

【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（含む新興国）インデックス B コース（野村投資一任口座向け）
【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

(1) ファンドの目的及び基本的性格

< 更新後 >

ファンドは、野村投資一任口座の資金を運用するためのファンドです。

外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド受益証券および新興国株式マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、MSCI ACWI（除く日本、配当込み、円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。

- ・「MSCI ACWI」は、MSCIが算出する先進国と新興国の大型株および中型株から構成される指数です。

MSCI ACWI（除く日本、配当込み、円換算ベース）は、MSCI ACWI（除く日本）をもとに、委託会社が円換算したものです。

■ 信託金の限度額 ■

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

< 商品分類 >

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

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

（野村外国株（含む新興国）インデックス B コース（野村投資一任口座向け））

《商品分類表》

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

《属性区分表》

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ	対象インデックス
--------	------	--------	------	-------	----------

株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル (日本を除く)			
	年2回	日本			日経225
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年4回	北米	ファミリーファンド	あり ()	TOPIX
	年6回 (隔月)	欧州			その他 (MSCI ACWI(除く 日本、配当込み、 円換算ベース))
	年12回 (毎月)	アジア			
不動産投信	日々	オセアニア			
その他資産 (投資信託証券(株 式一般))	その他 ()	中南米	ファンド・オブ・ファンズ	なし	
		アフリカ			
資産複合 ()		中近東 (中東)			
資産配分固定型 資産配分変更型		エマージング			

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

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

（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

野村証券投資信託委託株式会社として設立

1997年10月 1 日

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

2000年11月 1 日

野村アセットマネジメント株式会社に商号を変更

・ 大株主の状況

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

3 投資リスク

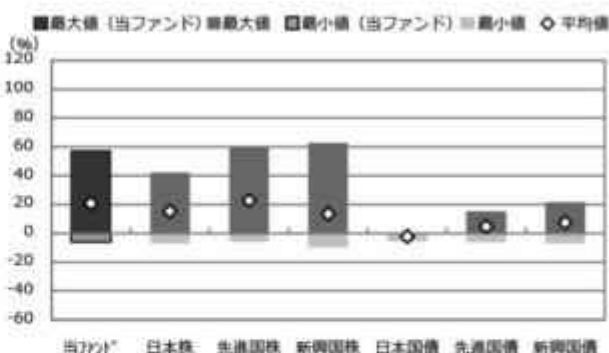
< 更新後 >

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 (%)	57.2	42.1	59.8	62.7	0.6	15.3	21.5
最小値 (%)	△ 5.9	△ 7.1	△ 5.8	△ 9.7	△ 5.5	△ 6.1	△ 7.0
平均値 (%)	20.8	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)」) といふ。の指数値及び東証株価指数 (TOPIX) (配当込み) に係る商標又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社 (以下「JPX」といふ。の) 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) に係る商標又は商標に関するすべての権利はJPXが有する。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」といふ) についてここに提供された情報は、指数のレベルも含め、但しそれに限定することなく、情報としてのみ使用されるものであり、金融商品の売買を勧誘、何らかの売買の公式なコンファメーション、或いは指数に関連する何らかの商品の価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会計アドバイスを法的に推奨するものでもありません。ここに含まれる市場価格、データ、その他の情報は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、ブレースメント・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」といふ) は、指数に関する証券、金融商品または取引 (ここでは「プロダクト」といふ) についての勧誘、提供または販売促進を行いません。証券或いは金融商品全般、或いは特にプロダクトへの投資の推奨について、また金融市場における投資機会を指数に関連させる或いはそれを目的とする推奨の可否について、指数スポンサーは一切の表明または保証、或いは伝達または示唆を行なうものではありません。指数スポンサーはプロダクトについての管理、マーケティング、トレーディングに関する義務または法的責任を負いません。指数は信用できると考えられる情報によって算出されていますが、その完全性や正確性、また指数に付随する情報について保証するものではありません。指数は指数スポンサーが保有する財産であり、その財産権はすべて指数スポンサーに帰属します。
- JPMSLLCはNASDAQ, NYSE, SIPCの会員です。JP MorganはJP Morgan Chase Bank, NA, JPSE 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。

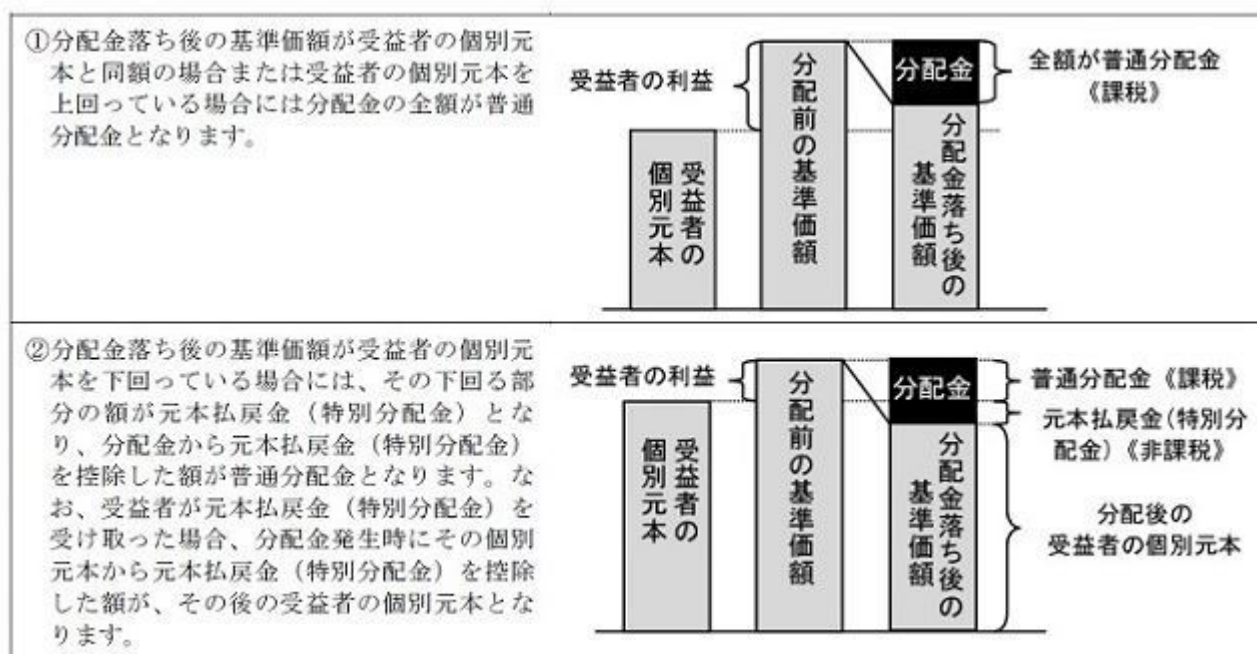
■ 個別元本について ■

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（含む新興国）インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）

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	46,446,167,838	99.97
現金・預金・その他資産（負債控除後）	—	13,926,985	0.02
合計（純資産総額）		46,460,094,823	100.00

（参考）外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	2,409,508,106,810	74.28
	カナダ	109,210,774,044	3.36
	ドイツ	83,472,417,856	2.57
	イタリア	26,563,904,687	0.81
	フランス	86,971,603,573	2.68
	オランダ	39,127,874,235	1.20
	スペイン	28,171,849,072	0.86
	ベルギー	7,011,051,642	0.21
	オーストリア	1,793,859,126	0.05
	ルクセンブルグ	514,140,792	0.01
	フィンランド	8,700,496,170	0.26
	アイルランド	3,668,350,305	0.11
	ポルトガル	1,707,789,813	0.05
	スイス	803,037,906	0.02
	ジャージー	171,236,801	0.00
	イギリス	122,061,230,056	3.76
	スイス	78,447,009,830	2.41

	スウェーデン	25,512,749,612	0.78
	ノルウェー	4,932,895,049	0.15
	デンマーク	16,497,059,907	0.50
	オーストラリア	54,564,120,826	1.68
	ニュージーランド	1,529,230,989	0.04
	香港	15,458,364,182	0.47
	シンガポール	10,684,603,341	0.32
	イスラエル	5,302,343,594	0.16
	小計	3,142,386,100,218	96.88
新株予約権証券	カナダ	0	0.00
投資証券	アメリカ	46,014,687,855	1.41
	フランス	1,197,516,472	0.03
	イギリス	735,124,941	0.02
	オーストラリア	3,293,077,639	0.10
	香港	595,704,416	0.01
	シンガポール	734,316,564	0.02
	小計	52,570,427,887	1.62
現金・預金・その他資産（負債控除後）	—	48,510,742,135	1.49
合計（純資産総額）		3,243,467,270,240	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	36,865,717,350	1.13
	買建	カナダ	1,622,055,556	0.05
	買建	ドイツ	4,355,938,138	0.13
	買建	イギリス	1,853,203,694	0.05
	買建	スイス	1,184,700,708	0.03
	買建	オーストラリア	859,788,840	0.02

（参考）新興国株式マザーファンド

資産の種類	国 / 地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	5,783,724,073	3.11
	メキシコ	3,328,501,110	1.79
	ブラジル	6,516,338,443	3.51
	チリ	378,580,016	0.20
	コロンビア	109,327,999	0.05
	ギリシャ	1,020,799,195	0.55
	イギリス	140,742,576	0.07
	トルコ	868,963,472	0.46
	チェコ	308,317,716	0.16
	ハンガリー	521,566,780	0.28
	ポーランド	1,928,205,628	1.03
	香港	43,261,334,852	23.32

	マレーシア	2,202,747,247	1.18
	タイ	1,919,976,994	1.03
	フィリピン	770,000,895	0.41
	インドネシア	2,221,564,242	1.19
	韓国	18,978,496,395	10.23
	台湾	33,744,048,013	18.19
	インド	28,883,304,756	15.57
	カタール	1,350,752,634	0.72
	エジプト	25,026,759	0.01
	南アフリカ	5,912,586,746	3.18
	アラブ首長国連邦	2,811,333,067	1.51
	クウェート	1,346,876,070	0.72
	サウジアラビア	5,749,833,326	3.10
	小計	170,082,949,004	91.71
投資信託受益証券	アメリカ	6,919,580,053	3.73
投資証券	メキシコ	139,076,784	0.07
現金・預金・その他資産（負債控除後）	—	8,309,345,821	4.48
合計（純資産総額）		185,450,951,662	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	7,767,398,799	4.18
	買建	香港	390,519,971	0.21

（２）投資資産

投資有価証券の主要銘柄

野村外国株（含む新興国）インデックス Ｂコース（野村投資一任口座向け）

順位	国／地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （％）
1	日本	親投資信託 受益証券	外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド	5,024,816,591	8.0181	40,289,481,909	8.2365	41,386,901,851	89.08
2	日本	親投資信託 受益証券	新興国株式マザーファンド	2,156,090,342	2.3200	5,002,168,200	2.3465	5,059,265,987	10.88

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	99.97
合 計	99.97

（参考）外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド

順位	国／地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （％）
1	アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・ 半導体製 造装置	7,146,700	16,120.06	115,205,249,954	26,470.57	189,177,268,358	5.83
2	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフト ウェア	2,068,500	55,802.96	115,428,437,684	74,876.30	154,881,644,753	4.77

3	アメリカ	株式	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	4,374,600	31,930.12	139,681,518,701	34,167.71	149,470,086,914	4.60
4	アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	大規模小売り	2,797,500	28,293.28	79,150,464,370	34,026.67	95,189,614,920	2.93
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	635,900	84,708.19	53,865,941,328	110,353.08	70,173,524,335	2.16
6	アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	1,308,300	25,011.40	32,722,420,056	45,346.85	59,327,294,321	1.82
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	1,704,600	22,687.38	38,672,918,858	31,094.14	53,003,086,045	1.63
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	1,439,000	22,938.61	33,008,673,605	31,201.40	44,898,815,176	1.38
9	アメリカ	株式	TESLA INC	自動車	847,900	38,772.03	32,874,809,424	50,831.38	43,099,928,459	1.32
10	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	814,000	35,679.52	29,043,130,908	44,233.20	36,005,828,382	1.11
11	アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	金融サービス	396,900	77,247.26	30,659,438,823	73,439.43	29,148,110,243	0.89
12	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	501,100	50,375.92	25,243,378,322	51,401.43	25,757,257,174	0.79
13	アメリカ	株式	ELI LILLY & CO.	医薬品	236,100	120,610.16	28,476,060,930	107,539.56	25,390,090,872	0.78
14	アメリカ	株式	NETFLIX INC	娯楽	124,650	137,943.18	17,194,618,384	180,924.63	22,552,255,628	0.69
15	アメリカ	株式	MASTERCARD INC	金融サービス	250,800	79,798.17	20,013,381,948	86,753.32	21,757,733,057	0.67
16	アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	石油・ガス・消耗燃料	1,262,300	17,239.59	21,761,537,992	16,653.38	21,021,564,099	0.64
17	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	705,800	24,007.12	16,944,230,184	25,777.11	18,193,487,061	0.56
18	アメリカ	株式	WALMART INC	生活必需品流通・小売り	1,285,300	12,567.53	16,153,055,049	14,120.48	18,149,054,486	0.55
19	アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORPORATION	生活必需品流通・小売り	129,950	136,948.25	17,796,426,169	138,833.52	18,041,416,340	0.55
20	アメリカ	株式	ORACLE CORPORATION	ソフトウェア	496,200	20,803.97	10,322,931,061	35,307.81	17,519,737,505	0.54
21	アメリカ	株式	HOME DEPOT	専門小売り	291,100	52,639.16	15,323,261,858	59,862.55	17,425,989,469	0.53
22	アメリカ	株式	ABBVIE INC	バイオテクノロジー	518,100	30,036.98	15,562,160,772	30,547.60	15,826,714,876	0.48
23	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	687,700	24,664.53	16,961,798,194	22,868.09	15,726,390,995	0.48
24	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	2,096,000	6,075.14	12,733,497,632	7,417.99	15,548,108,717	0.47
25	アメリカ	株式	PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	ソフトウェア	663,200	13,413.38	8,895,757,358	23,230.99	15,406,792,833	0.47
26	アメリカ	株式	CHEVRON CORP	石油・ガス・消耗燃料	574,662	23,963.62	13,770,987,189	23,407.29	13,451,282,615	0.41
27	オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	115,000	107,117.97	12,318,567,074	112,192.82	12,902,174,415	0.39
28	アメリカ	株式	GENERAL ELECTRIC CO	航空宇宙・防衛	312,400	29,353.14	9,169,923,060	40,549.92	12,667,795,008	0.39
29	ドイツ	株式	SAP SE	ソフトウェア	304,900	42,300.65	12,897,468,771	40,526.93	12,356,662,329	0.38

30	アメリカ	株式	COCA COLA CO	飲料	1,195,000	10,350.57	12,368,932,235	10,043.45	12,001,924,184	0.37
----	------	----	--------------	----	-----------	-----------	----------------	-----------	----------------	------

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	5.30
		メディア	0.34
		娯楽	1.57
		不動産管理・開発	0.29
		エネルギー設備・サービス	0.16
		石油・ガス・消耗燃料	3.44
		化学	1.35
		建設資材	0.35
		容器・包装	0.18
		金属・鉱業	1.24
		紙製品・林産品	0.05
		航空宇宙・防衛	2.59
		建設関連製品	0.60
		建設・土木	0.38
		電気設備	1.25
		コングロマリット	0.67
		機械	1.63
		商社・流通業	0.45
		商業サービス・用品	0.58
		航空貨物・物流サービス	0.32
		旅客航空輸送	0.09
		海上運輸	0.03
		陸上運輸	0.84
		運送インフラ	0.09
		自動車用部品	0.08
		自動車	1.74
		家庭用耐久財	0.22
		繊維・アパレル・贅沢品	0.75
		ホテル・レストラン・レジャー	1.88
		販売	0.04
		大規模小売り	3.42
		専門小売り	1.54
		生活必需品流通・小売り	1.68
		飲料	1.10
		食品	0.90
		タバコ	0.68
		家庭用品	0.79
		パーソナルケア用品	0.44
		ヘルスケア機器・用品	1.93
		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	1.23
		バイオテクノロジー	1.47

		医薬品	3.78
		銀行	6.50
		金融サービス	3.13
		保険	3.00
		情報技術サービス	1.21
		ソフトウェア	9.03
		通信機器	0.74
		コンピュータ・周辺機器	4.94
		電子装置・機器・部品	0.60
		半導体・半導体製造装置	10.42
		各種電気通信サービス	0.96
		無線通信サービス	0.22
		電力	1.60
		ガス	0.08
		総合公益事業	0.69
		水道	0.07
		消費者金融	0.51
		資本市場	3.66
		各種消費者サービス	0.01
		独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.14
		ヘルスケア・テクノロジー	0.07
		ライフサイエンス・ツール/サービス	0.73
		専門サービス	0.82
新株予約権証券	—	—	0.00
投資証券	—	—	1.62
合 計			98.50

（参考）新興国株式マザーファンド

順位	国／地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （％）
1	台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR	半導体・半導体製造装置	3,268,000	4,595.77	15,018,987,410	5,575.30	18,220,106,544	9.82
2	香港	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	インタラクティブ・メディアおよびサービス	851,200	9,369.29	7,975,141,812	11,202.84	9,535,857,408	5.14
3	アメリカ	投資信託受益証券	ISHARES MSCI CHINA A UCITS ETF	—	8,637,800	673.65	5,818,926,685	801.08	6,919,580,053	3.73
4	香港	株式	ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	大規模小売り	2,278,380	2,318.74	5,282,990,076	2,183.98	4,975,954,579	2.68
5	韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS	コンピュータ・周辺機器	628,260	5,870.26	3,688,052,584	7,391.51	4,643,796,355	2.50
6	インド	株式	HDFC BANK LIMITED	銀行	1,486,600	1,599.44	2,377,741,280	1,618.68	2,406,332,661	1.29
7	香港	株式	XIAOMI CORPORATION	コンピュータ・周辺機器	2,275,000	971.20	2,209,488,606	1,001.46	2,278,335,150	1.22
8	韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	72,430	20,529.58	1,486,958,142	28,514.70	2,065,319,721	1.11

9	インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	石油・ガス・消耗燃料	807,900	2,331.98	1,884,011,576	2,342.17	1,892,239,951	1.02
10	香港	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	12,623,000	126.26	1,593,782,674	142.01	1,792,665,443	0.96
11	アメリカ	株式	PDD HOLDINGS INC ADR	大規模小売り	93,200	16,124.01	1,502,758,169	17,956.56	1,673,551,616	0.90
12	インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	700,600	2,350.87	1,647,021,207	2,364.47	1,656,553,987	0.89
13	台湾	株式	HON HAI PRECISION INDUSTRY	電子装置・機器・部品	1,658,649	714.19	1,184,600,889	990.09	1,642,224,726	0.88
14	台湾	株式	MEDIATEK INC	半導体・半導体製造装置	202,538	6,375.20	1,291,220,435	6,656.72	1,348,239,869	0.72
15	香港	株式	MEITUAN-CLASS B	ホテル・レストラン・レジャー	653,340	2,652.43	1,732,939,263	1,918.06	1,253,146,627	0.67
16	インド	株式	INFOSYS LTD	情報技術サービス	436,100	2,548.41	1,111,362,900	2,535.16	1,105,587,201	0.59
17	インド	株式	BHARTI AIRTEL LIMITED	無線通信サービス	336,800	3,126.23	1,052,917,198	3,179.05	1,070,707,071	0.57
18	香港	株式	BYD CO LTD-H	自動車	483,500	2,427.17	1,173,538,507	2,112.32	1,021,306,720	0.55
19	南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	大規模小売り	20,510	42,349.42	868,586,645	48,053.40	985,575,357	0.53
20	アメリカ	株式	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	銀行	445,200	1,890.12	841,482,342	2,170.00	966,087,740	0.52
21	サウジアラビア	株式	AL RAJHI BANK	銀行	258,500	3,766.21	973,567,367	3,696.40	955,521,468	0.51
22	香港	株式	IND & COMM BK OF CHINA-H	銀行	8,640,000	103.42	893,623,709	109.19	943,482,816	0.50
23	香港	株式	NETEASE, INC.	娯楽	235,050	3,143.40	738,857,601	4,005.86	941,578,333	0.50
24	香港	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	880,000	880.92	775,210,371	1,059.93	932,740,160	0.50
25	香港	株式	TRIP.COM GROUP LTD	ホテル・レストラン・レジャー	84,000	9,058.40	760,906,419	10,410.72	874,500,480	0.47
26	台湾	株式	DELTA ELECTRONICS INC	電子装置・機器・部品	254,681	1,802.90	459,164,834	3,407.66	867,867,963	0.46
27	香港	株式	BANK OF CHINA LTD-H	銀行	9,330,000	85.32	796,090,564	81.47	760,163,616	0.40
28	サウジアラビア	株式	SAUDI ARABIAN OIL CO	石油・ガス・消耗燃料	810,140	979.11	793,219,793	929.98	753,420,478	0.40
29	ブラジル	株式	VALE SA	金属・鉱業	492,552	1,439.39	708,975,671	1,502.39	740,009,209	0.39
30	ブラジル	株式	ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF	銀行	699,990	1,008.54	705,973,673	1,040.01	728,001,839	0.39

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	6.33
		メディア	0.03
		娯楽	1.00
		不動産管理・開発	1.36
		エネルギー設備・サービス	0.07
		石油・ガス・消耗燃料	3.71
		化学	1.17
		建設資材	0.66
		容器・包装	0.02
		金属・鉱業	3.53
		紙製品・林産品	0.08
		航空宇宙・防衛	0.82
		建設関連製品	0.02
		建設・土木	0.49
		電気設備	1.12

