

【表紙】

【提出書類】	訂正有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2024年5月29日提出
【発行者名】	野村アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	C E O兼代表取締役社長 小池 広靖
【本店の所在の場所】	東京都江東区豊洲二丁目 2 番 1 号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁
【電話番号】	03-6387-5000
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	N E X T F U N D S 新興国株式・M S C I エマージング・マーケット・インデックス（為替ヘッジなし）連動型上場投信
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】	2兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	株式会社東京証券取引所 （東京都中央区日本橋兜町2番1号）

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、有価証券報告書を提出いたしましたので、2023年11月30日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を更新するため、また、記載事項の一部に変更がありますので本訂正届出書を提出するものです。

2【訂正の内容】

原届出書の下記の記載事項につきましては内容を更新・訂正いたします。

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

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

第一部【証券情報】

（４）発行（売出）価格

<訂正前>

取得申込日の翌営業日の基準価額 に100.30%以内（2023年11月30日現在100.20%）の率を乗じて得た価額（「販売基準価額」といいます。）とします。

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

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

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

<訂正後>

取得申込日の翌営業日の基準価額 に100.30%以内（2024年5月29日現在100.20%）の率を乗じて得た価額（「販売基準価額」といいます。）とします。

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

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

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1 ファンドの性格

（3）ファンドの仕組み

< 更新後 >

■ 委託会社の概況(2024年4月末現在) ■

・ 名称

野村アセットマネジメント株式会社

・ 資本金の額

17,180百万円

・ 会社の沿革

1959年12月 1 日

野村證券投資信託委託株式会社として設立

1997年10月 1 日

投資顧問会社である野村投資顧問株式会社と合併して野村アセット・マネジメント投信株式会社に商号を変更

2000年11月 1 日

野村アセットマネジメント株式会社に商号を変更

・ 大株主の状況

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

3 投資リスク

< 更新後 >

委託会社におけるリスクマネジメント体制

リスク管理関連の委員会

パフォーマンスの考査

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

運用リスクの管理

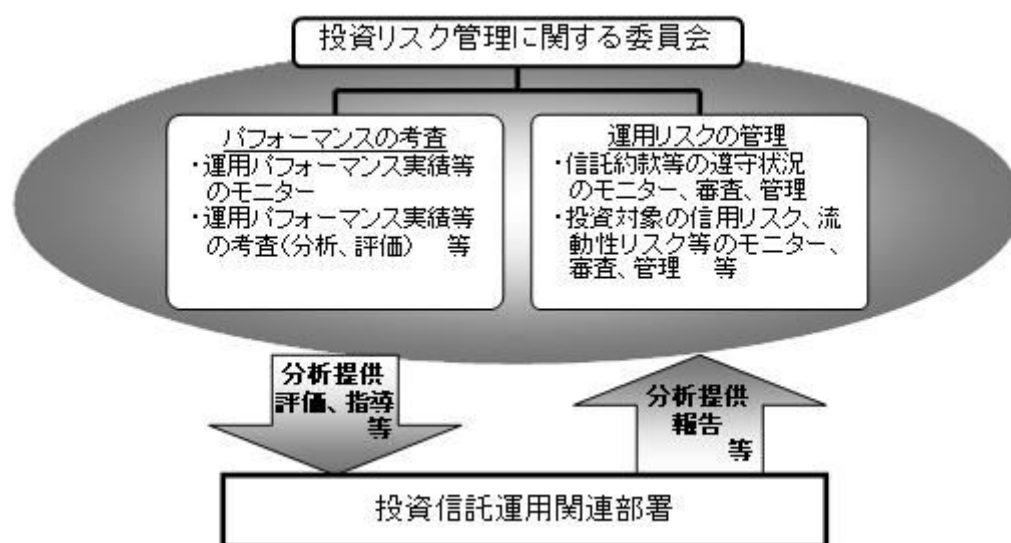
投資信託の信託財産の運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用部門その他関連部署への是正勧告を行なうことにより、適切な管理を行ないます。

流動性リスク管理について

流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングなどを実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証などを行ないます。リスク管理関連の委員会が、流

動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について監督します。

リスク管理体制図



投資リスクに関する管理体制等は今後変更となる場合があります。

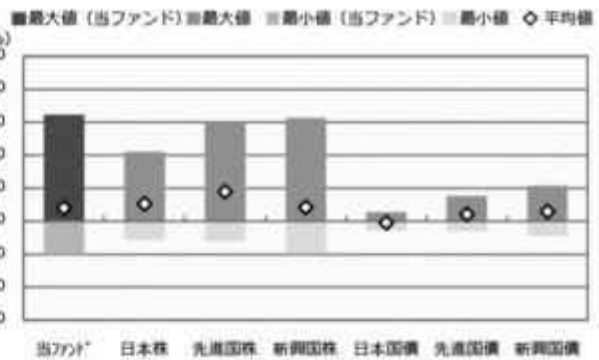
< 更新後 >

■ リスクの定量的比較 (2019年4月末～2024年3月末：月次)

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



	当7月分*	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国国債	新興国国債
最大値 (%)	64.6	42.1	59.8	62.7	5.4	15.3	21.5
最小値 (%)	△ 20.0	△ 11.4	△ 12.4	△ 19.4	△ 5.5	△ 6.1	△ 8.8
平均値 (%)	8.1	10.7	17.9	8.4	△ 0.8	4.3	5.9

- * 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2019年4月末を10,000として指数化しております。
- * 年間騰落率は、2019年4月から2024年3月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。なお、2019年6月までは、対象インデックスの騰落率を表示しております。

- * 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- * 2019年4月から2024年3月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。なお、当ファンドの設定日以前の年間騰落率につきましては、当ファンドの対象インデックスを用いて算出しております。
- * 決算日に対応した数値とは異なります。
- * 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

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

<代表的な資産クラスの指数>

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

■ 代表的な資産クラスの指数の著作権等について ■

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

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

4 手数料等及び税金

(1) 申込手数料

<更新後>

販売基準価額 (取得申込日の翌営業日の基準価額に100.30%以内 (2024年5月29日現在100.20%) の率を

乗じて得た価額）に、販売会社が独自に定める率を乗じて得た手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額とします。

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

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

（３）信託報酬等

< 更新後 >

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

1. 信託財産の純資産総額に年0.209%（税抜年0.19%）以内で委託会社が定める率（2024年5月29日現在年0.209%（税抜年0.19%））（「信託報酬率」といいます。）を乗じて得た額とし、その配分については以下の通り（税抜）とします。

< 委託会社 >	< 受託会社 >
年0.17%	年0.02%

* 上記配分は、2024年5月29日現在の信託報酬率における配分です。

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

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

支払先の役務の内容

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

（４）その他の手数料等

< 更新後 >

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

対象株価指数に係る商標使用料（2024年5月29日現在）

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

ファンドの上場に係る費用（2024年5月29日現在）

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

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

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

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

販売基準価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額に100.30%以内（2024年5月29日現在100.20%）の率を乗じた価額となります。したがって、購入時には、基準価額に0.30%以内（2024年5月29日現在0.20%）の率を乗じて得た額を1口あたりに換算して、購入する口数に応じてご負担いただきます。

ファンドにおいて一部解約の実行に伴い、信託財産留保額 をご負担いただきます。信託財産留保額は、基準価額に0.30%以内（2024年5月29日現在0.20%）の率を乗じて得た額を1口あたりに換算して、換金する口数に応じてご負担いただきます。

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

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

（５）課税上の取扱い

< 更新後 >

個人の受益者に対する課税

● 収益分配金の受取時

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

● 受益権の売却時、換金（解約）時および償還時

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

売却時、換金（解約）時および償還時の価額から取得費（買付・申込手数料（税込）を含む）及び譲渡費用を控除した利益が譲渡益として課税対象となります。

損益通算について

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

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

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

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

* 少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合

少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」は、上場株式、公募株式投資信託等に係る非課税制度です。NISAをご利用の場合、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ETFなどから生じる配当所得及び譲渡所得が無期限で非課税となります。他の口座で生じた配当所得や譲渡所得との損益通算はできません。販売会社で非課税口座を開設し、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。

なお、分配金の受取方法によっては非課税とならない場合があります。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人の受益者に対する課税

● 収益分配金の受取時

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

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

● 受益権の売却時、換金（解約）時および償還時

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

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

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

上記は2024年3月末現在の情報に基づくものですので、税法が改正された場合等には、内容が変更される場合があります。

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

5 運用状況

以下は2024年3月29日現在の運用状況であります。

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

（１）投資状況

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

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	2,449,715,421	99.99
現金・預金・その他資産（負債控除後）	—	240,947	0.00
合計（純資産総額）		2,449,956,368	100.00

（参考）新興国株式マザーファンド

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	3,384,640,519	2.92
	メキシコ	2,873,343,667	2.48
	ブラジル	5,780,753,838	4.99
	チリ	260,738,884	0.22
	コロンビア	65,031,220	0.05
	ギリシャ	585,915,797	0.50
	トルコ	757,246,680	0.65
	チェコ	160,515,305	0.13
	ハンガリー	263,480,296	0.22
	ポーランド	1,080,201,283	0.93
	香港	20,782,245,557	17.97
	マレーシア	1,513,128,766	1.30
	タイ	1,676,899,189	1.45
	フィリピン	715,920,556	0.61
	インドネシア	2,066,602,083	1.78
	韓国	14,168,820,769	12.25
	台湾	19,372,328,577	16.75
	インド	19,549,891,691	16.90
	カタール	920,612,451	0.79
	エジプト	8,670,927	0.00
	南アフリカ	3,081,245,876	2.66
	アラブ首長国連邦	1,321,984,881	1.14
	クウェート	911,024,758	0.78
	サウジアラビア	4,688,217,623	4.05
小計		105,989,461,193	91.67
投資信託受益証券	アメリカ	4,129,799,519	3.57
投資証券	メキシコ	127,124,880	0.10
現金・預金・その他資産（負債控除後）	—	5,371,679,108	4.64
合計（純資産総額）		115,618,064,700	100.00

その他の資産の投資状況

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

資産の種類	建別	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	4,677,516,689	4.04
	買建	香港	588,743,401	0.50

（２）投資資産

投資有価証券の主要銘柄

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

順位	国／地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （％）
1	日本	親投資信託 受益証券	新興国株式マザーファンド	1,277,623,564	1.8616	2,378,424,027	1.9174	2,449,715,421	99.99

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	99.99
合 計	99.99

（参考）新興国株式マザーファンド

順位	国／地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （％）
1	台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR	半導体・半導体製造装置	2,508,000	2,441.90	6,124,292,350	3,635.44	9,117,702,330	7.88
2	韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS	コンピュータ・周辺機器	486,210	7,376.97	3,586,757,477	9,090.00	4,419,648,900	3.82
3	アメリカ	投資信託受益証券	ISHARES MSCI CHINA A UCITS ETF	—	6,621,900	725.53	4,804,433,166	623.65	4,129,799,519	3.57
4	香港	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	インタラクティブ・メディアおよびサービス	673,600	6,321.29	4,258,021,852	5,875.49	3,957,731,411	3.42
5	香港	株式	ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	大規模小売り	1,657,080	1,535.71	2,544,810,191	1,358.63	2,251,366,886	1.94
6	インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	石油・ガス・消耗燃料	309,900	4,209.41	1,304,496,170	5,438.21	1,685,301,589	1.45
7	韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	55,580	10,088.99	560,746,613	20,047.50	1,114,240,050	0.96
8	アメリカ	株式	PDD HOLDINGS INC ADR	大規模小売り	60,860	9,968.26	606,668,591	17,601.41	1,071,221,965	0.92
9	インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	528,500	1,715.86	906,836,898	2,000.73	1,057,390,561	0.91
10	香港	株式	MEITUAN-CLASS B	ホテル・レストラン・レジャー	516,740	2,490.79	1,287,094,332	1,872.11	967,395,155	0.83
11	台湾	株式	HON HAI PRECISION INDUSTRY	電子装置・機器・部品	1,287,649	506.05	651,621,707	735.12	946,584,581	0.81
12	インド	株式	INFOSYS LTD	情報技術サービス	338,000	2,342.91	791,903,833	2,741.43	926,603,847	0.80
13	香港	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	9,790,000	106.53	1,042,969,568	91.28	893,678,192	0.77
14	台湾	株式	MEDIATEK INC	半導体・半導体製造装置	154,538	3,195.11	493,767,447	5,483.89	847,470,938	0.73
15	インド	株式	HDFC BANK LIMITED	銀行	285,990	2,981.70	852,737,792	2,649.65	757,775,405	0.65
16	サウジアラビア	株式	AL RAJHI BANK	銀行	199,100	3,018.49	600,981,377	3,349.76	666,937,415	0.57
17	インド	株式	TATA CONSULTANCY SVS LTD	情報技術サービス	92,025	6,061.44	557,804,719	7,093.62	652,791,209	0.56
18	ブラジル	株式	VALE SA	金属・鉱業	346,452	2,122.80	735,449,681	1,834.90	635,707,039	0.54
19	韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS PFD	コンピュータ・周辺機器	83,600	6,256.28	523,025,619	7,560.00	632,016,000	0.54
20	香港	株式	NETEASE, INC.	娯楽	197,050	2,679.97	528,089,158	3,148.55	620,422,172	0.53
21	インドネシア	株式	BANK CENTRAL ASIA	銀行	5,640,000	85.63	482,955,875	96.72	545,500,800	0.47

22	ブラジル	株式	PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR	石油・ガス・消耗燃料	476,000	761.02	362,249,067	1,126.94	536,426,163	0.46
23	ブラジル	株式	ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF	銀行	492,991	809.08	398,874,068	1,044.89	515,125,448	0.44
24	インド	株式	BHARTI AIRTEL LIMITED	無線通信サービス	229,100	1,478.72	338,774,914	2,248.33	515,094,236	0.44
25	香港	株式	BANK OF CHINA LTD-H	銀行	8,090,000	64.79	524,190,063	62.46	505,367,738	0.43
26	香港	株式	IND & COMM BK OF CHINA-H	銀行	6,630,000	85.59	567,520,744	76.19	505,203,348	0.43
27	南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	大規模小売り	18,620	24,301.66	452,497,000	26,826.82	499,515,472	0.43
28	香港	株式	JD.COM, INC.	大規模小売り	238,567	2,616.45	624,200,144	2,086.78	497,838,276	0.43
29	サウジアラビア	株式	THE SAUDI NATIONAL BANK	銀行	299,384	1,478.70	442,700,952	1,644.64	492,381,297	0.42
30	インド	株式	LARSEN&TOUBRO LIMITED	建設・土木	70,400	4,392.28	309,217,121	6,887.93	484,910,765	0.41

種類別及び業種別投資比率

種類	国内／国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	インタラクティブ・メディアおよびサービス	4.55
		メディア	0.04
		娯楽	0.96
		不動産管理・開発	1.30
		エネルギー設備・サービス	0.05
		石油・ガス・消耗燃料	4.89
		化学	1.93
		建設資材	0.81
		容器・包装	0.06
		金属・鉱業	3.47
		紙製品・林産品	0.18
		航空宇宙・防衛	0.37
		建設関連製品	0.05
		建設・土木	0.59
		電気設備	1.32
		コングロマリット	1.22
		機械	0.54
		商社・流通業	0.12
		商業サービス・用品	0.03
		航空貨物・物流サービス	0.21
		旅客航空輸送	0.33
		海上運輸	0.26
		陸上運輸	0.25
		運送インフラ	0.75
		自動車用部品	0.58
		自動車	3.00
		家庭用耐久財	0.24
		繊維・アパレル・贅沢品	0.80
		ホテル・レストラン・レジャー	2.11
		大規模小売り	4.07
		専門小売り	0.59
		生活必需品流通・小売り	1.29
		飲料	1.14
		食品	1.30

