

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2025年5月28日提出
【計算期間】	第11特定期間(自 2024年9月8日至 2025年3月7日)
【ファンド名】	NEXT FUNDS ブルームバーグ米国投資適格社債（1－10年）インデックス（為替ヘッジあり）連動型上場投信
【発行者名】	野村アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	CEO兼代表取締役社長 小池 広靖
【本店の所在の場所】	東京都江東区豊洲二丁目2番1号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁
【連絡場所】	東京都江東区豊洲二丁目2番1号
【電話番号】	03-6387-5000
【縦覧に供する場所】	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）

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

（1）【ファンドの目的及び基本的性格】

米国投資適格社債1-10年インデックスマザーファンド受益証券および米ドル建ての投資適格社債を主要投資対象とし、「ブルームバーグ米国投資適格社債（1-10年）インデックス（円ヘッジ・円ベース）[※]」（「対象指数」といいます。）に連動する投資成果（基準価額の変動率が対象指数の変動率に一致することをいいます。以下同じ。）を目指します。

※ブルームバーグ米国投資適格社債（1-10年）インデックス（円ヘッジ・円ベース）とは、残存年数が1年から10年の米ドル建て投資適格社債市場のパフォーマンスをあらわすインデックス（為替ヘッジを行なう円ベースのインデックス）です。

●実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。

■信託金の限度額■

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

ファンドは契約型の追加型株式投資信託ですが、以下の点で通常の投資信託とは異なる商品設計となっております。

①受益権を上場します。

いつでも下記の金融商品取引所で売買することができます。

東京証券取引所

売買単位は10口以上10口単位です。

手数料は申込みの取扱い第一種金融商品取引業者等が独自に定める金額とします。

取引方法は原則として株式と同様です。詳しくは取扱い第一種金融商品取引業者等へお問い合わせください。

②追加設定は一定口数以上の申込みでないと行なうことはできません。

対象指数に連動する投資成果という目的の支障とならないようにするために、追加設定をポートフォリオを組成するために必要な金額以上の場合に限定するものです。

③一定口数以上の受益権を有する投資家は、信託契約の一部解約の実行を請求することができます。

基準価額と取引所での時価との間に乖離が生じたときに、合理的な裁定が入り、そうした乖離が収斂することにより、取引所での円滑な価格形成が行なわれることを期待するものです。

④収益分配金の支払いは、名義登録によって受益者を確定する方法で行なわれます。

<商品分類>

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

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

（NEXT FUNDS ブルームバーグ米国投資適格社債（1-10年）インデックス（為替ヘッジあり）連動型上場投信）

《商品分類表》

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)	独立区分	補足分類
単位型	国内	株式	MMF	インデックス型
	海外	債券	MRF	
追加型		不動産投信		特殊型
	内外	その他資産 ()	ETF	
		資産複合		

《属性区分表》

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ	対象インデックス
株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル			
	年2回	日本			
	年4回	北米	ファミリーファンド	あり (フルヘッジ)	日経225
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年6回 (隔月)	欧州			
	年12回 (毎月)	アジア			TOPIX
不動産投信	日々	オセアニア			
その他資産 ()	その他 ()	中南米	ファンド・オブ・ファンズ	なし	
		アフリカ			その他 (ブルームバーグ 米国投資適格社 債(1-10年)イン デックス)
資産複合 (債券 一般、その他 資産(投資信託証 券(債券 一般)) 資産配分固定型 資産配分変更型		中近東 (中東)			
		エマージング			

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

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

上記、商品分類及び属性区分の定義については、下記をご覧ください。

なお、下記一般社団法人投資信託協会のホームページでもご覧頂けます。

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

◆一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づくファンドの商品分類及び属性区分は

以下の通りです。（2023年1月19日現在）

<商品分類表定義>

[単位型投信・追加型投信の区分]

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

[投資対象地域による区分]

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

[投資対象資産による区分]

- (1)株式…目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2)債券…目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3)不動産投信(リート)…目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券及び不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (4)その他資産…目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に上記(1)から(3)に掲げる資産以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、その他資産と併記して具体的な収益の源泉となる資産の名称記載も可とする。
- (5)資産複合…目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)に掲げる資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

[独立した区分]

- (1)MMF(マネー・マネージメント・ファンド)…MRF及びMMFの運営に関する規則（以下「MRF等規則」という。）に定めるMMFをいう。
- (2)MRF(マネー・リザーブ・ファンド)…MRF等規則に定めるMRFをいう。
- (3)ETF…投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号及び第2号に規定する証券投資信託並びに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいう。

[補足分類]

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

<属性区分表定義>

[投資対象資産による属性区分]

株式

- (1)一般…次の大型株、中小型株属性にあてはまらないすべてのものをいう。
- (2)大型株…目論見書又は投資信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいう。
- (3)中小型株…目論見書又は投資信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいう。

債券

- (1)一般…次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらないすべてのものをいう。
- (2)公債…目論見書又は投資信託約款において、日本国又は各国の政府の発行する国債(地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含む。以下同じ。)に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- (3)社債…目論見書又は投資信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- (4)その他債券…目論見書又は投資信託約款において、公債又は社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- (5)格付等クレジットによる属性…目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)の「発行体」による区分のほか、特にクレジットに対して明確な記載があるものについては、上記(1)から(4)に掲げる区分に加え「高格付債」「低格付債」等を併記することも可とする。

不動産投信…これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

その他資産…組入れている資産を記載するものとする。

資産複合…以下の小分類に該当する場合には当該小分類を併記することができる。

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

[決算頻度による属性区分]

- (1)年1回…目論見書又は投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいう。
- (2)年2回…目論見書又は投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいう。
- (3)年4回…目論見書又は投資信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいう。
- (4)年6回(隔月)…目論見書又は投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいう。
- (5)年12回(毎月)…目論見書又は投資信託約款において、年12回(毎月)決算する旨の記載があるものをいう。
- (6)日々…目論見書又は投資信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいう。
- (7)その他…上記属性にあてはまらないすべてのものをいう。

[投資対象地域による属性区分(重複使用可能)]

- (1)グローバル…目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、「世界の資産」の中に「日本」を含むか含まないかを明確に記載するものとする。
- (2)日本…目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3)北米…目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (4)欧州…目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (5)アジア…目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (6)オセアニア…目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (7)中南米…目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (8)アフリカ…目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (9)中近東(中東)…目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (10)エマージング…目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域(新興成長国(地域))の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

[投資形態による属性区分]

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

[為替ヘッジによる属性区分]

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

[インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分]

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

[特殊型]

- (1)ブル・ベア型…目論見書又は投資信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動若しくは逆連動(一定倍の連動若しくは逆連動を含む。)を目指す旨の記載があるものをいう。
- (2)条件付運用型…目論見書又は投資信託約款において、仕組債への投資又はその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等

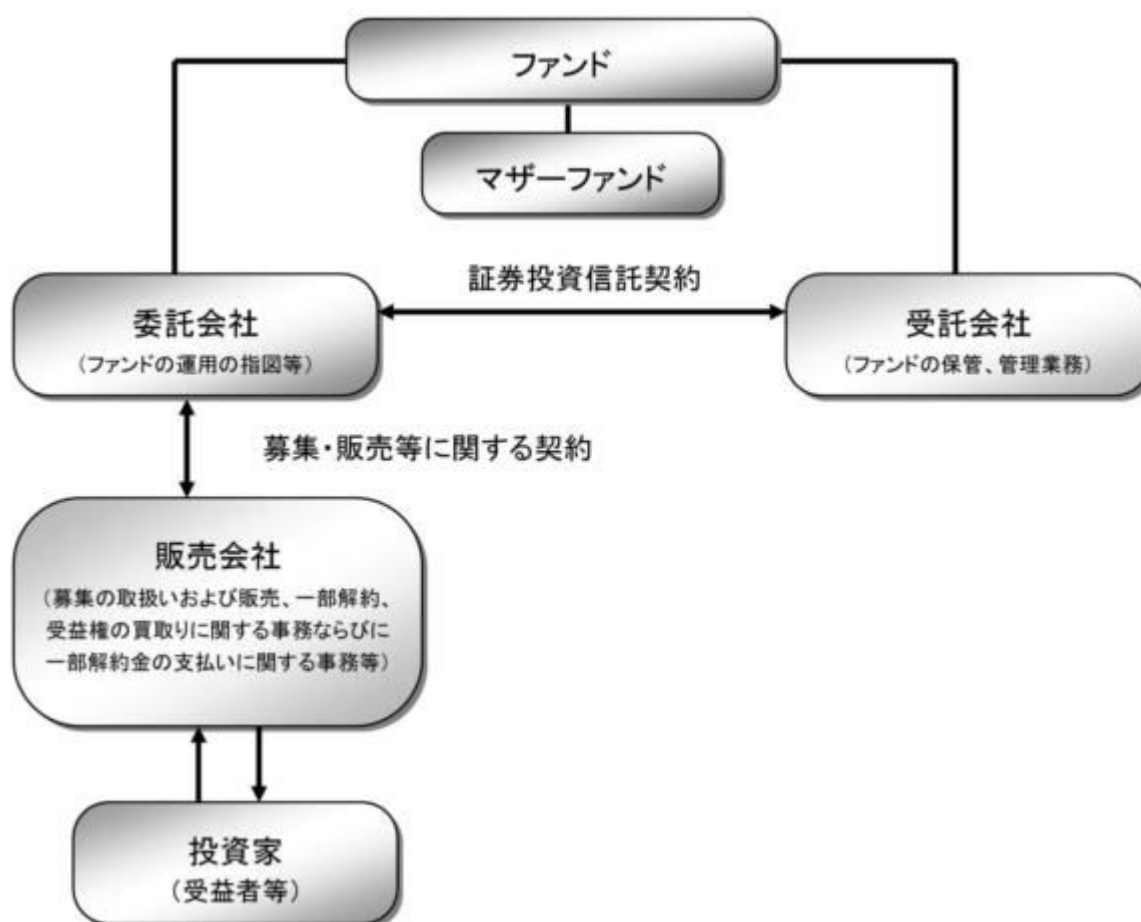
の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいう。

- (3) ロング・ショート型／絶対収益追求型…目論見書又は投資信託約款において、特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨若しくはロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨の記載があるものをいう。
- (4) その他型…目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(3)に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。

(2) 【ファンドの沿革】

2019年6月26日	信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始
2019年6月28日	受益権を東京証券取引所へ上場
2021年8月24日	「NEXT FUNDS ブルームバーグ・バークレイズ米国投資適格社債（1-10年）インデックス（為替ヘッジあり）連動型上場投信」から「NEXT FUNDS ブルームバーグ米国投資適格社債（1-10年）インデックス（為替ヘッジあり）連動型上場投信」へ名称を変更

(3) 【ファンドの仕組み】

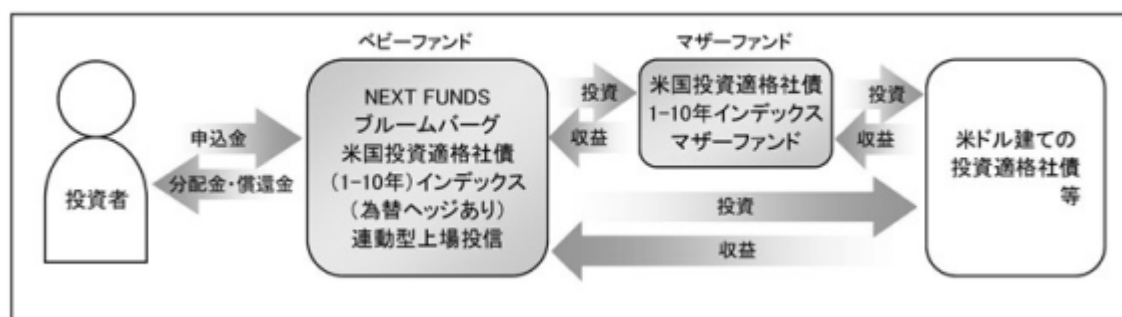


ファンド	NEXT FUNDS ブルームバーグ米国投資適格社債（1-10年） インデックス（為替ヘッジあり）連動型上場投信
マザーファンド (親投資信託)	米国投資適格社債1-10年インデックスマザーファンド
委託会社(委託者)	野村アセットマネジメント株式会社

受託会社(受託者)

野村信託銀行株式会社

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



■委託会社の概況(2025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】

マザーファンド受益証券および米ドル建ての投資適格社債を主要投資対象とし、対象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。

対象指数に連動する投資成果を目指すため、補完的に、債券先物取引等の買建ておよび上場投資信託証券（ETF）の組入れを行なうことができます。また、対象指数の動きに効率的に連動する投資成果を目指すため、債券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により為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

■指数の著作権等について■

「Bloomberg^(R)」およびブルームバーグ米国投資適格社債（1-10年）インデックスは、Bloomberg Finance L.P.、および同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limited（以下「BISL」）をはじめとする関連会社（以下、総称して「ブルームバーグ」）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による特定の目的での使用のために使用許諾されています。

NEXT FUNDS ブルームバーグ米国投資適格社債（1-10年）インデックス（為替ヘッジあり）連動型上場投信について、ブルームバーグは後援、支持、販売、または宣伝するものではありません。ブルームバーグは、一般的な証券への投資の推奨可能性または特にNEXT FUNDS ブルームバーグ米国投資適格社債（1-10年）インデックス（為替ヘッジあり）連動型上場投信への投資の推奨可能性について、NEXT FUNDS ブルームバーグ米国投資適格社債（1-10年）インデックス（為替ヘッジあり）連動型上場投信の所有者もしくは相手先に、あるいは一般の人々に、明示、黙示を問わずいかなる表明、保証も行いません。野村アセットマネジメント株式会社とブルームバーグの唯一の関係は、特定の商標、商号、サービスマークの使用許諾、およびブルームバーグ米国投資適格社債（1-10年）インデックスの使用許諾であり、これは、野村アセットマネジメント株式会社またはNEXT FUNDS ブルームバーグ米国投資適格社債（1-10年）インデックス（為替ヘッジあり）連動型上場投信を考慮せずに、BISLが決定、構成、計算します。ブルームバーグはブルームバーグ米国投資適格社債（1-10年）インデックスを決定、構成、もしくは計算する際に、野村アセットマネジメント株式会社またはNEXT FUNDS ブルームバーグ米国投資適格社債（1-10年）インデックス（為替ヘッジあり）連動型上場投信の所有者のニーズを考慮する義務はありません。ブルームバーグはNEXT FUNDS ブルームバーグ米国投資適格社債（1-10年）インデックス（為替ヘッジあり）連動型上場投信の発行時期、発行価格、発行数について責任を負わず、それに関与していません。ブルームバーグは、NEXT FUNDS ブルームバーグ米国投資適格社債（1-10年）インデックス（為替ヘッジあり）連動型上場投信の管理、マーケティング、または取引に関して、NEXT FUNDS ブルームバーグ米国投資適格社債（1-10年）インデックス（為替ヘッジあり）連動型上場投信の顧客（これらに限定されません）に対し、いかなる義務、法的責任も負いません。

ブルームバーグは、ブルームバーグ米国投資適格社債（1-10年）インデックスもしくはそれらに関連するデータの正確性および／または完全性を保証するものではなく、それに関連する過誤、不作為、または中断に対して一切の責任を負いません。ブルームバーグは、野村アセットマネジメント株式会社、NEXT FUNDS ブルームバーグ米国投資適格社債（1-10年）インデックス（為替ヘッジあり）連動型上場投信の所有者、もしくはその他の個人または法人がブルームバーグ米国投資適格社債（1-10年）インデックス、またはそれに関連するデータを使用したことで、獲得する結果について、明示的にも黙示的にもいかなる保証も行いません。ブルームバーグは、ブルームバーグ米国投資適格社債（1-10年）インデックスもしくはそれらに関連するデータについて、特定の目的もしくは使用に対する商品性または適合性に関する明示的、黙示的な保証を行わず、あらゆる保証を明示的に否認します。上記を制限することなく、法律で最大限に許される限り、ブルームバーグ、そのライセンサー、およびそれぞれの従業員、請負業者、エージェント、サプライヤー、ベンダーは、NEXT FUNDS ブルームバーグ米国投資適格社債（1-10年）インデックス（為替ヘッジあり）連動型上場投信、ブルームバーグ米国投資適格社債（1-10年）インデックスまたはそれらに関するデータまたは値について、過失、その他によるかにかかわらずその可能性について知らされていた場合でも、直接的、間接的、結果的、偶発的、懲罰的、またはそれ以外の被害または損害について法的責任もしくは責任を負いません。

（２）【投資対象】

マザーファンド受益証券および米ドル建ての投資適格社債を主要投資対象とします。なお、債券先物取引等のデリバティブ取引、外国為替予約取引および上場投資信託証券を利用することができます。

①投資の対象とする資産の種類(信託約款)

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）

イ．有価証券

ロ．デリバティブ取引（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、後述の「(5) 投資制限③、④、⑤および⑧」に定めるものに限り。）に係る権利

ハ、約束手形（イに掲げるものに該当するものを除きます。）

ニ、金銭債権（イ及びハに掲げるものに該当するものを除きます。）

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ、為替手形

ロ、次に掲げるものをすべてみだす資産

- ・リミテッド・パートナーシップ、リミテッド・ライアビリティー・カンパニー、またはこれらと類似するものに対する出資持分を表象するもの、もしくは、トラストまたはこれと類似するものから利益を受ける権利を表象するもの
- ・流動性に考慮し、時価の取得が可能なもの
- ・前号または本号イに掲げるものに該当しないもの

②有価証券の指図範囲等(信託約款)

委託者は、信託金を、野村アセットマネジメント株式会社を委託者とし、野村信託銀行株式会社を受託者として締結された親投資信託である米国投資適格社債1-10年インデックスマザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券のほか、次の各号に掲げる有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1. 国債証券
2. 地方債証券
3. 特別の法律により法人の発行する債券
4. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を除きます。なお、社債券のうちで、新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの、ならびに会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を総称して以下「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）
5. 特定目的会社に係る特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
6. 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
7. 転換社債の転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）の行使により取得した株券、株主割当または社債権者割当等により取得した株券、新株の引受権を表示する証券もしくは証書または新株予約権証券
8. コマーシャル・ペーパー
9. 外国の者の発行する証券または証書で、第4号の証券または証書もしくは株券または新株引受権証券の性質を有するプリファード セキュリティーズおよびこれらに類するもの
10. 前号以外の外国または外国の者の発行する証券または証書で、第1号から第8号の証券または証書の性質を有するもの
11. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
12. 投資証券、新投資口予約権証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
13. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
14. 受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。）

す。)

15. 外国法人が発行する譲渡性預金証書

16. 外国の者に対する権利で、貸付債権信託受益権であって第14号の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの

17. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）

なお、第7号の証券または証書ならびに第9号、第10号および第14号の証券または証書のうち第7号の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、第1号から第6号までの証券、第9号の証券または証書のうち第4号の証券または証書の性質を有するものならびに第10号および第14号の証券または証書のうち第1号から第6号までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、第11号および第12号の証券ならびに第14号の証券または証書のうち第11号および第12号の証券の性質を有するものを以下「投資信託証券」といいます。

③金融商品の指図範囲等(信託約款)

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

1. 預金

2. 指定金銭信託（信託法に規定する受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。）に表示されるべきものを除きます。）

3. コール・ローン

4. 手形割引市場において売買される手形

5. 貸付債権信託受益権であって、金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの

6. 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

7. 日本の会社に類似した性質を有しない外国の者が発行する債務証券または証書（上記②に定める証券または証書を除きます。）

8. 流動性のあるプリファード セキュリティーズおよびこれらに類するもの（上記②第9号に定める証券または証書を除きます。なお、上記②第9号に定める証券または証書を含め、「優先証券」といいます。）

9. リミテッド・パートナーシップ、リミテッド・ライアビリティ・カンパニー、またはこれらと類似するものに対する出資持分を表象するもの、もしくは、トラストまたはこれと類似するものから利益を受ける権利を表象するものであって、流動性のある前各号および上記②各号以外のもの

④その他の投資対象

1. 先物取引等

2. スワップ取引

3. クレジットデリバティブ取引

4. 金利先渡取引^{※1}

5. 為替先渡取引^{※2}

※1 「金利先渡取引」とは、当事者間において、あらかじめ将来の特定の日（以下「決済日」という。）における決済日から一定の期間を経過した日（以下「満期日」という。）までの期間に係る国内又は海外において代表的利率として公表される預金契約又は金銭の貸借契約に基づく債権の利率（以下「指標利率」という。）の数値を取り決め、その取決めに係る数値と決済日における当該指標利率の現実の数値との差にあらかじめ元本として定めた金額及び当事者間で約定した日数を基準とした数値を乗じた額を決済日における当該指標利率の現実の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭

の授受を約する取引をいいます。

- ※2 「為替先渡取引」とは、当事者間において、あらかじめ決済日から満期日までの期間に係る為替スワップ取引（同一の相手方との間で直物外国為替取引及び当該直物外国為替取引と反対売買の関係に立つ先物外国為替取引を同時に約定する取引をいう。以下この項において同じ。）のスワップ幅（当該直物外国為替取引に係る外国為替相場と当該先物外国為替取引に係る外国為替相場との差を示す数値をいう。以下この項において同じ。）を取り決め、その取決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭又はその取決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額とあらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行なった先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金に係る決済日から満期日までの利息とを合算した額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。

（参考）マザーファンドの概要

（米国投資適格社債1-10年インデックスマザーファンド）

運 用 の 基 本 方 針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1. 基本方針

この投資信託は、ブルームバーグ米国投資適格社債（1-10年）インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

2. 運用方法

（1）投資対象

米ドル建ての投資適格社債および上場投資信託証券を主要投資対象とします。

（2）投資態度

① 米ドル建ての投資適格社債および上場投資信託証券を主要投資対象とし、ブルームバーグ米国投資適格社債（1-10年）インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。なお、米国国債に投資する場合があります。

② ブルームバーグ米国投資適格社債（1-10年）インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の動きに効率的に連動する投資成果を目指すため、債券先物取引等のデリバティブ取引および為替予約取引を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活用する場合があります。また、効率的な運用を行なうため、上場投資信託証券（ETF）を活用する場合があります。

③ 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

④ 資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

（3）投資制限

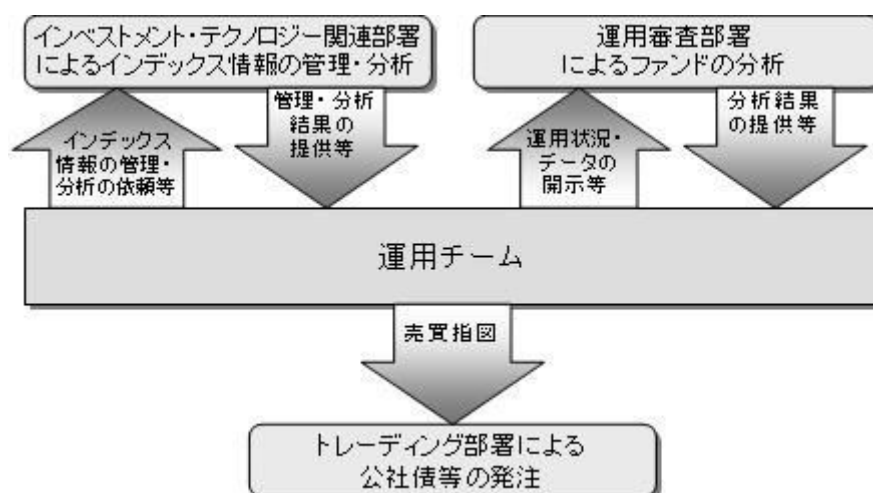
① 株式への直接投資は行ないません。株式への投資は、転換社債を転換したもの、新株予約権（転換社債

型新株予約権付社債の新株予約権に限り、）を行使したもの、および社債権者割当等により取得したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の20%以内とします。

- ② 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
- ③ デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。
- ④ 外国為替予約取引の利用はヘッジ目的に限定しません。
- ⑤ 同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
- ⑥ 同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。
- ⑦ 投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。
- ⑧ 一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。
- ⑨ 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

