

【表紙】

【提出書類】	訂正有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2025年10月10日提出
【発行者名】	野村アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	C E O兼代表取締役社長 小池 広靖
【本店の所在の場所】	東京都江東区豊洲二丁目2番1号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁
【電話番号】	03-6387-5000
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	野村外国株インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	2兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、有価証券報告書を提出いたしましたので、2025年4月11日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を更新するため、また、記載事項の一部に変更がありますので本訂正届出書を提出するものです。

2【訂正の内容】

原届出書の下記の記載事項につきましては内容を更新・訂正いたします。

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

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

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1 ファンドの性格

(3) ファンドの仕組み

< 更新後 >

■ 委託会社の概況(2025年8月末現在) ■

・ 名称

野村アセットマネジメント株式会社

・ 資本金の額

17,180百万円

・ 会社の沿革

1959年12月 1 日

野村證券投資信託委託株式会社として設立

1997年10月 1 日

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

2000年11月 1 日

野村アセットマネジメント株式会社に商号を変更

・ 大株主の状況

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

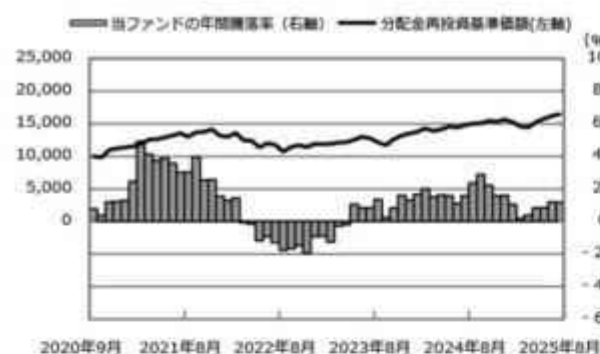
3 投資リスク

< 更新後 >

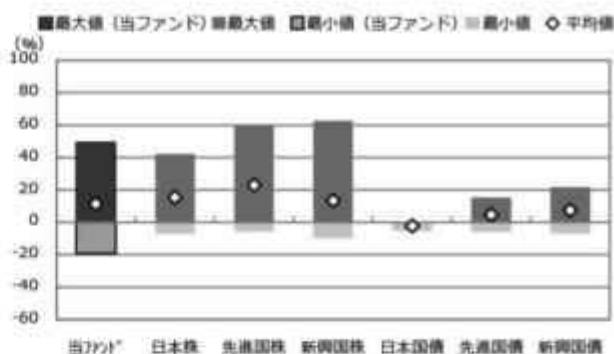
リスクの定量的比較

（2020年9月末～2025年8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 (%)	49.3	42.1	59.8	62.7	0.6	15.3	21.5
最小値 (%)	△ 19.3	△ 7.1	△ 5.8	△ 9.7	△ 5.5	△ 6.1	△ 7.0
平均値 (%)	11.4	15.3	22.9	13.5	△ 2.2	4.8	7.4

※ 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9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9月から2025年8月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

※ 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※ 2020年9月から2025年8月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。

※ 決算日に対応した数値とは異なります。

※ 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

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

＜代表的な資産クラスの指数＞

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

■代表的な資産クラスの指数の著作権等について■

- 東証株価指数（TOPIX）（配当込み）…配当込みTOPIX（東証株価指数（TOPIX）（配当込み））といいますが、）の指数値及び東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に係る権利又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」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）に係る権利又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、JPX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JPXは責任を負いません。
- MSCI-KOKUSAI指数（配当込み、円ベース）、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）…MSCI-KOKUSAI指数（配当込み、円ベース）、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）は、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- NOMURA-BPI国債…NOMURA-BPI国債の知的財産権は、野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社は、NOMURA-BPI国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI国債を用いて行われる野村アセットマネジメント株式会社の事業活動、サービスに関し一切責任を負いません。
- FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）…FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド（円ベース）…「JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド（円ベース）」（ここでは「指数」といいます）についてここに提供された情報は、指数のレベルも含め、但しそれに限定することなく、情報としてのみ使用されるものであり、金融商品の売買を勧誘、何らかの売買の公式なコンファIRMーション、或いは指数に関連する何らかの商品の価値や値段を決めるものでもありません。また、投資戦略や税金における金銭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、その他の情報は確かなものと考えられますが、JP Morgan Chase & Co. 及びその子会社（以下、JPM）がその完全性や正確性を保証するものではありません。含まれる情報は通知なしに変更されることがあります。過去のパフォーマンスは将来のリターンを示唆するものではありません。本資料に含まれる発行体の金融商品について、JPMやその従業員がロング・ショート両方を含めてポジションを持ったり、売買を行ったり、またはマーケットメイクを行ったりすることがあり、また、発行体の引受人、プレースメント・エージェンシー、アドバイザー、または貸主になっている可能性もあります。米国のJP Morgan Securities LLC（ここでは「JPMSLLC」と呼びます）（「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）についての奨励、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考えられる情報によって算出されていますが、その完全性や正確性、また指数に付随する情報について保証するものではありません。指数は指数スポンサーが保有する財産であり、その財産権はすべて指数スポンサーに帰属します。JPMSLLCはNASDAQ、NYSE、SIPCの会員です。JP MorganはJP Morgan Chase Bank, NA、JPMS 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

（3）信託報酬等

< 更新後 >

信託報酬の総額は、日々のファンドの純資産総額に信託報酬率を乗じて得た額とします。

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。

信託報酬率	年0.418%（税抜年0.38%）以内 （2025年9月末現在 年0.418%（税抜年0.38%））
-------	--

信託報酬率の配分は下記の通りとします。

支払先の配分（税抜）および役務の内容	
< 委託会社 > 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	年0.30%以内 （2025年9月末現在年0.30%）
< 販売会社 > 購入後の情報提供、 運用報告書等各種書類の送付、 口座内でのファンドの管理 および事務手続き等	年0.05%
< 受託会社 > 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	年0.03%

* ファンドがETFに投資する場合は、上記の信託報酬に加え、投資するETFに関連する費用がかかりますが投資するETF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。

なお、当該費用のうち委託会社が収受する分に関しては、信託報酬の調整を行いません。

● 信託報酬率の調整について

信託報酬率の調整は以下の計算方法をもって行ないます。信託報酬率は毎月1回計算し、当月の第5営業日目以降で前日が営業日となる最初の営業日（「適用開始営業日」といいます。）から翌月の適用開始営業日の前日まで適用することとします。

信託報酬率=年0.38%（税抜）- 対象ETFの委託会社報酬率（税抜）×対象ETFの投資割合

なお、信託報酬率は、信託報酬率のうち委託会社が受取る部分がゼロとなる水準を下限値とし、年0.38%（税抜）以内の範囲で委託会社が定めるものとします。

- ・ 対象ETFは、ファンドが投資するETFのうち、ファンドの委託会社が設定したETFとし、マザーファンドに代えて投資するものをいいます。
- ・ 対象ETFの委託会社報酬率は、原則として、目論見書その他公表資料で開示されている当該各月の前月最終営業日時点の対象ETFの信託報酬率（税抜の年率値）のうち、純資産総額に応じて一定の率で委託会社が受取る部分（税抜の年率値）をいいます。
- ・ 対象ETFの投資割合は、当該各月の前月における対象ETFの投資割合の平均値とします。
- ・ 複数の対象ETFに投資する場合の「対象ETFの委託会社報酬率（税抜）×対象ETFの投資割合」は、各対象ETFについて算出した「当該各対象ETFの委託会社報酬率（税抜）×当該各対象ETFの投資割合」を合計した値とします。

（５）課税上の取扱い

< 更新後 >

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

■ 個人、法人別の課税について ■

個人の投資家に対する課税

< 収益分配金に対する課税 >

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

なお、配当控除は適用されません。

< 換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対する課税 >

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

損益通算について

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

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

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

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

法人の投資家に対する課税

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

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

■ 換金（解約）時および償還時の課税について ■

[個人の投資家の場合]

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

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

[法人の投資家の場合]

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

なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

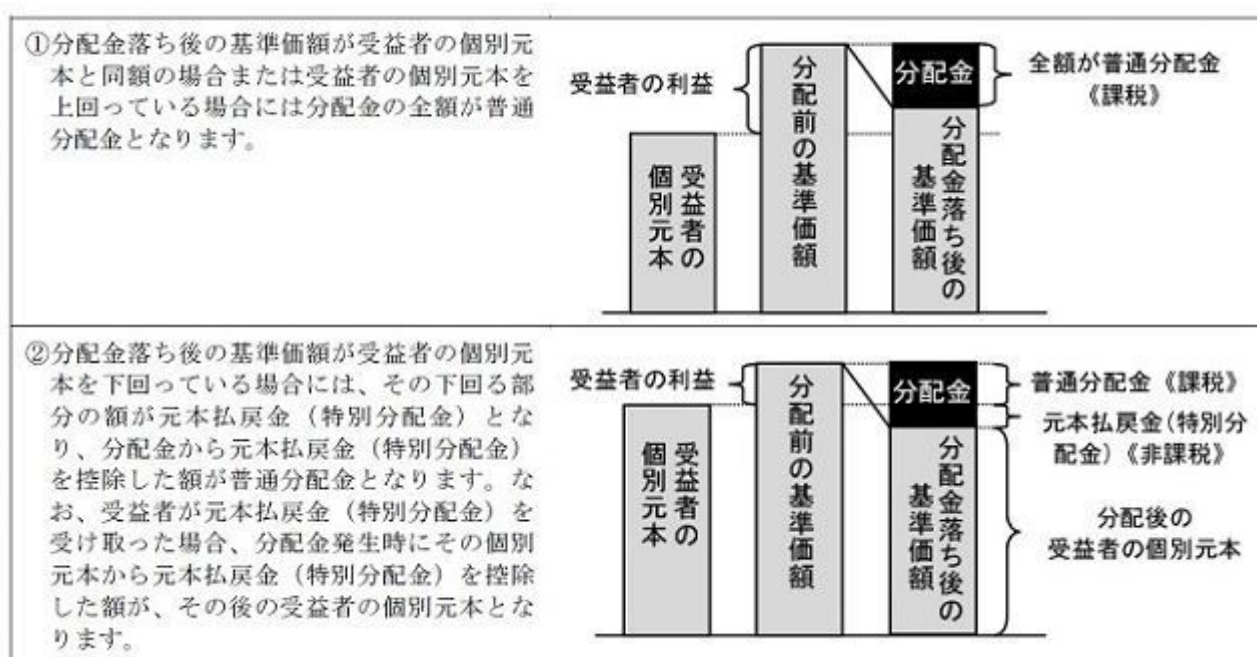
■ 個別元本について ■

追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

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

■ 分配金の課税について ■

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



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

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

* 上記は2025年8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。

< 更新後 >

■(参考情報)ファンドの総経費率

(単位:%)

	総経費率(①+②)	①運用管理費用の比率	②その他費用の比率
ファンド	0.42	0.41	0.01

(2025年1月18日～2025年7月17日)

- * 総経費率の算出にあたっては、作成期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。消費税等のかかるものは消費税等を含む。)を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除しています。
- * 交付運用報告書に記載している1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
- * 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
- * 各比率は、年率換算した値です。
- * マザーファンドが支払った費用を含みます。
- * その他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、信託事務の処理に要するその他の諸費用等が含まれます。
- * 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。
- * 最新の詳細費用につきましては、委託会社ホームページに掲載している交付運用報告書をご覧ください。

5 運用状況

以下は2025年8月29日現在の運用状況であります。

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

(1) 投資状況

野村外国株インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）

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	38,434,452,602	99.99
現金・預金・その他資産（負債控除後）	—	3,830,244	0.00
合計（純資産総額）		38,438,282,846	100.00

(参考) 外国株式為替ヘッジ型マザーファンド

資産の種類	国 / 地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
株式	アメリカ	65,132,282,602	72.12
	カナダ	2,952,933,076	3.27
	ドイツ	2,255,974,866	2.49
	イタリア	719,034,821	0.79
	フランス	2,353,258,959	2.60
	オランダ	1,058,581,067	1.17
	スペイン	762,918,660	0.84
	ベルギー	186,367,348	0.20
	オーストリア	49,046,422	0.05
	ルクセンブルグ	14,993,234	0.01
	フィンランド	233,867,091	0.25
	アイルランド	99,196,594	0.10
	ポルトガル	46,251,962	0.05
	スイス	19,463,217	0.02
	ジャージー	3,905,401	0.00
	イギリス	3,297,228,232	3.65
	スイス	2,119,736,188	2.34

	スウェーデン	693,966,080	0.76
	ノルウェー	134,081,720	0.14
	デンマーク	445,733,435	0.49
	オーストラリア	1,477,022,469	1.63
	ニュージーランド	39,906,909	0.04
	香港	420,002,414	0.46
	シンガポール	288,268,952	0.31
	イスラエル	143,986,534	0.15
	小計	84,948,008,253	94.07
新株予約権証券	カナダ	0	0.00
投資証券	アメリカ	1,246,403,166	1.38
	フランス	32,774,432	0.03
	イギリス	21,699,757	0.02
	オーストラリア	87,031,592	0.09
	香港	15,362,903	0.01
	シンガポール	25,168,338	0.02
	小計	1,428,440,188	1.58
現金・預金・その他資産（負債控除後）	—	3,926,063,235	4.34
合計（純資産総額）		90,302,511,676	100.00

その他の資産の投資状況

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

資産の種類	建別	国 / 地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	1,915,102,200	2.12
	買建	カナダ	72,091,358	0.07
	買建	ドイツ	231,698,837	0.25
	買建	イギリス	91,742,757	0.10
	買建	スイス	67,058,531	0.07
	買建	オーストラリア	42,989,442	0.04

（２）投資資産

投資有価証券の主要銘柄

野村外国株インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）

順位	国 / 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （％）
1	日本	親投資信託 受益証券	外国株式為替ヘッジ型マザーファ ンド	10,776,216,173	3.4519	37,198,420,608	3.5666	38,434,452,602	99.99

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	99.99
合 計	99.99

（参考）外国株式為替ヘッジ型マザーファンド

順位	国 / 地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （%）
1	アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半 導体製造装 置	193,200	17,138.21	3,311,103,717	26,470.57	5,114,115,360	5.66
2	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェ ア	55,919	64,468.49	3,605,013,828	74,876.30	4,187,008,312	4.63
3	アメリカ	株式	APPLE INC	コンピュ ータ・周辺機 器	118,220	29,168.02	3,448,244,223	34,167.71	4,039,307,291	4.47
4	アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	大規模小売 り	75,630	28,384.94	2,146,753,314	34,026.67	2,573,437,203	2.84
5	アメリカ	株式	META PLATFORMS INC- CLASS A	インタラク ティブ・メ ディアおよ びサービス	17,176	87,113.27	1,496,257,622	110,353.08	1,895,424,523	2.09
6	アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半 導体製造装 置	35,370	30,621.06	1,083,067,118	45,346.85	1,603,918,367	1.77
7	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	インタラク ティブ・メ ディアおよ びサービス	46,190	22,442.03	1,036,597,366	31,094.14	1,436,238,733	1.59
8	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	インタラク ティブ・メ ディアおよ びサービス	38,850	22,681.50	881,176,648	31,201.40	1,212,174,406	1.34
9	アメリカ	株式	TESLA INC	自動車	22,922	43,867.37	1,005,527,938	50,831.38	1,165,156,929	1.29
10	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	21,966	37,182.51	816,751,094	44,233.20	971,626,568	1.07
11	アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	金融サービ ス	10,731	75,428.21	809,420,123	73,439.43	788,078,536	0.87
12	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービ ス	13,515	51,795.17	700,011,815	51,401.43	694,690,343	0.76
13	アメリカ	株式	ELI LILLY & CO.	医薬品	6,380	107,923.02	688,548,895	107,539.56	686,102,413	0.75
14	アメリカ	株式	NETFLIX INC	娯楽	3,387	167,521.12	567,394,041	180,924.63	612,791,735	0.67
15	アメリカ	株式	MASTERCARD INC	金融サービ ス	6,780	83,709.92	567,553,307	86,753.32	588,187,520	0.65
16	アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	石油・ガス・消耗燃 料	34,250	15,765.98	539,984,993	16,653.38	570,378,333	0.63
17	アメリカ	株式	WALMART INC	生活必需品 流通・小売 り	34,910	14,210.10	496,074,675	14,120.48	492,945,999	0.54
18	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	19,080	22,658.00	432,314,686	25,777.11	491,827,335	0.54
19	アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORPORATION	生活必需品 流通・小売 り	3,513	148,108.58	520,305,451	138,833.52	487,722,167	0.54
20	アメリカ	株式	HOME DEPOT	専門小売り	7,870	53,289.35	419,387,210	59,862.55	471,118,300	0.52
21	アメリカ	株式	ORACLE CORPORATION	ソフトウェ ア	13,320	22,087.95	294,211,531	35,307.81	470,300,088	0.52
22	アメリカ	株式	ABBVIE INC	バイオテク ノロジー	14,010	27,121.43	379,971,263	30,547.60	427,971,966	0.47
23	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	18,570	23,163.40	430,144,472	22,868.09	424,660,580	0.47
24	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	56,420	6,157.41	347,401,478	7,417.99	418,523,041	0.46
25	アメリカ	株式	PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	ソフトウェ ア	17,930	17,631.46	316,132,204	23,230.99	416,531,658	0.46
26	アメリカ	株式	CHEVRON CORP	石油・ガス・消耗燃 料	15,520	20,138.32	312,546,795	23,407.29	363,281,209	0.40
27	オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半 導体製造装 置	3,102	107,477.39	333,394,883	112,192.82	348,022,131	0.38
28	アメリカ	株式	GENERAL ELECTRIC CO	航空宇宙・ 防衛	8,450	31,581.92	266,867,251	40,549.92	342,646,824	0.37