		タバコ	0.32
		家庭用品	0.07
		パーソナルケア用品	0.69
		ヘルスケア機器・用品	0.16
		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	0.77
		バイオテクノロジー	0.62
		医薬品	1.13
		銀行	15.95
		金融サービス	1.11
		保険	2.29
		情報技術サービス	2.19
		ソフトウェア	0.14
		通信機器	0.15
		コンピュータ・周辺機器	6.16
		電子装置・機器・部品	2.29
		半導体・半導体製造装置	10.98
		各種電気通信サービス	1.20
		無線通信サービス	1.45
		電力	1.10
		ガス	0.36
		総合公益事業	0.09
		水道	0.10
		消費者金融	0.60
		資本市場	0.72
		各種消費者サービス	0.25
		独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.81
		ライフサイエンス・ツール/サービス	0.33
		その他の業種	0.00
投資信託受益証券	—	—	3.57
投資証券	—	—	0.10
合 計			95.35

投資不動産物件

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

該当事項はありません。

（参考）新興国株式マザーファンド

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

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

該当事項はありません。

（参考）新興国株式マザーファンド

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

種類	国／地域	取引所	名称	買建／ 売建	枚数	通貨	帳簿価額	帳簿価額 （円）	評価額	評価額 （円）	投資 比率 （％）
株価指数先物取引	アメリカ	インターコンチネンタル取引所	MSCIエマージング・マーケット指数先物(2024年06月限)	買建	589	米ドル	30,840,320	4,669,532,857	30,893,050	4,677,516,689	4.04
	香港	香港先物取引所	MSCI China A 50 Connect 指数先物(2024年04月限)	買建	81	米ドル	3,827,655	579,545,244	3,888,405	588,743,401	0.50

（３）運用実績

純資産の推移

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

2024年3月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産及び金融商品取引所の取引価格の推移は次の通りです。

		純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)		東京証券取引所 取引価格（円）
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）	
第1計算期間	(2018年 9月 7日)	134	135	964.1700	967.4700	966
第2計算期間	(2019年 3月 7日)	261	263	1,007.3900	1,012.6900	1,002
第3計算期間	(2019年 9月 7日)	396	401	921.3700	934.8700	922
第4計算期間	(2020年 3月 7日)	642	646	945.2900	950.1900	918
第5計算期間	(2020年 9月 7日)	410	417	1,001.4000	1,019.4000	1,011
第6計算期間	(2021年 3月 7日)	932	935	1,243.9700	1,247.8700	1,250
第7計算期間	(2021年 9月 7日)	1,325	1,338	1,250.9100	1,263.1100	1,256
第8計算期間	(2022年 3月 7日)	1,708	1,718	1,124.1400	1,130.4400	1,078
第9計算期間	(2022年 9月 7日)	2,077	2,114	1,193.7800	1,215.1800	1,185.5
第10計算期間	(2023年 3月 7日)	2,059	2,072	1,170.1100	1,177.6100	1,173.5
第11計算期間	(2023年 9月 7日)	2,226	2,262	1,257.7200	1,278.0200	1,246
第12計算期間	(2024年 3月 7日)	2,379	2,394	1,329.0700	1,337.7700	1,333
	2023年 3月末日	2,011	—	1,142.9800	—	1,142.5
	4月末日	1,992	—	1,131.9900	—	1,144
	5月末日	2,090	—	1,181.1800	—	1,174
	6月末日	2,216	—	1,252.3200	—	1,258.5
	7月末日	2,287	—	1,292.5500	—	1,304.5
	8月末日	2,253	—	1,272.8900	—	1,269
	9月末日	2,171	—	1,226.9500	—	1,236
	10月末日	2,118	—	1,197.0400	—	1,194
	11月末日	2,224	—	1,256.5400	—	1,264.5
	12月末日	2,235	—	1,262.7400	—	1,272
	2024年 1月末日	2,230	—	1,260.2700	—	1,264.5
	2月末日	2,394	—	1,337.7200	—	1,338
	3月末日	2,449	—	1,368.6900	—	1,382

決算日が休日の場合は、前営業日の取引価格を記載しております。

分配の推移

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

	計算期間	1口当たりの分配金
第1計算期間	2018年 7月 6日～2018年 9月 7日	3.3000円
第2計算期間	2018年 9月 8日～2019年 3月 7日	5.3000円
第3計算期間	2019年 3月 8日～2019年 9月 7日	13.5000円
第4計算期間	2019年 9月 8日～2020年 3月 7日	4.9000円
第5計算期間	2020年 3月 8日～2020年 9月 7日	18.0000円
第6計算期間	2020年 9月 8日～2021年 3月 7日	3.9000円
第7計算期間	2021年 3月 8日～2021年 9月 7日	12.2000円
第8計算期間	2021年 9月 8日～2022年 3月 7日	6.3000円
第9計算期間	2022年 3月 8日～2022年 9月 7日	21.4000円
第10計算期間	2022年 9月 8日～2023年 3月 7日	7.5000円
第11計算期間	2023年 3月 8日～2023年 9月 7日	20.3000円
第12計算期間	2023年 9月 8日～2024年 3月 7日	8.7000円

収益率の推移

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

	計算期間	収益率
第1計算期間	2018年 7月 6日～2018年 9月 7日	3.3%
第2計算期間	2018年 9月 8日～2019年 3月 7日	5.0%
第3計算期間	2019年 3月 8日～2019年 9月 7日	7.2%
第4計算期間	2019年 9月 8日～2020年 3月 7日	3.1%
第5計算期間	2020年 3月 8日～2020年 9月 7日	7.8%
第6計算期間	2020年 9月 8日～2021年 3月 7日	24.6%
第7計算期間	2021年 3月 8日～2021年 9月 7日	1.5%
第8計算期間	2021年 9月 8日～2022年 3月 7日	9.6%
第9計算期間	2022年 3月 8日～2022年 9月 7日	8.1%
第10計算期間	2022年 9月 8日～2023年 3月 7日	1.4%
第11計算期間	2023年 3月 8日～2023年 9月 7日	9.2%
第12計算期間	2023年 9月 8日～2024年 3月 7日	6.4%

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

（４）設定及び解約の実績

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

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

第4計算期間	2019年 9月 8日～2020年 3月 7日	250,000	—	680,000
第5計算期間	2020年 3月 8日～2020年 9月 7日	180,000	450,000	410,000
第6計算期間	2020年 9月 8日～2021年 3月 7日	350,000	10,000	750,000
第7計算期間	2021年 3月 8日～2021年 9月 7日	310,000	—	1,060,000
第8計算期間	2021年 9月 8日～2022年 3月 7日	460,000	—	1,520,000
第9計算期間	2022年 3月 8日～2022年 9月 7日	220,000	—	1,740,000
第10計算期間	2022年 9月 8日～2023年 3月 7日	20,000	—	1,760,000
第11計算期間	2023年 3月 8日～2023年 9月 7日	10,000	—	1,770,000
第12計算期間	2023年 9月 8日～2024年 3月 7日	20,000	—	1,790,000

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

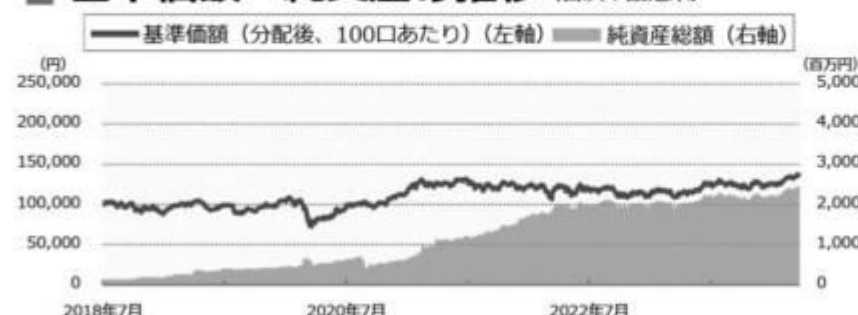
参考情報

< 更新後 >



運用実績（2024年3月29日現在）

■ 基準価額・純資産の推移（日次：設定来）



■ 分配の推移

（100口あたり、課税前）

2024年3月	870 円
2023年9月	2,030 円
2023年3月	750 円
2022年9月	2,140 円
2022年3月	630 円
設定来累計	12,530 円

■ 主要な資産の状況

実質的な銘柄別投資比率（上位）

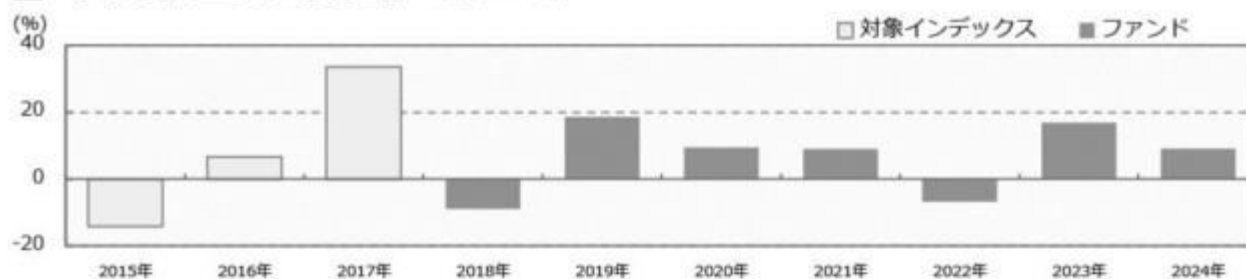
順位	銘柄	業種	投資比率（%）
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR	半導体・半導体製造装置	7.9
2	SAMSUNG ELECTRONICS	コンピュータ・周辺機器	3.8
3	ISHARES MSCI CHINA A UCITS ETF	—	3.6
4	TENCENT HOLDINGS LTD	インタラクティブ・メディアおよびサービス	3.4
5	ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	大規模小売り	1.9
6	RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	石油・ガス・消耗燃料	1.4
7	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	1.0
8	PDD HOLDINGS INC ADR	大規模小売り	0.9
9	ICICI BANK LTD	銀行	0.9
10	MEITUAN-CLASS B	ホテル・レストラン・レジャー	0.8

実質的な国/地域別投資比率（上位）

順位	国/地域	投資比率（%）
1	香港	18.0
2	インド	16.9
3	台湾	16.7
4	韓国	12.2
5	アメリカ	6.5

※上記は、組入銘柄の通貨によって国/地域を分類しております。

■ 年間収益率の推移（暦年ベース）



- ・ファンドの年間収益率は税引前分配金を再投資して算出。
- ・2015年から2017年は対象インデックスの年間収益率。（出所：MSCI）
- ・2018年は設定日（2018年7月6日）から年末までの収益率。
- ・2024年は年初から運用実績作成基準日までの収益率。

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

第3【ファンドの経理状況】

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

(2)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第12期計算期間(2023年9月8日から2024年3月7日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

1 財務諸表

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

(1) 貸借対照表

(単位：円)		
	第11期 (2023年 9月 7日現在)	第12期 (2024年 3月 7日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	2,650,684	2,745,431
親投資信託受益証券	2,225,934,826	2,378,799,766
未収入金	35,965,486	15,606,068
流動資産合計	2,264,550,996	2,397,151,265
資産合計	2,264,550,996	2,397,151,265
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	35,931,000	15,573,000
未払受託者報酬	235,206	243,783
未払委託者報酬	1,999,186	2,072,151
未払利息	4	-
その他未払費用	226,865	226,693
流動負債合計	38,392,261	18,115,627
負債合計	38,392,261	18,115,627
純資産の部		
元本等		
元本	1,770,000,000	1,790,000,000
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	456,158,735	589,035,638
(分配準備積立金)	163,325	60,138
元本等合計	2,226,158,735	2,379,035,638
純資産合計	2,226,158,735	2,379,035,638
負債純資産合計	2,264,550,996	2,397,151,265

(2) 損益及び剰余金計算書

(単位：円)		
	第11期 自 2023年 3月 8日 至 2023年 9月 7日	第12期 自 2023年 9月 8日 至 2024年 3月 7日
営業収益		
有価証券売買等損益	194,165,291	146,395,766
営業収益合計	194,165,291	146,395,766
営業費用		
支払利息	541	1,500
受託者報酬	235,206	243,783
委託者報酬	1,999,186	2,072,151
その他費用	577,223	632,029
営業費用合計	2,812,156	2,949,463
営業利益又は営業損失（ ）	191,353,135	143,446,303

	第11期 自 2023年 3月 8日 至 2023年 9月 7日	第12期 自 2023年 9月 8日 至 2024年 3月 7日
経常利益又は経常損失（ ）	191,353,135	143,446,303
当期純利益又は当期純損失（ ）	191,353,135	143,446,303
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	-	-
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	299,394,100	456,158,735
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,342,500	5,003,600
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,342,500	5,003,600
剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	35,931,000	15,573,000
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	456,158,735	589,035,638

(3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4. その他	当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2023年 9月 8日から2024年 3月 7日までとなっております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

第11期 2023年 9月 7日現在	第12期 2024年 3月 7日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 1,770,000口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 1,790,000口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1,257.72円 (100口当たり純資産額) (125,772円)	2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1,329.07円 (100口当たり純資産額) (132,907円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第11期 自 2023年 3月 8日 至 2023年 9月 7日			第12期 自 2023年 9月 8日 至 2024年 3月 7日		
1. 分配金の計算過程			1. 分配金の計算過程		
項目			項目		
当期配当等収益額	A	541円	当期配当等収益額	A	1,500円
親ファンドの配当等収益額	B	38,878,674円	親ファンドの配当等収益額	B	18,419,276円
分配準備積立金	C	27,807円	分配準備積立金	C	163,325円
配当等収益合計額	D=A+B+C	38,905,940円	配当等収益合計額	D=A+B+C	18,581,101円
経費	E	2,811,615円	経費	E	2,947,963円
収益分配可能額	F=D-E	36,094,325円	収益分配可能額	F=D-E	15,633,138円
収益分配金	G	35,931,000円	収益分配金	G	15,573,000円
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	163,325円	次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	60,138円
口数	I	1,770,000口	口数	I	1,790,000口
100口当たり分配金	J=G/I × 100	2,030円	100口当たり分配金	J=G/I × 100	870円
2. その他費用 その他費用のうち469,206円は、対象指数についての商標使用料であります。			2. その他費用 その他費用のうち491,762円は、対象指数についての商標使用料であります。		

(金融商品に関する注記)

(1) 金融商品の状況に関する事項

第11期 自 2023年 3月 8日 至 2023年 9月 7日	第12期 自 2023年 9月 8日 至 2024年 3月 7日
1. 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	1. 金融商品に対する取組方針 同左
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク	2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。 これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 3. 金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。 ○市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。 ○信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。 ○流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。	同左 3. 金融商品に係るリスク管理体制 同左
---	---------------------------------------

(2) 金融商品の時価等に関する事項

第11期 2023年 9月 7日現在	第12期 2024年 3月 7日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 2. 時価の算定方法 親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左 2. 時価の算定方法 同左

(関連当事者との取引に関する注記)

第11期 自 2023年 3月 8日 至 2023年 9月 7日	第12期 自 2023年 9月 8日 至 2024年 3月 7日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左

(その他の注記)

1 元本の移動

第11期 自 2023年 3月 8日 至 2023年 9月 7日	第12期 自 2023年 9月 8日 至 2024年 3月 7日
期首元本額 1,760,000,000円	期首元本額 1,770,000,000円
期中追加設定元本額 10,000,000円	期中追加設定元本額 20,000,000円
期中一部解約元本額 0円	期中一部解約元本額 0円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第11期 自 2023年 3月 8日 至 2023年 9月 7日	第12期 自 2023年 9月 8日 至 2024年 3月 7日
	損益に含まれた評価差額(円)	損益に含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	190,896,292	145,544,312
合計	190,896,292	145,544,312

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

(4) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(2024年3月7日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2024年3月7日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
----	----	----	------	-----	----

親投資信託受益証券	日本円	新興国株式マザーファンド	1,277,825,401	2,378,799,766	
	小計	銘柄数：1	1,277,825,401	2,378,799,766	
		組入時価比率：100.0%		100.0%	
合計				2,378,799,766	