（３）【運用体制】

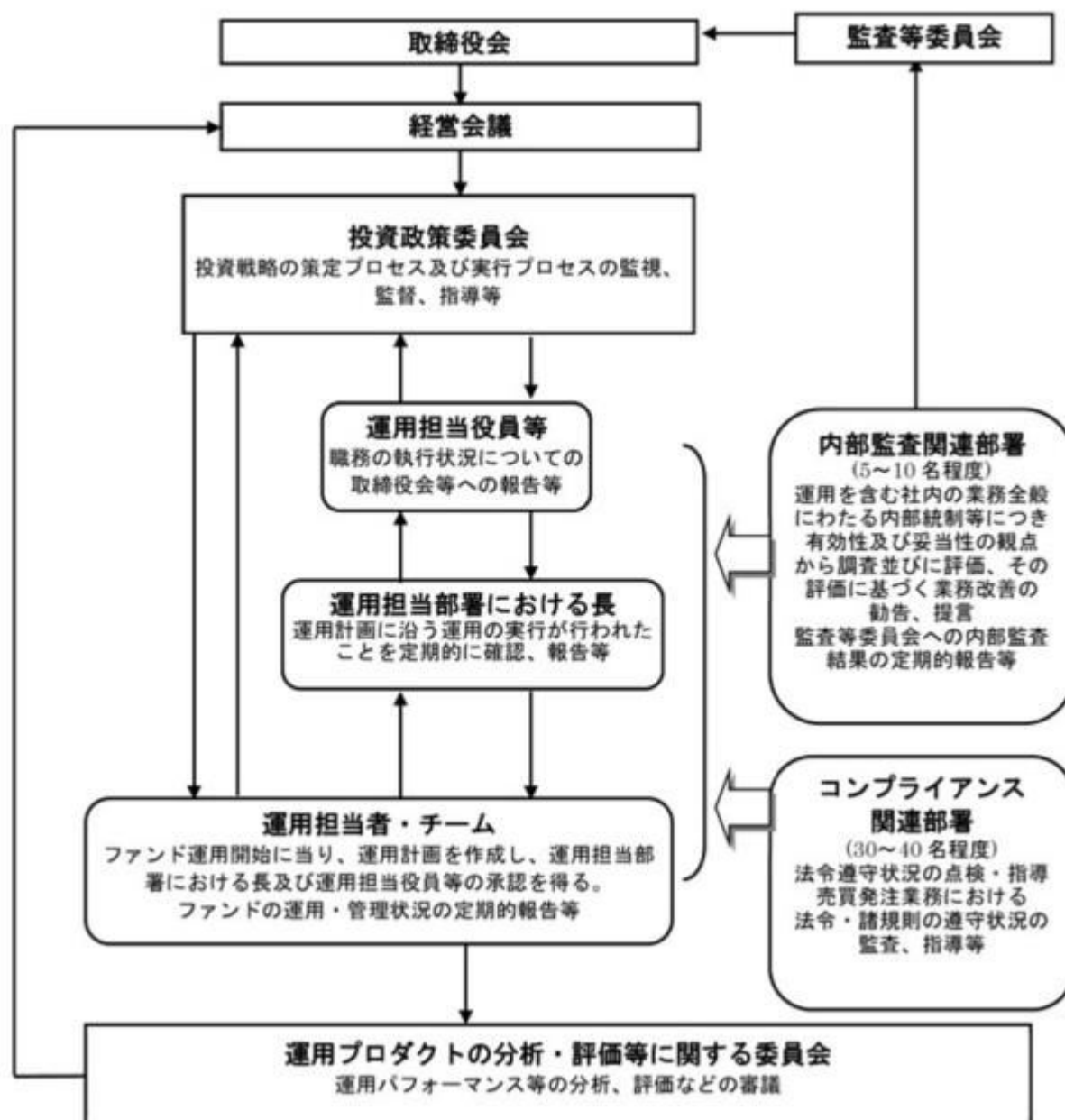
ファンドの運用体制は以下の通りです。



※運用体制はマザーファンドを含め記載されております。

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

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



《委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制等》

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

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

ファンドの運用体制等は今後変更となる場合があります。

（４）【分配方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行ないます。

①信託財産から生ずる配当等収益[※]から経費を控除後、全額分配することを原則とします。ただし、分配金

がゼロとなる場合もあります。

※「配当等収益」には、受取利息およびその他の収益金を含みます。

②売買益が生じて、分配は行ないません。

③留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行ないません。

＊将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

（５）【投資制限】

①運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限（信託約款）

- ・株式への直接投資は行ないません。株式への投資は、転換社債を転換したもの、新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、）を行使したもの、および社債権者割当等により取得したものに限り、株式への実質投資割合は信託財産の純資産総額の20%以内とします。
- ・外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
- ・デリバティブ取引の利用はヘッジ目的に限定しません。
- ・外国為替予約取引の利用はヘッジ目的に限定しません。
- ・同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
- ・同一銘柄の株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。
- ・投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。
- ・一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。
- ・一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ 10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

②投資する株式の範囲(信託約款)

- (i) 委託者が投資することを指図する株式は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するものおよび金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式については、この限りではありません。
- (ii) 上記(i)の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては委託者が投資することを指図することができるものとします。

③先物取引等の運用指図(信託約款)

- (i) 委託者は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。）ならびに外国の金融商品取引所における

これらの取引と類似の取引ならびに有価証券店頭デリバティブ取引（金融商品取引法第28条第8項第4号イからニに掲げるものをいいます。以下同じ。）を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。

(ii) 委託者は、わが国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。

(iii) 委託者は、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

(iv) 上記(i)の店頭デリバティブ取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。

(v) 委託者は、上記(i)の店頭デリバティブ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

④スワップ取引の運用指図(信託約款)

(i) 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取り金利または異なった受取り金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引および有価証券店頭指数等スワップ取引（金融商品取引法第28条第8項第4号ホに掲げるものをいいます。以下同じ。）

（これらを総称して以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。

(ii) スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

(iii) スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。

(iv) 委託者は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

⑤クレジットデリバティブ取引の運用指図(信託約款)

(i) 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、クレジットデリバティブ取引（金融商品取引法第2条第21項第5号イ、同条第22項第6号イに掲げるものおよび外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引をいいます。以下同じ。）を行なうことの指図をすることができます。

(ii) クレジットデリバティブ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

(iii) クレジットデリバティブ取引（金融商品取引法第2条第22項第6号イに掲げるものに限ります。）の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。

(iv) 委託者は、クレジットデリバティブ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

⑥有価証券の貸付の指図および範囲(信託約款)

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

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

計額を超えないものとします。

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

(ii) 上記(i)各号に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

(iii) 委託者は、有価証券の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

⑦ 公社債の借入れ(信託約款)

(i) 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。

なお、当該公社債の借入れを行なうにあたり担保の提供が必要と認めたときは、担保の提供の指図を行なうものとします。

(ii) 上記(i)の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

(iii) 信託財産の一部解約等の事由により、上記(ii)の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。

(iv) 上記(i)の借入れにかかる品貸料は信託財産中から支弁します。

⑧ 金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図(信託約款)

(i) 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。

(ii) 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

(iii) 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。

(iv) 委託者は、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

⑨ 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限(信託約款)

外貨建有価証券（外国通貨表示の有価証券をいいます。以下同じ。）への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

⑩ 資金の借入れ(信託約款)

(i) 委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。

(ii) 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

(iii)借入金の利息は信託財産中より支弁します。

3【投資リスク】

《基準価額の変動要因》

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

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

【債券価格変動リスク】

債券（公社債等）は、市場金利や信用度の変動により価格が変動します。ファンドは実質的に債券に投資を行ないますので、これらの影響を受けます。

【為替変動リスク】

ファンドは、実質組入外貨建資産について、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本としますが、為替変動リスクを完全に排除できるわけではありません。また、円金利がヘッジ対象通貨の金利より低い場合、その金利差相当分のヘッジコストがかかるため、基準価額の変動要因となります。

※基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

《対象指数と基準価額の主な乖離要因》

ファンドは、基準価額が対象指数の動きと連動する投資成果を目指しますが、主として次のような要因があるため、同指数と一致した推移をすることを運用上お約束できるものではありません。

- ①ファンドにおける個別銘柄の組入比率と同指数構成銘柄の構成比率に差異があること
- ②ポートフォリオの調整が行なわれる場合、個別銘柄の売買価格と対象指数における評価価格に価格差が生じる場合があること
- ③追加設定・一部解約等による資金の流出入のタイミングと、当該資金の流出入に伴い実際に個別銘柄等を売買するタイミングが一致しない場合があること
- ④ファンドの保有銘柄の評価価格が、同指数における評価価格と一致しない場合があること
- ⑤利用する先物取引は同指数を対象とする先物取引とは異なる場合があり、また、同指数を対象とする先物取引を利用した場合においても、先物価格と同指数との間に乖離が生じること
- ⑥信託報酬等のコスト負担があること

※対象指数と基準価額の乖離要因は上記に限定されるものではありません。

※上記記載は、マザーファンドを通じて投資する場合を含みます。

《その他の留意点》

- ◆ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。
- ◆ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要がある場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響

響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受け付けが中止等となる可能性、換金代金の支払いが遅延する可能性等があります。

- ◆資金動向、市況動向等によっては、また、不慮の出来事等が起きた場合には、投資方針に沿った運用ができない場合があります。
- ◆ファンドが実質的に組み入れる有価証券の発行体において、利払いや償還金の支払いが滞る可能性があります。
- ◆有価証券への投資等ファンドにかかる取引にあたっては、取引の相手方の倒産等により契約が不履行になる可能性があります。
- ◆ファンドの基準価額と対象指数は、費用等の要因により、完全に一致するものではありません。また、ファンドの投資成果が対象指数との連動または上回ることを保証するものではありません。
- ◆投資対象とするマザーファンドにおいて、他のベビーファンドの資金変動等に伴う売買等が生じた場合などには、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。また、ベビーファンドの換金等に伴ない、マザーファンドの換金を行なう場合には、原則として当該マザーファンドの信託財産に信託財産留保額を繰り入れます。
- ◆ファンドの市場価格は、取引所における競争売買を通じ、需給を反映して決まります。したがって、市場価格は基準価額とは必ずしも一致するものではありません。
- ◆ファンドは、受益権の口数が20営業日連続して100万口を下回った場合、上場廃止のうえ信託終了となりますのでご注意ください。

《委託会社におけるリスクマネジメント体制》

リスク管理関連の委員会

◆パフォーマンスの考査

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

◆運用リスクの管理

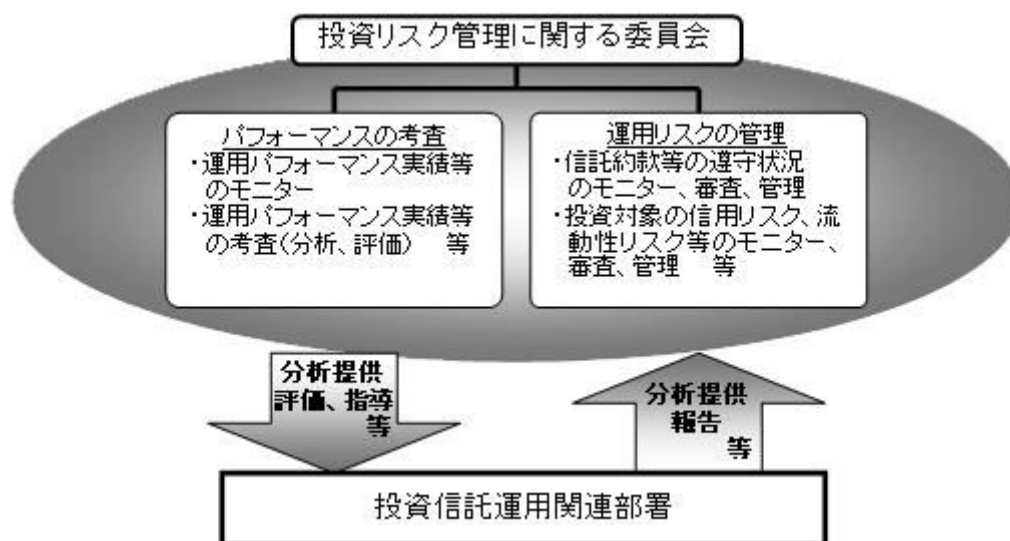
投資信託の信託財産の運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用部門その他関連部署への是正勧告を行なうことにより、適切な管理を行ないます。

※流動性リスク管理について

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

動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について監督します。

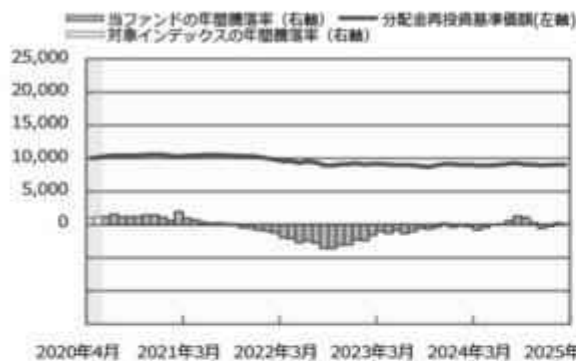
リスク管理体制図



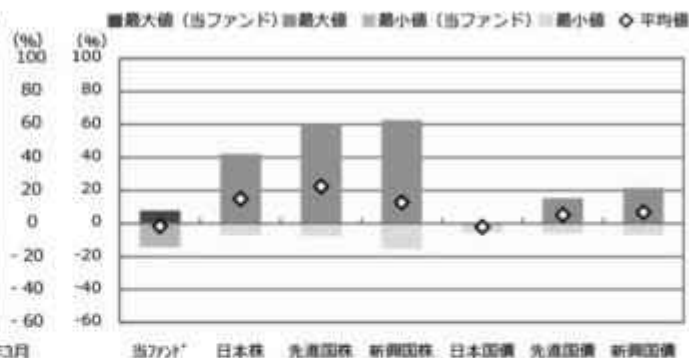
※投資リスクに関する管理体制等は今後変更となる場合があります。

■ リスクの定量的比較（2020年4月末～2025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（％）	7.7	42.1	59.8	62.7	0.6	15.3	21.5
最小値（％）	△14.3	△7.1	△7.4	△15.2	△5.5	△6.1	△7.0
平均値（％）	△1.6	14.9	22.5	12.7	△2.0	5.3	6.9

- ＊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。2020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、2020年4月から2025年3月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。なお、2020年5月までは、対象インデックスの騰落率を表示しております。

- ＊全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- ＊2020年4月から2025年3月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。なお、当ファンドの設定日以前の年間騰落率につきましては、当ファンドの対象インデックスを用いて算出しております。
- ＊決算日に対応した数値とは異なります。
- ＊当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

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

<代表的な資産クラスの指数>

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

■ 代表的な資産クラスの指数の著作権等について ■

- 東証株価指数（TOPIX）（配当込み）・・・配当込みTOPIX（「東証株価指数（TOPIX）（配当込み）」）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錯誤、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・ディバーシファイド（円ベース）・・・JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円ベース）（ここでは「指数」といいます）については「指数」といいます。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価値を決めるものでもありません。また、投資戦略や税金における会計アドバイスを法的に推奨するものでもありません。ここに含まれる市場価格、データ、その他の情報は正確なものと考えられますが、JP Morgan Chase & Co.、及びその子会社（以下、JPM）がその完全性や正確性を保証するものではありません。含まれる情報は通知なしに変更されることがあります。過去のパフォーマンスは将来のリターンを示唆するものではありません。本資料に含まれる発行体の金融商品について、JPMやその従業員がロング・ショート両方を含めてポジションを持ったり、売買を行ったり、またはマーケットメイクを行ったりすることがあり、また、発行体の引受人、プレースメント・エージェンシー、アドバイザー、または買主になっている可能性もあります。
- 米国のJ.P. Morgan Securities LLC（ここでは「JPMSLLC」と呼びます）（「指数スポンサー」）は、指数に関する証券、金融商品または取引（ここでは「プロダクト」と呼びます）についての提供、保障または販売促進を行いません。証券或いは金融商品全般、或いは特にプロダクトへの投資の推奨について、また金融市場における投資機会を指数に連動させる或いはそれを目的とする推奨の可否について、指数スポンサーは一切の表明または保証、或いは伝達または示唆を行なうものではありません。指数スポンサーはプロダクトについての管理、マーケティング、トレーディングに関する義務または法的責任を負いません。指数は信用できると思われる情報によって算出されていますが、その完全性や正確性、また指数に付随する情報について保証するものではありません。指数は指数スポンサーが保有する財産であり、その財産権はすべて指数スポンサーに帰属します。
- JPMSLLCはNASDAQ、NYSE、SIPCの会員です。JP MorganはJP Morgan Chase Bank, NA、JPMI、J.P. Morgan Securities PLC.、またはその関係会社が投資銀行業務を行う際に使用する名称です。

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

4 【手数料等及び税金】

（1）【申込手数料】

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（2025年5月28日現在100.10%）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。

（２）【換金（解約）手数料】

販売会社は、受益者が一部解約の実行の請求をするとき、当該受益者から、販売会社が独自に定める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を徴することができます。

また、受益権の買取りを行なうときは、基準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を徴することができます。

※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。

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

（３）【信託報酬等】

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、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。

1. 信託財産の純資産総額に年0.297%(税抜年0.27%)以内で委託会社が定める率(2025年5月28日現在年0.297%(税抜年0.27%))（「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0.25%	年0.02%

※上記配分は、2025年5月28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。

※上場投資信託証券に投資する場合は、信託報酬に加え、投資する上場投資信託証券に関連する費用がかかりますが、投資する上場投資信託証券とその比率があらかじめ定まっていないため記載することができません。

＜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】

①ファンドに関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、有価証券の貸付に係る事務の処理を第三者に委託した場合に要する費用および受託者の立替えた立替金の利息等は、受益者の負担とし、信託財産中から支払われます。なお、ファンドの上場に係る費用および対象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。

◆対象指数に係る商標使用料（2025年5月28日現在）

ファンドの純資産総額に対し、年0.02%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（2025年5月28日現在）

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

②ファンドに関する組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、売買委託手数料に係る消費税等に相当する金額、先物取引・オプション取引等に要する費用、外貨建資産の保管等に要する費用は信託財産中から支払われます。

③監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用および当該監査費用に係る消費税等に相当する金額は、信託報酬支払いのときに信託財産中から支払われます。

④ファンドにおいて一部解約に伴う支払資金の手当て等を目的として資金借入れの指図を行なった場合、当該借入金の利息は信託財産中から支払われます。

⑤販売基準価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額に100.10%以内（2025年5月28日現在100.10%）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（2025年5月28日現在0.10%）の率を乗じて得た額を1口あたりに換算して、購入する口数に応じてご負担いただきます。

⑥ファンドにおいて一部解約の実行に伴い、信託財産留保額[※]をご負担いただきます。信託財産留保額は、基準価額に0.10%以内（2025年5月28日現在0.10%）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】

①個人の受益者に対する課税

●収益分配金の受取時

分配金については、20.315%(国税(所得税及び復興特別所得税)15.315%および地方税5%)の税率

による源泉徴収が行なわれます。なお、確定申告により、申告分離課税もしくは総合課税のいずれかを選択することもできます。

●受益権の売却時、換金(解約)時および償還時

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

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

《損益通算について》

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

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

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

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

※少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合

少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」は、上場株式、公募株式投資信託等に係る非課税制度です。NISAをご利用の場合、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で新たに購入したETFなどから生じる配当所得及び譲渡所得が無期限で非課税となります。他の口座で生じた配当所得や譲渡所得との損益通算はできません。販売会社で非課税口座を開設し、税法上の要件を満たした商品を購入するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。

なお、分配金の受取方法によっては非課税とならない場合があります。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

②法人の受益者に対する課税

●収益分配金の受取時

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

※源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

●受益権の売却時、換金(解約)時および償還時

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

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

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

※上記は2025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2025年3月31日現在の運用状況であります。
また、投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1)【投資状況】

NEXT FUNDS ブルームバーグ米国投資適格社債（1－10年）インデックス（為替ヘッジあり）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	16,799,307,894	99.61
現金・預金・その他資産（負債控除後）	－	64,390,599	0.38
合計（純資産総額）		16,863,698,493	100.00

(参考) 米国投資適格社債1－10年インデックスマザーファンド

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
社債券	アメリカ	17,666,529,139	98.35
現金・預金・その他資産（負債控除後）	－	295,423,054	1.64
合計（純資産総額）		17,961,952,193	100.00

(2)【投資資産】

①【投資有価証券の主要銘柄】

NEXT FUNDS ブルームバーグ米国投資適格社債（1－10年）インデックス（為替ヘッジあり）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	米国投資適格社債1－10年インデックスマザーファンド	9,877,297,680	1.6780	16,574,105,508	1.7008	16,799,307,894	99.61

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	99.61
合 計	99.61

(参考) 米国投資適格社債1－10年インデックスマザーファンド

順位	国／地域	種類	銘柄名	数量	簿価単価（円）	簿価金額（円）	評価単価（円）	評価金額（円）	利率（％）	償還期限	投資比率（％）
1	アメリカ	社債券	WELLS FARGO & COMPANY	300,000	14,074.26	42,222,805	14,652.03	43,956,108	3.526	2028/3/24	0.24
2	アメリカ	社債券	ABBVIE INC	300,000	14,122.16	42,366,492	14,628.47	43,885,437	2.95	2026/11/21	0.24
3	アメリカ	社債券	JP MORGAN CHASE & CO	300,000	13,781.97	41,345,919	14,497.33	43,491,992	1.578	2027/4/22	0.24

4	アメリカ	社債券	UBS AG STAMFORD CT	250,000	16,059.34	40,148,363	16,097.10	40,242,770	7.5	2028/2/15	0.22
5	アメリカ	社債券	US BANCORP	250,000	14,775.24	36,938,116	15,471.49	38,678,741	5.85	2033/10/21	0.21
6	アメリカ	社債券	GOLDMAN SACHS GROUP INC	300,000	11,966.84	35,900,540	12,799.78	38,399,360	2.383	2032/7/21	0.21
7	アメリカ	社債券	NATIONAL AUSTRALIA BK/NY	250,000	15,187.34	37,968,361	15,191.45	37,978,626	4.9	2028/6/13	0.21
8	アメリカ	社債券	WELLS FARGO BANK NA	250,000	14,949.54	37,373,873	15,156.25	37,890,644	5.45	2026/8/7	0.21
9	アメリカ	社債券	AUST & NZ BANKING GRP NY	250,000	15,129.63	37,824,075	15,142.90	37,857,256	4.9	2027/7/16	0.21
10	アメリカ	社債券	CITIBANK NA	250,000	15,331.03	38,327,583	15,118.87	37,797,183	4.838	2029/8/6	0.21
11	アメリカ	社債券	MORGAN STANLEY BANK NA	250,000	15,186.14	37,965,370	15,056.05	37,640,142	4.952	2028/1/14	0.20
12	アメリカ	社債券	CITIBANK NA	250,000	14,956.93	37,392,335	15,026.96	37,567,408	4.876	2027/11/19	0.20
13	アメリカ	社債券	PNC BANK NA	250,000	14,519.58	36,298,970	14,652.16	36,630,404	4.05	2028/7/26	0.20
14	アメリカ	社債券	PNC BANK NA	250,000	12,739.61	31,849,031	13,701.49	34,253,742	2.7	2029/10/22	0.19
15	アメリカ	社債券	BARCLAYS PLC	200,000	16,880.06	33,760,121	16,649.52	33,299,040	7.437	2033/11/2	0.18
16	アメリカ	社債券	HSBC HOLDINGS PLC	200,000	16,389.18	32,778,373	16,434.01	32,868,037	7.399	2034/11/13	0.18
17	アメリカ	社債券	GOLDMAN SACHS GROUP INC	250,000	12,226.82	30,567,061	13,062.32	32,655,818	2.615	2032/4/22	0.18
18	アメリカ	社債券	BARCLAYS PLC	200,000	15,437.87	30,875,755	16,093.37	32,186,746	7.119	2034/6/27	0.17
19	アメリカ	社債券	HSBC HOLDINGS PLC	200,000	15,693.28	31,386,569	15,895.43	31,790,871	7.39	2028/11/3	0.17
20	アメリカ	社債券	ONEOK INC	200,000	15,749.43	31,498,870	15,892.20	31,784,417	6.35	2031/1/15	0.17
21	アメリカ	社債券	BARCLAYS PLC	200,000	15,633.60	31,267,206	15,877.42	31,754,845	7.385	2028/11/2	0.17
22	アメリカ	社債券	BANCO SANTANDER SA	200,000	15,157.28	30,314,576	15,877.32	31,754,651	6.921	2033/8/8	0.17
23	アメリカ	社債券	HSBC HOLDINGS PLC	200,000	15,913.26	31,826,528	15,764.32	31,528,645	6.254	2034/3/9	0.17
24	アメリカ	社債券	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	200,000	15,561.34	31,122,681	15,689.93	31,379,870	7.35	2030/3/6	0.17
25	アメリカ	社債券	ING GROEP NV	200,000	15,042.59	30,085,192	15,669.12	31,338,250	6.114	2034/9/11	0.17
26	アメリカ	社債券	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	200,000	15,465.99	30,931,980	15,616.17	31,232,348	7.2	2030/6/10	0.17
27	アメリカ	社債券	BANK OF AMERICA CORP	200,000	15,219.01	30,438,037	15,576.36	31,152,728	5.872	2034/9/15	0.17
28	アメリカ	社債券	GOLDMAN SACHS GROUP INC	200,000	15,540.80	31,081,618	15,437.66	30,875,320	5.851	2035/4/25	0.17
29	アメリカ	社債券	JPMORGAN CHASE & CO	200,000	15,266.73	30,533,479	15,415.33	30,830,674	5.581	2030/4/22	0.17
30	アメリカ	社債券	WELLS FARGO & COMPANY	200,000	14,855.27	29,710,548	15,357.79	30,715,583	5.574	2029/7/25	0.17

