

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

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、有価証券報告書を提出いたしましたので、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（以下「取得申込受付日」といいます。）の基準価額に100.10%以内（2023年11月30日現在100.05%）の率を乗じて得た価額（「販売基準価額」といいます。）とします。

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

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

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

<訂正後>

取得申込日の翌営業日（以下「取得申込受付日」といいます。）の基準価額に100.10%以内（2024年5月29日現在100.05%）の率を乗じて得た価額（「販売基準価額」といいます。）とします。

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

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

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1 ファンドの性格

(3) ファンドの仕組み

<更新後>

委託会社の概況(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

野村証券投資信託委託株式会社として設立

1997年10月1日

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

2000年11月1日

野村アセットマネジメント株式会社に商号を変更

・大株主の状況

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

2 投資方針

(1) 投資方針

<更新後>

マザーファンド受益証券および対象株価指数の採用銘柄（採用が決定された銘柄を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とし、日本円換算した対象株価指数に連動する投資成果を目指します。

運用にあたっては、効率性等を勘案の上、マザーファンド受益証券の投資比率を決定します。

日本円換算した対象株価指数の動きに効率的に連動する投資成果を目指すため、株価指数先物取引等のデリバティブ取引および外国為替予約取引を、実質的に投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的または為替相場等の変動リスクを減じる目的で、ヘッジ目的外の利用も含め実質的に活用する場合があります。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

指数の著作権等について

MSCI-KOKUSAI 指数の著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

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

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

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

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

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

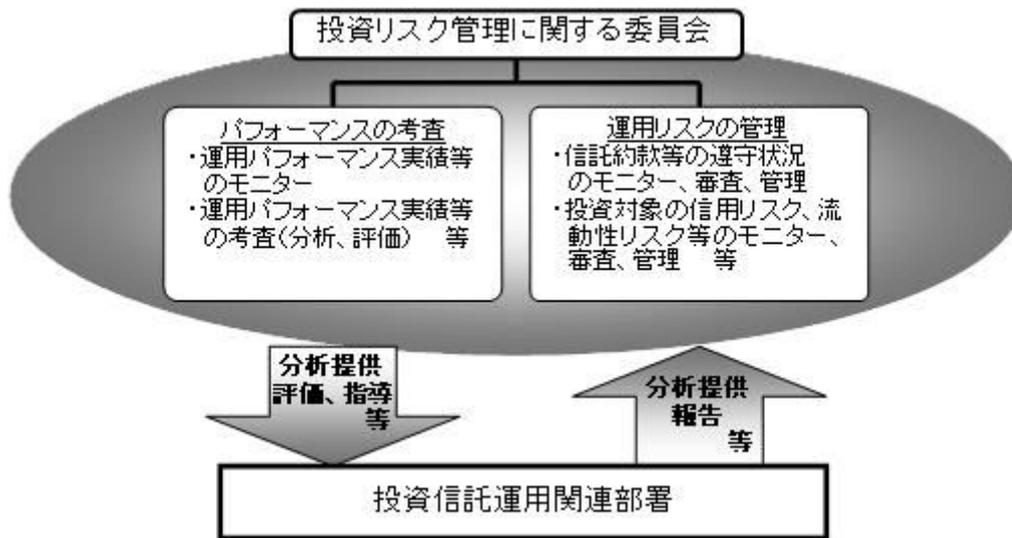
投資信託の信託財産の運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用部門その他関連部署への是正勧告を行なうことにより、適切な管理を行ないます。

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。

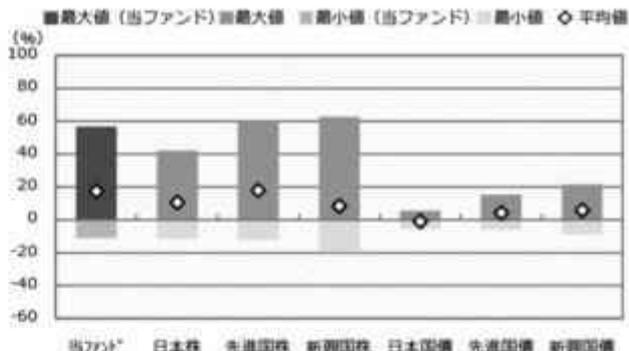
< 更新後 >

■ 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



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	56.6	42.1	59.8	62.7	5.4	15.3	21.5
最小値 (%)	△ 11.0	△ 11.4	△ 12.4	△ 19.4	△ 5.5	△ 6.1	△ 8.8
平均値 (%)	17.4	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。

- * 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。
- * 決算日に対応した数値とは異なります。
- * 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

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

<代表的な資産クラスの指数>

- 日本株：東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)
- 先進国株：MSCI-KOKUSAI指数 (配当込み、円ベース)
- 新興国株：MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)
- 日本国債：NOMURA-BPI国債
- 先進国債：FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし、円ベース)
- 新興国債：JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド (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)」といいます。)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」といいます。)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誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P X により提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても J P X は責任を負いません。
- MSCI-KOKUSAI指数 (配当込み、円ベース)、MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)・・・MSCI-KOKUSAI指数 (配当込み、円ベース)、MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)は、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的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・ディバースファイド (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・ディバースファイド (円ベース)」(ここでは「指数」とよびます)についてここに提供された情報は、指数のレベルも含め、但しそれに限定することなく、情報としてのみ使用されるものであり、金融商品の売買を勧誘、何らかの売買の公式なコンファメーション、或いは指数に関連する何らかの商品の価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等を法的に推奨するものでもありません。ここに含まれる市場価格、データ、その他の情報は確かなものと考えられますが、JPMorgan Chase & Co. 及びその子会社 (以下、JPM) がその完全性や正確性を保証するものではありません。含まれる情報は通知なしに変更されることがあります。過去のパフォーマンスは将来のリターンを示唆するものではありません。本資料に含まれる発行体の金融商品について、JPMやその従業員がロング・ショート両方を含めてポジションを持ったり、売買を行ったり、またはマーケットメ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、または貸主になっている可能性もあります。
- 米国のJ.P. Morgan Securities LLC (ここでは「JPMS LLC」と呼びます) (「指数スポンサー」)は、指数に関する証券、金融商品または取引 (ここでは「プロダクト」と呼びます) についての勧誘、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。
- JPMS LLCはNASDAQ、NYSE、SIPCの会員です。JPMorganはJP Morgan Chase Bank, NA, JPSI, J.P. Morgan Securities PLC.、またはその関係会社が投資銀行業務を行う際に使用する名称です。

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

4 手数料等及び税金

(1) 申込手数料

<更新後>

販売基準価額 (取得申込日の翌営業日の基準価額に100.10%以内 (2024年5月29日現在100.05%) の率を乗じて得た価額) に、販売会社が独自に定める率を乗じて得た手数料および当該手数料に係る消費税等に相

当する金額 とします。

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

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

(3) 信託報酬等

<更新後>

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

1. 信託財産の純資産総額に年0.187%（税抜年0.17%）以内で委託会社が定める率（2024年5月29日現在年0.187%（税抜年0.17%））（「信託報酬率」といいます。）を乗じて得た額とし、その配分については以下の通り（税抜）とします。

<委託会社>	<受託会社>
年0.15%	年0.02%

* 上記配分は、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100.10%以内(2024年5月29日現在100.05%)の率を乗じた価額となります。したがって、購入時には、基準価額に0.10%以内(2024年5月29日現在0.05%)の率を乗じて得た額を1口あたりに換算して、購入する口数に応じてご負担いただきます。

ファンドにおいて一部解約の実行に伴い、信託財産留保額をご負担いただきます。信託財産留保額は、基準価額に0.10%以内(2024年5月29日現在0.05%)の率を乗じて得た額を1口あたりに換算して、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

に限ります。

《利子所得》	《上場株式等に係る譲渡所得等》 ^(注2)	《配当所得》
<ul style="list-style-type: none"> ・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 <ul style="list-style-type: none"> ・譲渡益 ・譲渡損 	<ul style="list-style-type: none"> ・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 外国株式・MSCI - KOKUSAI指数（為替ヘッジなし）連動型上場投信

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	44,615,733,669	99.99
現金・預金・その他資産（負債控除後）		4,412,396	0.00
合計（純資産総額）		44,620,146,065	100.00

（参考）外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	1,673,072,582,350	73.13
	カナダ	73,425,757,146	3.20
	ドイツ	54,481,840,046	2.38
	イタリア	17,224,330,468	0.75
	フランス	73,921,585,768	3.23
	オランダ	32,553,765,438	1.42
	スペイン	15,922,606,492	0.69
	ベルギー	4,700,672,916	0.20
	オーストリア	1,134,886,106	0.04
	ルクセンブルグ	295,113,107	0.01
	フィンランド	6,054,120,895	0.26
	アイルランド	2,127,451,746	0.09
	ポルトガル	1,102,922,017	0.04
	スイス	796,614,465	0.03
	イギリス	90,299,384,807	3.94
	スイス	58,625,429,180	2.56
	スウェーデン	19,226,438,994	0.84
	ノルウェー	3,694,442,924	0.16
	デンマーク	22,745,252,984	0.99
	オーストラリア	42,478,274,961	1.85
ニュージーランド	1,142,064,750	0.04	
香港	10,331,875,663	0.45	
シンガポール	6,441,641,669	0.28	
イスラエル	2,454,052,164	0.10	
	小計	2,214,253,107,056	96.78
新株予約権証券	カナダ	0	0.00
投資証券	アメリカ	37,287,642,132	1.62
	カナダ	166,982,644	0.00
	フランス	792,736,698	0.03
	ベルギー	194,369,868	0.00
	イギリス	781,316,888	0.03
	オーストラリア	2,895,759,565	0.12
	香港	409,998,330	0.01
	シンガポール	809,198,177	0.03
	小計	43,338,004,302	1.89

現金・預金・その他資産（負債控除後）		30,118,338,508	1.31
合計（純資産総額）		2,287,709,449,866	100.00

その他の資産の投資状況

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

資産の種類	建別	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	22,424,903,577	0.98
	買建	カナダ	959,884,369	0.04
	買建	ドイツ	2,775,349,346	0.12
	買建	イギリス	1,191,422,972	0.05
	買建	スイス	761,962,188	0.03
	買建	オーストラリア	588,036,078	0.02

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

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

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価単価（円）	簿価金額（円）	評価単価（円）	評価金額（円）	投資比率（％）
1	日本	親投資信託受益証券	外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド	6,602,890,879	6.4740	42,747,115,551	6.7570	44,615,733,669	99.99

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	99.99
合計	99.99

(参考) 外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

順位	国/地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価単価（円）	簿価金額（円）	評価単価（円）	評価金額（円）	投資比率（％）
1	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	1,726,900	44,098.21	76,153,207,316	63,701.21	110,005,628,529	4.80
2	アメリカ	株式	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	3,592,700	24,785.91	89,048,373,723	25,963.78	93,280,096,836	4.07
3	アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	604,130	45,446.60	27,455,656,796	136,808.01	82,649,828,881	3.61
4	アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	大規模小売り	2,274,800	16,140.59	36,716,636,749	27,311.33	62,127,826,678	2.71
5	アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	542,900	33,571.19	18,225,800,927	73,521.66	39,914,913,449	1.74
6	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1,447,500	15,734.00	22,774,966,915	22,852.31	33,078,720,607	1.44
7	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1,260,200	15,752.91	19,851,819,383	23,053.68	29,052,255,853	1.26

8	アメリカ	株式	ELI LILLY & CO.	医薬品	197,360	55,406.27	10,934,982,382	117,790.92	23,247,216,682	1.01
9	アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	108,777	101,270.63	11,015,915,826	200,680.32	21,829,404,050	0.95
10	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	707,100	19,843.30	14,031,203,223	30,327.42	21,444,520,803	0.93
11	アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	金融サービス	320,600	47,142.04	15,113,740,347	63,670.93	20,412,901,184	0.89
12	アメリカ	株式	TESLA INC	自動車	699,800	30,060.96	21,036,660,697	26,616.36	18,626,131,457	0.81
13	アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	石油・ガス・消耗燃料	977,600	16,556.85	16,185,979,434	17,599.89	17,205,660,676	0.75
14	アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	226,270	71,715.98	16,227,174,881	74,902.52	16,948,194,784	0.74
15	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	387,100	34,012.62	13,166,285,707	42,255.50	16,357,105,134	0.71
16	デンマーク	株式	NOVO NORDISK A/S-B	医薬品	798,200	12,142.08	9,691,810,639	19,282.84	15,391,566,081	0.67
17	アメリカ	株式	MASTERCARD INC	金融サービス	204,800	55,049.51	11,274,141,449	72,914.51	14,932,892,406	0.65
18	オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	98,600	102,563.81	10,112,792,172	145,642.72	14,360,372,981	0.62
19	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	576,500	22,379.04	12,901,517,468	24,566.27	14,162,456,096	0.61
20	アメリカ	株式	HOME DEPOT	専門小売り	243,400	43,683.63	10,632,596,913	58,080.87	14,136,885,218	0.61
21	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	588,746	23,290.12	13,711,965,254	23,951.54	14,101,378,020	0.61
22	アメリカ	株式	MERCK & CO INC	医薬品	619,800	16,125.48	9,994,573,172	19,978.54	12,382,704,980	0.54
23	アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORPORATION	生活必需品流通・小売り	108,520	76,336.23	8,284,008,734	110,927.50	12,037,853,201	0.52
24	アメリカ	株式	ABBVIE INC	バイオテクノロジー	431,800	23,873.15	10,308,428,416	27,571.76	11,905,486,400	0.52
25	アメリカ	株式	ADVANCED MICRO DEVICES	半導体・半導体製造装置	395,148	15,295.19	6,043,865,294	27,327.99	10,798,600,948	0.47
26	アメリカ	株式	SALESFORCE INC	ソフトウェア	236,740	30,306.17	7,174,684,138	45,601.66	10,795,737,888	0.47
27	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品	653,000	18,433.74	12,037,237,108	16,078.34	10,499,156,020	0.45
28	アメリカ	株式	CHEVRON CORP	石油・ガス・消耗燃料	437,300	24,494.09	10,711,268,682	23,883.41	10,444,216,680	0.45
29	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	1,742,000	4,305.29	7,499,825,273	5,741.46	10,001,635,862	0.43
30	アメリカ	株式	WALMART INC	生活必需品流通・小売り	1,086,800	7,438.46	8,084,125,898	9,110.33	9,901,117,186	0.43

種類別及び業種別投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	インタラクティブ・メディアおよびサービス	4.59
		メディア	0.59
		娯楽	1.08
		不動産管理・開発	0.31
		エネルギー設備・サービス	0.25
		石油・ガス・消耗燃料	4.37
		化学	1.83
		建設資材	0.34

容器・包装	0.21
金属・鉱業	1.33
紙製品・林産品	0.08
航空宇宙・防衛	1.76
建設関連製品	0.64
建設・土木	0.32
電気設備	0.96
コングロマリット	0.94
機械	1.92
商社・流通業	0.49
商業サービス・用品	0.61
航空貨物・物流サービス	0.44
旅客航空輸送	0.04
海上運輸	0.04
陸上運輸	1.10
運送インフラ	0.09
自動車用部品	0.14
自動車	1.47
家庭用耐久財	0.31
レジャー用品	0.01
繊維・アパレル・贅沢品	1.15
ホテル・レストラン・レジャー	1.99
販売	0.09
大規模小売り	3.10
専門小売り	1.68
生活必需品流通・小売り	1.70
飲料	1.47
食品	1.26
タバコ	0.48
家庭用品	0.99
パーソナルケア用品	0.57
ヘルスケア機器・用品	2.22
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	1.95
バイオテクノロジー	1.72
医薬品	4.94
銀行	5.47
金融サービス	3.16
保険	3.07
情報技術サービス	1.33
ソフトウェア	8.72
通信機器	0.64
コンピュータ・周辺機器	4.41
電子装置・機器・部品	0.49

	半導体・半導体製造装置	8.28
	各種電気通信サービス	0.90
	無線通信サービス	0.20
	電力	1.51
	ガス	0.08
	総合公益事業	0.67
	水道	0.08
	消費者金融	0.40
	資本市場	3.15
	各種消費者サービス	0.01
	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.11
	ヘルスケア・テクノロジー	0.05
	ライフサイエンス・ツール/サービス	1.20
	専門サービス	0.96
新株予約権証券		0.00
投資証券		1.89
合計		98.68