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

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

当ファンドは「新興国株式マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同親投資信託の受益証券です。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

新興国株式マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

(2024年 3月 7日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	1,383,546,811
コール・ローン	196,368,752
株式	101,054,818,566
投資信託受益証券	4,060,372,021
投資証券	130,398,609
派生商品評価勘定	199,759,075
未収配当金	189,754,444
差入委託証拠金	3,963,368,600
流動資産合計	111,178,386,878
資産合計	111,178,386,878
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	587,884
未払解約金	164,188,379
未払利息	65
その他未払費用	4,630,200
流動負債合計	169,406,528
負債合計	169,406,528
純資産の部	
元本等	
元本	59,630,673,502
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	51,378,306,848
元本等合計	111,008,980,350
純資産合計	111,008,980,350
負債純資産合計	111,178,386,878

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

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

（重要な会計上の見積りに関する注記）

該当事項はありません。

（貸借対照表に関する注記）

2024年 3月 7日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.8616円
(10,000口当たり純資産額)	(18,616円)

（金融商品に関する注記）

(1)金融商品の状況に関する事項

自 2023年 9月 8日 至 2024年 3月 7日
1. 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。 これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、株価指数先物取引を行っております。 当該デリバティブ取引は、対象とする株価指数等に係る価格変動リスクを有しております。 3. 金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。 ○市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。 ○信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。 ○流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。

(2)金融商品の時価等に関する事項

2024年 3月 7日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 2. 時価の算定方法 株式 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 投資信託受益証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 投資証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 派生商品評価勘定 デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

2024年 3月 7日現在	
期首	2023年 9月 8日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	57,634,273,581円
同期中における追加設定元本額	5,807,264,468円
同期中における一部解約元本額	3,810,864,547円
期末元本額	59,630,673,502円
期末元本額の内訳＊	
野村資産設計ファンド2015	15,975,277円
野村資産設計ファンド2020	17,613,980円
野村資産設計ファンド2025	27,090,359円
野村資産設計ファンド2030	46,901,523円
野村資産設計ファンド2035	47,550,162円
野村資産設計ファンド2040	86,209,120円
野村資産設計ファンド2045	20,267,790円
野村インデックスファンド・新興国株式	3,583,981,619円
ネクストコア	17,747,764円
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	555,395,003円
野村資産設計ファンド2050	22,149,825円
野村ターゲットデートファンド2016 2026 - 2028年目標型	5,013,538円
野村ターゲットデートファンド2016 2029 - 2031年目標型	3,318,397円
野村ターゲットデートファンド2016 2032 - 2034年目標型	2,892,900円
野村ターゲットデートファンド2016 2035 - 2037年目標型	2,870,885円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	355,535円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	288,146円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	3,632,515円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	1,316,488円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	5,270,291円
野村つみたて外国株投信	7,483,463,427円
野村外国株（含む新興国）インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）	773,780,000円
野村外国株（含む新興国）インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）	2,218,113,208円
世界6資産分散ファンド	139,491,459円
野村資産設計ファンド2060	20,835,417円
はじめてのNISA・全世界株式インデックス（オール・カンントリー）	380,264,938円
はじめてのNISA・新興国株式インデックス	151,935,741円
NEXT FUNDS 新興国株式・MSCIエマージング・マーケット・インデックス（為替ヘッジなし）運動型上場投信	1,277,825,401円
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式	333,775,797円
野村世界インデックス・バランス40VA（適格機関投資家専用）	2,914,138円
ノムラFOFs用インデックスファンド・新興国株式（適格機関投資家専用）	2,041,567,161円
野村FOFs用・ターゲット・リターン・8資産バランス（2％コース向け）（適格機関投資家専用）	605,137円
野村新興国株式インデックスファンド（確定拠出年金向け）	39,219,673,996円
野村DC運用戦略ファンド	897,612,230円
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	54,907,424円
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2030	30,889,500円
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2040	33,108,681円
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2050	24,990,651円
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2060	20,952,643円
多資産分散投資ファンド（バランス10）（確定拠出年金向け）	58,125,436円

＊は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(2024年3月7日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	米ドル	INNER MONGOLIA YITAI COAL CO LTD	85,000	2.07	176,630.00	
		NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	7,000	0.00	0.00	
		PJSC GAZPROM-ADR	456,300	0.00	0.00	
		PJSC LUKOIL	32,050	0.00	0.00	
		ROSNEFT OJSC - GDR	83,900	0.00	0.00	
		SURGUTNEFTEGAZ-SP ADR	103,000	0.00	0.00	
		TATNEFT-SPONSORED ADR	19,100	0.00	0.00	
		PHOSAGRO PJSC	4,007	0.00	0.00	

PHOSAGRO PJSC-GDR	78	0.00	0.00
PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	1	0.00	0.00
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	21,600	16.01	345,816.00
NOVOLIPETSK STEEL PJSC	103,000	0.00	0.00
PJSC ALROSA	176,000	0.00	0.00
PJSC MMC NORILSK NICKEL-ADR	48,600	0.00	0.00
POLYUS PJSC	2,355	0.00	0.00
SEVERSTAL-GDR REG S	15,800	0.00	0.00
SOUTHERN COPPER CORP	7,990	81.39	650,306.10
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	13,420	46.43	623,090.60
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	45,100	20.44	921,844.00
NIO INC ADR	140,400	5.77	810,108.00
H WORLD GROUP LTD-ADR	20,300	34.33	696,899.00
YUM CHINA HOLDINGS INC	42,000	41.72	1,752,240.00
OZON HOLDINGS PLC - ADR	5,300	0.00	0.00
PDD HOLDINGS INC ADR	59,730	116.64	6,966,907.20
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADS	37,900	17.75	672,725.00
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	11,500	0.00	0.00
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	5,700	63.78	363,546.00
BANCO DE CHILE-ADR	21,400	22.87	489,418.00
BANCO SANTANDER CHILE-ADR	19,600	19.22	376,712.00
BANCOLOMBIA S.A.-SPONS ADR	10,030	33.48	335,804.40
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	260,036	1.45	377,052.20
CREDICORP LTD	7,450	173.88	1,295,406.00
PJSC SBERBANK OF RUSSIA	811,000	0.00	0.00
STATE BANK OF INDIA-GDR	16,980	95.00	1,613,100.00
TCS GROUP HOLDING-REG S	9,300	0.00	0.00
VTB BANK JSC	175,780,000	0.00	0.00
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD	45,240	2.23	101,247.12
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	28,650	0.00	0.00
ENEL CHILE SA-ADR	42,900	2.89	123,981.00
INTER RAO UES PJSC	3,660,000	0.00	0.00
QIFU TECHNOLOGY INC-ADR	12,100	15.49	187,429.00
MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	133,000	0.00	0.00
TAL EDUCATION GROUP-ADR	39,000	12.00	468,000.00
IQIYI INC-ADR	41,500	3.73	155,002.50
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	71,500	9.62	687,830.00
AUTOHOME INC-ADR	7,500	25.81	193,575.00
KANZHUN LTD	19,900	16.78	333,922.00
VK CO LTD GDR	7,000	0.00	0.00
YANDEX NV-A	23,640	0.00	0.00
KE HOLDINGS INC ADR	65,800	12.75	838,950.00
小計 銘柄数：50			21,557,541.12

				(3,212,504,777)	
	組入時価比率：2.9%			3.2%	
メキシコペソ	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	93,958	31.93	3,000,078.94	
	CEMEX SAB - CPO	1,455,985	13.27	19,320,920.95	
	GRUPO MEXICO SAB DE CV- SER B	305,983	82.14	25,133,443.62	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	16,210	215.50	3,493,255.00	
	ALFA S.A.B.-A	218,000	12.15	2,648,700.00	
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	65,000	147.46	9,584,900.00	
	GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	18,900	497.18	9,396,702.00	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT	29,000	145.43	4,217,470.00	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B SH	37,000	239.59	8,864,830.00	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	18,600	183.01	3,403,986.00	
	WALMART DE MEXICO-SER V	512,000	66.79	34,196,480.00	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	58,000	179.47	10,409,260.00	
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	52,000	162.61	8,455,720.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	200,000	205.83	41,166,000.00	
	GRUMA S.A.B.-B	21,900	299.54	6,559,926.00	
	GRUPO BIMBO SAB-SERIES A	131,000	72.05	9,438,550.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	143,000	37.75	5,398,250.00	
	BANCO DEL BAJIO SA	68,000	64.84	4,409,120.00	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	260,800	178.76	46,620,608.00	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	209,000	51.64	10,792,760.00	
	OPERADORA DE SITES MEX- A-1	111,000	19.08	2,117,880.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE CV	1,961,000	16.22	31,807,420.00	
小計	銘柄数：22			300,436,260.51	
				(2,652,611,831)	
	組入時価比率：2.4%			2.6%	
レアル	COSAN SA	136,000	16.27	2,212,720.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	372,000	41.50	15,438,000.00	
	PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR	476,000	40.84	19,439,840.00	
	PRIIO SA	85,700	43.64	3,739,948.00	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES	86,000	29.12	2,504,320.00	
	KLABIN SA-UNIT	61,000	22.15	1,351,150.00	
	CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	81,000	16.65	1,348,650.00	
	GERDAU SA PFD NPV	117,600	21.38	2,514,288.00	
	VALE SA	340,052	66.75	22,698,471.00	
	SUZANO SA	77,860	58.29	4,538,459.40	
	WEG SA	171,848	37.13	6,380,716.24	
	LOCALIZA RENT A CAR	92,095	51.33	4,727,236.35	
	RUMO SA	123,000	22.35	2,749,050.00	
	CCR SA	121,000	13.84	1,674,640.00	
	MAGAZINE LUIZA SA	230,000	2.06	473,800.00	
	LOJAS RENNER S.A.	88,974	16.05	1,428,032.70	

	VIBRA ENERGIA SA	113,500	24.85	2,820,475.00	
	ATACADAO SA	54,000	11.85	639,900.00	
	RAIA DROGASIL SA	130,080	26.00	3,382,080.00	
	SENDAS DISTRIBUIDORA SA	136,000	14.42	1,961,120.00	
	AMBEV SA	464,956	12.69	5,900,291.64	
	JBS SA	74,600	21.45	1,600,170.00	
	NATURA &CO HOLDING SA	92,500	16.98	1,570,650.00	
	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS	515,987	3.78	1,950,430.86	
	REDE D'OR SAO LUIZ SA	65,300	24.94	1,628,582.00	
	HYPERA SA	33,000	33.38	1,101,540.00	
	BANCO BRADESCO S.A.	156,953	12.25	1,922,674.25	
	BANCO BRADESCO SA - PREF	502,042	13.82	6,938,220.44	
	BANCO DO BRASIL SA	91,000	58.94	5,363,540.00	
	BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	43,700	28.10	1,227,970.00	
	ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF	483,991	34.15	16,528,292.65	
	ITAUSA SA	516,618	10.41	5,377,993.38	
	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	67,000	32.70	2,190,900.00	
	CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACO	42,000	15.32	643,440.00	
	TOTVS SA	61,000	31.20	1,903,200.00	
	TELEFONICA BRASIL S.A.	41,005	52.01	2,132,670.05	
	TIM SA	82,952	18.13	1,503,919.76	
	CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS-PREF B	29,000	48.34	1,401,860.00	
	CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	121,100	43.83	5,307,813.00	
	CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF	135,987	12.01	1,633,203.87	
	COMPANHIA PARANAENSE-PREF B	95,000	10.16	965,200.00	
	CPFL ENERGIA SA	18,400	34.40	632,960.00	
	ENERGISA SA-UNITS	20,800	50.96	1,059,968.00	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	111,000	33.75	3,746,250.00	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	33,600	79.76	2,679,936.00	
	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	596,999	12.25	7,313,237.75	
	BANCO BTG PACTUAL SA - UNIT	109,000	35.69	3,890,210.00	
	ENEVA SA	84,000	12.41	1,042,440.00	
	ENGIE BRASIL SA	16,600	40.00	664,000.00	
小計	銘柄数：49			191,844,460.34	
				(5,776,628,545)	
	組入時価比率：5.2%			5.7%	
チリペソ	EMPRESAS COPEC SA	33,400	6,280.00	209,752,000.00	
	EMPRESAS CMPC SA	119,000	1,662.00	197,778,000.00	
	LATAM AIRLINES GROUP SA	18,116,000	11.90	215,580,400.00	
	CIA SUD AMERICANA VAPORES	1,226,200	67.50	82,768,500.00	
	S.A.C.I. FALABELLA	94,000	2,414.00	226,916,000.00	
	CENCOSUD SA	126,000	1,660.00	209,160,000.00	

	BANCO DE CREDITO E INVERSION	8,134	27,243.00	221,594,562.00	
	ENEL AMERICAS SA	2,325,000	96.00	223,200,000.00	
小計	銘柄数：8			1,586,749,462.00	
	組入時価比率：0.2%			(239,918,105)	0.2%
コロンビアペソ	BANCOLOMBIA SA	28,900	33,740.00	975,086,000.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	33,800	17,740.00	599,612,000.00	
小計	銘柄数：2			1,574,698,000.00	
	組入時価比率：0.1%			(59,786,558)	0.1%
ユーロ	MOTOR OIL (HELLAS) SA	5,900	27.40	161,660.00	
	MYTILINEOS S.A.	12,000	36.00	432,000.00	
	FF GROUP	2,030	0.00	0.00	
	OPAP SA	20,200	16.76	338,552.00	
	JUMBO SA	10,732	26.68	286,329.76	
	ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	206,500	1.78	368,189.50	
	EUROBANK ERGASIAS SERVICES AND HOLDINGS	295,000	1.93	571,562.50	
	NATIONAL BANK OF GREECE	77,700	7.30	567,210.00	
	PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S.A.	50,900	4.16	211,947.60	
	HELLENIC TELECOM	18,000	13.44	241,920.00	
	PUBLIC POWER CORP	20,000	11.76	235,200.00	
小計	銘柄数：11			3,414,571.36	
	組入時価比率：0.5%			(554,594,680)	0.5%
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	88,900	169.00	15,024,100.00	
	SASA POLYESTER SANAYI	89,699	37.32	3,347,566.68	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	116,000	44.28	5,136,480.00	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	124,920	54.90	6,858,108.00	
	KOC HLDGS	85,000	167.30	14,220,500.00	
	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI AS	150,000	47.90	7,185,000.00	
	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	6,000	781.50	4,689,000.00	
	TURK HAVA YOLLARI AO	44,000	261.00	11,484,000.00	
	FORD OTOMOTIVE SANAYI AS	6,200	1,042.00	6,460,400.00	
	TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA	12,000	267.00	3,204,000.00	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	45,000	372.25	16,751,250.00	
	COCA-COLA ICECEK AS	7,600	626.50	4,761,400.00	
	AKBANK T.A.S	325,000	38.70	12,577,500.00	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	132,000	76.55	10,104,600.00	
	TURKIYE IS BANKASI AS-C	959,979	9.82	9,426,993.78	
	YAPI VE KREDI BANKASI A.S.	260,000	20.92	5,439,200.00	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	117,000	62.40	7,300,800.00	
小計	銘柄数：17			143,970,898.46	
				(675,381,881)	