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
社債券	98.35
合 計	98.35

②【投資不動産物件】

NEXT FUNDS ブルームバーグ米国投資適格社債（１－１０年）インデックス（為替ヘッジあり）連動型
上場投信

該当事項はありません。

（参考）米国投資適格社債１－１０年インデックスマザーファンド

該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】

NEXT FUNDS ブルームバーグ米国投資適格社債（１－１０年）インデックス（為替ヘッジあり）連動型
上場投信

該当事項はありません。

（参考）米国投資適格社債１－１０年インデックスマザーファンド

該当事項はありません。

（３）【運用実績】

①【純資産の推移】

NEXT FUNDS ブルームバーグ米国投資適格社債（１－１０年）インデックス（為替ヘッジあり）連動型
上場投信

2025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特定期間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特定期間	(2020年 3月 7日)	183	184	1,019.5800	1,026.1800	1,024
第2特定期間	(2020年 9月 7日)	317	319	1,023.0800	1,030.6800	1,025
第3特定期間	(2021年 3月 7日)	1,651	1,658	1,007.2100	1,011.3100	1,006
第4特定期間	(2021年 9月 7日)	5,453	5,484	1,009.9000	1,015.6000	1,012
第5特定期間	(2022年 3月 7日)	10,048	10,105	955.1900	960.5900	957.5
第6特定期間	(2022年 9月 7日)	14,491	14,589	866.1800	872.0800	868.5
第7特定期間	(2023年 3月 7日)	13,028	13,124	833.0500	839.1500	835.6
第8特定期間	(2023年 9月 7日)	14,582	14,696	807.8900	814.1900	811.2
第9特定期間	(2024年 3月 7日)	15,316	15,441	808.2500	814.8500	808.8
第10特定期間	(2024年 9月 7日)	16,232	16,368	810.8000	817.6000	810.5
第11特定期間	(2025年 3月 7日)	16,961	17,117	782.3600	789.5600	784.1
	2024年 3月末日	15,546	—	807.5900	—	808.8
	4月末日	15,290	—	794.3300	—	793
	5月末日	15,545	—	797.2100	—	796
	6月末日	16,043	—	795.8300	—	795.3
	7月末日	16,261	—	803.0600	—	803.2
	8月末日	16,287	—	813.5800	—	813.6
	9月末日	15,854	—	813.8600	—	813.8
	10月末日	16,759	—	795.4100	—	795
	11月末日	16,841	—	796.3000	—	796.5
	12月末日	16,992	—	780.1700	—	779.4
	2025年 1月末日	17,237	—	783.8800	—	785.6
	2月末日	17,526	—	789.8500	—	790.1
	3月末日	16,863	—	782.9000	—	784

※決算日が休日の場合は、前営業日の取引価格を記載しております。

②【分配の推移】

NEXT FUNDS ブルームバーグ米国投資適格社債（１－１０年）インデックス（為替ヘッジあり）連動型
上場投信

	計算期間	1口当たりの分配金
第1特定期間	2019年 6月26日～2020年 3月 7日	17.3000円
第2特定期間	2020年 3月 8日～2020年 9月 7日	13.9000円
第3特定期間	2020年 9月 8日～2021年 3月 7日	8.4000円
第4特定期間	2021年 3月 8日～2021年 9月 7日	11.3000円
第5特定期間	2021年 9月 8日～2022年 3月 7日	11.3000円
第6特定期間	2022年 3月 8日～2022年 9月 7日	11.5000円
第7特定期間	2022年 9月 8日～2023年 3月 7日	12.6000円
第8特定期間	2023年 3月 8日～2023年 9月 7日	12.8000円
第9特定期間	2023年 9月 8日～2024年 3月 7日	13.0000円
第10特定期間	2024年 3月 8日～2024年 9月 7日	13.6000円
第11特定期間	2024年 9月 8日～2025年 3月 7日	14.1000円

※各特定期間中の分配金単価の合計を表示しております。

③【収益率の推移】

NEXT FUNDS ブルームバーグ米国投資適格社債（１－１０年）インデックス（為替ヘッジあり）連動型
上場投信

	計算期間	収益率
第1特定期間	2019年 6月26日～2020年 3月 7日	3.7%
第2特定期間	2020年 3月 8日～2020年 9月 7日	1.7%
第3特定期間	2020年 9月 8日～2021年 3月 7日	△0.7%
第4特定期間	2021年 3月 8日～2021年 9月 7日	1.4%
第5特定期間	2021年 9月 8日～2022年 3月 7日	△4.3%
第6特定期間	2022年 3月 8日～2022年 9月 7日	△8.1%
第7特定期間	2022年 9月 8日～2023年 3月 7日	△2.4%
第8特定期間	2023年 3月 8日～2023年 9月 7日	△1.5%
第9特定期間	2023年 9月 8日～2024年 3月 7日	1.7%
第10特定期間	2024年 3月 8日～2024年 9月 7日	2.0%
第11特定期間	2024年 9月 8日～2025年 3月 7日	△1.8%

※各特定期間中の分配金単価の合計を加算して算出しております。

※各特定期間の収益率は、特定期間末の基準価額（期間中の分配金を加算した額）から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配前の額。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 ブルームバーグ米国投資適格社債（１－１０年）インデックス（為替ヘッジあり）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特定期間	2019年 6月26日～2020年 3月 7日	180,000	—	180,000
第2特定期間	2020年 3月 8日～2020年 9月 7日	130,000	—	310,000

第3特定期間	2020年 9月 8日～2021年 3月 7日	1,340,000	10,000	1,640,000
第4特定期間	2021年 3月 8日～2021年 9月 7日	3,850,000	90,000	5,400,000
第5特定期間	2021年 9月 8日～2022年 3月 7日	5,120,000	—	10,520,000
第6特定期間	2022年 3月 8日～2022年 9月 7日	6,390,000	180,000	16,730,000
第7特定期間	2022年 9月 8日～2023年 3月 7日	1,690,000	2,780,000	15,640,000
第8特定期間	2023年 3月 8日～2023年 9月 7日	2,410,000	—	18,050,000
第9特定期間	2023年 9月 8日～2024年 3月 7日	1,000,000	100,000	18,950,000
第10特定期間	2024年 3月 8日～2024年 9月 7日	1,300,000	230,000	20,020,000
第11特定期間	2024年 9月 8日～2025年 3月 7日	2,810,000	1,150,000	21,680,000

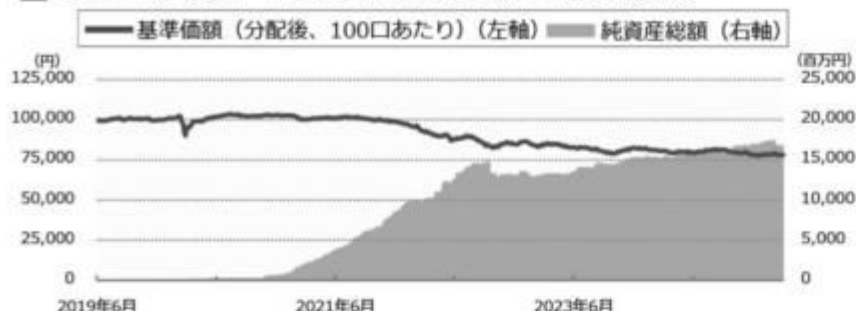
※本邦外における設定及び解約の実績はありません。

《参考情報》



運用実績（2025年3月31日現在）

■ 基準価額・純資産の推移（日次：設定来）



■ 分配の推移

（100口あたり、課税前）

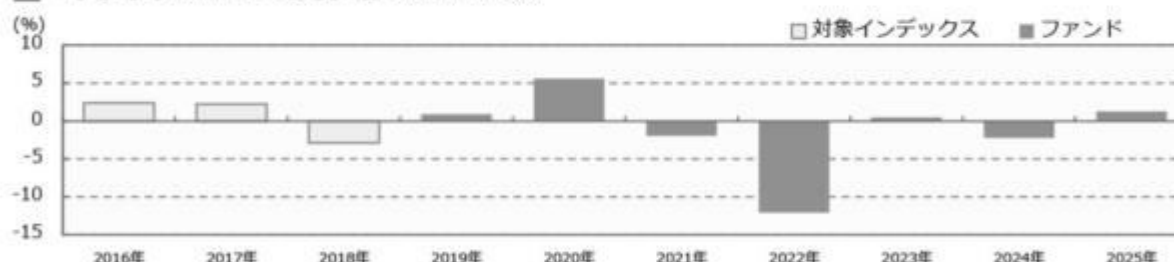
2025年3月	720 円
2024年12月	690 円
2024年9月	680 円
2024年6月	680 円
2024年3月	660 円
設定来累計	13,980 円

■ 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	種類	投資比率（%）
1	WELLS FARGO & COMPANY	社債券	0.2
2	ABBVIE INC	社債券	0.2
3	JP MORGAN CHASE & CO	社債券	0.2
4	UBS AG STAMFORD CT	社債券	0.2
5	US BANCORP	社債券	0.2
6	GOLDMAN SACHS GROUP INC	社債券	0.2
7	NATIONAL AUSTRALIA BK/NY	社債券	0.2
8	WELLS FARGO BANK NA	社債券	0.2
9	AUST & NZ BANKING GRP NY	社債券	0.2
10	CITIBANK NA	社債券	0.2

■ 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。
- ・2016年から2018年は対象インデックスの年間収益率。
- ・2019年は設定日（2019年6月26日）から年末までの収益率。
- ・2025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2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

(1)受益権の募集

申込期間中の各営業日に、受益権の募集が行なわれます。

(2)申込締切時間

取得申込みの受付については、原則、取得申込日の午後4時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。

（販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。）

(3)申込不可日（信託約款）

委託者は、次の各号の期日または期間における受益権の取得申込みについては、原則として、当該取得申込みの受け付けを停止します。ただし、委託者は、次に該当する期日および期間における受益権の取得申込みであっても、信託財産の状況、資金動向、市況動向等に鑑み、信託財産に及ぼす影響が軽微である等と判断される期日および期間（第3号に掲げるものを除きます。）における受益権の取得申込みについては、当該取得申込みの受け付けを行なうことができます。

1. 取得申込日当日または翌営業日が、別に定める海外の休日と同日付となる場合の当該申込日
2. 取得申込日当日が、第42条に定める計算期間終了日の4営業日前から起算して3営業日以内（ただし、計算期間終了日が休日（営業日でない日をいいます。）の場合は、当該計算期間終了日の5営業日前から起算して4営業日以内）
3. 前各号のほか、委託者が、別に定める運用の基本方針に沿った運用に支障をきたすおそれのあるやむを得ない事情が生じたものと認めたとき

※「別に定める海外の休日」は、次の条件のいずれかに該当する日をいいます。

- ・ニューヨーク証券取引所の休場日またはニューヨークの銀行の休業日
- ・ロンドンの銀行の休業日

※申込不可日については、「サポートダイヤル」でもご確認いただけます。

(4)販売単位

1万口以上1万口単位とします。

(5)販売価額

販売基準価額とします。

(6)申込受け付けの中止および取り消し

取得申込日において当日申込み分の取得申込口数と一部解約申込口数との差が、当該申込みを受け付ける前の残存口数（前営業日までの申込み分で、信託財産に未計上の口数を含みます。）を超えることとなる場合、金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。なお、金融商品取引所を単に「取引所」という場合があり、取引所のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行なう市場ないしは当該市場を開設するものを「証券取引所」という場合があります。）等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があると

きは、受益権の取得申込の受け付けを中止することおよびすでに受け付けた取得申込の受け付けを取り消すことができます。

(7)取得申込みに関する清算制度について

取得申込みに係る金銭の委託者への支払いの債務の負担を、金融商品取引清算機関*（金融商品取引法第2条第29項に規定する金融商品取引清算機関をいい、以下「清算機関」といいます。）に申込み、これを清算機関が負担する場合は、取得申込みに係る支払いの手続きは清算機関の業務方法書の定めに従って、清算機関と指定参加者との間で振替機関を介して行なわれます。

*金融商品取引清算機関は、「株式会社日本証券クリアリング機構」とします。

(8)申込手続等に関する照会先

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

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

2【換金（解約）手続等】

(1)解約の請求

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

委託者は、一部解約の実行の請求を受け付けた場合には、受託者に対し、信託財産に属する有価証券その他の資産のうち当該一部解約に係る受益権の当該信託財産に対する持分に相当するものについて換価を行なうよう指図し（当該一部解約の実行の請求に対し、追加信託金に係る金銭の引き渡しをもって応じることができる場合を除きます。）、この信託契約の一部を解約します。

(2)解約請求の締切時間

原則、一部解約の実行の請求日（「解約申込日」といいます。）の午後4時までに委託者に解約の連絡をして受理されたものを、一部解約の申込みとして取扱います。

（販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。）

(3)申込不可日（信託約款）

委託者は、次の各号の期日または期間における受益権の一部解約の実行の請求については、原則として、当該請求の受け付けを停止します。ただし、委託者は、次に該当する期日および期間における受益権の一部解約の実行の請求であっても、信託財産の状況、資金動向、市況動向等に鑑み、信託財産に及ぼす影響が軽微である等と判断される期日および期間（第4号に掲げるものを除きます。）における受益権の一部解約の実行の請求については、当該請求の受け付けを行なうことができます。

1. 解約申込日当日または翌営業日が、別に定める海外の休日と同日付となる場合の当該申込日
2. 解約申込日当日が、第42条に定める計算期間終了日の4営業日前から起算して3営業日以内（ただ

し、計算期間終了日が休日（営業日でない日をいいます。）の場合は、当該計算期間終了日の5営業日前から起算して4営業日以内）

3. （削除）

4. 前各号のほか、委託者が、別に定める運用の基本方針に沿った運用に支障をきたすおそれのあるやむを得ない事情が生じたものと認めたとき

※申込不可日については、「サポートダイヤル」でもご確認いただけます。

(4)換金単位

1万口以上1万口単位とします。

(5)換金価額

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

(6)換金制限

信託財産の資金管理を円滑に行なうため、大口解約には制限を設ける場合があります。

(7)換金代金の支払い

解約代金は、解約申込日から起算して、原則として6営業日目から販売会社において支払います。

(8)解約請求の受け付けの中止および取り消し

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受け付けを中止することおよびすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受け付けを取り消すことができます。

また、一部解約の実行の請求の受け付けが中止された場合には、受益者は当該受け付け中止以前に行なった当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受け付け中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして信託約款の規定に準じて計算された価額とします。

(9) 一部解約に関する清算制度について

一部解約に係る振替受益権の委託者への受渡しの債務の負担を、清算機関に申込み、これを清算機関が負担する場合は、一部解約に係る受渡しの手続きは清算機関の業務方法書の定めに従って、清算機関と指定参加者との間で振替機関を介して行なわれます。

(10)受益権と信託財産に属する有価証券との交換

受益者は、信託期間中において、自己に帰属する受益権をもって当該受益権の信託財産に対する持分に相当する有価証券との交換を請求することはできません。

(11)受益権の買取り（買取請求制）

販売会社は、受益権を上場したすべての金融商品取引所において上場廃止になった場合で、信託終了日の3営業日前までに受益者の請求があるときは、その受益権を買取ります。

受益権の買取価額は、買取申込みを受付けた日の翌営業日の基準価額とします。

販売会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託者との協議に基づいて受益権の買取りを停止することおよびすでに受付けた受益権の買取りを取り消すことができます。

また、受益権の買取りが停止された場合には、受益者は買取り停止以前に行なった当日の買取り請求を撤回できます。ただし、受益者がその買取り請求を撤回しない場合には、当該受益権の買取価額は、買取り停止を解除した後の最初の基準価額の計算日に買取り請求を受付けたものとして、信託約款の規定に準じて計算されたものとします。

(12)換金手続等に関する照会先

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

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

<基準価額の計算方法>

基準価額とは、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。

純資産総額とは、資産総額から負債総額を控除した金額をいいます。

資産総額とは、信託財産に属する資産を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た金額の合計額をいいます。

ファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

対象	評価方法
公社債等	原則として、基準価額計算日 ^{※1} における以下のいずれかの価額で評価します。 ^{※2} ①日本証券業協会が発表する売買参考統計値(平均値) ②金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除く） ③価格情報会社の提供する価額
外貨建資産	原則として、基準価額計算日の対顧客相場の仲値で円換算を行ないます。

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

※2 残存期間1年以内の公社債等については、一部償却原価法(アキュムレーションまたはアモチゼーション)による評価を適用することができます。

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

<追加信託金>

(i) 追加信託金は、追加信託を行なう日の前日の基準価額に100.10%以内の率を乗じて得た価額に当該追加信託にかかる受益権の口数を乗じた額とします。

(ii) 追加信託金は、当該金額と元本に相当する金額との差額を追加信託差金として処理します。

＜受益権と一部解約金の計理処理＞

信託の一部解約金は、当該金額と元本に相当する金額との差額を、解約差金として処理します。

(2) 【保管】

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

(3) 【信託期間】

無期限とします(2019年6月26日設定)。

(4) 【計算期間】

毎年3月8日から6月7日まで、6月8日から9月7日まで、9月8日から12月7日まで、および12月8日から翌年3月7日までとします。

なお、最終計算期間の終了日は、この信託が終了する場合における信託期間の終了日とします。

(5) 【その他】

(a) ファンドの繰上償還条項

(i) 委託者は、信託期間中において、この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

(ii) 委託者は、受益権の口数が20営業日連続して100万口を下回った場合、受益権を上場したすべての金融商品取引所において上場廃止になった場合または対象指数が廃止された場合は、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。なお、すべての金融商品取引所において当該受益権の上場が廃止された場合には、委託者は、その廃止された日に、信託を終了するための手続きを開始するものとします。

(b) 信託期間の終了

(i) 委託者は、上記「(a) ファンドの繰上償還条項(i)」に従い信託期間を終了させるには、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託契約に係る知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

(ii) 上記(i)の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないとき

は、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

(iii) 上記(i)の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。

(iv) 上記(i)から(iii)までの規定は、委託者が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。

(v) 委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。

(vi) 委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、下記「(c)信託約款の変更等」の書面決議が否決となる場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

(c) 信託約款の変更等

(i) 委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。）を行なうことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は本条に定める以外の方法によって変更することができないものとします。

(ii) 委託者は、上記(i)の事項（上記(i)の変更事項にあつてはその変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合事項にあつてはその併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除き、以下、合わせて「重大な約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託約款に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

(iii) 上記(ii)の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

(iv) 上記(ii)の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。

(v) 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。

(vi) 上記(ii)から(v)までの規定は、委託者が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款に係るすべての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。

(vii) 上記(i)から(vi)の規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合であっても、当該併合にかかる一又は複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行なうことはできません。

(d) 公告

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

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

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

(e) 反対者の買取請求権

ファンドの信託契約の解約または重大な約款の変更等を行なう場合には、書面決議において当該解約または重大な約款の変更等に反対した受益者は、受託者に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。この買取請求の内容および買取請求の手續に関する事項は、前述の「(b)信託期間の終了(i)」または「(c)信託約款の変更等(ii)」に規定する書面に付記します。

(f) 金融商品取引所への上場

委託者は、この信託の受益権について、金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所をいいます。）に上場申請を行なうものとし、当該受益権は、当該金融商品取引所の定める諸規則等に基づき当該金融商品取引所の承認を得たうえで、当該金融商品取引所に上場されるものとなります。

委託者は、この信託の受益権が上場された場合には、上記の金融商品取引所の定める諸規則等を遵守し、当該金融商品取引所が諸規則等に基づいて行なう受益権に対する上場廃止または売買取引の停止その他の措置に従うものとしします。

(g) 信託財産の登記等および記載等の留保等

(i) 信託の登記または登録をすることができる信託財産については、信託の登記または登録をすることとします。ただし、受託者が認める場合は、信託の登記または登録を留保することがあります。

(ii) 上記(i)ただし書きにかかわらず、受益者保護のために委託者または受託者が必要と認めるときは、速やかに登記または登録をするものとしします。

(iii) 信託財産に属する旨の記載または記録をすることができる信託財産については、信託財産に属する旨の記載または記録をするとともに、その計算を明らかにする方法により分別して管理するものとしします。ただし、受託者が認める場合は、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

(iv) 動産（金銭を除きます。）については、外形上区別することができる方法によるほか、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

(h) 有価証券の売却等の指図

委託者は、信託財産に属する親投資信託の受益証券にかかる信託契約の一部解約、有価証券の売却等の指図ができます。

(i) 再投資の指図

委託者は、親投資信託の受益証券の一部解約金、有価証券の売却代金、有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金およびその他の収入金を再投資することの指図ができます。

(j) 受託者による資金の立替え

信託財産に属する有価証券について、借替、転換、新株発行または株式割当がある場合で、委託者の申出があるときは、受託者は資金の立替えをすることができます。

信託財産に属する有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積りうるものがあるときは、受託者がこれを立替えて信託財産に繰り入れることができます。

立替金の決済および利息については、受託者と委託者との協議によりそのつど別にこれを定めます。

(k) 委託者の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

また、委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

(l) 受託者の辞任および解任に伴う取扱い

(i) 受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を申立てることができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、上記「(c)信託約款の変更等」に従い、新受託者を選任します。なお、受益者は、上記によって行なう場合を除き、受託者を解任することはできないものとします。

(ii) 委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

(m) 受益権の分割、信託日時の異なる受益権の内容

委託者は、信託契約締結日の受益権については当初設定口数に、追加信託によって生じた受益権については、これを追加信託のつど追加口数に、それぞれ均等に分割します。

信託の受益権は、信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません。

(n) 信託約款に関する疑義の取扱い

この信託約款の解釈について疑義を生じたときは、委託者と受託者との協議により定めます。

(o) 他の受益者の氏名等の開示の請求の制限

受益者は、委託者または受託者に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行なうことはできません。

1. 他の受益者の氏名または名称および住所

2. 他の受益者が有する受益権の内容

(p) 関係法人との契約の更新に関する手続

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

なお、運用の外部委託を行なう場合は、委託者と運用の委託先との間で締結する「運用指図に関する権限の委託契約」は、契約終了の3ヵ月前までに当事者の一方から更新しない旨を書面によって通知がない限り、1年毎に自動的に更新されるものとします。但し、当該契約はファンドの償還日に終了するものとします。

(q) 有価証券報告書

委託者は、有価証券報告書を毎年3月、9月の決算日を基準に作成し3ヵ月以内に関東財務局長に提出します。

4 【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

① 収益分配金に対する請求権および名義登録

■ 収益分配金の支払い ■

(a) 収益分配金は、計算期間終了日現在において、氏名もしくは名称および住所が受託者に登録されている者を、計算期間終了日現在における受益者とし（以下「名義登録受益者」といいます。）、当該名義登録受益者に支払います。なお、受託者は他の証券代行会社等、受託者が適当と認める者と委託契約を締結し、名義登録にかかる事務を委託することができます。

受益者は、原則として上記の登録をこの信託の受益権が上場されている金融商品取引所の会

員（口座管理機関であるものに限り、以下同じ。）を経由して行なうものとします。この場合、当該会員は、当該会員が独自に定める手数料および当該手数料にかかる消費税等に相当する金額を徴することができるものとします。ただし、証券金融会社等は上記の登録を受託者に対して直接に行なうことができます。

名義登録の手続きは、以下の通りとします。

(i) 受益権は、会員の振替口座簿に口数が記載または記録されることにより、当該振替口座簿に記載または記録された口数に応じた受益権が帰属します。

(ii) 会員は、計算期間終了日までに当該会員にかかる上記(i)の受益者の氏名もしくは名称および住所その他受託者が定める事項を書面等により受託者に届出るものとします。また、届出た内容に変更が生じた場合は、当該会員所定の方法による当該受益者からの申し出にもとづき、当該会員はこれを受託者に通知するものとします。