投資不動産物件

NEXT FUNDS 外国株式・MSCI - KOKUSAI指数（為替ヘッジなし）連動型上場投信
該当事項はありません。

（参考）外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

NEXT FUNDS 外国株式・MSCI - KOKUSAI指数（為替ヘッジなし）連動型上場投信
該当事項はありません。

（参考）外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

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

種類	国/地域	取引所	名称	買建/ 売建	枚数	通貨	帳簿価額	帳簿価額 (円)	評価額	評価額 (円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴマーカンタイル取引所	E-mini S&P500株価指数先物(2024年06月限)	買建	558	米ドル	146,037,625	22,111,556,801	148,107,150	22,424,903,577	0.98
	カナダ	モントリオール取引所	S&P TSX60株価指数先物(2024年06月限)	買建	32	カナダドル	8,482,000	948,372,418	8,584,960	959,884,369	0.04
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	ユーロ50株価指数先物(2024年06月限)	買建	337	ユーロ	16,677,430	2,722,423,677	17,001,650	2,775,349,346	0.12
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SP1200株価指数先物(2024年06月限)	買建	30	豪ドル	5,846,050	576,478,989	5,963,250	588,036,078	0.02
	イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	FT100株価指数先物(2024年06月限)	買建	78	英ポンド	6,064,345	1,159,624,051	6,230,640	1,191,422,972	0.05

スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SMI株価指数先物 (2024年06月限)	買建	39	スイスフラン	4,502,060	755,985,920	4,537,650	761,962,188	0.03
-----	------------------	--------------------------	----	----	--------	-----------	-------------	-----------	-------------	------

(3) 運用実績

純資産の推移

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

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 3月 7日)	366	366	963.3900	964.7900	955
第2計算期間	(2018年 9月 7日)	669	675	1,029.5700	1,039.3700	1,032
第3計算期間	(2019年 3月 7日)	747	753	1,010.7400	1,018.7400	1,012
第4計算期間	(2019年 9月 7日)	1,586	1,597	1,023.2800	1,030.5800	1,023
第5計算期間	(2020年 3月 7日)	2,727	2,741	1,029.1900	1,034.6900	1,010
第6計算期間	(2020年 9月 7日)	2,749	2,764	1,136.2900	1,142.1900	1,130
第7計算期間	(2021年 3月 7日)	6,187	6,210	1,297.2300	1,301.9300	1,301
第8計算期間	(2021年 9月 7日)	15,644	15,732	1,566.0200	1,574.8200	1,567
第9計算期間	(2022年 3月 7日)	26,000	26,122	1,506.3900	1,513.4900	1,482
第10計算期間	(2022年 9月 7日)	32,546	32,823	1,681.1100	1,695.4100	1,687.5
第11計算期間	(2023年 3月 7日)	34,850	35,073	1,708.3700	1,719.2700	1,710
第12計算期間	(2023年 9月 7日)	39,344	39,699	1,985.1000	2,003.0000	1,982
第13計算期間	(2024年 3月 7日)	43,530	43,787	2,269.5800	2,282.9800	2,261.5
	2023年 3月末日	33,085		1,676.0600		1,687.5
	4月末日	35,225		1,721.6700		1,735
	5月末日	37,151		1,801.7300		1,790
	6月末日	38,997		1,943.0800		1,945
	7月末日	38,203		1,972.3100		1,982.5
	8月末日	39,725		2,006.3600		2,010.5
	9月末日	38,884		1,940.3300		1,942
	10月末日	39,706		1,874.7200		1,880.5
	11月末日	41,184		2,021.8200		2,028.5
	12月末日	41,600		2,057.3800		2,053
	2024年 1月末日	44,547		2,182.6400		2,179
	2月末日	44,379		2,287.6300		2,282
	3月末日	44,620		2,368.3700		2,365

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 外国株式・MSCI-KOKUSA I指数（為替ヘッジなし）連動型上場投信

	計算期間	1口当たりの分配金
第1計算期間	2017年12月 7日～2018年 3月 7日	1.4000円

第2計算期間	2018年 3月 8日～2018年 9月 7日	9.8000円
第3計算期間	2018年 9月 8日～2019年 3月 7日	8.0000円
第4計算期間	2019年 3月 8日～2019年 9月 7日	7.3000円
第5計算期間	2019年 9月 8日～2020年 3月 7日	5.5000円
第6計算期間	2020年 3月 8日～2020年 9月 7日	5.9000円
第7計算期間	2020年 9月 8日～2021年 3月 7日	4.7000円
第8計算期間	2021年 3月 8日～2021年 9月 7日	8.8000円
第9計算期間	2021年 9月 8日～2022年 3月 7日	7.1000円
第10計算期間	2022年 3月 8日～2022年 9月 7日	14.3000円
第11計算期間	2022年 9月 8日～2023年 3月 7日	10.9000円
第12計算期間	2023年 3月 8日～2023年 9月 7日	17.9000円
第13計算期間	2023年 9月 8日～2024年 3月 7日	13.4000円

収益率の推移

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

	計算期間	収益率
第1計算期間	2017年12月 7日～2018年 3月 7日	3.5%
第2計算期間	2018年 3月 8日～2018年 9月 7日	7.9%
第3計算期間	2018年 9月 8日～2019年 3月 7日	1.1%
第4計算期間	2019年 3月 8日～2019年 9月 7日	2.0%
第5計算期間	2019年 9月 8日～2020年 3月 7日	1.1%
第6計算期間	2020年 3月 8日～2020年 9月 7日	11.0%
第7計算期間	2020年 9月 8日～2021年 3月 7日	14.6%
第8計算期間	2021年 3月 8日～2021年 9月 7日	21.4%
第9計算期間	2021年 9月 8日～2022年 3月 7日	3.4%
第10計算期間	2022年 3月 8日～2022年 9月 7日	12.5%
第11計算期間	2022年 9月 8日～2023年 3月 7日	2.3%
第12計算期間	2023年 3月 8日～2023年 9月 7日	17.2%
第13計算期間	2023年 9月 8日～2024年 3月 7日	15.0%

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

（４）設定及び解約の実績

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

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第1計算期間	2017年12月 7日～2018年 3月 7日	380,000		380,000
第2計算期間	2018年 3月 8日～2018年 9月 7日	270,000		650,000
第3計算期間	2018年 9月 8日～2019年 3月 7日	100,000	10,000	740,000
第4計算期間	2019年 3月 8日～2019年 9月 7日	810,000		1,550,000
第5計算期間	2019年 9月 8日～2020年 3月 7日	1,920,000	820,000	2,650,000
第6計算期間	2020年 3月 8日～2020年 9月 7日	1,330,000	1,560,000	2,420,000
第7計算期間	2020年 9月 8日～2021年 3月 7日	3,180,000	830,000	4,770,000

第8計算期間	2021年 3月 8日 ~ 2021年 9月 7日	6,470,000	1,250,000	9,990,000
第9計算期間	2021年 9月 8日 ~ 2022年 3月 7日	8,180,000	910,000	17,260,000
第10計算期間	2022年 3月 8日 ~ 2022年 9月 7日	4,600,000	2,500,000	19,360,000
第11計算期間	2022年 9月 8日 ~ 2023年 3月 7日	3,850,000	2,810,000	20,400,000
第12計算期間	2023年 3月 8日 ~ 2023年 9月 7日	1,880,000	2,460,000	19,820,000
第13計算期間	2023年 9月 8日 ~ 2024年 3月 7日	1,900,000	2,540,000	19,180,000

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

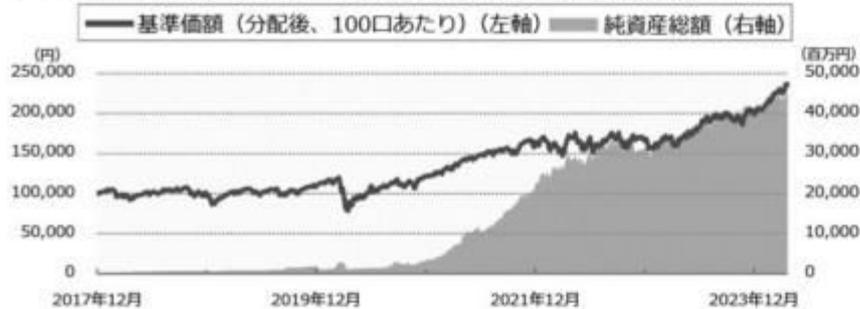
参考情報

< 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	1,340 円
2023年9月	1,790 円
2023年3月	1,090 円
2022年9月	1,430 円
2022年3月	710 円
設定来累計	11,500 円

■ 主要な資産の状況

実質的な銘柄別投資比率 (上位)

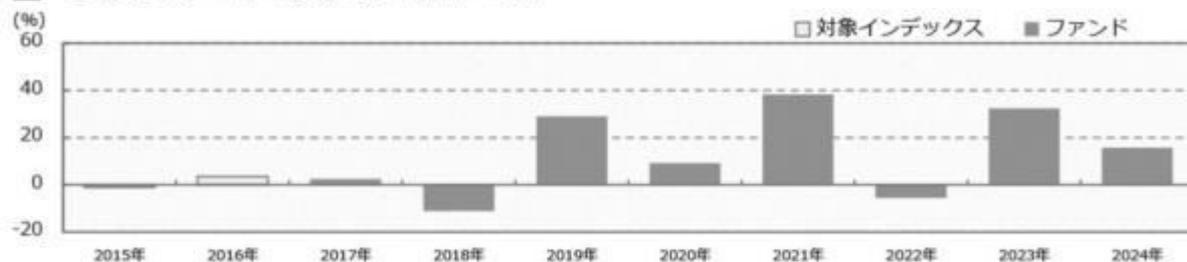
順位	銘柄	業種	投資比率 (%)
1	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	4.8
2	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	4.1
3	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	3.6
4	AMAZON.COM INC	大規模小売り	2.7
5	META PLATFORMS INC-CLASS A	インタラクティブ・メディア およびサービス	1.7
6	ALPHABET INC-CL A	インタラクティブ・メディア およびサービス	1.4
7	ALPHABET INC-CL C	インタラクティブ・メディア およびサービス	1.3
8	ELI LILLY & CO.	医薬品	1.0
9	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	0.9
10	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	0.9

実質的な国/地域別投資比率 (上位)

順位	国/地域	投資比率 (%)
1	アメリカ	74.7
2	イギリス	4.0
3	フランス	3.3
4	カナダ	3.2
5	スイス	2.6

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

■ 年間収益率の推移 (暦年ベース)



- ・ファンドの年間収益率は税引前分配金を再投資して算出。
- ・2015年から2016年は対象インデックスの年間収益率。(出所：MSCI)
- ・2017年は設定日(2017年12月7日)から年末までの収益率。
- ・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13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 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数（為替ヘッジなし）連動型上場投信

(1) 貸借対照表

	第12期 (2023年 9月 7日現在)	第13期 (2024年 3月 7日現在)
(単位：円)		
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	40,934,061	45,998,698
親投資信託受益証券	39,340,643,352	43,526,196,203
未収入金	355,295,470	257,516,303
流動資産合計	39,736,872,883	43,829,711,204
資産合計	39,736,872,883	43,829,711,204
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	354,778,000	257,012,000
未払受託者報酬	4,041,008	4,550,171
未払委託者報酬	30,307,467	34,126,229
未払利息	77	15
その他未払費用	3,152,837	3,493,494
流動負債合計	392,279,389	299,181,909
負債合計	392,279,389	299,181,909
純資産の部		
元本等		
元本	19,820,000,000	19,180,000,000
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	19,524,593,494	24,350,529,295
(分配準備積立金)	1,446,869	1,433,319
元本等合計	39,344,593,494	43,530,529,295
純資産合計	39,344,593,494	43,530,529,295
負債純資産合計	39,736,872,883	43,829,711,204

(2) 損益及び剰余金計算書

	第12期 自 2023年 3月 8日 至 2023年 9月 7日	第13期 自 2023年 9月 8日 至 2024年 3月 7日
営業収益		
受取利息	1	-
有価証券売買等損益	5,896,510,540	6,110,436,274
営業収益合計	5,896,510,541	6,110,436,274
営業費用		
支払利息	9,840	16,414
受託者報酬	4,041,008	4,550,171
委託者報酬	30,307,467	34,126,229
その他費用	7,789,748	10,079,259
営業費用合計	42,148,063	48,772,073

	第12期 自 2023年 3月 8日 至 2023年 9月 7日	第13期 自 2023年 9月 8日 至 2024年 3月 7日
営業利益又は営業損失（ ）	5,854,362,478	6,061,664,201
経常利益又は経常損失（ ）	5,854,362,478	6,061,664,201
当期純利益又は当期純損失（ ）	5,854,362,478	6,061,664,201
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（ ）	14,450,740,116	19,524,593,494
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,454,186,800	1,820,915,500
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,454,186,800	1,820,915,500
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,879,917,900	2,799,631,900
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,879,917,900	2,799,631,900
分配金	354,778,000	257,012,000
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	19,524,593,494	24,350,529,295

(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12期 2023年 9月 7日現在	第13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 19,820,000口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 19,180,000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 1,985.10円 (100口当たり純資産額) (198,510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 2,269.58円 (100口当たり純資産額) (226,958円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第12期 自 2023年 3月 8日 至 2023年 9月 7日	第13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																																																																		
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>当期配当等収益額</td> <td>A</td> <td>9,839円</td> </tr> <tr> <td>親ファンドの配当等収益額</td> <td>B</td> <td>398,152,900円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td>C</td> <td>220,031円</td> </tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td> <td>D=A+B+C</td> <td>398,363,092円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td>E</td> <td>42,138,223円</td> </tr> <tr> <td>収益分配可能額</td> <td>F=D-E</td> <td>356,224,869円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td>G</td> <td>354,778,000円</td> </tr> <tr> <td>次期繰越金(分配準備積立金)</td> <td>H=F-G</td> <td>1,446,869円</td> </tr> <tr> <td>口数</td> <td>I</td> <td>19,820,000口</td> </tr> <tr> <td>100口当たり分配金</td> <td>J=G/I × 100</td> <td>1,790円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			当期配当等収益額	A	9,839円	親ファンドの配当等収益額	B	398,152,900円	分配準備積立金	C	220,031円	配当等収益合計額	D=A+B+C	398,363,092円	経費	E	42,138,223円	収益分配可能額	F=D-E	356,224,869円	収益分配金	G	354,778,000円	次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	1,446,869円	口数	I	19,820,000口	100口当たり分配金	J=G/I × 100	1,790円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>当期配当等収益額</td> <td>A</td> <td>16,414円</td> </tr> <tr> <td>親ファンドの配当等収益額</td> <td>B</td> <td>305,770,523円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td>C</td> <td>1,446,869円</td> </tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td> <td>D=A+B+C</td> <td>307,200,978円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td>E</td> <td>48,755,659円</td> </tr> <tr> <td>収益分配可能額</td> <td>F=D-E</td> <td>258,445,319円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td>G</td> <td>257,012,000円</td> </tr> <tr> <td>次期繰越金(分配準備積立金)</td> <td>H=F-G</td> <td>1,433,319円</td> </tr> <tr> <td>口数</td> <td>I</td> <td>19,180,000口</td> </tr> <tr> <td>100口当たり分配金</td> <td>J=G/I × 100</td> <td>1,340円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			当期配当等収益額	A	16,414円	親ファンドの配当等収益額	B	305,770,523円	分配準備積立金	C	1,446,869円	配当等収益合計額	D=A+B+C	307,200,978円	経費	E	48,755,659円	収益分配可能額	F=D-E	258,445,319円	収益分配金	G	257,012,000円	次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	1,433,319円	口数	I	19,180,000口	100口当たり分配金	J=G/I × 100	1,340円
項目																																																																			
当期配当等収益額	A	9,839円																																																																	
親ファンドの配当等収益額	B	398,152,900円																																																																	
分配準備積立金	C	220,031円																																																																	
配当等収益合計額	D=A+B+C	398,363,092円																																																																	
経費	E	42,138,223円																																																																	
収益分配可能額	F=D-E	356,224,869円																																																																	
収益分配金	G	354,778,000円																																																																	
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	1,446,869円																																																																	
口数	I	19,820,000口																																																																	
100口当たり分配金	J=G/I × 100	1,790円																																																																	
項目																																																																			
当期配当等収益額	A	16,414円																																																																	
親ファンドの配当等収益額	B	305,770,523円																																																																	
分配準備積立金	C	1,446,869円																																																																	
配当等収益合計額	D=A+B+C	307,200,978円																																																																	
経費	E	48,755,659円																																																																	
収益分配可能額	F=D-E	258,445,319円																																																																	
収益分配金	G	257,012,000円																																																																	
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	1,433,319円																																																																	
口数	I	19,180,000口																																																																	
100口当たり分配金	J=G/I × 100	1,340円																																																																	
2. その他費用 その他費用のうち6,044,959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6,873,091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12期 自 2023年 3月 8日 至 2023年 9月 7日	第13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。	同左
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。	3. 金融商品に係るリスク管理体制 同左
市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。	
信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。	
流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。	