	組入時価比率：0.6%			0.7%	
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	9,050	800.50	7,244,525.00	
	MONETA MONEY BANK AS	42,000	100.40	4,216,800.00	
	CEZ AS	15,500	835.50	12,950,250.00	
	小計 銘柄数：3			24,411,575.00 (156,329,285)	
	組入時価比率：0.1%			0.2%	
フォリント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	37,500	2,906.00	108,975,000.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	16,200	9,630.00	156,006,000.00	
	OTP BANK NYRT	22,300	17,300.00	385,790,000.00	
	小計 銘柄数：3			650,771,000.00 (268,380,563)	
	組入時価比率：0.2%			0.3%	
ズロチ	ORLEN SA	59,587	62.96	3,751,597.52	
	KGHM POLSKA MIEDZ S.A.	13,800	108.20	1,493,160.00	
	BUDIMEX	900	745.00	670,500.00	
	LPP SA	130	17,600.00	2,288,000.00	
	ALLEGRO.EU SA	44,400	30.52	1,355,088.00	
	PEPCO GROUP NV	21,700	18.60	403,620.00	
	DINO POLSKA SA	4,910	456.70	2,242,397.00	
	BANK PEKAO SA	20,600	169.05	3,482,430.00	
	MBANK	1,100	671.60	738,760.00	
	PKO BANK POLSKI SA	87,100	55.26	4,813,146.00	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	3,100	539.50	1,672,450.00	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	63,600	47.52	3,022,272.00	
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	73,000	7.29	532,754.00	
	CD PROJEKT RED SA	8,000	107.00	856,000.00	
	小計 銘柄数：14			27,322,174.52 (1,031,892,958)	
	組入時価比率：0.9%			1.0%	
香港ドル	CHINA COMMON RICH RENEWABLE ENERGY	367,000	0.00	0.00	
	CHINA OILFIELD SERVICES LTD-H	204,000	6.75	1,377,000.00	
	CHINA COAL ENERGY CO-H	150,000	8.72	1,308,000.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	2,510,900	4.37	10,972,633.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	337,000	31.20	10,514,400.00	
	COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION-H	126,000	7.48	942,480.00	
	PETROCHINA CO LTD-H	2,070,000	6.07	12,564,900.00	
	YANKUANG ENERGY GROUP CO-H	207,000	19.54	4,044,780.00	
	GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD	48,440	24.95	1,208,578.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO.LTD-H	138,000	17.32	2,390,160.00	
	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	393,000	2.87	1,127,910.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	490,000	4.11	2,013,900.00	
	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	250,000	6.50	1,625,000.00	

CMOC GROUP LTD-H	405,000	5.14	2,081,700.00
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	98,000	12.12	1,187,760.00
SHANDONG GOLD MINING CO LTD	60,000	14.10	846,000.00
ZHAOJIN MINING INDUSTRY-H	169,000	9.22	1,558,180.00
ZIJIN MINING GROUP CO-H	559,000	14.10	7,881,900.00
AVICHINA INDUSTRY&TECH-H	202,000	3.22	650,440.00
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD H	174,400	3.41	594,704.00
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	420,000	3.75	1,575,000.00
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	227,250	8.60	1,954,350.00
CITIC LTD	559,000	7.89	4,410,510.00
FOSUN INTERNATIONAL LIMITED	225,940	4.22	953,466.80
CRRC CORP LTD-H	550,000	4.26	2,343,000.00
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	57,000	19.58	1,116,060.00
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL	145,000	6.23	903,350.00
SINOTRUK HONG KONG LTD	68,000	19.56	1,330,080.00
WEICHAJ POWER CO LTD-H	214,800	14.52	3,118,896.00
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC-H	55,200	24.80	1,368,960.00
BOC AVIATION LTD	15,000	54.70	820,500.00
JD LOGISTICS INC	193,700	7.69	1,489,553.00
AIR CHINA LIMITED-H	148,000	3.96	586,080.00
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD -H	273,000	8.45	2,306,850.00
ORIENT OVERSEAS INTERNATIONAL LTD	13,500	120.60	1,628,100.00
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	182,000	9.44	1,718,080.00
COSCO SHIPPING PORTS LTD	182,000	4.48	815,360.00
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	148,000	8.20	1,213,600.00
ZHEJIANG EXPRESSWAY-H	157,320	5.90	928,188.00
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	62,000	40.45	2,507,900.00
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	302,000	4.36	1,316,720.00
BYD CO LTD-H	104,000	192.90	20,061,600.00
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	232,000	3.29	763,280.00
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	580,000	8.48	4,918,400.00
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	273,000	8.90	2,429,700.00
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	285,890	3.26	932,001.40
LI AUTO INC	115,800	153.00	17,717,400.00
XPENG INC	111,300	37.70	4,196,010.00
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	134,000	12.54	1,680,360.00
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOG	51,000	24.90	1,269,900.00
HAIER SMART HOME CO LTD-H	238,000	24.20	5,759,600.00
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	132,200	75.35	9,961,270.00
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	350,000	3.97	1,389,500.00
LI NING CO LTD	227,000	19.42	4,408,340.00

SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	82,300	64.55	5,312,465.00	
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD.	190,000	14.20	2,698,000.00	
MEITUAN-CLASS B	506,940	88.70	44,965,578.00	
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LTD	125,600	19.16	2,406,496.00	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	109,000	9.35	1,019,150.00	
TRIP.COM GROUP LTD	54,300	338.20	18,364,260.00	
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	1,640,480	71.85	117,868,488.00	
JD.COM, INC.	233,567	89.20	20,834,176.40	
MINISO GROUP HOLDING LTD	36,800	35.00	1,288,000.00	
CHINA TOURISM GROUP DUTY F CO LTD	6,100	74.55	454,755.00	
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LTD	175,800	11.46	2,014,668.00	
POP MART INTERNATIONAL GROUP	44,600	21.70	967,820.00	
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	202,000	5.43	1,096,860.00	
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	72,000	13.54	974,880.00	
ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LT	486,000	3.34	1,623,240.00	
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	106,900	29.10	3,110,790.00	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD	12,300	110.90	1,364,070.00	
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	159,333	34.25	5,457,155.25	
NONGFU SPRING LTD	201,200	42.20	8,490,640.00	
TSING TAO BREWERY CO-H	60,000	50.85	3,051,000.00	
CHINA FEIHE LTD	405,000	3.82	1,547,100.00	
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS CO LTD	144,000	0.00	0.00	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	309,000	18.74	5,790,660.00	
TINGYI(CAYMAN ISLN)HLDG CO	168,000	8.73	1,466,640.00	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	553,000	4.22	2,333,660.00	
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	147,000	5.46	802,620.00	
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	23,000	23.40	538,200.00	
GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD	21,000	36.35	763,350.00	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	60,000	23.15	1,389,000.00	
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	248,000	4.89	1,212,720.00	
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS CO	39,400	28.50	1,122,900.00	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	99,000	12.40	1,227,600.00	
SINOPHARM GROUP CO-H	132,400	21.45	2,839,980.00	
AKESO INC	45,000	45.00	2,025,000.00	
BEIGENE LTD	70,120	97.05	6,805,146.00	
INNOVENT BIOLOGICS INC	104,000	38.75	4,030,000.00	
ZAI LAB LTD	87,700	15.42	1,352,334.00	
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	158,000	12.36	1,952,880.00	
CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD	179,500	5.20	933,400.00	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LIMITED	891,520	5.88	5,242,137.60	

HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	130,000	13.62	1,770,600.00	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	58,000	14.40	835,200.00	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	1,021,500	2.94	3,003,210.00	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	2,980,000	3.24	9,655,200.00	
BANK OF CHINA LTD-H	7,860,000	3.10	24,366,000.00	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	940,790	5.21	4,901,515.90	
CHINA CITIC BANK-H	810,000	4.18	3,385,800.00	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	9,608,000	4.84	46,502,720.00	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	257,000	2.49	639,930.00	
CHINA MERCHANTS BANK-H	386,692	30.00	11,600,760.00	
CHINA MINSHENG BANKING-H	589,800	2.77	1,633,746.00	
IND & COMM BK OF CHINA-H	6,390,000	4.03	25,751,700.00	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA-H	853,000	4.13	3,522,890.00	
FAR EAST HORIZON LTD	154,000	6.04	930,160.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	718,000	9.43	6,770,740.00	
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	261,000	14.54	3,794,940.00	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDING	103,472	6.87	710,852.64	
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	72,000	14.42	1,038,240.00	
PEOPLE S INSURANCE CO GROU-H	850,000	2.62	2,227,000.00	
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	720,420	10.68	7,694,085.60	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	669,500	34.60	23,164,700.00	
ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE-H	58,000	11.72	679,760.00	
KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP CO LTD	264,000	8.39	2,214,960.00	
BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL CO LTD	79,000	29.65	2,342,350.00	
ZTE CORP-H	76,052	17.16	1,305,052.32	
LENOVO GROUP LTD	718,000	9.60	6,892,800.00	
XIAOMI CORPORATION	1,525,000	13.04	19,886,000.00	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	92,000	19.96	1,836,320.00	
KINGBOARD HOLDINGS LTD	60,000	14.60	876,000.00	
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	69,200	49.80	3,446,160.00	
FLAT GLASS GROUP CO LTD	49,000	16.24	795,760.00	
GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD	1,956,000	1.09	2,132,040.00	
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	70,000	16.58	1,160,600.00	
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	468,000	5.27	2,466,360.00	
CHINA TOWER CORP LTD	4,300,000	0.95	4,085,000.00	
BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD	49,000	29.55	1,447,950.00	
CHINA GAS HOLDINGS LTD	318,000	7.29	2,318,220.00	
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	86,000	23.70	2,038,200.00	
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	78,000	62.70	4,890,600.00	
KUNLUN ENERGY COMPANY LTD	448,000	6.84	3,064,320.00	
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	405,000	1.83	741,150.00	
GUANGDONG INVESTMENT	338,000	4.69	1,585,220.00	

	CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	620,000	0.72	446,400.00	
	CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	460,000	4.12	1,895,200.00	
	CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CO LTD-H	172,400	9.85	1,698,140.00	
	CITIC SECURITIES CO LTD-H	190,050	14.36	2,729,118.00	
	GF SECURITIES CO LTD-H	82,600	8.48	700,448.00	
	HAITONG SECURITIES CO LTD-H	268,000	3.99	1,069,320.00	
	HUATAI SECURITIES CO LTD-H	126,000	9.18	1,156,680.00	
	EAST BUY HOLDING LTD	35,500	23.45	832,475.00	
	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY	149,000	75.65	11,271,850.00	
	CGN POWER CO LTD-H	980,000	2.43	2,381,400.00	
	CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	366,000	5.81	2,126,460.00	
	CHINA POWER INTERNATIONAL DEVELOPMENT	490,000	3.32	1,626,800.00	
	CHINA RESOURCES POWER HOLDING	192,000	18.18	3,490,560.00	
	HUANENG POWER INTL INC-H	410,000	4.57	1,873,700.00	
	GENSCRIPT BIOTECH CORP	112,000	15.14	1,695,680.00	
	WUXI APPTTEC CO LTD	36,200	56.65	2,050,730.00	
	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	382,000	21.75	8,308,500.00	
	CHINA LITERATURE LTD	49,800	24.25	1,207,650.00	
	BILIBILI INC	19,120	82.70	1,581,224.00	
	CHINA RUYI HOLDINGS LTD	776,000	1.55	1,202,800.00	
	KINGSOFT CORP LTD	91,000	21.55	1,961,050.00	
	NETEASE, INC.	193,350	169.40	32,753,490.00	
	BAIDU INC-CLASS A	225,360	97.10	21,882,456.00	
	KUAISHOU TECHNOLOGY	226,800	46.25	10,489,500.00	
	TENCENT HOLDINGS LTD	661,100	274.60	181,538,060.00	
	C&D INTERNATIONAL INVESTMENT GROUP LTD	73,000	11.74	857,020.00	
	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	380,000	10.56	4,012,800.00	
	CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	155,000	6.40	992,000.00	
	CHINA RESOURCES LAND LTD	328,444	22.35	7,340,723.40	
	CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	71,000	22.70	1,611,700.00	
	CHINA VANKE CO LTD-H	243,000	5.50	1,336,500.00	
	COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	173,000	5.67	980,910.00	
	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	187,000	9.63	1,800,810.00	
	YUEXIU PROPERTY CO LTD	175,000	4.81	841,750.00	
小計	銘柄数：170			1,029,368,926.31	
				(19,609,478,046)	
	組入時価比率：17.7%			19.3%	
リング	PETRONAS DAGANGAN BHD	30,000	22.06	661,800.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	244,000	6.96	1,698,240.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	399,000	4.52	1,803,480.00	
	GAMUDA BERHAD	177,000	5.02	888,540.00	
	SIME DARBY BERHAD	220,000	2.65	583,000.00	

	MISC BHD	125,960	7.50	944,700.00
	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	121,460	8.33	1,011,761.80
	GENTING BHD	187,000	4.82	901,340.00
	GENTING MALAYSIA BHD	229,000	2.84	650,360.00
	MR DIY GROUP M BHD	187,500	1.51	283,125.00
	IOI CORP	247,000	4.00	988,000.00
	KUALA LUMPUR KEPONG	42,400	21.88	927,712.00
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	7,300	121.00	883,300.00
	PPB GROUP BERHAD	51,740	15.40	796,796.00
	QL RESOURCES BHD	119,000	5.96	709,240.00
	SIME DARBY PLANTATION BHD	238,000	4.27	1,016,260.00
	IHH HEALTHCARE BHD	260,000	5.96	1,549,600.00
	AMMB HOLDING	125,000	3.99	498,750.00
	CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	628,000	6.51	4,088,280.00
	HONG LEONG BANK	60,960	19.46	1,186,281.60
	MALAYAN BANKING	562,000	9.64	5,417,680.00
	PUBLIC BANK BHD	1,521,000	4.30	6,540,300.00
	RHB BANK BHD	125,023	5.61	701,379.03
	INARI AMERTRON BHD	271,000	3.10	840,100.00
	TELEKOM MALAYSIA	129,000	5.93	764,970.00
	AXIATA GROUP BERHAD	346,000	2.68	927,280.00
	CELCOMDIGI BHD	286,000	4.18	1,195,480.00
	MAXIS BHD	265,000	3.59	951,350.00
	TENAGA NASIONAL	258,000	11.16	2,879,280.00
	PETRONAS GAS BERHAD	91,000	17.88	1,627,080.00
	YTL CORPORATION BERHAD	400,000	2.58	1,032,000.00
	YTL POWER INTERNATIONAL BHD	300,000	3.84	1,152,000.00
小計	銘柄数：32			46,099,465.43
				(1,456,037,785)
	組入時価比率：1.3%			1.4%
パーツ	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	135,000	151.50	20,452,500.00
	PTT PCL-NVDR	996,000	34.25	34,113,000.00
	THAI OIL PCL-NVDR	157,000	59.00	9,263,000.00
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	187,967	23.40	4,398,427.80
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	227,994	37.25	8,492,776.50
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	81,200	267.00	21,680,400.00
	SCG PACKAGING PLC-NVDR	150,000	27.50	4,125,000.00
	BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	880,000	5.05	4,444,000.00
	AIRPORTS OF THAILAND PCL NVDR	459,000	64.75	29,720,250.00
	BANGKOK EXPRESS AND METRO NVDR	810,000	8.10	6,561,000.00
	ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	700,000	3.78	2,646,000.00
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	270,978	32.00	8,671,296.00

	CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	155,025	35.75	5,542,143.75	
	HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	579,997	11.20	6,495,966.40	
	PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	258,000	17.90	4,618,200.00	
	CP ALL PCL-NVDR	573,000	57.50	32,947,500.00	
	CP AXTRA PCL-NVDR	207,000	32.75	6,779,250.00	
	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	426,000	18.40	7,838,400.00	
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	1,033,000	29.25	30,215,250.00	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	59,000	231.00	13,629,000.00	
	KASIKORNBANK PCL-NVDR	49,000	122.50	6,002,500.00	
	KRUNG THAI BANK-NVDR	267,050	16.00	4,272,800.00	
	SCB X PCL-NVDR	81,000	113.00	9,153,000.00	
	TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR	2,373,000	1.84	4,366,320.00	
	DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	315,000	68.50	21,577,500.00	
	TRUE CORP PCL/NEW-NVDR	1,169,966	7.35	8,599,250.10	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	114,000	206.00	23,484,000.00	
	INTOUCH HOLDINGS PCL - NVDR	125,000	67.75	8,468,750.00	
	KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	134,000	44.25	5,929,500.00	
	MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	49,000	45.75	2,241,750.00	
	ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	179,000	34.50	6,175,500.00	
	GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	59,000	51.75	3,053,250.00	
	GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	288,000	42.75	12,312,000.00	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	185,000	64.75	11,978,750.00	
	LAND & HOUSES PUB - NVDR	1,010,000	7.25	7,322,500.00	
小計	銘柄数：35			397,570,730.55	
				(1,661,845,653)	
	組入時価比率：1.5%			1.6%	
フィリピン	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	146,000	49.50	7,227,000.00	
	AYALA CORPORATION	28,302	683.50	19,344,417.00	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	255,005	39.65	10,110,948.25	
	SM INVESTMENTS CORP	22,100	953.00	21,061,300.00	
	INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SVCS	93,000	292.00	27,156,000.00	
	JOLLIBEE FOODS CORPORATION	43,000	253.00	10,879,000.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	107,000	113.30	12,123,100.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS	207,040	117.90	24,410,016.00	
	BDO UNIBANK INC	249,997	152.50	38,124,542.50	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	205,095	62.70	12,859,456.50	
	PLDT INC	7,000	1,290.00	9,030,000.00	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	16,900	367.00	6,202,300.00	
	AYALA LAND INC	768,000	33.30	25,574,400.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	1,065,975	33.20	35,390,370.00	
小計	銘柄数：14			259,492,850.25	
				(692,067,431)	
	組入時価比率：0.6%			0.7%	

ルピア	ADARO ENERGY INDONESIA TBK PT	1,170,000	2,670.00	3,123,900,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	147,050	24,325.00	3,576,991,250.00	
	BARITO PACIFIC TBK PT	2,889,701	980.00	2,831,906,980.00	
	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	377,079	5,950.00	2,243,620,050.00	
	AMMAN MINERAL INTERNASIONAL	651,000	8,400.00	5,468,400,000.00	
	ANEKA TAMBANG TBK	760,000	1,525.00	1,159,000,000.00	
	MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	1,115,813	2,260.00	2,521,737,380.00	
	INDAH KIAT PULP&PAPER	240,000	8,300.00	1,992,000,000.00	
	PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	1,980,000	5,175.00	10,246,500,000.00	
	GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	81,130,000	74.00	6,003,620,000.00	
	SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	1,970,000	2,750.00	5,417,500,000.00	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	178,000	11,150.00	1,984,700,000.00	
	INDOFOOD SUKSES MAK TBK	420,000	6,500.00	2,730,000,000.00	
	PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA	700,000	4,890.00	3,423,000,000.00	
	UNILEVER INDONESIA TBK PT	820,000	2,690.00	2,205,800,000.00	
	KALBE FARMA PT	2,300,000	1,500.00	3,450,000,000.00	
	BANK CENTRAL ASIA	5,640,000	9,950.00	56,118,000,000.00	
	BANK MANDIRI	3,890,000	7,075.00	27,521,750,000.00	
	BANK NEGARA INDONESIA PT	1,620,000	5,950.00	9,639,000,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA	6,780,028	6,200.00	42,036,173,600.00	
	SARANA MENARA NUSANTARA PT	1,479,000	875.00	1,294,125,000.00	
	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	4,880,000	3,900.00	19,032,000,000.00	
小計	銘柄数：22			214,019,724,260.00	
	組入時価比率：1.8%			(2,033,187,380)	2.0%
ウォン	HD HYUNDAI CO LTD	5,100	68,400.00	348,840,000.00	
	S-OIL CORPORATION	3,930	73,900.00	290,427,000.00	
	SK INNOVATION CO LTD	5,417	115,700.00	626,746,900.00	
	HANWHA SOLUTIONS CORP	9,256	26,900.00	248,986,400.00	
	KUM YANG CO LTD	3,190	118,800.00	378,972,000.00	
	KUMHO PETRO CHEMICAL CO	1,490	144,400.00	215,156,000.00	
	LG CHEM LTD - PREFERRED	630	300,000.00	189,000,000.00	
	LG CHEMICALS LTD	4,924	441,500.00	2,173,946,000.00	
	LOTTE CHEMICAL CORPORATION	1,932	122,900.00	237,442,800.00	
	SKC CO LTD	2,610	96,300.00	251,343,000.00	
	HYUNDAI STEEL CO	7,399	34,350.00	254,155,650.00	
	KOREA ZINC CO LTD	850	436,000.00	370,600,000.00	
	POSCO HOLDINGS INC	7,350	439,500.00	3,230,325,000.00	
	HANWHA AEROSPACE CO LTD	3,470	204,000.00	707,880,000.00	
	KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	7,000	53,900.00	377,300,000.00	
	HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	6,900	33,750.00	232,875,000.00	
	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	14,400	26,350.00	379,440,000.00	
	DOOSAN ENERBILITY CO LTD	49,000	15,630.00	765,870,000.00	

ECOPRO BM CO LTD	4,790	249,500.00	1,195,105,000.00	
ECOPRO CO., LTD.	2,000	598,000.00	1,196,000,000.00	
ECOPRO MATERIALS CO LTD	1,000	162,300.00	162,300,000.00	
L&F CO LTD	2,180	156,600.00	341,388,000.00	
LG ENERGY SOLUTION	4,590	387,000.00	1,776,330,000.00	
POSCO FUTURE M CO LTD	2,920	310,000.00	905,200,000.00	
SK IE TECHNOLOGY CO LTD	2,490	70,900.00	176,541,000.00	
GS HOLDINGS CORP	3,600	48,750.00	175,500,000.00	
LG CORP	9,340	94,300.00	880,762,000.00	
SAMSUNG C&T CORP	9,070	163,700.00	1,484,759,000.00	
SK INC	3,370	189,400.00	638,278,000.00	
SK SQUARE CO LTD	8,699	71,400.00	621,108,600.00	
DOOSAN BOBCAT INC	6,550	48,050.00	314,727,500.00	
HANWHA OCEAN CO LTD	5,719	22,300.00	127,533,700.00	
HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO LTD	2,780	111,500.00	309,970,000.00	
HD KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEE	4,910	112,400.00	551,884,000.00	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	63,000	7,730.00	486,990,000.00	
POSCO INTERNATIONAL CORP	5,200	55,300.00	287,560,000.00	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	1,810	189,300.00	342,633,000.00	
HANJIN KAL CORP	1,900	56,500.00	107,350,000.00	
KOREAN AIR LINES CO LTD	17,500	22,250.00	389,375,000.00	
HMM COMPANY LIMITED	27,100	17,200.00	466,120,000.00	
HANKOOK TIRE & TECHNNOGY CO	9,300	54,200.00	504,060,000.00	
HANON SYSTEMS	23,400	6,080.00	142,272,000.00	
HYUNDAI MOBIS	6,100	254,000.00	1,549,400,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD	13,480	251,000.00	3,383,480,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	4,130	163,700.00	676,081,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PFD	2,900	162,000.00	469,800,000.00	
KIA CORP	25,850	127,000.00	3,282,950,000.00	
COWAY CO LTD	4,970	51,400.00	255,458,000.00	
LG ELECTRONICS INC	10,300	94,700.00	975,410,000.00	
KANGWON LAND INC	7,900	17,060.00	134,774,000.00	
CJ CHEILJEDANG CORP	820	289,500.00	237,390,000.00	
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	2,890	94,100.00	271,949,000.00	
KT & G CORP	11,170	91,900.00	1,026,523,000.00	
AMOREPACIFIC CORP	2,460	114,500.00	281,670,000.00	
LG H&H	1,002	342,000.00	342,684,000.00	
HLB INC	13,125	80,100.00	1,051,312,500.00	
CELLTRION INC	15,960	180,600.00	2,882,376,000.00	
SK BIOSCIENCE CO LTD	1,950	60,600.00	118,170,000.00	
CELLTRION PHARM INC	1,191	113,000.00	134,583,000.00	
HANMI PHARMACEUTICAL CO., LTD	518	328,000.00	169,904,000.00	

SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	3,320	91,700.00	304,444,000.00	
YUHAN CORPORATION	4,399	70,800.00	311,449,200.00	
HANA FINANCIAL HOLDINGS	30,000	59,200.00	1,776,000,000.00	
INDUSTRIAL BK OF KOREA	26,100	14,000.00	365,400,000.00	
KAKAOBANK CORP	19,300	27,650.00	533,645,000.00	
KB FINANCIAL GROUP INC	37,700	69,800.00	2,631,460,000.00	
SHINHAN FINANCIAL GROUP	44,500	45,600.00	2,029,200,000.00	
WOORI FINANCIAL GROUP INC	67,000	14,500.00	971,500,000.00	
KAKAO PAY CORP	2,570	40,150.00	103,185,500.00	
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	10,200	79,300.00	808,860,000.00	
DB INSURANCE CO LTD	3,800	96,100.00	365,180,000.00	
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	3,110	299,000.00	929,890,000.00	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO	8,200	103,400.00	847,880,000.00	
POSCO DX CO LTD	5,300	53,200.00	281,960,000.00	
SAMSUNG SDS CO LTD	3,620	155,800.00	563,996,000.00	
COSMO AM&T CO LTD	2,367	168,400.00	398,602,800.00	
SAMSUNG ELECTRONICS	477,130	72,900.00	34,782,777,000.00	
SAMSUNG ELECTRONICS PFD	83,600	62,600.00	5,233,360,000.00	
LG DISPLAY CO LTD-RIGHTS	7,470	1,710.00	12,773,700.00	
LG INNOTEK CO LTD	1,260	186,500.00	234,990,000.00	
LG.DISPLAY CO LTD	23,500	10,800.00	253,800,000.00	
SAMSUNG ELECTRO MECHANICS	5,740	133,400.00	765,716,000.00	
SAMSUNG SDI CO,LTD	5,482	364,500.00	1,998,189,000.00	
HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	4,300	101,400.00	436,020,000.00	
SK HYNIX INC	54,550	162,900.00	8,886,195,000.00	
KT CORP	6,400	39,000.00	249,600,000.00	
LG UPLUS CORP	17,400	10,140.00	176,436,000.00	
SK TELECOM CO LTD	5,500	52,200.00	287,100,000.00	
KOREA ELECTRIC POWER	26,600	24,650.00	655,690,000.00	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	5,340	71,200.00	380,208,000.00	
MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD	24,737	8,310.00	205,564,470.00	
NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	18,700	11,800.00	220,660,000.00	
SAMSUNG SECURITIES	6,800	40,550.00	275,740,000.00	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	1,703	785,000.00	1,336,855,000.00	
HYBE CO LTD	2,010	187,500.00	376,875,000.00	
KRAFTON INC	2,990	213,000.00	636,870,000.00	
NCSOFT CORPORATION	1,631	187,300.00	305,486,300.00	
NETMARBLE CORP	1,470	57,000.00	83,790,000.00	
KAKAO CORP	30,420	51,900.00	1,578,798,000.00	
NAVER CORP	13,080	189,800.00	2,482,584,000.00	
小計 銘柄数：100			117,185,697,020.00	
			(13,159,953,775)	
組入時価比率：11.9%			13.0%	

新台湾ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	122,360	71.30	8,724,268.00	
	FORMOSA CHEMICAL&FIBRE CO	331,998	55.00	18,259,890.00	
	FORMOSA PLASTIC	393,424	70.50	27,736,392.00	
	NAN YA PLASTICS CORP	487,726	56.30	27,458,973.80	
	ASIA CEMENT	208,980	40.00	8,359,200.00	
	TAIWAN CEMENT	637,888	32.00	20,412,416.00	
	CHINA STEEL	1,119,544	24.05	26,925,033.20	
	VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	6,000	1,695.00	10,170,000.00	
	WALSIN LIHWA CORP	268,429	35.85	9,623,179.65	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORPORATION	313,454	32.00	10,030,528.00	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	15,464	1,120.00	17,319,680.00	
	CHINA AIRLINES LTD	375,000	19.55	7,331,250.00	
	EVA AIRWAYS CORP	303,000	31.05	9,408,150.00	
	EVERGREEN MARINE	101,950	171.50	17,484,425.00	
	WAN HAI LINES LIMITED	86,335	48.40	4,178,614.00	
	YANG MING MARINE TRANSPORT	191,000	48.00	9,168,000.00	
	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	247,000	29.70	7,335,900.00	
	CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	222,036	46.05	10,224,757.80	
	NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	14,000	380.50	5,327,000.00	
	ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	17,443	546.00	9,523,878.00	
	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	44,592	164.50	7,335,384.00	
	POU CHEN CORP	267,468	30.30	8,104,280.40	
	HOTAI MOTOR COMPANY LTD	29,580	660.00	19,522,800.00	
	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	53,816	270.00	14,530,320.00	
	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	492,836	76.50	37,701,954.00	
	PHARMAESSENTIA CORPORATION	24,000	324.00	7,776,000.00	
	CHANG HWA COMMERCIAL BANK	560,268	17.90	10,028,797.20	
	CTBC FINANCIAL HOLDING	1,729,212	29.50	51,011,754.00	
	E.SUN FINANCIAL HOLDINGS CO	1,423,300	25.40	36,151,820.00	
	FIRST FINANCIAL HOLDING CO	1,046,996	27.10	28,373,591.60	
	HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	824,710	21.80	17,978,678.00	
	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	1,134,094	39.40	44,683,303.60	
	SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	986,360	20.05	19,776,518.00	
	TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS	1,170,341	17.70	20,715,035.70	
	TAIWAN BUSINESS BANK	664,576	14.25	9,470,208.00	
	TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	1,064,196	25.75	27,403,047.00	
	THE SHANGHAI COMMERCIAL & SAVINGS BANK	370,906	44.30	16,431,135.80	
	CHAILEASE HOLDING CO LTD	152,692	175.00	26,721,100.00	
	YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	1,072,556	27.50	29,495,290.00	
	CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD	933,293	44.55	41,578,203.15	
	CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING	1,757,789	12.60	22,148,141.40	
	FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	764,886	67.30	51,476,827.80	

SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	1,330,113	8.20	10,906,926.60
ACCTON TECHNOLOGY CORPORATION	50,000	515.00	25,750,000.00
ACER INC	256,767	45.35	11,644,383.45
ADVANTECH CO.,LTD.	42,620	390.50	16,643,110.00
ASUSTEK COMPUTER INC	66,805	471.00	31,465,155.00
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	54,840	200.00	10,968,000.00
COMPAL ELECTRONICS	410,590	37.55	15,417,654.50
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	50,000	362.50	18,125,000.00
INVENTEC CO.,LTD	251,911	56.60	14,258,162.60
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	189,897	113.50	21,553,309.50
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD	74,000	193.00	14,282,000.00
PEGATRON CORP	199,692	86.50	17,273,358.00
QUANTA COMPUTER INC	264,684	246.50	65,244,606.00
WISTRON CORP	255,000	119.50	30,472,500.00
WIWYNN CORP	10,000	2,560.00	25,600,000.00
AUO CORP	573,606	17.10	9,808,662.60
DELTA ELECTRONICS INC	193,681	295.00	57,135,895.00
E INK HOLDINGS INC	96,000	241.00	23,136,000.00
HON HAI PRECISION INDUSTRY	1,237,649	106.50	131,809,618.50
INNOLUX CORP	984,937	14.90	14,675,561.30
LARGAN PRECISION CO LTD	10,040	2,570.00	25,802,800.00
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD CORPORATION	20,000	206.00	4,120,000.00
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	122,566	76.00	9,315,016.00
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	135,000	174.00	23,490,000.00
WPG HOLDINGS CO LTD	170,387	92.80	15,811,913.60
YAGEO CORPORATION	32,137	556.00	17,868,172.00
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	64,410	100.50	6,473,205.00
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	7,000	4,085.00	28,595,000.00
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	321,658	149.00	47,927,042.00
EMEMORY TECHNOLOGY INC	6,000	2,900.00	17,400,000.00
GLOBAL UNICHIP CORP	8,000	1,525.00	12,200,000.00
GLOBALWAFERS CO LTD	20,000	576.00	11,520,000.00
MEDIATEK INC	150,538	1,190.00	179,140,220.00
NANYA TECHNOLOGY CO	151,000	65.10	9,830,100.00
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	60,058	594.00	35,674,452.00
PARADE TECHNOLOGIES LTD	9,000	1,085.00	9,765,000.00
POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANU	302,000	26.80	8,093,600.00
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	49,417	600.00	29,650,200.00
SILERGY CORP	35,000	412.00	14,420,000.00
TAIWAN SEMICONDUCTOR	2,461,000	735.00	1,808,835,000.00
UNITED MICROELECTRONICS CORP	1,163,500	49.20	57,244,200.00
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	102,000	72.80	7,425,600.00
WINBOND ELECTRONICS CORPORATION	380,728	27.20	10,355,801.60