29	ドイツ	株式	SAP SE	ソフトウェア	8,230	44,873.69	369,310,543	40,526.93	333,536,671	0.36
30	アメリカ	株式	COCA COLA CO	飲料	32,370	10,360.79	335,379,044	10,043.45	325,106,515	0.36

種類別及び業種別投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国外	インタラクティブ・メディアおよびサービス	5.15
		メディア	0.33
		娯楽	1.52
		不動産管理・開発	0.28
		エネルギー設備・サービス	0.16
		石油・ガス・消耗燃料	3.34
		化学	1.31
		建設資材	0.33
		容器・包装	0.18
		金属・鉱業	1.21
		紙製品・林産品	0.05
		航空宇宙・防衛	2.50
		建設関連製品	0.59
		建設・土木	0.36
		電気設備	1.22
		コングロマリット	0.65
		機械	1.58
		商社・流通業	0.44
		商業サービス・用品	0.55
		航空貨物・物流サービス	0.31
		旅客航空輸送	0.09
		海上運輸	0.04
		陸上運輸	0.81
		運送インフラ	0.08
		自動車用部品	0.08
		自動車	1.70
		家庭用耐久財	0.21
		繊維・アパレル・贅沢品	0.72
		ホテル・レストラン・レジャー	1.84
		販売	0.04
		大規模小売り	3.32
		専門小売り	1.50
		生活必需品流通・小売り	1.62
		飲料	1.07
		食品	0.89
		タバコ	0.66
		家庭用品	0.77
		パーソナルケア用品	0.43
		ヘルスケア機器・用品	1.86

		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	1.21
		バイオテクノロジー	1.42
		医薬品	3.65
		銀行	6.30
		金融サービス	3.05
		保険	2.90
		情報技術サービス	1.18
		ソフトウェア	8.78
		通信機器	0.72
		コンピュータ・周辺機器	4.79
		電子装置・機器・部品	0.58
		半導体・半導体製造装置	10.10
		各種電気通信サービス	0.94
		無線通信サービス	0.22
		電力	1.55
		ガス	0.08
		総合公益事業	0.65
		水道	0.07
		消費者金融	0.49
		資本市場	3.56
		各種消費者サービス	0.00
		独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.14
		ヘルスケア・テクノロジー	0.06
		ライフサイエンス・ツール/サービス	0.72
		専門サービス	0.79
新株予約権証券	—	—	0.00
投資証券	—	—	1.58
合 計			95.65

投資不動産物件

野村外国株インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）

該当事項はありません。

（参考）外国株式為替ヘッジ型マザーファンド

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

野村外国株インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）

該当事項はありません。

（参考）外国株式為替ヘッジ型マザーファンド

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

種類	国／地域	取引所	名称	買建／ 売建	枚数	通貨	帳簿価額	帳簿価額 （円）	評価額	評価額 （円）	投資 比率 （％）
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴマーカンタイル取引所	E-mini S&P500株価指数先物(2025年09月限)	買建	40	米ドル	12,721,325	1,869,017,069	13,035,000	1,915,102,200	2.12
	カナダ	モントリオール取引所	S&P TSX60株価指数先物(2025年09月限)	買建	2	カナダドル	654,620	69,939,601	674,760	72,091,358	0.07
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	ユーロ50株価指数先物(2025年09月限)	買建	25	ユーロ	1,342,140	230,136,746	1,351,250	231,698,837	0.25
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI200株価指数先物(2025年09月限)	買建	2	豪ドル	431,600	41,424,968	447,900	42,989,442	0.04
	イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	FT100株価指数先物(2025年09月限)	買建	5	英ポンド	455,580	90,418,963	462,250	91,742,757	0.10
	スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SMI株価指数先物(2025年09月限)	買建	3	スイスフラン	358,830	65,734,068	366,060	67,058,531	0.07

（３）運用実績

純資産の推移

野村外国株インデックス Ａコース（野村投資一任口座向け）

2025年8月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

		純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)	
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1計算期間	(2018年 1月17日)	384	385	1.0376	1.0386
第2計算期間	(2018年 7月17日)	6,184	6,187	1.0379	1.0384
第3計算期間	(2019年 1月17日)	11,803	11,803	0.9629	0.9629
第4計算期間	(2019年 7月17日)	13,953	13,985	1.0957	1.0982
第5計算期間	(2020年 1月17日)	15,585	15,651	1.1856	1.1906
第6計算期間	(2020年 7月17日)	15,412	15,460	1.1302	1.1337
第7計算期間	(2021年 1月18日)	23,362	23,522	1.3096	1.3186
第8計算期間	(2021年 7月19日)	38,961	39,343	1.4761	1.4906
第9計算期間	(2022年 1月17日)	46,374	46,836	1.5540	1.5695
第10計算期間	(2022年 7月19日)	44,988	45,305	1.2774	1.2864
第11計算期間	(2023年 1月17日)	52,577	52,955	1.3210	1.3305
第12計算期間	(2023年 7月18日)	54,600	55,063	1.4155	1.4275
第13計算期間	(2024年 1月17日)	45,639	46,053	1.4310	1.4440
第14計算期間	(2024年 7月17日)	41,817	41,822	1.6368	1.6370
第15計算期間	(2025年 1月17日)	38,794	38,799	1.6721	1.6723
第16計算期間	(2025年 7月17日)	39,868	39,873	1.7427	1.7429
2024年 8月末日		39,777	—	1.6129	—
9月末日		40,355	—	1.6441	—
10月末日		40,171	—	1.6497	—
11月末日		39,799	—	1.6903	—
12月末日		39,038	—	1.6743	—

2025年 1月末日	39,534	—	1.7116	—
2月末日	37,944	—	1.6671	—
3月末日	35,993	—	1.5912	—
4月末日	35,494	—	1.5772	—
5月末日	38,849	—	1.6702	—
6月末日	39,754	—	1.7243	—
7月末日	40,261	—	1.7684	—
8月末日	38,438	—	1.7999	—

分配の推移

野村外国株インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）

	計算期間	1口当たりの分配金
第1計算期間	2017年12月15日～2018年 1月17日	0.0010円
第2計算期間	2018年 1月18日～2018年 7月17日	0.0005円
第3計算期間	2018年 7月18日～2019年 1月17日	0.0000円
第4計算期間	2019年 1月18日～2019年 7月17日	0.0025円
第5計算期間	2019年 7月18日～2020年 1月17日	0.0050円
第6計算期間	2020年 1月18日～2020年 7月17日	0.0035円
第7計算期間	2020年 7月18日～2021年 1月18日	0.0090円
第8計算期間	2021年 1月19日～2021年 7月19日	0.0145円
第9計算期間	2021年 7月20日～2022年 1月17日	0.0155円
第10計算期間	2022年 1月18日～2022年 7月19日	0.0090円
第11計算期間	2022年 7月20日～2023年 1月17日	0.0095円
第12計算期間	2023年 1月18日～2023年 7月18日	0.0120円
第13計算期間	2023年 7月19日～2024年 1月17日	0.0130円
第14計算期間	2024年 1月18日～2024年 7月17日	0.0002円
第15計算期間	2024年 7月18日～2025年 1月17日	0.0002円
第16計算期間	2025年 1月18日～2025年 7月17日	0.0002円

収益率の推移

野村外国株インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）

	計算期間	収益率
第1計算期間	2017年12月15日～2018年 1月17日	3.9%
第2計算期間	2018年 1月18日～2018年 7月17日	0.1%
第3計算期間	2018年 7月18日～2019年 1月17日	7.2%
第4計算期間	2019年 1月18日～2019年 7月17日	14.1%
第5計算期間	2019年 7月18日～2020年 1月17日	8.7%
第6計算期間	2020年 1月18日～2020年 7月17日	4.4%
第7計算期間	2020年 7月18日～2021年 1月18日	16.7%
第8計算期間	2021年 1月19日～2021年 7月19日	13.8%
第9計算期間	2021年 7月20日～2022年 1月17日	6.3%

第10計算期間	2022年 1月18日～2022年 7月19日	17.2%
第11計算期間	2022年 7月20日～2023年 1月17日	4.2%
第12計算期間	2023年 1月18日～2023年 7月18日	8.1%
第13計算期間	2023年 7月19日～2024年 1月17日	2.0%
第14計算期間	2024年 1月18日～2024年 7月17日	14.4%
第15計算期間	2024年 7月18日～2025年 1月17日	2.2%
第16計算期間	2025年 1月18日～2025年 7月17日	4.2%

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

（４）設定及び解約の実績

野村外国株インデックス Ａコース（野村投資一任口座向け）

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第1計算期間	2017年12月15日～2018年 1月17日	370,907,292	—	370,907,292
第2計算期間	2018年 1月18日～2018年 7月17日	5,786,798,249	199,501,308	5,958,204,233
第3計算期間	2018年 7月18日～2019年 1月17日	6,855,892,842	555,494,635	12,258,602,440
第4計算期間	2019年 1月18日～2019年 7月17日	1,911,341,335	1,435,626,389	12,734,317,386
第5計算期間	2019年 7月18日～2020年 1月17日	2,528,469,606	2,116,639,936	13,146,147,056
第6計算期間	2020年 1月18日～2020年 7月17日	2,680,187,535	2,189,006,721	13,637,327,870
第7計算期間	2020年 7月18日～2021年 1月18日	6,512,681,725	2,310,290,848	17,839,718,747
第8計算期間	2021年 1月19日～2021年 7月19日	10,898,101,568	2,343,074,668	26,394,745,647
第9計算期間	2021年 7月20日～2022年 1月17日	5,603,665,945	2,156,491,156	29,841,920,436
第10計算期間	2022年 1月18日～2022年 7月19日	7,392,591,958	2,015,529,832	35,218,982,562
第11計算期間	2022年 7月20日～2023年 1月17日	7,009,940,109	2,427,433,479	39,801,489,192
第12計算期間	2023年 1月18日～2023年 7月18日	3,527,685,681	4,756,176,918	38,572,997,955
第13計算期間	2023年 7月19日～2024年 1月17日	2,066,802,892	8,747,512,140	31,892,288,707
第14計算期間	2024年 1月18日～2024年 7月17日	923,812,691	7,267,258,428	25,548,842,970
第15計算期間	2024年 7月18日～2025年 1月17日	440,189,847	2,787,485,009	23,201,547,808
第16計算期間	2025年 1月18日～2025年 7月17日	1,271,764,830	1,595,482,859	22,877,829,779

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

参考情報

< 更新後 >

運用実績（2025年8月29日現在）**基準価額・純資産の推移**

（日次：設定来）

**分配の推移**

（1万口あたり、課税前）

2025年7月	2 円
2025年1月	2 円
2024年7月	2 円
2024年1月	130 円
2023年7月	120 円
設定来累計	956 円

主要な資産の状況

実質的な銘柄別投資比率（上位）

順位	銘柄	業種	投資比率（%）
1	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	5.7
2	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	4.6
3	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	4.5
4	AMAZON.COM INC	大規模小売り	2.8
5	META PLATFORMS INC-CLASS A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	2.1
6	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	1.8
7	ALPHABET INC-CL A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.6
8	ALPHABET INC-CL C	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.3
9	TESLA INC	自動車	1.3
10	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	1.1

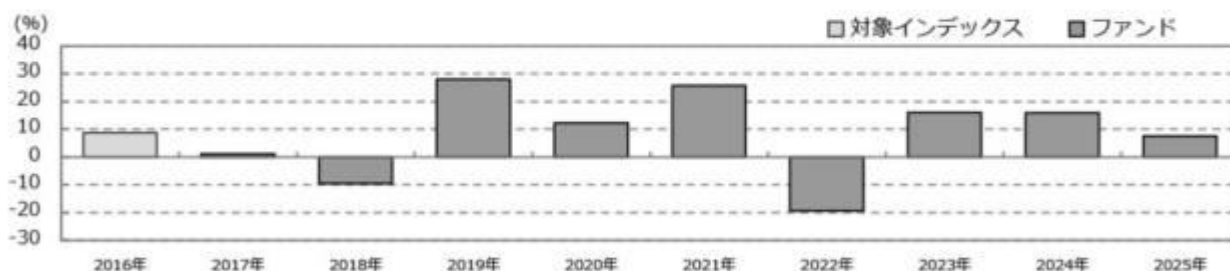
実質的な国/地域別投資比率（上位）

順位	国/地域	投資比率（%）
1	アメリカ	73.5
2	イギリス	3.7
3	カナダ	3.3
4	フランス	2.6
5	ドイツ	2.5

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

年間収益率の推移

（暦年ベース）



- ・ファンドの年間収益率は税引前分配金を再投資して算出。
- ・2016年は対象インデックスの年間収益率。（出所：MSCI）
- ・2017年は設定日（2017年12月15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3【ファンドの経理状況】

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

(2)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第16期計算期間(2025年1月18日から2025年7月17日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

1 財務諸表

野村外国株インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）

(1) 貸借対照表

(単位：円)

	第15期 (2025年 1月17日現在)	第16期 (2025年 7月17日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	88,036,656	84,201,743
親投資信託受益証券	38,790,851,673	39,864,830,448
未収入金	88,837,564	57,991,315
未収利息	575	1,126
流動資産合計	38,967,726,468	40,007,024,632
資産合計	38,967,726,468	40,007,024,632
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	4,640,309	4,575,565
未払解約金	84,223,221	54,582,645
未払受託者報酬	6,590,213	6,192,470
未払委託者報酬	76,885,854	72,245,338
その他未払費用	658,966	619,190
流動負債合計	172,998,563	138,215,208
負債合計	172,998,563	138,215,208
純資産の部		
元本等		
元本	23,201,547,808	22,877,829,779
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	15,593,180,097	16,990,979,645
（分配準備積立金）	8,275,881,537	9,405,124,599
元本等合計	38,794,727,905	39,868,809,424
純資産合計	38,794,727,905	39,868,809,424
負債純資産合計	38,967,726,468	40,007,024,632

(2) 損益及び剰余金計算書

(単位：円)

	第15期 自 2024年 7月18日 至 2025年 1月17日	第16期 自 2025年 1月18日 至 2025年 7月17日
営業収益		
受取利息	64,190	122,544
有価証券売買等損益	869,914,681	1,755,292,283
営業収益合計	869,978,871	1,755,414,827
営業費用		
受託者報酬	6,590,213	6,192,470
委託者報酬	76,885,854	72,245,338
その他費用	658,966	619,190
営業費用合計	84,135,033	79,056,998

	第15期 自 2024年 7月18日 至 2025年 1月17日	第16期 自 2025年 1月18日 至 2025年 7月17日
営業利益又は営業損失（ ）	785,843,838	1,676,357,829
経常利益又は経常損失（ ）	785,843,838	1,676,357,829
当期純利益又は当期純損失（ ）	785,843,838	1,676,357,829
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（ ）	35,696,248	9,186,799
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	16,268,702,636	15,593,180,097
剰余金増加額又は欠損金減少額	273,582,936	782,719,781
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	273,582,936	782,719,781
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,766,005,252	1,065,889,296
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,766,005,252	1,065,889,296
分配金	4,640,309	4,575,565
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	15,593,180,097	16,990,979,645

（３）注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券基準価額で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益約定日基準で計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4. その他	当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2025年 1月18日から2025年 7月17日までとなっております。

（重要な会計上の見積りに関する注記）

該当事項はありません。

（貸借対照表に関する注記）

第15期 2025年 1月17日現在	第16期 2025年 7月17日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 23,201,547,808口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 22,877,829,779口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.6721円 (10,000口当たり純資産額) (16,721円)	2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.7427円 (10,000口当たり純資産額) (17,427円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

損益及び剰余金計算書に関する注記)