(2) 金融商品の時価等に関する事項

第12期 2023年 9月 7日現在	第13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。	1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左
2. 時価の算定方法 親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。	2. 時価の算定方法 同左
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。	

(関連当事者との取引に関する注記)

第12期 自 2023年 3月 8日 至 2023年 9月 7日	第13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12期 自 2023年 3月 8日 至 2023年 9月 7日	第13期 自 2023年 9月 8日 至 2024年 3月 7日
期首元本額 20,400,000,000円	期首元本額 19,820,000,000円
期中追加設定元本額 1,880,000,000円	期中追加設定元本額 1,900,000,000円
期中一部解約元本額 2,460,000,000円	期中一部解約元本額 2,540,000,000円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第12期 自 2023年 3月 8日 至 2023年 9月 7日	第13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)	
親投資信託受益証券	5,703,641,241	5,768,937,021
合計	5,703,641,241	5,768,937,021

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	外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド	6,722,919,266	43,526,196,203	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：100.0%	6,722,919,266	43,526,196,203	100.0%
合計				43,526,196,203	

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

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表 該当事項はありません。

(参考)

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

外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(2024年 3月 7日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	6,924,073,386
コール・ローン	1,439,154,616
株式	2,108,541,679,684
投資証券	42,224,476,450
派生商品評価勘定	340,338,846
未収入金	1,365,497
未収配当金	2,578,255,111
差入委託証拠金	15,981,628,613
流動資産合計	2,178,030,972,203
資産合計	
2,178,030,972,203	
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	12,843,031
未払金	42,397,298
未払解約金	1,478,486,403
未払利息	480
その他未払費用	7,510,300
流動負債合計	1,541,237,512
負債合計	
1,541,237,512	
純資産の部	
元本等	
元本	336,171,829,148
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金()	1,840,317,905,543
元本等合計	2,176,489,734,691
純資産合計	
2,176,489,734,691	
負債純資産合計	
2,178,030,972,203	

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。 新株予約権証券
-------------------	--

<p>2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準</p> <p>3. 費用・収益の計上基準</p> <p>4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明</p>	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>配当株式 配当株式は原則として、配当株式に伴う源泉税等の費用が確定した段階で、株式の配当落ち日に計上した数量に相当する券面額又は発行価額を計上しております。</p> <p>有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>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。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額は、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。</p>
--	--

（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	6.4743円
(10,000口当たり純資産額)	(64,743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
<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する資産の価格変動リスクの低減を目的として、株価指数先物取引を行っております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p> <p>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。</p> <p> 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。</p> <p> 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。</p> <p> 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。</p>

(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。

新株予約権証券

（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	318,327,094,600円
同期中における追加設定元本額	29,517,606,443円
同期中における一部解約元本額	11,672,871,895円
期末元本額	336,171,829,148円
期末元本額の内訳*	
バランスセレクト30	21,180,091円
バランスセレクト50	66,682,339円
バランスセレクト70	94,627,045円
野村外国株式インデックスファンド	462,776,265円
野村世界6資産分散投信（安定コース）	2,166,678,161円
野村世界6資産分散投信（分配コース）	3,048,925,715円
野村世界6資産分散投信（成長コース）	4,862,274,336円
野村資産設計ファンド2015	6,331,477円
野村資産設計ファンド2020	6,981,902円
野村資産設計ファンド2025	10,889,114円
野村資産設計ファンド2030	18,772,458円
野村資産設計ファンド2035	18,925,778円
野村資産設計ファンド2040	33,991,460円
野村外国株インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）	39,472,358,342円
のむらっぴ・ファンド（保守型）	1,198,461,160円
のむらっぴ・ファンド（普通型）	13,820,041,597円
のむらっぴ・ファンド（積極型）	17,064,354,614円
野村資産設計ファンド2045	8,081,601円
野村インデックスファンド・外国株式	9,049,451,097円
マイ・ロード	1,263,370,910円
ネクストコア	12,863,182円
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	159,393,540円
野村外国株インデックスBコース（野村SMA・EW向け）	3,763,393,579円
野村世界6資産分散投信（配分変更コース）	371,457,470円
野村資産設計ファンド2050	8,803,574円
野村ターゲットデートファンド2016 2026 - 2028年目標型	1,987,735円
野村ターゲットデートファンド2016 2029 - 2031年目標型	1,313,785円
野村ターゲットデートファンド2016 2032 - 2034年目標型	1,144,006円
野村ターゲットデートファンド2016 2035 - 2037年目標型	1,135,151円
のむらっぴ・ファンド（やや保守型）	296,224,090円
のむらっぴ・ファンド（やや積極型）	1,612,496,895円
インデックス・ブレンド（タイプ）	2,828,827円
インデックス・ブレンド（タイプ）	4,020,202円
インデックス・ブレンド（タイプ）	37,268,030円
インデックス・ブレンド（タイプ）	16,321,717円
インデックス・ブレンド（タイプ）	56,149,142円
野村6資産均等バランス	1,933,792,311円
野村つみたて外国株投信	17,988,596,128円
野村外国株（含む新興国）インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）	5,330,909,043円
世界6資産分散ファンド	40,032,841円
野村資産設計ファンド2060	8,257,626円
野村スリーゼロ先進国株式投信	2,750,332,275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）	913,911,413円
NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSA I指数（為替ヘッジなし）連動型上場投信	6,722,919,266円
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式	6,804,021,867円
グローバル・インデックス・バランス25VA（適格機関投資家専用）	75,633,266円
グローバル・インデックス・バランス50VA（適格機関投資家専用）	46,959,708円
グローバル・インデックス・バランス40VA（適格機関投資家専用）	303,515,068円
グローバル・インデックス・バランス60VA（適格機関投資家専用）	240,166,797円
ワールド・インデックス・ファンドVA安定型（適格機関投資家専用）	691,876円
ワールド・インデックス・ファンドVAバランス型（適格機関投資家専用）	2,495,539円
ワールド・インデックス・ファンドVA積極型（適格機関投資家専用）	199,733円

野村ワールド・インデックス・バランス35VA(適格機関投資家専用)	89,934円
野村ワールド・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	2,848,839円
野村外国株式インデックスファンド(適格機関投資家専用)	270,914,041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)	2,509,453円
野村グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用)	19,491,915円
野村グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	53,457,348円
野村グローバル・インデックス・バランス75VA(適格機関投資家専用)	1,733,989,243円
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	10,392,566円
ノムラFOFs用インデックスファンド・外国株式(適格機関投資家専用)	1,116,499,596円
野村FOFs用・外国株式MSCI-KOKUSAIインデックスファンド(適格機関投資家専用)	11,167,791,402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)	694,676円
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	1,115,384円
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	7,698,818円
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	8,477,143円
野村外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI(確定拠出年金向け)	107,079,700,876円
マイバランス30(確定拠出年金向け)	1,602,095,548円
マイバランス50(確定拠出年金向け)	6,744,765,686円
マイバランス70(確定拠出年金向け)	7,600,530,509円
マイバランスDC30	702,921,145円
マイバランスDC50	1,796,918,953円
マイバランスDC70	1,855,497,065円
野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI	48,549,285,920円
野村DC運用戦略ファンド	645,563,053円
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	41,323,054円
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	559,327,152円
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	466,302,915円
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	511,786,730円
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	20,674,004円
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	10,402,106円
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	65,971,574円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	12,361,088円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	13,053,125円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	9,930,598円
マイターゲット2035(確定拠出年金向け)	312,809,284円
マイターゲット2045(確定拠出年金向け)	246,768,190円
マイターゲット2055(確定拠出年金向け)	176,334,774円
マイターゲット2060(確定拠出年金向け)	246,187,357円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	8,303,980円
マイターゲット2065(確定拠出年金向け)	96,870,939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)	83,407,473円
みらいバランス・株式10(富士通企業年金基金DC向け)	62,842,924円
野村DCバランスファンド(年金運用戦略タイプ)	49,489,440円
マイターゲット2070(確定拠出年金向け)	42,184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	BAKER HUGHES CO	245,000	30.56	7,487,200.00	
		HALLIBURTON CO	218,000	35.35	7,706,300.00	
		SCHLUMBERGER LTD	349,000	50.03	17,460,470.00	
		APA CORPORATION	72,000	30.63	2,205,360.00	
		CHENIERE ENERGY INC	58,300	153.70	8,960,710.00	
		CHESAPEAKE ENERGY CORP	26,100	81.92	2,138,112.00	
		CHEVRON CORP	434,000	148.33	64,375,220.00	
		CONOCOPHILLIPS	289,300	111.99	32,398,707.00	
		COTERRA ENERGY INC	177,000	26.28	4,651,560.00	
		DEVON ENERGY CORP	154,000	45.45	6,999,300.00	

DIAMONDBACK ENERGY INC	40,900	181.18	7,410,262.00
EOG RESOURCES INC	141,700	116.49	16,506,633.00
EQT CORP	94,000	37.59	3,533,460.00
EXXON MOBIL CORP	970,200	106.77	103,588,254.00
HESS CORP	66,900	143.02	9,568,038.00
HF SINCLAIR CORP	40,000	55.59	2,223,600.00
KINDER MORGAN INC	479,000	17.82	8,535,780.00
MARATHON OIL CORP	147,000	24.52	3,604,440.00
MARATHON PETROLEUM CORP	92,200	175.18	16,151,596.00
OCCIDENTAL PETE CORP	161,000	61.09	9,835,490.00
ONEOK INC	140,900	77.59	10,932,431.00
OVINTIV INC	62,000	49.49	3,068,380.00
PHILLIPS 66	107,200	146.77	15,733,744.00
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	56,900	240.06	13,659,414.00
TARGA RESOURCES CORP	50,800	104.29	5,297,932.00
TEXAS PACIFIC LAND CORP	1,480	1,485.44	2,198,451.20
VALERO ENERGY CORP	82,600	144.44	11,930,744.00
WILLIAMS COS	297,000	36.53	10,849,410.00
AIR PRODUCTS	53,600	243.10	13,030,160.00
ALBEMARLE CORP	27,500	119.59	3,288,725.00
CELANESE CORP-SERIES A	24,600	151.49	3,726,654.00
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	46,300	81.58	3,777,154.00
CORTEVA INC	169,000	54.03	9,131,070.00
DOW INC	172,000	56.86	9,779,920.00
DUPONT DE NEMOURS INC	108,900	70.28	7,653,492.00
EASTMAN CHEMICAL CO.	27,200	87.09	2,368,848.00
ECOLAB INC	61,900	223.54	13,837,126.00
FMC CORP	28,400	61.52	1,747,168.00
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	61,800	77.10	4,764,780.00
LINDE PLC	117,900	463.61	54,659,619.00
LYONDELLBASELL INDU-CL A	63,800	99.91	6,374,258.00
MOSAIC CO/THE	76,000	31.45	2,390,200.00
PPG INDUSTRIES	56,500	140.12	7,916,780.00
RPM INTERNATIONAL INC	30,300	116.91	3,542,373.00
SHERWIN-WILLIAMS	58,800	336.49	19,785,612.00
WESTLAKE CORPORATION	9,400	141.17	1,326,998.00
MARTIN MARIETTA MATERIALS	14,800	607.35	8,988,780.00
VULCAN MATERIALS CO	32,500	267.34	8,688,550.00
AMCOR PLC	335,000	9.20	3,082,000.00
AVERY DENNISON CORP	19,200	214.02	4,109,184.00
BALL CORP	78,000	64.06	4,996,680.00
CROWN HOLDINGS INC	30,100	76.00	2,287,600.00
IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	79,000	35.71	2,821,090.00

PACKAGING CORP OP AMERICA	22,000	183.34	4,033,480.00
WESTROCK CO	63,000	44.24	2,787,120.00
CLEVELAND-CLIFFS INC	115,000	20.09	2,310,350.00
FREEMONT-MCMORAN INC	349,000	38.14	13,310,860.00
NEWMONT CORP	282,000	33.62	9,480,840.00
NUCOR CORP	58,900	184.65	10,875,885.00
RELIANCE INC	13,700	322.27	4,415,099.00
STEEL DYNAMICS	38,500	129.96	5,003,460.00
AXON ENTERPRISE INC	17,200	314.97	5,417,484.00
BOEING CO	139,000	201.00	27,939,000.00
GENERAL DYNAMICS	56,500	273.70	15,464,050.00
HEICO CORP	10,700	189.38	2,026,366.00
HEICO CORP-CLASS A	18,900	153.13	2,894,157.00
HOWMET AEROSPACE INC	94,000	68.78	6,465,320.00
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	9,500	293.99	2,792,905.00
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	45,800	215.60	9,874,480.00
LOCKHEED MARTIN	54,500	433.48	23,624,660.00
NORTHROP GRUMMAN CORP	34,600	461.07	15,953,022.00
RTX CORP	351,600	90.26	31,735,416.00
TEXTRON INC	46,400	90.58	4,202,912.00
TRANSDIGM GROUP INC	13,310	1,168.68	15,555,130.80
ALLEGION PLC	21,900	128.41	2,812,179.00
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	30,900	200.26	6,188,034.00
CARLISLE COS INC	12,300	360.64	4,435,872.00
CARRIER GLOBAL CORP	198,000	57.72	11,428,560.00
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	31,000	80.31	2,489,610.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	166,000	60.51	10,044,660.00
LENNOX INTERNATIONAL INC	7,700	475.11	3,658,347.00
MASCO CORP	54,000	76.42	4,126,680.00
OWENS CORNING INC	21,100	150.90	3,183,990.00
SMITH (A.O.) CORP	31,200	84.50	2,636,400.00
TRANE TECHNOLOGIES PLC	55,600	286.34	15,920,504.00
AECOM	31,500	89.44	2,817,360.00
QUANTA SERVICES INC	34,900	241.80	8,438,820.00
AMETEK INC	55,300	180.36	9,973,908.00
EATON CORP PLC	96,800	296.74	28,724,432.00
EMERSON ELEC	139,100	109.80	15,273,180.00
HUBBELL INC	13,000	387.92	5,042,960.00
ROCKWELL AUTOMATION INC	27,300	291.18	7,949,214.00
VERTIV HOLDINGS CO	88,000	71.99	6,335,120.00
3M CORP	133,100	92.52	12,314,412.00
GENERAL ELECTRIC CO	264,200	159.50	42,139,900.00
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	160,400	200.50	32,160,200.00