	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	372,065	121.50	45,205,897.50	
	FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	202,000	78.00	15,756,000.00	
	TAIWAN MOBILE CO LTD	192,200	98.50	18,931,700.00	
	RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	152,701	36.15	5,520,141.15	
小計	銘柄数：89			3,855,956,689.00	
				(18,183,149,362)	
	組入時価比率：16.4%			18.0%	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	82,000	638.35	52,344,700.00	
	COAL INDIA LTD	142,000	461.60	65,547,200.00	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	64,380	517.20	33,297,336.00	
	INDIAN OIL CORPORATION LTD	268,500	177.35	47,618,475.00	
	OIL&NATURAL GAS CORP LTD	343,000	280.25	96,125,750.00	
	PETRONET LNG LTD	77,000	285.70	21,998,900.00	
	RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	304,200	3,006.00	914,425,200.00	
	ASIAN PAINTS LTD	38,800	2,827.30	109,699,240.00	
	BERGER PAINTS INDIA LTD	22,800	577.80	13,173,840.00	
	PI INDUSTRIES LTD	7,000	3,653.00	25,571,000.00	
	PIDILITE INDUSTRIES LTD	15,500	2,831.55	43,889,025.00	
	SRF LTD	14,200	2,411.70	34,246,140.00	
	SUPREME INDUSTRIES LTD	5,200	3,966.75	20,627,100.00	
	UPL LTD	43,200	473.20	20,442,240.00	
	AMBUJA CEMENTS LTD	57,000	598.30	34,103,100.00	
	GRASIM INDUSTRIES LIMITED	25,400	2,236.50	56,807,100.00	
	SHREE CEMENT LIMITED	1,080	24,754.25	26,734,590.00	
	ULTRATECH CEMENT LTD	12,090	9,641.05	116,560,294.50	
	APL APOLLO TUBES LTD	16,600	1,555.25	25,817,150.00	
	HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	133,100	526.95	70,137,045.00	
	JINDAL STEEL&POWER LTD	46,000	830.15	38,186,900.00	
	JSW STEEL LTD	66,000	812.90	53,651,400.00	
	NMDC LTD	125,000	240.95	30,118,750.00	
	TATA STEEL LIMITED	699,400	151.60	106,029,040.00	
	VEDANTA LTD	85,000	282.45	24,008,250.00	
	BHARAT ELECTRONICS LTD	348,000	210.45	73,236,600.00	
	HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	22,400	3,228.20	72,311,680.00	
	ASTRAL LTD	9,600	2,093.00	20,092,800.00	
	LARSEN&TOUBRO LIMITED	70,400	3,642.20	256,410,880.00	
	ABB INDIA LTD	4,700	5,700.70	26,793,290.00	
	BHARAT HEAVY ELECTRICALS	127,000	255.20	32,410,400.00	
	CG POWER AND INDUSTRIAL SOLUTIONS LTD	59,000	469.65	27,709,350.00	
	HAVELLS INDIA LTD	24,300	1,517.70	36,880,110.00	
	POLYCAB INDIA LTD	4,500	4,880.30	21,961,350.00	
	SUZLON ENERGY LIMITED	881,000	38.70	34,094,700.00	
	SIEMENS LIMITED	10,200	4,708.55	48,027,210.00	

ASHOK LEYLAND LIMITED	118,500	170.70	20,227,950.00	
CUMMINS INDIA LTD	11,000	2,784.30	30,627,300.00	
ADANI ENTERPRISES LTD	16,500	3,233.95	53,360,175.00	
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	22,200	929.05	20,624,910.00	
INTERGLOBE AVIATION LTD	15,200	3,069.80	46,660,960.00	
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	22,400	971.70	21,766,080.00	
ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE	52,400	1,324.80	69,419,520.00	
GMR AIRPORTS INFRASTRUCTURE LTD	301,000	82.70	24,892,700.00	
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	7,000	2,281.60	15,971,200.00	
BHARAT FORGE LIMITED	30,400	1,181.75	35,925,200.00	
MRF LTD	200	145,740.10	29,148,020.00	
SAMVARDHANA INTERNATIONAL LTD MOTHERSON	236,000	120.85	28,520,600.00	
SONA BLW PRECISION FORGINGS	40,000	681.30	27,252,000.00	
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LTD	12,200	3,543.05	43,225,210.00	
BAJAJ AUTO LIMITED	6,500	8,605.80	55,937,700.00	
EICHER MOTORS LTD	14,300	3,793.20	54,242,760.00	
HERO MOTOCORP LTD	12,400	4,635.30	57,477,720.00	
MAHINDRA&MAHINDRA LIMITED	93,200	1,970.65	183,664,580.00	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	13,300	11,567.05	153,841,765.00	
TATA MOTORS LTD	172,700	1,017.65	175,748,155.00	
TATA MOTORS LTD-A-DVR	46,000	678.70	31,220,200.00	
TVS MOTOR CO LTD	27,400	2,280.00	62,472,000.00	
PAGE INDUSTRIES LTD	530	35,709.50	18,926,035.00	
TITAN CO LTD	36,500	3,810.75	139,092,375.00	
INDIAN HOTELS CO LIMITED	75,000	574.10	43,057,500.00	
JUBILANT FOODWORKS LIMITED	36,000	449.65	16,187,400.00	
ZOMATO LTD	609,000	161.55	98,383,950.00	
TRENT LTD	20,000	3,872.00	77,440,000.00	
AVENUE SUPERMARTS LTD	15,800	3,888.65	61,440,670.00	
UNITED SPIRITS LTD	32,700	1,153.30	37,712,910.00	
VARUN BEVERAGES LTD	50,700	1,433.85	72,696,195.00	
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	10,700	4,880.75	52,224,025.00	
MARICO LIMITED	46,000	505.65	23,259,900.00	
NESTLE INDIA LTD	34,000	2,533.05	86,123,700.00	
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	55,700	1,220.05	67,956,785.00	
ITC LTD	297,000	407.85	121,131,450.00	
COLGATE-PALMOLIVE(INDIA)	15,900	2,555.60	40,634,040.00	
DABUR INDIA LTD	59,800	531.50	31,783,700.00	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	43,500	1,240.15	53,946,525.00	
HINDUSTAN UNILEVER LIMITED	82,000	2,400.80	196,865,600.00	
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	10,870	6,054.30	65,810,241.00	
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	76,000	759.50	57,722,000.00	

AUROBINDO PHARMA LTD	26,300	1,060.20	27,883,260.00
CIPLA LIMITED	52,400	1,485.25	77,827,100.00
DR.REDDYS LABORATORIES	11,160	6,314.65	70,471,494.00
LUPIN LTD	25,700	1,665.40	42,800,780.00
SUN PHARMACEUTICAL INDUS LTD	95,900	1,604.00	153,823,600.00
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	11,540	2,691.20	31,056,448.00
AU SMALL FINANCE BANK LTD	12,600	566.80	7,141,680.00
AXIS BANK LIMITED	227,700	1,125.00	256,162,500.00
BANDHAN BANK LTD	56,000	194.90	10,914,400.00
BANK OF BARODA	100,000	282.55	28,255,000.00
HDFC BANK LIMITED	278,688	1,442.60	402,035,308.80
ICICI BANK LTD	517,300	1,097.10	567,529,830.00
IDFC FIRST BANK LTD	266,000	81.80	21,758,800.00
INDUSIND BANK LTD	28,700	1,554.55	44,615,585.00
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	106,900	1,759.75	188,117,275.00
PUNJAB NATIONAL BANK	261,000	130.35	34,021,350.00
UNION BANK OF INDIA	184,000	155.00	28,520,000.00
YES BANK LTD	1,230,000	23.60	29,028,000.00
BAJAJ FINSERV LTD	37,060	1,554.60	57,613,476.00
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN	2,350	8,716.10	20,482,835.00
JIO FINANCIAL SERVICES LTD	303,500	326.35	99,047,225.00
ONE 97 COMMUNICATIONS LTD	22,200	393.05	8,725,710.00
POWER FINANCE CORPORATION	151,600	424.20	64,308,720.00
REC LTD	135,500	469.60	63,630,800.00
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	90,400	613.95	55,501,080.00
ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE COMPANY	23,100	1,655.80	38,248,980.00
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE CO LTD	33,200	576.85	19,151,420.00
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	42,600	1,520.40	64,769,040.00
HCL TECHNOLOGIES LTD	91,700	1,644.20	150,773,140.00
INFOSYS LTD	329,300	1,617.55	532,659,215.00
LTIMINDTREE LTD	9,680	5,164.20	49,989,456.00
MPHASIS LTD	10,500	2,523.20	26,493,600.00
PERSISTENT SYSTEMS LTD	5,000	8,365.15	41,825,750.00
TATA CONSULTANCY SVS LTD	89,025	4,064.30	361,824,307.50
TECH MAHINDRA LTD	57,400	1,271.00	72,955,400.00
WIPRO LTD	126,700	513.15	65,016,105.00
TATA ELXSI LTD	4,000	7,602.30	30,409,200.00
TATA COMMUNICATIONS LTD	11,400	1,991.90	22,707,660.00
BHARTI AIRTEL LIMITED	222,300	1,193.70	265,359,510.00
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	454,666	293.70	133,535,404.20
TATA POWER COMPANY LIMITED	139,000	394.95	54,898,050.00
GAIL INDIA LTD	273,000	190.45	51,992,850.00

	INDRAPRASTHA GAS LTD	34,200	430.10	14,709,420.00	
	BAJAJ FINANCE LTD	27,160	6,311.25	171,413,550.00	
	CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	40,000	1,019.60	40,784,000.00	
	MUTHOOT FINANCE LTD	10,000	1,392.70	13,927,000.00	
	SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	24,000	702.20	16,852,800.00	
	SHRIRAM FINANCE LTD	30,700	2,374.60	72,900,220.00	
	HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	10,200	3,763.10	38,383,620.00	
	ADANI GREEN ENERGY LTD	28,800	1,910.50	55,022,400.00	
	ADANI POWER LIMITED	61,000	576.70	35,178,700.00	
	NTPC LIMITED	460,000	351.95	161,897,000.00	
	DIVIS LABORATORIES LTD	10,400	3,544.65	36,864,360.00	
	INFO EDGE INDIA LTD	6,670	5,075.95	33,856,586.50	
	DLF LIMITED	80,000	922.70	73,816,000.00	
	GODREJ PROPERTIES LTD	9,300	2,460.40	22,881,720.00	
	MACROTECH DEVELOPERS LTD	24,100	1,196.65	28,839,265.00	
小計	銘柄数：135			10,526,917,827.50	
				(19,053,721,267)	
	組入時価比率：17.2%			18.9%	
カタールリヤル	QATAR FUEL CO	64,000	14.76	944,640.00	
	QATAR GAS TRANSPORT CO NAKILAT	220,000	4.02	884,400.00	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDING	462,000	1.84	851,928.00	
	INDUSTRIES QATAR	143,000	12.71	1,817,530.00	
	COMMERCIAL BANK OF QATAR	294,000	5.03	1,478,820.00	
	DUKHAN BANK	233,000	4.13	962,523.00	
	MASRAF AL RAYAN	585,000	2.50	1,463,085.00	
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	86,000	11.23	965,780.00	
	QATAR ISLAMIC BANK	171,000	19.80	3,385,800.00	
	QATAR NATIONAL BANK	474,000	14.62	6,929,880.00	
	QOOREDOO QSC	100,000	11.35	1,135,000.00	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	34,400	17.48	601,312.00	
	BARWA REAL ESTATE CO	195,000	2.79	545,025.00	
小計	銘柄数：13			21,965,723.00	
				(899,276,699)	
	組入時価比率：0.8%			0.9%	
エジプトポンド	EASTERN CO SAE	51,525	35.99	1,854,384.75	
	EFG HOLDING S.A.E.	75,000	20.15	1,511,250.00	
小計	銘柄数：2			3,365,634.75	
				(10,005,695)	
	組入時価比率：0.0%			0.0%	
ランド	EXXARO RESOURCES LTD	28,200	182.68	5,151,576.00	
	SASOL LTD	57,900	146.50	8,482,350.00	
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	5,330	709.00	3,778,970.00	
	ANGLOGOLD ASHANTI PLC	40,800	409.20	16,695,360.00	

	GOLD FIELDS LTD	93,300	285.64	26,650,212.00	
	HARMONY GOLD MINING CO LTD	68,000	130.92	8,902,560.00	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	81,200	61.21	4,970,252.00	
	KUMBA IRON ORE LTD	7,600	536.76	4,079,376.00	
	NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	44,700	98.90	4,420,830.00	
	SIBANYE STILLWATER LTD	273,000	19.53	5,331,690.00	
	BIDVEST GROUP LTD	25,500	262.08	6,683,040.00	
	NASPERS LTD-N SHS	18,620	3,000.29	55,865,399.80	
	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	94,000	63.74	5,991,560.00	
	PEPKOR HOLDINGS LTD	173,000	18.81	3,254,130.00	
	BID CORP LTD	33,000	459.83	15,174,390.00	
	CLICKS GROUP LTD	23,700	311.44	7,381,128.00	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	48,100	270.00	12,987,000.00	
	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	42,800	199.42	8,535,176.00	
	ABSA GROUP LTD	88,700	166.60	14,777,420.00	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	9,330	2,068.69	19,300,877.70	
	NEDBANK GROUP LTD	44,579	224.50	10,007,985.50	
	STANDARD BANK GROUP LTD	131,700	201.77	26,573,109.00	
	FIRSTRAND LTD	489,000	66.03	32,288,670.00	
	REMGRO LTD	47,300	151.75	7,177,775.00	
	DISCOVERY LTD	46,907	136.16	6,386,857.12	
	OLD MUTUAL LTD	434,000	12.15	5,273,100.00	
	OUTSURANCE GROUP LTD	81,000	41.51	3,362,310.00	
	SANLAM LIMITED	190,000	74.23	14,103,700.00	
	MTN GROUP LTD	171,000	86.18	14,736,780.00	
	VODACOM GROUP	68,100	98.37	6,698,997.00	
	REINET INVESTMENTS SCA	14,200	489.97	6,957,574.00	
	NEPI ROCKCASTLE N.V.	41,900	136.63	5,724,797.00	
小計	銘柄数：32			377,704,952.12	
				(2,991,423,220)	
	組入時価比率：2.7%			3.0%	
UAE ディールハム	MULTIPLY GROUP	391,000	2.21	864,110.00	
	AMERICANA RESTAURANTS INTERN	302,000	3.37	1,017,740.00	
	ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	298,000	3.55	1,057,900.00	
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	299,852	8.58	2,572,730.16	
	ABU DHABI ISLAMIC BANK	128,000	11.08	1,418,240.00	
	DUBAI ISLAMIC BANK	286,029	6.34	1,813,423.86	
	EMIRATES NBD PJSC	194,000	17.05	3,307,700.00	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	442,925	13.40	5,935,195.00	
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	344,900	17.66	6,090,934.00	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	427,000	5.52	2,357,040.00	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	640,000	8.13	5,203,200.00	
小計	銘柄数：11			31,638,213.02	