第15期 自 2024年 7月18日 至 2025年 1月17日	第16期 自 2025年 1月18日 至 2025年 7月17日																																																												
1. 分配金の計算過程	1. 分配金の計算過程																																																												
<table><tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>237,063,815円</td></tr><tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>584,476,271円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>8,769,448,328円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>7,458,981,760円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>17,049,970,174円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>23,201,547,808口</td></tr><tr><td>10,000口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F × 10,000</td><td>7,348円</td></tr><tr><td>10,000口当たり分配金額</td><td>H</td><td>2円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F × H/10,000</td><td>4,640,309円</td></tr></table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	237,063,815円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	584,476,271円	収益調整金額	C	8,769,448,328円	分配準備積立金額	D	7,458,981,760円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	17,049,970,174円	当ファンドの期末残存口数	F	23,201,547,808口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	7,348円	10,000口当たり分配金額	H	2円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	4,640,309円	<table><tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>323,843,169円</td></tr><tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>1,361,701,459円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>9,092,837,985円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>7,724,155,536円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>18,502,538,149円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>22,877,829,779口</td></tr><tr><td>10,000口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F × 10,000</td><td>8,087円</td></tr><tr><td>10,000口当たり分配金額</td><td>H</td><td>2円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F × H/10,000</td><td>4,575,565円</td></tr></table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	323,843,169円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	1,361,701,459円	収益調整金額	C	9,092,837,985円	分配準備積立金額	D	7,724,155,536円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	18,502,538,149円	当ファンドの期末残存口数	F	22,877,829,779口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	8,087円	10,000口当たり分配金額	H	2円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	4,575,565円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	237,063,815円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	584,476,271円																																																											
収益調整金額	C	8,769,448,328円																																																											
分配準備積立金額	D	7,458,981,760円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	17,049,970,174円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	23,201,547,808口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	7,348円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	2円																																																											
収益分配金金額	I=F × H/10,000	4,640,309円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	323,843,169円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	1,361,701,459円																																																											
収益調整金額	C	9,092,837,985円																																																											
分配準備積立金額	D	7,724,155,536円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	18,502,538,149円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	22,877,829,779口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	8,087円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	2円																																																											
収益分配金金額	I=F × H/10,000	4,575,565円																																																											

（金融商品に関する注記）

(1)金融商品の状況に関する事項

第15期 自 2024年 7月18日 至 2025年 1月17日	第16期 自 2025年 1月18日 至 2025年 7月17日
1. 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	1. 金融商品に対する取組方針 同左
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク	2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

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

(2) 金融商品の時価等に関する事項

第15期 2025年 1月17日現在	第16期 2025年 7月17日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 2. 時価の算定方法 親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左 2. 時価の算定方法 同左

(関連当事者との取引に関する注記)

第15期 自 2024年 7月18日 至 2025年 1月17日	第16期 自 2025年 1月18日 至 2025年 7月17日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左

(その他の注記)

1 元本の移動

第15期 自 2024年 7月18日 至 2025年 1月17日	第16期 自 2025年 1月18日 至 2025年 7月17日
期首元本額 25,548,842,970円	期首元本額 23,201,547,808円
期中追加設定元本額 440,189,847円	期中追加設定元本額 1,271,764,830円
期中一部解約元本額 2,787,485,009円	期中一部解約元本額 1,595,482,859円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第15期 自 2024年 7月18日 至 2025年 1月17日	第16期 自 2025年 1月18日 至 2025年 7月17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	903,695,866	1,762,326,001
合計	903,695,866	1,762,326,001

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

(4) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(2025年7月17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7月17日現在)

(単位:円)

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

親投資信託受益証券	日本円	外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	11,548,663,185	39,864,830,448	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：100.0%	11,548,663,185	39,864,830,448	100.0%
合計				39,864,830,448	

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

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

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

外国株式為替ヘッジ型マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

（2025年 7月17日現在）

資産の部	
流動資産	
預金	135,179,353
コール・ローン	1,193,124,311
株式	91,012,893,806
投資証券	1,588,295,702
派生商品評価勘定	17,481,843
未収配当金	56,197,504
未収利息	15,955
差入委託証拠金	1,454,394,206
流動資産合計	95,457,582,680
資産合計	
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	2,893,202,102
未払解約金	892,042,065
その他未払費用	154,200
流動負債合計	3,785,398,367
負債合計	
純資産の部	
元本等	
元本	26,556,884,793
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	65,115,299,520
元本等合計	91,672,184,313
純資産合計	
負債純資産合計	
95,457,582,680	

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

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

（重要な会計上の見積りに関する注記）
該当事項はありません。

（貸借対照表に関する注記）

2025年 7月17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 (10,000口当たり純資産額)	3.4519円 (34,519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 2025年 1月18日 至 2025年 7月17日	
1.金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。 これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、株価指数先物取引を行っております。 当該デリバティブ取引は、対象とする株価指数等に係る価格変動リスクを有しております。 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 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。 ○市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。 ○信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。 ○流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。	

(2)金融商品の時価等に関する事項

2025年 7月17日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 2. 時価の算定方法	

株式	（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。
新株予約権証券	（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。
投資証券	（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。
派生商品評価勘定	デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。
コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務	これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

2025年 7月17日現在	
期首	2025年 1月18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	27,078,970,121円
同期中における追加設定元本額	4,266,335,394円
同期中における一部解約元本額	4,788,420,722円
期末元本額	26,556,884,793円
期末元本額の内訳＊	
野村インデックスファンド・外国株式・為替ヘッジ型	2,711,381,974円
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	741,839,527円
野村外国株インデックス Aコース（野村SMA・EW向け）	1,692,872,229円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	1,452,149円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	814,686円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	4,437,981円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	1,048,730円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	2,119,431円
野村外国株インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）	11,548,663,185円
野村外国株（含む新興国）インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）	3,586,917,048円
NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数（為替ヘッジあり）運動型上場投信	1,365,817,323円
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式	777,804,263円
野村インデックス・バランス60VA（適格機関投資家専用）	3,120,195,368円
野村外国株式インデックスファンド為替ヘッジ型VA（適格機関投資家専用）	745,601,642円
ノムラ外国株式インデックスファンド為替ヘッジ型VA（適格機関投資家専用）	241,305,492円
先進8ヵ国国債入替型プラス外国株式戦略30オープン（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）	14,613,765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7月17日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	米ドル	BAKER HUGHES CO	8,900	38.68	344,252.00	
		HALLIBURTON CO	7,200	21.24	152,928.00	
		SCHLUMBERGER LTD	12,170	34.59	420,960.30	
		CHENIERE ENERGY INC	1,890	231.51	437,553.90	
		CHEVRON CORP	14,360	149.92	2,152,851.20	
		CONOCOPHILLIPS	10,870	91.51	994,713.70	
		COTERRA ENERGY INC	6,000	24.19	145,140.00	
		DEVON ENERGY CORP	5,170	31.75	164,147.50	
		DIAMONDBACK ENERGY INC	1,670	136.47	227,904.90	
		EOG RESOURCES INC	4,860	118.80	577,368.00	
		EQT CORP	5,130	59.18	303,593.40	
		EXPAND ENERGY CORP	1,820	108.31	197,124.20	
		EXXON MOBIL CORP	37,550	112.23	4,214,236.50	
		HESS CORP	2,510	147.55	370,350.50	

KINDER MORGAN INC	17,000	27.91	474,470.00	
MARATHON PETROLEUM CORP	2,770	172.37	477,464.90	
OCCIDENTAL PETE CORP	6,380	42.63	271,979.40	
ONEOK INC	5,620	79.17	444,935.40	
PHILLIPS 66	3,440	123.67	425,424.80	
TARGA RESOURCES CORP	1,820	165.99	302,101.80	
TEXAS PACIFIC LAND CORP	169	986.66	166,745.54	
VALERO ENERGY CORP	2,850	143.19	408,091.50	
WILLIAMS COS	10,430	58.48	609,946.40	
AIR PRODUCTS	1,890	288.99	546,191.10	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	1,400	92.60	129,640.00	
CORTEVA INC	5,780	72.98	421,824.40	
DOW INC	6,210	28.14	174,749.40	
DUPONT DE NEMOURS INC	3,670	73.95	271,396.50	
ECOLAB INC	2,210	267.72	591,661.20	
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	2,250	74.22	166,995.00	
LINDE PLC	4,092	459.67	1,880,969.64	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	2,420	62.42	151,056.40	
PPG INDUSTRIES	1,950	115.57	225,361.50	
RPM INTERNATIONAL INC	1,010	110.59	111,695.90	
SHERWIN-WILLIAMS	2,085	339.86	708,608.10	
CRH PLC	5,770	92.88	535,917.60	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	554	546.36	302,683.44	
VULCAN MATERIALS CO	1,200	260.62	312,744.00	
AMCOR PLC	21,000	9.46	198,660.00	
AVERY DENNISON CORP	690	178.18	122,944.20	
BALL CORP	2,120	58.29	123,574.80	
CROWN HOLDINGS INC	900	106.37	95,733.00	
IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	4,200	51.29	215,418.00	
PACKAGING CORP OP AMERICA	780	202.57	158,004.60	
SMURFIT WESTROCK PLC	4,590	45.87	210,543.30	
FREEPORT-MCMORAN INC	12,420	43.98	546,231.60	
NEWMONT CORP	9,600	58.45	561,120.00	
NUCOR CORP	2,090	137.79	287,981.10	
RELIANCE INC	440	325.94	143,413.60	
STEEL DYNAMICS	1,330	127.47	169,535.10	
AXON ENTERPRISE INC	654	742.77	485,771.58	
BOEING CO	6,490	229.90	1,492,051.00	
GENERAL DYNAMICS	1,940	300.00	582,000.00	
GENERAL ELECTRIC CO	9,240	266.18	2,459,503.20	
HEICO CORP	380	319.70	121,486.00	
HEICO CORP-CLASS A	670	251.29	168,364.30	
HOWMET AEROSPACE INC	3,340	184.30	615,562.00	

L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	1,580	263.66	416,582.80
LOCKHEED MARTIN	1,862	471.47	877,877.14
NORTHROP GRUMMAN CORP	1,167	519.70	606,489.90
RTX CORP	11,700	150.17	1,756,989.00
TEXTRON INC	1,480	84.14	124,527.20
TRANSDIGM GROUP INC	489	1,574.60	769,979.40
ALLEGION PLC	800	146.07	116,856.00
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	1,050	126.00	132,300.00
CARLISLE COS INC	351	394.24	138,378.24
CARRIER GLOBAL CORP	6,990	75.43	527,255.70
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	5,740	107.28	615,787.20
LENNOX INTERNATIONAL INC	280	597.16	167,204.80
MASCO CORP	1,900	64.98	123,462.00
OWENS CORNING INC	690	140.59	97,007.10
TRANE TECHNOLOGIES PLC	1,964	436.98	858,228.72
AECOM	1,300	113.18	147,134.00
EMCOR GROUP INC	409	553.30	226,299.70
QUANTA SERVICES INC	1,330	389.12	517,529.60
AMETEK INC	2,080	177.05	368,264.00
EATON CORP PLC	3,377	362.89	1,225,479.53
EMERSON ELEC	4,820	140.30	676,246.00
GE VERNOVA INC	2,357	561.17	1,322,677.69
HUBBELL INC	500	418.42	209,210.00
ROCKWELL AUTOMATION INC	1,000	351.67	351,670.00
VERTIV HOLDINGS CO	3,240	125.40	406,296.00
3M CORP	4,740	157.56	746,834.40
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	5,700	236.88	1,350,216.00
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	1,600	53.45	85,520.00
CATERPILLAR INC DEL	4,130	412.88	1,705,194.40
CNH INDUSTRIAL NV	8,600	12.91	111,026.00
CUMMINS INC	1,229	345.57	424,705.53
DEERE & COMPANY	2,267	507.73	1,151,023.91
DOVER CORP	1,210	187.84	227,286.40
FORTIVE CORP	3,100	50.32	155,992.00
GRACO INC	1,610	86.47	139,216.70
IDEX CORP	650	179.77	116,850.50
ILLINOIS TOOL WORKS INC	2,480	256.82	636,913.60
INGERSOLL-RAND INC	3,660	86.13	315,235.80
NORDSON CORP	420	213.01	89,464.20
OTIS WORLDWIDE CORP	3,320	100.34	333,128.80
PACCAR	4,680	95.39	446,425.20
PARKER HANNIFIN CORP	1,122	710.22	796,866.84
PENTAIR PLC	1,320	104.87	138,428.40

SNAP-ON INC	428	313.01	133,968.28	
WABTEC CORP	1,560	211.54	330,002.40	
XYLEM INC	2,130	130.42	277,794.60	
AERCAP HOLDINGS NV	1,680	114.60	192,528.00	
FASTENAL CO	10,300	45.60	469,680.00	
FERGUSON ENTERPRISES INC	1,700	217.27	369,359.00	
GRAINGER(W.W.) INC	394	1,039.65	409,622.10	
UNITED RENTALS INC	553	798.47	441,553.91	
WATSCO INC	314	471.75	148,129.50	
CINTAS CORP	3,160	214.02	676,303.20	
COPART INC	7,770	45.98	357,264.60	
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	1,850	241.35	446,497.50	
ROLLINS INC	2,310	55.66	128,574.60	
VERALTO CORP	2,270	100.51	228,157.70	
WASTE CONNECTIONS INC	2,310	182.84	422,360.40	
WASTE MANAGEMENT INC	3,450	225.86	779,217.00	
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	1,080	97.94	105,775.20	
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	1,330	112.93	150,196.90	
FEDEX CORPORATION	1,930	228.75	441,487.50	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	6,360	99.63	633,646.80	
DELTA AIR LINES INC	1,300	55.56	72,228.00	
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	840	88.47	74,314.80	
CSX CORP	16,120	33.26	536,151.20	
GRAB HOLDINGS LTD-CL A	22,500	5.13	115,425.00	
HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	630	151.44	95,407.20	
NORFOLK SOUTHERN CORP	1,950	260.32	507,624.00	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	1,740	160.83	279,844.20	
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	790	54.89	43,363.10	
UBER TECHNOLOGIES INC	16,260	90.75	1,475,595.00	
UNION PAC CORP	5,170	231.18	1,195,200.60	
APTIV PLC	1,910	70.13	133,948.30	
FORD MOTOR COMPANY	35,400	11.24	397,896.00	
GENERAL MOTORS CO	8,590	53.18	456,816.20	
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	5,900	12.39	73,101.00	
TESLA INC	25,210	321.67	8,109,300.70	
DR HORTON INC	2,370	131.51	311,678.70	
GARMIN LTD	1,350	220.80	298,080.00	
LENNAR CORP-A	2,100	109.43	229,803.00	
NVR INC	26	7,376.09	191,778.34	
PULTEGROUP INC	1,850	109.29	202,186.50	
DECKERS OUTDOOR CORP	1,440	97.88	140,947.20	
LULULEMON ATHLETICA INC	1,004	226.11	227,014.44	

NIKE INC-B	10,270	72.10	740,467.00
AIRBNB INC-CLASS A	3,860	136.71	527,700.60
BOOKING HOLDINGS INC	284	5,658.13	1,606,908.92
CARNIVAL CORP	8,700	29.04	252,648.00
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	11,840	53.38	632,019.20
DARDEN RESTAURANTS INC	1,030	208.25	214,497.50
DOMINOS PIZZA INC	299	465.30	139,124.70
DOORDASH INC-A	3,070	234.50	719,915.00
DRAFTKINGS INC	4,180	43.36	181,244.80
EXPEDIA GROUP INC	1,030	178.30	183,649.00
FLUTTER ENTERTAINMENT PUBLIC LIMITED COM	1,590	296.26	471,053.40
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	2,110	273.47	577,021.70
HYATT HOTELS CORP-CL A	390	146.87	57,279.30
LAS VEGAS SANDS CORP	2,800	49.12	137,536.00
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	1,990	273.60	544,464.00
MCDONALD'S CORP	6,185	298.90	1,848,696.50
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	2,190	339.23	742,913.70
STARBUCKS CORP	9,900	92.51	915,849.00
YUM BRANDS INC	2,340	146.14	341,967.60
GENUINE PARTS CO	1,320	122.55	161,766.00
LKQ CORP	2,560	37.35	95,616.00
POOL CORP	369	292.66	107,991.54
AMAZON.COM INC	83,180	223.19	18,564,944.20
EBAY INC	3,890	76.92	299,218.80
MERCADOLIBRE INC	399	2,405.15	959,654.85
AUTOZONE	142	3,682.62	522,932.04
BEST BUY COMPANY INC	1,630	66.85	108,965.50
BURLINGTON STORES INC	520	254.51	132,345.20
CARVANA CO	1,000	352.02	352,020.00
DICK S SPORTING GOODS INC	520	201.83	104,951.60
HOME DEPOT	8,622	357.40	3,081,502.80
LOWES COS INC	4,820	216.60	1,044,012.00
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	7,339	91.24	669,610.36
ROSS STORES INC	2,990	129.10	386,009.00
TJX COS INC	9,860	121.35	1,196,511.00
TRACTOR SUPPLY COMPANY	4,760	56.04	266,750.40
ULTA BEAUTY INC	419	485.08	203,248.52
WILLIAMS SONOMA INC	1,110	165.01	183,161.10
ALBERTSONS COS INC-CLASS A	3,900	20.53	80,067.00
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	3,851	951.37	3,663,725.87
DOLLAR GENERAL CORP	2,000	112.57	225,140.00
DOLLAR TREE INC	1,850	106.62	197,247.00
KROGER CO	5,580	71.91	401,257.80