		コングロマリット	0.94
		機械	0.84
		商社・流通業	0.06
		商業サービス・用品	0.02
		航空貨物・物流サービス	0.22
		旅客航空輸送	0.33
		海上運輸	0.28
		陸上運輸	0.12
		運送インフラ	0.61
		自動車用部品	0.45
		自動車	2.91
		家庭用耐久財	0.32
		繊維・アパレル・贅沢品	0.65
		ホテル・レストラン・レジャー	1.87
		大規模小売り	4.76
		専門小売り	0.76
		生活必需品流通・小売り	1.07
		飲料	0.74
		食品	1.06
		タバコ	0.30
		家庭用品	0.03
		パーソナルケア用品	0.47
		ヘルスケア機器・用品	0.04
		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	0.53
		バイオテクノロジー	1.01
		医薬品	1.09
		銀行	16.26
		金融サービス	0.96
		保険	2.90
		情報技術サービス	1.58
		ソフトウェア	0.20
		通信機器	0.25
		コンピュータ・周辺機器	5.44
		電子装置・機器・部品	2.48
		半導体・半導体製造装置	12.70
		各種電気通信サービス	1.03
		無線通信サービス	1.50
		電力	1.05
		ガス	0.24
		総合公益事業	0.11
		水道	0.15
		消費者金融	0.61
		資本市場	0.84
		各種消費者サービス	0.11
		独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.62
		ライフサイエンス・ツール/サービス	0.48
		その他の業種	0.00
投資信託受益証券	—	—	3.73

投資証券	—	—	0.07
合 計			95.51

投資不動産物件

野村外国株（含む新興国）インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）

該当事項はありません。

（参考）外国株式MSCI - KOKUSA Iマザーファンド

該当事項はありません。

（参考）新興国株式マザーファンド

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

野村外国株（含む新興国）インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）

該当事項はありません。

（参考）外国株式MSCI - KOKUSA I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	770	米ドル	245,429,175	36,058,454,395	250,923,750	36,865,717,350	1.13
	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	45	カナダドル	14,768,080	1,577,821,671	15,182,100	1,622,055,556	0.05
	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	470	ユーロ	25,192,920	4,319,829,996	25,403,500	4,355,938,138	0.13
	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	40	豪ドル	8,706,600	835,659,472	8,958,000	859,788,840	0.02
	イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	FT100株価指数先物(2025年09月限)	買建	101	英ポンド	9,158,195	1,817,626,963	9,337,450	1,853,203,694	0.05
	スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SMI株価指数先物(2025年09月限)	買建	53	スイスフラン	6,352,820	1,163,773,093	6,467,060	1,184,700,708	0.03

（参考）新興国株式マザーファンド

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

種類	国／地域	取引所	名称	買建／ 売建	枚数	通貨	帳簿価額	帳簿価額 （円）	評価額	評価額 （円）	投資 比率 （％）
株価指数先物取引	アメリカ	インターコンチネンタル取引所	MSCIエマージング・マーケット指数先物(2025年09月限)	買建	831	米ドル	51,730,760	7,600,283,242	52,868,220	7,767,398,799	4.18
	香港	香港先物取引所	MSCI China A 50 Connect 指数先物(2025年09月限)	買建	43	米ドル	2,428,425	356,784,201	2,658,045	390,519,971	0.21

（３）運用実績

純資産の推移

野村外国株（含む新興国）インデックス Ｂコース（野村投資一任口座向け）

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)	620	620	1.0376	1.0386
第2計算期間	(2018年 7月17日)	8,443	8,447	1.0331	1.0336
第3計算期間	(2019年 1月17日)	10,214	10,214	0.9319	0.9319
第4計算期間	(2019年 7月17日)	11,669	11,686	1.0489	1.0504
第5計算期間	(2020年 1月17日)	12,970	13,015	1.1675	1.1715
第6計算期間	(2020年 7月17日)	12,321	12,343	1.0834	1.0854
第7計算期間	(2021年 1月18日)	15,458	15,551	1.2560	1.2635
第8計算期間	(2021年 7月19日)	21,727	21,935	1.4657	1.4797
第9計算期間	(2022年 1月17日)	23,818	24,053	1.5759	1.5914
第10計算期間	(2022年 7月19日)	25,087	25,332	1.5357	1.5507
第11計算期間	(2023年 1月17日)	26,627	26,891	1.5153	1.5303
第12計算期間	(2023年 7月18日)	34,083	34,417	1.7872	1.8047
第13計算期間	(2024年 1月17日)	36,040	36,392	1.9453	1.9643
第14計算期間	(2024年 7月17日)	45,090	45,094	2.4499	2.4501
第15計算期間	(2025年 1月17日)	44,641	44,645	2.4695	2.4697
第16計算期間	(2025年 7月17日)	48,764	48,767	2.5841	2.5843
	2024年 8月末日	41,515	—	2.2279	—
	9月末日	42,357	—	2.2647	—
	10月末日	45,318	—	2.4247	—
	11月末日	43,670	—	2.4218	—
	12月末日	45,575	—	2.5211	—
	2025年 1月末日	45,603	—	2.5219	—
	2月末日	42,781	—	2.4006	—
	3月末日	41,340	—	2.3228	—
	4月末日	39,661	—	2.2206	—
	5月末日	45,014	—	2.3798	—
	6月末日	47,172	—	2.4948	—
	7月末日	49,587	—	2.6313	—
	8月末日	46,460	—	2.6491	—

分配の推移

野村外国株（含む新興国）インデックス Ｂコース（野村投資一任口座向け）

	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	0.0015円
第5計算期間	2019年 7月18日～2020年 1月17日	0.0040円
第6計算期間	2020年 1月18日～2020年 7月17日	0.0020円
第7計算期間	2020年 7月18日～2021年 1月18日	0.0075円
第8計算期間	2021年 1月19日～2021年 7月19日	0.0140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	0.0150円
第11計算期間	2022年 7月20日～2023年 1月17日	0.0150円
第12計算期間	2023年 1月18日～2023年 7月18日	0.0175円
第13計算期間	2023年 7月19日～2024年 1月17日	0.0190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（含む新興国）インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）

	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	0.4%
第3計算期間	2018年 7月18日～2019年 1月17日	9.8%
第4計算期間	2019年 1月18日～2019年 7月17日	12.7%
第5計算期間	2019年 7月18日～2020年 1月17日	11.7%
第6計算期間	2020年 1月18日～2020年 7月17日	7.0%
第7計算期間	2020年 7月18日～2021年 1月18日	16.6%
第8計算期間	2021年 1月19日～2021年 7月19日	17.8%
第9計算期間	2021年 7月20日～2022年 1月17日	8.6%
第10計算期間	2022年 1月18日～2022年 7月19日	1.6%
第11計算期間	2022年 7月20日～2023年 1月17日	0.4%
第12計算期間	2023年 1月18日～2023年 7月18日	19.1%
第13計算期間	2023年 7月19日～2024年 1月17日	9.9%
第14計算期間	2024年 1月18日～2024年 7月17日	25.9%
第15計算期間	2024年 7月18日～2025年 1月17日	0.8%
第16計算期間	2025年 1月18日～2025年 7月17日	4.6%

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（含む新興国）インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）

	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	597,569,127	—	597,569,127

第2計算期間	2018年 1月18日～2018年 7月17日	8,021,177,966	446,369,978	8,172,377,115
第3計算期間	2018年 7月18日～2019年 1月17日	3,541,991,680	753,824,372	10,960,544,423
第4計算期間	2019年 1月18日～2019年 7月17日	1,673,583,650	1,508,615,953	11,125,512,120
第5計算期間	2019年 7月18日～2020年 1月17日	1,664,523,187	1,680,498,056	11,109,537,251
第6計算期間	2020年 1月18日～2020年 7月17日	1,606,864,411	1,343,383,884	11,373,017,778
第7計算期間	2020年 7月18日～2021年 1月18日	2,934,504,988	1,999,765,420	12,307,757,346
第8計算期間	2021年 1月19日～2021年 7月19日	3,830,536,592	1,314,003,448	14,824,290,490
第9計算期間	2021年 7月20日～2022年 1月17日	1,834,975,324	1,544,956,722	15,114,309,092
第10計算期間	2022年 1月18日～2022年 7月19日	2,392,827,795	1,170,232,771	16,336,904,116
第11計算期間	2022年 7月20日～2023年 1月17日	2,456,578,275	1,220,415,212	17,573,067,179
第12計算期間	2023年 1月18日～2023年 7月18日	2,595,419,477	1,097,140,422	19,071,346,234
第13計算期間	2023年 7月19日～2024年 1月17日	2,823,609,267	3,367,590,656	18,527,364,845
第14計算期間	2024年 1月18日～2024年 7月17日	2,503,890,020	2,626,189,888	18,405,064,977
第15計算期間	2024年 7月18日～2025年 1月17日	1,146,720,665	1,474,202,714	18,077,582,928
第16計算期間	2025年 1月18日～2025年 7月17日	1,784,966,151	991,799,890	18,870,749,189

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

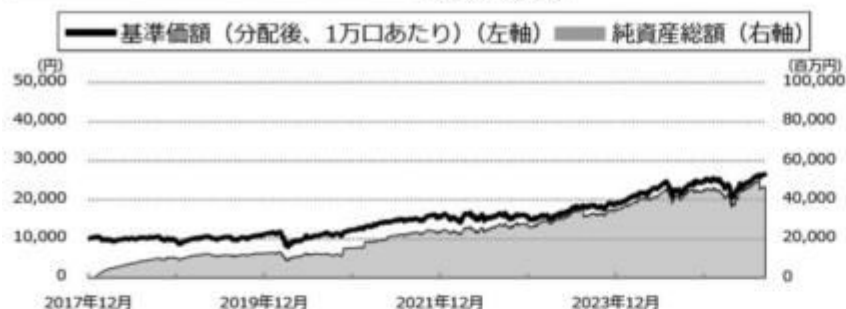
< 更新後 >

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	190 円
2023年7月	175 円
設定来累計	1,131 円

主要な資産の状況

銘柄別投資比率

銘柄	投資比率(%)
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	89.1
新興国株式マザーファンド	10.9

実質的な銘柄別投資比率(上位)

・「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」を通じての投資銘柄

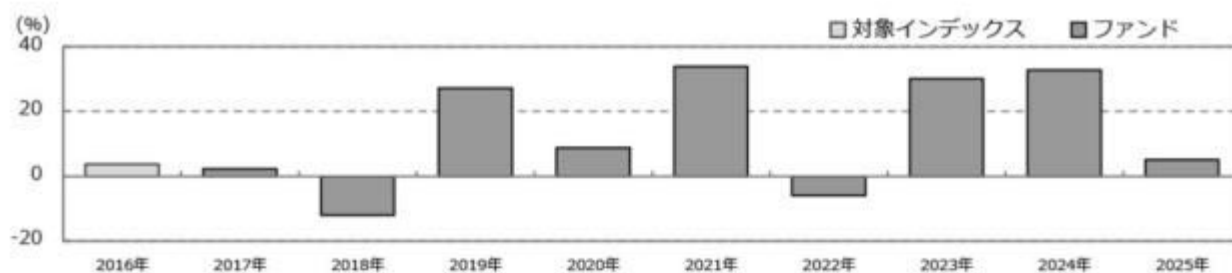
順位	銘柄	業種	投資比率(%)
1	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	5.2
2	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	4.2
3	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	4.1
4	AMAZON.COM INC	大規模小売り	2.6
5	META PLATFORMS INC-CLASS A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.9
6	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	1.6
7	ALPHABET INC-CL A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.5
8	ALPHABET INC-CL C	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.2
9	TESLA INC	自動車	1.2
10	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	1.0

・「新興国株式マザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	業種	投資比率(%)
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR	半導体・半導体製造装置	1.1
2	TENCENT HOLDINGS LTD	インタラクティブ・メディアおよびサービス	0.6
3	ISHARES MSCI CHINA A UCITS ETF	—	0.4
4	ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	大規模小売り	0.3
5	SAMSUNG ELECTRONICS	コンピュータ・周辺機器	0.3
6	HDFC BANK LIMITED	銀行	0.1
7	XIAOMI CORPORATION	コンピュータ・周辺機器	0.1
8	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	0.1
9	RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	石油・ガス・消耗燃料	0.1
10	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	0.1

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（含む新興国）インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）

(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	145,480,051	155,790,141
親投資信託受益証券	44,627,643,016	48,753,273,252
未収入金	11,459,471	7,453,296
未収利息	951	2,083
流動資産合計	44,784,583,489	48,916,518,772
資産合計	44,784,583,489	48,916,518,772
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	3,615,516	3,774,149
未払解約金	47,368,947	57,677,909
未払受託者報酬	7,187,380	7,126,708
未払委託者報酬	83,852,646	83,144,876
その他未払費用	718,675	712,607
流動負債合計	142,743,164	152,436,249
負債合計	142,743,164	152,436,249
純資産の部		
元本等		
元本	18,077,582,928	18,870,749,189
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	26,564,257,397	29,893,333,334
（分配準備積立金）	16,788,817,813	18,322,960,999
元本等合計	44,641,840,325	48,764,082,523
純資産合計	44,641,840,325	48,764,082,523
負債純資産合計	44,784,583,489	48,916,518,772

(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	164,271	293,991
有価証券売買等損益	471,129,505	2,478,536,879
営業収益合計	471,293,776	2,478,830,870
営業費用		
受託者報酬	7,187,380	7,126,708
委託者報酬	83,852,646	83,144,876
その他費用	718,675	712,607
営業費用合計	91,758,701	90,984,191

	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（ ）	379,535,075	2,387,846,679
経常利益又は経常損失（ ）	379,535,075	2,387,846,679
当期純利益又は当期純損失（ ）	379,535,075	2,387,846,679
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（ ）	118,133,980	36,224,479
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	26,685,454,225	26,564,257,397
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,504,913,729	2,357,156,470
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,504,913,729	2,357,156,470
剰余金減少額又は欠損金増加額	2,120,164,096	1,448,377,542
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	2,120,164,096	1,448,377,542
分配金	3,615,516	3,774,149
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	26,564,257,397	29,893,333,334

（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 18,077,582,928口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 18,870,749,189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 2.4695円 (10,000口当たり純資産額) (24,695円)	2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 2.5841円 (10,000口当たり純資産額) (25,841円)

（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		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	252,929,815円	費用控除後の配当等収益額	A	402,931,072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	244,739,240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	2,021,140,086円
収益調整金額	C	9,775,439,584円	収益調整金額	C	11,570,372,335円
分配準備積立金額	D	16,294,764,274円	分配準備積立金額	D	15,902,663,990円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	26,567,872,913円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	29,897,107,483円
当ファンドの期末残存口数	F	18,077,582,928口	当ファンドの期末残存口数	F	18,870,749,189口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	14,696円	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	15,843円
10,000口当たり分配金額	H	2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	3,615,516円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	3,774,149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 18,405,064,977円	期首元本額 18,077,582,928円
期中追加設定元本額 1,146,720,665円	期中追加設定元本額 1,784,966,151円
期中一部解約元本額 1,474,202,714円	期中一部解約元本額 991,799,890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	556,789,420	2,488,374,337
合計	556,789,420	2,488,374,337

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
----	----	----	------	-----	----

訂正有価証券届出書（外国投資信託）

親投資信託受益証券	日本円	外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド	5,408,435,444	43,365,376,233	
		新興国株式マザーファンド	2,322,369,405	5,387,897,019	
	小計	銘柄数：2	7,730,804,849	48,753,273,252	
		組入時価比率：100.0%		100.0%	
合計				48,753,273,252	

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

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

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

外国株式MSCI - KOKUSAI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	4,518,464,517
コール・ローン	2,598,334,031
株式	3,061,812,858,243
投資証券	52,992,653,940
派生商品評価勘定	1,084,027,830
未収配当金	1,867,410,672
未収利息	34,747
差入委託証拠金	36,851,849,223
流動資産合計	3,161,725,633,203
資産合計	
3,161,725,633,203	
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	14,430,304
未払解約金	1,453,854,023
その他未払費用	4,291,500
流動負債合計	1,472,575,827
負債合計	
1,472,575,827	
純資産の部	
元本等	
元本	394,141,639,649
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2,766,111,417,727
元本等合計	3,160,253,057,376
純資産合計	
3,160,253,057,376	
負債純資産合計	
3,161,725,633,203	

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

	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 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。
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3. 費用・収益の計上基準	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。
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額は、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	8.0181円
(10,000口当たり純資産額)	(80,181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価格変動リスクの低減を目的として、株価指数先物取引を行っております。	
当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。	
3. 金融商品に係るリスク管理体制	
委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。	
○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	368,313,021,225円
同期中における追加設定元本額	39,635,935,922円
同期中における一部解約元本額	13,807,317,498円
期末元本額	394,141,639,649円
期末元本額の内訳＊	
バランスセレクト30	14,053,788円
バランスセレクト50	54,316,535円
バランスセレクト70	77,608,327円
野村外国株式インデックスファンド	427,295,150円
野村世界6資産分散投信（安定コース）	1,728,511,167円
野村世界6資産分散投信（分配コース）	2,660,688,988円
野村世界6資産分散投信（成長コース）	5,597,801,622円
野村資産設計ファンド2015	4,910,639円
野村資産設計ファンド2020	5,263,899円
野村資産設計ファンド2025	7,183,912円
野村資産設計ファンド2030	13,676,069円
野村資産設計ファンド2035	15,312,784円
野村資産設計ファンド2040	27,967,007円
野村外国株インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）	34,255,435,854円
のむラップ・ファンド（保守型）	1,377,437,771円
のむラップ・ファンド（普通型）	22,668,836,602円
のむラップ・ファンド（積極型）	28,230,337,912円
野村資産設計ファンド2045	6,359,344円
野村インデックスファンド・外国株式	10,273,589,210円
マイ・ロード	1,461,833,490円
ネクストコア	7,821,863円
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	153,546,020円
野村外国株インデックスBコース（野村SMA・EW向け）	4,616,483,130円
野村世界6資産分散投信（配分変更コース）	137,558,108円
野村資産設計ファンド2050	7,221,693円
野村ターゲットデートファンド2016 2026 - 2028年目標型	1,273,937円
野村ターゲットデートファンド2016 2029 - 2031年目標型	967,416円
野村ターゲットデートファンド2016 2032 - 2034年目標型	948,419円
野村ターゲットデートファンド2016 2035 - 2037年目標型	958,412円
のむラップ・ファンド（やや保守型）	594,401,954円
のむラップ・ファンド（やや積極型）	4,288,569,716円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	2,005,057円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	2,251,110円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	25,410,350円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	11,757,390円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	45,878,344円
野村6資産均等バランス	2,472,835,682円
野村つみたて外国株投信	21,512,772,587円
野村外国株（含む新興国）インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）	5,408,435,444円
世界6資産分散ファンド	41,160,492円
野村資産設計ファンド2060	6,960,031円
野村スリーゼロ先進国株式投信	5,131,083,901円
はじめてのNISA・全世界株式インデックス（オール・カンントリー）	8,056,741,893円
NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数（為替ヘッジなし）連動型上場投信	7,767,877,312円
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式	8,208,837,259円
グローバル・インデックス・バランス25VA（適格機関投資家専用）	50,475,660円
グローバル・インデックス・バランス50VA（適格機関投資家専用）	35,484,129円
グローバル・インデックス・バランス40VA（適格機関投資家専用）	206,180,628円
グローバル・インデックス・バランス60VA（適格機関投資家専用）	165,384,465円
ワールド・インデックス・ファンドVA安定型（適格機関投資家専用）	258,547円
ワールド・インデックス・ファンドVAバランス型（適格機関投資家専用）	1,496,026円
ワールド・インデックス・ファンドVA積極型（適格機関投資家専用）	135,534円

野村ワールド・インデックス・バランス５０ＶＡ（適格機関投資家専用）	1,257,493円
野村外国株式インデックスファンド（適格機関投資家専用）	311,195,703円
野村世界インデックス・バランス４０ＶＡ（適格機関投資家専用）	2,127,842円
野村グローバル・インデックス・バランス２５ＶＡ（適格機関投資家専用）	16,883,469円
野村グローバル・インデックス・バランス５０ＶＡ（適格機関投資家専用）	39,446,455円
野村グローバル・インデックス・バランス７５ＶＡ（適格機関投資家専用）	1,393,997,301円
野村世界バランス２５ＶＡ（適格機関投資家専用）	6,182,541円
ノムラＦＯＦｓ用インデックスファンド・外国株式（適格機関投資家専用）	702,780,128円
野村ＦｏＦｓ用・外国株式ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩインデックスファンド（適格機関投資家専用）	11,488,878,759円
野村ＦＯＦｓ用・ターゲット・リターン・８資産バランス（２％コース向け）（適格機関投資家専用）	405,607円
野村オルタナティブ・マルチオープン投信（適格機関投資家転売制限付）	663,096,670円
バランスセレクト３０（確定拠出年金向け）	1,009,139円
バランスセレクト５０（確定拠出年金向け）	5,763,882円
バランスセレクト７０（確定拠出年金向け）	7,593,208円
野村外国株式インデックスファンド・ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ（確定拠出年金向け）	123,914,587,742円
マイバランス３０（確定拠出年金向け）	1,382,931,961円
マイバランス５０（確定拠出年金向け）	6,056,669,111円
マイバランス７０（確定拠出年金向け）	7,232,943,748円
マイバランスＤＣ３０	637,324,936円
マイバランスＤＣ５０	1,666,270,011円
マイバランスＤＣ７０	1,803,038,645円
野村ＤＣ外国株式インデックスファンド・ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ	54,550,986,143円
野村ＤＣ運用戦略ファンド	539,071,782円
野村ＤＣ運用戦略ファンド（マイルド）	36,942,834円
マイターゲット２０５０（確定拠出年金向け）	618,638,024円
マイターゲット２０３０（確定拠出年金向け）	425,523,390円
マイターゲット２０４０（確定拠出年金向け）	599,155,114円
野村世界６資産分散投信（ＤＣ）安定コース	24,611,344円
野村世界６資産分散投信（ＤＣ）インカムコース	13,028,138円
野村世界６資産分散投信（ＤＣ）成長コース	90,764,389円
野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０３０	15,288,555円
野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０４０	18,309,713円
野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０５０	14,350,129円
マイターゲット２０３５（確定拠出年金向け）	345,531,258円
マイターゲット２０４５（確定拠出年金向け）	303,839,240円
マイターゲット２０５５（確定拠出年金向け）	223,693,680円
マイターゲット２０６０（確定拠出年金向け）	312,526,157円
野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０６０	15,179,847円
マイターゲット２０６５（確定拠出年金向け）	128,424,412円
多資産分散投資ファンド（バランス１０）（確定拠出年金向け）	101,956,349円
みらいバランス・株式１０（富士通企業年金基金ＤＣ向け）	62,689,932円
野村ＤＣバランスファンド（年金運用戦略タイプ）	99,907,001円
マイターゲット２０７０（確定拠出年金向け）	9,381,900円
野村全世界株式インデックスファンド（確定拠出年金向け）	385,863,388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	293,000	38.68	11,333,240.00	
		HALLIBURTON CO	254,000	21.24	5,394,960.00	
		SCHLUMBERGER LTD	398,000	34.59	13,766,820.00	
		CHENIERE ENERGY INC	65,300	231.51	15,117,603.00	
		CHEVRON CORP	486,000	149.92	72,861,120.00	
		CONOCOPHILLIPS	370,000	91.51	33,858,700.00	
		COTERRA ENERGY INC	226,000	24.19	5,466,940.00	
		DEVON ENERGY CORP	179,000	31.75	5,683,250.00	
		DIAMONDBACK ENERGY INC	56,400	136.47	7,696,908.00	