JARDINE MATHESON HLDGS LTD	38,000	39.56	1,503,280.00
CATERPILLAR INC DEL	123,200	335.63	41,349,616.00
CNH INDUSTRIAL NV	240,000	11.70	2,808,000.00
CUMMINS INC	34,700	273.44	9,488,368.00
DEERE & COMPANY	64,600	366.63	23,684,298.00
DOVER CORP	33,100	170.92	5,657,452.00
FORTIVE CORP	86,400	84.23	7,277,472.00
GRACO INC	39,900	92.21	3,679,179.00
IDEX CORP	18,400	237.09	4,362,456.00
ILLINOIS TOOL WORKS INC	73,500	260.26	19,129,110.00
INGERSOLL-RAND INC	99,500	90.24	8,978,880.00
NORDSON CORP	13,600	265.18	3,606,448.00
OTIS WORLDWIDE CORP	98,100	95.19	9,338,139.00
PACCAR	128,000	115.47	14,780,160.00
PARKER HANNIFIN CORP	31,200	531.23	16,574,376.00
PENTAIR PLC	41,000	79.17	3,245,970.00
SNAP-ON INC	12,400	285.66	3,542,184.00
STANLEY BLACK & DECKER INC	35,400	90.09	3,189,186.00
TORO CO	25,200	93.73	2,361,996.00
WABTEC CORP	43,700	141.38	6,178,306.00
XYLEM INC	59,100	126.35	7,467,285.00
AERCAP HOLDINGS NV	48,600	79.82	3,879,252.00
FASTENAL CO	138,300	74.32	10,278,456.00
FERGUSON PLC	49,800	201.50	10,034,700.00
GRAINGER(W.W.) INC	10,890	982.60	10,700,514.00
UNITED RENTALS INC	16,500	676.81	11,167,365.00
WATSCO INC	8,000	394.25	3,154,000.00
CINTAS CORP	22,300	625.80	13,955,340.00
COPART INC	210,000	54.62	11,470,200.00
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	53,100	183.80	9,759,780.00
ROLLINS INC	67,000	44.81	3,002,270.00
VERALTO CORP	56,700	88.87	5,038,929.00
WASTE CONNECTIONS INC	62,900	168.04	10,569,716.00
WASTE MANAGEMENT INC	97,500	207.92	20,272,200.00
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	29,100	71.96	2,094,036.00
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	34,800	121.01	4,211,148.00
FEDEX CORPORATION	57,600	248.40	14,307,840.00
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	175,500	152.55	26,772,525.00
DELTA AIR LINES INC	36,000	42.02	1,512,720.00
SOUTHWEST AIRLINES	34,000	34.56	1,175,040.00
CSX CORP	483,000	38.09	18,397,470.00
GRAB HOLDINGS LTD-CL A	450,000	3.10	1,395,000.00

HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	20,500	199.82	4,096,310.00
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	38,000	55.27	2,100,260.00
NORFOLK SOUTHERN CORP	55,300	254.39	14,067,767.00
OLD DOMINION FREIGHT LINE	23,800	435.46	10,363,948.00
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	24,000	63.49	1,523,760.00
UBER TECHNOLOGIES INC	449,600	78.64	35,356,544.00
UNION PAC CORP	148,000	251.00	37,148,000.00
APTIV PLC	67,400	78.13	5,265,962.00
BORGWARNER INC	56,000	31.94	1,788,640.00
LEAR CORP	13,700	139.88	1,916,356.00
FORD MOTOR COMPANY	964,000	12.38	11,934,320.00
GENERAL MOTORS CO	332,000	40.15	13,329,800.00
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	151,000	11.03	1,665,530.00
TESLA INC	694,500	176.54	122,607,030.00
DR HORTON INC	73,600	151.88	11,178,368.00
GARMIN LTD	37,500	139.95	5,248,125.00
LENNAR CORP-A	61,200	161.04	9,855,648.00
NVR INC	789	7,709.27	6,082,614.03
PULTEGROUP INC	53,600	111.44	5,973,184.00
HASBRO INC	31,700	51.34	1,627,478.00
DECKERS OUTDOOR CORP	6,290	911.99	5,736,417.10
LULULEMON ATHLETICA INC	27,800	448.54	12,469,412.00
NIKE INC-B	295,700	97.63	28,869,191.00
AIRBNB INC-CLASS A	106,000	163.87	17,370,220.00
BOOKING HOLDINGS INC	8,470	3,428.03	29,035,414.10
CAESARS ENTERTAINMENT INC	53,000	40.99	2,172,470.00
CARNIVAL CORP	244,000	16.01	3,906,440.00
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	6,710	2,690.14	18,050,839.40
DARDEN RESTAURANTS INC	29,600	175.89	5,206,344.00
DOMINOS PIZZA INC	8,600	447.24	3,846,264.00
DOORDASH INC-A	61,700	132.13	8,152,421.00
DRAFTKINGS INC	102,000	41.63	4,246,260.00
EXPEDIA GROUP INC	33,800	132.50	4,478,500.00
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	62,700	203.61	12,766,347.00
HYATT HOTELS CORP-CL A	10,600	157.34	1,667,804.00
LAS VEGAS SANDS CORP	91,000	50.58	4,602,780.00
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	60,900	247.10	15,048,390.00
MCDONALD'S CORP	176,000	292.93	51,555,680.00
MGM RESORTS INTERNATIONAL	65,000	42.03	2,731,950.00
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	58,200	127.00	7,391,400.00
STARBUCKS CORP	275,300	91.65	25,231,245.00
VAIL RESORTS INC	8,900	228.71	2,035,519.00
WYNN RESORTS LTD	24,500	99.14	2,428,930.00

YUM BRANDS INC	67,900	139.55	9,475,445.00
GENUINE PARTS CO	33,700	149.83	5,049,271.00
LKQ CORP	62,000	51.51	3,193,620.00
POOL CORP	9,500	406.51	3,861,845.00
AMAZON.COM INC	2,257,700	173.51	391,733,527.00
EBAY INC	126,000	50.54	6,368,040.00
ETSY INC	28,000	68.61	1,921,080.00
GLOBAL-E ONLINE LTD	20,000	32.58	651,600.00
MERCADOLIBRE INC	10,960	1,525.59	16,720,466.40
AUTOZONE	4,310	3,104.20	13,379,102.00
BATH & BODY WORKS INC	50,400	44.78	2,256,912.00
BEST BUY COMPANY INC	48,400	78.21	3,785,364.00
BURLINGTON STORES INC	15,900	205.86	3,273,174.00
CARMAX INC	36,700	80.58	2,957,286.00
DICK S SPORTING GOODS INC	13,900	180.58	2,510,062.00
HOME DEPOT	241,600	377.44	91,189,504.00
LOWES COS INC	139,400	241.12	33,612,128.00
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	14,370	1,081.65	15,543,310.50
ROSS STORES INC	80,700	148.12	11,953,284.00
TJX COS INC	277,800	96.40	26,779,920.00
TRACTOR SUPPLY COMPANY	26,800	250.66	6,717,688.00
ULTA BEAUTY INC	12,100	548.30	6,634,430.00
WILLIAMS SONOMA INC	15,300	239.71	3,667,563.00
ALBERTSONS COS INC-CLASS A	88,000	20.45	1,799,600.00
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	107,720	773.24	83,293,412.80
DOLLAR GENERAL CORP	52,200	156.00	8,143,200.00
DOLLAR TREE INC	49,400	149.14	7,367,516.00
KROGER CO	168,000	50.49	8,482,320.00
SYSCO CORP	123,200	79.17	9,753,744.00
TARGET CORP	111,300	173.54	19,315,002.00
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	176,000	20.89	3,676,640.00
WALMART INC	1,078,800	60.57	65,342,916.00
BROWN-FORMAN CORP-CL B	76,000	56.33	4,281,080.00
CELSIUS HOLDINGS INC	36,000	87.49	3,149,640.00
COCA COLA CO	997,200	59.55	59,383,260.00
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	49,000	69.60	3,410,400.00
CONSTELLATION BRANDS INC-A	40,400	248.40	10,035,360.00
KEURIG DR PEPPER INC	250,000	29.20	7,300,000.00
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	46,000	62.77	2,887,420.00
MONSTER BEVERAGE CORP	190,000	58.31	11,078,900.00
PEPSICO INC	333,700	163.00	54,393,100.00
ARCHER DANIELS MIDLAND	129,000	54.15	6,985,350.00
BUNGE GLOBAL SA	36,200	91.88	3,326,056.00

CAMPBELL SOUP CO	46,000	43.30	1,991,800.00
CONAGRA BRANDS INC	112,000	27.95	3,130,400.00
DARLING INGREDIENTS INC	37,500	43.23	1,621,125.00
GENERAL MILLS	138,600	65.24	9,042,264.00
HERSHEY CO/THE	36,100	192.83	6,961,163.00
HORMEL FOODS CORP	75,000	34.19	2,564,250.00
JM SMUCKER CO/THE-NEW	26,200	120.26	3,150,812.00
KELLANOVA	68,000	53.86	3,662,480.00
KRAFT HEINZ CO/THE	204,000	35.35	7,211,400.00
LAMB WESTON HOLDINGS INC	35,200	102.44	3,605,888.00
MCCORMICK & CO INC.	62,000	68.31	4,235,220.00
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	331,900	71.62	23,770,678.00
TYSON FOODS INC-CL A	67,000	53.40	3,577,800.00
ALTRIA GROUP INC	431,000	41.45	17,864,950.00
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	376,800	91.09	34,322,712.00
CHURCH & DWIGHT CO INC	60,000	102.44	6,146,400.00
CLOROX CO	30,400	150.53	4,576,112.00
COLGATE PALMOLIVE CO.	189,300	87.18	16,503,174.00
KIMBERLY-CLARK CORP	81,800	124.81	10,209,458.00
PROCTER & GAMBLE CO	572,100	159.57	91,289,997.00
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	56,400	145.41	8,201,124.00
KENVUE INC	410,000	19.58	8,027,800.00
ABBOTT LABORATORIES	421,400	119.34	50,289,876.00
ALIGN TECHNOLOGY INC	17,800	303.79	5,407,462.00
BAXTER INTERNATIONAL INC.	123,000	42.99	5,287,770.00
BECTON,DICKINSON	69,900	235.60	16,468,440.00
BOSTON SCIENTIFIC CORP	357,000	67.42	24,068,940.00
COOPER COS INC/THE	47,200	101.87	4,808,264.00
DEXCOM INC	93,700	133.72	12,529,564.00
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	145,500	88.33	12,852,015.00
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	99,400	93.10	9,254,140.00
HOLOGIC INC	57,900	75.20	4,354,080.00
IDEXX LABORATORIES INC	20,100	557.46	11,204,946.00
INSULET CORP	17,000	165.70	2,816,900.00
INTUITIVE SURGICAL INC	85,500	388.16	33,187,680.00
MEDTRONIC PLC	322,800	85.55	27,615,540.00
RESMED INC	36,200	184.28	6,670,936.00
STERIS PLC	23,300	229.08	5,337,564.00
STRYKER CORP	82,600	355.00	29,323,000.00
TELEFLEX INC	11,400	224.51	2,559,414.00
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	50,800	125.83	6,392,164.00
CARDINAL HEALTH INC	60,700	110.62	6,714,634.00
CENCORA INC	41,700	234.68	9,786,156.00

CENTENE CORP	130,000	77.59	10,086,700.00
CVS HEALTH CORP	311,800	74.34	23,179,212.00
DAVITA INC	12,500	131.98	1,649,750.00
ELEVANCE HEALTH INC	56,900	504.77	28,721,413.00
HCA HEALTHCARE INC	49,200	323.40	15,911,280.00
HENRY SCHEIN INC	30,100	75.33	2,267,433.00
HUMANA INC	29,900	339.08	10,138,492.00
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	21,200	217.80	4,617,360.00
MCKESSON CORP	32,200	525.05	16,906,610.00
MOLINA HEALTHCARE INC	14,000	388.69	5,441,660.00
QUEST DIAGNOSTICS INC	27,000	126.92	3,426,840.00
THE CIGNA GROUP	71,200	339.82	24,195,184.00
UNITEDHEALTH GROUP INC	224,570	472.60	106,131,782.00
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	14,300	175.95	2,516,085.00
ABBVIE INC	428,600	181.06	77,602,316.00
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	30,500	149.66	4,564,630.00
AMGEN INC	129,900	276.59	35,929,041.00
BIOGEN INC	35,500	217.56	7,723,380.00
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	46,200	86.77	4,008,774.00
EXACT SCIENCES CORP	43,300	56.27	2,436,491.00
GILEAD SCIENCES INC	304,100	72.63	22,086,783.00
INCYTE CORP	45,000	59.26	2,666,700.00
MODERNA INC	77,900	98.10	7,641,990.00
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	23,000	132.25	3,041,750.00
REGENERON PHARMACEUTICALS	25,900	972.10	25,177,390.00
UNITED THERAPEUTICS CORP	11,000	236.97	2,606,670.00
VERTEX PHARMACEUTICALS	62,600	411.85	25,781,810.00
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	494,000	53.38	26,369,720.00
CATALENT INC	43,000	56.65	2,435,950.00
ELI LILLY & CO.	195,880	779.77	152,741,347.60
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	15,100	117.19	1,769,569.00
JOHNSON & JOHNSON	584,346	159.34	93,109,691.64
MERCK & CO INC	615,100	123.75	76,118,625.00
PFIZER INC	1,370,500	27.19	37,263,895.00
ROYALTY PHARMA PLC-CL A	96,000	29.74	2,855,040.00
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	274,000	13.53	3,707,220.00
VIATRIS INC	292,000	12.20	3,562,400.00
ZOETIS INC	111,800	183.53	20,518,654.00
BANK OF AMERICA CORP	1,728,000	35.42	61,205,760.00
CITIGROUP	467,000	57.29	26,754,430.00
CITIZENS FINANCIAL GROUP	109,000	33.56	3,658,040.00
FIFTH THIRD BANCORP	169,000	36.04	6,090,760.00
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	2,510	1,572.06	3,945,870.60

HUNTINGTON BANCSHARES INC	341,000	13.55	4,620,550.00
JPMORGAN CHASE & CO	702,000	189.53	133,050,060.00
KEYCORP	221,000	14.99	3,312,790.00
M & T BANK CORP	39,700	141.64	5,623,108.00
PNC FINANCIAL	97,000	150.38	14,586,860.00
REGIONS FINANCIAL CORP	223,000	19.32	4,308,360.00
TRUIST FINANCIAL CORP	325,000	37.27	12,112,750.00
US BANCORP	378,000	43.09	16,288,020.00
WELLS FARGO CO	884,000	57.11	50,485,240.00
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	95,200	108.80	10,357,760.00
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	318,200	403.96	128,540,072.00
BLOCK INC	134,200	75.53	10,136,126.00
COREBRIDGE FINANCIAL INC	65,000	23.78	1,545,700.00
EQUITABLE HOLDINGS INC	84,000	33.20	2,788,800.00
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	144,000	69.83	10,055,520.00
FISERV INC	145,600	150.64	21,933,184.00
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	17,900	285.24	5,105,796.00
GLOBAL PAYMENTS INC	63,100	128.26	8,093,206.00
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	17,500	174.32	3,050,600.00
MASTERCARD INC	203,300	471.60	95,876,280.00
PAYPAL HOLDINGS INC	251,000	58.12	14,588,120.00
TOAST INC-CLASS A	85,000	24.88	2,114,800.00
VISA INC-CLASS A SHARES	384,200	280.43	107,741,206.00
AFLAC INC	135,800	82.16	11,157,328.00
ALLSTATE CORP	64,200	157.04	10,081,968.00
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	17,500	128.53	2,249,275.00
AMERICAN INTL GROUP	172,000	74.85	12,874,200.00
AON PLC	48,400	317.09	15,347,156.00
ARCH CAPITAL GROUP LTD	91,900	88.82	8,162,558.00
ARTHUR J GALLAGHER & CO	52,000	248.62	12,928,240.00
ASSURANT INC	12,900	179.84	2,319,936.00
BROWN & BROWN INC	59,600	85.11	5,072,556.00
CHUBB LTD	98,800	250.55	24,754,340.00
CINCINNATI FINANCIAL CORP	38,500	117.79	4,534,915.00
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	6,200	411.71	2,552,602.00
EVEREST GROUP LTD	10,600	370.18	3,923,908.00
FNF GROUP	64,000	51.99	3,327,360.00
GLOBE LIFE INC	23,700	128.10	3,035,970.00
HARTFORD FINANCIAL SERVICES	74,000	97.47	7,212,780.00
LOEWS CORP	45,300	75.47	3,418,791.00
MARKEL GROUP INC	3,120	1,506.26	4,699,531.20
MARSH & MCLENNAN COS	120,200	203.64	24,477,528.00
METLIFE INC	154,200	71.04	10,954,368.00

PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	57,100	80.73	4,609,683.00
PROGRESSIVE CO	142,600	196.01	27,951,026.00
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	86,600	109.61	9,492,226.00
TRAVELERS COS INC/THE	56,000	220.62	12,354,720.00
WILLIS TOWERS WATSON PLC	25,300	274.87	6,954,211.00
WR BERKLEY CORP	48,600	84.74	4,118,364.00
ACCENTURE PLC-CL A	152,200	380.83	57,962,326.00
AKAMAI TECHNOLOGIES	35,800	110.16	3,943,728.00
CLOUDFLARE INC - CLASS A	71,900	97.49	7,009,531.00
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	120,400	76.69	9,233,476.00
EPAM SYSTEMS INC	13,800	310.01	4,278,138.00
GARTNER INC	18,900	468.97	8,863,533.00
GODADDY INC - CLASS A	34,500	109.57	3,780,165.00
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	221,700	196.16	43,488,672.00
MONGODB INC	17,300	409.50	7,084,350.00
OKTA INC	39,700	108.90	4,323,330.00
SNOWFLAKE INC-CLASS A	68,200	167.00	11,389,400.00
TWILIO INC - A	41,400	58.56	2,424,384.00
VERISIGN INC	22,000	191.34	4,209,480.00
WIX.COM LTD	12,200	139.34	1,699,948.00
ADOBE INC	110,000	543.09	59,739,900.00
ANSYS INC	21,300	335.86	7,153,818.00
APPLOVIN CORP-CLASS A	41,000	62.62	2,567,420.00
ASPEN TECHNOLOGY INC	7,200	195.74	1,409,328.00
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	37,200	198.14	7,370,808.00
AUTODESK INC.	52,100	251.10	13,082,310.00
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	53,000	49.84	2,641,520.00
BILL HOLDINGS INC	22,400	63.27	1,417,248.00
CADENCE DESIGN SYS INC	66,400	312.65	20,759,960.00
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.	23,400	157.75	3,691,350.00
CONFLUENT INC-CLASS A	47,000	33.76	1,586,720.00
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	55,600	329.57	18,324,092.00
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	10,500	258.51	2,714,355.00
DATADOG INC - CLASS A	67,200	124.59	8,372,448.00
DOCUSIGN INC	50,000	52.47	2,623,500.00
DROPBOX INC-CLASS A	66,000	23.80	1,570,800.00
DYNATRACE INC	67,000	46.32	3,103,440.00
FAIR ISAAC CORP	6,090	1,288.11	7,844,589.90
FORTINET INC	160,000	71.32	11,411,200.00
GEN DIGITAL INC	141,000	21.47	3,027,270.00
HUBSPOT INC	11,800	610.59	7,204,962.00
INTUIT INC	68,000	650.28	44,219,040.00
MANHATTAN ASSOCIATES, INC.	15,300	254.76	3,897,828.00

MICROSOFT CORP	1,714,000	402.09	689,182,260.00
MONDAY.COM LTD	6,800	224.47	1,526,396.00
ORACLE CORPORATION	400,400	112.27	44,952,908.00
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	451,000	26.16	11,798,160.00
PALO ALTO NETWORKS INC	77,000	278.86	21,472,220.00
PTC INC	28,600	182.86	5,229,796.00
ROPER TECHNOLOGIES INC	26,000	540.21	14,045,460.00
SALESFORCE INC	235,040	303.77	71,398,100.80
SAMSARA INC-CL A	45,000	33.35	1,500,750.00
SERVICENOW INC	49,760	741.06	36,875,145.60
SPLUNK INC	38,600	156.21	6,029,706.00
SYNOPSYS INC	37,100	575.97	21,368,487.00
TYLER TECHNOLOGIES INC	10,400	419.86	4,366,544.00
UIPATH INC - CLASS A	96,000	23.19	2,226,240.00
UNITY SOFTWARE INC	62,000	27.06	1,677,720.00
WORKDAY INC-CLASS A	50,400	266.93	13,453,272.00
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	57,900	66.42	3,845,718.00
ZSCALER INC	21,100	202.42	4,271,062.00
ARISTA NETWORKS INC	64,000	284.50	18,208,000.00
CISCO SYSTEMS	986,900	49.17	48,525,873.00
F5 INC	13,900	190.60	2,649,340.00
JUNIPER NETWORKS INC	80,000	37.44	2,995,200.00
MOTOROLA SOLUTIONS INC	40,700	337.53	13,737,471.00
APPLE INC	3,565,700	169.12	603,031,184.00
DELL TECHNOLOGIES-C	58,300	118.50	6,908,550.00
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	318,000	18.77	5,968,860.00
HP INC	233,000	30.23	7,043,590.00
NETAPP INC	49,100	104.80	5,145,680.00
SEAGATE TECHNOLOGY	48,100	94.14	4,528,134.00
SUPER MICRO COMPUTER INC	12,340	1,124.70	13,878,798.00
WESTERN DIGITAL CORP	79,000	64.70	5,111,300.00
AMPHENOL CORP-CL A	145,200	110.51	16,046,052.00
CDW CORPORATION	32,600	247.19	8,058,394.00
CORNING INC	198,000	32.81	6,496,380.00
JABIL INC	31,000	153.19	4,748,890.00
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	42,100	157.15	6,616,015.00
TE CONNECTIVITY LTD	75,100	141.41	10,619,891.00
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	11,400	425.41	4,849,674.00
TRIMBLE INC	58,000	62.43	3,620,940.00
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	12,600	287.27	3,619,602.00
ADVANCED MICRO DEVICES	392,148	210.63	82,598,133.24
ANALOG DEVICES INC	119,800	191.70	22,965,660.00
APPLIED MATERIALS	202,100	212.17	42,879,557.00

BROADCOM INC	107,957	1,350.00	145,741,950.00
ENPHASE ENERGY INC	32,500	125.36	4,074,200.00
ENTEGRIS INC	35,700	139.20	4,969,440.00
FIRST SOLAR INC	24,700	158.42	3,912,974.00
INTEL CORP	1,023,500	44.51	45,555,985.00
KLA CORP	33,100	715.46	23,681,726.00
LAM RESEARCH	31,940	981.86	31,360,608.40
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	35,000	80.76	2,826,600.00
MARVELL TECHNOLOGY INC	210,000	81.37	17,087,700.00
MICROCHIP TECHNOLOGY	130,200	87.81	11,432,862.00
MICRON TECHNOLOGY	266,600	95.56	25,476,296.00
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	11,640	731.37	8,513,146.80
NVIDIA CORP	599,590	887.00	531,836,330.00
NXP SEMICONDUCTORS NV	62,800	251.25	15,778,500.00
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	104,700	77.62	8,126,814.00
QORVO INC	22,500	115.89	2,607,525.00
QUALCOMM INC	271,400	167.89	45,565,346.00
SKYWORKS SOLUTIONS INC	37,900	104.50	3,960,550.00
TERADYNE INC	36,500	106.75	3,896,375.00
TEXAS INSTRUMENTS INC	220,500	171.87	37,897,335.00
AT & T INC	1,734,000	17.18	29,790,120.00
LIBERTY GLOBAL LTD-C	45,000	17.86	803,700.00
VERIZON COMMUNICATIONS	1,021,000	39.93	40,768,530.00
T-MOBILE US INC	127,400	167.42	21,329,308.00
ALLIANT ENERGY CORP	60,000	48.98	2,938,800.00
AMERICAN ELECTRIC POWER	125,800	83.92	10,557,136.00
CONSTELLATION ENERGY	78,500	179.98	14,128,430.00
DUKE ENERGY CORP	185,600	94.07	17,459,392.00
EDISON INTERNATIONAL	93,300	68.25	6,367,725.00
ENTERGY CORP	51,200	102.70	5,258,240.00
EVERGY INC	57,000	50.68	2,888,760.00
EVERSOURCE ENERGY	87,000	58.50	5,089,500.00
EXELON CORPORATION	244,000	36.67	8,947,480.00
FIRSTENERGY CORP	133,000	37.46	4,982,180.00
NEXTERA ENERGY INC	498,000	55.53	27,653,940.00
NRG ENERGY INC	55,000	61.46	3,380,300.00
PG&E CORP	499,000	16.49	8,228,510.00
PPL CORPORATION	173,000	26.85	4,645,050.00
SOUTHERN CO.	265,000	68.58	18,173,700.00
XCEL ENERGY INC	135,000	48.44	6,539,400.00
ATMOS ENERGY CORP	36,500	115.20	4,204,800.00
AMEREN CORPORATION	63,700	73.12	4,657,744.00
CENTERPOINT ENERGY INC	151,000	28.30	4,273,300.00

CMS ENERGY CORP	68,000	60.30	4,100,400.00
CONSOLIDATED EDISON INC	82,300	89.85	7,394,655.00
DOMINION ENERGY INC	205,000	47.10	9,655,500.00
DTE ENERGY COMPANY	49,300	111.76	5,509,768.00
NISOURCE INC	103,000	26.87	2,767,610.00
PUBLIC SVC ENTERPRISE	122,000	64.89	7,916,580.00
SEMPRA	153,600	70.64	10,850,304.00
WEC ENERGY GROUP INC	75,100	81.22	6,099,622.00
AMERICAN WATER WORKS CO INC	48,000	120.31	5,774,880.00
ESSENTIAL UTILITIES INC	66,000	34.93	2,305,380.00
ALLY FINANCIAL INC	66,000	36.06	2,379,960.00
AMERICAN EXPRESS CO	141,500	218.45	30,910,675.00
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	93,000	135.74	12,623,820.00
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	59,900	119.40	7,152,060.00
SYNCHRONY FINANCIAL	97,800	41.26	4,035,228.00
AMERIPRISE FINANCIAL INC	24,700	415.47	10,262,109.00
ARES MANAGEMENT CORP - A	40,000	135.72	5,428,800.00
BANK OF NEWYORK MELLON CORP	188,000	55.78	10,486,640.00
BLACKROCK INC	36,070	830.40	29,952,528.00
BLACKSTONE INC	172,400	123.30	21,256,920.00
CARLYLE GROUP INC/THE	52,000	46.67	2,426,840.00
CBOE GLOBAL MARKETS INC	25,800	187.62	4,840,596.00
CME GROUP INC	87,900	219.69	19,310,751.00
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	42,700	238.55	10,186,085.00
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	9,000	464.95	4,184,550.00
FRANKLIN RESOURCES INC	75,000	27.85	2,088,750.00
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	13,000	56.62	736,060.00
GOLDMAN SACHS GROUP	79,600	389.57	31,009,772.00
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	139,100	139.43	19,394,713.00
KKR & CO INC-A	138,900	97.00	13,473,300.00
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	18,400	266.70	4,907,280.00
MARKETAXESS HOLDINGS INC	8,500	207.77	1,766,045.00
MOODYS CORP	40,200	389.03	15,639,006.00
MORGAN STANLEY	298,700	85.66	25,586,642.00
MSCI INC	19,300	549.53	10,605,929.00
NASDAQ INC	84,000	57.89	4,862,760.00
NORTHERN TRUST CORP	51,700	81.28	4,202,176.00
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	49,300	121.18	5,974,174.00
ROBINHOOD MARKETS INC -A	96,000	16.40	1,574,400.00
S&P GLOBAL INC	78,595	426.14	33,492,473.30
SCHWAB(Charles)CORP	365,000	68.10	24,856,500.00
SEI INVESTMENTS COMPANY	26,000	68.50	1,781,000.00
STATE STREET CORP	78,900	71.84	5,668,176.00

T ROWE PRICE GROUP INC	55,200	117.00	6,458,400.00
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	27,200	104.10	2,831,520.00
AES CORP	166,000	16.22	2,692,520.00
VISTRA CORP	80,000	60.90	4,872,000.00
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	36,500	224.56	8,196,440.00
AGILENT TECHNOLOGIES INC	71,600	146.22	10,469,352.00
AVANTOR INC	161,000	25.35	4,081,350.00
BIO TECHNE CORP	37,900	74.68	2,830,372.00
BIO-RAD LABORATORIES-A	5,100	333.25	1,699,575.00
CHARLES RIVER LABORATORIES	12,600	263.44	3,319,344.00
DANAHER CORP	170,400	252.90	43,094,160.00
ILLUMINA INC	39,100	135.13	5,283,583.00
IQVIA HOLDINGS INC	44,700	252.97	11,307,759.00
METTLER-TOLEDO INTL	5,260	1,311.65	6,899,279.00
REPLIGEN CORP	12,500	195.13	2,439,125.00
REVVITY INC	29,700	107.31	3,187,107.00
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	93,840	591.50	55,506,360.00
WATERS CORP	13,900	349.00	4,851,100.00
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	17,700	354.31	6,271,287.00
AUTOMATIC DATA PROCESS	100,300	243.76	24,449,128.00
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	30,900	148.90	4,601,010.00
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	28,800	203.02	5,846,976.00
DAYFORCE INC	34,400	64.36	2,213,984.00
EQUIFAX INC	30,100	264.50	7,961,450.00
JACOBS SOLUTIONS INC	31,200	146.92	4,583,904.00
LEIDOS HOLDINGS INC	32,200	129.83	4,180,526.00
PAYCHEX INC	78,700	120.73	9,501,451.00
PAYCOM SOFTWARE INC	12,600	175.88	2,216,088.00
PAYLOCITY HOLDING CORP	10,500	166.35	1,746,675.00
ROBERT HALF INC	24,700	79.64	1,967,108.00
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	54,000	62.62	3,381,480.00
TRUNSON	46,200	79.10	3,654,420.00
VERISK ANALYTICS INC	35,500	235.57	8,362,735.00
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	23,200	276.33	6,410,856.00
COMCAST CORP-CL A	975,100	42.15	41,100,465.00
FOX CORP-CLASS A	61,000	28.42	1,733,620.00
FOX CORP-CLASS B	30,000	25.90	777,000.00
INTERPUBLIC GROUP	93,000	31.85	2,962,050.00
LIBERTY BROADBAND CORP-C	27,100	56.20	1,523,020.00
LIBERTY MEDIA CORP-LIBER-NEW	43,000	29.25	1,257,750.00
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	96,000	26.03	2,498,880.00
OMNICOM GROUP	48,500	90.60	4,394,100.00
PARAMOUNT GLOBAL	109,000	10.50	1,144,500.00

	SIRIUS XM HOLDINGS INC	171,000	4.19	716,490.00	
	TRADE DESK INC/THE -CLASS A	108,000	82.18	8,875,440.00	
	DISNEY (WALT) CO	445,100	110.06	48,987,706.00	
	ELECTRONIC ARTS	62,400	135.52	8,456,448.00	
	LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	47,200	70.16	3,311,552.00	
	LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	38,100	99.19	3,779,139.00	
	NETFLIX INC	106,200	597.69	63,474,678.00	
	ROBLOX CORP -CLASS A	103,000	39.87	4,106,610.00	
	ROKU INC	30,500	62.67	1,911,435.00	
	SEA LTD-ADR	91,000	59.22	5,389,020.00	
	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	40,400	143.90	5,813,560.00	
	WARNER BROS DISCOVERY INC	557,000	8.41	4,684,370.00	
	ALPHABET INC-CL A	1,436,600	131.40	188,769,240.00	
	ALPHABET INC-CL C	1,250,800	132.56	165,806,048.00	
	MATCH GROUP INC	68,000	33.84	2,301,120.00	
	META PLATFORMS INC-CLASS A	538,800	496.09	267,293,292.00	
	PINTEREST INC- CLASS A	138,000	34.62	4,777,560.00	
	SNAP INC-A	239,000	11.16	2,667,240.00	
	CBRE GROUP INC	73,400	92.30	6,774,820.00	
	COSTAR GROUP INC	98,000	87.68	8,592,640.00	
	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	260,000	3.09	803,400.00	
	ZILLOW GROUP INC - C	38,000	56.21	2,135,980.00	
小計	銘柄数：590			10,657,986,483.41	
				(1,588,253,145,757)	
	組入時価比率：73.0%			75.3%	
カナダドル	ARC RESOURCES LTD	145,000	23.58	3,419,100.00	
	CAMECO CORP	106,000	56.29	5,966,740.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	261,100	97.11	25,355,421.00	
	CENOVUS ENERGY INC	333,000	24.16	8,045,280.00	
	ENBRIDGE INC	517,000	47.37	24,490,290.00	
	IMPERIAL OIL	48,000	86.28	4,141,440.00	
	KEYERA CORP	57,000	33.61	1,915,770.00	
	MEG ENERGY CORP	67,000	28.67	1,920,890.00	
	PARKLAND CORP	36,000	43.12	1,552,320.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	135,000	47.50	6,412,500.00	
	SUNCOR ENERGY INC	315,000	47.20	14,868,000.00	
	TC ENERGY CORP	255,000	54.14	13,805,700.00	
	TOURMALINE OIL CORP	83,000	63.06	5,233,980.00	
	NUTRIEN LTD	118,000	70.91	8,367,380.00	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	37,000	71.18	2,633,660.00	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	122,000	72.58	8,854,760.00	
	BARRICK GOLD	432,000	21.26	9,184,320.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	138,000	13.46	1,857,480.00	