(iii) 会員は、計算期間終了日現在の当該会員にかかる上記(i)の受益者の振替機関の定める事項を(当該会員が直接口座管理機関でない場合はその上位機関を通じて)振替機関に報告するとともに、振替機関はこれを受託者に通知するものとします。

上記に規定する収益分配金の支払いは、原則として毎計算期間終了日から起算して40日以内の委託者の指定する日に、上記に規定する登録の際に名義登録受益者があらかじめ指定する預金口座に当該収益分配金を振り込む方式により行なうものとします。なお、名義登録受益者があらかじめ預金口座を指定していない場合は、当該名義登録受益者に対する収益分配金の支払いの開始が遅れる場合がありますので、ご注意ください。

また、上記の方式のほか、名義登録受益者が当該会員と別途収益分配金の取り扱いに係る契約[※]を締結している場合は、収益分配金は当該契約にしたがい支払われるものとします。

※詳しくは、当該会員にお問い合わせください。

(b) 受託者は、支払開始日から5年経過した後に、収益分配金の未払残高があるときは、当該金額を委託者に交付するものとします。

受託者は、委託者に収益分配金を払い込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

■収益分配金請求権の失効■

受益者が、収益分配金について支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託者から交付を受けた金銭は、委託者に帰属します。

②償還金に対する請求権

■償還金の支払い■

償還金(信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ。)は、信託終了日から起算して40日以内の委託者の指定する日から、原則として、信託終了日現在において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者に対して、受託者または上記①の会員等から支払います。

受託者は、支払開始日から10年経過した後に、償還金の未払残高があるときは、当該金額を委託者に交付するものとします。

受託者は、販売会社または委託者に償還金および一部解約金を交付した後は、当該交付に係る金額に関する受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

■償還金請求権の失効■

受益者は、償還金を支払開始日から10年間支払請求しないと権利を失います。

③換金(解約)請求権

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

第3【ファンドの経理状況】

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

(2)当ファンドの計算期間は6ヶ月未満であるため、財務諸表は原則として6ヶ月毎に作成しております。

(3)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、当期(2024年9月8日から2025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 ブルームバーク米国投資適格社債（１－１０年）インデックス（為替ヘッジあり）連動型上場投信】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	前期 (2024年 9月 7日現在)	当期 (2025年 3月 7日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	171,715,020	15,478,316
親投資信託受益証券	15,896,313,313	16,684,309,101
派生商品評価勘定	314,040,502	261,862,874
未収入金	-	170,465,959
未収利息	2,240	207
流動資産合計	16,382,071,075	17,132,116,457
資産合計	16,382,071,075	17,132,116,457
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	136,136,000	156,096,000
未払受託者報酬	894,010	929,706
未払委託者報酬	11,175,051	11,621,315
その他未払費用	1,730,548	1,809,014
流動負債合計	149,935,609	170,456,035
負債合計	149,935,609	170,456,035
純資産の部		
元本等		
元本	20,020,000,000	21,680,000,000
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△3,787,864,534	△4,718,339,578
（分配準備積立金）	1,729,922	824,838
元本等合計	16,232,135,466	16,961,660,422
純資産合計	16,232,135,466	16,961,660,422
負債純資産合計	16,382,071,075	17,132,116,457

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期 自 2024年 3月 8日 至 2024年 9月 7日	当期 自 2024年 9月 8日 至 2025年 3月 7日
営業収益		
受取利息	38,783	78,144
有価証券売買等損益	175,629,790	704,995,788
為替差損益	183,874,543	△957,099,998
営業収益合計	359,543,116	△252,026,066
営業費用		
支払利息	467	-
受託者報酬	1,747,939	1,828,242
委託者報酬	21,849,159	22,852,980
その他費用	2,489,051	2,748,256
営業費用合計	26,086,616	27,429,478
営業利益又は営業損失（△）	333,456,500	△279,455,544
経常利益又は経常損失（△）	333,456,500	△279,455,544
当期純利益又は当期純損失（△）	333,456,500	△279,455,544
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（△）	△3,633,569,434	△3,787,864,534
剰余金増加額又は欠損金減少額	42,913,400	226,551,100
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	42,913,400	226,551,100
剰余金減少額又は欠損金増加額	259,549,000	575,125,600
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	259,549,000	575,125,600
分配金	271,116,000	302,445,000
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△3,787,864,534	△4,718,339,578

(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。 為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
2.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。 為替差損益 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。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。
4.その他	当該財務諸表の特定期間は、2024年 9月 8日から2025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)

前期 2024年 9月 7日現在	当期 2025年 3月 7日現在
1. 特定期間の末日における受益権の総数 20,020,000口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 21,680,000口
2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額	2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額
元本の欠損 3,787,864,534円	元本の欠損 4,718,339,578円
3. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額	3. 特定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 810.80円	1口当たり純資産額 782.36円
(100口当たり純資産額) (81,080円)	(100口当たり純資産額) (78,236円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 2024年 3月 8日 至 2024年 9月 7日			当期 自 2024年 9月 8日 至 2025年 3月 7日		
1.分配金の計算過程 2024年 3月 8日から2024年 6月 7日まで			1.分配金の計算過程 2024年 9月 8日から2024年12月 7日まで		
項目			項目		
当期配当等収益額	A	8,137円	当期配当等収益額	A	34,580円
親ファンドの配当等収益額	B	148,194,196円	親ファンドの配当等収益額	B	159,100,614円
分配準備積立金	C	1,138,239円	分配準備積立金	C	1,729,922円
配当等収益合計額	D=A+B+C	149,340,572円	配当等収益合計額	D=A+B+C	160,865,116円
経費	E	12,768,692円	経費	E	13,323,539円
収益分配可能額	F=D-E	136,571,880円	収益分配可能額	F=D-E	147,541,577円
収益分配金	G	134,980,000円	収益分配金	G	146,349,000円
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	1,591,880円	次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	1,192,577円
口数	I	19,850,000口	口数	I	21,210,000口
100口当たり分配金	J=G/I×100	680円	100口当たり分配金	J=G/I×100	690円
2024年 6月 8日から2024年 9月 7日まで			2024年12月 8日から2025年 3月 7日まで		
項目			項目		
当期配当等収益額	A	30,179円	当期配当等収益額	A	43,564円
親ファンドの配当等収益額	B	149,561,320円	親ファンドの配当等収益額	B	169,790,636円
分配準備積立金	C	1,591,880円	分配準備積立金	C	1,192,577円
配当等収益合計額	D=A+B+C	151,183,379円	配当等収益合計額	D=A+B+C	171,026,777円
経費	E	13,317,457円	経費	E	14,105,939円
収益分配可能額	F=D-E	137,865,922円	収益分配可能額	F=D-E	156,920,838円
収益分配金	G	136,136,000円	収益分配金	G	156,096,000円
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	1,729,922円	次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	824,838円
口数	I	20,020,000口	口数	I	21,680,000口
100口当たり分配金	J=G/I×100	680円	100口当たり分配金	J=G/I×100	720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

前期 自 2024年 3月 8日 至 2024年 9月 7日	当期 自 2024年 9月 8日 至 2025年 3月 7日
1.金融商品に対する取組方針	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。	同左
2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、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。	2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 同左
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、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 当ファンドは、信託財産に属する資産の為替変動リスクの低減、並びに信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。	3.金融商品に係るリスク管理体制 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っております。 ○市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。 ○信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。 ○流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。	3.金融商品に係るリスク管理体制 同左

(2)金融商品の時価等に関する事項

前期 2024年 9月 7日現在	当期 2025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。 派生商品評価勘定 デリバティブ取引については、(その他の注記)の3 デリバティブ取引関係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。	2. 時価の算定方法 同左

(関連当事者との取引に関する注記)

前期 自 2024年 3月 8日 至 2024年 9月 7日	当期 自 2024年 9月 8日 至 2025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

前期 自 2024年 3月 8日 至 2024年 9月 7日	当期 自 2024年 9月 8日 至 2025年 3月 7日
期首元本額 18,950,000,000円	期首元本額 20,020,000,000円
期中追加設定元本額 1,300,000,000円	期中追加設定元本額 2,810,000,000円
期中一部解約元本額 230,000,000円	期中一部解約元本額 1,150,000,000円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	前期 自 2024年 3月 8日 至 2024年 9月 7日	当期 自 2024年 9月 8日 至 2025年 3月 7日
	損益に含まれた評価差額 (円)	損益に含まれた評価差額 (円)
親投資信託受益証券	△687,954,155	△88,492,463
合計	△687,954,155	△88,492,463

3 デリバティブ取引関係

デリバティブ取引の契約額等、時価及び評価損益

種類	前期(2024年 9月 7日現在)				当期(2025年 3月 7日現在)			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち1年超				うち1年超		
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
売建	16,167,057,279	—	15,853,016,777	314,040,502	17,047,421,423	—	16,785,558,549	261,862,874
米ドル	16,167,057,279	—	15,853,016,777	314,040,502	17,047,421,423	—	16,785,558,549	261,862,874
合計	16,167,057,279	—	15,853,016,777	314,040,502	17,047,421,423	—	16,785,558,549	261,862,874

（注）時価の算定方法

- 1 為替予約取引
- 1) 計算日において対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。
- ① 計算日において為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。
- ② 計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。
- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
 - ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。
- 2) 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。

※上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

（４）【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式(2025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(2025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	米国投資適格社債１－１０年インデックスマザーファンド	9,942,973,243	16,684,309,101	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：98.4%	9,942,973,243	16,684,309,101 100.0%	
	合計			16,684,309,101	

(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

財務諸表における注記事項として記載しているため省略しております。

（参考）

当ファンドは「米国投資適格社債１－１０年インデックスマザーファンド」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。

米国投資適格社債１－１０年インデックスマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(2025年 3月 7日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	187,096,465

(2025年 3月 7日現在)

コール・ローン	4,662,857
社債券	17,599,610,462
派生商品評価勘定	2,460,826
未収入金	73,940,576
未収利息	168,701,056
前払費用	18,595,386
流動資産合計	18,055,067,628
資産合計	18,055,067,628
負債の部	
流動負債	
未払金	35,981,898
未払解約金	181,700,000
流動負債合計	217,681,898
負債合計	217,681,898
純資産の部	
元本等	
元本	10,630,233,967
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（△）	7,207,151,763
元本等合計	17,837,385,730
純資産合計	17,837,385,730
負債純資産合計	18,055,067,628

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	社債券 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、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。 為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売相場場の仲値によって計算しております。
3. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

2025年 3月 7日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.6780円
(10,000口当たり純資産額)	(16,780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 2024年 9月 8日 至 2025年 3月 7日	
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。 これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	

委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。

○市場リスクの管理

市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。

○信用リスクの管理

信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。

○流動性リスクの管理

流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。

(2)金融商品の時価等に関する事項

2025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

社債券

（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

2025年 3月 7日現在

期首	2024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	10,766,176,200円
同期中における追加設定元本額	1,816,952,796円
同期中における一部解約元本額	1,952,895,029円
期末元本額	10,630,233,967円
期末元本額の内訳＊	
NEXT FUNDS ブルームバーグ米国投資適格社債（１－１０年）インデックス（為替ヘッジあり）連動型上場投信	9,942,973,243円
米国投資適格社債１－１０年インデックス・為替ヘッジ型F（適格機関投資家専用）	687,260,724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(2025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(2025年3月7日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	米ドル	3M COMPANY	50,000.00	48,165.14	
		3M COMPANY	60,000.00	55,734.96	
		6297782 LLC	100,000.00	99,137.26	
		ABBOTT LABORATORIES	100,000.00	99,290.36	
		ABBVIE INC	300,000.00	293,332.56	
		ABBVIE INC	100,000.00	100,941.61	
		ABBVIE INC	100,000.00	94,164.20	
		ABBVIE INC	100,000.00	100,588.72	
		ACCENTURE CAPITAL INC	100,000.00	97,578.49	
		ADOBE INC	100,000.00	101,513.21	
		ADOBE INC	100,000.00	90,342.56	
		AEP TEXAS INC	100,000.00	100,357.79	
		AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	150,000.00	144,721.29	
		AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	150,000.00	140,819.71	
		AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	150,000.00	132,865.26	
		AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	150,000.00	145,040.97	

AES CORP/THE	50,000.00	50,820.31	
AFFILIATED MANAGERS GROU	50,000.00	49,107.83	
AFLAC INC	50,000.00	47,680.86	
AGCO CORP	50,000.00	50,460.05	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	50,000.00	43,790.68	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	50,000.00	43,324.50	
AGREE LP	50,000.00	45,004.28	
AIR LEASE CORP	100,000.00	95,788.79	
AIR LEASE CORP	100,000.00	97,404.37	
AIR LEASE CORP	100,000.00	86,711.52	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS	100,000.00	88,211.31	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS	50,000.00	50,380.33	
ALABAMA POWER CO	50,000.00	42,319.09	
ALABAMA POWER CO	50,000.00	44,571.69	
ALBEMARLE CORP	50,000.00	47,940.46	
ALEXANDRIA REAL ESTATE E	100,000.00	91,396.20	
ALEXANDRIA REAL ESTATE E	100,000.00	78,562.61	
ALGONQUIN PWR & UTILITY	50,000.00	50,358.08	
ALLEGION US HOLDING CO	50,000.00	50,571.44	
ALLSTATE CORP	100,000.00	83,062.99	
ALLY FINANCIAL INC	100,000.00	105,032.14	
ALLY FINANCIAL INC	100,000.00	104,725.14	
ALLY FINANCIAL INC	50,000.00	50,418.39	
ALPHABET INC	70,000.00	59,041.78	
ALTRIA GROUP INC	100,000.00	100,214.23	
ALTRIA GROUP INC	100,000.00	93,097.40	
AMAZON.COM INC	100,000.00	98,274.15	
AMAZON.COM INC	200,000.00	195,106.58	
AMAZON.COM INC	180,000.00	155,516.14	
AMAZON.COM INC	100,000.00	86,915.24	
AMAZON.COM INC	150,000.00	140,545.72	
AMCOR FLEXIBLES NORTH AM	100,000.00	87,884.92	
AMEREN CORP	100,000.00	91,860.85	
AMERICAN ELECTRIC POWER	50,000.00	50,611.67	
AMERICAN ELECTRIC POWER	100,000.00	88,314.01	
AMERICAN ELECTRIC POWER	50,000.00	47,608.76	
AMERICAN EXPRESS CO	150,000.00	143,508.07	
AMERICAN EXPRESS CO	150,000.00	151,690.03	
AMERICAN EXPRESS CO	100,000.00	101,994.07	
AMERICAN EXPRESS CO	100,000.00	102,776.25	
AMERICAN EXPRESS CO	100,000.00	107,917.70	
AMERICAN EXPRESS CO	100,000.00	99,669.29	
AMERICAN EXPRESS CO	50,000.00	51,722.77	

AMERICAN EXPRESS CREDIT	50,000.00	49,473.87	
AMERICAN HOMES 4 RENT	50,000.00	42,920.82	
AMERICAN HOMES 4 RENT	50,000.00	45,404.67	
AMERICAN HONDA FINANCE	100,000.00	101,027.42	
AMERICAN HONDA FINANCE	100,000.00	100,621.90	
AMERICAN HONDA FINANCE	100,000.00	103,277.68	
AMERICAN HONDA FINANCE	100,000.00	100,464.18	
AMERICAN HONDA FINANCE	50,000.00	42,111.34	
AMERICAN INTERNATIONAL	50,000.00	50,068.90	
AMERICAN NATIONAL GROUP	50,000.00	50,001.50	
AMERICAN TOWER CORP	50,000.00	48,408.72	
AMERICAN TOWER CORP	150,000.00	147,304.26	
AMERICAN TOWER CORP	50,000.00	51,206.87	
AMERICAN TOWER CORP	100,000.00	84,981.73	
AMERICAN TOWER CORP	100,000.00	101,717.88	
AMERICAN WATER CAPITAL C	150,000.00	129,159.49	
AMERISOURCEBERGEN CORP	100,000.00	88,630.27	
AMGEN INC	100,000.00	97,575.45	
AMGEN INC	150,000.00	152,485.23	
AMGEN INC	100,000.00	102,052.46	
AMGEN INC	100,000.00	87,163.43	
AMGEN INC	100,000.00	83,266.18	
AMGEN INC	100,000.00	101,195.76	
AMPHENOL CORP	50,000.00	50,785.81	
AMPHENOL CORP	50,000.00	42,742.63	
AMPHENOL CORP	50,000.00	50,684.95	
ANALOG DEVICES INC	20,000.00	19,718.93	
ANALOG DEVICES INC	50,000.00	42,698.68	
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR	200,000.00	201,527.86	
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR	100,000.00	94,840.32	
ANTHEM INC	50,000.00	43,923.06	
AON NORTH AMERICA INC	150,000.00	152,244.31	
AON NORTH AMERICA INC	100,000.00	101,684.67	
APOLLO DEBT SOLUTIONS BD	50,000.00	52,234.08	
APPALACHIAN POWER CO	60,000.00	58,419.03	
APPALACHIAN POWER CO	50,000.00	44,026.40	
APPALACHIAN POWER CO	50,000.00	50,554.38	
APPLE INC	200,000.00	193,940.86	
APPLE INC	200,000.00	194,030.30	
APPLE INC	100,000.00	91,884.85	
APPLE INC	100,000.00	91,042.69	
APPLE INC	100,000.00	91,427.44	
APPLE INC	100,000.00	87,389.65	

APPLE INC	100,000.00	85,845.53
APPLIED MATERIALS INC	20,000.00	19,633.83
APPLIED MATERIALS INC	50,000.00	50,611.45
APPROVIN CORP	50,000.00	50,823.86
APTIV SWISS HOLDINGS LTD	50,000.00	43,839.55
ARCELORMITTAL SA	100,000.00	104,620.46
ARCHER-DANIELS-MIDLAND C	100,000.00	93,703.47
ARES CAPITAL CORP	100,000.00	96,543.48
ARES CAPITAL CORP	100,000.00	102,270.05
ARES STRATEGIC INCOME FU	100,000.00	102,695.26
ARIZONA PUBLIC SERVICE	100,000.00	84,326.43
ARTHUR J GALLAGHER & CO	50,000.00	50,149.57
ARTHUR J GALLAGHER & CO	50,000.00	49,772.16
ARTHUR J GALLAGHER & CO	50,000.00	54,466.24
ASCENSION HEALTH	50,000.00	45,728.31
ASSURANT INC	50,000.00	46,941.92
ASTRAZENECA FINANCE LLC	100,000.00	101,494.41
ASTRAZENECA FINANCE LLC	100,000.00	92,148.92
ASTRAZENECA FINANCE LLC	100,000.00	101,544.61
ASTRAZENECA PLC	100,000.00	84,752.81
AT&T INC	100,000.00	97,051.09
AT&T INC	160,000.00	152,438.49
AT&T INC	200,000.00	196,026.54
AT&T INC	100,000.00	88,750.97
AT&T INC	100,000.00	83,910.28
AT&T INC	100,000.00	101,844.41
ATHENE HOLDING LTD	50,000.00	49,305.51
ATHENE HOLDING LTD	40,000.00	36,988.86
ATLANTIC CITY ELECTRIC	50,000.00	49,179.06
ATLANTIC CITY ELECTRIC	100,000.00	86,444.00
ATMOS ENERGY CORP	50,000.00	52,832.08
AUST & NZ BANKING GRP NY	250,000.00	253,600.25
AUTODESK INC	50,000.00	42,781.48
AUTOMATIC DATA PROCESSNG	50,000.00	48,598.08
AUTONATION INC	50,000.00	45,412.55
AUTOZONE INC	100,000.00	96,470.14
AUTOZONE INC	100,000.00	108,915.01
AVALONBAY COMMUNITIES	90,000.00	87,149.71
AVALONBAY COMMUNITIES	50,000.00	50,773.91
AVERY DENNISON CORP	50,000.00	45,049.59
AVNET INC	50,000.00	49,789.73
AXA EQUITABLE HOLDINGS I	70,000.00	69,309.63
BAKER HUGHES LLC/CO-OBL	50,000.00	48,740.16

BAKER HUGHES LLC/CO-OBL	30,000.00	28,176.06	
BALTIMORE GAS & ELECTRIC	50,000.00	43,247.97	
BANCO SANTANDER SA	200,000.00	197,792.84	
BANCO SANTANDER SA	200,000.00	203,667.60	
BANCO SANTANDER SA	200,000.00	204,743.30	
BANCO SANTANDER SA	200,000.00	213,356.08	
BANK OF AMERICA CORP	100,000.00	99,856.73	
BANK OF AMERICA CORP	200,000.00	194,158.58	
BANK OF AMERICA CORP	100,000.00	98,809.35	
BANK OF AMERICA CORP	100,000.00	96,322.18	
BANK OF AMERICA CORP	100,000.00	98,121.27	
BANK OF AMERICA CORP	100,000.00	99,437.97	
BANK OF AMERICA CORP	200,000.00	195,309.56	
BANK OF AMERICA CORP	200,000.00	196,069.66	
BANK OF AMERICA CORP	100,000.00	101,443.22	
BANK OF AMERICA CORP	200,000.00	184,326.14	
BANK OF AMERICA CORP	200,000.00	193,975.88	
BANK OF AMERICA CORP	200,000.00	186,818.16	
BANK OF AMERICA CORP	100,000.00	91,785.03	
BANK OF AMERICA CORP	200,000.00	178,762.74	
BANK OF AMERICA CORP	100,000.00	89,501.76	
BANK OF AMERICA CORP	100,000.00	85,794.04	
BANK OF AMERICA CORP	100,000.00	85,270.18	
BANK OF AMERICA CORP	200,000.00	175,805.52	
BANK OF AMERICA CORP	100,000.00	87,787.80	
BANK OF AMERICA CORP	100,000.00	85,235.15	
BANK OF AMERICA CORP	100,000.00	87,496.79	
BANK OF AMERICA CORP	100,000.00	96,568.14	
BANK OF AMERICA CORP	150,000.00	150,692.82	
BANK OF AMERICA CORP	200,000.00	208,552.84	
BANK OF AMERICA CORP	170,000.00	141,882.85	
BANK OF AMERICA CORP	200,000.00	180,080.48	
BANK OF MONTREAL	100,000.00	101,401.07	
BANK OF MONTREAL	100,000.00	103,368.01	
BANK OF MONTREAL	100,000.00	100,898.62	
BANK OF MONTREAL	50,000.00	49,672.74	
BANK OF MONTREAL	20,000.00	19,355.53	
BANK OF MONTREAL	50,000.00	42,432.64	
BANK OF NOVA SCOTIA	100,000.00	97,122.29	
BANK OF NOVA SCOTIA	50,000.00	49,686.21	
BANK OF NOVA SCOTIA	50,000.00	50,270.32	
BANK OF NOVA SCOTIA	100,000.00	102,462.75	
BANK OF NOVA SCOTIA	100,000.00	100,777.53	

BANK OF NOVA SCOTIA	50,000.00	46,408.21	
BANK OF NY MELLON CORP	100,000.00	100,901.04	
BANK OF NY MELLON CORP	100,000.00	103,418.56	
BANK OF NY MELLON CORP	100,000.00	105,565.72	
BANK OF NY MELLON CORP	100,000.00	84,717.88	
BANK OF NY MELLON CORP	100,000.00	95,225.29	
BANK OF NY MELLON CORP	100,000.00	105,051.84	
BANK OF NY MELLON CORP	50,000.00	50,698.44	
BARCLAYS PLC	200,000.00	201,109.76	
BARCLAYS PLC	200,000.00	203,199.24	
BARCLAYS PLC	200,000.00	212,650.22	
BARCLAYS PLC	200,000.00	223,819.14	
BARCLAYS PLC	200,000.00	216,089.40	
BAT CAPITAL CORP	50,000.00	46,612.47	
BAT CAPITAL CORP	100,000.00	94,408.61	
BAT CAPITAL CORP	50,000.00	52,027.00	
BAT CAPITAL CORP	100,000.00	114,626.52	
BAT INTL FINANCE PLC	150,000.00	145,495.23	
BAXTER INTERNATIONAL INC	100,000.00	91,797.88	
BAXTER INTERNATIONAL INC	100,000.00	83,442.50	
BECTON DICKINSON & CO	50,000.00	50,252.56	
BECTON DICKINSON & CO	50,000.00	45,466.37	
BECTON DICKINSON AND CO	33,000.00	32,431.45	
BECTON DICKINSON AND CO	50,000.00	42,548.71	
BELL CANADA	50,000.00	49,192.04	
BERKSHIRE HATHAWAY ENERG	50,000.00	48,182.79	
BERKSHIRE HATHAWAY FIN	50,000.00	44,902.86	
BERKSHIRE HATHAWAY INC	80,000.00	79,118.16	
BERRY GLOBAL INC	50,000.00	47,276.79	
BERRY GLOBAL INC	50,000.00	51,939.84	
BEST BUY CO INC	50,000.00	42,672.88	
BHP BILLITON FIN USA LTD	100,000.00	100,854.59	
BHP BILLITON FIN USA LTD	50,000.00	50,745.13	
BIOGEN INC	70,000.00	61,556.00	
BLACK HILLS CORP	100,000.00	92,737.95	
BLACKROCK INC	100,000.00	90,043.06	
BLACKROCK INC	100,000.00	84,192.60	
BLACKSTONE PRIVATE CRE	100,000.00	96,459.55	
BLACKSTONE PRIVATE CRE	100,000.00	98,150.19	
BLACKSTONE SECURED LEND	100,000.00	94,608.30	
BLOCK FINANCIAL	50,000.00	46,247.57	
BLUE OWL CAPITAL CORP	100,000.00	97,636.67	
BLUE OWL CREDIT INCOME	50,000.00	52,576.19	