EOG RESOURCES INC	162,800	118.80	19,340,640.00	
EQT CORP	163,000	59.18	9,646,340.00	
EXPAND ENERGY CORP	59,500	108.31	6,444,445.00	
EXXON MOBIL CORP	1,266,900	112.23	142,184,187.00	
HESS CORP	86,500	147.55	12,763,075.00	
KINDER MORGAN INC	589,000	27.91	16,438,990.00	
MARATHON PETROLEUM CORP	91,200	172.37	15,720,144.00	
OCCIDENTAL PETE CORP	207,000	42.63	8,824,410.00	
ONEOK INC	183,000	79.17	14,488,110.00	
PHILLIPS 66	119,400	123.67	14,766,198.00	
TARGA RESOURCES CORP	64,100	165.99	10,639,959.00	
TEXAS PACIFIC LAND CORP	5,820	986.66	5,742,361.20	
VALERO ENERGY CORP	93,800	143.19	13,431,222.00	
WILLIAMS COS	354,000	58.48	20,701,920.00	
AIR PRODUCTS	64,700	288.99	18,697,653.00	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	50,000	92.60	4,630,000.00	
CORTEVA INC	201,000	72.98	14,668,980.00	
DOW INC	205,000	28.14	5,768,700.00	
DUPONT DE NEMOURS INC	124,000	73.95	9,169,800.00	
ECOLAB INC	74,100	267.72	19,838,052.00	
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	73,000	74.22	5,418,060.00	
LINDE PLC	139,100	459.67	63,940,097.00	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	77,000	62.42	4,806,340.00	
PPG INDUSTRIES	66,500	115.57	7,685,405.00	
RPM INTERNATIONAL INC	35,800	110.59	3,959,122.00	
SHERWIN-WILLIAMS	69,400	339.86	23,586,284.00	
CRH PLC	200,000	92.88	18,576,000.00	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	18,100	546.36	9,889,116.00	
VULCAN MATERIALS CO	38,300	260.62	9,981,746.00	
AMCOR PLC	658,000	9.46	6,224,680.00	
AVERY DENNISON CORP	24,400	178.18	4,347,592.00	
BALL CORP	84,000	58.29	4,896,360.00	
CROWN HOLDINGS INC	33,700	106.37	3,584,669.00	
IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	144,000	51.29	7,385,760.00	
PACKAGING CORP OP AMERICA	25,500	202.57	5,165,535.00	
SMURFIT WESTROCK PLC	150,000	45.87	6,880,500.00	
FREEPORT-MCMORAN INC	415,000	43.98	18,251,700.00	
NEWMONT CORP	335,000	58.45	19,580,750.00	
NUCOR CORP	69,900	137.79	9,631,521.00	
RELIANCE INC	16,000	325.94	5,215,040.00	
STEEL DYNAMICS	41,600	127.47	5,302,752.00	
AXON ENTERPRISE INC	21,100	742.77	15,672,447.00	
BOEING CO	220,400	229.90	50,669,960.00	

GENERAL DYNAMICS	67,900	300.00	20,370,000.00	
GENERAL ELECTRIC CO	312,400	266.18	83,154,632.00	
HEICO CORP	13,400	319.70	4,283,980.00	
HEICO CORP-CLASS A	22,300	251.29	5,603,767.00	
HOWMET AEROSPACE INC	112,400	184.30	20,715,320.00	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	55,400	263.66	14,606,764.00	
LOCKHEED MARTIN	61,800	471.47	29,136,846.00	
NORTHROP GRUMMAN CORP	40,200	519.70	20,891,940.00	
RTX CORP	391,500	150.17	58,791,555.00	
TEXTRON INC	54,000	84.14	4,543,560.00	
TRANSDIGM GROUP INC	16,320	1,574.60	25,697,472.00	
ALLEGION PLC	24,300	146.07	3,549,501.00	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	34,100	126.00	4,296,600.00	
CARLISLE COS INC	13,300	394.24	5,243,392.00	
CARRIER GLOBAL CORP	228,000	75.43	17,198,040.00	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	195,000	107.28	20,919,600.00	
LENNOX INTERNATIONAL INC	9,400	597.16	5,613,304.00	
MASCO CORP	63,000	64.98	4,093,740.00	
OWENS CORNING INC	25,200	140.59	3,542,868.00	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	66,100	436.98	28,884,378.00	
AECOM	37,700	113.18	4,266,886.00	
EMCOR GROUP INC	13,500	553.30	7,469,550.00	
QUANTA SERVICES INC	43,100	389.12	16,771,072.00	
AMETEK INC	68,400	177.05	12,110,220.00	
EATON CORP PLC	114,700	362.89	41,623,483.00	
EMERSON ELEC	165,600	140.30	23,233,680.00	
GE VERNOVA INC	80,100	561.17	44,949,717.00	
HUBBELL INC	15,700	418.42	6,569,194.00	
ROCKWELL AUTOMATION INC	32,400	351.67	11,394,108.00	
VERTIV HOLDINGS CO	105,000	125.40	13,167,000.00	
3M CORP	158,000	157.56	24,894,480.00	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	189,900	236.88	44,983,512.00	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	46,000	53.45	2,458,700.00	
CATERPILLAR INC DEL	140,000	412.88	57,803,200.00	
CNH INDUSTRIAL NV	247,000	12.91	3,188,770.00	
CUMMINS INC	39,700	345.57	13,719,129.00	
DEERE & COMPANY	75,900	507.73	38,536,707.00	
DOVER CORP	41,000	187.84	7,701,440.00	
FORTIVE CORP	101,000	50.32	5,082,320.00	
GRACO INC	47,000	86.47	4,064,090.00	
IDEX CORP	22,000	179.77	3,954,940.00	
ILLINOIS TOOL WORKS INC	81,700	256.82	20,982,194.00	
INGERSOLL-RAND INC	118,000	86.13	10,163,340.00	

NORDSON CORP	14,900	213.01	3,173,849.00	
OTIS WORLDWIDE CORP	115,500	100.34	11,589,270.00	
PACCAR	153,000	95.39	14,594,670.00	
PARKER HANNIFIN CORP	37,400	710.22	26,562,228.00	
PENTAIR PLC	49,000	104.87	5,138,630.00	
SNAP-ON INC	15,600	313.01	4,882,956.00	
WABTEC CORP	49,900	211.54	10,555,846.00	
XYLEM INC	70,700	130.42	9,220,694.00	
AERCAP HOLDINGS NV	56,300	114.60	6,451,980.00	
FASTENAL CO	334,000	45.60	15,230,400.00	
FERGUSON ENTERPRISES INC	57,400	217.27	12,471,298.00	
GRAINGER(W.W.) INC	13,460	1,039.65	13,993,689.00	
UNITED RENTALS INC	19,400	798.47	15,490,318.00	
WATSCO INC	10,100	471.75	4,764,675.00	
CINTAS CORP	105,400	214.02	22,557,708.00	
COPART INC	270,000	45.98	12,414,600.00	
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	63,800	241.35	15,398,130.00	
ROLLINS INC	88,000	55.66	4,898,080.00	
VERALTO CORP	72,200	100.51	7,256,822.00	
WASTE CONNECTIONS INC	76,100	182.84	13,914,124.00	
WASTE MANAGEMENT INC	117,900	225.86	26,628,894.00	
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	32,500	97.94	3,183,050.00	
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	40,400	112.93	4,562,372.00	
FEDEX CORPORATION	67,500	228.75	15,440,625.00	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	215,000	99.63	21,420,450.00	
DELTA AIR LINES INC	50,000	55.56	2,778,000.00	
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	24,000	88.47	2,123,280.00	
CSX CORP	555,000	33.26	18,459,300.00	
GRAB HOLDINGS LTD-CL A	670,000	5.13	3,437,100.00	
HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	22,400	151.44	3,392,256.00	
NORFOLK SOUTHERN CORP	66,500	260.32	17,311,280.00	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	55,800	160.83	8,974,314.00	
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	30,000	54.89	1,646,700.00	
UBER TECHNOLOGIES INC	553,000	90.75	50,184,750.00	
UNION PAC CORP	175,500	231.18	40,572,090.00	
APTIV PLC	71,000	70.13	4,979,230.00	
FORD MOTOR COMPANY	1,140,000	11.24	12,813,600.00	
GENERAL MOTORS CO	283,000	53.18	15,049,940.00	
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	234,000	12.39	2,899,260.00	
TESLA INC	847,900	321.67	272,743,993.00	
DR HORTON INC	85,600	131.51	11,257,256.00	
GARMIN LTD	45,000	220.80	9,936,000.00	

LENNAR CORP-A	68,000	109.43	7,441,240.00	
NVR INC	890	7,376.09	6,564,720.10	
PULTEGROUP INC	59,300	109.29	6,480,897.00	
DECKERS OUTDOOR CORP	44,700	97.88	4,375,236.00	
LULULEMON ATHLETICA INC	32,200	226.11	7,280,742.00	
NIKE INC-B	348,000	72.10	25,090,800.00	
AIRBNB INC-CLASS A	126,000	136.71	17,225,460.00	
BOOKING HOLDINGS INC	9,610	5,658.13	54,374,629.30	
CARNIVAL CORP	311,000	29.04	9,031,440.00	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	401,000	53.38	21,405,380.00	
DARDEN RESTAURANTS INC	33,800	208.25	7,038,850.00	
DOMINOS PIZZA INC	10,100	465.30	4,699,530.00	
DOORDASH INC-A	105,200	234.50	24,669,400.00	
DRAFTKINGS INC	130,000	43.36	5,636,800.00	
EXPEDIA GROUP INC	36,000	178.30	6,418,800.00	
FLUTTER ENTERTAINMENT PUBLIC LIMITED COM	51,400	296.26	15,227,764.00	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	70,200	273.47	19,197,594.00	
HYATT HOTELS CORP-CL A	12,900	146.87	1,894,623.00	
LAS VEGAS SANDS CORP	109,000	49.12	5,354,080.00	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	69,600	273.60	19,042,560.00	
MCDONALD'S CORP	209,300	298.90	62,559,770.00	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	75,300	339.23	25,544,019.00	
STARBUCKS CORP	333,000	92.51	30,805,830.00	
YUM BRANDS INC	80,700	146.14	11,793,498.00	
GENUINE PARTS CO	40,900	122.55	5,012,295.00	
LKQ CORP	76,000	37.35	2,838,600.00	
POOL CORP	10,500	292.66	3,072,930.00	
AMAZON.COM INC	2,797,500	223.19	624,374,025.00	
EBAY INC	136,000	76.92	10,461,120.00	
MERCADOLIBRE INC	13,390	2,405.15	32,204,958.50	
AUTOZONE	4,940	3,682.62	18,192,142.80	
BEST BUY COMPANY INC	61,000	66.85	4,077,850.00	
BURLINGTON STORES INC	18,700	254.51	4,759,337.00	
CARVANA CO	35,600	352.02	12,531,912.00	
DICK S SPORTING GOODS INC	17,300	201.83	3,491,659.00	
HOME DEPOT	291,100	357.40	104,039,140.00	
LOWES COS INC	163,900	216.60	35,500,740.00	
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	254,550	91.24	23,225,142.00	
ROSS STORES INC	97,400	129.10	12,574,340.00	
TJX COS INC	328,300	121.35	39,839,205.00	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	155,000	56.04	8,686,200.00	
ULTA BEAUTY INC	13,900	485.08	6,742,612.00	
WILLIAMS SONOMA INC	36,500	165.01	6,022,865.00	

ALBERTSONS COS INC-CLASS A	105,000	20.53	2,155,650.00	
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	129,950	951.37	123,630,531.50	
DOLLAR GENERAL CORP	63,000	112.57	7,091,910.00	
DOLLAR TREE INC	60,000	106.62	6,397,200.00	
KROGER CO	184,000	71.91	13,231,440.00	
SYSCO CORP	144,000	77.30	11,131,200.00	
TARGET CORP	133,700	101.34	13,549,158.00	
WALMART INC	1,290,300	95.15	122,772,045.00	
BROWN-FORMAN CORP-CL B	55,000	27.67	1,521,850.00	
COCA COLA CO	1,195,000	69.27	82,777,650.00	
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	68,000	95.45	6,490,600.00	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	47,200	168.12	7,935,264.00	
KEURIG DR PEPPER INC	381,000	33.21	12,653,010.00	
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	52,000	49.68	2,583,360.00	
MONSTER BEVERAGE CORP	211,000	58.65	12,375,150.00	
PEPSICO INC	400,700	135.35	54,234,745.00	
ARCHER DANIELS MIDLAND	138,000	54.00	7,452,000.00	
BUNGE GLOBAL SA	41,000	73.00	2,993,000.00	
CONAGRA BRANDS INC	135,000	19.04	2,570,400.00	
GENERAL MILLS	161,000	50.09	8,064,490.00	
HERSHEY CO/THE	44,100	164.27	7,244,307.00	
HORMEL FOODS CORP	86,000	29.91	2,572,260.00	
JM SMUCKER CO/THE-NEW	32,400	107.60	3,486,240.00	
KELLANOVA	82,000	79.75	6,539,500.00	
KRAFT HEINZ CO/THE	258,000	27.58	7,115,640.00	
MCCORMICK & CO INC.	76,000	71.38	5,424,880.00	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	379,000	67.47	25,571,130.00	
THE CAMPBELL'S COMPANY	52,000	30.96	1,609,920.00	
TYSON FOODS INC-CL A	84,000	53.63	4,504,920.00	
ALTRIA GROUP INC	497,000	58.86	29,253,420.00	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	455,900	183.27	83,552,793.00	
CHURCH & DWIGHT CO INC	69,800	96.31	6,722,438.00	
CLOROX CO	35,200	126.90	4,466,880.00	
COLGATE PALMOLIVE CO.	225,300	87.66	19,749,798.00	
KIMBERLY-CLARK CORP	96,300	127.63	12,290,769.00	
PROCTER & GAMBLE CO	687,700	153.73	105,720,121.00	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	68,000	86.40	5,875,200.00	
KENVUE INC	567,000	21.85	12,388,950.00	
ABBOTT LABORATORIES	506,500	131.74	66,726,310.00	
ALIGN TECHNOLOGY INC	21,100	190.24	4,014,064.00	
BAXTER INTERNATIONAL INC.	143,000	28.37	4,056,910.00	
BECTON,DICKINSON	84,300	178.27	15,028,161.00	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	433,800	103.19	44,763,822.00	

COOPER COS INC/THE	58,000	72.70	4,216,600.00	
DEXCOM INC	116,000	84.13	9,759,080.00	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	171,000	76.14	13,019,940.00	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	136,000	75.45	10,261,200.00	
HOLOGIC INC	69,000	63.86	4,406,340.00	
IDEXX LABORATORIES INC	23,900	520.57	12,441,623.00	
INSULET CORP	19,900	288.27	5,736,573.00	
INTUITIVE SURGICAL INC	104,900	512.64	53,775,936.00	
MEDTRONIC PLC	376,000	89.78	33,757,280.00	
RESMED INC	42,600	254.25	10,831,050.00	
SOLVENTUM CORP	44,000	73.03	3,213,320.00	
STERIS PLC	28,000	227.62	6,373,360.00	
STRYKER CORP	100,600	390.87	39,321,522.00	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	57,000	94.22	5,370,540.00	
CARDINAL HEALTH INC	70,200	161.11	11,309,922.00	
CENCORA INC	54,200	297.83	16,142,386.00	
CENTENE CORP	146,000	30.41	4,439,860.00	
CVS HEALTH CORP	371,000	63.80	23,669,800.00	
DAVITA INC	12,300	140.22	1,724,706.00	
ELEVANCE HEALTH INC	66,300	344.55	22,843,665.00	
HCA HEALTHCARE INC	54,100	362.58	19,615,578.00	
HUMANA INC	34,900	226.56	7,906,944.00	
LABCORP HOLDINGS INC	24,200	245.98	5,952,716.00	
MCKESSON CORP	36,700	715.74	26,267,658.00	
MOLINA HEALTHCARE INC	16,700	216.06	3,608,202.00	
QUEST DIAGNOSTICS INC	31,700	167.03	5,294,851.00	
THE CIGNA GROUP	79,400	305.82	24,282,108.00	
UNITEDHEALTH GROUP INC	268,700	292.49	78,592,063.00	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	18,000	170.28	3,065,040.00	
ABBVIE INC	518,100	190.58	98,739,498.00	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	38,300	322.81	12,363,623.00	
AMGEN INC	157,000	299.02	46,946,140.00	
BIOGEN INC	41,800	128.46	5,369,628.00	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	55,000	58.39	3,211,450.00	
GILEAD SCIENCES INC	365,500	109.85	40,150,175.00	
INCYTE CORP	47,000	69.23	3,253,810.00	
NATERA INC	38,000	148.40	5,639,200.00	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	30,800	133.48	4,111,184.00	
REGENERON PHARMACEUTICALS	31,400	547.93	17,205,002.00	
UNITED THERAPEUTICS CORP	12,300	298.16	3,667,368.00	
VERTEX PHARMACEUTICALS	75,600	469.55	35,497,980.00	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	595,000	47.17	28,066,150.00	
ELI LILLY & CO.	236,100	789.80	186,471,780.00	

JOHNSON & JOHNSON	705,800	164.78	116,301,724.00	
MERCK & CO INC	739,100	82.43	60,924,013.00	
PFIZER INC	1,662,000	24.61	40,901,820.00	
ROYALTY PHARMA PLC-CL A	108,000	35.60	3,844,800.00	
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	333,000	16.01	5,331,330.00	
ZOETIS INC	130,700	151.54	19,806,278.00	
BANK OF AMERICA CORP	2,116,000	46.03	97,399,480.00	
CITIGROUP	552,000	90.02	49,691,040.00	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	125,000	46.97	5,871,250.00	
FIFTH THIRD BANCORP	197,000	43.05	8,480,850.00	
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	2,890	2,084.48	6,024,147.20	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	434,000	16.64	7,221,760.00	
JPMORGAN CHASE & CO	819,000	285.82	234,086,580.00	
KEYCORP	260,000	17.97	4,672,200.00	
M & T BANK CORP	48,300	192.52	9,298,716.00	
PNC FINANCIAL	115,300	193.93	22,360,129.00	
REGIONS FINANCIAL CORP	269,000	24.08	6,477,520.00	
TRUIST FINANCIAL CORP	387,000	44.36	17,167,320.00	
US BANCORP	453,000	45.68	20,693,040.00	
WELLS FARGO CO	955,000	79.91	76,314,050.00	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	116,800	152.71	17,836,528.00	
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	392,500	471.31	184,989,175.00	
BLOCK INC	163,000	69.03	11,251,890.00	
COREBRIDGE FINANCIAL INC	76,000	34.75	2,641,000.00	
CORPAY INC	19,100	327.06	6,246,846.00	
EQUITABLE HOLDINGS INC	91,000	51.72	4,706,520.00	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	155,000	79.35	12,299,250.00	
FISERV INC	163,600	165.71	27,110,156.00	
GLOBAL PAYMENTS INC	73,400	82.66	6,067,244.00	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	21,400	177.50	3,798,500.00	
MASTERCARD INC	238,500	555.52	132,491,520.00	
PAYPAL HOLDINGS INC	277,000	72.97	20,212,690.00	
TOAST INC-CLASS A	132,000	45.14	5,958,480.00	
VISA INC-CLASS A SHARES	505,000	349.90	176,699,500.00	
AFLAC INC	151,900	101.44	15,408,736.00	
ALLSTATE CORP	77,900	195.62	15,238,798.00	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	20,000	125.42	2,508,400.00	
AMERICAN INTL GROUP	171,000	80.99	13,849,290.00	
AON PLC	56,500	354.56	20,032,640.00	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	107,800	89.07	9,601,746.00	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	75,100	309.92	23,274,992.00	
BROWN & BROWN INC	85,900	104.97	9,016,923.00	
CHUBB LTD	112,400	277.60	31,202,240.00	