SYSCO CORP	4,440	77.30	343,212.00
TARGET CORP	3,930	101.34	398,266.20
WALMART INC	38,270	95.15	3,641,390.50
BROWN-FORMAN CORP-CL B	1,390	27.67	38,461.30
COCA COLA CO	35,430	69.27	2,454,236.10
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	2,010	95.45	191,854.50
CONSTELLATION BRANDS INC-A	1,380	168.12	232,005.60
KEURIG DR PEPPER INC	11,670	33.21	387,560.70
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	1,730	49.68	85,946.40
MONSTER BEVERAGE CORP	6,610	58.65	387,676.50
PEPSICO INC	11,850	135.35	1,603,897.50
ARCHER DANIELS MIDLAND	4,080	54.00	220,320.00
BUNGE GLOBAL SA	1,010	73.00	73,730.00
CONAGRA BRANDS INC	4,700	19.04	89,488.00
GENERAL MILLS	4,660	50.09	233,419.40
HERSHEY CO/THE	1,360	164.27	223,407.20
HORMEL FOODS CORP	2,650	29.91	79,261.50
JM SMUCKER CO/THE-NEW	910	107.60	97,916.00
KELLANOVA	2,550	79.75	203,362.50
KRAFT HEINZ CO/THE	7,600	27.58	209,608.00
MCCORMICK & CO INC.	2,190	71.38	156,322.20
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	11,100	67.47	748,917.00
THE CAMPBELL'S COMPANY	1,870	30.96	57,895.20
TYSON FOODS INC-CL A	2,450	53.63	131,393.50
ALTRIA GROUP INC	14,800	58.86	871,128.00
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	13,490	183.27	2,472,312.30
CHURCH & DWIGHT CO INC	2,150	96.31	207,066.50
CLOROX CO	1,170	126.90	148,473.00
COLGATE PALMOLIVE CO.	6,570	87.66	575,926.20
KIMBERLY-CLARK CORP	2,990	127.63	381,613.70
PROCTER & GAMBLE CO	20,340	153.73	3,126,868.20
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	1,890	86.40	163,296.00
KENVUE INC	16,100	21.85	351,785.00
ABBOTT LABORATORIES	15,010	131.74	1,977,417.40
ALIGN TECHNOLOGY INC	560	190.24	106,534.40
BAXTER INTERNATIONAL INC.	4,540	28.37	128,799.80
BECTON,DICKINSON	2,430	178.27	433,196.10
BOSTON SCIENTIFIC CORP	12,930	103.19	1,334,246.70
COOPER COS INC/THE	1,950	72.70	141,765.00
DEXCOM INC	3,610	84.13	303,709.30
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	5,310	76.14	404,303.40
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	4,120	75.45	310,854.00
HOLOGIC INC	1,880	63.86	120,056.80

IDEXX LABORATORIES INC	682	520.57	355,028.74	
INSULET CORP	584	288.27	168,349.68	
INTUITIVE SURGICAL INC	3,097	512.64	1,587,646.08	
MEDTRONIC PLC	11,210	89.78	1,006,433.80	
RESMED INC	1,280	254.25	325,440.00	
SOLVENTUM CORP	1,347	73.03	98,371.41	
STERIS PLC	820	227.62	186,648.40	
STRYKER CORP	3,007	390.87	1,175,346.09	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	1,820	94.22	171,480.40	
CARDINAL HEALTH INC	2,200	161.11	354,442.00	
CENCORA INC	1,580	297.83	470,571.40	
CENTENE CORP	4,430	30.41	134,716.30	
CVS HEALTH CORP	10,810	63.80	689,678.00	
DAVITA INC	480	140.22	67,305.60	
ELEVANCE HEALTH INC	1,939	344.55	668,082.45	
HCA HEALTHCARE INC	1,650	362.58	598,257.00	
HUMANA INC	1,090	226.56	246,950.40	
LABCORP HOLDINGS INC	730	245.98	179,565.40	
MCKESSON CORP	1,107	715.74	792,324.18	
MOLINA HEALTHCARE INC	520	216.06	112,351.20	
QUEST DIAGNOSTICS INC	990	167.03	165,359.70	
THE CIGNA GROUP	2,323	305.82	710,419.86	
UNITEDHEALTH GROUP INC	7,930	292.49	2,319,445.70	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	440	170.28	74,923.20	
ABBVIE INC	15,340	190.58	2,923,497.20	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	1,170	322.81	377,687.70	
AMGEN INC	4,710	299.02	1,408,384.20	
BIOGEN INC	1,200	128.46	154,152.00	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	1,930	58.39	112,692.70	
GILEAD SCIENCES INC	10,910	109.85	1,198,463.50	
INCYTE CORP	1,550	69.23	107,306.50	
NATERA INC	1,170	148.40	173,628.00	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	760	133.48	101,444.80	
REGENERON PHARMACEUTICALS	908	547.93	497,520.44	
UNITED THERAPEUTICS CORP	423	298.16	126,121.68	
VERTEX PHARMACEUTICALS	2,211	469.55	1,038,175.05	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	17,450	47.17	823,116.50	
ELI LILLY & CO.	7,017	789.80	5,542,026.60	
JOHNSON & JOHNSON	20,910	164.78	3,445,549.80	
MERCK & CO INC	21,760	82.43	1,793,676.80	
PFIZER INC	49,600	24.61	1,220,656.00	
ROYALTY PHARMA PLC-CL A	3,000	35.60	106,800.00	
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	9,200	16.01	147,292.00	

ZOETIS INC	3,810	151.54	577,367.40
BANK OF AMERICA CORP	62,650	46.03	2,883,779.50
CITIGROUP	16,590	90.02	1,493,431.80
CITIZENS FINANCIAL GROUP	3,970	46.97	186,470.90
FIFTH THIRD BANCORP	5,960	43.05	256,578.00
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	90	2,084.48	187,603.20
HUNTINGTON BANCSHARES INC	12,600	16.64	209,664.00
JPMORGAN CHASE & CO	24,350	285.82	6,959,717.00
KEYCORP	8,000	17.97	143,760.00
M & T BANK CORP	1,460	192.52	281,079.20
PNC FINANCIAL	3,450	193.93	669,058.50
REGIONS FINANCIAL CORP	8,400	24.08	202,272.00
TRUIST FINANCIAL CORP	11,460	44.36	508,365.60
US BANCORP	13,540	45.68	618,507.20
WELLS FARGO CO	28,250	79.91	2,257,457.50
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	3,530	152.71	539,066.30
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	11,669	471.31	5,499,716.39
BLOCK INC	5,020	69.03	346,530.60
COREBRIDGE FINANCIAL INC	2,000	34.75	69,500.00
CORPAY INC	584	327.06	191,003.04
EQUITABLE HOLDINGS INC	2,550	51.72	131,886.00
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	4,730	79.35	375,325.50
FISERV INC	4,790	165.71	793,750.90
GLOBAL PAYMENTS INC	2,110	82.66	174,412.60
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	600	177.50	106,500.00
MASTERCARD INC	7,070	555.52	3,927,526.40
PAYPAL HOLDINGS INC	8,270	72.97	603,461.90
TOAST INC-CLASS A	3,800	45.14	171,532.00
VISA INC-CLASS A SHARES	15,008	349.90	5,251,299.20
AFLAC INC	4,400	101.44	446,336.00
ALLSTATE CORP	2,240	195.62	438,188.80
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	480	125.42	60,201.60
AMERICAN INTL GROUP	5,190	80.99	420,338.10
AON PLC	1,658	354.56	587,860.48
ARCH CAPITAL GROUP LTD	3,410	89.07	303,728.70
ARTHUR J GALLAGHER & CO	2,258	309.92	699,799.36
BROWN & BROWN INC	2,150	104.97	225,685.50
CHUBB LTD	3,350	277.60	929,960.00
CINCINNATI FINANCIAL CORP	1,440	147.73	212,731.20
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	230	348.26	80,099.80
EVEREST GROUP LTD	413	331.91	137,078.83
FNF GROUP	2,210	53.30	117,793.00
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	2,470	120.55	297,758.50

LOEWS CORP	1,420	90.94	129,134.80
MARKEL GROUP INC	115	1,996.39	229,584.85
MARSH & MCLENNAN COS	4,300	211.98	911,514.00
METLIFE INC	4,890	76.59	374,525.10
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	2,130	79.82	170,016.60
PROGRESSIVE CO	5,140	246.46	1,266,804.40
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	3,220	102.20	329,084.00
TRAVELERS COS INC/THE	1,930	252.19	486,726.70
WILLIS TOWERS WATSON PLC	852	307.59	262,066.68
WR BERKLEY CORP	2,640	67.97	179,440.80
ACCENTURE PLC-CL A	5,410	279.67	1,513,014.70
AKAMAI TECHNOLOGIES	1,320	77.04	101,692.80
CLOUDFLARE INC - CLASS A	2,630	189.81	499,200.30
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	4,460	74.83	333,741.80
GARTNER INC	656	363.58	238,508.48
GODADDY INC - CLASS A	1,240	168.24	208,617.60
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	8,030	281.92	2,263,817.60
MONGODB INC	634	209.64	132,911.76
OKTA INC	1,560	91.07	142,069.20
SNOWFLAKE INC	2,710	211.94	574,357.40
TWILIO INC - A	1,190	122.16	145,370.40
VERISIGN INC	780	283.27	220,950.60
WIX.COM LTD	520	153.00	79,560.00
ADOBE INC	3,680	361.77	1,331,313.60
ANSYS INC	792	374.30	296,445.60
APPROVIN CORP-CLASS A	2,061	355.50	732,685.50
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	1,380	190.45	262,821.00
AUTODESK INC.	1,860	289.47	538,414.20
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	1,210	57.51	69,587.10
CADENCE DESIGN SYS INC	2,391	314.58	752,160.78
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.	790	218.07	172,275.30
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	2,154	470.45	1,013,349.30
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	390	377.97	147,408.30
DATADOG INC - CLASS A	2,440	139.36	340,038.40
DOCUSIGN INC	1,660	77.14	128,052.40
DYNATRACE INC	2,680	51.98	139,306.40
FAIR ISAAC CORP	219	1,536.75	336,548.25
FORTINET INC	5,650	103.44	584,436.00
GEN DIGITAL INC	4,100	30.02	123,082.00
HUBSPOT INC	426	541.53	230,691.78
INTUIT INC	2,419	750.72	1,815,991.68
MICROSOFT CORP	61,503	505.62	31,097,146.86
MICROSTRATEGY INC-CL A	2,199	455.90	1,002,524.10

MONDAY.COM LTD	400	287.05	114,820.00
NUTANIX INC - A	2,420	73.55	177,991.00
ORACLE CORPORATION	14,590	241.30	3,520,567.00
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	18,560	150.91	2,800,889.60
PALO ALTO NETWORKS INC	5,700	192.59	1,097,763.00
PTC INC	1,000	194.19	194,190.00
ROPER TECHNOLOGIES INC	913	545.23	497,794.99
SALESFORCE INC	8,320	257.95	2,146,144.00
SAMSARA INC-CL A	2,510	37.99	95,354.90
SERVICENOW INC	1,791	966.97	1,731,843.27
SYNOPSYS INC	1,346	571.20	768,835.20
TYLER TECHNOLOGIES INC	388	558.67	216,763.96
WORKDAY INC-CLASS A	1,940	226.73	439,856.20
ZOOM COMMUNICATIONS INC	2,150	74.44	160,046.00
ZSCALER INC	840	287.76	241,718.40
ARISTA NETWORKS INC	9,360	108.30	1,013,688.00
CISCO SYSTEMS	34,470	67.37	2,322,243.90
F5 INC	460	293.12	134,835.20
MOTOROLA SOLUTIONS INC	1,424	416.29	592,796.96
APPLE INC	130,820	210.16	27,493,131.20
DELL TECHNOLOGIES-C	2,920	123.57	360,824.40
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	11,500	20.35	234,025.00
HP INC	8,690	24.56	213,426.40
NETAPP INC	1,820	104.16	189,571.20
PURE STORAGE INC - CLASS A	2,610	54.84	143,132.40
SEAGATE TECHNOLOGY	1,960	147.12	288,355.20
SUPER MICRO COMPUTER INC	4,646	53.22	247,260.12
WESTERN DIGITAL CORP	3,050	66.53	202,916.50
AMPHENOL CORP-CL A	10,540	100.55	1,059,797.00
CDW CORPORATION	1,120	175.73	196,817.60
CORNING INC	7,370	52.97	390,388.90
JABIL INC	990	218.29	216,107.10
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	1,580	160.26	253,210.80
TE CONNECTIVITY PLC	2,690	176.38	474,462.20
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	416	540.06	224,664.96
TRIMBLE INC	1,990	80.67	160,533.30
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	420	319.47	134,177.40
ADVANCED MICRO DEVICES	14,060	160.08	2,250,724.80
ANALOG DEVICES INC	4,340	240.61	1,044,247.40
APPLIED MATERIALS	7,140	194.81	1,390,943.40
BROADCOM INC	38,900	280.81	10,923,509.00
ENTEGRIS INC	1,450	87.49	126,860.50
FIRST SOLAR INC	890	166.82	148,469.80

INTEL CORP	37,600	22.69	853,144.00	
KLA CORP	1,170	933.49	1,092,183.30	
LAM RESEARCH CORP	11,250	100.37	1,129,162.50	
MARVELL TECHNOLOGY INC	7,380	70.85	522,873.00	
MICROCHIP TECHNOLOGY	4,560	74.43	339,400.80	
MICRON TECHNOLOGY	9,740	116.43	1,134,028.20	
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	400	714.03	285,612.00	
NVIDIA CORP	212,490	171.37	36,414,411.30	
NXP SEMICONDUCTORS NV	2,190	220.58	483,070.20	
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	3,960	59.52	235,699.20	
QUALCOMM INC	9,550	154.07	1,471,368.50	
TERADYNE INC	1,360	91.98	125,092.80	
TEXAS INSTRUMENTS INC	7,860	216.64	1,702,790.40	
AT & T INC	62,100	26.95	1,673,595.00	
VERIZON COMMUNICATIONS	36,460	41.25	1,503,975.00	
T-MOBILE US INC	3,920	228.74	896,660.80	
ALLIANT ENERGY CORP	2,180	62.87	137,056.60	
AMERICAN ELECTRIC POWER	4,530	105.49	477,869.70	
CONSTELLATION ENERGY	2,730	308.20	841,386.00	
DUKE ENERGY CORP	6,660	117.79	784,481.40	
EDISON INTERNATIONAL	3,600	50.94	183,384.00	
ENTERGY CORP	3,740	83.55	312,477.00	
EVERGY INC	2,080	68.07	141,585.60	
EVERSOURCE ENERGY	3,380	64.79	218,990.20	
EXELON CORPORATION	8,500	42.85	364,225.00	
FIRSTENERGY CORP	4,800	40.30	193,440.00	
NEXTERA ENERGY INC	18,040	74.77	1,348,850.80	
NRG ENERGY INC	1,700	144.96	246,432.00	
PG&E CORP	20,200	13.16	265,832.00	
PPL CORPORATION	6,550	35.16	230,298.00	
SOUTHERN CO.	9,420	93.30	878,886.00	
XCEL ENERGY INC	5,170	69.17	357,608.90	
ATMOS ENERGY CORP	1,430	154.83	221,406.90	
AMEREN CORPORATION	2,420	96.85	234,377.00	
CENTERPOINT ENERGY INC	6,030	36.09	217,622.70	
CMS ENERGY CORP	2,770	70.69	195,811.30	
CONSOLIDATED EDISON INC	3,180	100.46	319,462.80	
DOMINION ENERGY INC	7,530	57.17	430,490.10	
DTE ENERGY COMPANY	1,840	134.23	246,983.20	
NISOURCE INC	4,360	40.14	175,010.40	
PUBLIC SVC ENTERPRISE	4,490	82.17	368,943.30	
SEMPRA	5,690	75.24	428,115.60	
WEC ENERGY GROUP INC	2,870	106.13	304,593.10	

AMERICAN WATER WORKS CO INC	1,720	141.72	243,758.40
ESSENTIAL UTILITIES INC	2,260	37.25	84,185.00
AMERICAN EXPRESS CO	4,850	311.90	1,512,715.00
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	5,613	216.62	1,215,888.06
SYNCHRONY FINANCIAL	3,440	69.30	238,392.00
AMERIPRISE FINANCIAL INC	836	524.84	438,766.24
ARES MANAGEMENT CORP - A	1,700	179.92	305,864.00
BANK OF NEWYORK MELLON CORP	6,350	95.49	606,361.50
BLACKROCK INC	1,291	1,082.24	1,397,171.84
BLACKSTONE INC	6,270	165.92	1,040,318.40
CARLYLE GROUP INC/THE	2,100	58.19	122,199.00
CBOE GLOBAL MARKETS INC	970	237.10	229,987.00
CME GROUP INC	3,150	277.53	874,219.50
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	1,750	398.20	696,850.00
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	311	436.33	135,698.63
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	490	143.59	70,359.10
GOLDMAN SACHS GROUP	2,689	708.82	1,906,016.98
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	4,040	59.45	240,178.00
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	5,010	180.80	905,808.00
KKR & CO INC-A	5,410	143.05	773,900.50
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	721	368.31	265,551.51
MOODYS CORP	1,419	500.23	709,826.37
MORGAN STANLEY	10,610	139.79	1,483,171.90
MSCI INC	654	572.13	374,173.02
NASDAQ INC	3,900	89.04	347,256.00
NORTHERN TRUST CORP	1,640	124.81	204,688.40
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	1,640	156.15	256,086.00
ROBINHOOD MARKETS INC -A	6,500	103.25	671,125.00
S&P GLOBAL INC	2,709	524.36	1,420,491.24
SCHWAB(CHARLES)CORP	15,110	91.26	1,378,938.60
STATE STREET CORP	2,470	105.03	259,424.10
T ROWE PRICE GROUP INC	1,960	103.05	201,978.00
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	990	136.14	134,778.60
VISTRA CORP	2,940	184.13	541,342.20
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	1,340	282.47	378,509.80
AGILENT TECHNOLOGIES INC	2,420	113.43	274,500.60
AVANTOR INC	5,800	12.86	74,588.00
DANAHER CORP	5,690	193.30	1,099,877.00
ILLUMINA INC	1,300	96.96	126,048.00
IQVIA HOLDINGS INC	1,460	158.64	231,614.40
METTLER-TOLEDO INTL	176	1,184.20	208,419.20
REVVITY INC	920	94.90	87,308.00
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	3,257	416.31	1,355,921.67