BLUE OWL CREDIT INCOME	50,000.00	53,542.31	
BLUE OWL CREDIT INCOME	50,000.00	51,567.20	
BLUE OWL FINANCE LLC	50,000.00	46,789.33	
BLUE OWL TECHNOLOGY FINA	50,000.00	50,327.00	
BOARDWALK PIPELINES LP	50,000.00	49,897.58	
BOARDWALK PIPELINES LP	50,000.00	45,468.03	
BOEING CO	100,000.00	96,239.68	
BOEING CO	100,000.00	95,473.92	
BOEING CO	100,000.00	90,501.72	
BOEING CO	100,000.00	99,983.24	
BOEING CO	50,000.00	46,041.08	
BOEING CO	100,000.00	106,688.75	
BOOKING HOLDINGS INC	50,000.00	49,584.65	
BOOKING HOLDINGS INC	50,000.00	49,980.29	
BORGWARNER INC	50,000.00	50,106.93	
BOSTON PROPERTIES LP	50,000.00	52,339.64	
BOSTON PROPERTIES LP	100,000.00	89,580.83	
BOSTON PROPERTIES LP	100,000.00	82,096.98	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	50,000.00	45,466.21	
BP CAP MARKETS AMERICA	100,000.00	98,361.28	
BP CAP MARKETS AMERICA	100,000.00	98,474.74	
BP CAP MARKETS AMERICA	100,000.00	100,369.94	
BP CAP MARKETS AMERICA	100,000.00	87,205.71	
BP CAP MARKETS AMERICA	100,000.00	98,258.49	
BP CAP MARKETS AMERICA	100,000.00	98,362.18	
BRIGHTHOUSE FINANCIAL IN	50,000.00	51,629.17	
BRISTOL MYERS SQUIBB CO	100,000.00	98,905.31	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	100,000.00	101,240.45	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	100,000.00	101,402.39	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	100,000.00	105,645.02	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	100,000.00	106,560.52	
BRITISH TELECOM PLC	80,000.00	97,660.17	
BRIXMOR OPERATING PART	50,000.00	49,661.80	
BRIXMOR OPERATING PART	50,000.00	47,803.49	
BROADCOM INC	100,000.00	101,243.24	
BROADCOM INC	150,000.00	139,364.82	
BROADCOM INC	100,000.00	97,278.92	
BROADCOM INC	100,000.00	101,082.29	
BROADCOM INC	100,000.00	87,694.38	
BROADCOM INC	100,000.00	97,342.60	
BROADCOM INC	200,000.00	189,447.90	
BROADCOM INC	150,000.00	132,986.52	
BROADRIDGE FINANCIAL SOL	50,000.00	43,561.29	

BROOKFIELD CAPITAL FIN	50,000.00	52,413.46	
BROOKFIELD FINANCE INC	50,000.00	50,044.83	
BROOKFIELD FINANCE INC	70,000.00	61,951.83	
BROWN & BROWN INC	50,000.00	46,996.02	
BRUNSWICK CORP	50,000.00	45,957.46	
BUNGE LTD FINANCE CORP	50,000.00	49,080.12	
BUNGE LTD FINANCE CORP	50,000.00	44,221.10	
BURLINGTN NORTH SANTA FE	50,000.00	48,983.25	
CABOT CORP	50,000.00	49,579.64	
CADENCE DESIGN SYS INC	100,000.00	98,687.22	
CAMDEN PROPERTY TRUST	100,000.00	94,272.38	
CAMPBELL SOUP CO	100,000.00	88,625.81	
CANADIAN IMPERIAL BANK	100,000.00	101,115.21	
CANADIAN IMPERIAL BANK	100,000.00	104,370.06	
CANADIAN IMPERIAL BANK	100,000.00	99,063.74	
CANADIAN NATL RAILWAY	50,000.00	53,644.43	
CANADIAN NATL RAILWAY	50,000.00	47,730.04	
CANADIAN NATL RESOURCES	100,000.00	89,820.88	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY	100,000.00	92,741.82	
CAPITAL ONE FINANCIAL CO	100,000.00	100,293.76	
CAPITAL ONE FINANCIAL CO	100,000.00	104,088.46	
CAPITAL ONE FINANCIAL CO	100,000.00	100,776.79	
CAPITAL ONE FINANCIAL CO	100,000.00	111,613.18	
CAPITAL ONE FINANCIAL CO	150,000.00	124,011.01	
CAPITAL ONE FINANCIAL CO	100,000.00	101,646.38	
CAPITAL ONE FINANCIAL CO	100,000.00	105,504.75	
CARDINAL HEALTH INC	50,000.00	50,677.01	
CARDINAL HEALTH INC	50,000.00	50,655.67	
CARLISLE COS INC	50,000.00	48,794.35	
CARRIER GLOBAL CORP	110,000.00	100,082.49	
CATERPILLAR FINL SERVICE	100,000.00	100,187.20	
CATERPILLAR FINL SERVICE	100,000.00	92,689.02	
CATERPILLAR FINL SERVICE	50,000.00	50,538.39	
CATERPILLAR INC	150,000.00	137,235.58	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	50,000.00	49,406.90	
CBRE SERVICES INC	100,000.00	86,638.54	
CDW LLC/CDW FINANCE	50,000.00	48,296.17	
CDW LLC/CDW FINANCE	100,000.00	94,582.72	
CENTENE CORP	150,000.00	136,720.38	
CENTENE CORP	150,000.00	143,854.05	
CENTENE CORP	150,000.00	130,927.08	
CENTERPOINT ENER HOUSTON	100,000.00	87,642.05	
CENTERPOINT ENERGY INC	50,000.00	45,583.83	

CENTERPOINT ENERGY RES	100,000.00	85,272.46	
CHARLES SCHWAB CORP	100,000.00	96,556.93	
CHARLES SCHWAB CORP	100,000.00	96,304.99	
CHARLES SCHWAB CORP	100,000.00	93,118.38	
CHARLES SCHWAB CORP	150,000.00	154,292.41	
CHARLES SCHWAB CORP	50,000.00	52,554.68	
CHARLES SCHWAB CORP	100,000.00	87,649.48	
CHARTER COMM OPT LLC/CAP	200,000.00	179,550.54	
CHARTER COMM OPT LLC/CAP	100,000.00	86,045.87	
CHARTER COMM OPT LLC/CAP	100,000.00	103,850.74	
CHENIERE CORP CHRISTI HD	60,000.00	57,010.33	
CHENIERE ENERGY INC	50,000.00	49,379.63	
CHENIERE ENERGY INC	50,000.00	50,485.78	
CHENIERE ENERGY PARTNERS	200,000.00	175,354.42	
CHEVRON USA INC	100,000.00	92,710.63	
CHEVRON USA INC	100,000.00	95,037.56	
CHOICE HOTELS INTL INC	50,000.00	45,895.06	
CHUBB INA HOLDINGS INC	100,000.00	99,982.12	
CHURCH & DWIGHT CO INC	50,000.00	51,954.96	
CI FINANCIAL CORP	50,000.00	43,478.19	
CIGNA CORP	134,000.00	129,698.72	
CIGNA CORP	100,000.00	99,144.44	
CIGNA CORP	100,000.00	86,736.24	
CIGNA GROUP/THE	50,000.00	50,040.96	
CINTAS CORPORATION NO.2	50,000.00	49,350.03	
CISCO SYSTEMS INC	100,000.00	100,519.65	
CISCO SYSTEMS INC	150,000.00	151,874.52	
CISCO SYSTEMS INC	50,000.00	50,385.29	
CISCO SYSTEMS INC	100,000.00	101,016.30	
CITIBANK NA	250,000.00	251,294.95	
CITIBANK NA	250,000.00	252,093.57	
CITIGROUP INC	100,000.00	96,138.00	
CITIGROUP INC	150,000.00	149,000.49	
CITIGROUP INC	100,000.00	98,691.76	
CITIGROUP INC	100,000.00	97,050.04	
CITIGROUP INC	100,000.00	100,093.92	
CITIGROUP INC	200,000.00	195,469.54	
CITIGROUP INC	100,000.00	101,038.16	
CITIGROUP INC	100,000.00	91,812.25	
CITIGROUP INC	150,000.00	145,987.59	
CITIGROUP INC	100,000.00	88,941.77	
CITIGROUP INC	100,000.00	86,749.58	
CITIGROUP INC	100,000.00	107,971.84	

CITIGROUP INC	200,000.00	175,179.48
CITIGROUP INC	200,000.00	183,313.60
CITIGROUP INC	150,000.00	154,116.60
CITIGROUP INC	100,000.00	100,427.36
CITIZENS FINANCIAL GROUP	100,000.00	102,535.03
CITIZENS FINANCIAL GROUP	50,000.00	44,443.42
CLOROX COMPANY	70,000.00	68,702.03
CME GROUP INC	50,000.00	43,815.79
CNA FINANCIAL CORP	50,000.00	48,424.44
CNA FINANCIAL CORP	50,000.00	43,389.35
CNH INDUSTRIAL CAP LLC	100,000.00	102,537.53
CNO FINANCIAL GROUP INC	50,000.00	50,118.61
COCA-COLA CO/THE	100,000.00	97,456.77
COCA-COLA CO/THE	100,000.00	86,591.86
COCA-COLA CO/THE	100,000.00	86,989.65
COCA-COLA CO/THE	50,000.00	43,334.96
COCA-COLA CO/THE	50,000.00	49,409.91
COCA-COLA CONSOLIDATED	50,000.00	51,034.14
COMCAST CORP	100,000.00	97,829.47
COMCAST CORP	100,000.00	97,161.61
COMCAST CORP	100,000.00	90,959.38
COMCAST CORP	200,000.00	188,069.78
COMCAST CORP	100,000.00	85,381.90
COMCAST CORP	100,000.00	83,096.15
COMCAST CORP	100,000.00	98,163.31
COMERICA INC	50,000.00	50,814.57
COMMONSPIRIT HEALTH	100,000.00	93,983.80
CON EDISON CO OF NY INC	50,000.00	43,723.01
CON EDISON CO OF NY INC	50,000.00	50,766.64
CONAGRA BRANDS INC	100,000.00	91,685.96
CONAGRA BRANDS INC	20,000.00	19,995.24
CONCENTRIX CORP	50,000.00	52,100.72
CONNECTICUT LIGHT & PWR	100,000.00	85,150.97
CONOCOPHILLIPS COMPANY	150,000.00	149,518.80
CONSTELLATION BRANDS INC	50,000.00	48,999.00
CONSTELLATION BRANDS INC	50,000.00	45,360.16
CONSTELLATION BRANDS INC	100,000.00	84,684.65
CONSTELLATION EN GEN LLC	50,000.00	51,479.21
CONSUMERS ENERGY CO	80,000.00	78,308.29
COREBRIDGE FINANCIAL INC	150,000.00	144,475.69
COREBRIDGE FINANCIAL INC	50,000.00	51,429.60
CORPORATE OFFICE PROP LP	60,000.00	51,622.76
COSTCO WHOLESALE CORP	150,000.00	130,404.06

COTERRA ENERGY INC	50,000.00	49,072.81	
CROWN CASTLE INC	100,000.00	95,258.11	
CROWN CASTLE INC	100,000.00	96,772.42	
CROWN CASTLE INC	100,000.00	98,804.91	
CROWN CASTLE INTL CORP	100,000.00	85,937.28	
CSX CORP	150,000.00	135,261.23	
CUBESMART LP	50,000.00	49,200.82	
CUMMINS INC	50,000.00	42,480.84	
CVS HEALTH CORP	100,000.00	97,863.63	
CVS HEALTH CORP	100,000.00	97,998.40	
CVS HEALTH CORP	100,000.00	98,458.11	
CVS HEALTH CORP	50,000.00	50,159.04	
CVS HEALTH CORP	100,000.00	84,334.61	
CVS HEALTH CORP	50,000.00	41,539.70	
CVS HEALTH CORP	100,000.00	101,883.85	
CVS HEALTH CORP	100,000.00	98,813.58	
D.R. HORTON INC	50,000.00	46,181.78	
DARDEN RESTAURANTS INC	50,000.00	49,291.00	
DCP MIDSTREAM OPERATING	50,000.00	50,256.26	
DELL INT LLC / EMC CORP	57,000.00	57,759.61	
DELL INT LLC / EMC CORP	100,000.00	100,656.39	
DELL INT LLC/EMC CORP	100,000.00	101,684.23	
DELTA AIR LINES INC	50,000.00	49,138.16	
DEUTSCHE BANK NY	150,000.00	144,009.40	
DEUTSCHE BANK NY	200,000.00	179,947.20	
DEUTSCHE BANK NY	150,000.00	146,729.59	
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	110,000.00	128,507.41	
DEVON FINANCING CORP ULC	80,000.00	91,513.58	
DH EUROPE FINANCE II	50,000.00	45,825.60	
DIAGEO CAPITAL PLC	200,000.00	175,739.14	
DIAMONDBACK ENERGY INC	100,000.00	101,071.39	
DIAMONDBACK ENERGY INC	50,000.00	52,588.60	
DIGITAL REALTY TRUST LP	100,000.00	99,331.13	
DISCOVER FINANCIAL SVS	100,000.00	115,136.58	
DISCOVERY COMMUNICATIONS	100,000.00	90,269.94	
DOLLAR GENERAL CORP	50,000.00	49,094.13	
DOLLAR GENERAL CORP	100,000.00	99,927.97	
DOLLAR TREE INC	30,000.00	29,451.85	
DOMINION ENERGY INC	150,000.00	139,644.76	
DOMINION ENERGY INC	50,000.00	51,942.48	
DOMINION ENERGY SOUTH	50,000.00	54,796.59	
DOW CHEMICAL CO/THE	70,000.00	77,952.29	
DOWDUPONT INC	50,000.00	50,369.16	

DTE ELECTRIC CO	60,000.00	55,687.76	
DTE ELECTRIC CO	50,000.00	44,606.89	
DTE ENERGY CO	100,000.00	100,571.42	
DTE ENERGY CO	100,000.00	91,360.86	
DUKE ENERGY CORP	50,000.00	47,271.08	
DUKE ENERGY CORP	100,000.00	94,593.72	
DUKE ENERGY CORP	100,000.00	88,844.15	
DUKE ENERGY CORP	100,000.00	96,340.70	
DUKE ENERGY OHIO INC	200,000.00	175,732.80	
DUKE ENERGY OHIO INC	50,000.00	50,826.49	
DUKE ENERGY PROGRESS LLC	100,000.00	91,135.77	
DXC TECHNOLOGY CO	50,000.00	45,654.84	
E.I. DU PONT DE NEMOURS	50,000.00	44,459.47	
EASTMAN CHEMICAL CO	50,000.00	49,730.45	
EATON CORP	50,000.00	48,616.37	
EBAY INC	100,000.00	96,527.62	
ECOLAB INC	100,000.00	97,484.36	
EDISON INTERNATIONAL	100,000.00	95,154.72	
ELECTRONIC ARTS INC	50,000.00	42,464.60	
ELEVANCE HEALTH INC	100,000.00	97,057.47	
ELEVANCE HEALTH INC	50,000.00	50,870.15	
ELEVANCE HEALTH INC	50,000.00	47,081.95	
ELEVANCE HEALTH INC	50,000.00	51,330.49	
ELEVANCE HEALTH INC	50,000.00	50,450.84	
ELI LILLY & CO	200,000.00	200,987.96	
ELI LILLY & CO	100,000.00	99,728.77	
ELI LILLY & CO	100,000.00	98,798.00	
EMERA US FINANCE	50,000.00	43,206.16	
EMERSON ELECTRIC CO	50,000.00	46,966.57	
EMERSON ELECTRIC CO	50,000.00	45,823.28	
ENACT HOLDINGS INC	50,000.00	51,463.78	
ENBRIDGE INC	150,000.00	143,308.26	
ENBRIDGE INC	150,000.00	153,475.00	
ENBRIDGE INC	50,000.00	51,712.80	
ENEL CHILE SA	50,000.00	49,784.27	
ENERGY TRANSFER EQUITY	100,000.00	102,265.75	
ENERGY TRANSFER LP	100,000.00	104,339.04	
ENERGY TRANSFER LP	150,000.00	160,656.36	
ENERGY TRANSFER OPERATNG	130,000.00	130,736.47	
ENSTAR GROUP LTD	50,000.00	49,730.98	
ENTERGY CORP	50,000.00	43,064.92	
ENTERGY CORP	50,000.00	51,059.19	
ENTERGY LOUISIANA LLC	100,000.00	84,072.20	

ENTERGY LOUISIANA LLC	100,000.00	92,956.14	
ENTERPRISE PRODUCTS OPER	50,000.00	49,282.23	
ENTERPRISE PRODUCTS OPER	150,000.00	148,236.12	
ENTERPRISE PRODUCTS OPER	100,000.00	91,886.96	
EOG RESOURCES INC	50,000.00	49,340.88	
EPR PROPERTIES	50,000.00	46,887.39	
EQT CORP	100,000.00	107,630.20	
EQUIFAX INC	50,000.00	50,617.35	
EQUIFAX INC	50,000.00	45,821.96	
EQUINIX INC	100,000.00	91,389.07	
EQUINIX INC	100,000.00	93,180.47	
ERP OPERATING LP	30,000.00	29,232.79	
ERP OPERATING LP	80,000.00	74,675.39	
ESSENTIAL UTILITIES INC	50,000.00	43,430.56	
ESSEX PORTFOLIO LP	100,000.00	91,783.83	
ESSEX PORTFOLIO LP	30,000.00	27,561.84	
ESTEE LAUDER CO INC	100,000.00	89,966.02	
EVERGY METRO	50,000.00	44,239.29	
EVERSOURCE ENERGY	100,000.00	95,521.33	
EVERSOURCE ENERGY	50,000.00	51,030.53	
EVERSOURCE ENERGY	100,000.00	87,368.18	
EVERSOURCE ENERGY	50,000.00	44,500.02	
EXELON CORP	100,000.00	96,466.41	
EXELON CORP	40,000.00	38,587.91	
EXELON CORP	50,000.00	50,650.21	
EXPAND ENERGY CORP	100,000.00	94,233.03	
EXPEDIA INC	100,000.00	97,474.99	
EXTRA SPACE STORAGE LP	50,000.00	48,311.78	
EXTRA SPACE STORAGE LP	50,000.00	43,517.60	
EXTRA SPACE STORAGE LP	50,000.00	43,410.48	
EXTRA SPACE STORAGE LP	50,000.00	41,732.26	
EXXON MOBIL CORPORATION	100,000.00	95,522.98	
EXXON MOBIL CORPORATION	100,000.00	90,549.58	
F&G ANNUITIES & LIFE INC	50,000.00	51,448.26	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS	50,000.00	48,456.04	
FAIRFAX FINL HLDGS LTD	50,000.00	50,083.29	
FAIRFAX FINL HLDGS LTD	50,000.00	45,491.77	
FEDERAL REALTY INVESTMEN	50,000.00	46,886.37	
FEDEX CORP	100,000.00	98,717.55	
FEDEX CORP	100,000.00	85,758.71	
FIDELITY NATL FINANCIAL	50,000.00	45,971.80	
FIDELITY NATL INFO SERV	80,000.00	77,340.61	
FIDELITY NATL INFO SERV	50,000.00	48,089.32	

FIFTH THIRD BANCORP	50,000.00	49,330.44	
FIFTH THIRD BANCORP	100,000.00	104,006.35	
FIFTH THIRD BANCORP	100,000.00	99,289.84	
FIRST AMERICAN FINANCIAL	50,000.00	42,061.49	
FIRSTENERGY CORP	100,000.00	89,748.74	
FISERV INC	100,000.00	95,317.60	
FISERV INC	100,000.00	94,768.93	
FISERV INC	50,000.00	44,833.89	
FISERV INC	100,000.00	102,574.58	
FISERV INC	50,000.00	50,645.11	
FLEX LTD	100,000.00	102,883.04	
FLORIDA POWER & LIGHT CO	200,000.00	202,030.84	
FLOWERVE CORPORATION	50,000.00	42,952.64	
FMC CORP	50,000.00	45,902.61	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	200,000.00	203,783.84	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	200,000.00	197,956.06	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	200,000.00	211,673.62	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	200,000.00	210,698.90	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	200,000.00	195,371.14	
FORTIS INC	30,000.00	29,271.23	
FORTIVE CORPORATION	30,000.00	29,498.25	
FORTUNE BRANDS HOME & SE	50,000.00	46,524.61	
FOX CORP	100,000.00	93,960.94	
FRANCE TELECOM	60,000.00	72,410.79	
FRANKLIN RESOURCES INC	50,000.00	42,203.92	
FREEPORT-MCMORAN INC	100,000.00	98,418.22	
FS KKR CAPITAL CORP	100,000.00	91,530.95	
GATX CORP	50,000.00	48,257.69	
GATX CORP	100,000.00	83,428.04	
GE HEALTHCARE HLDG LLC	100,000.00	102,734.44	
GE HEALTHCARE HLDG LLC	100,000.00	104,403.34	
GENERAL DYNAMICS CORP	100,000.00	95,822.77	
GENERAL ELECTRIC CO	50,000.00	55,661.44	
GENERAL MILLS INC	100,000.00	97,699.78	
GENERAL MILLS INC	50,000.00	42,615.97	
GENERAL MOTORS FINL CO	150,000.00	144,048.94	
GENERAL MOTORS FINL CO	100,000.00	97,174.79	
GENERAL MOTORS FINL CO	100,000.00	92,731.09	
GENERAL MOTORS FINL CO	100,000.00	102,487.52	
GENERAL MOTORS FINL CO	100,000.00	102,256.90	
GENERAL MOTORS FINL CO	100,000.00	96,840.48	
GENERAL MOTORS FINL CO	100,000.00	85,167.92	
GENERAL MOTORS FINL CO	100,000.00	85,634.15	

GENERAL MOTORS FINL CO	100,000.00	100,839.42	
GENERAL MOTORS FINL CO	100,000.00	100,848.60	
GENUINE PARTS CO	50,000.00	50,011.06	
GEORGIA POWER CO	120,000.00	110,260.90	
GEORGIA POWER CO	50,000.00	49,390.27	
GEORGIA-PACIFIC LLC	50,000.00	56,618.12	
GILEAD SCIENCES INC	50,000.00	49,646.44	
GILEAD SCIENCES INC	50,000.00	46,135.39	
GILEAD SCIENCES INC	50,000.00	42,541.37	
GILEAD SCIENCES INC	50,000.00	50,933.54	
GLAXOSMITHKLINE CAP INC	100,000.00	98,494.23	
GLOBAL PAYMENTS INC	50,000.00	50,400.15	
GLOBAL PAYMENTS INC	100,000.00	93,133.83	
GLOBAL PAYMENTS INC	50,000.00	43,707.34	
GLOBE LIFE INC	50,000.00	48,905.77	
GLP CAPITAL LP / FIN II	50,000.00	50,186.90	
GLP CAPITAL LP / FIN II	100,000.00	93,521.32	
GOLDMAN SACHS BANK USA	100,000.00	100,686.23	
GOLDMAN SACHS BDC INC	50,000.00	51,312.00	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	150,000.00	145,307.11	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	200,000.00	191,038.32	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	200,000.00	191,671.66	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	100,000.00	96,338.41	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	100,000.00	98,083.15	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	100,000.00	97,987.11	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	100,000.00	97,383.12	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	100,000.00	105,681.02	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	100,000.00	103,006.64	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	100,000.00	84,655.03	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	250,000.00	217,939.00	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	300,000.00	256,959.27	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	200,000.00	172,688.76	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	100,000.00	87,998.22	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	200,000.00	207,009.10	
GOLUB CAPITAL BDC	50,000.00	52,583.01	
GXO LOGISTICS INC	50,000.00	51,649.88	
HALLIBURTON CO	50,000.00	45,767.94	
HASBRO INC	70,000.00	66,403.65	
HCA INC	100,000.00	97,052.14	
HCA INC	100,000.00	101,068.09	
HCA INC	100,000.00	94,246.40	
HCA INC	100,000.00	96,776.01	
HCA INC	50,000.00	46,324.87	