CINCINNATI FINANCIAL CORP	46,700	147.73	6,898,991.00
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	6,900	348.26	2,402,994.00
EVEREST GROUP LTD	12,400	331.91	4,115,684.00
FNF GROUP	75,000	53.30	3,997,500.00
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	84,000	120.55	10,126,200.00
LOEWS CORP	53,000	90.94	4,819,820.00
MARKEL GROUP INC	3,710	1,996.39	7,406,606.90
MARSH & MCLENNAN COS	144,100	211.98	30,546,318.00
METLIFE INC	170,000	76.59	13,020,300.00
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	65,000	79.82	5,188,300.00
PROGRESSIVE CO	171,100	246.46	42,169,306.00
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	103,100	102.20	10,536,820.00
TRAVELERS COS INC/THE	66,000	252.19	16,644,540.00
WILLIS TOWERS WATSON PLC	28,900	307.59	8,889,351.00
WR BERKLEY CORP	88,000	67.97	5,981,360.00
ACCENTURE PLC-CL A	182,700	279.67	51,095,709.00
AKAMAI TECHNOLOGIES	41,600	77.04	3,204,864.00
CLOUDFLARE INC - CLASS A	90,500	189.81	17,177,805.00
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	144,000	74.83	10,775,520.00
GARTNER INC	22,100	363.58	8,035,118.00
GODADDY INC - CLASS A	40,100	168.24	6,746,424.00
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	271,600	281.92	76,569,472.00
MONGODB INC	24,100	209.64	5,052,324.00
OKTA INC	47,000	91.07	4,280,290.00
SNOWFLAKE INC	93,300	211.94	19,774,002.00
TWILIO INC - A	40,700	122.16	4,971,912.00
VERISIGN INC	25,300	283.27	7,166,731.00
WIX.COM LTD	16,000	153.00	2,448,000.00
ADOBE INC	124,800	361.77	45,148,896.00
ANSYS INC	25,200	374.30	9,432,360.00
APPLOVIN CORP-CLASS A	68,100	355.50	24,209,550.00
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	47,900	190.45	9,122,555.00
AUTODESK INC.	63,300	289.47	18,323,451.00
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	48,000	57.51	2,760,480.00
CADENCE DESIGN SYS INC	79,600	314.58	25,040,568.00
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.	26,100	218.07	5,691,627.00
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	72,300	470.45	34,013,535.00
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	13,400	377.97	5,064,798.00
DATADOG INC - CLASS A	83,800	139.36	11,678,368.00
DOCUSIGN INC	61,000	77.14	4,705,540.00
DYNATRACE INC	84,000	51.98	4,366,320.00
FAIR ISAAC CORP	7,180	1,536.75	11,033,865.00
FORTINET INC	191,700	103.44	19,829,448.00

GEN DIGITAL INC	153,000	30.02	4,593,060.00
HUBSPOT INC	14,600	541.53	7,906,338.00
INTUIT INC	81,700	750.72	61,333,824.00
MICROSOFT CORP	2,068,500	505.62	1,045,874,970.00
MICROSTRATEGY INC-CL A	72,700	455.90	33,143,930.00
MONDAY.COM LTD	11,500	287.05	3,301,075.00
NUTANIX INC - A	72,000	73.55	5,295,600.00
ORACLE CORPORATION	492,800	241.30	118,912,640.00
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	627,400	150.91	94,680,934.00
PALO ALTO NETWORKS INC	194,300	192.59	37,420,237.00
PTC INC	34,600	194.19	6,718,974.00
ROPER TECHNOLOGIES INC	31,200	545.23	17,011,176.00
SALESFORCE INC	281,500	257.95	72,612,925.00
SAMSARA INC-CL A	85,000	37.99	3,229,150.00
SERVICENOW INC	60,630	966.97	58,627,391.10
SYNOPSYS INC	44,900	571.20	25,646,880.00
TYLER TECHNOLOGIES INC	12,500	558.67	6,983,375.00
WORKDAY INC-CLASS A	63,100	226.73	14,306,663.00
ZOOM COMMUNICATIONS INC	73,000	74.44	5,434,120.00
ZSCALER INC	29,700	287.76	8,546,472.00
ARISTA NETWORKS INC	315,000	108.30	34,114,500.00
CISCO SYSTEMS	1,163,000	67.37	78,351,310.00
F5 INC	16,700	293.12	4,895,104.00
MOTOROLA SOLUTIONS INC	49,200	416.29	20,481,468.00
APPLE INC	4,399,900	210.16	924,682,984.00
DELL TECHNOLOGIES-C	95,800	123.57	11,838,006.00
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	377,000	20.35	7,671,950.00
HP INC	270,000	24.56	6,631,200.00
NETAPP INC	58,400	104.16	6,082,944.00
PURE STORAGE INC - CLASS A	90,000	54.84	4,935,600.00
SEAGATE TECHNOLOGY	63,000	147.12	9,268,560.00
SUPER MICRO COMPUTER INC	151,000	53.22	8,036,220.00
WESTERN DIGITAL CORP	104,000	66.53	6,919,120.00
AMPHENOL CORP-CL A	356,000	100.55	35,795,800.00
CDW CORPORATION	39,800	175.73	6,994,054.00
CORNING INC	241,000	52.97	12,765,770.00
JABIL INC	31,400	218.29	6,854,306.00
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	51,600	160.26	8,269,416.00
TE CONNECTIVITY PLC	87,300	176.38	15,397,974.00
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	13,300	540.06	7,182,798.00
TRIMBLE INC	74,000	80.67	5,969,580.00
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	14,900	319.47	4,760,103.00
ADVANCED MICRO DEVICES	473,900	160.08	75,861,912.00

ANALOG DEVICES INC	145,600	240.61	35,032,816.00	
APPLIED MATERIALS	238,600	194.81	46,481,666.00	
BROADCOM INC	1,308,300	280.81	367,383,723.00	
ENTEGRIS INC	46,000	87.49	4,024,540.00	
FIRST SOLAR INC	30,100	166.82	5,021,282.00	
INTEL CORP	1,280,000	22.69	29,043,200.00	
KLA CORP	38,800	933.49	36,219,412.00	
LAM RESEARCH CORP	378,000	100.37	37,939,860.00	
MARVELL TECHNOLOGY INC	252,000	70.85	17,854,200.00	
MICROCHIP TECHNOLOGY	157,000	74.43	11,685,510.00	
MICRON TECHNOLOGY	328,000	116.43	38,189,040.00	
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	14,200	714.03	10,139,226.00	
NVIDIA CORP	7,146,700	171.37	1,224,729,979.00	
NXP SEMICONDUCTORS NV	73,400	220.58	16,190,572.00	
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	124,000	59.52	7,380,480.00	
QUALCOMM INC	324,400	154.07	49,980,308.00	
TERADYNE INC	50,000	91.98	4,599,000.00	
TEXAS INSTRUMENTS INC	266,400	216.64	57,712,896.00	
AT & T INC	2,095,000	26.95	56,460,250.00	
VERIZON COMMUNICATIONS	1,237,000	41.25	51,026,250.00	
T-MOBILE US INC	133,800	228.74	30,605,412.00	
ALLIANT ENERGY CORP	72,000	62.87	4,526,640.00	
AMERICAN ELECTRIC POWER	156,900	105.49	16,551,381.00	
CONSTELLATION ENERGY	92,000	308.20	28,354,400.00	
DUKE ENERGY CORP	226,800	117.79	26,714,772.00	
EDISON INTERNATIONAL	113,000	50.94	5,756,220.00	
ENTERGY CORP	128,000	83.55	10,694,400.00	
EVERGY INC	68,000	68.07	4,628,760.00	
EVERSOURCE ENERGY	105,000	64.79	6,802,950.00	
EXELON CORPORATION	293,000	42.85	12,555,050.00	
FIRSTENERGY CORP	158,000	40.30	6,367,400.00	
NEXTERA ENERGY INC	601,000	74.77	44,936,770.00	
NRG ENERGY INC	58,700	144.96	8,509,152.00	
PG&E CORP	641,000	13.16	8,435,560.00	
PPL CORPORATION	217,000	35.16	7,629,720.00	
SOUTHERN CO.	322,000	93.30	30,042,600.00	
XCEL ENERGY INC	166,000	69.17	11,482,220.00	
ATMOS ENERGY CORP	46,300	154.83	7,168,629.00	
AMEREN CORPORATION	76,800	96.85	7,438,080.00	
CENTERPOINT ENERGY INC	186,000	36.09	6,712,740.00	
CMS ENERGY CORP	88,000	70.69	6,220,720.00	
CONSOLIDATED EDISON INC	106,100	100.46	10,658,806.00	
DOMINION ENERGY INC	248,000	57.17	14,178,160.00	

DTE ENERGY COMPANY	60,800	134.23	8,161,184.00	
NISOURCE INC	134,000	40.14	5,378,760.00	
PUBLIC SVC ENTERPRISE	144,000	82.17	11,832,480.00	
SEMPRA	192,000	75.24	14,446,080.00	
WEC ENERGY GROUP INC	93,800	106.13	9,954,994.00	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	57,900	141.72	8,205,588.00	
ESSENTIAL UTILITIES INC	76,000	37.25	2,831,000.00	
AMERICAN EXPRESS CO	164,600	311.90	51,338,740.00	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	187,724	216.62	40,664,772.88	
SYNCHRONY FINANCIAL	112,000	69.30	7,761,600.00	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	28,000	524.84	14,695,520.00	
ARES MANAGEMENT CORP - A	60,100	179.92	10,813,192.00	
BANK OF NEWYORK MELLON CORP	211,000	95.49	20,148,390.00	
BLACKROCK INC	42,950	1,082.24	46,482,208.00	
BLACKSTONE INC	212,000	165.92	35,175,040.00	
CARLYLE GROUP INC/THE	65,000	58.19	3,782,350.00	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	31,200	237.10	7,397,520.00	
CME GROUP INC	105,800	277.53	29,362,674.00	
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	58,700	398.20	23,374,340.00	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	11,300	436.33	4,930,529.00	
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	17,000	143.59	2,441,030.00	
GOLDMAN SACHS GROUP	91,000	708.82	64,502,620.00	
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	123,200	59.45	7,324,240.00	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	168,500	180.80	30,464,800.00	
KKR & CO INC-A	182,900	143.05	26,163,845.00	
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	23,200	368.31	8,544,792.00	
MOODYS CORP	48,000	500.23	24,011,040.00	
MORGAN STANLEY	352,900	139.79	49,331,891.00	
MSCI INC	22,600	572.13	12,930,138.00	
NASDAQ INC	126,000	89.04	11,219,040.00	
NORTHERN TRUST CORP	59,400	124.81	7,413,714.00	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	57,200	156.15	8,931,780.00	
ROBINHOOD MARKETS INC -A	215,000	103.25	22,198,750.00	
S&P GLOBAL INC	91,900	524.36	48,188,684.00	
SCHWAB(CHARLES)CORP	503,000	91.26	45,903,780.00	
STATE STREET CORP	87,000	105.03	9,137,610.00	
T ROWE PRICE GROUP INC	65,100	103.05	6,708,555.00	
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	33,300	136.14	4,533,462.00	
VISTRA CORP	100,500	184.13	18,505,065.00	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	45,100	282.47	12,739,397.00	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	82,900	113.43	9,403,347.00	
AVANTOR INC	185,000	12.86	2,379,100.00	
DANAHER CORP	188,600	193.30	36,456,380.00	

ILLUMINA INC	46,000	96.96	4,460,160.00
IQVIA HOLDINGS INC	51,600	158.64	8,185,824.00
METTLER-TOLEDO INTL	6,020	1,184.20	7,128,884.00
REVVITY INC	35,700	94.90	3,387,930.00
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	110,600	416.31	46,043,886.00
WATERS CORP	16,800	289.56	4,864,608.00
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	20,900	224.38	4,689,542.00
AUTOMATIC DATA PROCESS	119,500	300.27	35,882,265.00
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	38,100	105.00	4,000,500.00
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	34,800	234.86	8,173,128.00
EQUIFAX INC	36,300	259.33	9,413,679.00
JACOBS SOLUTIONS INC	36,600	137.73	5,040,918.00
LEIDOS HOLDINGS INC	37,200	161.04	5,990,688.00
PAYCHEX INC	95,700	142.25	13,613,325.00
PAYCOM SOFTWARE INC	15,600	223.24	3,482,544.00
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	63,000	82.71	5,210,730.00
TRUNSON	58,000	91.33	5,297,140.00
VERISK ANALYTICS INC	40,800	301.48	12,300,384.00
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	26,800	379.62	10,173,816.00
COMCAST CORP-CL A	1,105,000	34.40	38,012,000.00
FOX CORP-CLASS A	68,000	55.68	3,786,240.00
FOX CORP-CLASS B	39,000	51.09	1,992,510.00
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	109,000	29.88	3,256,920.00
OMNICOM GROUP	57,000	74.05	4,220,850.00
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	133,000	81.13	10,790,290.00
DISNEY (WALT) CO	528,800	119.82	63,360,816.00
ELECTRONIC ARTS	72,800	149.35	10,872,680.00
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	60,000	101.32	6,079,200.00
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	47,200	148.59	7,013,448.00
NETFLIX INC	125,290	1,250.31	156,651,339.90
ROBLOX CORP -CLASS A	158,000	119.02	18,805,160.00
SEA LTD-ADR	113,100	161.30	18,243,030.00
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.	45,200	705.55	31,890,860.00
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	52,000	238.73	12,413,960.00
WARNER BROS DISCOVERY INC	665,000	12.58	8,365,700.00
ALPHABET INC-CL A	1,708,500	182.97	312,604,245.00
ALPHABET INC-CL C	1,449,100	183.77	266,301,107.00
META PLATFORMS INC-CLASS A	641,600	702.91	450,987,056.00
PINTEREST INC- CLASS A	179,000	36.08	6,458,320.00
REDDIT INC-CL A	19,200	144.31	2,770,752.00
SNAP INC-A	295,000	9.66	2,849,700.00
CBRE GROUP INC	88,600	138.35	12,257,810.00

小計	COSTAR GROUP INC	125,000	85.14	10,642,500.00	
	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	340,000	6.27	2,131,800.00	
	ZILLOW GROUP INC - C	46,000	76.95	3,539,700.00	
	銘柄数：526			15,776,285,400.38	
	組入時価比率：74.1%			(2,342,936,144,810)	76.6%
カナダドル	ARC RESOURCES LTD	162,000	26.83	4,346,460.00	
	CAMECO CORP	128,000	104.25	13,344,000.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	613,000	42.33	25,948,290.00	
	CENOVUS ENERGY INC	397,000	19.12	7,590,640.00	
	ENBRIDGE INC	639,000	61.91	39,560,490.00	
	IMPERIAL OIL	54,000	112.17	6,057,180.00	
	KEYERA CORP	68,000	43.23	2,939,640.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	173,000	50.80	8,788,400.00	
	SUNCOR ENERGY INC	367,000	53.56	19,656,520.00	
	TC ENERGY CORP	306,000	66.24	20,269,440.00	
	TOURMALINE OIL CORP	106,000	61.63	6,532,780.00	
	WHITECAP RESOURCES INC	360,000	9.64	3,470,400.00	
	NUTRIEN LTD	144,000	80.03	11,524,320.00	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	42,000	79.91	3,356,220.00	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	147,800	163.79	24,208,162.00	
	ALAMOS GOLD INC-CLASS A	130,000	35.48	4,612,400.00	
	BARRICK MINING CORP	512,000	29.03	14,863,360.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	211,000	23.11	4,876,210.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	55,800	213.64	11,921,112.00	
	IVANHOE MINES LTD-CL A	230,000	10.93	2,513,900.00	
	KINROSS GOLD CORP	361,000	21.28	7,682,080.00	
	LUNDIN GOLD INC	35,000	65.35	2,287,250.00	
	LUNDIN MINING CORP	220,000	13.64	3,000,800.00	
	PAN AMERICAN SILVER CORP	109,000	39.59	4,315,310.00	
	TECK RESOURCES LTD-CLS B	135,000	50.74	6,849,900.00	
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	133,000	123.85	16,472,050.00	
	WEST FRASER TIMBER	14,200	100.89	1,432,638.00	
	CAE INC	92,000	40.41	3,717,720.00	
	STANTEC INC	34,000	151.24	5,142,160.00	
	WSP GLOBAL INC	38,900	284.07	11,050,323.00	
	TOROMONT INDUSTRIES LTD	22,700	129.65	2,943,055.00	
	ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	112,000	35.80	4,009,600.00	
	GFL ENVIRONMENTAL INC - SUB VT	62,000	64.81	4,018,220.00	
	RB GLOBAL INC	54,600	149.61	8,168,706.00	
	CANADIAN NATL RAILWAY CO	155,600	140.76	21,902,256.00	
	CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD	271,000	110.62	29,978,020.00	
	TFI INTERNATIONAL INC	20,900	122.52	2,560,668.00	

MAGNA INTERNATIONAL INC	78,000	57.61	4,493,580.00	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	43,000	69.16	2,973,880.00	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	91,000	92.97	8,460,270.00	
CANADIAN TIRE CORP LTD A	14,200	191.14	2,714,188.00	
DOLLARAMA INC	82,400	189.78	15,637,872.00	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	219,000	68.32	14,962,080.00	
EMPIRE CO LTD A	39,000	56.29	2,195,310.00	
LOBLAW COMPANIES LTD	43,600	222.00	9,679,200.00	
METRO INC/CN	63,000	104.80	6,602,400.00	
WESTON(GEORGE)LTD	17,400	266.85	4,643,190.00	
SAPUTO INC	70,000	27.56	1,929,200.00	
BANK OF MONTREAL	214,700	155.67	33,422,349.00	
BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX	359,000	75.35	27,050,650.00	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	272,000	99.39	27,034,080.00	
NATIONAL BANK OF CANADA	117,000	141.53	16,559,010.00	
ROYAL BANK OF CANADA	413,100	180.63	74,618,253.00	
TORONTO DOMINION BANK	514,000	101.29	52,063,060.00	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	5,760	2,448.07	14,100,883.20	
GREAT-WEST LIFECO INC	83,000	51.69	4,290,270.00	
IA FINANCIAL CORP INC	27,900	144.43	4,029,597.00	
INTACT FINANCIAL CORP	51,600	303.30	15,650,280.00	
MANULIFE FINANCIAL CORP	510,000	41.69	21,261,900.00	
POWER CORPORATION OF CANADA	162,000	53.50	8,667,000.00	
SUN LIFE FINANCIAL INC	171,000	85.45	14,611,950.00	
CGI INC	60,800	138.22	8,403,776.00	
SHOPIFY INC - CLASS A	356,000	164.12	58,426,720.00	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	5,920	4,976.98	29,463,721.60	
DESCARTES SYSTEMS GRP(THE)	23,900	142.15	3,397,385.00	
OPEN TEXT CORP	70,000	38.81	2,716,700.00	
CELESTICA INC	33,500	219.06	7,338,510.00	
BCE INC	20,000	33.42	668,400.00	
QUEBECOR INC-CL B	47,000	39.82	1,871,540.00	
TELUS CORP	148,600	22.51	3,344,986.00	
ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	103,000	46.05	4,743,150.00	
EMERA INC	86,000	62.32	5,359,520.00	
FORTIS INC	141,000	64.55	9,101,550.00	
HYDRO ONE LTD	98,000	48.76	4,778,480.00	
ALTAGAS LTD	84,000	40.05	3,364,200.00	
CANADIAN UTILITIES LTD A	39,000	38.28	1,492,920.00	
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	120,000	81.17	9,740,400.00	
BROOKFIELD CORP	403,000	90.02	36,278,060.00	
IGM FINANCIAL INC	21,000	43.30	909,300.00	

小計	銘柄数：83			973,323,822.80	
	組入時価比率：3.3%			(105,488,835,915)	3.4%
ユーロ	TENARIS SA	130,000	15.95	2,074,150.00	
	ENI SPA	656,000	14.20	9,317,824.00	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	121,000	16.02	1,939,025.00	
	NESTE OYJ	116,000	12.47	1,446,520.00	
	OMV AG	38,000	45.94	1,745,720.00	
	REPSOL SA	338,000	12.84	4,339,920.00	
	TOTALENERGIES SE	599,000	53.09	31,800,910.00	
	AIR LIQUIDE SA	169,600	173.14	29,364,544.00	
	AKZO NOBEL	48,000	59.14	2,838,720.00	
	ARKEMA	16,800	61.95	1,040,760.00	
	BASF SE	264,000	42.02	11,093,280.00	
	COVESTRO AG TEND	52,000	60.00	3,120,000.00	
	DSM-FIRMENICH AG	55,700	88.40	4,923,880.00	
	EVONIK INDUSTRIES AG	74,000	17.48	1,293,520.00	
	SYENSQO SA	19,300	67.22	1,297,346.00	
	SYMRISE AG	39,200	88.86	3,483,312.00	
	HEIDELBERG MATERIALS AG	38,900	198.00	7,702,200.00	
	ARCELORMITTAL	140,000	28.00	3,920,000.00	
	STORA ENSO OYJ-R	163,000	9.30	1,516,226.00	
	UPM-KYMMENE OYJ	150,000	23.86	3,579,000.00	
	AIRBUS SE	174,400	181.00	31,566,400.00	
	DASSAULT AVIATION SA	5,900	295.00	1,740,500.00	
	LEONARDO SPA	115,000	46.44	5,340,600.00	
	MTU AERO ENGINES AG	15,600	379.80	5,924,880.00	
	RHEINMETALL AG	13,170	1,817.00	23,929,890.00	
	SAFRAN SA	105,700	280.00	29,596,000.00	
	THALES SA	26,400	246.50	6,507,600.00	
	COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	132,600	96.94	12,854,244.00	
	KINGSPAN GROUP PLC	45,000	69.35	3,120,750.00	
	ACS ACTIVIDADES DE CONST-RTS	53,760	1.59	85,939.12	
	ACS,ACTIVIDADES CONS Y SERV	53,792	55.95	3,009,662.40	
	BOUYGUES	57,000	38.16	2,175,120.00	
	EIFFAGE SA	19,000	114.40	2,173,600.00	
	FERROVIAL SE	150,692	44.69	6,734,425.48	
	VINCI	143,600	122.70	17,619,720.00	
	LEGRAND SA	77,000	111.55	8,589,350.00	