FRANCO-NEVADA CORP	45,700	148.03	6,764,971.00
IVANHOE MINES LTD-CL A	141,000	14.49	2,043,090.00
KINROSS GOLD CORP	300,000	7.22	2,166,000.00
LUNDIN MINING CORP	169,000	11.38	1,923,220.00
PAN AMERICAN SILVER CORP	81,000	18.22	1,475,820.00
TECK RESOURCES LTD-CLS B	112,000	53.45	5,986,400.00
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	111,000	59.29	6,581,190.00
WEST FRASER TIMBER	14,200	110.34	1,566,828.00
CAE INC	76,000	26.54	2,017,040.00
STANTEC INC	29,100	111.56	3,246,396.00
WSP GLOBAL INC	29,300	222.26	6,512,218.00
TOROMONT INDUSTRIES LTD	19,400	122.92	2,384,648.00
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	98,000	22.29	2,184,420.00
GFL ENVIRONMENTAL INC - SUB VT	54,000	47.22	2,549,880.00
RB GLOBAL INC	43,300	101.31	4,386,723.00
AIR CANADA	43,000	18.06	776,580.00
CANADIAN NATL RAILWAY CO	132,900	171.58	22,802,982.00
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD	224,300	118.45	26,568,335.00
TFI INTERNATIONAL INC	18,900	203.35	3,843,315.00
MAGNA INTERNATIONAL INC	63,000	73.32	4,619,160.00
BRP INC/CA- SUB VOTING	7,400	86.27	638,398.00
GILDAN ACTIVEWEAR INC	44,000	46.40	2,041,600.00
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	73,600	109.82	8,082,752.00
CANADIAN TIRE CORP LTD A	11,500	135.83	1,562,045.00
DOLLARAMA INC	69,100	104.89	7,247,899.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	189,000	83.57	15,794,730.00
EMPIRE CO LTD A	39,000	34.10	1,329,900.00
LOBLAW COMPANIES	38,200	144.50	5,519,900.00
METRO INC	53,000	73.07	3,872,710.00
WESTON(GEORGE)LTD	15,200	176.50	2,682,800.00
SAPUTO INC	57,000	26.67	1,520,190.00
BANK OF MONTREAL	173,700	125.01	21,714,237.00
BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX	294,000	67.16	19,745,040.00
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	229,000	66.33	15,189,570.00
NATIONAL BANK OF CANADA	80,700	107.95	8,711,565.00
ROYAL BANK OF CANADA	341,400	132.82	45,344,748.00
TORONTO DOMINION BANK	432,000	81.67	35,281,440.00
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	5,220	1,471.40	7,680,708.00
GREAT-WEST LIFECO INC	64,000	43.04	2,754,560.00
IA FINANCIAL CORP INC	24,100	86.45	2,083,445.00
INTACT FINANCIAL CORP	43,600	225.44	9,829,184.00
MANULIFE FINANCIAL CORP	440,000	32.38	14,247,200.00

	POWER CORPORATION OF CANADA	142,000	39.27	5,576,340.00	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	144,000	73.33	10,559,520.00	
	CGI INC	51,000	155.75	7,943,250.00	
	SHOPIFY INC - CLASS A	292,200	100.07	29,240,454.00	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	4,860	3,683.88	17,903,656.80	
	DESCARTES SYSTEMS GRP(THE)	20,800	117.90	2,452,320.00	
	OPEN TEXT CORP	62,000	50.83	3,151,460.00	
	BCE INC	20,000	49.13	982,600.00	
	QUEBECOR INC-CL B	34,000	31.29	1,063,860.00	
	TELUS CORP	118,600	23.65	2,804,890.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	85,000	59.69	5,073,650.00	
	EMERA INC	68,000	48.32	3,285,760.00	
	FORTIS INC	118,000	53.30	6,289,400.00	
	HYDRO ONE LTD	78,000	40.68	3,173,040.00	
	ALTAGAS LTD	72,000	29.27	2,107,440.00	
	CANADIAN UTILITIES LTD A	27,000	31.00	837,000.00	
	BROOKFIELD ASSET MGMT-A	87,000	57.02	4,960,740.00	
	BROOKFIELD CORP	333,000	56.24	18,727,920.00	
	IGM FINANCIAL INC	21,000	35.43	744,030.00	
	ONEX CORPORATION	16,900	101.22	1,710,618.00	
	TMX GROUP LTD	66,000	34.68	2,288,880.00	
	BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	29,000	32.72	948,880.00	
	NORTHLAND POWER INC	67,000	22.96	1,538,320.00	
	THOMSON REUTERS CORP	38,500	212.75	8,190,875.00	
	FIRSTSERVICE CORP	10,000	221.24	2,212,400.00	
	小計 銘柄数：85			635,066,171.80	
				(70,016,045,440)	
	組入時価比率：3.2%			3.3%	
ユ-口	TENARIS SA	115,000	17.18	1,975,700.00	
	ENI SPA	533,000	14.62	7,796,724.00	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	121,000	14.61	1,768,415.00	
	NESTE OYJ	102,000	24.90	2,539,800.00	
	OMV AG	38,000	40.52	1,539,760.00	
	REPSOL SA	306,000	14.46	4,426,290.00	
	TOTALENERGIES SE	527,000	59.98	31,609,460.00	
	AIR LIQUIDE SA	127,400	190.78	24,305,372.00	
	AKZO NOBEL	39,400	65.88	2,595,672.00	
	ARKEMA	13,600	90.30	1,228,080.00	
	BASF SE	218,000	48.53	10,579,540.00	
	COVESTRO AG	47,000	48.33	2,271,510.00	
	DSM-FIRMENICH AG	46,300	98.10	4,542,030.00	
	EVONIK INDUSTRIES AG	60,000	16.98	1,018,800.00	
	OCI	28,000	24.66	690,480.00	

SYENSCO SA	19,300	78.12	1,507,716.00
SYMRISE AG	31,200	102.90	3,210,480.00
UMICORE	53,000	19.65	1,041,450.00
HEIDELBERG MATERIALS AG	33,700	87.78	2,958,186.00
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	62,000	38.10	2,362,200.00
ARCELORMITTAL	128,000	23.43	2,999,680.00
VOESTALPINE AG	29,000	24.36	706,440.00
STORA ENSO OYJ-R	139,000	11.23	1,561,665.00
UPM-KYMMENE OYJ	131,000	29.66	3,885,460.00
AIRBUS SE	144,000	158.24	22,786,560.00
DASSAULT AVIATION SA	4,700	182.90	859,630.00
LEONARDO SPA	102,000	20.88	2,129,760.00
MTU AERO ENGINES AG	13,100	227.10	2,975,010.00
RHEINMETALL AG	10,300	432.30	4,452,690.00
SAFRAN SA	82,400	198.72	16,374,528.00
THALES SA	25,000	147.00	3,675,000.00
COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	109,000	68.14	7,427,260.00
KINGSPAN GROUP PLC	36,800	83.96	3,089,728.00
ACS,ACTIVIDADES CONS Y SERV	53,209	38.50	2,048,546.50
BOUYGUES	49,000	36.15	1,771,350.00
EIFFAGE SA	18,100	101.50	1,837,150.00
FERROVIAL SE	126,606	34.50	4,367,907.00
VINCI	122,400	117.20	14,345,280.00
LEGRAND SA	64,500	95.38	6,152,010.00
PRYSMIAN SPA	65,000	46.98	3,053,700.00
SCHNEIDER ELECTRIC SE	132,200	208.80	27,603,360.00
SIEMENS ENERGY AG	120,000	13.94	1,672,800.00
SIEMENS AG	184,600	180.00	33,228,000.00
ALSTOM	71,000	11.84	840,640.00
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	129,000	42.99	5,545,710.00
GEA GROUP AG	41,000	38.36	1,572,760.00
KNORR-BREMSE AG	18,600	66.82	1,242,852.00
KONE OYJ	80,000	42.77	3,421,600.00
METSO CORPORATION	163,000	10.01	1,631,630.00
RATIONAL AG	1,360	710.00	965,600.00
WARTSILA OYJ	115,000	14.08	1,619,200.00
BRENNTAG SE	34,100	85.42	2,912,822.00
IMCD NV	12,600	157.45	1,983,870.00
REXEL SA	55,000	23.43	1,288,650.00
DHL GROUP	243,000	39.07	9,494,010.00
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	137,000	7.07	969,275.00
ADP	9,000	124.50	1,120,500.00
AENA SME SA	18,600	177.25	3,296,850.00

GETLINK	88,000	15.50	1,364,000.00
CONTINENTAL AG	26,000	72.82	1,893,320.00
MICHELIN (CGDE)	164,000	34.19	5,607,160.00
BAYER MOTOREN WERK	78,000	107.70	8,400,600.00
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	15,000	100.20	1,503,000.00
DR ING HC F PORSCHE AG	27,700	83.58	2,315,166.00
FERRARI NV	30,900	380.40	11,754,360.00
MERCEDES-BENZ GROUP AG	195,300	72.85	14,227,605.00
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	35,200	47.64	1,676,928.00
RENAULT SA	46,000	38.81	1,785,490.00
STELLANTIS NV	539,000	25.00	13,475,000.00
VOLKSWAGEN AG	6,300	136.45	859,635.00
VOLKSWAGEN AG-PREF	50,700	116.78	5,920,746.00
SEB SA	5,400	112.40	606,960.00
ADIDAS AG	39,700	185.96	7,382,612.00
HERMES INTERNATIONAL	7,730	2,271.50	17,558,695.00
KERING SA	17,900	411.15	7,359,585.00
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	67,060	832.60	55,834,156.00
MONCLER SPA	49,000	66.64	3,265,360.00
PUMA SE	24,100	41.43	998,463.00
ACCOR SA	46,000	39.47	1,815,620.00
AMADEUS IT GROUP SA	108,200	58.50	6,329,700.00
DELIVERY HERO SE	38,000	23.70	900,600.00
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	24,000	37.00	888,000.00
SODEXO	20,400	76.22	1,554,888.00
D'IETEREN GROUP	5,400	188.00	1,015,200.00
PROSUS NV	354,000	26.31	9,313,740.00
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	261,000	40.95	10,687,950.00
ZALANDO SE	50,000	19.53	976,500.00
CARREFOUR SUPERMARCHE	143,000	15.73	2,250,105.00
JERONIMO MARTINS	64,000	21.50	1,376,000.00
KESKO OYJ-B SHS	70,000	16.92	1,184,750.00
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	228,000	27.60	6,293,940.00
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	210,000	55.68	11,692,800.00
DAVIDE CAMPARI-MIRANO NV	158,000	9.41	1,487,728.00
HEINEKEN HOLDING NV	30,400	71.70	2,179,680.00
HEINEKEN NV	68,600	86.36	5,924,296.00
PERNOD RICARD SA	49,100	151.05	7,416,555.00
REMY COINTREAU	4,900	95.96	470,204.00
DANONE	157,000	58.73	9,220,610.00
JDE PEET'S BV	31,000	21.00	651,000.00
KERRY GROUP PLC-A	39,100	80.94	3,164,754.00
LOTUS BAKERIES	92	8,960.00	824,320.00

HENKEL AG & CO KGAA	26,400	63.54	1,677,456.00
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	41,000	70.34	2,883,940.00
BEIERSDORF AG	24,600	131.85	3,243,510.00
LOREAL-ORD	58,500	438.15	25,631,775.00
BIOMERIEUX	11,000	99.80	1,097,800.00
CARL ZEISS MEDITEC AG-BR	8,600	116.90	1,005,340.00
DIASORIN ITALIA SPA	6,000	93.70	562,200.00
ESSILORLUXOTTICA	71,100	201.65	14,337,315.00
KONINKLIJKE PHILIPS NV	185,998	18.79	3,495,274.41
SIEMENS HEALTHINEERS AG	66,000	56.78	3,747,480.00
AMPLIFON SPA	30,000	30.98	929,400.00
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	51,000	37.02	1,888,020.00
FRESENIUS SE & CO KGAA	99,000	25.03	2,477,970.00
ARGENX SE	14,100	358.20	5,050,620.00
GRIFOLS SA	63,000	6.89	434,574.00
BAYER AG-REG	238,000	26.64	6,341,510.00
IPSEN	9,000	101.80	916,200.00
MERCK KGAA	31,300	158.30	4,954,790.00
ORION OYJ	24,200	35.62	862,004.00
RECORDATI SPA	24,000	51.96	1,247,040.00
SANOFI	276,400	87.12	24,079,968.00
UCB SA	31,800	109.00	3,466,200.00
ABN AMRO BANK NV-CVA	120,000	14.95	1,794,000.00
AIB GROUP PLC	360,000	4.56	1,643,040.00
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.	1,440,000	9.66	13,913,280.00
BANCO BPM SPA	300,000	5.56	1,668,600.00
BANCO SANTANDER SA	3,900,000	3.90	15,237,300.00
BANK OF IRELAND GROUP PLC	265,000	8.76	2,321,400.00
BNP PARIBAS	253,000	57.27	14,489,310.00
CAIXABANK	910,000	4.38	3,992,170.00
COMMERZBANK AG	256,000	10.70	2,740,480.00
CREDIT AGRICOLE SA	251,000	12.54	3,147,540.00
ERSTE GROUP BANK AG	82,000	37.70	3,091,400.00
FINECOBANK BANCA FINECO SPA	139,000	13.26	1,843,835.00
ING GROEP NV	807,000	13.15	10,613,664.00
INTESA SANPAOLO	3,550,000	3.10	11,015,650.00
KBC GROEP NV	59,600	68.02	4,053,992.00
MEDIOBANCA S.P.A.	124,000	12.85	1,593,400.00
NORDEA BANK ABP	767,000	11.40	8,748,402.00
SOCIETE GENERALE	173,000	22.78	3,940,940.00
UNICREDIT SPA	374,000	31.36	11,730,510.00
ADYEN NV	5,320	1,460.00	7,767,200.00
EDENRED	61,000	48.35	2,949,350.00

EURAZEO SE	10,700	77.55	829,785.00
EXOR NV	24,300	100.00	2,430,000.00
GROUPE BRUXELLES LAM	21,400	68.24	1,460,336.00
NEXI SPA	130,000	6.75	878,020.00
SOFINA SA	3,700	204.40	756,280.00
WORLDLINE SA	54,000	10.11	545,940.00
AEGON LTD	400,000	5.34	2,136,800.00
AGEAS	36,000	38.42	1,383,120.00
ALLIANZ SE-REG	95,500	254.60	24,314,300.00
ASR NEDERLAND NV	36,000	42.08	1,514,880.00
ASSICURAZIONI GENERALI	247,000	22.16	5,473,520.00
AXA SA	441,000	32.73	14,433,930.00
HANNOVER RUECK SE	15,100	239.40	3,614,940.00
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	32,900	430.70	14,170,030.00
NN GROUP NV	67,000	40.10	2,686,700.00
POSTE ITALIANE SPA	120,000	11.39	1,366,800.00
SAMPO OYJ-A SHS	112,000	40.54	4,541,040.00
TALANX AG	14,000	67.30	942,200.00
BECHTLE AG	20,000	48.28	965,600.00
CAPGEMINI SA	37,900	222.00	8,413,800.00
DASSAULT SYSTEMES SE	164,000	42.09	6,903,580.00
NEMETSCHEK SE	14,200	87.64	1,244,488.00
SAP SE	253,600	175.28	44,451,008.00
NOKIA OYJ	1,280,000	3.33	4,264,320.00
ASM INTERNATIONAL NV	11,400	578.30	6,592,620.00
ASML HOLDING NV	97,890	912.20	89,295,258.00
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	19,300	170.65	3,293,545.00
INFINEON TECHNOLOGIES AG	315,000	33.83	10,656,450.00
STMICROELECTRONICS NV	163,000	42.90	6,992,700.00
CELLNEX TELECOM SA	111,000	33.77	3,748,470.00
DEUTSCHE TELEKOM-REG	792,000	22.24	17,614,080.00
ELISA OYJ	36,000	42.46	1,528,560.00
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	72,000	10.49	755,640.00
KONINKLIJKE KPN NV	830,000	3.39	2,817,850.00
ORANGE SA	455,000	10.53	4,791,150.00
TELECOM ITALIA SPA	2,700,000	0.27	750,330.00
TELEFONICA SA	1,200,000	3.84	4,609,200.00
ACCIONA S.A.	5,800	112.50	652,500.00
ELIA GROUP SA/NV	6,626	104.20	690,429.20
ENDESA S.A.	75,000	16.77	1,257,750.00
ENEL SPA	1,962,000	6.10	11,970,162.00
ENERGIAS DE PORTUGAL	730,000	3.80	2,779,110.00