HCA INC	200,000.00	180,206.04	
HEALTHCARE TRUST OF AMER	80,000.00	73,046.64	
HEALTHPEAK PROPERTIES	130,000.00	119,771.14	
HEICO CORP	50,000.00	50,973.04	
HELMERICH & PAYNE INC	50,000.00	42,254.22	
HERSHEY COMPANY	50,000.00	45,868.55	
HERSHEY COMPANY	50,000.00	50,400.49	
HESS CORP	100,000.00	99,407.32	
HF SINCLAIR CORP	50,000.00	47,583.40	
HIGHWOODS REALTY LP	50,000.00	48,117.68	
HOME DEPOT INC	150,000.00	144,708.63	
HOME DEPOT INC	100,000.00	90,854.28	
HOME DEPOT INC	100,000.00	101,615.67	
HOME DEPOT INC	150,000.00	123,886.75	
HOME DEPOT INC	100,000.00	99,984.14	
HONEYWELL INTERNATIONAL	100,000.00	99,044.85	
HONEYWELL INTERNATIONAL	100,000.00	100,122.36	
HONEYWELL INTERNATIONAL	100,000.00	101,316.29	
HORMEL FOODS CORP	50,000.00	45,981.18	
HOST HOTELS & RESORTS LP	50,000.00	46,470.73	
HOST HOTELS & RESORTS LP	50,000.00	45,959.40	
HOWMET AEROSPACE INC	50,000.00	52,877.19	
HP ENTERPRISE CO	150,000.00	149,381.01	
HP ENTERPRISE CO	100,000.00	99,100.79	
HP INC	100,000.00	100,572.31	
HP INC	100,000.00	86,913.91	
HPS CORPORATE LENDING FU	50,000.00	51,985.05	
HSBC HOLDINGS PLC	200,000.00	197,420.78	
HSBC HOLDINGS PLC	200,000.00	199,663.72	
HSBC HOLDINGS PLC	200,000.00	186,816.42	
HSBC HOLDINGS PLC	200,000.00	212,587.42	
HSBC HOLDINGS PLC	200,000.00	178,848.20	
HSBC HOLDINGS PLC	200,000.00	173,209.22	
HSBC HOLDINGS PLC	200,000.00	210,996.92	
HSBC HOLDINGS PLC	200,000.00	220,644.76	
HUBBELL INC	50,000.00	48,387.06	
HUMANA INC	100,000.00	102,688.78	
HUMANA INC	50,000.00	40,750.41	
HUMANA INC	50,000.00	51,053.16	
HUNTINGTON BANCSHARES	100,000.00	89,486.76	
HUNTINGTON BANCSHARES	100,000.00	82,769.42	
HUNTINGTON INGALLS INDUS	60,000.00	57,375.27	
HUNTSMAN INTERNATIONAL L	50,000.00	42,479.65	

HYATT HOTELS CORP	100,000.00	100,839.06	
IBM CORP	100,000.00	96,015.66	
IBM CORP	100,000.00	94,211.43	
IBM CORP	100,000.00	95,422.98	
IBM CORP	100,000.00	87,322.43	
IBM INTERNAT CAPITAL	100,000.00	98,112.89	
IDEX CORP	50,000.00	43,610.71	
ILLINOIS TOOL WORKS INC	20,000.00	19,548.78	
ILLUMINA INC	50,000.00	51,144.54	
ING GROEP NV	200,000.00	197,625.32	
ING GROEP NV	200,000.00	210,114.62	
INGERSOLL RAND INC	100,000.00	102,097.20	
INTEL CORP	200,000.00	196,293.56	
INTEL CORP	100,000.00	89,228.77	
INTEL CORP	50,000.00	47,372.64	
INTEL CORP	100,000.00	82,364.71	
INTEL CORP	100,000.00	97,985.71	
INTERCONTINENTALEXCHANGE	100,000.00	98,998.00	
INTERCONTINENTALEXCHANGE	100,000.00	87,910.00	
INTERCONTINENTALEXCHANGE	100,000.00	97,372.00	
INTERPUBLIC GROUP COS	50,000.00	49,655.76	
INTERSTATE POWER & LIGHT	50,000.00	44,054.58	
INTUIT INC	100,000.00	85,966.26	
INVITATION HOMES OP	100,000.00	83,192.83	
IPALCO ENTERPRISES INC	50,000.00	47,627.13	
IQVIA INC	50,000.00	52,086.75	
JABIL INC	50,000.00	48,338.00	
JABIL INC	50,000.00	44,599.74	
JACKSON FINANCIAL INC	50,000.00	51,097.19	
JACOBS ENGINEERING GROUP	50,000.00	52,350.28	
JB HUNT TRANSPRT SVCS	50,000.00	49,678.64	
JBS USA HOLD/FOOD/LUX CO	50,000.00	46,539.69	
JBS USA HOLD/FOOD/LUX CO	100,000.00	90,557.75	
JBS USA HOLD/FOOD/LUX CO	100,000.00	89,781.64	
JEFFERIES FIN GROUP INC	100,000.00	85,295.19	
JEFFERIES GRP LLC / CAP	50,000.00	47,896.07	
JM SMUCKER CO	50,000.00	52,279.57	
JM SMUCKER CO	50,000.00	44,746.62	
JOHN DEERE CAPITAL CORP	100,000.00	96,151.08	
JOHN DEERE CAPITAL CORP	100,000.00	101,732.67	
JOHN DEERE CAPITAL CORP	100,000.00	100,016.95	
JOHN DEERE CAPITAL CORP	150,000.00	144,572.50	
JOHN DEERE CAPITAL CORP	100,000.00	101,799.75	

JOHN DEERE CAPITAL CORP	50,000.00	42,851.75	
JOHN DEERE CAPITAL CORP	50,000.00	49,217.81	
JOHN DEERE CAPITAL CORP	100,000.00	100,579.26	
JOHNSON & JOHNSON	100,000.00	101,852.87	
JOHNSON & JOHNSON	100,000.00	102,065.52	
JOHNSON & JOHNSON	100,000.00	102,204.71	
JOHNSON CONTROLS/TYCO FI	50,000.00	42,826.74	
JOHNSON CONTROLS/TYCO FI	50,000.00	42,094.70	
JP MORGAN CHASE & CO	300,000.00	290,107.11	
JP MORGAN CHASE & CO	100,000.00	99,436.75	
JP MORGAN CHASE & CO	100,000.00	98,514.41	
JP MORGAN CHASE & CO	170,000.00	144,274.78	
JPMORGAN CHASE & CO	150,000.00	149,274.30	
JPMORGAN CHASE & CO	100,000.00	102,415.35	
JPMORGAN CHASE & CO	100,000.00	96,983.49	
JPMORGAN CHASE & CO	200,000.00	189,909.22	
JPMORGAN CHASE & CO	100,000.00	100,516.18	
JPMORGAN CHASE & CO	200,000.00	195,963.14	
JPMORGAN CHASE & CO	100,000.00	104,564.05	
JPMORGAN CHASE & CO	100,000.00	100,923.39	
JPMORGAN CHASE & CO	200,000.00	205,721.12	
JPMORGAN CHASE & CO	200,000.00	191,783.90	
JPMORGAN CHASE & CO	100,000.00	99,122.15	
JPMORGAN CHASE & CO	100,000.00	91,407.27	
JPMORGAN CHASE & CO	100,000.00	89,361.20	
JPMORGAN CHASE & CO	200,000.00	181,687.38	
JPMORGAN CHASE & CO	200,000.00	175,316.50	
JPMORGAN CHASE & CO	100,000.00	86,320.81	
JPMORGAN CHASE & CO	200,000.00	176,015.50	
JPMORGAN CHASE & CO	200,000.00	194,449.12	
JPMORGAN CHASE & CO	100,000.00	99,290.71	
JPMORGAN CHASE & CO	100,000.00	101,413.14	
JPMORGAN CHASE & CO	100,000.00	107,341.47	
JPMORGAN CHASE & CO	100,000.00	100,924.84	
JPMORGAN CHASE & CO	100,000.00	103,967.39	
KELLOGG CO	100,000.00	88,471.75	
KEMPER CORP	50,000.00	45,072.09	
KENVUE INC	100,000.00	101,572.51	
KEURIG DR PEPPER INC	100,000.00	97,250.19	
KEURIG DR PEPPER INC	100,000.00	101,674.19	
KEYCORP	200,000.00	192,305.78	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	50,000.00	46,080.35	
KILROY REALTY LP	50,000.00	44,384.02	

KIMBERLY-CLARK CORP	100,000.00	93,499.20	
KIMCO REALTY OP LLC	100,000.00	89,027.86	
KINDER MORGAN INC	150,000.00	150,838.98	
KINDER MORGAN INC	100,000.00	96,432.56	
KINDER MORGAN INC	50,000.00	49,423.53	
KIRBY CORPORATION	50,000.00	49,132.69	
KITE REALTY GROUP LP	50,000.00	49,168.38	
KLA CORP	50,000.00	49,555.43	
KONINKLIJKE KPN NV	30,000.00	34,812.54	
KRAFT HEINZ FOODS CO	150,000.00	148,050.61	
KROGER CO	100,000.00	88,307.11	
KROGER CO	100,000.00	83,988.85	
KYNDRYL HOLDINGS INC	70,000.00	61,823.31	
L3 HARRIS TECH	100,000.00	99,100.62	
L3HARRIS TECH INC	100,000.00	101,244.42	
LABORATORY CORP OF AMER	50,000.00	48,924.25	
LABORATORY CORP OF AMER	50,000.00	43,907.47	
LAM RESEARCH CORP	50,000.00	43,652.78	
LAS VEGAS SANDS CORP	50,000.00	48,897.28	
LAS VEGAS SANDS CORP	50,000.00	51,217.86	
LAZARD GROUP LLC	60,000.00	58,847.38	
LEAR CORP	50,000.00	46,284.65	
LEIDOS INC	50,000.00	48,375.47	
LENNAR CORP	50,000.00	50,346.04	
LINCOLN NATIONAL CORP	50,000.00	46,060.70	
LINCOLN NATIONAL CORP	50,000.00	45,853.23	
LKQ CORP	50,000.00	51,368.99	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	200,000.00	193,032.24	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	200,000.00	194,061.74	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	200,000.00	202,944.36	
LOCKHEED MARTIN CORP	200,000.00	173,545.80	
LOEWS CORP	30,000.00	27,935.96	
LOWE'S COS INC	100,000.00	97,802.36	
LOWE'S COS INC	100,000.00	90,806.38	
LOWE'S COS INC	150,000.00	144,299.55	
LOWE'S COS INC	100,000.00	92,667.34	
LPL HOLDINGS INC	50,000.00	52,808.36	
LXP INDUSTRIAL TRUST	30,000.00	26,437.44	
LYB INT FINANCE III	50,000.00	51,037.67	
M&T BANK CORPORATION	150,000.00	156,176.32	
MAGNA INTERNATIONAL INC	50,000.00	44,334.23	
MAIN STREET CAPITAL CORP	50,000.00	51,152.81	
MANULIFE FINANCIAL CORP	50,000.00	47,995.88	

MANULIFE FINANCIAL CORP	50,000.00	49,097.66	
MARATHON PETROLEUM CORP	40,000.00	39,056.68	
MARRIOTT INTERNATIONAL	100,000.00	98,184.36	
MARRIOTT INTERNATIONAL	100,000.00	88,745.57	
MARRIOTT INTERNATIONAL	100,000.00	89,394.91	
MARSH & MCLENNAN COS INC	100,000.00	99,698.28	
MARSH & MCLENNAN COS INC	100,000.00	87,821.71	
MARSH & MCLENNAN COS INC	50,000.00	52,624.21	
MARTIN MARIETTA MATERIAL	50,000.00	44,807.26	
MARTIN MARIETTA MATERIAL	50,000.00	49,632.05	
MARVELL TECHNOLOGY INC	100,000.00	100,062.14	
MASCO CORP	30,000.00	27,428.32	
MASTERCARD INC	100,000.00	98,238.11	
MASTERCARD INC	100,000.00	94,674.15	
MASTERCARD INC	100,000.00	97,317.70	
MCCORMICK & CO	100,000.00	89,362.31	
MCDONALD'S CORP	100,000.00	98,137.61	
MCDONALD'S CORP	50,000.00	50,774.07	
MCDONALD'S CORP	100,000.00	88,859.76	
MCKESSON CORP	100,000.00	101,271.18	
MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS	50,000.00	48,715.99	
MERCEDES-BENZ FIN NA	50,000.00	58,982.40	
MERCK & CO INC	100,000.00	94,718.86	
MERCK & CO INC	100,000.00	96,372.24	
MERCK & CO INC	100,000.00	85,566.29	
MERCK & CO INC	50,000.00	49,006.45	
META PLATFORMS INC	50,000.00	49,209.93	
META PLATFORMS INC	100,000.00	101,014.06	
META PLATFORMS INC	100,000.00	99,837.24	
META PLATFORMS INC	100,000.00	94,347.04	
META PLATFORMS INC	50,000.00	49,450.95	
METLIFE INC	100,000.00	102,718.99	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	100,000.00	100,593.24	
MICRON TECHNOLOGY INC	100,000.00	107,177.63	
MICRON TECHNOLOGY INC	100,000.00	103,575.02	
MICROSOFT CORP	130,000.00	126,949.61	
MICROSOFT CORP	100,000.00	98,564.73	
MID-AMERICA APARTMENTS	30,000.00	28,544.50	
MID-AMERICA APARTMENTS	50,000.00	50,793.41	
MITSUBISHI UFJ FIN GRP	200,000.00	191,129.84	
MITSUBISHI UFJ FIN GRP	200,000.00	197,025.32	
MITSUBISHI UFJ FIN GRP	200,000.00	203,393.06	
MITSUBISHI UFJ FIN GRP	200,000.00	202,650.14	

MITSUBISHI UFJ FIN GRP	200,000.00	190,409.16	
MIZUHO FINANCIAL GROUP	200,000.00	188,142.96	
MIZUHO FINANCIAL GROUP	200,000.00	184,086.78	
MIZUHO FINANCIAL GROUP	200,000.00	169,841.70	
MOHAWK INDUSTRIES INC	30,000.00	28,196.11	
MOLSON COORS BREWING CO	50,000.00	49,012.82	
MONDELEZ INTERNATIONAL	50,000.00	48,245.46	
MONDELEZ INTERNATIONAL	33,000.00	29,994.33	
MONDELEZ INTERNATIONAL	50,000.00	44,242.29	
MOODY'S CORPORATION	50,000.00	49,528.49	
MORGAN STANLEY	200,000.00	197,392.12	
MORGAN STANLEY	100,000.00	96,579.71	
MORGAN STANLEY	100,000.00	96,183.39	
MORGAN STANLEY	200,000.00	198,204.70	
MORGAN STANLEY	100,000.00	103,979.06	
MORGAN STANLEY	100,000.00	101,236.72	
MORGAN STANLEY	200,000.00	202,470.96	
MORGAN STANLEY	100,000.00	105,467.35	
MORGAN STANLEY	200,000.00	202,291.20	
MORGAN STANLEY	100,000.00	98,454.80	
MORGAN STANLEY	100,000.00	102,824.93	
MORGAN STANLEY	100,000.00	90,393.18	
MORGAN STANLEY	200,000.00	188,509.52	
MORGAN STANLEY	200,000.00	171,678.28	
MORGAN STANLEY	100,000.00	87,478.31	
MORGAN STANLEY	200,000.00	196,758.40	
MORGAN STANLEY	100,000.00	107,446.22	
MORGAN STANLEY	100,000.00	100,067.76	
MORGAN STANLEY	100,000.00	101,179.92	
MORGAN STANLEY	100,000.00	109,298.20	
MORGAN STANLEY	200,000.00	196,988.48	
MORGAN STANLEY BANK NA	250,000.00	251,755.47	
MOSAIC CO	50,000.00	50,951.68	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	50,000.00	50,315.86	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	100,000.00	88,130.14	
MPLX LP	100,000.00	98,012.88	
MPLX LP	80,000.00	71,088.53	
MPLX LP	100,000.00	99,607.62	
NASDAQ INC	45,000.00	46,011.41	
NASDAQ INC	44,000.00	45,250.97	
NATIONAL AUSTRALIA BK/NY	250,000.00	253,816.82	
NATIONAL FUEL GAS CO	50,000.00	43,787.57	
NATIONAL GRID PLC	50,000.00	51,365.47	

NATIONAL RURAL UTIL COOP	100,000.00	99,265.78	
NATIONAL RURAL UTIL COOP	50,000.00	50,836.88	
NATIONAL RURAL UTIL COOP	100,000.00	96,797.88	
NATIONAL RURAL UTIL COOP	50,000.00	50,884.00	
NATIONAL RURAL UTIL COOP	50,000.00	41,451.45	
NATIONAL RURAL UTIL COOP	30,000.00	29,673.39	
NATWEST GROUP PLC	200,000.00	200,375.68	
NATWEST GROUP PLC	200,000.00	200,832.74	
NETAPP INC	50,000.00	47,688.34	
NETFLIX INC	80,000.00	80,946.23	
NETFLIX INC	80,000.00	83,645.28	
NEWMONT / NEWCREST FIN	50,000.00	46,464.05	
NEWMONT GOLDCORP CORP	100,000.00	92,454.03	
NEXTERA ENERGY CAPITAL	50,000.00	49,284.51	
NEXTERA ENERGY CAPITAL	50,000.00	47,731.02	
NEXTERA ENERGY CAPITAL	100,000.00	95,375.38	
NEXTERA ENERGY CAPITAL	100,000.00	100,770.24	
NEXTERA ENERGY CAPITAL	100,000.00	85,102.62	
NEXTERA ENERGY CAPITAL	100,000.00	99,286.62	
NEXTERA ENERGY CAPITAL	50,000.00	50,958.95	
NIKE INC	50,000.00	48,593.12	
NIKE INC	30,000.00	27,646.96	
NISOURCE INC	100,000.00	92,749.15	
NISOURCE INC	100,000.00	94,436.54	
NNN REIT INC	50,000.00	44,561.80	
NOMURA HOLDINGS INC	200,000.00	183,572.74	
NOMURA HOLDINGS INC	200,000.00	177,919.74	
NORDSON CORP	50,000.00	49,178.06	
NORFOLK SOUTHERN CORP	130,000.00	118,722.85	
NORTHERN STATES PWR-MINN	50,000.00	43,603.66	
NORTHERN TRUST CORP	50,000.00	49,742.82	
NORTHERN TRUST CORP	50,000.00	43,882.48	
NORTHERN TRUST CORP	80,000.00	77,412.78	
NORTHROP GRUMMAN CORP	50,000.00	48,287.23	
NORTHROP GRUMMAN CORP	50,000.00	49,316.92	
NORTHROP GRUMMAN CORP	50,000.00	49,300.44	
NOVARTIS CAPITAL CORP	100,000.00	97,793.75	
NOVARTIS CAPITAL CORP	100,000.00	97,156.86	
NSTAR ELECTRIC CO	50,000.00	50,074.56	
NSTAR ELECTRIC CO	50,000.00	42,052.17	
NUCOR CORP	50,000.00	49,199.73	
NUTRIEN LTD	50,000.00	49,538.97	
NUTRIEN LTD	70,000.00	63,923.88	

NVENT FINANCE SARL	50,000.00	49,695.33	
NVIDIA CORP	50,000.00	46,009.51	
NVIDIA CORP	80,000.00	74,347.98	
NXP BV/NXP FDG/NXP USA	50,000.00	48,893.29	
NXP BV/NXP FDG/NXP USA	50,000.00	49,216.39	
NXP BV/NXP FUNDING LLC	100,000.00	102,271.96	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	100,000.00	96,908.59	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	50,000.00	41,758.57	
OAKTREE SPECIALTY LEND	50,000.00	47,621.82	
OAKTREE STRATEGIC CREDIT	50,000.00	54,426.54	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	100,000.00	114,464.80	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	100,000.00	105,071.60	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	50,000.00	56,114.30	
OKLAHOMA G&E CO	50,000.00	46,737.41	
OMEGA HLTHCARE INVESTORS	100,000.00	99,834.22	
OMNICOM GROUP INC	50,000.00	44,656.19	
OMNICOM GROUP INC	50,000.00	43,540.72	
ONCOR ELECTRIC DELIVERY	150,000.00	136,694.50	
ONE GAS INC	50,000.00	43,851.79	
ONEOK INC	100,000.00	99,376.91	
ONEOK INC	200,000.00	212,304.74	
ONEOK INC	100,000.00	104,100.09	
ORACLE CORP	100,000.00	97,108.68	
ORACLE CORP	100,000.00	97,565.22	
ORACLE CORP	100,000.00	93,504.48	
ORACLE CORP	100,000.00	105,445.59	
ORACLE CORP	100,000.00	91,526.71	
ORACLE CORP	100,000.00	92,656.14	
ORACLE CORP	100,000.00	89,366.29	
ORACLE CORP	100,000.00	101,123.90	
ORACLE CORP	100,000.00	106,648.05	
ORIX CORP	80,000.00	69,118.25	
OTIS WORLDWIDE CORP	50,000.00	47,854.21	
OTIS WORLDWIDE CORP	30,000.00	27,116.33	
OVINTIV INC	100,000.00	103,203.15	
OWENS CORNING	50,000.00	46,932.28	
OWENS CORNING	50,000.00	47,514.96	
PACCAR FINANCIAL CORP	100,000.00	96,066.17	
PACCAR FINANCIAL CORP	50,000.00	50,489.35	
PACIFIC GAS & ELECTRIC	150,000.00	154,653.36	
PACIFIC GAS & ELECTRIC	120,000.00	115,958.48	
PACIFIC GAS & ELECTRIC	100,000.00	88,992.56	
PACIFIC GAS & ELECTRIC	100,000.00	102,232.46	

PACIFICORP	70,000.00	66,821.18	
PACIFICORP	100,000.00	101,423.11	
PACKAGING CORP OF AMERIC	50,000.00	48,576.35	
PARAMOUNT GLOBAL	150,000.00	143,800.08	
PARKER-HANNIFIN CORP	100,000.00	99,815.01	
PATTERSON-UTI ENERGY INC	50,000.00	48,391.15	
PAYPAL HOLDINGS INC	100,000.00	92,739.66	
PAYPAL HOLDINGS INC	100,000.00	88,797.51	
PEPSICO INC	100,000.00	101,484.68	
PEPSICO INC	200,000.00	194,329.36	
PEPSICO INC	100,000.00	92,043.13	
PEPSICO INC	100,000.00	84,762.31	
PERKINELMER INC	50,000.00	42,089.70	
PFIZER INC	100,000.00	97,848.17	
PFIZER INC	100,000.00	84,461.99	
PFIZER INVESTMENT ENTER	100,000.00	100,072.00	
PFIZER INVESTMENT ENTER	200,000.00	200,631.12	
PFIZER INVESTMENT ENTER	100,000.00	98,647.08	
PHILIP MORRIS INTL INC	100,000.00	100,779.51	
PHILIP MORRIS INTL INC	100,000.00	94,997.58	
PHILIP MORRIS INTL INC	100,000.00	103,481.44	
PHILIP MORRIS INTL INC	100,000.00	101,403.40	
PHILIP MORRIS INTL INC	100,000.00	104,530.24	
PHILIP MORRIS INTL INC	100,000.00	100,624.60	
PHILLIPS 66	100,000.00	97,922.75	
PHILLIPS 66 CO	50,000.00	50,713.96	
PHILLIPS 66 CO	50,000.00	50,069.05	
PIEDMONT OPERATING PARTN	50,000.00	55,287.35	
PILGRIM'S PRIDE CORP	50,000.00	47,082.82	
PILGRIM'S PRIDE CORP	50,000.00	44,065.17	
PIONEER NATURAL RESOURCE	100,000.00	86,768.30	
PLAINS ALL AMER PIPELINE	100,000.00	94,039.08	
PNC BANK NA	250,000.00	244,960.02	
PNC BANK NA	250,000.00	228,207.32	
PNC FINANCIAL SERVICES	100,000.00	95,342.14	
PNC FINANCIAL SERVICES	100,000.00	105,064.87	
PNC FINANCIAL SERVICES	100,000.00	110,730.69	
PPG INDUSTRIES INC	100,000.00	92,463.76	
PPL CAPITAL FUNDING INC	50,000.00	48,321.41	
PPL ELECTRIC UTILITIES	50,000.00	49,518.35	
PRINCIPAL FINANCIAL GRP	50,000.00	43,848.21	
PROCTER & GAMBLE CO/THE	100,000.00	97,055.37	
PROCTER & GAMBLE CO/THE	100,000.00	99,599.62	