PRYSMIAN SPA	79,000	60.84	4,806,360.00	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	160,300	222.55	35,674,765.00	
SIEMENS ENERGY AG	201,000	91.26	18,343,260.00	
SIEMENS AG	221,900	217.15	48,185,585.00	
ALSTOM	99,000	19.63	1,943,865.00	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	143,000	40.18	5,745,740.00	
GEA GROUP AG	47,000	58.25	2,737,750.00	
KNORR-BREMSE AG	22,000	82.35	1,811,700.00	
KONE OYJ	98,000	54.58	5,348,840.00	
METSO CORPORATION	194,000	11.33	2,198,020.00	
RATIONAL AG	1,360	709.00	964,240.00	
WARTSILA OYJ	150,000	21.15	3,172,500.00	
BRENNTAG SE	34,100	55.12	1,879,592.00	
IMCD NV	17,300	111.15	1,922,895.00	
REXEL SA	65,000	25.61	1,664,650.00	
DHL GROUP	284,000	38.57	10,953,880.00	
INPOST SA	57,000	12.92	736,440.00	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	190,000	7.39	1,405,620.00	
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GRP	360,000	4.37	1,575,360.00	
RYANAIR HOLDINGS PLC	249,000	23.55	5,863,950.00	
ADP	9,000	107.90	971,100.00	
AENA SME SA	220,000	23.38	5,143,600.00	
GETLINK	87,000	15.75	1,370,250.00	
CONTINENTAL AG	31,000	75.24	2,332,440.00	
MICHELIN (CGDE)	200,000	31.97	6,394,000.00	
BAYER MOTOREN WERK	85,000	84.46	7,179,100.00	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	15,000	77.85	1,167,750.00	
DR ING HC F PORSCHE AG	32,000	42.07	1,346,240.00	
FERRARI NV	36,700	428.50	15,725,950.00	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	211,000	51.59	10,885,490.00	
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	41,000	34.10	1,398,100.00	
RENAULT SA	59,000	33.63	1,984,170.00	
STELLANTIS NV	572,000	8.00	4,576,000.00	
VOLKSWAGEN AG-PREF	60,300	90.12	5,434,236.00	
ADIDAS AG	49,500	207.50	10,271,250.00	
HERMES INTERNATIONAL	9,380	2,420.00	22,699,600.00	
KERING SA	20,900	192.20	4,016,980.00	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	80,400	475.60	38,238,240.00	
MONCLER SPA	71,000	50.44	3,581,240.00	
ACCOR SA	54,000	47.18	2,547,720.00	
AMADEUS IT GROUP SA	133,000	70.38	9,360,540.00	
DELIVERY HERO SE	59,000	21.85	1,289,150.00	

FDJ UNITED	33,000	29.84	984,720.00
SODEXO	23,500	50.65	1,190,275.00
D'ITEREN GROUP	7,000	173.40	1,213,800.00
PROSUS NV	383,000	48.35	18,518,050.00
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	314,000	41.86	13,144,040.00
ZALANDO SE	60,000	27.53	1,651,800.00
CARREFOUR SUPERMARCHE	164,000	12.05	1,976,200.00
JERONIMO MARTINS	82,000	22.50	1,845,000.00
KESKO OYJ-B SHS	85,000	20.40	1,734,000.00
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	267,000	35.17	9,390,390.00
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	290,000	57.60	16,704,000.00
DAVIDE CAMPARI-MIRANO NV	158,000	6.14	970,752.00
HEINEKEN HOLDING NV	40,000	64.35	2,574,000.00
HEINEKEN NV	83,000	75.38	6,256,540.00
PERNOD RICARD SA	59,500	92.36	5,495,420.00
DANONE	190,000	67.52	12,828,800.00
JDE PEET'S BV	55,000	23.78	1,307,900.00
KERRY GROUP PLC-A	48,400	90.20	4,365,680.00
LOTUS BAKERIES	110	7,630.00	839,300.00
HENKEL AG & CO KGAA	31,000	62.65	1,942,150.00
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	48,000	67.74	3,251,520.00
BEIERSDORF AG	28,700	107.85	3,095,295.00
LOREAL-ORD	70,600	364.00	25,698,400.00
BIOMERIEUX	11,000	118.30	1,301,300.00
DIASORIN ITALIA SPA	6,000	88.68	532,080.00
ESSILORLUXOTTICA	87,400	242.90	21,229,460.00
KONINKLIJKE PHILIPS NV	238,013	20.75	4,938,769.75
SIEMENS HEALTHINEERS AG	102,000	46.11	4,703,220.00
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	67,000	46.40	3,108,800.00
FRESENIUS SE & CO KGAA	126,000	40.94	5,158,440.00
ARGENX SE	17,500	486.00	8,505,000.00
GRIFOLS SA	89,000	12.14	1,080,460.00
BAYER AG-REG	289,000	27.56	7,966,285.00
IPSEN	11,800	105.70	1,247,260.00
MERCK KGAA	37,600	110.45	4,152,920.00
ORION OYJ	30,000	66.25	1,987,500.00
RECORDATI SPA	36,000	52.00	1,872,000.00
SANOFI	325,300	83.20	27,064,960.00
UCB SA	37,800	169.65	6,412,770.00
ABN AMRO BANK NV-CVA	138,000	23.90	3,298,200.00
AIB GROUP PLC	630,000	6.69	4,217,850.00
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.	1,694,000	12.69	21,505,330.00
BANCO BPM SPA	333,000	10.28	3,423,240.00

BANCO DE SABADELL SA	1,530,000	2.88	4,417,110.00
BANCO SANTANDER SA	4,450,000	7.17	31,915,400.00
BANK OF IRELAND GROUP PLC	296,000	12.01	3,556,440.00
BANKINTER S.A.	198,000	11.29	2,235,420.00
BNP PARIBAS	300,000	76.08	22,824,000.00
BPER BANCA	290,000	7.63	2,212,700.00
CAIXABANK	1,170,000	7.41	8,674,380.00
COMMERZBANK AG	270,000	28.30	7,641,000.00
CREDIT AGRICOLE SA	312,000	15.84	4,942,080.00
ERSTE GROUP BANK AG	90,000	74.45	6,700,500.00
FINECOBANK BANCA FINECO SPA	178,000	18.43	3,280,540.00
ING GROEP NV	915,000	19.27	17,637,540.00
INTESA SANPAOLO	4,460,000	4.88	21,787,100.00
KBC GROEP NV	67,000	86.80	5,815,600.00
MEDIOBANCA S.P.A.	141,000	18.22	2,569,725.00
NORDEA BANK ABP	912,000	12.48	11,386,320.00
SOCIETE GENERALE	213,000	49.06	10,449,780.00
UNICREDIT SPA	410,000	57.34	23,509,400.00
ADYEN NV	7,380	1,511.40	11,154,132.00
BANCA MEDIOLANUM SPA	66,000	14.56	960,960.00
EDENRED	68,000	25.59	1,740,120.00
EURAZEO SE	10,700	61.55	658,585.00
EXOR NV	27,500	87.75	2,413,125.00
GROUPE BRUXELLES LAM	25,000	73.20	1,830,000.00
NEXI SPA	180,000	5.12	921,600.00
SOFINA SA	4,900	271.60	1,330,840.00
AEGON LTD	390,000	5.98	2,332,980.00
AGEAS	43,000	56.45	2,427,350.00
ALLIANZ SE-REG	112,800	342.10	38,588,880.00
ASR NEDERLAND NV	43,000	57.20	2,459,600.00
AXA SA	521,000	41.34	21,538,140.00
GENERALI	253,000	31.00	7,843,000.00
HANNOVER RUECK SE	17,500	264.40	4,627,000.00
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	39,300	569.80	22,393,140.00
NN GROUP NV	79,000	57.16	4,515,640.00
POSTE ITALIANE SPA	139,000	17.85	2,481,845.00
SAMPO OYJ-A SHS	712,000	9.40	6,697,072.00
TALANX AG	17,700	110.60	1,957,620.00
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA	117,000	16.47	1,926,990.00
CAPGEMINI SA	48,400	136.65	6,613,860.00
DASSAULT SYSTEMES SE	198,000	31.69	6,274,620.00
NEMETSCHEK SE	16,900	126.60	2,139,540.00
SAP SE	304,900	259.95	79,258,755.00

NOKIA OYJ	1,590,000	4.09	6,517,410.00	
ASM INTERNATIONAL NV	13,800	504.00	6,955,200.00	
ASML HOLDING NV	115,000	625.80	71,967,000.00	
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	24,300	119.95	2,914,785.00	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	378,000	37.41	14,140,980.00	
STMICROELECTRONICS NV	193,000	26.87	5,186,875.00	
CELLNEX TELECOM SA	145,000	32.10	4,654,500.00	
DEUTSCHE TELEKOM-REG	1,024,000	30.23	30,955,520.00	
ELISA OYJ	42,000	46.44	1,950,480.00	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	97,000	10.36	1,004,920.00	
KONINKLIJKE KPN NV	1,150,000	4.10	4,717,300.00	
ORANGE SA	542,000	13.17	7,138,140.00	
TELECOM ITALIA SPA	2,700,000	0.40	1,097,820.00	
TELEFONICA SA	1,080,000	4.48	4,843,800.00	
ACCIONA S.A.	8,200	155.90	1,278,380.00	
EDP SA	930,000	3.81	3,550,740.00	
ELIA GROUP SA/NV	14,400	99.30	1,429,920.00	
ENDESA S.A.	91,000	25.88	2,355,080.00	
ENEL SPA	2,390,000	7.86	18,794,960.00	
FORTUM OYJ	140,000	15.60	2,184,700.00	
IBERDROLA SA	1,688,000	15.60	26,332,800.00	
IBERDROLA SA-RTS	1,688,000	0.40	675,368.80	
REDEIA CORP SA	123,000	17.78	2,186,940.00	
TERNA SPA	410,000	8.45	3,466,140.00	
VERBUND AG	21,000	65.10	1,367,100.00	
SNAM SPA	590,000	5.03	2,972,420.00	
E.ON SE	664,000	16.02	10,640,600.00	
ENGIE	541,000	19.39	10,489,990.00	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	184,000	30.19	5,554,960.00	
AMUNDI SA	17,000	70.55	1,199,350.00	
CVC CAPITAL PARTNERS PLC	57,000	17.49	996,930.00	
DEUTSCHE BANK AG-REG	546,000	25.56	13,955,760.00	
DEUTSCHE BOERSE AG	55,500	265.10	14,713,050.00	
EURONEXT NV	23,200	149.70	3,473,040.00	
EDP RENOVAVEIS SA	88,918	10.15	902,517.70	
RWE AG	186,000	36.33	6,757,380.00	
EUROFINS SCIENTIFIC SE	35,000	60.46	2,116,100.00	
QIAGEN N.V.	64,000	40.96	2,621,760.00	
SARTORIUS AG-VORZUG	7,200	209.50	1,508,400.00	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	8,500	194.35	1,651,975.00	
BUREAU VERITAS SA	94,000	27.88	2,620,720.00	
RANDSTAD NV	32,000	41.51	1,328,320.00	
TELEPERFORMANCE	16,500	85.56	1,411,740.00	

小計	WOLTERS KLUWER	70,500	139.05	9,803,025.00	
	PUBLICIS GROUPE	65,400	89.88	5,878,152.00	
	BOLLORE SE	210,000	5.33	1,119,300.00	
	CTS EVENTIM AG & CO KGAA	18,700	104.50	1,954,150.00	
	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	322,000	26.91	8,665,020.00	
	SCOUT24 SE	22,000	118.90	2,615,800.00	
	LEG IMMOBILIEN SE	20,000	71.75	1,435,000.00	
	VONOVIA SE	221,000	28.07	6,203,470.00	
	銘柄数：215			1,651,233,790.25	
				(284,870,853,493)	
	組入時価比率：9.0%			9.3%	
英ボンド	BP PLC	4,680,000	3.96	18,532,800.00	
	SHELL PLC-NEW	1,753,000	26.08	45,718,240.00	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	35,000	28.54	998,900.00	
	ANGLO AMERICAN PLC	324,110	22.25	7,211,447.50	
	ANTOFAGASTA PLC	116,000	18.36	2,129,760.00	
	GLENCORE PLC	2,970,000	3.06	9,110,475.00	
	RIO TINTO PLC-REG	332,000	43.98	14,603,020.00	
	MONDI PLC	115,727	11.76	1,360,949.52	
	BAE SYSTEMS PLC	874,000	18.60	16,260,770.00	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	400,000	5.20	2,083,200.00	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	2,467,000	9.88	24,383,828.00	
	DCC PLC	30,000	46.90	1,407,000.00	
	SMITHS GROUP PLC	93,000	23.20	2,157,600.00	
	SPIRAX GROUP PLC	22,000	60.20	1,324,400.00	
	ASHTAD GROUP PLC	127,000	46.79	5,942,330.00	
	BUNZLE	91,000	22.74	2,069,340.00	
	RENTOKIL INITIAL PLC	750,000	3.40	2,556,750.00	
	BARRATT REDROW PLC	420,000	3.74	1,573,740.00	
	COMPASS GROUP PLC	500,000	24.95	12,475,000.00	
	ENTAIN PLC	162,000	9.42	1,526,364.00	
	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	45,600	86.04	3,923,424.00	
	WHITBREAD PLC	56,000	30.24	1,693,440.00	
	NEXT PLC	33,800	121.85	4,118,530.00	
	JD SPORTS FASHION PLC	610,000	0.82	505,202.00	
	KINGFISHER PLC	520,000	2.73	1,419,600.00	
	MARKS & SPENCER GROUP PLC	580,000	3.30	1,916,900.00	
	SAINSBURY	520,000	2.84	1,479,920.00	
	TESCO PLC	1,970,000	4.07	8,029,720.00	
	COCA-COLA HBC AG-DI	63,000	39.26	2,473,380.00	
	DIAGEO PLC	655,000	18.98	12,435,175.00	
	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	100,000	21.12	2,112,000.00	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	584,000	38.73	22,618,320.00	

IMPERIAL BRANDS PLC	235,000	29.26	6,876,100.00	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	203,000	50.06	10,162,180.00	
UNILEVER PLC	732,000	44.55	32,610,600.00	
SMITH & NEPHEW PLC	240,000	10.96	2,631,600.00	
NMC HEALTH PLC	13,300	0.00	0.00	
ASTRAZENECA PLC	452,800	104.36	47,254,208.00	
GSK PLC	1,203,000	14.21	17,100,645.00	
HALEON PLC	2,670,000	3.60	9,612,000.00	
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	48,000	19.74	947,520.00	
BARCLAYS PLC	4,190,000	3.42	14,354,940.00	
HSBC HOLDINGS PLC	5,176,000	9.18	47,536,384.00	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	17,620,000	0.76	13,461,680.00	
NATWEST GROUP PLC	2,360,000	4.89	11,540,400.00	
STANDARD CHARTERED PLC	591,000	13.04	7,706,640.00	
M&G PLC	710,000	2.56	1,817,600.00	
WISE PLC - A	189,000	11.32	2,139,480.00	
ADMIRAL GROUP PLC	77,000	32.80	2,525,600.00	
AVIVA PLC	890,000	6.33	5,637,260.00	
LEGAL & GENERAL	1,730,000	2.52	4,368,250.00	
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	220,000	6.46	1,421,200.00	
PRUDENTIAL PLC	771,000	9.15	7,054,650.00	
SAGE GROUP PLC (THE)	302,000	12.41	3,749,330.00	
HALMA PLC	110,000	31.86	3,504,600.00	
BT GROUP PLC	1,750,000	1.96	3,431,750.00	
VODAFONE GROUP PLC	6,020,000	0.81	4,930,380.00	
SSE PLC	322,000	18.44	5,937,680.00	
CENTRICA PLC	1,430,000	1.53	2,190,760.00	
NATIONAL GRID PLC	1,421,000	10.45	14,849,450.00	
SEVERN TRENT PLC	75,000	26.65	1,998,750.00	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	190,000	11.08	2,106,150.00	
3I GROUP PLC	283,000	42.10	11,914,300.00	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	138,800	108.55	15,066,740.00	
SCHRODERS PLC	249,176	3.89	970,291.34	
PEARSON	164,000	10.49	1,720,360.00	
EXPERIAN PLC	272,000	40.04	10,890,880.00	
INTERTEK GROUP PLC	48,000	48.84	2,344,320.00	
RELX PLC	546,000	39.89	21,779,940.00	
INFORMA PLC	395,000	8.38	3,311,680.00	
WPP PLC	330,000	4.11	1,358,610.00	
AUTO TRADER GROUP PLC	251,000	8.22	2,065,228.00	
小計 銘柄数：72			597,031,661.36 (118,785,419,344)	
組入時価比率：3.8%				3.9%

スイスフラン	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	1,970	630.00	1,241,100.00	
	GIVAUDAN-REG	2,730	3,760.00	10,264,800.00	
	SIKA AG-REG	44,900	201.50	9,047,350.00	
	AMRIZE LTD	153,600	40.34	6,196,992.00	
	HOLCIM LTD	153,600	62.14	9,544,704.00	
	SIG GROUP AG	88,000	15.00	1,320,000.00	
	GEBERIT AG-REG	9,900	609.40	6,033,060.00	
	ABB LTD	465,000	47.41	22,045,650.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	7,000	284.50	1,991,500.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	12,300	293.20	3,606,360.00	
	VAT GROUP AG	8,100	329.90	2,672,190.00	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	14,600	170.35	2,487,110.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A	157,800	149.80	23,638,440.00	
	THE SWATCH GROUP AG-B	8,400	137.15	1,152,060.00	
	AVOLTA AG	22,000	43.50	957,000.00	
	BARRY CALLEBAUT AG	960	911.50	875,040.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	273	13,250.00	3,617,250.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	31	130,600.00	4,048,600.00	
	NESTLE SA-REG	767,700	76.88	59,020,776.00	
	ALCON INC	145,600	68.78	10,014,368.00	
	SONOVA HOLDING AG-REG	14,500	229.50	3,327,750.00	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	31,300	103.50	3,239,550.00	
	GALDERMA GROUP AG	32,000	124.80	3,993,600.00	
	NOVARTIS AG-REG	556,900	95.12	52,972,328.00	
	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	205,200	256.20	52,572,240.00	
	ROCHE HOLDINGS AG-BEARER	9,300	271.60	2,525,880.00	
	SANDOZ GROUP AG	124,000	44.99	5,578,760.00	
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	9,000	94.70	852,300.00	
	BALOISE HOLDING AG	11,300	194.80	2,201,240.00	
	HELVETIA HOLDING AG-REG	11,400	194.10	2,212,740.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG	8,600	818.60	7,039,960.00	
	SWISS RE LTD	88,900	141.65	12,592,685.00	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	43,000	557.00	23,951,000.00	
	TEMENOS AG-REG	16,400	58.10	952,840.00	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	45,000	75.38	3,392,100.00	
	SWISSCOM AG-REG	7,600	557.50	4,237,000.00	
	BKW AG	6,200	178.50	1,106,700.00	
	JULIUS BAER GROUP LTD	59,000	54.62	3,222,580.00	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	6,510	1,114.50	7,255,395.00	
	UBS GROUP AG	965,000	28.41	27,415,650.00	
	LONZA AG-REG	21,400	569.80	12,193,720.00	
	SGS SA-REG	45,800	82.76	3,790,408.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	22,800	115.10	2,624,280.00	

小計	銘柄数：43			419,025,056.00	
				(77,544,776,863)	
	組入時価比率：2.5%			2.5%	
スウェーデン ローナ	BOLIDEN AB	88,000	302.90	26,655,200.00	
	HOLMEN AB-B SHARES	24,000	376.60	9,038,400.00	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B	180,000	124.35	22,383,000.00	
	SAAB AB-B	93,000	473.80	44,063,400.00	
	ASSA ABLOY AB-B	291,000	301.90	87,852,900.00	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	450,000	42.87	19,291,500.00	
	SKANSKA AB-B SHS	93,000	223.50	20,785,500.00	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	43,000	248.20	10,672,600.00	
	LIFCO AB-B SHS	70,000	348.20	24,374,000.00	
	ALFA LAVAL AB	83,000	416.20	34,544,600.00	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	794,000	157.30	124,896,200.00	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	456,000	137.65	62,768,400.00	
	EPIROC AB - A	197,000	217.70	42,886,900.00	
	EPIROC AB - B	122,000	189.50	23,119,000.00	
	INDUTRADE AB	74,000	241.60	17,878,400.00	
	SANDVIK AB	314,000	234.60	73,664,400.00	
	SKF AB-B SHARES	102,000	222.60	22,705,200.00	
	TRELLEBORG AB-B SHS	63,000	368.60	23,221,800.00	
	VOLVO AB-B SHS	459,000	269.30	123,608,700.00	
	ADDTECH AB-B SHARES	78,000	336.40	26,239,200.00	
	BEIJER REF AB	113,000	156.15	17,644,950.00	
	SECURITAS AB-B SHS	138,857	143.50	19,925,979.50	
	EVOLUTION AB	48,000	768.80	36,902,400.00	
	HENNES&MAURITZ AB-B	155,000	135.50	21,002,500.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	176,000	259.20	45,619,200.00	
	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	59,143	283.00	16,737,469.00	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	473,000	162.95	77,075,350.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A	429,000	114.00	48,906,000.00	
	SWEDBANK AB	241,000	244.10	58,828,100.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	31,000	360.80	11,184,800.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	40,000	361.30	14,452,000.00	
	INVESTOR AB-B SHS	504,000	288.55	145,429,200.00	
	LUNDBERGS AB-B SHS	20,000	481.00	9,620,000.00	
	ERICSSON LM-B	800,000	72.10	57,680,000.00	
	HEXAGON AB-B SHS	587,000	99.14	58,195,180.00	
	TELIA CO AB	680,000	33.07	22,487,600.00	
	TELE 2 AB-B SHS	170,000	136.55	23,213,500.00	
	EQT AB	113,000	338.80	38,284,400.00	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	230,000	68.96	15,860,800.00	
	SAGAX AB-B	62,000	209.80	13,007,600.00	