WATERS CORP	517	289.56	149,702.52
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	690	224.38	154,822.20
AUTOMATIC DATA PROCESS	3,569	300.27	1,071,663.63
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	1,050	105.00	110,250.00
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	1,030	234.86	241,905.80
EQUIFAX INC	1,120	259.33	290,449.60
JACOBS SOLUTIONS INC	1,120	137.73	154,257.60
LEIDOS HOLDINGS INC	980	161.04	157,819.20
PAYCHEX INC	2,900	142.25	412,525.00
PAYCOM SOFTWARE INC	460	223.24	102,690.40
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	1,900	82.71	157,149.00
TRUNSON	1,590	91.33	145,214.70
VERISK ANALYTICS INC	1,272	301.48	383,482.56
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	837	379.62	317,741.94
COMCAST CORP-CL A	32,500	34.40	1,118,000.00
FOX CORP-CLASS A	1,840	55.68	102,451.20
FOX CORP-CLASS B	1,530	51.09	78,167.70
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	3,700	29.88	110,556.00
OMNICOM GROUP	1,760	74.05	130,328.00
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	4,160	81.13	337,500.80
DISNEY (WALT) CO	15,640	119.82	1,873,984.80
ELECTRONIC ARTS	2,260	149.35	337,531.00
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	1,840	101.32	186,428.80
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	1,360	148.59	202,082.40
NETFLIX INC	3,716	1,250.31	4,646,151.96
ROBLOX CORP -CLASS A	4,760	119.02	566,535.20
SEA LTD-ADR	3,250	161.30	524,225.00
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.	1,345	705.55	948,964.75
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	1,590	238.73	379,580.70
WARNER BROS DISCOVERY INC	20,600	12.58	259,148.00
ALPHABET INC-CL A	50,800	182.97	9,294,876.00
ALPHABET INC-CL C	43,080	183.77	7,916,811.60
META PLATFORMS INC-CLASS A	19,076	702.91	13,408,711.16
PINTEREST INC- CLASS A	5,590	36.08	201,687.20
REDDIT INC-CL A	650	144.31	93,801.50
SNAP INC-A	8,900	9.66	85,974.00
CBRE GROUP INC	2,520	138.35	348,642.00
COSTAR GROUP INC	3,570	85.14	303,949.80
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	9,400	6.27	58,938.00
ZILLOW GROUP INC - C	1,570	76.95	120,811.50
小計銘柄数：526			468,998,715.39 (69,650,999,222)

	組入時価比率：76.0%			76.6%	
カナダドル	ARC RESOURCES LTD	5,400	26.83	144,882.00	
	CAMECO CORP	3,890	104.25	405,532.50	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	18,300	42.33	774,639.00	
	CENOVUS ENERGY INC	12,800	19.12	244,736.00	
	ENBRIDGE INC	19,020	61.91	1,177,528.20	
	IMPERIAL OIL	1,690	112.17	189,567.30	
	KEYERA CORP	1,900	43.23	82,137.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	5,100	50.80	259,080.00	
	SUNCOR ENERGY INC	10,800	53.56	578,448.00	
	TC ENERGY CORP	8,800	66.24	582,912.00	
	TOURMALINE OIL CORP	3,350	61.63	206,460.50	
	WHITECAP RESOURCES INC	11,200	9.64	107,968.00	
	NUTRIEN LTD	4,390	80.03	351,331.70	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	1,290	79.91	103,083.90	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	4,330	163.79	709,210.70	
	ALAMOS GOLD INC-CLASS A	4,200	35.48	149,016.00	
	BARRICK MINING CORP	14,600	29.03	423,838.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	5,700	23.11	131,727.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	1,600	213.64	341,824.00	
	IVANHOE MINES LTD-CL A	5,600	10.93	61,208.00	
	KINROSS GOLD CORP	11,300	21.28	240,464.00	
	LUNDIN GOLD INC	1,220	65.35	79,727.00	
	LUNDIN MINING CORP	5,500	13.64	75,020.00	
	PAN AMERICAN SILVER CORP	2,700	39.59	106,893.00	
	TECK RESOURCES LTD-CLS B	3,870	50.74	196,363.80	
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	3,990	123.85	494,161.50	
	WEST FRASER TIMBER	390	100.89	39,347.10	
	CAE INC	2,400	40.41	96,984.00	
	STANTEC INC	1,020	151.24	154,264.80	
	WSP GLOBAL INC	1,160	284.07	329,521.20	
	TOROMONT INDUSTRIES LTD	770	129.65	99,830.50	
	ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	3,500	35.80	125,300.00	
	GFL ENVIRONMENTAL INC - SUB VT	1,580	64.81	102,399.80	
	RB GLOBAL INC	1,560	149.61	233,391.60	
	CANADIAN NATL RAILWAY CO	4,530	140.76	637,642.80	
	CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD	7,940	110.62	878,322.80	
	TFI INTERNATIONAL INC	610	122.52	74,737.20	
	MAGNA INTERNATIONAL INC	2,550	57.61	146,905.50	
	GILDAN ACTIVEWEAR INC	970	69.16	67,085.20	
	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	2,620	92.97	243,581.40	
	CANADIAN TIRE CORP LTD A	440	191.14	84,101.60	
	DOLLARAMA INC	2,490	189.78	472,552.20	

ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	6,850	68.32	467,992.00	
EMPIRE CO LTD A	900	56.29	50,661.00	
LOBLAW COMPANIES LTD	1,260	222.00	279,720.00	
METRO INC/CN	1,880	104.80	197,024.00	
WESTON(GEORGE)LTD	590	266.85	157,441.50	
SAPUTO INC	2,200	27.56	60,632.00	
BANK OF MONTREAL	6,350	155.67	988,504.50	
BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX	10,620	75.35	800,217.00	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	8,010	99.39	796,113.90	
NATIONAL BANK OF CANADA	3,440	141.53	486,863.20	
ROYAL BANK OF CANADA	12,430	180.63	2,245,230.90	
TORONTO DOMINION BANK	15,310	101.29	1,550,749.90	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	165	2,448.07	403,931.55	
GREAT-WEST LIFE CO INC	2,580	51.69	133,360.20	
IA FINANCIAL CORP INC	960	144.43	138,652.80	
INTACT FINANCIAL CORP	1,500	303.30	454,950.00	
MANULIFE FINANCIAL CORP	14,620	41.69	609,507.80	
POWER CORPORATION OF CANADA	5,230	53.50	279,805.00	
SUN LIFE FINANCIAL INC	4,800	85.45	410,160.00	
CGI INC	1,690	138.22	233,591.80	
SHOPIFY INC - CLASS A	10,630	164.12	1,744,595.60	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	175	4,976.98	870,971.50	
DESCARTES SYSTEMS GRP(THE)	790	142.15	112,298.50	
OPEN TEXT CORP	2,190	38.81	84,993.90	
CELESTICA INC	930	219.06	203,725.80	
BCE INC	1,020	33.42	34,088.40	
QUEBECOR INC-CL B	1,100	39.82	43,802.00	
TELUS CORP	5,200	22.51	117,052.00	
ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	3,240	46.05	149,202.00	
EMERA INC	2,870	62.32	178,858.40	
FORTIS INC	4,310	64.55	278,210.50	
HYDRO ONE LTD	3,290	48.76	160,420.40	
ALTAGAS LTD	2,500	40.05	100,125.00	
CANADIAN UTILITIES LTD A	800	38.28	30,624.00	
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	3,790	81.17	307,634.30	
BROOKFIELD CORP	11,920	90.02	1,073,038.40	
IGM FINANCIAL INC	500	43.30	21,650.00	
TMX GROUP LTD	2,790	57.01	159,057.90	
BROOKFIELD RENEWABLE CORP	860	47.92	41,211.20	
THOMSON REUTERS CORP	1,390	288.99	401,696.10	
FIRSTSERVICE CORP	370	242.23	89,625.10	
小計銘柄数：83			28,951,716.85	
			(3,137,787,072)	

	組入時価比率：3.4%			3.4%	
ユーロ	TENARIS SA	4,100	15.95	65,415.50	
	ENI SPA	19,100	14.20	271,296.40	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	4,000	16.02	64,100.00	
	NESTE OYJ	2,900	12.47	36,163.00	
	OMV AG	1,280	45.94	58,803.20	
	REPSOL SA	9,200	12.84	118,128.00	
	TOTALENERGIES SE	17,590	53.09	933,853.10	
	AIR LIQUIDE SA	5,060	173.14	876,088.40	
	AKZO NOBEL	1,640	59.14	96,989.60	
	ARKEMA	500	61.95	30,975.00	
	BASF SE	7,530	42.02	316,410.60	
	COVESTRO AG TEND	1,700	60.00	102,000.00	
	DSM-FIRMENICH AG	1,680	88.40	148,512.00	
	EVONIK INDUSTRIES AG	2,700	17.48	47,196.00	
	SYENQO SA	650	67.22	43,693.00	
	SYMRISE AG	1,220	88.86	108,409.20	
	HEIDELBERG MATERIALS AG	1,200	198.00	237,600.00	
	ARCELORMITTAL	4,500	28.00	126,000.00	
	STORA ENSO OYJ-R	5,700	9.30	53,021.40	
	UPM-KYMMENE OYJ	5,170	23.86	123,356.20	
	AIRBUS SE	5,190	181.00	939,390.00	
	DASSAULT AVIATION SA	180	295.00	53,100.00	
	LEONARDO SPA	3,600	46.44	167,184.00	
	MTU AERO ENGINES AG	487	379.80	184,962.60	
	RHEINMETALL AG	383	1,817.00	695,911.00	
	SAFRAN SA	3,150	280.00	882,000.00	
	THALES SA	760	246.50	187,340.00	
	COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	3,870	96.94	375,157.80	
	KINGSPAN GROUP PLC	1,420	69.35	98,477.00	
	ACS ACTIVIDADES DE CONST-RTS	1,750	1.59	2,797.49	
	ACS,ACTIVIDADES CONS Y SERV	1,770	55.95	99,031.50	
	BOUYGUES	1,680	38.16	64,108.80	
	EIFFAGE SA	520	114.40	59,488.00	
	FERROVIAL SE	4,431	44.69	198,021.39	
	VINCI	4,290	122.70	526,383.00	
	LEGRAND SA	2,390	111.55	266,604.50	
	PRYSMIAN SPA	2,430	60.84	147,841.20	
	SCHNEIDER ELECTRIC SE	4,790	222.55	1,066,014.50	
	SIEMENS ENERGY AG	5,810	91.26	530,220.60	
	SIEMENS AG	6,680	217.15	1,450,562.00	
	ALSTOM	3,360	19.63	65,973.60	
	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	4,430	40.18	177,997.40	

GEA GROUP AG	1,430	58.25	83,297.50
KNORR-BREMSE AG	560	82.35	46,116.00
KONE OYJ	2,950	54.58	161,011.00
METSO CORPORATION	5,800	11.33	65,714.00
RATIONAL AG	35	709.00	24,815.00
WARTSILA OYJ	4,200	21.15	88,830.00
BRENNTAG SE	1,250	55.12	68,900.00
IMCD NV	530	111.15	58,909.50
REXEL SA	2,300	25.61	58,903.00
DHL GROUP	8,230	38.57	317,431.10
INPOST SA	1,260	12.92	16,279.20
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	5,100	7.39	37,729.80
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GRP	11,000	4.37	48,136.00
RYANAIR HOLDINGS PLC	7,600	23.55	178,980.00
ADP	230	107.90	24,817.00
AENA SME SA	6,060	23.38	141,682.80
GETLINK	3,200	15.75	50,400.00
CONTINENTAL AG	1,070	75.24	80,506.80
MICHELIN (CGDE)	5,800	31.97	185,426.00
BAYER MOTOREN WERK	2,660	84.46	224,663.60
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	320	77.85	24,912.00
DR ING HC F PORSCHE AG	1,180	42.07	49,642.60
FERRARI NV	1,092	428.50	467,922.00
MERCEDES-BENZ GROUP AG	6,080	51.59	313,667.20
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	1,370	34.10	46,717.00
RENAULT SA	1,710	33.63	57,507.30
STELLANTIS NV	16,500	8.00	132,000.00
VOLKSWAGEN AG-PREF	1,800	90.12	162,216.00
ADIDAS AG	1,540	207.50	319,550.00
HERMES INTERNATIONAL	271	2,420.00	655,820.00
KERING SA	648	192.20	124,545.60
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	2,417	475.60	1,149,525.20
MONCLER SPA	2,210	50.44	111,472.40
ACCOR SA	1,540	47.18	72,657.20
AMADEUS IT GROUP SA	3,770	70.38	265,332.60
DELIVERY HERO SE	1,740	21.85	38,019.00
FDJ UNITED	870	29.84	25,960.80
SODEXO	910	50.65	46,091.50
D'IETEREN GROUP	220	173.40	38,148.00
PROSUS NV	11,170	48.35	540,069.50
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	9,730	41.86	407,297.80
ZALANDO SE	1,800	27.53	49,554.00

CARREFOUR SUPERMARCHE	5,700	12.05	68,685.00
JERONIMO MARTINS	3,100	22.50	69,750.00
KESKO OYJ-B SHS	2,300	20.40	46,920.00
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	7,850	35.17	276,084.50
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	8,430	57.60	485,568.00
DAVIDE CAMPARI-MIRANO NV	4,700	6.14	28,876.80
HEINEKEN HOLDING NV	1,160	64.35	74,646.00
HEINEKEN NV	2,360	75.38	177,896.80
PERNOD RICARD SA	1,870	92.36	172,713.20
DANONE	5,790	67.52	390,940.80
JDE PEET'S BV	1,700	23.78	40,426.00
KERRY GROUP PLC-A	1,330	90.20	119,966.00
LOTUS BAKERIES	3	7,630.00	22,890.00
HENKEL AG & CO KGAA	970	62.65	60,770.50
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	1,340	67.74	90,771.60
BEIERSDORF AG	780	107.85	84,123.00
LOREAL-ORD	2,064	364.00	751,296.00
BIOMERIEUX	300	118.30	35,490.00
DIASORIN ITALIA SPA	330	88.68	29,264.40
ESSILORLUXOTTICA	2,540	242.90	616,966.00
KONINKLIJKE PHILIPS NV	7,713	20.75	160,044.75
SIEMENS HEALTHINEERS AG	2,670	46.11	123,113.70
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	2,060	46.40	95,584.00
FRESENIUS SE & CO KGAA	3,600	40.94	147,384.00
ARGENX SE	512	486.00	248,832.00
GRIFOLS SA	1,800	12.14	21,852.00
BAYER AG-REG	8,760	27.56	241,469.40
IPSEN	260	105.70	27,482.00
MERCK KGAA	1,260	110.45	139,167.00
ORION OYJ	910	66.25	60,287.50
RECORDATI SPA	930	52.00	48,360.00
SANOFI	9,540	83.20	793,728.00
UCB SA	1,120	169.65	190,008.00
ABN AMRO BANK NV-CVA	4,100	23.90	97,990.00
AIB GROUP PLC	18,500	6.69	123,857.50
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.	50,200	12.69	637,289.00
BANCO BPM SPA	8,800	10.28	90,464.00
BANCO DE SABADELL SA	44,000	2.88	127,028.00
BANCO SANTANDER SA	132,600	7.17	951,007.20
BANK OF IRELAND GROUP PLC	8,000	12.01	96,120.00
BANKINTER S.A.	6,000	11.29	67,740.00
BNP PARIBAS	8,880	76.08	675,590.40
BPER BANCA	10,400	7.63	79,352.00