				(1,285,776,977)	
	組入時価比率：1.2%			1.3%	
クウェートディ ナール	AGILITY	134,400	0.60	80,774.40	
	BOUBYAN BANK K.S.C	135,628	0.62	85,038.75	
	GULF BANK	258,630	0.29	75,519.96	
	KUWAIT FINANCE HOUSE	808,500	0.80	650,842.50	
	NATIONAL BANK OF KUWAIT	744,450	0.96	720,627.60	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	189,000	0.50	95,256.00	
	MABANEE CO SAKC	80,505	0.83	67,463.19	
	小計 銘柄数：7			1,775,522.40 (862,140,411)	
	組入時価比率：0.8%			0.9%	
サウジアラビア リヤル	ADES HOLDING CO	33,800	20.28	685,464.00	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	264,440	31.70	8,382,748.00	
	ADVANCED PETROCHEMICALS CO	10,833	38.00	411,654.00	
	SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	24,500	125.60	3,077,200.00	
	SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	40,600	30.45	1,236,270.00	
	SAUDI ARAMCO BASE OIL CO	6,400	164.80	1,054,720.00	
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	88,200	78.90	6,958,980.00	
	SAUDI IND INVESTMENT GROUP	29,368	20.52	602,631.36	
	SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	67,000	9.61	643,870.00	
	YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	28,900	37.60	1,086,640.00	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	125,700	49.95	6,278,715.00	
	JARIR MARKETING CO	61,000	15.28	932,080.00	
	NAHDI MEDICAL CO	3,400	146.60	498,440.00	
	ALMARAI CO	26,300	58.60	1,541,180.00	
	SAVOLA	27,400	52.90	1,449,460.00	
	DALLAH HEALTHCARE CO	3,200	181.40	580,480.00	
	DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	7,800	322.40	2,514,720.00	
	MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	10,000	125.40	1,254,000.00	
	AL RAJHI BANK	199,100	86.40	17,202,240.00	
	ALINMA BANK	94,300	43.00	4,054,900.00	
	ARAB NATIONAL BANK	60,800	27.85	1,693,280.00	
	BANK AL - JAZIRA	34,100	19.28	657,448.00	
	BANK ALBILAD	53,266	49.35	2,628,677.10	
	BANQUE SAUDI FRANSI	62,600	37.45	2,344,370.00	
	RIYAD BANK	153,200	30.30	4,641,960.00	
	SAUDI AWWAL BANK	95,500	40.80	3,896,400.00	
	SAUDI INVESTMENT BANK/THE	39,000	16.00	624,000.00	
	THE SAUDI NATIONAL BANK	290,084	40.00	11,603,360.00	
	BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	7,750	233.80	1,811,950.00	
	CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	7,200	156.00	1,123,200.00	
	ARABIAN INTERNET & COMMUNICA	2,100	368.60	774,060.00	

		ELM CO	2,700	1,049.40	2,833,380.00	
		SAUDI TELECOM CO	201,000	41.35	8,311,350.00	
		ETIHAD ETISALAT CO	34,300	54.40	1,865,920.00	
		MOBILE TELECOMMUNICATIONS COMPANY	57,000	13.02	742,140.00	
		SAUDI ELECTRICITY CO	77,000	19.90	1,532,300.00	
		POWER&WATER UTILITY CO FOR	5,100	74.50	379,950.00	
		SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING	5,500	252.40	1,388,200.00	
		ACWA POWER CO	10,500	289.60	3,040,800.00	
		SAUDI RESEARCH & MEDIA GROUP	2,800	257.80	721,840.00	
		DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	53,000	13.70	726,100.00	
	小計	銘柄数：41			113,787,077.46	
					(4,528,725,682)	
		組入時価比率：4.1%			4.5%	
合計					101,054,818,566	
					(101,054,818,566)	

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

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

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

(2)株式以外の有価証券(2024年3月7日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	米ドル	ISHARES MSCI CHINA A UCITS ETF	6,499,800	27,247,161.60	
	小計	銘柄数：1	6,499,800	27,247,161.60	
		組入時価比率：3.7%		(4,060,372,021)	96.9%
	合計			4,060,372,021	(4,060,372,021)
投資証券	メキシコペソ	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	319,000	9,668,890.00	
		PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	70,590	5,100,127.50	
	小計	銘柄数：2	389,590	14,769,017.50	
		組入時価比率：0.1%		(130,398,609)	3.1%
	合計			130,398,609	(130,398,609)
合計				4,190,770,630	(4,190,770,630)

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

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

(注3)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	2024年 3月 7日現在		
	契約額等（円）	時価（円）	評価損益（円）
	うち1年超		
市場取引			

株価指数先物取引				
買建	5,502,103,773	-	5,701,274,964	199,171,191
合計	5,502,103,773	-	5,701,274,964	199,171,191

（注）時価の算定方法

1 先物取引

外国先物取引について

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

2 ファンドの現況

純資産額計算書

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

2024年3月29日現在

資産総額	2,466,107,880円
負債総額	16,151,512円
純資産総額（ - ）	2,449,956,368円
発行済口数	1,790,000口
1口当たり純資産額（ / ）	1,368.69円

（参考）新興国株式マザーファンド

2024年3月29日現在

資産総額	116,092,150,851円
負債総額	474,086,151円
純資産総額（ - ）	115,618,064,700円
発行済口数	60,298,798,146口
1口当たり純資産額（ / ）	1.9174円

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1 委託会社等の概況

< 更新後 >

(1) 資本金の額

2024年4月末現在、17,180百万円

会社が発行する株式総数 20,000,000株

発行済株式総数 5,150,693株

過去5年間における主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

2 事業の内容及び営業の概況

< 更新後 >

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

委託者の運用する証券投資信託は2024年3月29日現在次の通りです(ただし、親投資信託を除きます。)。

種類	本数	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	999	54,367,722
単位型株式投資信託	170	648,033
追加型公社債投資信託	14	7,027,080
単位型公社債投資信託	445	870,253
合計	1,628	62,913,087

3 委託会社等の経理状況

< 更新後 >

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

委託会社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号、以下「中間財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第38条及び第57条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。

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

３．委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度(2022年4月1日から2023年3月31日まで)の財務諸表ならびに中間会計期間(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、EY新日本有限責任監査法人の監査及び中間監査を受けております。

(１) 貸借対照表

		前事業年度 (2022年3月31日)		当事業年度 (2023年3月31日)	
区分	注記 番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
(資産の部)					
流動資産					
現金・預金			2,006		1,865
金銭の信託			35,894		42,108
有価証券			29,300		21,900
前払金			11		11
前払費用			454		775
未収入金			694		1,775
未収委託者報酬			27,176		26,116
未収運用受託報酬			4,002		3,780
短期貸付金			1,835		1,001
未収還付法人税等			-		2,083
その他			57		84
貸倒引当金			15		15
流動資産計			101,417		101,486
固定資産					
有形固定資産			1,744		1,335
建物	2	1,219		906	
器具備品	2	525		428	
無形固定資産			5,210		5,563
ソフトウェア		5,209		5,562	
その他		0		0	
投資その他の資産			16,067		16,336
投資有価証券		2,201		1,793	
関係会社株式		9,214		10,025	
長期差入保証金		443		520	
長期前払費用		13		10	
前払年金費用		1,297		1,553	
繰延税金資産		2,784		2,340	
その他		112		92	
固定資産計			23,023		23,235
資産合計			124,440		124,722

		前事業年度 (2022年3月31日)		当事業年度 (2023年3月31日)	
区分	注記 番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
(負債の部)					
流動負債					

預り金			120		124
未払金			17,615		17,879
未払収益分配金		0		0	
未払償還金		17		57	
未払手数料		8,357		8,409	
関係会社未払金		8,149		8,911	
その他未払金		1,089		500	
未払費用	1		9,512		9,682
未払法人税等			1,319		1,024
前受収益			22		22
賞与引当金			4,416		3,635
その他			121		46
流動負債計			33,127		32,414
固定負債					
退職給付引当金			3,194		2,940
時効後支払損引当金			588		595
資産除去債務			1,123		1,123
固定負債計			4,905		4,659
負債合計			38,033		37,074
(純資産の部)					
株主資本			86,232		87,419
資本金			17,180		17,180
資本剰余金			13,729		13,729
資本準備金		11,729		11,729	
その他資本剰余金		2,000		2,000	
利益剰余金			55,322		56,509
利益準備金		685		685	
その他利益剰余金		54,637		55,823	
別途積立金		24,606		24,606	
繰越利益剰余金		30,030		31,217	
評価・換算差額等			174		229
その他有価証券評価差額金			174		229
純資産合計			86,407		87,648
負債・純資産合計			124,440		124,722

(2) 損益計算書

		前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
区分	注記 番号	金額(百万円)	金額(百万円)
営業収益			
委託者報酬		115,733	113,491
運用受託報酬		17,671	18,198
その他営業収益		530	331
営業収益計		133,935	132,021
営業費用			
支払手数料		39,087	38,684
広告宣伝費		804	1,187
公告費		0	0
調査費		26,650	29,050

調査費		4,867		6,045	
委託調査費		21,783		23,004	
委託計算費			1,384		1,363
営業雑経費			3,094		3,302
通信費		72		89	
印刷費		918		903	
協会費		79		83	
諸経費		2,023		2,225	
営業費用計			71,021		73,587
一般管理費					
給料			12,033		11,316
役員報酬		229		226	
給料・手当		7,375		7,752	
賞与		4,427		3,337	
交際費			47		78
寄付金			73		115
旅費交通費			65		283
租税公課			1,049		963
不動産賃借料			1,432		1,232
退職給付費用			1,212		829
固定資産減価償却費			2,525		2,409
諸経費			11,116		12,439
一般管理費計			29,556		29,669
営業利益			33,357		28,763

		前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)		当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	
区分	注記 番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
営業外収益					
受取配当金	1	3,530		7,645	
受取利息		10		45	
為替差益		-		49	
その他		1,268		637	
営業外収益計			4,809		8,377
営業外費用					
金銭の信託運用損		1,387		1,736	
時効後支払損引当金繰入額		12		10	
為替差損		23		-	
その他		266		8	
営業外費用計			1,689		1,755
経常利益			36,477		35,385
特別利益					
投資有価証券等売却益		26		10	
株式報酬受入益		53		46	
固定資産売却益		9		-	
資産除去債務履行差額		141		-	

特別利益計			230		57
特別損失					
投資有価証券等売却損		0		16	
関係会社株式評価損		727		-	
固定資産除却損	2	374		52	
資産除去債務履行差額		0		-	
事務所移転費用		54		-	
特別損失計			1,158		69
税引前当期純利益			35,549		35,374
法人税、住民税及び事業税			10,474		8,890
法人税等調整額			171		419
当期純利益			24,904		26,064

(3) 株主資本等変動計算書

前事業年度(自 2021年4月 1 日 至 2022年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本								株 主 資 本 合 計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				
		資 本 準備金	その他 資 本 剰余金	資 本 剰余金 合 計	利 益 準備金	その他利益剰余金		利 益 剰余金 合 計	
						別 途 積立金	繰 越 利 益 剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	31,395	56,686	87,596
当期変動額									
剰余金の配当							26,268	26,268	26,268
当期純利益							24,904	24,904	24,904
株主資本以外 の項目の当期 変動額（純 額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	1,364	1,364	1,364
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,030	55,322	86,232

(単位：百万円)

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証 券評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	57	57	87,654
当期変動額			
剰余金の配当			26,268
当期純利益			24,904

株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	116	116	116
当期変動額合計	116	116	1,247
当期末残高	174	174	86,407

当事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				株 主 資 本 合 計
		資 本 準備金	その他 資 本 剰余金	資 本 剰余金 合 計	利 益 準備金	その他利益剰余金		利 益 剰余金 合 計	
						別 途 積立金	繰 越 利 益 剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,030	55,322	86,232
当期変動額									
剰余金の配当							24,877	24,877	24,877
当期純利益							26,064	26,064	26,064
株主資本以外 の項目の当期 変動額（純 額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	1,186	1,186	1,186
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	31,217	56,509	87,419

(単位：百万円)

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

[重要な会計方針]

1．有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 子会社株式及び関連会社株式 ... 移動平均法による原価法
-------------------	-----------------------------------

	(2) その他有価証券 市場価格のない ... 時価法 株式等以外のもの (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定) 市場価格のない ... 移動平均法による原価法 株式等						
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法						
3. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	時価法						
4. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。						
5. 固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)、並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。 主な耐用年数は以下の通りであります。 <table><tr><td>建物</td><td>6年</td></tr><tr><td>附属設備</td><td>6～15年</td></tr><tr><td>器具備品</td><td>4～15年</td></tr></table> (2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。	建物	6年	附属設備	6～15年	器具備品	4～15年
建物	6年						
附属設備	6～15年						
器具備品	4～15年						
6. 引当金の計上基準	(1) 貸倒引当金 一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。 (2) 賞与引当金 賞与の支払いに備えるため、支払見込額を計上しております。 (3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企业年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 確定給付型企业年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。 退職一時金及び確定給付型企业年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。 (4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。						

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

[会計上の見積りに関する注記]

該当事項はありません。

[会計方針の変更]

（時価の算定に関する会計基準の適用）

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日。以下「時価算定会計基準適用指針」という。）を当事業年度の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27 - 2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準適用指針が定める新たな会計方針を将来にわたって適用することとしております。

これにより、「金融商品関係」注記において、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項等の注記を行うこととしました。

なお、「金融商品関係」注記の金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項における投資信託に関する注記事項においては、時価算定会計基準適用指針第27 - 3項に従って、前事業年度に係るものについては記載しておりません。

[未適用の会計基準等]

該当事項はありません。

[注記事項]

貸借対照表関係

前事業年度末 (2022年3月31日)	当事業年度末 (2023年3月31日)
------------------------	------------------------

1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。 未払費用 1,223百万円	1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。 未払費用 1,350百万円
2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 589百万円 器具備品 618 合計 1,207	2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 901百万円 器具備品 657 合計 1,559

損益計算書関係

前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 3,525百万円	1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 7,634百万円
2. 固定資産除却損 建物 346百万円 器具備品 28 ソフトウェア - 合計 374	2. 固定資産除却損 建物 0百万円 器具備品 0 ソフトウェア 52 合計 52

株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2021年5月14日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額 26,268百万円

配当の原資 利益剰余金

1株当たり配当額 5,100円

基準日 2021年3月31日

効力発生日 2021年6月30日

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

2022年5月18日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額 24,877百万円

配当の原資 利益剰余金

1株当たり配当額 4,830円

基準日	2022年3月31日
効力発生日	2022年6月30日

当事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2022年5月18日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

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

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

2023年5月23日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	55,782百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	10,830円
基準日	2023年3月31日
効力発生日	2023年6月30日

金融商品関係

前事業年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

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

(単位：百万円)

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

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

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

	前事業年度（百万円）
市場価格のない株式等（ ）1.2	9,529
組合出資金等	1,886
合計	11,415

() 1 市場価格のない株式等には非上場株式等が含まれております。

2 非上場株式等について、前事業年度において727百万円減損処理を行っております。

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

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

３．金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

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

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

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

（注）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

金銭の信託

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

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

デリバティブ取引

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

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

１．金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

2023年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。

(単位：百万円)

	貸借対照表 計上額	時価	差額
(1)金銭の信託	42,108	42,108	-
資産計	42,108	42,108	-
(2)その他（デリバティブ取引）	46	46	-
負債計	46	46	-

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

記載を省略しております。

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

	当事業年度（百万円）
市場価格のない株式等（ ）	10,261
組合出資金等	1,557
合計	11,819

（ ）市場価格のない株式等には非上場株式等が含まれております。

- （注3） 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：百万円）

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	1,865	-	-	-
金銭の信託	42,108	-	-	-
未収委託者報酬	26,116	-	-	-
未収運用受託報酬	3,780	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	21,900	-	-	-
短期貸付金	1,001			
合計	96,772	-	-	-

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

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

区分	貸借対照表計上額（単位：百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金銭の信託（運用目的・その他）	-	42,108	-	42,108
資産計	-	42,108	-	42,108
デリバティブ取引（通貨関連）	-	46	-	46
負債計	-	46	-	46