小計	銘柄数：40			1,592,706,328.50	
	組入時価比率：0.8%			(24,304,698,572)	0.8%
ノルウェーク ローネ	AKER BP ASA	95,000	249.20	23,674,000.00	
	EQUINOR ASA	238,000	264.00	62,832,000.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	47,000	386.00	18,142,000.00	
	NORSK HYDRO	400,000	60.16	24,064,000.00	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	133,000	316.60	42,107,800.00	
	MOWI ASA	141,000	196.60	27,720,600.00	
	ORKLA ASA	210,000	108.70	22,827,000.00	
	SALMAR ASA	21,000	412.00	8,652,000.00	
	DNB BANK ASA	256,000	260.40	66,662,400.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	52,000	281.20	14,622,400.00	
	TELENOR ASA	188,000	158.40	29,779,200.00	
	小計	銘柄数：11		341,083,400.00	
	組入時価比率：0.2%			(4,935,476,798)	0.2%
デンマークク ローネ	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	100,016	448.90	44,897,182.40	
	ROCKWOOL A/S-B SHS	26,000	283.70	7,376,200.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	291,000	105.60	30,729,600.00	
	DSV A/S	60,400	1,532.00	92,532,800.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S-A	890	12,770.00	11,365,300.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	1,420	12,935.00	18,367,700.00	
	PANDORA A/S	24,100	1,037.00	24,991,700.00	
	CARLSBERG B	27,400	887.40	24,314,760.00	
	COLOPLAST-B	37,400	603.40	22,567,160.00	
	DEMANT A/S	25,000	265.00	6,625,000.00	
	GENMAB A/S	18,500	1,406.50	26,020,250.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	941,000	433.60	408,017,600.00	
	DANSKE BANK AS	202,000	254.70	51,449,400.00	
	TRYG A/S	94,000	158.20	14,870,800.00	
	ORSTED A/S	49,000	296.10	14,508,900.00	
	小計	銘柄数：15		798,634,352.40	
	組入時価比率：0.6%			(18,464,426,227)	0.6%
豪ドル	SANTOS LTD.	990,000	7.73	7,652,700.00	
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	554,000	24.17	13,390,180.00	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	176,000	39.69	6,985,440.00	
	BHP GROUP LIMITED	1,488,000	39.11	58,195,680.00	
	BLUESCOPE STEEL LTD	122,000	23.74	2,896,280.00	
	EVOLUTION MINING LTD	610,000	7.52	4,587,200.00	
	FORTESCUE LTD	509,000	16.86	8,581,740.00	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	402,000	16.42	6,600,840.00	

	RIO TINTO LTD	108,000	110.52	11,936,160.00	
	SOUTH32 LTD	1,250,000	2.88	3,600,000.00	
	REECE LTD	65,000	13.25	861,250.00	
	SGH LTD	55,000	50.50	2,777,500.00	
	BRAMBLES LTD	398,000	23.40	9,313,200.00	
	QANTAS AIRWAYS LIMITED	220,000	10.98	2,415,600.00	
	TRANSURBAN GROUP	900,000	13.30	11,970,000.00	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	168,000	66.60	11,188,800.00	
	LOTTERY CORP LTD/THE	630,000	5.39	3,395,700.00	
	WESFARMERS LIMITED	334,000	82.72	27,628,480.00	
	COLES GROUP LTD	397,000	20.39	8,094,830.00	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	350,000	31.11	10,888,500.00	
	COCHLEAR LTD	18,300	300.17	5,493,111.00	
	SIGMA HEALTHCARE LTD	1,450,000	2.75	3,987,500.00	
	SONIC HEALTHCARE LTD	128,000	27.28	3,491,840.00	
	CSL LIMITED	142,900	247.45	35,360,605.00	
	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	878,000	30.12	26,445,360.00	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	488,700	177.57	86,778,459.00	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	893,000	38.27	34,175,110.00	
	WESTPAC BANKING CORP	997,000	33.30	33,200,100.00	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	73,000	41.06	2,997,380.00	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	720,000	8.43	6,069,600.00	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	820,000	5.10	4,182,000.00	
	QBE INSURANCE	432,000	22.72	9,815,040.00	
	SUNCORP GROUP LTD	321,000	20.47	6,570,870.00	
	WISETECH GLOBAL LTD	61,000	113.34	6,913,740.00	
	XERO LIMITED	43,900	176.11	7,731,229.00	
	TELSTRA GROUP LTD	1,130,000	4.93	5,570,900.00	
	ORIGIN ENERGY LTD	500,000	11.71	5,855,000.00	
	APA GROUP	350,000	8.28	2,898,000.00	
	ASX LTD	60,000	70.29	4,217,400.00	
	MACQUARIE GROUP LIMITED	106,900	222.66	23,802,354.00	
	PRO MEDICUS LTD	16,300	330.13	5,381,119.00	
	COMPUTERSHARE LTD	151,000	40.00	6,040,000.00	
	CAR GROUP LTD	108,000	37.44	4,043,520.00	
	REA GROUP LTD	14,500	236.17	3,424,465.00	
小計	銘柄数：44			547,404,782.00	
				(52,923,094,323)	
	組入時価比率：1.7%			1.7%	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	480,000	7.45	3,578,400.00	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORPORATION L	175,000	35.99	6,298,250.00	
	INFRATIL LTD	290,000	11.20	3,248,000.00	

	小計	CONTACT ENERGY LTD	250,000	9.00	2,250,000.00	
		MERIDIAN ENERGY LTD	360,000	5.77	2,077,200.00	
		銘柄数：5			17,451,850.00	
		組入時価比率：0.0%			(1,536,635,392)	0.1%
	香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	790,040	48.30	38,158,932.00	
		SWIRE PACIFIC-A	104,000	69.20	7,196,800.00	
		TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED	429,000	90.35	38,760,150.00	
		SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	380,000	24.00	9,120,000.00	
		MTR CORP	480,000	27.50	13,200,000.00	
		GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	680,000	38.25	26,010,000.00	
		SANDS CHINA LTD	664,000	19.04	12,642,560.00	
		WH GROUP LIMITED	2,499,806	7.73	19,323,500.38	
		BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	1,100,000	36.90	40,590,000.00	
		HANG SENG BANK	216,000	123.10	26,589,600.00	
		AIA GROUP LTD	3,170,000	67.95	215,401,500.00	
		HKT TRUST AND HKT LTD	1,069,600	12.56	13,434,176.00	
		CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	170,000	52.50	8,925,000.00	
		CLP HLDGS	470,000	65.70	30,879,000.00	
		POWER ASSETS HOLDINGS LTD	390,000	50.30	19,617,000.00	
		HONG KONG & CHINA GAS	3,300,383	6.81	22,475,608.23	
		HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	351,000	424.40	148,964,400.00	
		CK ASSET HOLDINGS LTD	550,040	34.80	19,141,392.00	
		HENDERSON LAND	390,443	26.35	10,288,173.05	
		SINO LAND CO.LTD	1,170,000	8.71	10,190,700.00	
		SUN HUNG KAI PROPERTIES	430,000	89.90	38,657,000.00	
		THE WHARF HOLDINGS LIMITED	370,000	22.95	8,491,500.00	
		WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	480,000	22.90	10,992,000.00	
	小計	銘柄数：23			789,048,991.66	
		組入時価比率：0.5%			(14,920,916,432)	0.5%
	シンガポールドル	SINGAPORE TECH ENGINEERING	470,000	8.34	3,919,800.00	
		KEPPEL LTD	430,000	8.01	3,444,300.00	
		YANGZIJANG SHIPBUILDING	690,000	2.37	1,635,300.00	
		SINGAPORE AIRLINES LTD	420,000	7.40	3,108,000.00	
		GENTING SINGAPORE LTD	2,000,000	0.73	1,470,000.00	
		WILMAR INTERNATIONAL LTD	520,000	2.97	1,544,400.00	
		DBS GROUP HLDGS	629,000	46.12	29,009,480.00	
		OCBC-ORD	988,000	16.96	16,756,480.00	
		UNITED OVERSEAS BANK	375,000	36.69	13,758,750.00	
		SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED	2,180,000	4.05	8,829,000.00	
		SEMBACORP INDUSTRIES LTD	280,000	7.71	2,158,800.00	

	小計	SINGAPORE EXCHANGE LTD	230,000	15.62	3,592,600.00	
		CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	720,000	2.74	1,972,800.00	
		銘柄数：13			91,199,710.00 (10,539,038,487)	
		組入時価比率：0.3%			0.3%	
	新シェケル	ICL GROUP LTD	240,000	22.82	5,476,800.00	
		ELBIT SYSTEMS LTD	8,200	1,484.50	12,172,900.00	
		BANK HAPOALIM BM	373,000	64.00	23,872,000.00	
		BANK LEUMI LE-ISRAEL	430,000	62.28	26,780,400.00	
		ISRAEL DISCOUNT BANK-A	350,000	32.91	11,518,500.00	
		MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	46,000	217.50	10,005,000.00	
		NICE LTD	17,900	509.00	9,111,100.00	
		AZRIELI GROUP	12,000	332.30	3,987,600.00	
	小計	銘柄数：8			102,924,300.00 (4,562,541,587)	
		組入時価比率：0.1%			0.1%	
	合計				3,061,812,858,243 (3,061,812,858,243)	

(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	4,480.00	0.00	
	小計	銘柄数：1	4,480.00	0.00	
		組入時価比率：0.0%		(0) 0.0%	
	合計			0 (0)	
投資証券	米ドル	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	45,400	3,548,010.00	
		AMERICAN HOMES 4 RENT-A	92,000	3,313,840.00	
		AMERICAN TOWER CORP	137,200	30,644,992.00	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	172,000	3,386,680.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	41,700	8,417,562.00	
		BXP INC	43,000	3,014,300.00	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	30,700	3,502,870.00	
		CROWN CASTLE INC	128,400	13,326,636.00	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	99,000	17,125,020.00	
		EQUINIX INC	28,700	21,973,868.00	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	50,000	3,088,000.00	
		EQUITY RESIDENTIAL	100,000	6,695,000.00	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	19,100	5,464,128.00	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	62,900	9,368,955.00	

	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	80,000	3,808,000.00	
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	203,000	3,706,780.00	
	INVITATION HOMES INC	171,000	5,507,910.00	
	IRON MOUNTAIN INC	86,000	8,448,640.00	
	KIMCO REALTY CORP	195,000	4,174,950.00	
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	33,200	4,991,952.00	
	PROLOGIS INC	271,900	29,955,223.00	
	PUBLIC STORAGE	45,900	13,106,745.00	
	REALTY INCOME CORP	262,000	14,878,980.00	
	REGENCY CENTERS CORP	51,000	3,540,930.00	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	31,600	7,390,924.00	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	95,900	15,484,973.00	
	SUN COMMUNITIES INC	36,700	4,606,217.00	
	UDR INC	88,000	3,578,960.00	
	VENTAS INC	129,000	8,449,500.00	
	VICI PROPERTIES INC	308,000	10,173,240.00	
	WELLTOWER INC	190,300	29,981,765.00	
	WEYERHAEUSER CO	208,000	5,387,200.00	
	WP CAREY INC	61,000	3,767,970.00	
小計	銘柄数：33	3,597,600	313,810,720.00	
			(46,604,030,027)	
	組入時価比率：1.5%		88.0%	
ユーロ	COVIVIO	17,000	872,950.00	
	GECINA SA	11,700	1,024,335.00	
	KLEPIERRE	59,000	1,918,680.00	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	35,000	2,784,600.00	
小計	銘柄数：4	122,700	6,600,565.00	
			(1,138,729,473)	
	組入時価比率：0.0%		2.1%	
英ポンド	LAND SECURITIES GROUP PLC	220,000	1,258,400.00	
	SEGRO PLC	390,000	2,537,340.00	
小計	銘柄数：2	610,000	3,795,740.00	
			(755,200,430)	
	組入時価比率：0.0%		1.4%	
豪ドル	GOODMAN GROUP	588,000	20,086,080.00	
	SCENTRE GROUP	1,520,000	5,608,800.00	
	STOCKLAND TRUST GROUP	720,000	3,909,600.00	
	VICINITY CENTRES	1,200,000	3,000,000.00	
小計	銘柄数：4	4,028,000	32,604,480.00	
			(3,152,201,126)	
	組入時価比率：0.1%		6.0%	
香港ドル	LINK REIT	760,000	31,996,000.00	
小計	銘柄数：1	760,000	31,996,000.00	
			(605,044,360)	

		組入時価比率：0.0%		1.1%	
	シンガポールドル	CAPITALAND ASCENDAS REIT	1,030,040	2,863,511.20	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	1,606,397	3,518,009.43	
	小計	銘柄数：2	2,636,437	6,381,520.63 (737,448,524)	
		組入時価比率：0.0%		1.4%	
	合計			52,992,653,940 (52,992,653,940)	
	合計			52,992,653,940 (52,992,653,940)	

(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	42,804,891,565	-	43,875,810,255	1,070,918,690
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	839,831,114	-	838,509,950	1,321,164
米ドル	639,130,371	-	638,230,080	900,291
ユーロ	120,962,695	-	120,737,750	224,945
英ポンド	79,738,048	-	79,542,120	195,928
合計	-	-	-	1,069,597,526

(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。

新興国株式マザーファンド

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	2,785,421,239
コール・ローン	300,443,744
株式	164,993,093,225
投資信託受益証券	6,029,942,025
投資証券	138,383,097
派生商品評価勘定	184,813,067
未収入金	933,231
未収配当金	610,483,854
未収利息	4,017
差入委託証拠金	4,784,482,968
流動資産合計	179,828,000,467
資産合計	
	179,828,000,467
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	4,140,303
未払金	1,505,355,638
未払解約金	9,473,186
その他未払費用	2,774,400
流動負債合計	1,521,743,527
負債合計	
	1,521,743,527
純資産の部	
元本等	
元本	76,854,654,791
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	101,451,602,149
元本等合計	178,306,256,940
純資産合計	178,306,256,940
負債純資産合計	179,828,000,467

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	株式 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 投資信託受益証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 市場価格のない有価証券については基準価額で評価しております。 投資証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 先物取引 計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。 為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3. 費用・収益の計上基準	受取配当金 原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。

4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。
------------------------	--

（重要な会計上の見積りに関する注記）
該当事項はありません。

（貸借対照表に関する注記）

2025年 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	2,320円
(10,000口当たり純資産額)	(23,200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。	
投資信託受益証券	
（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。	
投資証券	
（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。	
派生商品評価勘定	
デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。	
コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務	
これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

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	71,199,861,560円
同期中における追加設定元本額	11,846,458,579円
同期中における一部解約元本額	6,191,665,348円
期末元本額	76,854,654,791円
期末元本額の内訳*	
野村資産設計ファンド2015	11,823,890円
野村資産設計ファンド2020	12,673,462円
野村資産設計ファンド2025	17,297,066円
野村資産設計ファンド2030	32,478,178円
野村資産設計ファンド2035	36,873,613円
野村資産設計ファンド2040	67,025,428円
野村資産設計ファンド2045	15,185,931円
野村インデックスファンド・新興国株式	3,713,518,609円
ネクストコア	10,217,822円
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	532,021,514円

野村資産設計ファンド2050		17,150,207円
野村ターゲットデートファンド2016	2026 - 2028年目標型	3,022,488円
野村ターゲットデートファンド2016	2029 - 2031年目標型	2,327,488円
野村ターゲットデートファンド2016	2032 - 2034年目標型	2,246,665円
野村ターゲットデートファンド2016	2035 - 2037年目標型	2,288,248円
インデックス・ブレンド（タイプ ）		840,898円
インデックス・ブレンド（タイプ ）		1,078,007円
インデックス・ブレンド（タイプ ）		10,958,085円
インデックス・ブレンド（タイプ ）		6,416,284円
インデックス・ブレンド（タイプ ）		26,184,644円
野村つみたて外国株投信		9,237,055,169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）		648,945,116円
野村外国株（含む新興国）インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）		2,322,369,405円
世界6資産分散ファンド		142,612,595円
野村資産設計ファンド2060		16,660,332円
はじめてのNISA・全世界株式インデックス（オール・カントリー）		3,459,367,028円
はじめてのNISA・新興国株式インデックス		1,762,565,770円
NEXT FUNDS 新興国株式・MSCIEマージング・マーケット・インデックス（為替ヘッジなし）運動型上場投信		1,321,688,227円
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式		3,938,203,455円
野村世界インデックス・バランス40VA（適格機関投資家専用）		2,456,245円
ノムラFOFs用インデックスファンド・新興国株式（適格機関投資家専用）		1,122,174,471円
野村FOFs用・ターゲット・リターン・8資産バランス（2%コース向け）（適格機関投資家専用）		351,294円
野村オルタナティブ・マルチオープン投信（適格機関投資家転売制限付）		387,980,221円
野村新興国株式インデックスファンド（確定拠出年金向け）		46,838,082,074円
野村DC運用戦略ファンド		705,061,626円
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）		40,510,241円
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2030		36,307,614円
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2040		43,884,280円
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2050		34,078,995円
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2060		36,334,912円
多資産分散投資ファンド（バランス10）（確定拠出年金向け）		70,653,677円
野村全世界株式インデックスファンド（確定拠出年金向け）		165,683,517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	INNER MONGOLIA YITAI COAL CO LTD	155,000	2.00	310,000.00	
		NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	7,000	0.00	0.00	
		PJSC GAZPROM-ADR	456,300	0.00	0.00	
		PJSC LUKOIL	32,050	0.00	0.00	
		ROSNEFT OJSC - GDR	83,900	0.00	0.00	
		SURGUTNEFTEGAZ-SP ADR	103,000	0.00	0.00	
		TATNEFT-SPONSORED ADR	19,100	0.00	0.00	
		PHOSAGRO PJSC	4,007	0.00	0.00	
		PHOSAGRO PJSC-GDR	78	0.00	0.00	
		PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	1	0.00	0.00	
		QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	19,800	36.25	717,750.00	
		CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	21,600	16.38	353,808.00	
		NOVOLIPETSK STEEL PJSC	103,000	0.00	0.00	
		PJSC ALROSA	176,000	0.00	0.00	
		PJSC MMC NORILSK NICKEL-ADR	48,600	0.00	0.00	
		POLYUS PJSC	23,550	0.00	0.00	
		SEVERSTAL-GDR REG S	15,800	0.00	0.00	

	SOUTHERN COPPER CORP	11,097	96.66	1,072,636.02	
	LATAM AIRLINES GROUP-SA ADR	13,558	41.99	569,300.42	
	H WORLD GROUP LTD-ADR	27,800	33.31	926,018.00	
	YUM CHINA HOLDINGS INC	50,400	47.00	2,368,800.00	
	OZON HOLDINGS PLC - ADR	5,300	0.00	0.00	
	PDD HOLDINGS INC ADR	90,160	105.13	9,478,520.80	
	VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADS	39,400	15.12	595,728.00	
	X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	11,500	0.00	0.00	
	JBS NV-A	49,050	13.47	660,703.50	
	LEGEND BIOTECH CORP-ADR	11,100	39.75	441,225.00	
	BANCO DE CHILE-ADR	27,700	28.20	781,140.00	
	BANCO SANTANDER CHILE-ADR	19,600	23.48	460,208.00	
	COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	260,036	1.74	452,462.64	
	CREDICORP LTD	8,360	220.56	1,843,881.60	
	GRUPO CIBEST SA-ADR	15,630	44.23	691,314.90	
	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	415,800	13.85	5,758,830.00	
	PJSC SBERBANK OF RUSSIA	811,000	0.00	0.00	
	STATE BANK OF INDIA-GDR	23,210	96.30	2,235,123.00	
	TCS GROUP HOLDING-REG S	9,300	0.00	0.00	
	VTB BANK JSC	35,156	0.00	0.00	
	SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD	54,288	1.35	73,668.81	
	MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	28,650	0.00	0.00	
	ENEL CHILE SA-ADR	73,000	3.33	243,090.00	
	INTER RAO UES PJSC	3,660,000	0.00	0.00	
	QIFU TECHNOLOGY INC-ADR	13,400	41.37	554,358.00	
	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	133,000	0.00	0.00	
	XP INC - CLASS A	53,000	18.28	968,840.00	
	TAL EDUCATION GROUP-ADR	50,000	10.50	525,000.00	
	TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	96,600	21.44	2,071,104.00	
	AUTOHOME INC-ADR	7,500	27.90	209,250.00	
	KANZHUN LTD	43,500	18.78	816,930.00	
	VK CO LTD GDR	7,000	0.00	0.00	
小計	銘柄数：49			35,179,690.69	
				(5,224,535,864)	
	組入時価比率：2.9%			3.2%	
メキシコペソ	CEMEX SAB - CPO	1,871,985	13.79	25,814,673.15	
	GRUPO MEXICO SAB DE CV- SER B	417,983	112.78	47,140,122.74	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	26,310	513.07	13,498,871.70	
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	65,000	135.47	8,805,550.00	
	GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	24,600	582.47	14,328,762.00	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT	43,000	264.44	11,370,920.00	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B SH	45,300	429.38	19,450,914.00	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	18,600	226.60	4,214,760.00	