CAIXABANK	35,500	7.41	263,197.00
COMMERZBANK AG	7,400	28.30	209,420.00
CREDIT AGRICOLE SA	10,100	15.84	159,984.00
ERSTE GROUP BANK AG	2,580	74.45	192,081.00
FINECOBANK BANCA FINECO SPA	4,800	18.43	88,464.00
ING GROEP NV	26,800	19.27	516,596.80
INTESA SANPAOLO	131,800	4.88	643,843.00
KBC GROEP NV	2,050	86.80	177,940.00
MEDIOBANCA S.P.A.	5,000	18.22	91,125.00
NORDEA BANK ABP	27,100	12.48	338,343.50
SOCIETE GENERALE	6,420	49.06	314,965.20
UNICREDIT SPA	12,170	57.34	697,827.80
ADYEN NV	224	1,511.40	338,553.60
BANCA MEDIOLANUM SPA	2,000	14.56	29,120.00
EDENRED	2,140	25.59	54,762.60
EURAZEO SE	280	61.55	17,234.00
EXOR NV	750	87.75	65,812.50
GROUPE BRUXELLES LAM	890	73.20	65,148.00
NEXI SPA	6,200	5.12	31,744.00
SOFINA SA	100	271.60	27,160.00
AEGON LTD	12,000	5.98	71,784.00
AGEAS	1,510	56.45	85,239.50
ALLIANZ SE-REG	3,389	342.10	1,159,376.90
ASR NEDERLAND NV	1,280	57.20	73,216.00
AXA SA	15,180	41.34	627,541.20
GENERALI	7,170	31.00	222,270.00
HANNOVER RUECK SE	582	264.40	153,880.80
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	1,146	569.80	652,990.80
NN GROUP NV	2,160	57.16	123,465.60
POSTE ITALIANE SPA	4,400	17.85	78,562.00
SAMPO OYJ-A SHS	19,900	9.40	187,179.40
TALANX AG	460	110.60	50,876.00
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA	2,400	16.47	39,528.00
CAPGEMINI SA	1,370	136.65	187,210.50
DASSAULT SYSTEMES SE	5,610	31.69	177,780.90
NEMETSCHKE SE	510	126.60	64,566.00
SAP SE	9,090	259.95	2,362,945.50
NOKIA OYJ	47,300	4.09	193,882.70
ASM INTERNATIONAL NV	430	504.00	216,720.00
ASML HOLDING NV	3,414	625.80	2,136,481.20
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	730	119.95	87,563.50
INFINEON TECHNOLOGIES AG	11,250	37.41	420,862.50
STMICROELECTRONICS NV	5,500	26.87	147,812.50

CELLNEX TELECOM SA	4,620	32.10	148,302.00
DEUTSCHE TELEKOM-REG	30,570	30.23	924,131.10
ELISA OYJ	1,480	46.44	68,731.20
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	2,600	10.36	26,936.00
KONINKLIJKE KPN NV	33,700	4.10	138,237.40
ORANGE SA	17,200	13.17	226,524.00
TELECOM ITALIA SPA	70,000	0.40	28,462.00
TELEFONICA SA	29,700	4.48	133,204.50
ACCIONA S.A.	210	155.90	32,739.00
EDP SA	24,300	3.81	92,777.40
ELIA GROUP SA/NV	440	99.30	43,692.00
ENDESA S.A.	2,700	25.88	69,876.00
ENEL SPA	69,500	7.86	546,548.00
FORTUM OYJ	4,000	15.60	62,420.00
IBERDROLA SA	50,900	15.60	794,040.00
IBERDROLA SA-RTS	50,900	0.40	20,365.09
REDEIA CORP SA	3,800	17.78	67,564.00
TERNA SPA	11,600	8.45	98,066.40
VERBUND AG	590	65.10	38,409.00
SNAM SPA	20,300	5.03	102,271.40
E.ON SE	18,900	16.02	302,872.50
ENGIE	15,600	19.39	302,484.00
VEOLIA ENVIRONNEMENT	5,140	30.19	155,176.60
AMUNDI SA	430	70.55	30,336.50
CVC CAPITAL PARTNERS PLC	1,300	17.49	22,737.00
DEUTSCHE BANK AG-REG	15,700	25.56	401,292.00
DEUTSCHE BOERSE AG	1,629	265.10	431,847.90
EURONEXT NV	760	149.70	113,772.00
EDP RENOVAVEIS SA	2,258	10.15	22,918.70
RWE AG	5,910	36.33	214,710.30
EUROFINS SCIENTIFIC SE	1,100	60.46	66,506.00
QIAGEN N.V.	1,575	40.96	64,519.87
SARTORIUS AG-VORZUG	256	209.50	53,632.00
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	320	194.35	62,192.00
BUREAU VERITAS SA	2,800	27.88	78,064.00
RANDSTAD NV	1,000	41.51	41,510.00
TELEPERFORMANCE	610	85.56	52,191.60
WOLTERS KLUWER	2,070	139.05	287,833.50
PUBLICIS GROUPE	2,030	89.88	182,456.40
BOLLORE SE	6,000	5.33	31,980.00
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	440	104.50	45,980.00
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	9,780	26.91	263,179.80
SCOUT24 SE	650	118.90	77,285.00

小計	LEG IMMOBILIEN SE	600	71.75	43,050.00	
	VONOVIA SE	6,170	28.07	173,191.90	
	銘柄数：215			49,075,621.59	
	組入時価比率：9.2%			(8,466,526,236)	9.3%
英ボンド	BP PLC	137,100	3.96	542,916.00	
	SHELL PLC-NEW	51,780	26.08	1,350,422.40	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	1,300	28.54	37,102.00	
	ANGLO AMERICAN PLC	9,511	22.25	211,619.75	
	ANTOFAGASTA PLC	3,230	18.36	59,302.80	
	GLENCORE PLC	93,400	3.06	286,504.50	
	RIO TINTO PLC-REG	9,790	43.98	430,613.15	
	MONDI PLC	4,181	11.76	49,168.56	
	BAE SYSTEMS PLC	25,700	18.60	478,148.50	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	12,000	5.20	62,496.00	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	74,200	9.88	733,392.80	
	DCC PLC	820	46.90	38,458.00	
	SMITHS GROUP PLC	3,400	23.20	78,880.00	
	SPIRAX GROUP PLC	660	60.20	39,732.00	
	ASHTAD GROUP PLC	3,630	46.79	169,847.70	
	BUNZLE	2,880	22.74	65,491.20	
	RENTOKIL INITIAL PLC	24,300	3.40	82,838.70	
	BARRATT REDROW PLC	10,100	3.74	37,844.70	
	COMPASS GROUP PLC	14,670	24.95	366,016.50	
	ENTAIN PLC	5,700	9.42	53,705.40	
	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	1,430	86.04	123,037.20	
	WHITBREAD PLC	1,860	30.24	56,246.40	
	NEXT PLC	1,020	121.85	124,287.00	
	JD SPORTS FASHION PLC	17,000	0.82	14,079.40	
	KINGFISHER PLC	16,000	2.73	43,680.00	
	MARKS & SPENCER GROUP PLC	15,000	3.30	49,575.00	
	SAINSBURY	14,000	2.84	39,844.00	
	TESCO PLC	57,200	4.07	233,147.20	
	COCA-COLA HBC AG-DI	1,740	39.26	68,312.40	
	DIAGEO PLC	20,200	18.98	383,497.00	
	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	2,300	21.12	48,576.00	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	16,990	38.73	658,022.70	
	IMPERIAL BRANDS PLC	7,090	29.26	207,453.40	
	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	6,160	50.06	308,369.60	
	UNILEVER PLC	21,750	44.55	968,962.50	
	SMITH & NEPHEW PLC	8,400	10.96	92,106.00	
	NMC HEALTH PLC	800	0.00	0.00	
	ASTRAZENECA PLC	13,640	104.36	1,423,470.40	

GSK PLC	35,200	14.21	500,368.00	
HALEON PLC	76,200	3.60	274,320.00	
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	1,300	19.74	25,662.00	
BARCLAYS PLC	124,900	3.42	427,907.40	
HSBC HOLDINGS PLC	152,900	9.18	1,404,233.60	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	512,000	0.76	391,168.00	
NATWEST GROUP PLC	65,900	4.89	322,251.00	
STANDARD CHARTERED PLC	18,600	13.04	242,544.00	
M&G PLC	19,000	2.56	48,640.00	
WISE PLC - A	5,300	11.32	59,996.00	
ADMIRAL GROUP PLC	2,590	32.80	84,952.00	
AVIVA PLC	23,000	6.33	145,682.00	
LEGAL & GENERAL	55,200	2.52	139,380.00	
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	5,100	6.46	32,946.00	
PRUDENTIAL PLC	24,100	9.15	220,515.00	
SAGE GROUP PLC (THE)	8,900	12.41	110,493.50	
HALMA PLC	3,400	31.86	108,324.00	
BT GROUP PLC	47,000	1.96	92,167.00	
VODAFONE GROUP PLC	184,000	0.81	150,696.00	
SSE PLC	9,200	18.44	169,648.00	
CENTRICA PLC	51,000	1.53	78,132.00	
NATIONAL GRID PLC	41,800	10.45	436,810.00	
SEVERN TRENT PLC	2,000	26.65	53,300.00	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	6,800	11.08	75,378.00	
3I GROUP PLC	8,720	42.10	367,112.00	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	4,070	108.55	441,798.50	
SCHRODERS PLC	5,200	3.89	20,248.80	
PEARSON	5,900	10.49	61,891.00	
EXPERIAN PLC	7,760	40.04	310,710.40	
INTERTEK GROUP PLC	1,420	48.84	69,352.80	
RELX PLC	16,240	39.89	647,813.60	
INFORMA PLC	11,300	8.38	94,739.20	
WPP PLC	8,100	4.11	33,347.70	
AUTO TRADER GROUP PLC	8,600	8.22	70,760.80	
小計	銘柄数：72		17,730,455.16	
			(3,527,651,358)	
	組入時価比率：3.8%		3.9%	
スイスフラン	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	53	630.00	33,390.00
	GIVAUDAN-REG	79	3,760.00	297,040.00
	SIKA AG-REG	1,330	201.50	267,995.00
	AMRIZE LTD	4,750	40.34	191,638.75
	HOLCIM LTD	4,750	62.14	295,165.00
	SIG GROUP AG	2,300	15.00	34,500.00

	GEBERIT AG-REG	275	609.40	167,585.00	
	ABB LTD	13,790	47.41	653,783.90	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	170	284.50	48,365.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	393	293.20	115,227.60	
	VAT GROUP AG	207	329.90	68,289.30	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	470	170.35	80,064.50	
	CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A	4,620	149.80	692,076.00	
	THE SWATCH GROUP AG-B	250	137.15	34,287.50	
	AVOLTA AG	660	43.50	28,710.00	
	BARRY CALLEBAUT AG	29	911.50	26,433.50	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	8	13,250.00	106,000.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	1	130,600.00	130,600.00	
	NESTLE SA-REG	22,690	76.88	1,744,407.20	
	ALCON INC	4,480	68.78	308,134.40	
	SONOVA HOLDING AG-REG	478	229.50	109,701.00	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	1,060	103.50	109,710.00	
	GALDERMA GROUP AG	960	124.80	119,808.00	
	NOVARTIS AG-REG	16,450	95.12	1,564,724.00	
	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	6,080	256.20	1,557,696.00	
	ROCHE HOLDINGS AG-BEARER	300	271.60	81,480.00	
	SANDOZ GROUP AG	3,690	44.99	166,013.10	
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	250	94.70	23,675.00	
	BALOISE HOLDING AG	440	194.80	85,712.00	
	HELVETIA HOLDING AG-REG	310	194.10	60,171.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG	267	818.60	218,566.20	
	SWISS RE LTD	2,700	141.65	382,455.00	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	1,257	557.00	700,149.00	
	TEMENOS AG-REG	590	58.10	34,279.00	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	1,370	75.38	103,270.60	
	SWISSCOM AG-REG	222	557.50	123,765.00	
	BKW AG	180	178.50	32,130.00	
	JULIUS BAER GROUP LTD	1,600	54.62	87,392.00	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	193	1,114.50	215,098.50	
	UBS GROUP AG	28,760	28.41	817,071.60	
	LONZA AG-REG	625	569.80	356,125.00	
	SGS SA-REG	1,460	82.76	120,829.60	
	SWISS PRIME SITE-REG	690	115.10	79,419.00	
小計	銘柄数：43			12,472,933.25	
				(2,308,241,027)	
	組入時価比率：2.5%			2.5%	
スウェーデン ローナ	BOLIDEN AB	2,300	302.90	696,670.00	
	HOLMEN AB-B SHARES	790	376.60	297,514.00	
	SVENSKA CELLULOZA AB-B	5,200	124.35	646,620.00	

SAAB AB-B	2,760	473.80	1,307,688.00	
ASSA ABLOY AB-B	8,340	301.90	2,517,846.00	
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	10,700	42.87	458,709.00	
SKANSKA AB-B SHS	2,900	223.50	648,150.00	
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	1,200	248.20	297,840.00	
LIFCO AB-B SHS	1,860	348.20	647,652.00	
ALFA LAVAL AB	2,230	416.20	928,126.00	
ATLAS COPCO AB-A SHS	23,100	157.30	3,633,630.00	
ATLAS COPCO AB-B SHS	13,900	137.65	1,913,335.00	
EPIROC AB - A	6,400	217.70	1,393,280.00	
EPIROC AB - B	3,400	189.50	644,300.00	
INDUTRADE AB	2,500	241.60	604,000.00	
SANDVIK AB	8,800	234.60	2,064,480.00	
SKF AB-B SHARES	3,000	222.60	667,800.00	
TRELLEBORG AB-B SHS	1,510	368.60	556,586.00	
VOLVO AB-B SHS	13,600	269.30	3,662,480.00	
ADDTECH AB-B SHARES	2,650	336.40	891,460.00	
BEIJER REF AB	2,900	156.15	452,835.00	
SECURITAS AB-B SHS	3,900	143.50	559,650.00	
EVOLUTION AB	1,130	768.80	868,744.00	
HENNES&MAURITZ AB-B	5,700	135.50	772,350.00	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	5,450	259.20	1,412,640.00	
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	1,700	283.00	481,100.00	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	13,100	162.95	2,134,645.00	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A	12,800	114.00	1,459,200.00	
SWEDBANK AB	8,000	244.10	1,952,800.00	
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	1,000	360.80	360,800.00	
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	1,050	361.30	379,365.00	
INVESTOR AB-B SHS	14,900	288.55	4,299,395.00	
LUNDBERGS AB-B SHS	460	481.00	221,260.00	
ERICSSON LM-B	26,100	72.10	1,881,810.00	
HEXAGON AB-B SHS	18,500	99.14	1,834,090.00	
TELIA CO AB	22,000	33.07	727,540.00	
TELE 2 AB-B SHS	4,600	136.55	628,130.00	
EQT AB	3,500	338.80	1,185,800.00	
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	7,900	68.96	544,784.00	
SAGAX AB-B	2,500	209.80	524,500.00	
小計 銘柄数：40			47,159,604.00	
			(719,655,557)	
組入時価比率：0.8%			0.8%	
ノルウェーク ローネ	AKER BP ASA	3,300	249.20	822,360.00
	EQUINOR ASA	7,300	264.00	1,927,200.00
	YARA INTERNATIONAL ASA	1,110	386.00	428,460.00

小計	NORSK HYDRO	12,600	60.16	758,016.00	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	3,800	316.60	1,203,080.00	
	MOWI ASA	4,100	196.60	806,060.00	
	ORKLA ASA	6,700	108.70	728,290.00	
	SALMAR ASA	480	412.00	197,760.00	
	DNB BANK ASA	8,100	260.40	2,109,240.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	2,200	281.20	618,640.00	
	TELENOR ASA	5,000	158.40	792,000.00	
	銘柄数：11			10,391,106.00	
	組入時価比率：0.2%			(150,359,303)	0.2%
デンマーク ローネ	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	2,900	448.90	1,301,810.00	
	ROCKWOOL A/S-B SHS	590	283.70	167,383.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	8,100	105.60	855,360.00	
	DSV A/S	1,840	1,532.00	2,818,880.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S-A	25	12,770.00	319,250.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	32	12,935.00	413,920.00	
	PANDORA A/S	780	1,037.00	808,860.00	
	CARLSBERG B	950	887.40	843,030.00	
	COLOPLAST-B	1,170	603.40	705,978.00	
	DEMANT A/S	730	265.00	193,450.00	
	GENMAB A/S	587	1,406.50	825,615.50	
	NOVO NORDISK A/S-B	27,870	433.60	12,084,432.00	
	DANSKE BANK AS	5,700	254.70	1,451,790.00	
	TRYG A/S	2,700	158.20	427,140.00	
	ORSTED A/S	1,780	296.10	527,058.00	
	銘柄数：15			23,743,956.50	
	組入時価比率：0.6%			(548,960,274)	0.6%
豪ドル	SANTOS LTD.	31,200	7.73	241,176.00	
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	16,000	24.17	386,720.00	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	3,680	39.69	146,059.20	
	BHP GROUP LIMITED	44,500	39.11	1,740,395.00	
	BLUESCOPE STEEL LTD	4,400	23.74	104,456.00	
	EVOLUTION MINING LTD	19,900	7.52	149,648.00	
	FORTESCUE LTD	14,900	16.86	251,214.00	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	12,800	16.42	210,176.00	
	RIO TINTO LTD	3,060	110.52	338,191.20	
	SOUTH32 LTD	37,000	2.88	106,560.00	
	REECE LTD	2,000	13.25	26,500.00	
	SGH LTD	1,700	50.50	85,850.00	
	BRAMBLES LTD	12,000	23.40	280,800.00	
	QANTAS AIRWAYS LIMITED	6,600	10.98	72,468.00	