PROCTER & GAMBLE CO/THE	100,000.00	93,719.81	
PROCTER & GAMBLE CO/THE	150,000.00	126,176.55	
PROGRESSIVE CORP	50,000.00	46,833.34	
PROLOGIS L P	100,000.00	98,257.08	
PROLOGIS LP	200,000.00	171,909.32	
PROV ST JOSEPH HLTH OBL	50,000.00	45,394.30	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	50,000.00	48,596.07	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	150,000.00	149,936.07	
PRUDENTIAL FUNDING ASIA	50,000.00	46,314.31	
PUBLIC SERVICE COLORADO	50,000.00	41,958.13	
PUBLIC SERVICE ELECTRIC	70,000.00	68,048.77	
PUBLIC SERVICE ELECTRIC	100,000.00	90,743.94	
PUBLIC SERVICE ENTERPRIS	50,000.00	51,966.89	
PUBLIC SERVICE ENTERPRIS	70,000.00	59,282.74	
PUBLIC STORAGE	50,000.00	47,870.72	
PUBLIC STORAGE OP CO	100,000.00	92,551.55	
PUGET ENERGY INC	50,000.00	46,443.44	
QORVO INC	50,000.00	47,678.43	
QUALCOMM INC	100,000.00	91,106.32	
QUALCOMM INC	100,000.00	80,975.90	
QUANTA SERVICES INC	50,000.00	44,741.14	
QUANTA SERVICES INC	50,000.00	41,835.35	
QUEST DIAGNOSTICS INC	150,000.00	137,200.26	
RALPH LAUREN CORP	50,000.00	45,964.96	
RAYTHEON TECH CORP	150,000.00	124,965.30	
REALTY INCOME CORP	100,000.00	96,263.10	
REALTY INCOME CORP	50,000.00	48,541.84	
REALTY INCOME CORP	50,000.00	46,445.11	
REALTY INCOME CORP	80,000.00	73,170.27	
REALTY INCOME CORP	50,000.00	43,189.68	
REALTY INCOME CORP	50,000.00	49,039.88	
REGAL REXNORD CORP	100,000.00	103,873.93	
REGENCY CENTERS LP	50,000.00	46,475.00	
REGENERON PHARMACEUTICAL	50,000.00	42,394.65	
REGIONS FINANCIAL CORP	100,000.00	102,387.30	
REINSURANCE GRP OF AMER	50,000.00	45,954.83	
REINSURANCE GRP OF AMER	50,000.00	51,968.28	
RELX CAPITAL INC	50,000.00	48,807.65	
RENAISSANCERE HOLDINGS L	50,000.00	47,592.24	
REPUBLIC SERVICES INC	100,000.00	100,809.89	
REPUBLIC SERVICES INC	50,000.00	41,404.33	
REPUBLIC SERVICES INC	50,000.00	49,833.38	
REXFORD INDUSTRIAL REALT	50,000.00	42,059.76	

RIO TINTO FIN USA PLC	50,000.00	50,310.55	
ROCKWELL AUTOMATION	50,000.00	41,934.91	
ROGERS COMMUNICATIONS IN	50,000.00	48,631.14	
ROGERS COMMUNICATIONS IN	50,000.00	50,108.06	
ROGERS COMMUNICATIONS IN	70,000.00	63,593.85	
ROPER TECHNOLOGIES INC	100,000.00	92,587.62	
ROPER TECHNOLOGIES INC	100,000.00	83,787.14	
ROYAL BANK OF CANADA	100,000.00	96,030.97	
ROYAL BANK OF CANADA	100,000.00	98,396.55	
ROYAL BANK OF CANADA	100,000.00	101,081.24	
ROYAL BANK OF CANADA	100,000.00	101,934.82	
ROYAL BANK OF CANADA	200,000.00	200,999.56	
ROYAL BANK OF CANADA	150,000.00	128,550.06	
ROYAL BANK OF CANADA	50,000.00	46,832.99	
ROYALTY PHARMA PLC	100,000.00	83,722.03	
RPM INTERNATIONAL INC	50,000.00	49,514.28	
RTX CORP	100,000.00	105,877.30	
RTX CORPORATION	100,000.00	98,424.50	
RYDER SYSTEM INC	100,000.00	101,866.05	
RYDER SYSTEM INC	50,000.00	51,375.83	
S&P GLOBAL INC	200,000.00	201,637.28	
SABINE PASS LIQUEFACTION	100,000.00	100,996.66	
SABINE PASS LIQUEFACTION	50,000.00	49,087.15	
SABRA HEALTH CARE LP	50,000.00	43,834.96	
SAFEHOLD GL HOLDINGS LLC	50,000.00	51,794.90	
SALESFORCE INC	100,000.00	91,291.65	
SAN DIEGO G & E	50,000.00	43,696.76	
SANDS CHINA LTD	200,000.00	189,234.94	
SANTANDER HOLDINGS USA	100,000.00	103,928.23	
SANTANDER HOLDINGS USA	150,000.00	156,373.35	
SANTANDER UK GROUP HLDGS	200,000.00	194,583.36	
SCHLUMBERGER INVESTMENT	100,000.00	90,744.35	
SEMPRA	50,000.00	50,064.49	
SEMPRA ENERGY	30,000.00	29,092.89	
SEMPRA ENERGY	100,000.00	94,900.12	
SERVICENOW INC	50,000.00	42,087.72	
SHELL FIN US INC	100,000.00	91,466.02	
SHELL INTERNATIONAL FIN	100,000.00	98,475.05	
SHERWIN-WILLIAMS CO	50,000.00	48,943.16	
SHERWIN-WILLIAMS CO	50,000.00	46,479.88	
SIMON PROPERTY GROUP LP	100,000.00	94,642.72	
SIMON PROPERTY GROUP LP	50,000.00	45,532.59	
SIMON PROPERTY GROUP LP	100,000.00	102,657.21	

SIXTH STREET LENDING PAR	50,000.00	51,467.73	
SIXTH STREET SPECIALTY	50,000.00	52,397.73	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	50,000.00	48,096.91	
SMITH & NEPHEW PLC	50,000.00	42,971.29	
SOLVENTUM CORP	50,000.00	50,954.99	
SOLVENTUM CORP	100,000.00	101,919.50	
SONOCO PRODUCTS CO	50,000.00	49,214.33	
SONOCO PRODUCTS CO	50,000.00	43,270.43	
SOUTHERN CAL EDISON	200,000.00	193,117.36	
SOUTHERN CAL EDISON	100,000.00	102,196.86	
SOUTHERN CALIF GAS CO	50,000.00	48,477.07	
SOUTHERN CALIF GAS CO	50,000.00	49,929.10	
SOUTHERN CO	100,000.00	103,692.11	
SOUTHERN CO	50,000.00	48,517.75	
SOUTHERN CO GAS CAPITAL	50,000.00	41,912.17	
SOUTHWEST AIRLINES CO	100,000.00	100,907.99	
SOUTHWEST GAS CORP	50,000.00	46,853.20	
SPRINT CAPITAL CORP	50,000.00	60,111.20	
SPRINT CORP	100,000.00	101,906.60	
SSM HEALTH CARE	50,000.00	50,393.70	
STANLEY BLACK & DECKER I	100,000.00	98,897.62	
STARBUCKS CORP	100,000.00	97,395.79	
STARBUCKS CORP	100,000.00	88,957.19	
STARBUCKS CORP	100,000.00	88,906.39	
STATE STREET CORP	100,000.00	95,550.51	
STATE STREET CORP	100,000.00	99,904.06	
STATE STREET CORP	150,000.00	141,791.56	
STATE STREET CORP	50,000.00	45,741.01	
STEEL DYNAMICS INC	100,000.00	93,011.62	
STORE CAPITAL CORP	50,000.00	42,627.86	
STRYKER CORP	100,000.00	97,688.88	
STRYKER CORP	50,000.00	50,589.60	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP	200,000.00	191,050.96	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP	200,000.00	195,071.96	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP	100,000.00	98,274.00	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP	200,000.00	184,798.58	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP	200,000.00	183,766.14	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP	50,000.00	43,208.71	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP	200,000.00	168,002.54	
SUN COMMUNITIES OPER LP	50,000.00	46,813.63	
SUTTER HEALTH	50,000.00	44,271.11	
SUZANO AUSTRIA GMBH	200,000.00	180,431.62	
SYNCHRONY FINANCIAL	100,000.00	101,781.58	

SYSCO CORPORATION	100,000.00	85,825.93
SYSTEM ENERGY RESOURCES	50,000.00	51,946.31
T-MOBILE USA INC	200,000.00	196,856.10
T-MOBILE USA INC	100,000.00	93,127.76
T-MOBILE USA INC	100,000.00	100,580.78
T-MOBILE USA INC	100,000.00	91,510.00
T-MOBILE USA INC	200,000.00	191,011.58
T-MOBILE USA INC	100,000.00	87,890.39
T-MOBILE USA INC	100,000.00	84,882.42
T-MOBILE USA INC	100,000.00	86,226.16
T-MOBILE USA INC	100,000.00	100,260.60
TAKE-TWO INTERACTIVE SOF	100,000.00	102,040.66
TAKEDA PHARMACEUTICAL	200,000.00	202,291.56
TANGER PROPERTIES LP	50,000.00	43,059.02
TAPESTRY INC	50,000.00	43,385.08
TARGA RESOURCES CORP	100,000.00	101,147.08
TARGA RESOURCES PARTNERS	100,000.00	92,152.00
TARGET CORP	100,000.00	90,278.45
TARGET CORP	50,000.00	48,945.43
TD SYNEX CORP	50,000.00	42,603.53
TELEDYNE TECHNOLOGIES IN	50,000.00	46,686.34
TELEFONICA EUROPE BV	60,000.00	68,969.04
TELUS CORP	50,000.00	44,844.27
TEXAS INSTRUMENTS INC	100,000.00	100,945.89
TEXAS INSTRUMENTS INC	100,000.00	87,275.85
TEXTRON INC	50,000.00	48,017.17
TEXTRON INC	50,000.00	45,562.98
THERMO FISHER SCIENTIFIC	100,000.00	101,202.98
THERMO FISHER SCIENTIFIC	50,000.00	50,844.00
THERMO FISHER SCIENTIFIC	100,000.00	100,932.36
TJX COS INC	50,000.00	48,397.07
TOLL BROS FINANCE CORP	50,000.00	47,549.41
TORONTO-DOMINION BANK	100,000.00	101,394.71
TORONTO-DOMINION BANK	100,000.00	95,371.60
TORONTO-DOMINION BANK	100,000.00	96,775.33
TORONTO-DOMINION BANK	100,000.00	100,602.78
TORONTO-DOMINION BANK	50,000.00	48,908.69
TORONTO-DOMINION BANK	100,000.00	101,256.59
TORONTO-DOMINION BANK	100,000.00	96,350.64
TOTALENERGIES CAPITAL SA	100,000.00	98,213.63
TOTALENERGIES CAPITAL SA	50,000.00	50,336.95
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	100,000.00	101,043.54
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	100,000.00	101,843.81

TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	100,000.00	101,309.32	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	100,000.00	101,565.55	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	200,000.00	188,707.82	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	100,000.00	104,177.48	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	100,000.00	83,874.11	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	100,000.00	98,618.39	
TRACTOR SUPPLY CO	50,000.00	42,377.07	
TRANE TECH FIN LTD	74,000.00	71,586.28	
TRANSCANADA PIPELINES	50,000.00	49,281.31	
TRANSCANADA PIPELINES	100,000.00	94,550.55	
TRANSCONT GAS PIPE LINE	50,000.00	49,074.43	
TRIMBLE INC	40,000.00	41,788.06	
TRUIST BANK	200,000.00	197,136.74	
TRUIST FINANCIAL CORP	150,000.00	161,470.36	
TRUIST FINANCIAL CORP	50,000.00	47,976.80	
TRUIST FINANCIAL CORP	100,000.00	105,307.15	
TRUIST FINANCIAL CORP	100,000.00	103,083.61	
TSMC ARIZONA CORP	200,000.00	191,683.76	
TUCSON ELECTRIC POWER CO	50,000.00	44,894.35	
TYCO ELECTRONICS GROUP S	50,000.00	43,205.05	
TYSON FOODS INC	50,000.00	48,935.70	
TYSON FOODS INC	50,000.00	49,192.41	
TYSON FOODS INC	50,000.00	51,179.46	
UBER TECHNOLOGIES INC	50,000.00	48,979.55	
UBER TECHNOLOGIES INC	50,000.00	48,486.03	
UBS AG STAMFORD CT	250,000.00	269,965.75	
UDR INC	100,000.00	98,485.65	
UNILEVER CAPITAL CORP	100,000.00	101,926.16	
UNILEVER CAPITAL CORP	200,000.00	169,325.98	
UNION ELECTRIC CO	100,000.00	92,368.97	
UNION PACIFIC CORP	130,000.00	126,159.52	
UNION PACIFIC CORP	100,000.00	88,209.99	
UNITED PARCEL SERVICE	80,000.00	73,725.23	
UNITED PARCEL SERVICE	100,000.00	99,518.49	
UNITED TECHNOLOGIES CORP	100,000.00	97,221.44	
UNITEDHEALTH GROUP INC	100,000.00	98,799.17	
UNITEDHEALTH GROUP INC	100,000.00	96,309.51	
UNITEDHEALTH GROUP INC	100,000.00	97,988.54	
UNITEDHEALTH GROUP INC	100,000.00	97,817.32	
UNITEDHEALTH GROUP INC	100,000.00	86,870.31	
UNITEDHEALTH GROUP INC	100,000.00	95,542.50	
UNITEDHEALTH GROUP INC	100,000.00	102,105.91	
UNITEDHEALTH GROUP INC	100,000.00	99,040.08	

UNIVERSAL HEALTH SVCS	50,000.00	43,761.65	
US BANCORP	100,000.00	103,422.73	
US BANCORP	100,000.00	99,859.11	
US BANCORP	100,000.00	103,139.97	
US BANCORP	100,000.00	92,859.44	
US BANCORP	250,000.00	259,338.92	
US BANCORP	100,000.00	103,283.69	
US BANCORP	50,000.00	41,442.71	
VALE OVERSEAS LIMITED	100,000.00	102,707.20	
VALERO ENERGY CORP	100,000.00	86,975.76	
VALERO ENERGY PARTNERS	30,000.00	29,862.48	
VENTAS REALTY LP	50,000.00	49,688.46	
VENTAS REALTY LP	50,000.00	43,150.12	
VERALTO CORP	50,000.00	51,197.79	
VERISIGN INC	50,000.00	43,676.62	
VERISK ANALYTICS INC	30,000.00	29,311.40	
VERIZON COMM INC	100,000.00	97,086.20	
VERIZON COMMUNICATIONS	100,000.00	99,400.31	
VERIZON COMMUNICATIONS	100,000.00	93,059.59	
VERIZON COMMUNICATIONS	100,000.00	99,171.81	
VERIZON COMMUNICATIONS	150,000.00	139,219.96	
VERIZON COMMUNICATIONS	100,000.00	84,648.97	
VERIZON COMMUNICATIONS	100,000.00	87,861.57	
VERIZON COMMUNICATIONS	100,000.00	84,485.18	
VERIZON COMMUNICATIONS	100,000.00	96,037.46	
VIATRIS INC	50,000.00	43,453.30	
VICI PROPERTIES LP	100,000.00	99,376.82	
VICI PROPERTIES LP	50,000.00	49,201.87	
VIRGINIA ELEC & POWER CO	50,000.00	49,292.95	
VIRGINIA ELEC & POWER CO	70,000.00	60,181.89	
VIRGINIA ELEC & POWER CO	50,000.00	50,434.14	
VISA INC	50,000.00	48,292.47	
VISA INC	100,000.00	89,068.55	
VMWARE INC	100,000.00	100,300.00	
VMWARE INC	50,000.00	49,414.41	
VONTIER CORP	50,000.00	43,498.44	
VULCAN MATERIALS	50,000.00	46,918.95	
WABTEC	60,000.00	59,793.23	
WALMART INC	100,000.00	98,625.03	
WALMART INC	100,000.00	95,484.91	
WALMART INC	100,000.00	85,279.00	
WALMART INC	100,000.00	96,559.82	
WALT DISNEY COMPANY/THE	100,000.00	98,653.57	

WALT DISNEY COMPANY/THE	100,000.00	89,984.08	
WALT DISNEY COMPANY/THE	150,000.00	134,333.77	
WARNERMEDIA HLDGS INC	100,000.00	89,334.57	
WARNERMEDIA HOLDINGS INC	200,000.00	194,893.14	
WASTE CONNECTIONS INC	50,000.00	45,402.76	
WASTE CONNECTIONS INC	50,000.00	44,493.46	
WASTE CONNECTIONS INC	50,000.00	47,250.62	
WASTE MANAGEMENT INC	50,000.00	50,785.91	
WASTE MANAGEMENT INC	50,000.00	45,241.26	
WASTE MANAGEMENT INC	100,000.00	83,393.32	
WASTE MANAGEMENT INC	100,000.00	99,855.81	
WEC ENERGY GROUP INC	50,000.00	50,690.76	
WEC ENERGY GROUP INC	70,000.00	64,119.25	
WELLS FARGO & COMPANY	50,000.00	49,718.44	
WELLS FARGO & COMPANY	100,000.00	98,309.24	
WELLS FARGO & COMPANY	100,000.00	99,559.13	
WELLS FARGO & COMPANY	300,000.00	293,634.06	
WELLS FARGO & COMPANY	200,000.00	195,531.78	
WELLS FARGO & COMPANY	200,000.00	190,496.16	
WELLS FARGO & COMPANY	100,000.00	100,342.24	
WELLS FARGO & COMPANY	200,000.00	205,169.80	
WELLS FARGO & COMPANY	100,000.00	105,075.71	
WELLS FARGO & COMPANY	100,000.00	89,840.10	
WELLS FARGO & COMPANY	100,000.00	98,183.30	
WELLS FARGO & COMPANY	100,000.00	89,451.95	
WELLS FARGO & COMPANY	200,000.00	201,517.60	
WELLS FARGO & COMPANY	200,000.00	203,306.98	
WELLS FARGO & COMPANY	100,000.00	108,009.15	
WELLS FARGO BANK NA	250,000.00	253,619.90	
WELLTOWER INC	100,000.00	86,641.93	
WELLTOWER OP LLC	50,000.00	48,898.49	
WESTERN MIDSTREAM OPERAT	100,000.00	104,123.07	
WESTLAKE CORP	50,000.00	49,421.96	
WESTPAC BANKING CORP	100,000.00	96,364.73	
WESTPAC BANKING CORP	100,000.00	103,016.15	
WESTPAC BANKING CORP	150,000.00	153,324.51	
WESTPAC BANKING CORP	100,000.00	95,505.85	
WESTPAC BANKING CORP	50,000.00	49,900.11	
WESTPAC BANKING CORP	100,000.00	86,583.27	
WEYERHAEUSER CO	50,000.00	48,387.03	
WEYERHAEUSER CO	50,000.00	48,026.82	
WHIRLPOOL CORP	50,000.00	41,804.08	
WILLIAMS COMPANIES INC	50,000.00	49,070.88	

有価証券分報告書（内国役員信託）

小計	WILLIAMS COMPANIES INC	100,000.00	100,244.43	
	WILLIAMS COMPANIES INC	50,000.00	43,692.18	
	WILLIAMS COMPANIES INC	100,000.00	96,602.36	
	WILLIS NORTH AMERICA INC	50,000.00	50,095.52	
	WILLIS NORTH AMERICA INC	30,000.00	27,689.63	
	WISCONSIN ELECTRIC POWER	50,000.00	49,676.70	
	WISCONSIN POWER & LIGHT	50,000.00	46,648.41	
	WOODSIDE FINANCE LTD	50,000.00	48,610.54	
	WORKDAY INC	100,000.00	96,065.98	
	WP CAREY INC	50,000.00	43,372.76	
	WRKCO INC	50,000.00	49,028.76	
	WRKCO INC	50,000.00	48,750.10	
	WRKCO INC	50,000.00	47,313.49	
	XCEL ENERGY INC	50,000.00	48,915.85	
	XCEL ENERGY INC	100,000.00	84,109.06	
	XILINX INC	50,000.00	44,723.36	
	XYLEM INC	30,000.00	28,004.74	
	ZIMMER BIOMET HOLDINGS	100,000.00	86,933.48	
	ZOETIS INC	50,000.00	43,824.12	
	銘柄数：1,325	123,510,000.00	118,860,069.31	
			(17,599,610,462)	
	組入時価比率：98.7%		100.0%	
合計		17,599,610,462		
		(17,599,610,462)		

(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。

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	2025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		
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	187,482,491	—	185,021,665	2,460,826
米ドル	187,482,491	—	185,021,665	2,460,826
合計	187,482,491	—	185,021,665	2,460,826

(注) 時価の算定方法

1 為替予約取引

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

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

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

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

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

※上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

NEXT FUNDS ブルームバーグ米国投資適格社債（1－10年）インデックス（為替ヘッジあり）連動型
上場投信

2025年3月31日現在

I 資産総額	33,692,625,142円
II 負債総額	16,828,926,649円
III 純資産総額（I－II）	16,863,698,493円
IV 発行済口数	21,540,000口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	782.90円

（参考）米国投資適格社債1－10年インデックスマザーファンド

2025年3月31日現在

I 資産総額	17,961,952,193円
II 負債総額	－円
III 純資産総額（I－II）	17,961,952,193円
IV 発行済口数	10,561,155,215口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	1.7008円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1)受益証券の名義書換えの事務等

該当事項はありません。

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

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

(2)受益者に対する特典

該当事項はありません。

(3)受益権の譲渡

①受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

②上記①の申請のある場合には、上記①の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記①の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。

③上記①の振替について、委託者は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振

替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者が必要と認めたときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(4) 受益権の譲渡の対抗要件

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

(5) 受益権の再分割

委託者は、受託者と協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

(6) 質権口記載又は記録の受益権の取り扱い

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

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1)資本金の額

2025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年間ににおける主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

(2)会社の機構

(a)会社の意思決定機構

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

株主総会

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

取締役会

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

代表取締役・業務執行取締役

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

監査等委員会

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

```
graph TD;
    A[取締役会] --> B[経営会議];
    B --> C[投資政策委員会];
    C --> D[調査関連部署];
    C --> E[運用関連部署];
    C --> F[内部監査関連部署];
    C --> G[コンプライアンス関連部署];
    C --> H[運用担当部署];
    D --> I[海外拠点];
    I --> J[トレーディング部署];
    J --> K[運用審査関連部署];
    K --> L[運用プロダクトの分析・評価等に関する委員会];
    H --> L;
    F --> M[監査等委員会];
    M --> A;
    M --> B;
```

The diagram illustrates the organizational structure of the Investment Policy Committee (投資政策委員会) and its associated departments. At the top, the Board of Directors (取締役会) oversees the Board of Directors (経営会議), which in turn oversees the Investment Policy Committee. The Investment Policy Committee is responsible for the formulation and implementation of investment strategies, as well as monitoring, supervision, and guidance. It oversees several key departments: the Investigation-related Department (調査関連部署), the Operation-related Department (運用関連部署), the Internal Audit-related Department (内部監査関連部署), the Compliance-related Department (コンプライアンス関連部署), and the Operation Management Department (運用担当部署). The Investigation-related Department oversees the Overseas Branches (海外拠点), which in turn oversees the Trading Department (トレーディング部署). The Trading Department oversees the Operation Review-related Department (運用審査関連部署). The Operation Review-related Department, the Operation Management Department, and the Compliance-related Department all report to the Committee on the Analysis and Evaluation of Operation Products (運用プロダクトの分析・評価等に関する委員会). The Internal Audit-related Department reports to the Audit and Supervisory Committee (監査等委員会), which in turn reports to the Board of Directors.

