る中間会計期間末の純資産額(百万円)	100,447
1株当たり純資産額の算定に用いられた中間会計期間末の普通株式の数(千株)	194,152

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

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

- (1) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (2) 運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (3) 通常取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下（4）、（5）において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または金融デリバティブ取引を行なうこと。
- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。
- (5) 上記（3）、（4）に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

## 5【その他】

- (1) 定款の変更  
委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。
- (2) 訴訟事件その他の重要事項  
委託会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される訴訟事件などは発生していません。

## 第2【その他の関係法人の概況】

### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

#### (1) 受託会社

名 称	資本金の額 (2023年3月末現在)	事業の内容
野村信託銀行株式会社	50,000百万円	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に基づき信託業務を営んでいます。

#### (2) 販売会社

名 称	資本金の額 (2023年3月末現在)	事業の内容
あかつき証券株式会社	3,067百万円	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。
auカブコム証券株式会社	7,196百万円	
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円	
株式会社 S B I 証券	48,323百万円	
東海東京証券株式会社	6,000百万円	
松井証券株式会社	11,945百万円	
マネックス証券株式会社	12,200百万円	
山和証券株式会社	585百万円	
楽天証券株式会社	19,495百万円	
株式会社東北銀行	13,233百万円	
株式会社百十四銀行	37,322百万円	
日興アセットマネジメント株式会社	17,363百万円	証券投資信託の設定を行なうとともに金融商品取引法に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また金融商品取引法に定める投資助言業務を行なっています。

## 2【関係業務の概要】

- (1) 受託会社  
ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行ないます。
- (2) 販売会社  
日本におけるファンドの募集、解約、収益分配金および償還金の取扱いなどを行ないます。

### 3【資本関係】

- (1) 受託会社  
該当事項はありません。
- (2) 販売会社  
該当事項はありません。

### 第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2023年 1月19日	有価証券届出書
2023年 1月19日	有価証券報告書
2023年 7月19日	有価証券届出書
2023年 7月19日	半期報告書



## 独立監査人の監査報告書

2023年6月13日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

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

### 監査意見

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の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、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

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

### 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連

する注記事項の妥当性を評価する。

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

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

#### 利害関係

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

以 上

---

(注)1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2024年1月10日

日興アセットマネジメント株式会社  
取締役会御中

PwC Japan有限責任監査法人  
東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 辻村 和之  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 榊原 康太  
業務執行社員

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているインデックスファンド海外株式（ヘッジあり）の2022年10月27日から2023年10月26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、インデックスファンド海外株式（ヘッジあり）の2023年10月26日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

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

### その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

### 財務諸表に対する経営者の責任

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

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

### 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立

案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

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

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

#### 利害関係

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

以 上

---

(注)1.上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2.XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の中間監査報告書

2023年12月5日

日興アセットマネジメント株式会社  
取締役会御中

## 有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

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

## 中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の2023年4月1日から2024年3月31日までの第65期事業年度の中間会計期間（2023年4月1日から2023年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の2023年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2023年4月1日から2023年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 中間監査意見の根拠

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

## 中間財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

## 中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

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

#### 利害関係

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

以 上

---

(注)1. 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。