	TRANSURBAN GROUP	27,500	13.30	365,750.00	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	5,180	66.60	344,988.00	
	LOTTERY CORP LTD/THE	22,000	5.39	118,580.00	
	WESFARMERS LIMITED	9,820	82.72	812,310.40	
	COLES GROUP LTD	12,600	20.39	256,914.00	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	10,900	31.11	339,099.00	
	COCHLEAR LTD	510	300.17	153,086.70	
	SIGMA HEALTHCARE LTD	47,000	2.75	129,250.00	
	SONIC HEALTHCARE LTD	4,300	27.28	117,304.00	
	CSL LIMITED	4,210	247.45	1,041,764.50	
	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	25,700	30.12	774,084.00	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	14,470	177.57	2,569,437.90	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	26,700	38.27	1,021,809.00	
	WESTPAC BANKING CORP	29,300	33.30	975,690.00	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	1,800	41.06	73,908.00	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	18,500	8.43	155,955.00	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	26,000	5.10	132,600.00	
	QBE INSURANCE	14,000	22.72	318,080.00	
	SUNCORP GROUP LTD	8,596	20.47	175,960.12	
	WISETECH GLOBAL LTD	1,500	113.34	170,010.00	
	XERO LIMITED	1,370	176.11	241,270.70	
	TELSTRA GROUP LTD	38,000	4.93	187,340.00	
	ORIGIN ENERGY LTD	13,300	11.71	155,743.00	
	APA GROUP	11,300	8.28	93,564.00	
	ASX LTD	1,860	70.29	130,739.40	
	MACQUARIE GROUP LIMITED	3,120	222.66	694,699.20	
	PRO MEDICUS LTD	440	330.13	145,257.20	
	COMPUTERSHARE LTD	5,000	40.00	200,000.00	
	CAR GROUP LTD	3,200	37.44	119,808.00	
	REA GROUP LTD	480	236.17	113,361.60	
小計	銘柄数：44			16,268,577.12	
				(1,572,846,035)	
	組入時価比率：1.7%			1.7%	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	15,800	7.45	117,789.00	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORPORATION L	4,900	35.99	176,351.00	
	INFRATIL LTD	6,300	11.20	70,560.00	
	CONTACT ENERGY LTD	9,000	9.00	81,000.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	13,000	5.77	75,010.00	
小計	銘柄数：5			520,710.00	
				(45,848,515)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	22,916	48.30	1,106,842.80	
	SWIRE PACIFIC-A	3,500	69.20	242,200.00	

	TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED	12,000	90.35	1,084,200.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	9,000	24.00	216,000.00	
	MTR CORP	15,000	27.50	412,500.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	21,000	38.25	803,250.00	
	SANDS CHINA LTD	21,200	19.04	403,648.00	
	WH GROUP LIMITED	69,024	7.73	533,555.52	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	29,500	36.90	1,088,550.00	
	HANG SENG BANK	7,300	123.10	898,630.00	
	AIA GROUP LTD	94,200	67.95	6,400,890.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	27,120	12.56	340,627.20	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	4,000	52.50	210,000.00	
	CLP HLDGS	16,000	65.70	1,051,200.00	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	13,000	50.30	653,900.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	111,983	6.81	762,604.23	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	10,400	424.40	4,413,760.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	13,916	34.80	484,276.80	
	HENDERSON LAND	10,845	26.35	285,765.75	
	SINO LAND CO.LTD	39,000	8.71	339,690.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	12,000	89.90	1,078,800.00	
	THE WHARF HOLDINGS LIMITED	8,000	22.95	183,600.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	12,200	22.90	279,380.00	
小計	銘柄数：23			23,273,870.30	
				(440,108,887)	
	組入時価比率：0.5%			0.5%	
シンガポール	SINGAPORE TECH ENGINEERING	13,000	8.34	108,420.00	
	KEPPEL LTD	10,300	8.01	82,503.00	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	22,000	2.37	52,140.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	13,300	7.40	98,420.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	37,000	0.73	27,195.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	15,000	2.97	44,550.00	
	DBS GROUP HLDGS	18,160	46.12	837,539.20	
	OCBC-ORD	28,950	16.96	490,992.00	
	UNITED OVERSEAS BANK	11,700	36.69	429,273.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED	67,000	4.05	271,350.00	
	SEBACORP INDUSTRIES LTD	5,400	7.71	41,634.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	7,700	15.62	120,274.00	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	25,000	2.74	68,500.00	
小計	銘柄数：13			2,672,790.20	
				(308,867,635)	
	組入時価比率：0.3%			0.3%	
新シケル	ICL GROUP LTD	5,700	22.82	130,074.00	

	ELBIT SYSTEMS LTD	271	1,484.50	402,299.50	
	BANK HAPOLIM BM	10,800	64.00	691,200.00	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	12,400	62.28	772,272.00	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	10,600	32.91	348,846.00	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	1,270	217.50	276,225.00	
	NICE LTD	640	509.00	325,760.00	
	AZRIELI GROUP	300	332.30	99,690.00	
	小計 銘柄数：8			3,046,366.50	
				(135,042,685)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
合計				91,012,893,806	
				(91,012,893,806)	

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

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

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

(2)株式以外の有価証券(2025年7月17日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
新株予約権証券	カナダドル	CONSTELLATION SOFTWARE WARRANT	246.00	0.00	
	小計	銘柄数：1	246.00	0.00	
				(0)	
		組入時価比率：0.0%		0.0%	
	合計			0	
				(0)	
投資証券	米ドル	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	1,490	116,443.50	
		AMERICAN HOMES 4 RENT-A	3,080	110,941.60	
		AMERICAN TOWER CORP	4,020	897,907.20	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	5,100	100,419.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,250	252,325.00	
		BXP INC	1,290	90,429.00	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	1,040	118,664.00	
		CROWN CASTLE INC	3,670	380,909.30	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	2,860	494,722.80	
		EQUINIX INC	836	640,075.04	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	1,690	104,374.40	
		EQUITY RESIDENTIAL	3,030	202,858.50	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	608	173,936.64	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	1,920	285,984.00	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	2,500	119,000.00	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	6,500	118,690.00	
		INVITATION HOMES INC	5,430	174,900.30	
		IRON MOUNTAIN INC	2,470	242,652.80	
		KIMCO REALTY CORP	6,100	130,601.00	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,010	151,863.60	

小計	PROLOGIS INC	8,090	891,275.30	
	PUBLIC STORAGE	1,332	380,352.60	
	REALTY INCOME CORP	7,980	453,184.20	
	REGENCY CENTERS CORP	1,560	108,310.80	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	950	222,195.50	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	2,910	469,877.70	
	SUN COMMUNITIES INC	1,060	133,040.60	
	UDR INC	3,040	123,636.80	
	VENTAS INC	3,680	241,040.00	
	VICI PROPERTIES INC	9,200	303,876.00	
	WELLTOWER INC	5,570	877,553.50	
	WEYERHAEUSER CO	6,410	166,019.00	
	WP CAREY INC	2,060	127,246.20	
	銘柄数：33	109,736	9,405,305.88	
	組入時価比率：1.5%		(1,396,781,976)	87.9%
ユーロ	COVIVIO	330	16,945.50	
	GECINA SA	280	24,514.00	
	KLEPIERRE	1,700	55,284.00	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	1,050	83,538.00	
	銘柄数：4	3,360	180,281.50	
小計	組入時価比率：0.0%		(31,102,164)	2.0%
英ポンド	LAND SECURITIES GROUP PLC	5,600	32,032.00	
	SEGRO PLC	12,300	80,023.80	
小計	銘柄数：2	17,900	112,055.80	
	組入時価比率：0.0%		(22,294,621)	1.4%
豪ドル	GOODMAN GROUP	17,100	584,136.00	
	SCENTRE GROUP	51,000	188,190.00	
	STOCKLAND TRUST GROUP	20,000	108,600.00	
	VICINITY CENTRES	32,000	80,000.00	
小計	銘柄数：4	120,100	960,926.00	
	組入時価比率：0.1%		(92,902,325)	5.8%
香港ドル	LINK REIT	25,100	1,056,710.00	
	銘柄数：1	25,100	1,056,710.00	
小計	組入時価比率：0.0%		(19,982,386)	1.3%
シンガポールドル	CAPITALAND ASCENDAS REIT	33,006	91,756.68	
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	57,804	126,590.76	
小計	銘柄数：2	90,810	218,347.44	
			(25,232,230)	

	組入時価比率：0.0%		1.6%
合計		1,588,295,702	(1,588,295,702)
合計		1,588,295,702	(1,588,295,702)

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

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

(注3)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	2025年 7月17日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち1年超		
市場取引				
株価指数先物取引				
買建	1,535,345,952	-	1,552,193,855	16,847,903
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	89,813,694,475	-	92,706,262,637	2,892,568,162
米ドル	68,335,097,030	-	70,805,710,850	2,470,613,820
カナダドル	3,066,583,520	-	3,152,021,600	85,438,080
ユーロ	8,563,268,875	-	8,730,540,500	167,271,625
英ポンド	3,540,041,998	-	3,575,728,813	35,686,815
スイスフラン	2,298,479,904	-	2,345,106,771	46,626,867
スウェーデンクローナ	716,775,267	-	719,834,475	3,059,208
ノルウェークローネ	151,600,036	-	154,206,384	2,606,348
デンマーククローネ	540,144,702	-	550,272,966	10,128,264
豪ドル	1,658,480,545	-	1,701,053,469	42,572,924
ニュージーランドドル	47,117,046	-	47,469,402	352,356
香港ドル	447,821,691	-	462,954,062	15,132,371
シンガポールドル	318,297,912	-	325,597,200	7,299,288
新シェケル	129,985,949	-	135,766,145	5,780,196
合計	-	-	-	2,875,720,259

(注) 時価の算定方法

1 先物取引

外国先物取引について

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

2 為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

2 ファンドの現況

純資産額計算書

野村外国株インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）

2025年8月29日現在

資産総額	38,532,442,055円
負債総額	94,159,209円
純資産総額（ - ）	38,438,282,846円
発行済口数	21,355,235,124口
1口当たり純資産額（ / ）	1.7999円

（参考）外国株式為替ヘッジ型マザーファンド

2025年8月29日現在

資産総額	179,164,655,292円
負債総額	88,862,143,616円
純資産総額（ - ）	90,302,511,676円
発行済口数	25,319,151,542口
1口当たり純資産額（ / ）	3.5666円

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1 委託会社等の概況

< 更新後 >

(1) 資本金の額

2025年8月末現在、17,180百万円

会社が発行する株式総数 20,000,000株

発行済株式総数 5,150,693株

過去5年間における主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

2 事業の内容及び営業の概況

< 更新後 >

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

委託者の運用する証券投資信託は2025年7月31日現在次の通りです(ただし、親投資信託を除きます。)。

種類	本数	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	910	58,303,491
単位型株式投資信託	130	722,786
追加型公社債投資信託	14	6,947,545
単位型公社債投資信託	376	627,301
合計	1,430	66,601,123

3 委託会社等の経理状況

< 更新後 >

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

2．財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

3．委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度(2024年4月1日から2025年3月31日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

(1) 貸借対照表

		前事業年度 (2024年3月31日)		当事業年度 (2025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			7,405		8,177
金銭の信託			44,745		46,810
前払金			7		12
前払費用			852		1,019
未収入金			1,023		666
未収委託者報酬			31,788		34,911
未収運用受託報酬			5,989		7,066
短期貸付金			757		2,242
その他			169		195
貸倒引当金			18		21
流動資産計			92,719		101,080
固定資産					
有形固定資産			945		881
建物	2	595		589	
器具備品	2	350		292	
無形固定資産			5,658		6,889
ソフトウェア		5,658		6,888	
その他		0		0	
投資その他の資産			17,314		14,923
投資有価証券		1,813		2,164	
関係会社株式		9,535		6,584	
長期差入保証金		519		521	
長期前払費用		10		11	
前払年金費用		1,875		2,413	
繰延税金資産		2,651		3,134	
その他		908		92	
固定資産計			23,918		22,694
資産合計			116,638		123,775

		前事業年度 (2024年3月31日)		当事業年度 (2025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					
関係会社短期借入金			13,700		6,000
預り金			123		132
未払金			11,404		11,982
未払収益分配金		1		1	
未払償還金		39		65	
未払手数料		10,312		11,326	
関係会社未払金		1,052		589	
未払費用	1		12,507		12,594

未払法人税等			8,095		10,363
未払消費税等			1,590		2,112
前受収益			15		14
賞与引当金			4,543		5,846
その他			24		-
流動負債計			52,005		49,045
固定負債					
退職給付引当金			2,759		2,618
時効後支払損引当金			602		610
資産除去債務			1,123		1,431
固定負債計			4,484		4,660
負債合計			56,490		53,706
(純資産の部)					
株主資本			59,820		69,751
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			28,910		38,841
利益準備金		685		685	
その他利益剰余金		28,225		38,156	
繰越利益剰余金		28,225		38,156	
評価・換算差額等			327		317
その他有価証券評価差額金			327		317
純資産合計			60,147		70,069
負債・純資産合計			116,638		123,775

(2) 損益計算書

		前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)		当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025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			124,722		155,775
運用受託報酬			21,188		23,666
その他営業収益			291		328
営業収益計			146,202		179,770
営業費用					
支払手数料			43,258		56,923
広告宣伝費			1,054		1,115
公告費			0		0
調査費			33,107		38,115
調査費		6,797		6,901	
委託調査費		26,310		31,213	
委託計算費			1,377		1,345
営業雑経費			3,670		4,336
通信費		92		89	
印刷費		820		780	

協会費		85		93	
諸経費		2,671		3,372	
営業費用計			82,468		101,835
一般管理費					
給料			13,068		14,094
役員報酬		259		321	
給料・手当		7,985		7,982	
賞与		4,822		5,790	
交際費			87		105
寄付金			117		116
旅費交通費			323		394
租税公課			990		1,537
不動産賃借料			1,235		1,236
退職給付費用			893		598
固定資産減価償却費			2,292		2,309
諸経費			12,483		12,708
一般管理費計			31,491		33,100
営業利益			32,242		44,834

		前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)		当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025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	7,054		6,594	
受取利息		48		93	
為替差益		146		1,498	
その他		625		786	
営業外収益計			7,875		8,972
営業外費用					
支払利息		123		210	
金銭の信託運用損		782		396	
時効後支払損引当金繰入額		14		10	
投資事業組合運用損		28		134	
その他		18		10	
営業外費用計			967		763
経常利益			39,149		53,043
特別利益					
株式報酬受入益		28		56	
特別利益計			28		56
特別損失					
投資有価証券売却損		5		-	
関係会社株式評価損		490		-	
固定資産除却損	2	31		14	
特別損失計			527		14
税引前当期純利益			38,651		53,085
法人税、住民税及び事業税			10,821		15,463

法人税等調整額			354		482
当期純利益			28,183		38,105

(3) 株主資本等変動計算書

前事業年度(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

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025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	
						繰越利益剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	28,225	28,910	59,820
当期変動額								
剰余金の配当						28,174	28,174	28,174
当期純利益						38,105	38,105	38,105
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）								
当期変動額合計	-	-	-	-	-	9,931	9,931	9,931
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	38,156	38,841	69,751

(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
当期変動額			
剰余金の配当			28,174
当期純利益			38,105
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	9	9	9
当期変動額合計	9	9	9,921
当期末残高	317	317	70,069

[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。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 確定給付型企业年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。 退職一時金及び確定給付型企业年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。 (4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。

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

[会計上の見積りの変更に関する注記]

（1）資産除去債務の計上額

当事業年度において、国内における近年の物価高騰を受け、本社事務所の不動産賃貸借契約に基づく退去時における原状回復義務に係る資産除去債務について、最新の物価及び人件費に基づく再見積もりを行いました。この見積りの変更による増加額308百万円を変更前の資産除去債務残高に加算しております。

[表示方法の変更に関する注記]

（損益計算書関係）

前事業年度において、「営業外費用」の「その他」に含めていた「投資事業組合運用損」は、営業外費用の総額の100分の10を超えたため、当事業年度より独立掲記することとしております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の損益計算書において、「営業外費用」の「その他」に表示していた47百万円は、「投資事業組合運用損」28百万円、「その他」18百万円として組み替えております。

[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]

- ・「リースに関する会計基準」（企業会計基準第34号 2024年9月13日）
- ・「リースに関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第33号 2024年9月13日）