小計	GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA	43,000	146.06	6,280,580.00	
	WALMART DE MEXICO-SER V	685,000	57.54	39,414,900.00	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	76,400	190.75	14,573,300.00	
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	67,000	167.08	11,194,360.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	228,000	185.91	42,387,480.00	
	ALFA S.A.B. -A	537,968	14.57	7,838,193.76	
	GRUMA S.A.B. -B	21,900	327.34	7,168,746.00	
	GRUPO BIMBO SAB-SERIES A	157,000	50.28	7,893,960.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	245,000	35.88	8,790,600.00	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	330,700	164.77	54,489,439.00	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	209,000	50.21	10,493,890.00	
	QUALITAS CONTROLADORA SAB CV	31,000	186.02	5,766,620.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE CV	2,281,000	16.41	37,431,210.00	
	銘柄数：21			398,347,852.35	
				(3,156,388,877)	
	組入時価比率：1.8%			1.9%	
リアル	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	499,000	34.39	17,160,610.00	
	PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR	612,000	31.79	19,455,480.00	
	PRIIO SA	108,700	42.39	4,607,793.00	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES	86,000	16.46	1,415,560.00	
	KLABIN SA-UNIT	83,600	19.06	1,593,416.00	
	GERDAU SA PFD NPV	194,020	16.53	3,207,150.60	
	VALE SA	471,352	54.40	25,641,548.80	
	SUZANO SA	87,960	50.52	4,443,739.20	
	EMBRAER SA	93,000	71.20	6,621,600.00	
	WEG SA	221,648	41.12	9,114,165.76	
	LOCALIZA RENT A CAR	106,595	37.00	3,944,015.00	
	RUMO SA	164,000	17.00	2,788,000.00	
	MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOB	121,000	13.00	1,573,000.00	
	VIBRA ENERGIA SA	138,000	21.59	2,979,420.00	
	RAIA DROGASIL SA	153,980	13.80	2,124,924.00	
	AMBEV SA	593,956	13.68	8,125,318.08	
	BRF SA	77,000	20.79	1,600,830.00	
	NATURA COSMETICOS SA	92,500	9.75	901,875.00	
	REDE D'OR SAO LUIZ SA	106,500	33.61	3,579,465.00	
	BANCO BRADESCO S.A.	209,953	13.77	2,891,052.81	
	BANCO BRADESCO SA - PREF	652,042	16.06	10,471,794.52	
	BANCO DO BRASIL SA	208,000	20.88	4,343,040.00	
	ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF	683,990	35.19	24,069,608.10	
	ITAUSA SA	792,968	10.49	8,318,234.32	
	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	87,000	34.84	3,031,080.00	
	CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACO	81,000	14.05	1,138,050.00	
	TOTVS SA	61,000	42.42	2,587,620.00	

	TELEFONICA BRASIL S.A.	118,400	31.35	3,711,840.00	
	TIM SA	135,900	20.75	2,819,925.00	
	CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS-PREF B	29,000	42.83	1,242,070.00	
	CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	162,100	39.16	6,347,836.00	
	CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF	256,983	10.52	2,703,461.16	
	COMPANHIA PARANAENSE-PREF B	180,000	12.05	2,169,000.00	
	CPFL ENERGIA SA	18,400	38.35	705,640.00	
	ENERGISA SA-UNITS	35,700	45.82	1,635,774.00	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	148,000	34.36	5,085,280.00	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	64,500	112.38	7,248,510.00	
	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	679,999	13.68	9,302,386.32	
	BANCO BTG PACTUAL SA - UNIT	158,000	41.05	6,485,900.00	
	ENEVA SA	98,100	13.90	1,363,590.00	
	ENGIE BRASIL SA	16,600	41.70	692,220.00	
小計	銘柄数：41			229,241,822.67	
				(6,108,308,834)	
	組入時価比率：3.4%			3.7%	
チリペソ	EMPRESAS CMPC SA	119,000	1,340.00	159,460,000.00	
	S.A.C.I. FALABELLA	94,000	4,840.00	454,960,000.00	
	EMPRESAS COPEC SA	57,000	6,175.00	351,975,000.00	
	CENCOSUD SA	126,000	3,088.00	389,088,000.00	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	13,134	38,094.00	500,326,596.00	
	ENEL AMERICAS SA	2,325,000	91.36	212,412,000.00	
小計	銘柄数：6			2,068,221,596.00	
				(317,143,167)	
	組入時価比率：0.2%			0.2%	
コロンビアペソ	GRUPO CIBEST SA	28,900	52,800.00	1,525,920,000.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	60,000	20,120.00	1,207,200,000.00	
小計	銘柄数：2			2,733,120,000.00	
				(100,964,185)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
ユーロ	METLEN ENERGY & METALS SA	15,200	45.98	698,896.00	
	FF GROUP	2,030	0.00	0.00	
	OPAP SA	20,200	19.32	390,264.00	
	JUMBO SA	15,932	30.64	488,156.48	
	ALPHA BANK SA	283,000	3.26	922,580.00	
	EUROBANK ERGASIAS SERVICES AND HOLDINGS	295,000	3.15	929,250.00	
	NATIONAL BANK OF GREECE	112,000	11.80	1,321,600.00	
	PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S.A.	121,000	6.56	793,760.00	
	HELLENIC TELECOM	18,000	15.24	274,320.00	
	PUBLIC POWER CORP	31,600	14.44	456,304.00	
小計	銘柄数：10			6,275,130.48	
				(1,082,585,510)	

	組入時価比率：0.6%			0.7%	
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	116,700	152.50	17,796,750.00	
	SASA POLYESTER SANAYI	1,533,598	3.14	4,815,497.72	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	418,000	26.78	11,194,040.00	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	200,920	161.70	32,488,764.00	
	KOC HLDGS	85,000	161.00	13,685,000.00	
	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI AS	150,000	35.50	5,325,000.00	
	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	29,325	255.00	7,477,875.00	
	TURK HAVA YOLLARI AO	83,000	285.00	23,655,000.00	
	FORD OTOMOTIVE SANAYI AS	115,000	95.50	10,982,500.00	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	55,500	487.00	27,028,500.00	
	COCA-COLA ICECEK AS	83,600	48.78	4,078,008.00	
	AKBANK T.A.S	411,000	65.45	26,899,950.00	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	132,000	89.30	11,787,600.00	
	TURKIYE IS BANKASI AS-C	959,980	14.09	13,526,118.20	
	YAPI VE KREDI BANKASI A.S.	417,000	31.86	13,285,620.00	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	179,000	92.25	16,512,750.00	
小計	銘柄数：16			240,538,972.92	
				(888,021,780)	
	組入時価比率：0.5%			0.5%	
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	9,050	1,014.00	9,176,700.00	
	MONETA MONEY BANK AS	42,000	143.60	6,031,200.00	
	CEZ AS	21,600	1,215.00	26,244,000.00	
小計	銘柄数：3			41,451,900.00	
				(290,163,300)	
	組入時価比率：0.2%			0.2%	
フォリント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	59,800	2,996.00	179,160,800.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	16,200	10,080.00	163,296,000.00	
	OTP BANK NYRT	29,100	28,220.00	821,202,000.00	
小計	銘柄数：3			1,163,658,800.00	
				(500,373,284)	
	組入時価比率：0.3%			0.3%	
ズロチ	ORLEN SA	77,387	87.50	6,771,362.50	
	KGHM POLSKA MIEDZ S.A.	18,100	130.60	2,363,860.00	
	BUDIMEX	2,100	572.00	1,201,200.00	
	LPP SA	130	14,815.00	1,925,950.00	
	ALLEGRO.EU SA	99,100	35.90	3,558,185.50	
	CCC SA	6,800	194.15	1,320,220.00	
	DINO POLSKA SA	6,650	504.20	3,352,930.00	
	ZABKA GROUP SA	47,000	20.74	974,780.00	
	BANK MILLENNIUM SA	77,000	13.83	1,064,910.00	
	BANK PEKAO SA	20,600	188.65	3,886,190.00	
	MBANK	2,040	778.60	1,588,344.00	

小計	PKO BANK POLSKI SA	110,600	78.92	8,728,552.00	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	5,660	497.30	2,814,718.00	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	76,900	59.68	4,589,392.00	
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	148,000	12.00	1,776,000.00	
	CD PROJEKT RED SA	8,000	265.40	2,123,200.00	
	銘柄数：16			48,039,794.00	
	組入時価比率：1.1%			(1,948,013,646)	1.2%
香港ドル	CHINA COMMON RICH RENEWABLE ENERGY	367,000	0.00	0.00	
	CHINA OILFIELD SERVICES LTD-H	204,000	6.80	1,387,200.00	
	CHINA COAL ENERGY CO-H	270,000	9.20	2,484,000.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	3,040,900	4.33	13,167,097.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	463,000	32.15	14,885,450.00	
	PETROCHINA CO LTD-H	2,800,000	7.16	20,048,000.00	
	YANKUANG ENERGY GROUP CO-H	484,700	8.21	3,979,387.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO.LTD-H	138,000	22.35	3,084,300.00	
	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	393,000	4.39	1,725,270.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	490,000	5.54	2,714,600.00	
	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	357,000	18.32	6,540,240.00	
	CMOC GROUP LTD-H	405,000	7.98	3,231,900.00	
	JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	183,000	15.32	2,803,560.00	
	MMG LTD	464,800	3.75	1,743,000.00	
	SHANDONG GOLD MINING CO LTD	126,250	26.65	3,364,562.50	
	ZHAOJIN MINING INDUSTRY-H	254,000	21.15	5,372,100.00	
	ZIJIN MINING GROUP CO-H	779,000	20.55	16,008,450.00	
	AVICHINA INDUSTRY&TECH-H	402,000	4.35	1,748,700.00	
	CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD H	370,400	4.50	1,666,800.00	
	CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	420,000	3.81	1,600,200.00	
	CHINA STATE CONSTRUCTION INT	227,250	11.86	2,695,185.00	
	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	10,900	375.00	4,087,500.00	
	CITIC LTD	517,000	10.80	5,583,600.00	
	FOSUN INTERNATIONAL LIMITED	225,940	4.92	1,111,624.80	
	CRRC CORP LTD-H	550,000	5.43	2,986,500.00	
	HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	103,000	20.80	2,142,400.00	
	SINOTRUK HONG KONG LTD	68,000	23.00	1,564,000.00	
	WEICHAJ POWER CO LTD-H	214,800	16.36	3,514,128.00	
	ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC-H	55,200	31.90	1,760,880.00	
	BOC AVIATION LTD	28,100	75.30	2,115,930.00	
	J&T GLOBAL EXPRESS LTD	373,000	9.29	3,465,170.00	
	JD LOGISTICS INC	279,400	13.36	3,732,784.00	
	ZTO EXPRESS CAYMAN INC	53,800	142.50	7,666,500.00	
	COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD -	368,000	14.10	5,188,800.00	

H				
ORIENT OVERSEAS INTERNATIONAL LTD	13,500	134.90	1,821,150.00	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	182,000	14.88	2,708,160.00	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	148,000	10.08	1,491,840.00	
ZHEJIANG EXPRESSWAY-H	157,320	7.33	1,153,155.60	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	83,200	57.40	4,775,680.00	
BYD CO LTD-H	478,000	122.50	58,555,000.00	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	769,000	18.26	14,041,940.00	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	273,000	13.00	3,549,000.00	
LI AUTO INC	156,000	113.10	17,643,600.00	
NIO INC.	219,000	32.95	7,216,050.00	
XPENG INC	152,300	70.30	10,706,690.00	
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	134,000	13.04	1,747,360.00	
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOG	76,000	59.25	4,503,000.00	
HAIER SMART HOME CO LTD-H	327,000	24.60	8,044,200.00	
HISENSE HOME APPLIANCES CO LTD	38,000	22.90	870,200.00	
MIDEA GROUP CO LTD	42,900	78.20	3,354,780.00	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	159,800	91.85	14,677,630.00	
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	730,000	4.29	3,131,700.00	
LI NING CO LTD	276,000	15.98	4,410,480.00	
SHENZHOI INTERNATIONAL GROUP	96,100	56.60	5,439,260.00	
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD.	190,000	13.88	2,637,200.00	
MEITUAN-CLASS B	646,240	124.10	80,198,384.00	
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LTD	183,200	21.80	3,993,760.00	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	109,000	11.78	1,284,020.00	
TRIP.COM GROUP LTD	80,000	498.20	39,856,000.00	
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	2,232,180	113.80	254,022,084.00	
JD.COM, INC.	311,567	124.70	38,852,404.90	
MINISO GROUP HOLDING LTD	68,800	34.90	2,401,120.00	
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LTD	326,000	14.08	4,590,080.00	
POP MART INTERNATIONAL GROUP	69,800	252.60	17,631,480.00	
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	72,000	11.66	839,520.00	
ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LT	870,000	4.62	4,019,400.00	
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	152,900	45.65	6,979,885.00	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD	12,300	105.04	1,291,992.00	
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	209,333	27.00	5,651,991.00	
NONGFU SPRING LTD	258,400	40.45	10,452,280.00	
TSING TAO BREWERY CO-H	78,000	50.80	3,962,400.00	
CHINA FEIHE LTD	405,000	4.51	1,826,550.00	
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS CO LTD	144,000	0.00	0.00	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	435,000	16.58	7,212,300.00	

TINGYI(CAYMAN ISLN)HLDG CO	278,000	11.38	3,163,640.00	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	553,000	5.60	3,096,800.00	
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	266,000	20.95	5,572,700.00	
GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD	40,000	57.35	2,294,000.00	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	60,000	23.00	1,380,000.00	
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	248,000	6.27	1,554,960.00	
SINOPHARM GROUP CO-H	190,000	18.52	3,518,800.00	
AKESO INC	86,000	126.00	10,836,000.00	
BEONE MEDICINES LTD	112,320	165.70	18,611,424.00	
INNOVENT BIOLOGICS INC	151,000	86.20	13,016,200.00	
CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD	179,500	5.30	951,350.00	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LIMITED	1,047,520	8.65	9,061,048.00	
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	178,000	33.05	5,882,900.00	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	1,346,500	6.44	8,671,460.00	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	3,690,000	5.50	20,295,000.00	
BANK OF CHINA LTD-H	9,120,000	4.70	42,864,000.00	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	1,173,790	7.44	8,732,997.60	
CHINA CITIC BANK-H	1,030,000	7.57	7,797,100.00	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	12,486,000	8.39	104,757,540.00	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	257,000	3.96	1,017,720.00	
CHINA MERCHANTS BANK-H	493,692	51.10	25,227,661.20	
CHINA MINSHENG BANKING-H	979,800	5.22	5,114,556.00	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	287,000	6.94	1,991,780.00	
IND & COMM BK OF CHINA-H	8,450,000	6.22	52,559,000.00	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA-H	1,219,000	5.85	7,131,150.00	
FAR EAST HORIZON LTD	154,000	7.90	1,216,600.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	1,000,000	18.68	18,680,000.00	
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	315,000	28.40	8,946,000.00	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDING	215,072	15.52	3,337,917.44	
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	133,000	43.15	5,738,950.00	
PEOPLE S INSURANCE CO GROU-H	1,210,000	5.63	6,812,300.00	
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	938,420	15.38	14,432,899.60	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	860,500	51.85	44,616,925.00	
KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP CO LTD	366,000	15.36	5,621,760.00	
BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL CO LTD	108,000	33.25	3,591,000.00	
ZTE CORP-H	111,052	24.85	2,759,642.20	
LENOVO GROUP LTD	992,000	10.00	9,920,000.00	
XIAOMI CORPORATION	2,223,000	57.30	127,377,900.00	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	92,000	41.60	3,827,200.00	
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	95,300	75.70	7,214,210.00	
GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD	2,705,000	1.25	3,381,250.00	

HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	70,000	35.25	2,467,500.00	
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	468,000	2.94	1,375,920.00	
CHINA TOWER CORP LTD-H	538,000	11.74	6,316,120.00	
BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD	49,000	32.75	1,604,750.00	
CHINA GAS HOLDINGS LTD	318,000	8.01	2,547,180.00	
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	124,000	20.20	2,504,800.00	
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	112,100	63.70	7,140,770.00	
KUNLUN ENERGY COMPANY LTD	448,000	7.75	3,472,000.00	
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	405,000	2.59	1,048,950.00	
GUANGDONG INVESTMENT	338,000	6.98	2,359,240.00	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	460,000	9.62	4,425,200.00	
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CO LTD-H	252,000	18.68	4,707,360.00	
CITIC SECURITIES CO LTD-H	190,050	25.85	4,912,792.50	
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO-H	315,960	14.82	4,682,527.20	
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	126,000	16.20	2,041,200.00	
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY	186,000	40.50	7,533,000.00	
CGN POWER CO LTD-H	1,290,000	2.84	3,663,600.00	
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	366,000	6.93	2,536,380.00	
CHINA POWER INTERNATIONAL DEVELOPMENT	490,000	3.07	1,504,300.00	
CHINA RESOURCES POWER HOLDING	238,000	19.68	4,683,840.00	
HUANENG POWER INTL INC-H	680,000	4.86	3,304,800.00	
GENSCRIPT BIOTECH CORP	198,000	15.38	3,045,240.00	
WUXI APPTTEC CO LTD	36,200	88.75	3,212,750.00	
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	459,000	27.20	12,484,800.00	
CHINA LITERATURE LTD	49,800	31.70	1,578,660.00	
CHINA RUYI HOLDINGS LTD	1,424,000	3.22	4,585,280.00	
KINGSOFT CORP LTD	111,000	35.25	3,912,750.00	
NETEASE, INC.	226,150	206.80	46,767,820.00	
BAIDU INC-CLASS A	290,410	88.55	25,715,805.50	
BILIBILI INC	30,120	188.10	5,665,572.00	
KUAISHOU TECHNOLOGY	354,200	69.60	24,652,320.00	
TENCENT HOLDINGS LTD	836,400	516.50	432,000,600.00	
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT GROUP LTD	73,000	16.32	1,191,360.00	
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	451,000	13.40	6,043,400.00	
CHINA RESOURCES LAND LTD	420,444	28.45	11,961,631.80	
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	104,000	36.90	3,837,600.00	
CHINA VANKE CO LTD-H	243,000	5.23	1,270,890.00	
KE HOLDINGS INC-CL A	287,200	48.60	13,957,920.00	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	272,000	10.02	2,725,440.00	
小計銘柄数：154			2,124,729,954.84 (40,178,643,446)	
組入時価比率：22.5%				24.3%

リンギ	PETRONAS DAGANGAN BHD	30,000	21.68	650,400.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	330,000	3.19	1,052,700.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	551,000	5.03	2,771,530.00	
	GAMUDA BERHAD	685,000	5.03	3,445,550.00	
	SIME DARBY BERHAD	440,000	1.65	726,000.00	
	SUNWAY BHD	256,000	4.95	1,267,200.00	
	MISC BHD	210,960	7.47	1,575,871.20	
	GENTING BHD	348,000	3.05	1,061,400.00	
	MR DIY GROUP M BHD	361,500	1.62	585,630.00	
	IOI CORP	247,000	3.74	923,780.00	
	KUALA LUMPUR KEPONG	73,000	20.46	1,493,580.00	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	7,300	75.60	551,880.00	
	PPB GROUP BERHAD	90,740	9.69	879,270.60	
	QL RESOURCES BHD	178,500	4.50	803,250.00	
	SD GUTHRIE BHD	238,000	4.77	1,135,260.00	
	IHH HEALTHCARE BHD	260,000	6.52	1,695,200.00	
	AMMB HOLDING	313,000	5.01	1,568,130.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	1,038,000	6.50	6,747,000.00	
	HONG LEONG BANK	92,960	18.98	1,764,380.80	
	MALAYAN BANKING	694,000	9.53	6,613,820.00	
	PUBLIC BANK BHD	1,915,000	4.23	8,100,450.00	
	RHB BANK BHD	228,023	6.15	1,402,341.45	
	TELEKOM MALAYSIA	129,000	6.68	861,720.00	
	AXIATA GROUP BERHAD	346,000	2.55	882,300.00	
	CELCOMDIGI BHD	429,000	3.79	1,625,910.00	
	MAXIS BHD	265,000	3.58	948,700.00	
	TENAGA NASIONAL	368,000	13.68	5,034,240.00	
	PETRONAS GAS BERHAD	91,000	17.78	1,617,980.00	
	YTL CORPORATION BERHAD	480,000	2.42	1,161,600.00	
	YTL POWER INTERNATIONAL BHD	360,000	4.15	1,494,000.00	
小計	銘柄数：30			60,441,074.05	
	組入時価比率：1.2%			(2,112,022,671)	1.3%
パーツ	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	164,000	110.50	18,122,000.00	
	PTT PCL-NVDR	1,352,000	31.00	41,912,000.00	
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	100,700	179.50	18,075,650.00	
	AIRPORTS OF THAILAND PCL NVDR	544,000	36.25	19,720,000.00	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	414,978	24.90	10,332,952.20	
	HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	579,997	7.20	4,175,978.40	
	PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	258,000	12.00	3,096,000.00	
	CP ALL PCL-NVDR	762,000	46.25	35,242,500.00	
	CP AXTRA PCL-NVDR	204,013	20.20	4,121,062.60	