FORTUM OYJ	100,000	11.85	1,185,500.00	
IBERDROLA SA	1,491,777	10.81	16,133,568.25	
REDEIA CORP SA	89,000	15.24	1,356,805.00	
TERNA SPA	332,000	7.46	2,478,712.00	
VERBUND AG	16,900	68.70	1,161,030.00	
ENAGAS SA	60,000	13.19	791,400.00	
SNAM SPA	510,000	4.46	2,274,600.00	
E.ON SE	545,000	11.92	6,499,125.00	
ENGIE	443,000	15.17	6,722,082.00	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	171,000	29.01	4,960,710.00	
AMUNDI SA	17,000	61.30	1,042,100.00	
DEUTSCHE BANK AG-REG	472,000	12.56	5,929,264.00	
DEUTSCHE BOERSE AG	46,500	190.90	8,876,850.00	
EURONEXT NV	21,200	84.10	1,782,920.00	
EDP RENOVAVEIS SA	66,880	13.76	920,603.20	
RWE AG	157,000	31.74	4,983,180.00	
EUROFINS SCIENTIFIC SE	30,600	54.98	1,682,388.00	
QIAGEN N.V.	50,440	40.82	2,059,213.00	
SARTORIUS AG-VORZUG	6,200	354.80	2,199,760.00	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	7,000	258.50	1,809,500.00	
BUREAU VERITAS SA	68,000	27.54	1,872,720.00	
RANDSTAD NV	25,500	50.50	1,287,750.00	
TELEPERFORMANCE	13,300	111.85	1,487,605.00	
WOLTERS KLUWER	60,400	144.30	8,715,720.00	
PUBLICIS GROUPE	55,400	96.02	5,319,508.00	
VIVENDI SE	164,000	10.19	1,671,980.00	
BOLLORE SE	162,000	6.30	1,021,410.00	
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	196,000	27.16	5,323,360.00	
SCOUT24 SE	17,900	68.20	1,220,780.00	
LEG IMMOBILIEN SE	17,000	68.56	1,165,520.00	
VONOVIA SE	179,000	25.74	4,607,460.00	
小計	銘柄数：217		1,235,971,123.56	
			(200,746,429,888)	
	組入時価比率：9.2%			9.5%
英ポンド	BP PLC	4,140,000	4.78	19,826,460.00
	SHELL PLC-NEW	1,584,000	24.88	39,417,840.00
	CRODA INTERNATIONAL PLC	35,000	46.83	1,639,050.00
	CRH PLC	169,200	64.56	10,923,552.00
	ANGLO AMERICAN PLC	309,000	17.67	5,461,266.00
	ANTOFAGASTA PLC	100,000	17.41	1,741,500.00
	ENDEAVOUR MINING PLC	41,000	14.54	596,140.00
	GLENCORE PLC	2,550,000	3.89	9,923,325.00
	RIO TINTO PLC-REG	274,000	50.75	13,905,500.00

MONDI PLC	102,727	13.84	1,421,741.68
BAE SYSTEMS PLC	735,000	12.76	9,378,600.00
MELROSE INDUSTRIES PLC	340,000	6.32	2,148,800.00
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	2,020,000	3.79	7,655,800.00
DCC PLC	25,000	56.20	1,405,000.00
SMITHS GROUP PLC	80,000	16.20	1,296,000.00
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	17,000	102.70	1,745,900.00
ASHTED GROUP PLC	107,000	51.82	5,544,740.00
BUNZLE	84,000	30.65	2,574,600.00
RENTOKIL INITIAL PLC	630,000	4.28	2,699,550.00
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	250,000	4.72	1,181,250.00
PERSIMMON PLC	77,000	13.71	1,055,670.00
TAYLOR WIMPEY PLC	840,000	1.38	1,167,180.00
THE BERKELEY GRP HOLDINGS	24,300	46.09	1,119,987.00
BURBERRY GROUP PLC	91,000	12.69	1,154,790.00
COMPASS GROUP PLC	410,000	21.87	8,966,700.00
ENTAIN PLC	150,000	8.30	1,245,600.00
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	43,200	171.55	7,410,960.00
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	41,000	83.24	3,412,840.00
WHITBREAD PLC	46,000	32.04	1,473,840.00
NEXT PLC	28,600	84.16	2,406,976.00
JD SPORTS FASHION PLC	610,000	1.17	713,700.00
KINGFISHER PLC	450,000	2.27	1,021,500.00
OCADO GROUP PLC	148,000	4.37	648,092.00
SAINSBURY	400,000	2.49	997,200.00
TESCO PLC	1,690,000	2.80	4,738,760.00
COCA-COLA HBC AG-DI	54,000	24.60	1,328,400.00
DIAGEO PLC	541,000	28.76	15,559,160.00
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	79,000	22.67	1,790,930.00
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	492,000	23.01	11,323,380.00
IMPERIAL BRANDS PLC	207,000	16.78	3,474,495.00
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	173,300	50.14	8,689,262.00
HALEON PLC	1,460,000	3.22	4,702,660.00
UNILEVER PLC	604,300	38.57	23,307,851.00
SMITH & NEPHEW PLC	217,000	10.77	2,337,090.00
NMC HEALTH PLC	13,300	0.00	0.00
ASTRAZENECA PLC	376,480	101.40	38,175,072.00
GSK PLC	1,005,000	16.73	16,815,660.00
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	37,000	18.41	681,170.00
BARCLAYS PLC	3,640,000	1.70	6,221,488.00
HSBC HOLDINGS PLC	4,664,000	6.12	28,543,680.00
LLOYDS BANKING GROUP PLC	15,600,000	0.48	7,550,400.00
NATWEST GROUP PLC	1,410,000	2.52	3,558,840.00

STANDARD CHARTERED PLC	560,000	6.77	3,794,560.00	
M&G PLC	500,000	2.29	1,148,000.00	
WISE PLC - A	159,000	9.02	1,435,134.00	
ADMIRAL GROUP PLC	61,000	26.64	1,625,040.00	
AVIVA PLC	650,000	4.54	2,956,850.00	
LEGAL & GENERAL	1,420,000	2.43	3,454,860.00	
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	170,000	4.99	849,660.00	
PRUDENTIAL PLC	670,000	7.59	5,086,640.00	
SAGE GROUP PLC (THE)	239,000	12.47	2,981,525.00	
HALMA PLC	92,000	23.04	2,119,680.00	
BT GROUP PLC	1,510,000	1.06	1,614,190.00	
VODAFONE GROUP PLC	5,700,000	0.69	3,968,340.00	
SSE PLC	263,000	16.68	4,388,155.00	
CENTRICA PLC	1,270,000	1.30	1,656,715.00	
NATIONAL GRID PLC	903,000	10.56	9,540,195.00	
SEVERN TRENT PLC	66,000	25.42	1,677,720.00	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	167,000	10.33	1,725,110.00	
3I GROUP PLC	232,000	25.22	5,851,040.00	
ABRDN PLC	440,000	1.53	673,420.00	
HARGREAVES LANSDOWN PLC	82,000	7.54	618,936.00	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	100,600	92.52	9,307,512.00	
SCHRODERS PLC	189,176	3.94	746,110.14	
ST JAMES S PLACE PLC	118,000	4.80	567,344.00	
PEARSON	143,000	10.07	1,440,725.00	
EXPERIAN PLC	225,000	34.12	7,677,000.00	
INTERTEK GROUP PLC	39,000	49.59	1,934,010.00	
RELX PLC	455,000	34.14	15,533,700.00	
INFORMA PLC	335,000	7.98	2,675,980.00	
WPP PLC	257,000	7.10	1,826,756.00	
AUTO TRADER GROUP PLC	223,000	7.31	1,630,130.00	
小計 銘柄数：82			452,584,984.82	
			(85,896,104,268)	
組入時価比率：3.9%				4.1%
スイスフラン				
CLARIANT AG-REG	53,000	10.93	579,290.00	
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	1,630	614.50	1,001,635.00	
GIVAUDAN-REG	2,260	3,761.00	8,499,860.00	
SIKA AG-REG	37,200	256.20	9,530,640.00	
HOLCIM LTD	127,900	73.52	9,403,208.00	
SIG GROUP AG	74,000	18.07	1,337,180.00	
GEBERIT AG-REG	7,900	521.80	4,122,220.00	
ABB LTD	391,000	40.70	15,913,700.00	
SCHINDLER HOLDING AG-REG	5,900	225.00	1,327,500.00	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	10,300	231.10	2,380,330.00	

VAT GROUP AG	6,600	442.80	2,922,480.00	
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	13,200	248.30	3,277,560.00	
CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A	130,600	141.50	18,479,900.00	
THE SWATCH GROUP AG-B	6,900	207.50	1,431,750.00	
THE SWATCH GROUP AG-REG	10,500	40.30	423,150.00	
AVOLTA AG	22,000	35.60	783,200.00	
BARRY CALLEBAUT AG	810	1,250.00	1,012,500.00	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	227	11,050.00	2,508,350.00	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	26	108,400.00	2,818,400.00	
NESTLE SA-REG	648,100	92.83	60,163,123.00	
ALCON INC	121,000	75.96	9,191,160.00	
SONOVA HOLDING AG-REG	12,400	277.40	3,439,760.00	
STRAUMANN HOLDING AG-REG	27,000	146.60	3,958,200.00	
NOVARTIS AG-REG	497,800	91.06	45,329,668.00	
ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	170,600	235.90	40,244,540.00	
ROCHE HOLDINGS AG-BEARER	7,400	251.20	1,858,880.00	
SANDOZ GROUP AG	101,000	27.54	2,781,540.00	
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	6,500	105.00	682,500.00	
BALOISE HOLDING AG	11,300	143.20	1,618,160.00	
HELVETIA HOLDING AG-REG	8,300	126.00	1,045,800.00	
SWISS LIFE HOLDING AG	7,150	651.80	4,660,370.00	
SWISS RE LTD	73,800	108.10	7,977,780.00	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	35,600	474.30	16,885,080.00	
TEMENOS AG-REG	16,400	66.32	1,087,648.00	
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	40,500	78.24	3,168,720.00	
SWISSCOM AG-REG	6,500	508.80	3,307,200.00	
BKW AG	4,600	128.90	592,940.00	
JULIUS BAER GROUP LTD	49,900	48.08	2,399,192.00	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	5,590	1,261.00	7,048,990.00	
UBS GROUP AG	802,000	25.85	20,731,700.00	
BACHEM HOLDING AG-REG B	7,900	70.30	555,370.00	
LONZA AG-REG	18,100	454.20	8,221,020.00	
ADECCO GROUP AG-REG	38,000	34.70	1,318,600.00	
SGS SA-REG	35,100	87.20	3,060,720.00	
SWISS PRIME SITE-REG	17,500	84.40	1,477,000.00	
小計 銘柄数 : 45			340,558,514.00	
			(57,520,333,014)	
				2.7%
				組入時価比率 : 2.6%
スウェーデンク ローナ	BOLIDEN AB	66,000	264.20	17,437,200.00
	HOLMEN AB-B SHARES	24,000	404.80	9,715,200.00
	SVENSKA CELLULOSA AB-B	137,000	142.35	19,501,950.00
	SAAB AB-B	18,000	815.40	14,677,200.00
	ASSA ABLOY AB-B	246,000	296.40	72,914,400.00

	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	374,000	58.24	21,781,760.00	
	SKANSKA AB-B SHS	77,000	189.15	14,564,550.00	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	33,000	258.10	8,517,300.00	
	LIFCO AB-B SHS	52,000	273.40	14,216,800.00	
	ALFA LAVAL AB	69,000	395.70	27,303,300.00	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	659,000	179.35	118,191,650.00	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	370,000	156.80	58,016,000.00	
	EPIROC AB - A	164,000	197.00	32,308,000.00	
	EPIROC AB - B	89,000	178.50	15,886,500.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	94,000	79.84	7,504,960.00	
	INDUTRADE AB	64,000	270.30	17,299,200.00	
	SANDVIK AB	263,000	234.80	61,752,400.00	
	SKF AB-B SHARES	88,000	224.50	19,756,000.00	
	VOLVO AB-A SHS	50,000	298.00	14,900,000.00	
	VOLVO AB-B SHS	366,000	294.35	107,732,100.00	
	BEIJER REF AB	94,000	138.40	13,009,600.00	
	SECURITAS AB-B SHS	110,857	113.30	12,560,098.10	
	VOLVO CAR AB-B	210,000	34.78	7,303,800.00	
	EVOLUTION AB	44,800	1,323.20	59,279,360.00	
	HENNES&MAURITZ AB-B	155,000	141.16	21,879,800.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	152,000	245.30	37,285,600.00	
	GETINGE AB-B SHS	53,000	202.80	10,748,400.00	
	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	50,143	269.80	13,528,581.40	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	388,000	153.25	59,461,000.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A	342,000	122.35	41,843,700.00	
	SWEDBANK AB	209,000	229.70	48,007,300.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	31,000	355.00	11,005,000.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	40,000	355.20	14,208,000.00	
	INVESTOR AB-B SHS	423,000	260.55	110,212,650.00	
	LUNDBERGS AB-B SHS	20,000	559.00	11,180,000.00	
	ERICSSON LM-B	710,000	57.13	40,562,300.00	
	HEXAGON AB-B SHS	498,000	120.75	60,133,500.00	
	TELIA CO AB	580,000	24.44	14,175,200.00	
	TELE 2 AB-B SHS	116,000	86.52	10,036,320.00	
	EQT AB	90,000	325.10	29,259,000.00	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	141,000	66.34	9,353,940.00	
	SAGAX AB-B	50,000	244.80	12,240,000.00	
小計	銘柄数：42			1,321,249,619.50	
				(19,131,694,490)	
	組入時価比率：0.9%			0.9%	
ノルウェーク ローネ	AKER BP ASA	72,000	263.40	18,964,800.00	
	EQUINOR ASA	219,000	273.10	59,808,900.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	37,000	328.60	12,158,200.00	

	NORSK HYDRO	330,000	54.12	17,859,600.00	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	21,000	672.00	14,112,000.00	
	MOWI ASA	109,000	204.70	22,312,300.00	
	ORKLA ASA	180,000	76.72	13,809,600.00	
	SALMAR ASA	16,000	693.80	11,100,800.00	
	DNB BANK ASA	229,000	213.30	48,845,700.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	52,000	167.50	8,710,000.00	
	TELENOR ASA	165,000	114.45	18,884,250.00	
	ADEVINTA ASA	93,000	113.00	10,509,000.00	
小計	銘柄数：12			257,075,150.00	
				(3,650,467,130)	
	組入時価比率：0.2%			0.2%	
デンマーククローネ	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	86,016	398.00	34,234,368.00	
	ROCKWOOL A/S-B SHS	2,600	2,155.00	5,603,000.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	246,000	194.28	47,792,880.00	
	DSV A/S	44,300	1,068.00	47,312,400.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S-A	720	9,165.00	6,598,800.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	1,220	9,384.00	11,448,480.00	
	PANDORA A/S	20,000	1,114.00	22,280,000.00	
	CARLSBERG B	23,400	936.80	21,921,120.00	
	COLOPLAST-B	31,500	938.60	29,565,900.00	
	DEMANT A/S	25,000	354.00	8,850,000.00	
	GENMAB A/S	15,800	1,986.50	31,386,700.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	792,500	848.90	672,753,250.00	
	DANSKE BANK AS	166,000	202.60	33,631,600.00	
	TRYG A/S	83,000	144.75	12,014,250.00	
	ORSTED A/S	43,300	375.80	16,272,140.00	
小計	銘柄数：15			1,001,664,888.00	
				(21,826,277,909)	
	組入時価比率：1.0%			1.0%	
豪ドル	AMPOL LTD	59,000	38.21	2,254,390.00	
	SANTOS LTD.	760,000	7.18	5,456,800.00	
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	460,000	30.52	14,039,200.00	
	ORICA LTD	127,000	16.82	2,136,140.00	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	108,000	61.54	6,646,320.00	
	BHP GROUP LIMITED	1,231,000	44.35	54,594,850.00	
	BLUESCOPE STEEL LTD	104,000	21.51	2,237,040.00	
	FORTESCUE LTD	404,000	25.75	10,403,000.00	
	MINERAL RESOURCES LTD	42,000	64.15	2,694,300.00	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	288,000	14.04	4,043,520.00	
	PILBARA MINERALS LTD	740,000	4.09	3,026,600.00	
	RIO TINTO LTD	91,500	123.64	11,313,060.00	
	SOUTH32 LTD	1,110,000	2.92	3,241,200.00	