ほか、関連する企業会計基準、企業会計基準適用指針、実務対応報告及び移管指針の改正

（１）概要

国際的な会計基準と同様に、借手のすべてのリースについて資産・負債を計上する等の取扱いを定めるもの。

（２）適用予定日

2028年3月期の期首より適用予定であります。

（３）当該会計基準等の適用による影響

現時点において評価中であります。

〔追加情報〕

確定給付企業年金制度、退職一時金制度及び確定拠出年金制度を設けておりますが、2025年4月1日より確定給付企業年金制度の新規積立を停止し、確定拠出年金制度及び退職一時金制度による新規積立に変更しております。

この制度変更に伴う会計処理については、「退職給付制度間の移行等に関する会計処理」（企業会計基準適用指針第1号 2016年12月16日）及び「退職給付制度間の移行等の会計処理に関する実務上の取扱い」（実務対応報告第2号 2007年2月7日）を適用しております。

なお、退職給付制度変更による、当事業年度の損益計算書への影響は軽微であります。

〔注記事項〕

貸借対照表関係

前事業年度末 (2024年3月31日)	当事業年度末 (2025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 1,939百万円	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 2,204百万円
2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 1,214百万円 器具備品 733 合計 1,948	2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 1,528百万円 器具備品 792 合計 2,320

損益計算書関係

前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025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 7,050百万円	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 6,591百万円

2. 固定資産除却損		2. 固定資産除却損	
建物	-百万円	建物	0百万円
器具備品	0	器具備品	-
ソフトウェア	30	ソフトウェア	14
合計	31	合計	14

株主資本等変動計算書関係

前事業年度(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

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025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

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

（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

2025年5月14日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	38,115百万円
配当の原資	利益剰余金
１株当たり配当額	7,400円
基準日	2025年3月31日
効力発生日	2025年6月30日

金融商品関係

前事業年度（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。

	前事業年度（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。

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

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

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

（2）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

また、営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

2025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	46,810	46,810	-
(2)その他（デリバティブ取引）	70	70	-
資産計	46,880	46,880	-

（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（ ）	6,759
組合出資金等	1,989
合計	8,749

（ ）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。

（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	8,177	-	-	-
金銭の信託	46,810	-	-	-
未収委託者報酬	34,911	-	-	-
未収運用受託報酬	7,066	-	-	-
短期貸付金	2,242	-	-	-
合計	99,208	-	-	-

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）	-	46,810	-	46,810
デリバティブ取引（通貨関連）	-	70	-	70
資産計	-	46,880	-	46,880

（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 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、記載してありません。

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

当事業年度（自 2024年4月 1 日 至 2025年3月31日）

1．売買目的有価証券(2025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(2025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(2025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	6,478
関連会社株式	106

4．その他有価証券(2025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1,989百万円）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 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

該当事項はありません。

デリバティブ取引関係

1．ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 通貨関連

前事業年度（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

当事業年度（自 2024年4月 1 日 至 2025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	2,307	-	70	70

退職給付関係

前事業年度(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	
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%

長期期待運用収益率の設定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

確定給付型企業年金制度の割引率	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。

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

退職給付債務の期首残高	19,205 百万円
勤務費用	754
利息費用	331
数理計算上の差異の発生額	1,665
退職給付の支払額	1,317
過去勤務費用の発生額	882
その他	7
退職給付債務の期末残高	16,418

(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	21,247 百万円
期待運用収益	499
数理計算上の差異の発生額	429
事業主からの拠出額	748
退職給付の支払額	1,023
年金資産の期末残高	21,041

(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	14,234 百万円
年金資産	21,041
	6,806
非積立型制度の退職給付債務	2,183
未積立退職給付債務	4,623
未認識数理計算上の差異	4,003
未認識過去勤務費用	825
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	205
退職給付引当金	2,618
前払年金費用	2,413
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	205

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額	
勤務費用	754 百万円
利息費用	331
期待運用収益	499
数理計算上の差異の費用処理額	157
過去勤務費用の費用処理額	58
確定給付制度に係る退職給付費用	371
(5) 年金資産に関する事項	
年金資産の主な内容	
年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。	
債券	32%
株式	31%
生保一般勘定	9%
生保特別勘定	7%
その他	20%
合計	100%
長期期待運用収益率の設定方法	
年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。	
(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項	
当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎	
確定給付型企业年金制度の割引率	2.5%
退職一時金制度の割引率	1.9%
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 (2024年3月31日)	当事業年度末 (2025年3月31日)
------------------------	------------------------

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳 <table> <tr> <td>繰延税金資産</td><td>百万円</td></tr> <tr> <td>賞与引当金</td><td>1,422</td></tr> <tr> <td>退職給付引当金</td><td>855</td></tr> <tr> <td>関係会社株式評価減</td><td>1,162</td></tr> <tr> <td>未払事業税</td><td>360</td></tr> <tr> <td>投資有価証券評価減</td><td>11</td></tr> <tr> <td>減価償却超過額</td><td>323</td></tr> <tr> <td>時効後支払損引当金</td><td>186</td></tr> <tr> <td>関係会社株式売却損</td><td>505</td></tr> <tr> <td>ゴルフ会員権評価減</td><td>79</td></tr> <tr> <td>資産除去債務</td><td>348</td></tr> <tr> <td>未払社会保険料</td><td>116</td></tr> <tr> <td>その他</td><td>50</td></tr> <tr> <td>繰延税金資産小計</td><td>5,422</td></tr> <tr> <td>評価性引当額</td><td>1,848</td></tr> <tr> <td>繰延税金資産合計</td><td>3,573</td></tr> <tr> <td>繰延税金負債</td><td></td></tr> <tr> <td>資産除去債務に対応する除去費用</td><td>109</td></tr> <tr> <td>関係会社株式評価益</td><td>85</td></tr> <tr> <td>その他有価証券評価差額金</td><td>146</td></tr> <tr> <td>前払年金費用</td><td>581</td></tr> <tr> <td>繰延税金負債合計</td><td>922</td></tr> <tr> <td>繰延税金資産の純額</td><td>2,651</td></tr> </table>	繰延税金資産	百万円	賞与引当金	1,422	退職給付引当金	855	関係会社株式評価減	1,162	未払事業税	360	投資有価証券評価減	11	減価償却超過額	323	時効後支払損引当金	186	関係会社株式売却損	505	ゴルフ会員権評価減	79	資産除去債務	348	未払社会保険料	116	その他	50	繰延税金資産小計	5,422	評価性引当額	1,848	繰延税金資産合計	3,573	繰延税金負債		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	85	その他有価証券評価差額金	146	前払年金費用	581	繰延税金負債合計	922	繰延税金資産の純額	2,651	1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳 <table> <tr> <td>繰延税金資産</td><td>百万円</td></tr> <tr> <td>賞与引当金</td><td>1,840</td></tr> <tr> <td>退職給付引当金</td><td>824</td></tr> <tr> <td>関係会社株式評価減</td><td>1,281</td></tr> <tr> <td>未払事業税</td><td>547</td></tr> <tr> <td>投資有価証券評価減</td><td>12</td></tr> <tr> <td>減価償却超過額</td><td>331</td></tr> <tr> <td>時効後支払損引当金</td><td>192</td></tr> <tr> <td>関係会社株式売却損</td><td>509</td></tr> <tr> <td>ゴルフ会員権評価減</td><td>81</td></tr> <tr> <td>資産除去債務</td><td>451</td></tr> <tr> <td>未払社会保険料</td><td>135</td></tr> <tr> <td>その他</td><td>38</td></tr> <tr> <td>繰延税金資産小計</td><td>6,245</td></tr> <tr> <td>評価性引当額</td><td>1,973</td></tr> <tr> <td>繰延税金資産合計</td><td>4,271</td></tr> <tr> <td>繰延税金負債</td><td></td></tr> <tr> <td>資産除去債務に対応する除去費用</td><td>144</td></tr> <tr> <td>関係会社株式評価益</td><td>86</td></tr> <tr> <td>その他有価証券評価差額金</td><td>145</td></tr> <tr> <td>前払年金費用</td><td>760</td></tr> <tr> <td>繰延税金負債合計</td><td>1,136</td></tr> <tr> <td>繰延税金資産の純額</td><td>3,134</td></tr> </table>	繰延税金資産	百万円	賞与引当金	1,840	退職給付引当金	824	関係会社株式評価減	1,281	未払事業税	547	投資有価証券評価減	12	減価償却超過額	331	時効後支払損引当金	192	関係会社株式売却損	509	ゴルフ会員権評価減	81	資産除去債務	451	未払社会保険料	135	その他	38	繰延税金資産小計	6,245	評価性引当額	1,973	繰延税金資産合計	4,271	繰延税金負債		資産除去債務に対応する除去費用	144	関係会社株式評価益	86	その他有価証券評価差額金	145	前払年金費用	760	繰延税金負債合計	1,136	繰延税金資産の純額	3,134
繰延税金資産	百万円																																																																																												
賞与引当金	1,422																																																																																												
退職給付引当金	855																																																																																												
関係会社株式評価減	1,162																																																																																												
未払事業税	360																																																																																												
投資有価証券評価減	11																																																																																												
減価償却超過額	323																																																																																												
時効後支払損引当金	186																																																																																												
関係会社株式売却損	505																																																																																												
ゴルフ会員権評価減	79																																																																																												
資産除去債務	348																																																																																												
未払社会保険料	116																																																																																												
その他	50																																																																																												
繰延税金資産小計	5,422																																																																																												
評価性引当額	1,848																																																																																												
繰延税金資産合計	3,573																																																																																												
繰延税金負債																																																																																													
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	85																																																																																												
その他有価証券評価差額金	146																																																																																												
前払年金費用	581																																																																																												
繰延税金負債合計	922																																																																																												
繰延税金資産の純額	2,651																																																																																												
繰延税金資産	百万円																																																																																												
賞与引当金	1,840																																																																																												
退職給付引当金	824																																																																																												
関係会社株式評価減	1,281																																																																																												
未払事業税	547																																																																																												
投資有価証券評価減	12																																																																																												
減価償却超過額	331																																																																																												
時効後支払損引当金	192																																																																																												
関係会社株式売却損	509																																																																																												
ゴルフ会員権評価減	81																																																																																												
資産除去債務	451																																																																																												
未払社会保険料	135																																																																																												
その他	38																																																																																												
繰延税金資産小計	6,245																																																																																												
評価性引当額	1,973																																																																																												
繰延税金資産合計	4,271																																																																																												
繰延税金負債																																																																																													
資産除去債務に対応する除去費用	144																																																																																												
関係会社株式評価益	86																																																																																												
その他有価証券評価差額金	145																																																																																												
前払年金費用	760																																																																																												
繰延税金負債合計	1,136																																																																																												
繰延税金資産の純額	3,134																																																																																												
2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳 <table> <tr> <td>法定実効税率</td><td>31.0%</td></tr> <tr> <td>(調整)</td><td></td></tr> <tr> <td>交際費等永久に損金に算入されない項目</td><td>0.2%</td></tr> <tr> <td>受取配当金等永久に益金に算入されない項目</td><td>5.4%</td></tr> <tr> <td>タックスヘイブン税制</td><td>1.2%</td></tr> <tr> <td>外国税額控除</td><td>0.3%</td></tr> <tr> <td>外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税</td><td>0.5%</td></tr> <tr> <td>その他</td><td>0.2%</td></tr> <tr> <td>税効果会計適用後の法人税等の負担率</td><td>27.0%</td></tr> </table>	法定実効税率	31.0%	(調整)		交際費等永久に損金に算入されない項目	0.2%	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	1.2%	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	0.5%	その他	0.2%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	27.0%	2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳 <table> <tr> <td>法定実効税率</td><td>31.0%</td></tr> <tr> <td>(調整)</td><td></td></tr> <tr> <td>交際費等永久に損金に算入されない項目</td><td>0.2%</td></tr> <tr> <td>受取配当金等永久に益金に算入されない項目</td><td>3.9%</td></tr> <tr> <td>タックスヘイブン税制</td><td>1.3%</td></tr> <tr> <td>外国税額控除</td><td>0.3%</td></tr> <tr> <td>外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税</td><td>0.5%</td></tr> <tr> <td>その他</td><td>0.4%</td></tr> <tr> <td>税効果会計適用後の法人税等の負担率</td><td>28.2%</td></tr> </table>	法定実効税率	31.0%	(調整)		交際費等永久に損金に算入されない項目	0.2%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	3.9%	タックスヘイブン税制	1.3%	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	0.5%	その他	0.4%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	28.2%																																																								
法定実効税率	31.0%																																																																																												
(調整)																																																																																													
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.2%																																																																																												
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	1.2%																																																																																												
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	0.5%																																																																																												
その他	0.2%																																																																																												
税効果会計適用後の法人税等の負担率	27.0%																																																																																												
法定実効税率	31.0%																																																																																												
(調整)																																																																																													
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.2%																																																																																												
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	3.9%																																																																																												
タックスヘイブン税制	1.3%																																																																																												
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	0.5%																																																																																												
その他	0.4%																																																																																												
税効果会計適用後の法人税等の負担率	28.2%																																																																																												
	3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正 「所得税法等の一部を改正する法律」（令和7年法律第13号）が2025年3月31日に国会で成立したことに伴い、2026年4月1日以後開始する事業年度より、「防衛特別法人税」の課税が行われることになりました。 これに伴い、2026年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異に係る繰延税金資産及び繰延税金負債については、法定実効税率を31.0%から31.5%に変更し計算しております。 この変更により、当事業年度の繰延税金資産の金額（繰延税金負債の金額を控除した金額）は9百万円増加し、法人税等調整額が11百万円、その他有価証券評価差額金が2百万円、それぞれ減少しております。																																																																																												

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

当事業年度において、原状回復費用の見積変更と使用見込期間の延長により、変更前の資産除去債務残高に308百万円加算しております。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 2023年4月 1日 至 2024年3月31日	自 2024年4月 1日 至 2025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		-	-
見積もりの変更による増加		-	308
期末残高		1,123	1,431

4. 当該資産除去債務の金額の見積もりの変更

[会計上の見積りの変更に関する注記] (1) に記載の通りであります。

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 2023年4月 1日 至 2024年3月31日）

区分	前事業年度 (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。

当事業年度（自 2024年4月 1日 至 2025年3月31日）

区分	当事業年度 (自 2024年4月 1日 至 2025年3月31日)
委託者報酬	155,768百万円
運用受託報酬	21,631百万円
成功報酬(注)	2,042百万円
その他営業収益	328百万円
合計	179,770百万円

(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 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

売上高

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

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先が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 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品・サービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

売上高

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

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先が識別されていない

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 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(*1)	141,800	短期借入金	13,700
							資金の返済(*1)	128,100		
							借入金利息(*1)	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・エーエム・ファイナンス・インク	ケイマン	2,500 (米ドル)	資金管理	直接100%	資産の賃貸借	資金の貸付(*1)	2,856	短期貸付金	757
							資金の返済(*1)	3,081		
							貸付金利息(*1)	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	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業	-	当社投資信託の募集の取扱及び売上の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*2)	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) 資金の借入及び貸付については、市場金利等を勘案し総合的に決定しております。

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

２．親会社又は重要な関連会社に関する注記

（１）親会社情報

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

（２）重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025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 (*1)	177,500	短期借入金	6,000
							資金の返済 (*1)	185,200		
							借入金利息 (*1)	210	未払利息	3

（イ）子会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
子会社	ノムラ・エーエム・ファイナンス・インク	ケイマン	2,500 (米ドル)	資金管理	直接100%	資産の賃貸借	資金の貸付 (*1)	6,964	短期貸付金	2,242
							資金の返済 (*1)	5,368		
							貸付金利息 (*1)	93	未収利息	23
子会社	ノムラ・アセット・マネジメント U . S . A . インク	ニューヨーク	7,934,529 (米ドル)	投資顧問業	直接100%	-	有償減資 (*2)	4,475	-	-

（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 (*3)	40,328	未払手数料	7,644

（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) 資金の借入及び貸付については、市場金利等を勘案し総合的に決定しております。

(* 2) ノムラ・アセット・マネジメント U . S . A . インクが行った有償減資の金額を記載しております。

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

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

（ 1 ）親会社情報

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

（ 2 ）重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

1 株当たり情報

前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)		当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	
1 株当たり純資産額	11,677円62銭	1 株当たり純資産額	13,603円86銭
1 株当たり当期純利益	5,471円85銭	1 株当たり当期純利益	7,398円11銭
潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載していません。		潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載していません。	
1 株当たり当期純利益の算定上の基礎		1 株当たり当期純利益の算定上の基礎	
損益計算書上の当期純利益	28,183百万円	損益計算書上の当期純利益	38,105百万円
普通株式に係る当期純利益	28,183百万円	普通株式に係る当期純利益	38,105百万円
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

第2【その他の関係法人の概況】

1 名称、資本金の額及び事業の内容

< 更新後 >

(1) 受託者

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
野村信託銀行株式会社	50,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

* 2025年7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。

^{*} 2025年7月末現在

3 資本関係

< 訂正前 >

(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。

< 訂正後 >

(2025年3月末現在の持株比率5.0%以上を記載します。)

(1) 受託者

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書

2025年9月19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

長谷川 敬

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村外国株インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）の2025年1月18日から2025年7月17日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村外国株インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）の2025年7月17日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうかを検討すること、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。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

2025年6月6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

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2025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。