取締役会

経営会議

投資政策委員会
投資戦略の策定プロセス及び実行プロセスの監視、監督、指導等

調査関連部署
経済調査、企業調査等

海外拠点
海外の証券市場等の調査・分析、助言・運用等

トレーディング部署
株式、債券等の発注

運用審査関連部署
運用戦略及び実績の分析、検討ならびにリスク管理等

運用担当部署

運用関連部署
運用プロダクトの特性把握、運用プロセスの評価、維持、改善等

内部監査関連部署
運用を含む社内の業務全般にわたる内部統制等につき有効性及び妥当性の観点から調査並びに評価、その評価に基づく業務改善の勧告、提言
監査等委員会への内部監査結果の定期的報告等

コンプライアンス関連部署
法令遵守状況の点検・指導
売買発注業務における法令・諸規則の遵守状況の監査、指導等

運用プロダクトの分析・評価等に関する委員会
運用パフォーマンス等の分析、評価などの審議

監査等委員会

「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。

種類	本数	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	915	54,261,776

単位型株式投資信託	147	611,138
追加型公社債投資信託	14	6,561,750
単位型公社債投資信託	399	683,150
合計	1,475	62,117,814

3【委託会社等の経理状況】

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

委託会社の中間財務諸表は、財務諸表等規則ならびに同規則第282条及び第306条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)に基づいて作成しております。

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(2023年4月1日から2024年3月31日まで)の財務諸表ならびに中間会計期間(2024年4月1日から2024年9月30日まで)の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査及び中間監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

		前事業年度 (2023年3月31日)		当事業年度 (2024年3月31日)	
区分	注記 番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
(資産の部)					
流動資産					
現金・預金			1,865		7,405
金銭の信託			42,108		44,745
有価証券			21,900		-
前払金			11		7
前払費用			775		852
未収入金			1,775		1,023
未収委託者報酬			26,116		31,788
未収運用受託報酬			3,780		5,989
短期貸付金			1,001		757
未収還付法人税等			2,083		-
その他			84		169
貸倒引当金			△15		△18
流動資産計			101,486		92,719
固定資産					
有形固定資産			1,335		945
建物	※ 2	906		595	
器具備品	※ 2	428		350	
無形固定資産			5,563		5,658
ソフトウェア		5,562		5,658	

その他		0		0	
投資その他の資産			16,336		17,314
投資有価証券		1,793		1,813	
関係会社株式		10,025		9,535	
長期差入保証金		520		519	
長期前払費用		10		10	
前払年金費用		1,553		1,875	
繰延税金資産		2,340		2,651	
その他		92		908	
固定資産計			23,235		23,918
資産合計			124,722		116,638

		前事業年度 (2023年3月31日)		当事業年度 (2024年3月31日)		
区分	注記 番号	金額(百万円)		金額(百万円)		
(負債の部)						
流動負債	※ 1					
関係会社短期借入金			-		13,700	
預り金			124		123	
未払金			17,378		11,404	
未払収益分配金		0		1		
未払償還金		57		39		
未払手数料		8,409		10,312		
関係会社未払金		8,911		1,052		
未払費用			9,682		12,507	
未払法人税等			1,024		8,095	
未払消費税等			500		1,590	
前受収益			22		15	
賞与引当金			3,635		4,543	
その他			46		24	
流動負債計			32,414		52,005	
固定負債						
退職給付引当金				2,940		2,759
時効後支払損引当金				595		602
資産除去債務				1,123		1,123
固定負債計				4,659		4,484
負債合計			37,074		56,490	
(純資産の部)						
株主資本			87,419		59,820	
資本金			17,180		17,180	
資本剰余金			13,729		13,729	
資本準備金		11,729		11,729		
その他資本剰余金		2,000		2,000		
利益剰余金			56,509		28,910	
利益準備金		685		685		
その他利益剰余金		55,823		28,225		
別途積立金		24,606		-		
繰越利益剰余金		31,217		28,225		
評価・換算差額等			229		327	
その他有価証券評価差額金			229		327	
純資産合計			87,648		60,147	
負債・純資産合計			124,722		116,638	

（２）【損益計算書】

		前事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)		当事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	
区分	注記 番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
営業収益					
委託者報酬			113,491		124,722
運用受託報酬			18,198		21,188
その他営業収益			331		291
営業収益計			132,021		146,202
営業費用					
支払手数料			38,684		43,258
広告宣伝費			1,187		1,054
公告費			0		0
調査費			29,050		33,107
調査費		6,045		6,797	
委託調査費		23,004		26,310	
委託計算費			1,363		1,377
営業雑経費			3,302		3,670
通信費		89		92	
印刷費		903		820	
協会費		83		85	
諸経費		2,225		2,671	
営業費用計			73,587		82,468
一般管理費					
給料			11,316		13,068
役員報酬		226		259	
給料・手当		7,752		7,985	
賞与		3,337		4,822	
交際費			78		87
寄付金			115		117
旅費交通費			283		323
租税公課			963		990
不動産賃借料			1,232		1,235
退職給付費用			829		893
固定資産減価償却費			2,409		2,292
諸経費			12,439		12,483
一般管理費計			29,669		31,491
営業利益			28,763		32,242

		前事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)		当事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	
区分	注記 番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
営業外収益					

受取配当金	※ 1	7,645		7,054	
受取利息		45		48	
為替差益		49		146	
その他		637		625	
営業外収益計			8,377		7,875
営業外費用					
支払利息		-		123	
金銭の信託運用損		1,736		782	
時効後支払損引当金繰入額		10		14	
その他		8		47	
営業外費用計			1,755		967
経常利益			35,385		39,149
特別利益					
投資有価証券売却益		10		-	
株式報酬受入益		46		28	
特別利益計			57		28
特別損失					
投資有価証券売却損		16		5	
関係会社株式評価損		-		490	
固定資産除却損	※ 2	52		31	
特別損失計			69		527
税引前当期純利益			35,374		38,651
法人税、住民税及び事業税			8,890		10,821
法人税等調整額			419		△354
当期純利益			26,064		28,183

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主資本合計	
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金			利益剰余金合計
						別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,030	55,322	86,232
当期変動額									
剰余金の配当							△24,877	△24,877	△24,877
当期純利益							26,064	26,064	26,064

株主資本以外の 項目の当期 変動額（純 額）									
当期変動額合計	—	—	—	—	—	—	1,186	1,186	1,186
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	31,217	56,509	87,419

(単位：百万円)

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

当事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本								株 主 資 本 合 計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				
		資 本 準備金	その他 資 本 剰余金	資 本 剰余金 合 計	利 益 準備金	その他利益剰余金		利 益 剰余金 合 計	
						別 途 積立金	繰 越 利 益 剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	31,217	56,509	87,419
当期変動額									
剰余金の配当							△55,782	△55,782	△55,782
当期純利益							28,183	28,183	28,183
別途積立金の 取崩						△24,606	24,606	-	-
株主資本以外 の項目の当期 変動額（純 額）									
当期変動額合計	－	－	－	－	－	△24,606	△2,991	△27,598	△27,598

当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	-	28,225	28,910	59,820
-------	--------	--------	-------	--------	-----	---	--------	--------	--------

(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
当期変動額			
剰余金の配当			△55,782
当期純利益			28,183
別途積立金の取崩			—
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	97	97	97
当期変動額合計	97	97	△27,500
当期末残高	327	327	60,147

[重要な会計方針]

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 子会社株式及び関連会社株式 … 移動平均法による原価法 (2) その他有価証券 市場価格のない … 時価法 株式等以外のもの (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定) 市場価格のない … 移動平均法による原価法 株式等
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
3. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	時価法
4. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
5. 固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)、並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。 主な耐用年数は以下の通りであります。 建物 6年 附属設備 6～15年 器具備品 4～15年 (2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。

6. 引当金の計上基準	(1) 貸倒引当金 一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。 (2) 賞与引当金 賞与の支払いに備えるため、支払見込額を計上しております。 (3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企业年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。 ① 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 ② 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 確定給付型企业年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。 退職一時金及び確定給付型企业年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。 (4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。
7. 収益及び費用の計上基準	当社は、資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬を稼得しております。これらには成功報酬が含まれる場合があります。 ① 委託者報酬 委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を投資信託によって主に年4回、もしくは年2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。 ② 運用受託報酬 運用受託報酬は、投資顧問契約に基づき契約期間の純資産総額等に対する一定割合として認識され、確定した報酬を顧問口座によって主に年4回、もしくは年2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。 ③ 成功報酬 成功報酬は、対象となる投資信託または顧問口座の特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定した時点で収益として認識しております。

[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]

該当事項はありません。

[未適用の会計基準等]

該当事項はありません。

[注記事項]

◇ 貸借対照表関係

前事業年度末 (2023年3月31日)	当事業年度末 (2024年3月31日)
※ 1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれている ものは、次のとおりであります。 未払費用 1,350百万円	※ 1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれている ものは、次のとおりであります。 未払費用 1,939百万円
※ 2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 901百万円 器具備品 657	※ 2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 1,214百万円 器具備品 733
合計 1,559	合計 1,948

◇ 損益計算書関係

前事業年度 (自 2022年4月 1 日 至 2023年3月31日)	当事業年度 (自 2023年4月 1 日 至 2024年3月31日)
※ 1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するもの は、次のとおりであります。 受取配当金 7,634百万円	※ 1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するもの は、次のとおりであります。 受取配当金 7,050百万円
※ 2. 固定資産除却損 建物 0百万円 器具備品 0 ソフトウェア 52	※ 2. 固定資産除却損 建物 -百万円 器具備品 0 ソフトウェア 30
合計 52	合計 31

◇ 株主資本等変動計算書関係

前事業年度(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	前事業年度期首株式数	前事業年度増加株式数	前事業年度減少株式数	前事業年度末株式数
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

当事業年度(自 2023年4月1日 至 2024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

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

（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

2024年5月16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	28,174百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	5,470円
基準日	2024年3月31日
効力発生日	2024年6月28日

◇ 金融商品関係

前事業年度（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、未払消費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（※）	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。

当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024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

2024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	44,745	44,745	-
資産計	44,745	44,745	-

(2)その他（デリバティブ取引）	24	24	-
負債計	24	24	-

(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、未払消費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（※）	9,710
組合出資金等	1,638
合計	11,348

(※) 1 市場価格のない株式等には非上場株式等が含まれております。

2 非上場株式等について、当事業年度において490百万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	7,405	-	-	-
金銭の信託	44,745	-	-	-
未収委託者報酬	31,788	-	-	-
未収運用受託報酬	5,989	-	-	-
短期貸付金	757	-	-	-
合計	90,685	-	-	-

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）	-	44,745	-	44,745
資産計	-	44,745	-	44,745
デリバティブ取引（通貨関連）	-	24	-	24
負債計	-	24	-	24

（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 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

当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

1. 売買目的有価証券(2024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(2024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(2024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	9,428
関連会社株式	106

4. その他有価証券(2024年3月31日)

該当事項はありません。

非上場株式等（貸借対照表計上額174百万円）及び組合出資金等（貸借対照表計上額1,638百万円）については、市場価格のない株式等に該当するため、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 2023年4月1日 至 2024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	36	-	5
合計	36	-	5

◇ 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 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

当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024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	730	-	△24	△24

◇ 退職給付関係

前事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

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

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

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

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

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

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

(5) 年金資産に関する事項

①年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

債券	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%

②長期期待運用収益率の設定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

確定給付型企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。

当事業年度(自 2023年4月1日 至 2024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	20,314 百万円
勤務費用	802
利息費用	275
数理計算上の差異の発生額	△1,024
退職給付の支払額	△1,150
その他	△11
退職給付債務の期末残高	19,205

(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	19,378 百万円
期待運用収益	455
数理計算上の差異の発生額	1,415
事業主からの拠出額	848
退職給付の支払額	△850
年金資産の期末残高	21,247

(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	16,431 百万円
年金資産	△21,247
	△4,815
非積立型制度の退職給付債務	2,774
未積立退職給付債務	△2,041
未認識数理計算上の差異	2,923
未認識過去勤務費用	1
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	883
退職給付引当金	2,759
前払年金費用	△1,875
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	883

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	802 百万円
利息費用	275
期待運用収益	△455
数理計算上の差異の費用処理額	86
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	655

(5) 年金資産に関する事項

①年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

債券	31%
株式	32%
生保一般勘定	9%
生保特別勘定	7%
その他	21%
合計	100%

②長期期待運用収益率の設定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

確定給付型企业年金制度の割引率	1.8%
退職一時金制度の割引率	1.3%
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、206百万円でした。

◇ 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 (2023年3月31日)	当事業年度末 (2024年3月31日)
------------------------	------------------------

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳		1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	
繰延税金資産	百万円	繰延税金資産	百万円
賞与引当金	1,138	賞与引当金	1,422
退職給付引当金	911	退職給付引当金	855
関係会社株式評価減	1,010	関係会社株式評価減	1,162
未払事業税	227	未払事業税	360
投資有価証券評価減	11	投資有価証券評価減	11
減価償却超過額	331	減価償却超過額	323
時効後支払損引当金	184	時効後支払損引当金	186
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	78	ゴルフ会員権評価減	79
資産除去債務	348	資産除去債務	348
未払社会保険料	85	未払社会保険料	116
その他	44	その他	50
繰延税金資産小計	4,878	繰延税金資産小計	5,422
評価性引当額	△1,696	評価性引当額	△1,848
繰延税金資産合計	3,181	繰延税金資産合計	3,573
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	△171	資産除去債務に対応する除去費用	△109
関係会社株式評価益	△84	関係会社株式評価益	△85
その他有価証券評価差額金	△102	その他有価証券評価差額金	△146
前払年金費用	△481	前払年金費用	△581
繰延税金負債合計	△840	繰延税金負債合計	△922
繰延税金資産の純額	2,340	繰延税金資産の純額	2,651
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	0.3%	交際費等永久に損金に算入されない項目	0.2%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△6.4%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△5.4%
タックスヘイブン税制	2.1%	タックスヘイブン税制	1.2%
外国税額控除	△0.6%	外国税額控除	△0.3%
外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	0.7%	外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	0.5%
その他	△0.8%	その他	△0.2%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	26.3%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	27.0%

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、グループ通算制度を適用しており、「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 2022年4月 1日 至 2023年3月31日	自 2023年4月 1日 至 2024年3月31日
期首残高	1,123	1,123
有形固定資産の取得に伴う増加	-	-
資産除去債務の履行による減少	-	-
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 2022年4月 1日 至 2023年3月31日）

区分	前事業年度 (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。

当事業年度（自 2023年4月 1日 至 2024年3月31日）

区分	当事業年度 (自 2023年4月 1日 至 2024年3月31日)
委託者報酬	124,707百万円
運用受託報酬	19,131百万円
成功報酬（注）	2,071百万円
その他営業収益	291百万円
合計	146,202百万円

（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 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

① 売上高

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

② 有形固定資産

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

（３）主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先が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。

当事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

（１）製品・サービスごとの情報

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

（２）地域ごとの情報

① 売上高

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

② 有形固定資産

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

（３）主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先が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。

◇ 関連当事者情報

前事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

1. 関連当事者との取引

（ア）親会社及び法人主要株主等

該当はありません。

（イ）子会社等

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

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

(ウ) 兄弟会社等

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

(エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

野村ホールディングス(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 2023年4月1日 至 2024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

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	野村ホール ディングス 株式会社	東京都 中央区	594,493 (百万円)	証券持株会 社業	被所有100%	経営管理	資金の借 入	141,800	短期借入 金	13,700
							資金の返 済	128,100		
							借入金利 息	123	未払利息	19

(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	2,856	短期貸付金	757
							資金の返済	3,081		
							貸付金利息	48	未収利息	9

(ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
親会社の子会社	野村證券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業	—	当社投資信託の募集の取扱及び売上の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払 (*1)	30,272	未払手数料	7,148

(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 2022年4月1日 至 2023年3月31日)		当事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	
1株当たり純資産額	17,016円74銭	1株当たり純資産額	11,677円62銭
1株当たり当期純利益	5,060円34銭	1株当たり当期純利益	5,471円85銭

潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
1株当たり当期純利益の算定上の基礎	1株当たり当期純利益の算定上の基礎
損益計算書上の当期純利益 26,064百万円	損益計算書上の当期純利益 28,183百万円
普通株式に係る当期純利益 26,064百万円	普通株式に係る当期純利益 28,183百万円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳	普通株主に帰属しない金額の主要な内訳
該当事項はありません。	該当事項はありません。
普通株式の期中平均株式数 5,150,693株	普通株式の期中平均株式数 5,150,693株

中間財務諸表

◇ 中間貸借対照表

		2024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		5,222
金銭の信託		47,595
未収委託者報酬		35,191
未収運用受託報酬		6,723
短期貸付金		1,427
その他		1,233
貸倒引当金		△21
流動資産計		97,372
固定資産		
有形固定資産	※ 1	761
無形固定資産		6,247
ソフトウェア		6,246
その他		0
投資その他の資産		15,876
投資有価証券		1,503
関係会社株式		9,535
長期差入保証金		521
前払年金費用		2,189
繰延税金資産		2,020
その他		105
固定資産計		22,884
資産合計		120,257

		2024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		28,300
未払金		11,764
未払収益分配金		1
未払償還金		38
未払手数料		11,479
関係会社未払金		244
未払費用		11,699
未払法人税等		6,872
未払消費税等	※ 2	1,584
賞与引当金		2,843
その他		130
流動負債計		63,195
固定負債		
退職給付引当金		2,678

時効後支払損引当金		609
資産除去債務		1,123
固定負債計		4,410
負債合計		67,606
(純資産の部)		
株主資本		52,360
資本金		17,180
資本剰余金		13,729
資本準備金		11,729
その他資本剰余金		2,000
利益剰余金		21,450
利益準備金		685
その他利益剰余金		20,765
繰越利益剰余金		20,765
評価・換算差額等		290
その他有価証券評価差額金		290
純資産合計		52,651
負債・純資産合計		120,257

◇ 中間損益計算書

		自 2024年4月 1日 至 2024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		75,441
運用受託報酬		11,445
その他営業収益		153
営業収益計		87,039
営業費用		
支払手数料		27,091
調査費		18,872
その他営業費用		3,159
営業費用計		49,123
一般管理費	※ 1	16,272
営業利益		21,643
営業外収益	※ 2	6,924
営業外費用	※ 3	285
経常利益		28,282
特別利益	※ 4	23
特別損失	※ 5	13
税引前中間純利益		28,292
法人税、住民税及び事業税		6,931
法人税等調整額		646

中間純利益		20,713
-------	--	--------

◇ 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)

(単位：百万円)

	株主資本							
	資本金	資本剰余金			利益剰余金 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 繰越 利益 剰余金	利益 剰余金 合計	
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	28,225	28,910	59,820
当中間期変動額								
剰余金の配当						△28,174	△28,174	△28,174
中間純利益						20,713	20,713	20,713
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	—	—	—	—	—	△7,460	△7,460	△7,460
当中間期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	20,765	21,450	52,360

(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	327	327	60,147
当中間期変動額			
剰余金の配当			△28,174
中間純利益			20,713
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純 額）	△36	△36	△36
当中間期変動額合計	△36	△36	△7,496
当中間期末残高	290	290	52,651

[重要な会計方針]

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

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

7. 収益及び費用の計上基準	当社は、資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬を稼得しております。これらには成功報酬が含まれる場合があります。 ① 委託者報酬 委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を投資信託によって主に年4回、もしくは年2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。 ② 運用受託報酬 運用受託報酬は、投資顧問契約に基づき契約期間の純資産総額等に対する一定割合として認識され、確定した報酬を顧問口座によって主に年4回、もしくは年2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。 ③ 成功報酬 成功報酬は、対象となる投資信託または顧問口座の特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定した時点で収益として認識しております。
----------------	---

[注記事項]

◇ 中間貸借対照表関係

2024年9月30日現在	
※1 有形固定資産の減価償却累計額	2,133百万円
※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「未払消費税等」として表示しております。

◇ 中間損益計算書関係

自 2024年4月 1日 至 2024年9月30日	
※1 減価償却実施額	
有形固定資産	185百万円
無形固定資産	949百万円
※2 営業外収益のうち主要なもの	
受取配当金	6,350百万円
※3 営業外費用のうち主要なもの	
支払利息	105百万円
雑損	169百万円
※4 特別利益の内訳	
株式報酬受入益	23百万円
※5 特別損失の内訳	
固定資産除却損	13百万円

◇ 中間株主資本等変動計算書関係

自 2024年4月 1日 至 2024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				
2024年5月16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	28,174百万円			
(2) 1株当たり配当額	5,470円			
(3) 基準日	2024年3月31日			
(4) 効力発生日	2024年6月28日			

◇ 金融商品関係

1. 金融商品の時価等に関する事項

2024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	47,595	47,595	-
(2)その他（デリバティブ取引）	126	126	-
資産計	47,722	47,722	-

(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、未払消費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（※）	9,710
組合出資金等	1,328
合計	11,038

（※）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）	-	47,595	-	47,595

デリバティブ取引（通貨関連）	-	126	-	126
資産計	-	47,722	-	47,722

（注）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

金銭の信託

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

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

デリバティブ取引

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

◇ 有価証券関係

当中間会計期間末（2024年9月30日）

1. 売買目的有価証券(2024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(2024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(2024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	9,428
関連会社株式	106

4. その他有価証券(2024年9月30日)

該当事項はありません。

非上場株式等（貸借対照表計上額174百万円）及び組合出資金等（貸借対照表計上額1,328百万円）については、市場価格のない株式等に該当するため、記載しておりません。

◇ 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（2024年9月30日）

区分	取引の種類	契約額等 （百万円）	契約額等の うち一年超 （百万円）	時価 （百万円）	評価損益 （百万円）
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 米ドル	1,550	-	126	126

◇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 2024年4月 1日 至 2024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2024年4月 1日 至2024年9月30日)
委託者報酬	75,439百万円
運用受託報酬	10,634百万円
成功報酬（注）	811百万円
その他営業収益	153百万円
合計	87,039百万円

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

2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

[重要な会計方針] 7. 収益及び費用の計上基準に記載のとおりであります。

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

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

◇ セグメント情報等

当中間会計期間(自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)

1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品・サービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

① 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。

② 有形固定資産

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

め、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、中間損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先が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 2024年4月 1日 至 2024年9月30日	
1株当たり純資産額	10,222円13銭
1株当たり中間純利益	4,021円58銭
(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり中間純利益につきましては、潜在株式がないため、記載しておりません。	
2. 1株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。	
中間純利益	20,713百万円
普通株主に帰属しない金額	—
普通株式に係る中間純利益	20,713百万円
期中平均株式数	5,150千株

4【利害関係人との取引制限】

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

- ①自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- ②運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- ③通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託者の親法人等(委託者の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下④⑤において同じ。)又は子法人等(委託者が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引又は店頭デリバティブ取引を行うこと。
- ④委託者の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- ⑤上記③④に掲げるもののほか、委託者の親法人等又は子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

5【その他】

(1) 定款の変更

委託者の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2)訴訟事件その他の重要事項

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

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託者

(a)名称	(b)資本金の額*	(c)事業の内容
野村信託銀行株式会社	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。

* 2025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	6,505百万円	
SMB C日興証券株式会社	135,000百万円	
ゴールドマン・サックス証券株式会社	83,616百万円	
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	
B o f A証券株式会社	83,140百万円	
みずほ証券株式会社	125,167百万円	
三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社	40,500百万円	

* 2025年3月末現在

2【関係業務の概要】

(1) 受託者

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

(2) 販売会社

ファンドの販売会社として、募集の取扱いおよび販売を行ない、信託契約の一部解約に関する事務、交換請求の受付、受益権の買取りに関する事務、一部解約金の支払いに関する事務ならびに償還金の支払いに関する事務等を行ないます。

3【資本関係】

(2024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。

第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2024年 9月19日	臨時報告書
2024年11月 5日	有価証券届出書の訂正届出書
2024年11月27日	有価証券届出書
2024年11月27日	有価証券報告書
2024年12月18日	臨時報告書

独立監査人の監査報告書

2024年6月7日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人
東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

湯 原

尚

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

水 永

真太郎

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の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2024年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

することが含まれる。

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去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. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2025年5月16日

野村アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

栗田 俊郎

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているNEXT FUNDS ブルームバーグ米国投資適格社債（1-10年）インデックス（為替ヘッジあり）連動型上場投信の2024年9月8日から2025年3月7日までの特定期間の財務諸表、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 ブルームバーグ米国投資適格社債（1-10年）インデックス（為替ヘッジあり）連動型上場投信の2025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特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

(注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2024年11月27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 長谷川 敬
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2024年4月1日から2025年3月31日までの第66期事業年度の中間会計期間（2024年4月1日から2024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2024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（2024年4月1日から2024年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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

中間財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

開示する責任がある。

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- ・不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

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。