	REECE LTD	49,000	28.00	1,372,000.00	
	SEVEN GROUP HOLDINGS LTD	44,000	40.41	1,778,040.00	
	BRAMBLES LTD	344,000	15.31	5,266,640.00	
	QANTAS AIRWAYS LIMITED	220,000	5.01	1,102,200.00	
	AURIZON HOLDINGS LTD	470,000	3.83	1,800,100.00	
	TRANSURBAN GROUP	743,000	13.51	10,037,930.00	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	144,000	46.26	6,661,440.00	
	LOTTERY CORP LTD/THE	550,000	5.08	2,794,000.00	
	WESFARMERS LIMITED	278,000	65.54	18,220,120.00	
	COLES GROUP LTD	317,000	16.34	5,179,780.00	
	ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA	330,000	5.24	1,729,200.00	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	292,000	32.30	9,431,600.00	
	TREASURY WINE ESTATES LTD	202,000	12.06	2,436,120.00	
	COCHLEAR LTD	15,400	337.63	5,199,502.00	
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	41,000	56.47	2,315,270.00	
	SONIC HEALTHCARE LTD	112,000	28.21	3,159,520.00	
	CSL LIMITED	117,300	282.30	33,113,790.00	
	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	732,000	29.02	21,242,640.00	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	406,700	118.31	48,116,677.00	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	754,000	34.10	25,711,400.00	
	WESTPAC BANKING CORP	854,000	26.94	23,006,760.00	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	57,000	34.67	1,976,190.00	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	600,000	6.22	3,732,000.00	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	690,000	3.80	2,622,000.00	
	QBE INSURANCE	355,000	16.86	5,985,300.00	
	SUNCORP GROUP LTD	318,000	15.34	4,878,120.00	
	WISETECH GLOBAL LTD	39,000	93.16	3,633,240.00	
	XERO LIMITED	34,300	133.30	4,572,190.00	
	TELSTRA GROUP LTD	1,020,000	3.80	3,876,000.00	
	ORIGIN ENERGY LTD	410,000	8.75	3,587,500.00	
	APA GROUP	300,000	7.94	2,382,000.00	
	ASX LTD	47,000	65.75	3,090,250.00	
	MACQUARIE GROUP LIMITED	88,800	193.34	17,168,592.00	
	IDP EDUCATION LTD	62,000	18.84	1,168,080.00	
	COMPUTERSHARE LTD	137,000	25.65	3,514,050.00	
	CAR GROUP LTD	90,000	35.47	3,192,300.00	
	REA GROUP LTD	12,500	184.32	2,304,000.00	
	SEEK LTD	87,000	26.26	2,284,620.00	
小計	銘柄数：51			421,727,581.00	
				(41,295,564,731)	
	組入時価比率：1.9%			2.0%	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	310,000	8.05	2,495,500.00	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE	144,000	24.75	3,564,000.00	

	CORPORATION L				
	EBOS GROUP LTD	35,000	36.43	1,275,050.00	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	430,000	5.01	2,154,300.00	
	MERCURY NZ LTD	190,000	7.15	1,358,500.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	300,000	5.92	1,776,000.00	
小計	銘柄数：6			12,623,350.00	
				(1,153,647,956)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	670,040	39.80	26,667,592.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED	325,000	92.25	29,981,250.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	280,000	12.56	3,516,800.00	
	MTR CORP	390,000	25.10	9,789,000.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	530,000	39.65	21,014,500.00	
	SANDS CHINA LTD	564,000	20.85	11,759,400.00	
	WH GROUP LIMITED	2,099,806	4.74	9,953,080.44	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	930,000	20.90	19,437,000.00	
	HANG SENG BANK	191,000	85.45	16,320,950.00	
	AIA GROUP LTD	2,762,000	60.25	166,410,500.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	849,600	9.34	7,935,264.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	170,000	46.00	7,820,000.00	
	CLP HLDGS	394,000	65.60	25,846,400.00	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	350,000	47.00	16,450,000.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	2,630,383	5.98	15,729,690.34	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	295,000	238.60	70,387,000.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	480,040	35.85	17,209,434.00	
	ESR GROUP LTD	570,000	9.88	5,631,600.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	460,000	8.46	3,891,600.00	
	HENDERSON LAND	390,443	21.90	8,550,701.70	
	SINO LAND CO.LTD	890,000	8.31	7,395,900.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	341,000	78.80	26,870,800.00	
	SWIRE PACIFIC-A	104,000	61.45	6,390,800.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	230,000	15.52	3,569,600.00	
	THE WHARF HOLDINGS LIMITED	250,000	26.45	6,612,500.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	383,000	24.80	9,498,400.00	
小計	銘柄数：26			554,639,762.48	
				(10,565,887,475)	
	組入時価比率：0.5%			0.5%	
シンガポールドル	SINGAPORE TECH ENGINEERING	380,000	3.96	1,504,800.00	
	JARDINE CYCLE&CARRIAGE LTD	21,000	24.82	521,220.00	
	KEPPEL LTD	360,000	7.17	2,581,200.00	
	SEATRUM LTD	10,173,615	0.09	925,798.96	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	360,000	6.51	2,343,600.00	

		GENTING SINGAPORE LTD	1,410,000	0.91	1,290,150.00	
		WILMAR INTERNATIONAL LTD	440,000	3.36	1,478,400.00	
		DBS GROUP HLDGS	444,000	33.59	14,913,960.00	
		OCBC-ORD	814,000	13.19	10,736,660.00	
		UNITED OVERSEAS BANK	308,000	28.25	8,701,000.00	
		SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED	2,040,000	2.34	4,773,600.00	
		SEMBCORP INDUSTRIES LTD	200,000	5.07	1,014,000.00	
		SINGAPORE EXCHANGE LTD	199,000	9.40	1,870,600.00	
		CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	600,000	2.69	1,614,000.00	
		CITY DEVELOPMENTS LTD	150,000	5.64	846,000.00	
	小計	銘柄数：15			55,114,988.96	
		組入時価比率：0.3%			(6,141,463,219)	
					0.3%	
	新シケル	ICL GROUP LTD	190,000	19.12	3,632,800.00	
		ELBIT SYSTEMS LTD	5,900	772.00	4,554,800.00	
		BANK HAPOALIM BM	320,000	33.90	10,848,000.00	
		BANK LEUMI LE-ISRAEL	364,000	29.51	10,741,640.00	
		ISRAEL DISCOUNT BANK-A	280,000	18.68	5,230,400.00	
		MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	39,000	139.90	5,456,100.00	
		NICE LTD	14,800	862.40	12,763,520.00	
		AZRIELI GROUP	12,000	260.30	3,123,600.00	
	小計	銘柄数：8			56,350,860.00	
		組入時価比率：0.1%			(2,344,618,407)	
					0.1%	
	合計				2,108,541,679,684	
					(2,108,541,679,684)	

(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
新株予約権証券	カナダドル	CONSTELLATION SOFTWARE WARRANT	4,480.00	0.00	
	小計	銘柄数：1	4,480.00	0.00	
		組入時価比率：0.0%		(0)	
	合計			0	(0)
投資証券	米ドル	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	39,800	4,919,280.00	
		AMERICAN HOMES 4 RENT-A	75,000	2,739,750.00	
		AMERICAN TOWER CORP	113,200	23,320,332.00	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	116,000	2,252,720.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	35,000	6,448,400.00	
		BOSTON PROPERTIES	38,000	2,398,560.00	

	CAMDEN PROPERTY TRUST	24,700	2,427,269.00	
	CROWN CASTLE INC	105,800	11,857,006.00	
	DIGITAL REALTY TRUST INC	74,000	11,085,940.00	
	EQUINIX INC	22,800	20,671,392.00	
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	40,600	2,688,938.00	
	EQUITY RESIDENTIAL	87,000	5,447,070.00	
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	15,300	3,713,310.00	
	EXTRA SPACE STORAGE INC	51,300	7,388,739.00	
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	67,000	3,047,160.00	
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	169,000	2,969,330.00	
	HOST HOTELS & RESORTS INC	173,000	3,619,160.00	
	INVITATION HOMES INC	151,000	5,272,920.00	
	IRON MOUNTAIN INC	70,000	5,630,800.00	
	KIMCO REALTY CORP	164,000	3,165,200.00	
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	28,700	3,729,565.00	
	PROLOGIS INC	223,200	29,703,456.00	
	PUBLIC STORAGE	38,200	10,838,486.00	
	REALTY INCOME CORP	199,000	10,379,840.00	
	REGENCY CENTERS CORP	44,000	2,700,720.00	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	25,600	5,554,432.00	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	78,300	11,926,656.00	
	SUN COMMUNITIES INC	29,000	3,812,340.00	
	UDR INC	73,000	2,719,250.00	
	VENTAS INC	97,000	4,213,680.00	
	VICI PROPERTIES INC	246,000	7,119,240.00	
	WELLTOWER INC	135,600	12,484,692.00	
	WEYERHAEUSER CO	175,000	6,048,000.00	
	WP CAREY INC	55,000	3,154,800.00	
小計	銘柄数：34	3,080,100	245,448,433.00	
			(36,576,725,485)	
	組入時価比率：1.7%		86.7%	
カナダドル	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	21,000	1,009,470.00	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	28,000	505,680.00	
小計	銘柄数：2	49,000	1,515,150.00	
			(167,045,287)	
	組入時価比率：0.0%		0.4%	
ユーロ	COVIVIO	11,300	467,142.00	
	GECINA SA	11,700	1,030,185.00	
	KLEPIERRE	49,000	1,152,970.00	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	27,300	1,873,872.00	
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	45,000	1,116,000.00	
小計	銘柄数：5	144,300	5,640,169.00	
			(916,076,248)	

		組入時価比率：0.0%		2.2%
英ポンド	LAND SECURITIES GROUP PLC		180,000	1,128,240.00
	SEGRO PLC		289,000	2,522,970.00
小計	銘柄数：2		469,000	3,651,210.00 (692,963,145)
	組入時価比率：0.0%			1.6%
豪ドル	DEXUS/AU		252,000	1,844,640.00
	GOODMAN GROUP		416,000	12,929,280.00
	GPT GROUP		440,000	1,918,400.00
	MIRVAC GROUP		890,000	1,904,600.00
	SCENTRE GROUP		1,210,000	3,920,400.00
	STOCKLAND TRUST GROUP		540,000	2,462,400.00
	VICINITY CENTRES		980,000	1,969,800.00
小計	銘柄数：7		4,728,000	26,949,520.00 (2,638,896,998)
	組入時価比率：0.1%			6.2%
香港ドル	LINK REIT		630,000	23,058,000.00
小計	銘柄数：1		630,000	23,058,000.00 (439,254,900)
	組入時価比率：0.0%			1.0%
シンガポールドル	CAPITALAND ASCENDAS REIT		890,040	2,420,908.80
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		1,320,021	2,547,640.53
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST		860,029	1,255,642.34
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST		690,000	897,000.00
小計	銘柄数：4		3,760,090	7,121,191.67 (793,514,387)
	組入時価比率：0.0%			1.9%
合計				42,224,476,450 (42,224,476,450)
合計				42,224,476,450 (42,224,476,450)

(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	24,139,727,214	-	24,465,666,389	325,939,175
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	269,751,600	-	268,194,960	1,556,640

米ドル	269,751,600	-	268,194,960	1,556,640
合計	-	-	-	327,495,815

(注) 時価の算定方法

1 先物取引

外国先物取引について

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

2 為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

2 ファンドの現況

純資産額計算書

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

2024年3月29日現在

資産総額	45,333,108,914円
負債総額	712,962,849円
純資産総額(-)	44,620,146,065円
発行済口数	18,840,000口
1口当たり純資産額(/)	2,368.37円

(参考) 外国株式MSCI - KOKUSAI マザーファンド

2024年3月29日現在

資産総額	2,294,904,264,969円
負債総額	7,194,815,103円
純資産総額(-)	2,287,709,449,866円
発行済口数	338,566,374,879口
1口当たり純資産額(/)	6.7570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

区分	注記 番号	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
		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

区分	注記 番号	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
		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

区分	注記 番号	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)	
		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

区分	注記 番号	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)	
		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			利益準備金	利益剰余金		利益剰余金合計	
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計		その他利益剰余金	別途積立金		
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								株主資本合計
	資本金	資本剰余金			利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計	
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計		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 border="1"> <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業年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。 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 確定給付型企業年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。 退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。 (4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。						

7. 収益及び費用の計上基準	<p>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。</p> <p>委託者報酬</p> <p>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。</p> <p>運用受託報酬</p> <p>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。</p> <p>成功報酬</p> <p>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。</p>
----------------	---

[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いません。

[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)
------------------------	------------------------

<p>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。</p> <p>未払費用 1,223百万円</p>	<p>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。</p> <p>未払費用 1,350百万円</p>
<p>2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額</p> <p>建物 589百万円</p> <p>器具備品 618</p> <hr/> <p>合計 1,207</p>	<p>2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額</p> <p>建物 901百万円</p> <p>器具備品 657</p> <hr/> <p>合計 1,559</p>

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)
<p>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。</p> <p>受取配当金 3,525百万円</p>	<p>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。</p> <p>受取配当金 7,634百万円</p>
<p>2. 固定資産除却損</p> <p>建物 346百万円</p> <p>器具備品 28</p> <p>ソフトウェア -</p> <hr/> <p>合計 374</p>	<p>2. 固定資産除却損</p> <p>建物 0百万円</p> <p>器具備品 0</p> <p>ソフトウェア 52</p> <hr/> <p>合計 52</p>

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

2. 法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理

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

資産除去債務関係

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1. 当該資産除去債務の概要

本社の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

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

3. 当該資産除去債務の総額の増減

（単位：百万円）

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

収益認識に関する注記

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

前事業年度（自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日）

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

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

当事業年度（自 2022年4月 1日 至 2023年3月31日）

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

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

2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

[重要な会計方針] 7. 収益及び費用の計上基準に記載のとおりであります。

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

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

セグメント情報等

前事業年度(自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日)

1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品・サービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

売上高

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

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

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

当事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品・サービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

売上高

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

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

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

関連当事者情報

前事業年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(ア) 親会社及び法人主要株主等

該当はありません。

(イ) 子会社等

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

(ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との 関係	取引の内容	取引 金額 (百万円)	科目	期末 残高 (百万円)
親会社の子会社	野村証券株式会社	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(株) (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 エム・ファイ ナンス・イン ク	ケイマン	2,500 (米ドル)	資金管理	直接100%	資産の賃貸借	資金の貸付	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	野村証券株式会社	東京都 中央区	10,000 (百万円)	証券業	-	当社投資信託 の募集の取扱 及び売出の取 扱ならびに投 資信託に係る 事務代行の委 託等 役員の兼任	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払(*1)	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(株)（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いません。		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いません。	
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 該当事項はありません。		普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。	
普通株式の期中平均株式数	5,150,693株	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		
有形固定資産	1	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		
資本金		48,142
		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			利益準備金	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		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 border="1"> <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>	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						
	(2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。						
6. 引当金の計上基準	(1) 貸倒引当金 債権の貸倒損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。 (2) 賞与引当金 賞与の支払いに備えるため、支払見込額に基づき当中間会計期間に見合う分を計上しております。 (3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企业年金について、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	<p>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。</p> <p>委託者報酬</p> <p>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。</p> <p>運用受託報酬</p> <p>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。</p> <p>成功報酬</p> <p>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。</p>
----------------	---

[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 無形固定資産	196百万円 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	当中間会計期間末
	普通株式	5,150,693株	-	-	5,150,693株
2 配当に関する事項					
配当金支払額					
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の時価に分類してあります。

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あり、レベル2の時価に分類してあります。

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せん。

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、記載していません。	
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	
BNPパリバ証券株式会社	102,025百万円	
BoFA証券株式会社	83,140百万円	
三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社	40,500百万円	

* 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14日

野村アセットマネジメント株式会社

取締役会 御 中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

根津昌史

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているNEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数（為替ヘッジなし）連動型上場投信の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 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数（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、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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、継続企業的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。継続企業的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。