- （注）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

金銭の信託

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

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

デリバティブ取引

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

有価証券関係

前事業年度（自 2021年4月 1 日 至 2022年3月31日）

１．売買目的有価証券(2022年3月31日)

該当事項はありません。

２．満期保有目的の債券(2022年3月31日)

該当事項はありません。

３．子会社株式及び関連会社株式(2022年3月31日)

市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

区分	前事業年度 (百万円)
子会社株式	9,107
関連会社株式	106

４．その他有価証券(2022年3月31日)

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

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

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

該当事項はありません。

当事業年度（自 2022年4月 1 日 至 2023年3月31日）

１．売買目的有価証券(2023年3月31日)

該当事項はありません。

2．満期保有目的の債券(2023年3月31日)

該当事項はありません。

3．子会社株式及び関連会社株式(2023年3月31日)

市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

区分	当事業年度 (百万円)
子会社株式	9,919
関連会社株式	106

4．その他有価証券(2023年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	-	-	-
小計	-	-	-
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
譲渡性預金	21,900	21,900	-
小計	21,900	21,900	-
合計	21,900	21,900	-

市場価格のない株式等（貸借対照表計上額235百万円）及び組合出資金等（貸借対照表計上額1,557百万円）は、記載しておりません。

5．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

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

デリバティブ取引関係

1．ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 通貨関連

前事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

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

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

区分	取引の種類	契約額等 (百万円)	契約額等の うち一年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 米ドル	952	-	46	46

退職給付関係

前事業年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	
1. 採用している退職給付制度の概要	
当社は、確定給付型の制度として確定給付型企业年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。	
2. 確定給付制度	
(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表	
退職給付債務の期首残高	23,270 百万円
勤務費用	961
利息費用	176
数理計算上の差異の発生額	1,521
退職給付の支払額	904
その他	14
退職給付債務の期末残高	21,967
(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表	
年金資産の期首残高	19,349 百万円
期待運用収益	454
数理計算上の差異の発生額	258
事業主からの拠出額	814
退職給付の支払額	672
年金資産の期末残高	19,687
(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表	
積立型制度の退職給付債務	18,807 百万円
年金資産	19,687
	879
非積立型制度の退職給付債務	3,159
未積立退職給付債務	2,279
未認識数理計算上の差異	489
未認識過去勤務費用	106
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,896
退職給付引当金	3,194
前払年金費用	1,297
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,896
(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額	
勤務費用	961 百万円
利息費用	176
期待運用収益	454
数理計算上の差異の費用処理額	322
過去勤務費用の費用処理額	45
確定給付制度に係る退職給付費用	959

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

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

長期期待運用収益率の設定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

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

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、197百万円でした。

当事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

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

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

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

(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金

及び前払年金費用の調整表

積立型制度の退職給付債務	17,386 百万円
年金資産	19,378

	1,991
--	-------

非積立型制度の退職給付債務	2,927
---------------	-------

未積立退職給付債務	935
-----------	-----

未認識数理計算上の差異	398
-------------	-----

未認識過去勤務費用	53
-----------	----

貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,387
----------------------	-------

退職給付引当金	2,940
---------	-------

前払年金費用	1,553
--------	-------

貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,387
----------------------	-------

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	853 百万円
------	---------

利息費用	188
------	-----

期待運用収益	462
--------	-----

数理計算上の差異の費用処理額	127
----------------	-----

過去勤務費用の費用処理額	52
--------------	----

確定給付制度に係る退職給付費用	653
-----------------	-----

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

債券	34%
----	-----

株式	27%
----	-----

生保一般勘定	11%
--------	-----

生保特別勘定	7%
--------	----

その他	21%
-----	-----

合計	100%
----	------

長期期待運用収益率の設定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

確定給付型企业年金制度の割引率	1.4%
-----------------	------

退職一時金制度の割引率	1.1%
-------------	------

長期期待運用収益率	2.35%
-----------	-------

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、202百万円でした。

税効果会計関係

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

前事業年度末 (2022年3月31日)	当事業年度末 (2023年3月31日)
------------------------	------------------------

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

2. 法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理

当社は、当事業年度から、グループ通算制度を適用しております。また、「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」（実務対応報告第42号 2021年8月12日）に従って、法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理並びに開示を行っております。

資産除去債務関係

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1. 当該資産除去債務の概要

本社の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

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

3. 当該資産除去債務の総額の増減

（単位：百万円）

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

収益認識に関する注記

1．顧客との契約から生じる収益を分解した情報

前事業年度（自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日）

区分	前事業年度 (自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日)
委託者報酬	115,670百万円
運用受託報酬	16,675百万円
成功報酬（注）	1,058百万円
その他営業収益	530百万円
合計	133,935百万円

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

当事業年度（自 2022年4月 1日 至 2023年3月31日）

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

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

2．顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

[重要な会計方針] 7. 収益及び費用の計上基準に記載のとおりであります。

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

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

セグメント情報等

前事業年度(自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日)

1．セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

２．関連情報

（１）製品・サービスごとの情報

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

（２）地域ごとの情報

売上高

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

有形固定資産

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

（３）主要な顧客ごとの情報

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

当事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

１．セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

２．関連情報

（１）製品・サービスごとの情報

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

（２）地域ごとの情報

売上高

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

有形固定資産

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

（３）主要な顧客ごとの情報

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

関連当事者情報

前事業年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

１．関連当事者との取引

（ア）親会社及び法人主要株主等

該当はありません。

(イ) 子会社等

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

(ウ) 兄弟会社等

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

(エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

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

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

当事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(ア) 親会社及び法人主要株主等

該当はありません。

(イ) 子会社等

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

子会社	ノムラ・エー ム・ファイ ナンス・イン ク	ケイマン	2,500 (米ドル)	資金管理	直接100%	資産の賃貸借	資金の貸付	5,736	短期貸付 金	1,001
							資金の返済	6,489		
							貸付金利息	44	未収利息	11

(ウ) 兄弟会社等

種類	会社等 の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等 の所有 (被所有)割合	関連当事者との 関係	取引の内容	取引 金額 (百万円)	科目	期末 残高 (百万円)
親会社の 子会社	野村證券株式 会社	東京都 中央区	10,000 (百万円)	証券業	-	当社投資信託 の募集の取扱 及び売上の取 扱ならびに投 資信託に係る 事務代行の委 託等 役員の兼任	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払(*1)	27,180	未払手 数 料	5,773

(エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

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

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

1 株当たり情報

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

中間財務諸表

中間貸借対照表

		2023年9月30日現在
区分	注記 番号	金額(百万円)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金		7,755
金銭の信託		42,741
未収委託者報酬		28,981
未収運用受託報酬		5,565
短期貸付金		747
その他		1,398
貸倒引当金		17
流動資産計		87,173
固定資産	1	
有形固定資産		1,140
無形固定資産		5,519
ソフトウェア		5,518
その他		0
投資その他の資産		16,784
投資有価証券		1,862
関係会社株式		10,025
長期差入保証金		519
前払年金費用		1,721
繰延税金資産		1,761
その他		893
固定資産計		23,444
資産合計		110,617

		2023年9月30日現在
区分	注記 番号	金額(百万円)
(負債の部)		
流動負債		
短期借入金		29,900
未払金		12,829
未払収益分配金		1
未払償還金		40
未払手数料		9,305
関係会社未払金		2,395
その他未払金	2	1,085
未払費用		10,122
未払法人税等		2,521
賞与引当金		1,993
その他		201
流動負債計		57,568
固定負債		
退職給付引当金		2,855
時効後支払損引当金		601
資産除去債務		1,123
固定負債計		4,579
負債合計		62,148
(純資産の部)		
株主資本		48,142
資本金		17,180

資本剰余金		13,729
資本準備金		11,729
その他資本剰余金		2,000
利益剰余金		17,232
利益準備金		685
その他利益剰余金		16,547
繰越利益剰余金		16,547
評価・換算差額等		325
その他有価証券評価差額金		325
純資産合計		48,468
負債・純資産合計		110,617

中間損益計算書

		自 2023年4月 1日 至 2023年9月30日
区分	注記 番号	金額(百万円)
営業収益		
委託者報酬		59,892
運用受託報酬		10,062
その他営業収益		156
営業収益計		70,111
営業費用		
支払手数料		20,743
調査費		15,670
その他営業費用		2,845
営業費用計		39,259
一般管理費	1	15,475
営業利益		15,376
営業外収益	2	7,161
営業外費用	3	715
経常利益		21,822
特別利益	4	11
特別損失	5	10
税引前中間純利益		21,823
法人税、住民税及び事業税		4,781
法人税等調整額		536
中間純利益		16,505

中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(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			株主資本合計	
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金			利益剰余金合計
						別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	31,217	56,509	87,419
当中間期変動額									
剰余金の配当							55,782	55,782	55,782
中間純利益							16,505	16,505	16,505
別途積立金の取崩						24,606	24,606	-	-
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	-	-	-	-	-	24,606	14,669	39,276	39,276
当中間期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	-	16,547	17,232	48,142

（単位：百万円）

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	229	229	87,648
当中間期変動額			
剰余金の配当			55,782
中間純利益			16,505
別途積立金の取崩			-
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）	96	96	96
当中間期変動額合計	96	96	39,179
当中間期末残高	325	325	48,468

[重要な会計方針]

1．有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 子会社株式及び関連会社株式 ... 移動平均法による原価法
-------------------	-----------------------------------

	(2) その他有価証券 市場価格のない ... 時価法 株式等以外のもの (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定) 市場価格のない ... 移動平均法による原価法 株式等						
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法						
3. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	時価法						
4. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、中間会計期間末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。						
5. 固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)、並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。 主な耐用年数は以下の通りであります。 <table> <tr> <td>建物</td><td>6年</td></tr> <tr> <td>附属設備</td><td>6～15年</td></tr> <tr> <td>器具備品</td><td>4～15年</td></tr> </table> (2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。	建物	6年	附属設備	6～15年	器具備品	4～15年
建物	6年						
附属設備	6～15年						
器具備品	4～15年						
6. 引当金の計上基準	(1) 貸倒引当金 債権の貸倒損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。 (2) 賞与引当金 賞与の支払いに備えるため、支払見込額に基づき当中間会計期間に見合う分を計上しております。 (3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企业年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、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。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 確定給付型企业年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。 退職一時金及び確定給付型企业年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。 (4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。						

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

[注記事項]

中間貸借対照表関係

2023年9月30日現在	
1 有形固定資産の減価償却累計額	1,754百万円
2 消費税等の取扱い	
仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他未払金」に含めて表示しております。	

中間損益計算書関係

自 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	196百万円
無形固定資産	958百万円
2 営業外収益のうち主要なもの	
受取配当金	6,692百万円
3 営業外費用のうち主要なもの	
金銭の信託運用損	627百万円
4 特別利益の内訳	
株式報酬受入益	11百万円
5 特別損失の内訳	
固定資産除却損	10百万円

中間株主資本等変動計算書関係

自 2023年4月 1日 至 2023年9月30日				
1	発行済株式に関する事項			
	株式の種類	当事業年度期首	増加	減少
	普通株式	5,150,693株	-	-
				当中間会計期間末 5,150,693株
2	配当に関する事項			
	配当金支払額			
	2023年5月23日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。			
	・普通株式の配当に関する事項			
	(1) 配当金の総額		55,782百万円	
	(2) 1株当たり配当額		10,830円	
	(3) 基準日		2023年3月31日	
	(4) 効力発生日		2023年6月30日	

金融商品関係

1．金融商品の時価等に関する事項

2023年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。

(単位：百万円)

	中間貸借対照表 計上額	時価	差額
(1)金銭の信託	42,741	42,741	-
資産計	42,741	42,741	-
(2)その他（デリバティブ取引）	60	60	-
負債計	60	60	-

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

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

	中間貸借対照表計上額 (百万円)
市場価格のない株式等（ ）	10,266
組合出資金等	1,621
合計	11,888

() 市場価格のない株式等には非上場株式等が含まれております。

2．金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

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

時価で中間貸借対照表に計上している金融商品

区分	中間貸借対照表計上額（単位：百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金銭の信託（運用目的・その他）	-	42,741	-	42,741
資産計	-	42,741	-	42,741
デリバティブ取引（通貨関連）	-	60	-	60
負債計	-	60	-	60

（注）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

金銭の信託

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

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

デリバティブ取引

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

有価証券関係

当中間会計期間末（2023年9月30日）

1．売買目的有価証券(2023年9月30日)

該当事項はありません。

2．満期保有目的の債券(2023年9月30日)

該当事項はありません。

3．子会社株式及び関連会社株式(2023年9月30日)

市場価格のない株式等の中間貸借対照表計上額

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

4．その他有価証券(2023年9月30日)

該当事項はありません。

デリバティブ取引関係

1．ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

（1）通貨関連

当中間会計期間（2023年9月30日）

区分	取引の種類	契約額等 （百万円）	契約額等の うち一年超 （百万円）	時価 （百万円）	評価損益 （百万円）
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 米ドル	684	-	60	60

資産除去債務関係

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

当該資産除去債務の総額の増減 (単位：百万円)

	自 2023年4月 1日 至 2023年9月30日
期首残高	1,123
有形固定資産の取得に伴う増加	-
時の経過による調整額	-
中間期末残高	1,123

収益認識に関する注記

１．顧客との契約から生じる収益を分解した情報

区分	当中間会計期間 (自2023年4月 1日 至2023年9月30日)
委託者報酬	59,884百万円
運用受託報酬	9,422百万円
成功報酬（注）	646百万円
その他営業収益	156百万円
合計	70,111百万円

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

２．顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

[重要な会計方針] 7. 収益及び費用の計上基準に記載のとおりであります。

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

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

セグメント情報等

当中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)

１．セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

２．関連情報

(1) 製品・サービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

営業収益

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

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が中間貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるた

め、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

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

1 株当たり情報

	自 2023年4月 1日 至 2023年9月30日
1 株当たり純資産額	9,410円05銭
1 株当たり中間純利益	3,204円61銭
(注) 1. 潜在株式調整後 1 株当たり中間純利益につきましては、潜在株式がないため、記載しておりません。	
2. 1 株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。	
中間純利益	16,505百万円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る中間純利益	16,505百万円
期中平均株式数	5,150千株

第 2 【その他の関係法人の概況】

1 名称、資本金の額及び事業の内容

< 更新後 >

(1) 受託者

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
野村信託銀行株式会社	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（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

* 2024年3月末現在

(2) 販売会社

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
野村證券株式会社	10,000百万円	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
エービーエヌ・アムロ・クリアリング証券株式会社	5,505百万円	
ゴールドマン・サックス証券株式会社	83,616百万円	
シティグループ証券株式会社	96,307百万円	
パークレイズ証券株式会社	38,945百万円	
B N P パリバ証券株式会社	102,025百万円	
三菱 U F J モルガン・スタンレー証券株式会社	40,500百万円	

* 2024年3月末現在

3 資本関係

< 訂正前 >

(2023年3月末現在の持株比率5.0%以上を記載します。)

(1) 受託者

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

< 訂正後 >

(2023年9月末現在の持株比率5.0%以上を記載します。)

(1) 受託者

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書

2024年5月17日

野村アセットマネジメント株式会社

取締役会 御 中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

根津昌史

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているNEXT FUNDS 新興国株式・MSCIエマージング・マーケット・インデックス（為替ヘッジなし）連動型上場投信の2023年9月8日から2024年3月7日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、NEXT FUNDS 新興国株式・MSCIエマージング・マーケット・インデックス（為替ヘッジなし）連動型上場投信の2024年3月7日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

監査人は、経営者に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

利害関係

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

以 上

(注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

2023年6月9日

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

監査意見

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の2023年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

することが含まれる。

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

利害関係

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

以　上

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

独立監査人の中間監査報告書

2023年11月24日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中EY新日本有限責任監査法人
東京事務所指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

湯原 尚

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

水 永 真太郎

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の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、野村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に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

利害関係

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

以 上

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