小計	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	426,000	22.00	9,372,000.00	
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	1,438,000	21.10	30,341,800.00	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	101,000	144.50	14,594,500.00	
	KASIKORNBANK PCL-NVDR	83,000	157.00	13,031,000.00	
	KRUNG THAI BANK-NVDR	504,050	21.30	10,736,265.00	
	SCB X PCL-NVDR	125,000	117.50	14,687,500.00	
	TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR	2,373,000	1.87	4,437,510.00	
	DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	384,200	114.50	43,990,900.00	
	TRUE CORP PCL/NEW-NVDR	1,559,966	11.20	17,471,619.20	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	132,000	289.00	38,148,000.00	
	GULF DEVELOPMENT PCL-NVDR	608,119	42.75	25,997,087.25	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	261,000	49.25	12,854,250.00	
	銘柄数：21			390,460,574.65	
				(1,784,404,826)	
	組入時価比率：1.0%			1.1%	
フィリピンペン	AYALA CORPORATION	28,302	599.00	16,952,898.00	
	SM INVESTMENTS CORP	30,500	845.00	25,772,500.00	
	INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SVCS	142,000	443.00	62,906,000.00	
	JOLLIBEE FOODS CORPORATION	85,000	219.00	18,615,000.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS	297,940	119.70	35,663,418.00	
	BDO UNIBANK INC	303,075	148.60	45,036,945.00	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	205,095	71.65	14,695,056.75	
	PLDT INC	7,000	1,229.00	8,603,000.00	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	37,300	536.00	19,992,800.00	
	AYALA LAND INC	768,000	26.35	20,236,800.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	1,388,975	23.50	32,640,912.50	
	銘柄数：11			301,115,330.25	
				(783,291,308)	
	組入時価比率：0.4%			0.5%	
ルピア	ALAMTRI RESOURCES INDONESIA TB	2,110,000	1,840.00	3,882,400,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	229,050	22,575.00	5,170,803,750.00	
	BARITO PACIFIC TBK PT	2,893,399	2,010.00	5,815,731,990.00	
	CHANDRA ASRI PACIFIC TBK PT	1,290,000	9,575.00	12,351,750,000.00	
	AMMAN MINERAL INTERNASIONAL	900,000	8,225.00	7,402,500,000.00	
	PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	2,360,000	4,750.00	11,210,000,000.00	
	GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	105,120,000	59.00	6,202,080,000.00	
	SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	1,970,000	2,150.00	4,235,500,000.00	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	309,000	10,350.00	3,198,150,000.00	
	INDOFOOD SUKSES MAK TBK	420,000	8,275.00	3,475,500,000.00	
	PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA	1,140,000	4,770.00	5,437,800,000.00	
	KALBE FARMA PT	2,300,000	1,510.00	3,473,000,000.00	
	BANK CENTRAL ASIA	7,300,000	8,525.00	62,232,500,000.00	
	BANK MANDIRI	4,990,000	4,690.00	23,403,100,000.00	

小計	BANK NEGARA INDONESIA PT	1,620,000	4,130.00	6,690,600,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA	8,850,028	3,880.00	34,338,108,640.00	
	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	6,210,000	2,650.00	16,456,500,000.00	
	銘柄数：17			214,976,024,380.00	
	組入時価比率：1.1%			(1,977,779,424)	1.2%
ウォン	HD HYUNDAI CO LTD	5,100	138,000.00	703,800,000.00	
	S-OIL CORPORATION	3,930	63,200.00	248,376,000.00	
	SK INNOVATION CO LTD	9,340	112,100.00	1,047,014,000.00	
	LG CHEMICALS LTD	6,350	263,500.00	1,673,225,000.00	
	SKC CO LTD	2,610	101,100.00	263,871,000.00	
	KOREA ZINC CO LTD	710	820,000.00	582,200,000.00	
	POSCO HOLDINGS INC	9,860	305,500.00	3,012,230,000.00	
	HANWHA AEROSPACE CO LTD	4,257	854,000.00	3,635,478,000.00	
	HANWHA SYSTEMS CO LTD	9,600	55,200.00	529,920,000.00	
	KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	10,800	88,200.00	952,560,000.00	
	DOOSAN ENERBILITY CO LTD	59,800	63,600.00	3,803,280,000.00	
	ECOPRO BM CO LTD	5,590	102,700.00	574,093,000.00	
	ECOPRO CO., LTD.	12,311	46,100.00	567,537,100.00	
	HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD	3,050	483,000.00	1,473,150,000.00	
	LG ENERGY SOLUTION	5,650	311,000.00	1,757,150,000.00	
	LS ELECTRIC CO., LTD.	1,690	278,500.00	470,665,000.00	
	POSCO FUTURE M CO LTD	3,420	132,500.00	453,150,000.00	
	LG CORP	11,750	82,700.00	971,725,000.00	
	SAMSUNG C&T CORP	12,230	181,400.00	2,218,522,000.00	
	SK INC	4,570	223,500.00	1,021,395,000.00	
	SK SQUARE CO LTD	12,900	174,100.00	2,245,890,000.00	
	DOOSAN BOBCAT INC	6,550	56,600.00	370,730,000.00	
	HANWHA OCEAN CO LTD	13,100	78,000.00	1,021,800,000.00	
	HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO LTD	2,780	401,500.00	1,116,170,000.00	
	HD KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEE	5,860	330,500.00	1,936,730,000.00	
	HYUNDAI ROTEM CO LTD	11,400	192,500.00	2,194,500,000.00	
	SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	99,600	17,900.00	1,782,840,000.00	
	POSCO INTERNATIONAL CORP	5,200	51,400.00	267,280,000.00	
	HYUNDAI GLOVIS CO LTD	5,350	143,600.00	768,260,000.00	
	KOREAN AIR LINES CO LTD	26,500	25,800.00	683,700,000.00	
	HMM COMPANY LIMITED	38,300	25,200.00	965,160,000.00	
	HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	9,300	45,800.00	425,940,000.00	
	HYUNDAI MOBIS	8,010	305,500.00	2,447,055,000.00	
	HYUNDAI MOTOR CO LTD	18,330	207,500.00	3,803,475,000.00	
	HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	4,130	162,000.00	669,060,000.00	
	HYUNDAI MOTOR CO LTD-PFD	2,900	158,900.00	460,810,000.00	

KIA CORP	29,860	99,500.00	2,971,070,000.00	
COWAY CO LTD	7,930	107,200.00	850,096,000.00	
LG ELECTRONICS INC	12,030	75,400.00	907,062,000.00	
HANJIN KAL CORP	1,900	121,500.00	230,850,000.00	
CJ CHEILJEDANG CORP	820	252,500.00	207,050,000.00	
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	2,890	114,000.00	329,460,000.00	
SAMYANG FOODS CO LTD	530	1,476,000.00	782,280,000.00	
KT & G CORP	13,000	140,000.00	1,820,000,000.00	
AMOREPACIFIC CORP	3,730	135,000.00	503,550,000.00	
LG H&H	1,002	328,500.00	329,157,000.00	
HLB INC	15,700	52,100.00	817,970,000.00	
ALTEOGEN INC	5,050	486,000.00	2,454,300,000.00	
CELLTRION INC	21,611	176,800.00	3,820,824,800.00	
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	3,320	97,500.00	323,700,000.00	
YUHAN CORPORATION	7,100	112,700.00	800,170,000.00	
HANA FINANCIAL HOLDINGS	38,400	91,700.00	3,521,280,000.00	
INDUSTRIAL BK OF KOREA	42,800	20,700.00	885,960,000.00	
KAKAOBANK CORP	19,300	29,750.00	574,175,000.00	
KB FINANCIAL GROUP INC	48,800	113,600.00	5,543,680,000.00	
SHINHAN FINANCIAL GROUP	56,300	69,400.00	3,907,220,000.00	
WOORI FINANCIAL GROUP INC	86,400	24,950.00	2,155,680,000.00	
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	12,500	115,800.00	1,447,500,000.00	
DB INSURANCE CO LTD	5,600	137,900.00	772,240,000.00	
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	3,640	470,000.00	1,710,800,000.00	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO	10,600	136,600.00	1,447,960,000.00	
SAMSUNG SDS CO LTD	4,690	187,400.00	878,906,000.00	
SAMSUNG ELECTRONICS	614,860	64,700.00	39,781,442,000.00	
SAMSUNG ELECTRONICS PFD	104,500	53,900.00	5,632,550,000.00	
LG INNOTEK CO LTD	1,970	154,000.00	303,380,000.00	
LG.DISPLAY CO LTD	30,970	9,180.00	284,304,600.00	
SAMSUNG ELECTRO MECHANICS	7,020	138,000.00	968,760,000.00	
SAMSUNG SDI CO,LTD	8,852	176,100.00	1,558,837,200.00	
HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	5,400	91,100.00	491,940,000.00	
SK HYNIX INC	70,890	296,000.00	20,983,440,000.00	
LG UPLUS CORP	35,700	14,800.00	528,360,000.00	
SK TELECOM CO LTD	5,500	55,900.00	307,450,000.00	
KOREA ELECTRIC POWER	36,700	36,500.00	1,339,550,000.00	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	5,340	154,200.00	823,428,000.00	
MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD	24,737	20,950.00	518,240,150.00	
NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	18,700	22,250.00	416,075,000.00	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	2,151	1,033,000.00	2,221,983,000.00	
HYBE CO LTD	3,330	266,500.00	887,445,000.00	
KRAFTON INC	3,630	345,500.00	1,254,165,000.00	

小計	KAKAO CORP	40,170	56,100.00	2,253,537,000.00	
	NAVER CORP	18,320	250,000.00	4,580,000,000.00	
	銘柄数：81			172,246,568,850.00	
	組入時価比率：10.3%			(18,413,158,210)	11.2%
新台湾ドル	FORMOSA CHEMICAL&FIBRE CO	411,998	22.95	9,455,354.10	
	FORMOSA PLASTIC	492,424	35.40	17,431,809.60	
	NAN YA PLASTICS CORP	633,726	27.75	17,585,896.50	
	ASIA CEMENT	314,980	40.00	12,599,200.00	
	TCC GROUP HOLDINGS	929,888	23.00	21,387,424.00	
	CHINA STEEL	1,478,544	18.80	27,796,627.20	
	FORTUNE ELECTRIC CO LTD	14,300	607.00	8,680,100.00	
	VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	8,000	1,255.00	10,040,000.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORPORATION	455,454	28.55	13,003,211.70	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	15,464	870.00	13,453,680.00	
	CHINA AIRLINES LTD	375,000	21.10	7,912,500.00	
	EVA AIRWAYS CORP	303,000	38.50	11,665,500.00	
	EVERGREEN MARINE	147,950	201.00	29,737,950.00	
	WAN HAI LINES LIMITED	86,335	93.30	8,055,055.50	
	YANG MING MARINE TRANSPORT	259,000	63.70	16,498,300.00	
	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	247,000	27.70	6,841,900.00	
	CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	222,036	39.50	8,770,422.00	
	NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	24,000	404.00	9,696,000.00	
	ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	24,443	394.50	9,642,763.50	
	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	69,592	120.00	8,351,040.00	
	POU CHEN CORP	267,468	28.40	7,596,091.20	
	HOTAI MOTOR COMPANY LTD	42,580	550.00	23,419,000.00	
	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	84,816	263.50	22,349,016.00	
	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	627,836	85.50	53,679,978.00	
	PHARMAESSENTIA CORPORATION	32,000	530.00	16,960,000.00	
	CHANG HWA COMMERCIAL BANK	895,196	20.60	18,441,037.60	
	CTBC FINANCIAL HOLDING	2,172,212	43.00	93,405,116.00	
	E.SUN FINANCIAL HOLDINGS CO	1,811,798	35.25	63,865,879.50	
	FIRST FINANCIAL HOLDING CO	1,482,015	29.80	44,164,047.00	
	HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	1,162,977	28.55	33,202,993.35	
	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	1,579,626	42.20	66,660,217.20	
	SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	1,509,619	25.65	38,721,727.35	
	TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS	1,524,154	18.20	27,739,602.80	
	TAIWAN BUSINESS BANK	741,002	16.45	12,189,482.90	
	TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	1,327,442	25.70	34,115,259.40	
	THE SHANGHAI COMMERCIAL & SAVINGS BANK	466,906	45.10	21,057,460.60	
	CHAILEASE HOLDING CO LTD	186,689	130.00	24,269,570.00	

YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	1,273,007	32.40	41,245,426.80
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,196,293	63.50	75,964,605.50
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING	2,082,789	15.40	32,074,950.60
FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,076,830	84.40	90,884,452.00
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	1,889,656	11.80	22,297,940.80
ACCTON TECHNOLOGY CORPORATION	65,000	769.00	49,985,000.00
ACER INC	348,767	30.80	10,742,023.60
ADVANTECH CO.,LTD.	60,620	337.50	20,459,250.00
ASIA VITAL COMPONENTS CO LTD	45,000	848.00	38,160,000.00
ASUSTEK COMPUTER INC	88,805	635.00	56,391,175.00
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	76,840	211.00	16,213,240.00
COMPAL ELECTRONICS	571,590	28.90	16,518,951.00
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	73,000	284.50	20,768,500.00
INVENTEC CO.,LTD	331,911	42.50	14,106,217.50
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	285,897	117.00	33,449,949.00
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD	101,000	143.50	14,493,500.00
PEGATRON CORP	242,692	80.90	19,633,782.80
QUANTA COMPUTER INC	357,684	272.50	97,468,890.00
WISTRON CORP	414,000	118.00	48,852,000.00
WIWYNN CORP	15,000	2,505.00	37,575,000.00
AUO CORP	802,606	12.05	9,671,402.30
DELTA ELECTRONICS INC	254,681	500.00	127,340,500.00
E INK HOLDINGS INC	116,000	222.50	25,810,000.00
ELITE MATERIAL CO LTD	36,000	983.00	35,388,000.00
HON HAI PRECISION INDUSTRY	1,623,649	162.50	263,842,962.50
INNOLUX CORP	866,744	11.20	9,707,532.80
LARGAN PRECISION CO LTD	12,040	2,300.00	27,692,000.00
LOTES CO LTD	10,000	1,435.00	14,350,000.00
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	194,566	67.80	13,191,574.80
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	158,000	135.50	21,409,000.00
WPG HOLDINGS CO LTD	220,387	73.40	16,176,405.80
YAGEO CORPORATION	58,982	502.00	29,608,964.00
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	113,410	112.00	12,701,920.00
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	10,000	3,600.00	36,000,000.00
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	449,658	151.00	67,898,358.00
EMEMORY TECHNOLOGY INC	8,000	2,205.00	17,640,000.00
GLOBAL UNICHIP CORP	10,000	1,235.00	12,350,000.00
GLOBALWAFERS CO LTD	31,000	322.50	9,997,500.00
JENTECH PRECISION INDUSTRIAL COMPANY LTD	10,000	1,485.00	14,850,000.00
MEDIATEK INC	197,538	1,410.00	278,528,580.00
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	73,058	499.50	36,492,471.00
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	67,417	581.00	39,169,277.00

小計	SILERGY CORP	47,000	349.00	16,403,000.00	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR	3,199,000	1,130.00	3,614,870,000.00	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	1,496,500	43.45	65,022,925.00	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	111,335	92.40	10,287,354.00	
	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	500,065	130.50	65,258,482.50	
	FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	202,000	82.50	16,665,000.00	
	TAIWAN MOBILE CO LTD	241,200	106.50	25,687,800.00	
	INTERNATIONAL GAMES SYSTEM CO LTD	33,000	817.00	26,961,000.00	
	RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	152,701	29.15	4,451,234.15	
	銘柄数：88			6,593,149,311.45	
				(33,268,372,110)	
	組入時価比率：18.7%			20.1%	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	218,000	347.85	75,831,300.00	
	COAL INDIA LTD	245,000	386.45	94,680,250.00	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	131,000	446.10	58,439,100.00	
	INDIAN OIL CORPORATION LTD	343,000	152.04	52,149,720.00	
	OIL INDIA LTD	54,800	446.45	24,465,460.00	
	OIL&NATURAL GAS CORP LTD	392,000	242.85	95,197,200.00	
	PETRONET LNG LTD	77,000	310.45	23,904,650.00	
	RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	790,600	1,485.60	1,174,515,360.00	
	ASIAN PAINTS LTD	47,900	2,410.50	115,462,950.00	
	COROMANDEL INTERNATIONAL LTD	18,300	2,378.50	43,526,550.00	
	PI INDUSTRIES LTD	10,100	4,104.40	41,454,440.00	
	PIDILITE INDUSTRIES LTD	19,700	2,988.00	58,863,600.00	
	SOLAR INDUSTRIES INDIA LTD	4,000	15,190.00	60,760,000.00	
	SRF LTD	19,200	3,201.20	61,463,040.00	
	SUPREME INDUSTRIES LTD	7,900	4,235.90	33,463,610.00	
	UPL LTD	65,500	671.45	43,979,975.00	
	AMBUJA CEMENTS LTD	57,000	595.50	33,943,500.00	
	GRASIM INDUSTRIES LIMITED	35,800	2,762.40	98,893,920.00	
	SHREE CEMENT LIMITED	1,080	30,955.00	33,431,400.00	
	ULTRATECH CEMENT LTD	14,670	12,453.00	182,685,510.00	
	APL APOLLO TUBES LTD	25,800	1,714.80	44,241,840.00	
	HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	177,100	666.75	118,081,425.00	
	JINDAL STAINLESS LTD	35,920	675.90	24,278,328.00	
	JINDAL STEEL&POWER LTD	61,000	931.45	56,818,450.00	
	JSW STEEL LTD	81,300	1,029.80	83,722,740.00	
	NMDC LTD	375,000	68.64	25,740,000.00	
	TATA STEEL LIMITED	971,400	157.33	152,830,362.00	
	VEDANTA LTD	169,000	447.45	75,619,050.00	
	BHARAT ELECTRONICS LTD	491,000	406.15	199,419,650.00	
	HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	26,100	4,871.60	127,148,760.00	
	ASTRAL LTD	16,300	1,492.60	24,329,380.00	

LARSEN&TOUBRO LIMITED	88,800	3,503.80	311,137,440.00	
RAIL VIKAS NIGAM LTD	58,600	383.30	22,461,380.00	
VOLTAS LIMITED	29,100	1,397.30	40,661,430.00	
ABB INDIA LTD	6,600	5,551.00	36,636,600.00	
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	127,000	254.35	32,302,450.00	
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLUTIONS LTD	78,000	675.35	52,677,300.00	
HAVELLS INDIA LTD	31,600	1,525.00	48,190,000.00	
POLYCAB INDIA LTD	6,630	6,948.00	46,065,240.00	
SUZLON ENERGY LIMITED	1,174,000	67.03	78,693,220.00	
SIEMENS LIMITED	10,200	3,089.30	31,510,860.00	
ASHOK LEYLAND LIMITED	368,400	124.60	45,902,640.00	
CUMMINS INDIA LTD	16,100	3,567.60	57,438,360.00	
THERMAX LTD	4,500	3,645.80	16,406,100.00	
ADANI ENTERPRISES LTD	16,500	2,608.50	43,040,250.00	
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	38,700	776.60	30,054,420.00	
INTERGLOBE AVIATION LTD	23,800	5,950.00	141,610,000.00	
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	50,875	619.90	31,537,412.50	
ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE	63,000	1,456.70	91,772,100.00	
GMR AIRPORTS LTD	301,000	93.89	28,260,890.00	
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	12,300	2,652.90	32,630,670.00	
BHARAT FORGE LIMITED	30,400	1,231.30	37,431,520.00	
BOSCH LTD	800	38,475.00	30,780,000.00	
MRF LTD	300	152,470.00	45,741,000.00	
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERNATIONAL LTD	450,000	154.18	69,381,000.00	
SONA BLW PRECISION FORGINGS	59,000	455.05	26,847,950.00	
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LTD	12,200	2,939.80	35,865,560.00	
BAJAJ AUTO LIMITED	8,000	8,302.50	66,420,000.00	
EICHER MOTORS LTD	17,400	5,626.50	97,901,100.00	
HERO MOTOCORP LTD	14,900	4,424.50	65,925,050.00	
HYUNDAI MOTOR INDIA LTD	24,000	2,135.80	51,259,200.00	
MAHINDRA&MAHINDRA LIMITED	118,700	3,196.50	379,424,550.00	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	15,960	12,564.00	200,521,440.00	
TATA MOTORS LTD	271,600	679.00	184,416,400.00	
TVS MOTOR CO LTD	32,900	2,897.30	95,321,170.00	
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	4,900	16,099.00	78,885,100.00	
KALYAN JEWELLERS INDIA LTD	57,500	590.20	33,936,500.00	
PAGE INDUSTRIES LTD	840	47,145.00	39,601,800.00	
TITAN CO LTD	44,200	3,417.30	151,044,660.00	
ETERNAL LTD	613,000	262.35	160,820,550.00	
INDIAN HOTELS CO LIMITED	115,000	751.20	86,388,000.00	
JUBILANT FOODWORKS LIMITED	57,100	693.95	39,624,545.00	
FSN E-COMMERCE VENTURES LTD	145,200	215.70	31,319,640.00	

TRENT LTD	25,200	5,382.00	135,626,400.00	
AVENUE SUPERMARTS LTD	22,220	4,086.00	90,790,920.00	
UNITED SPIRITS LTD	41,800	1,377.20	57,566,960.00	
VARUN BEVERAGES LTD	178,750	480.10	85,817,875.00	
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	13,200	5,786.50	76,381,800.00	
MARICO LIMITED	67,800	731.65	49,605,870.00	
NESTLE INDIA LTD	45,420	2,460.00	111,733,200.00	
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	80,800	1,081.50	87,385,200.00	
ITC LTD	377,000	424.60	160,074,200.00	
COLGATE-PALMOLIVE(INDIA)	15,900	2,380.40	37,848,360.00	
DABUR INDIA LTD	59,800	527.95	31,571,410.00	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	55,800	1,264.80	70,575,840.00	
HINDUSTAN UNILEVER LIMITED	110,300	2,517.60	277,691,280.00	
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	12,750	7,352.50	93,744,375.00	
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	105,000	1,266.20	132,951,000.00	
ALKEM LABORATORIES LTD	6,200	5,002.20	31,013,640.00	
AUROBINDO PHARMA LTD	35,600	1,152.90	41,043,240.00	
CIPLA LIMITED	77,200	1,475.80	113,931,760.00	
DR.REDDY'S LABORATORIES	79,610	1,259.40	100,260,834.00	
LUPIN LTD	25,700	1,930.10	49,603,570.00	
MANKIND PHARMA LTD	18,300	2,625.50	48,046,650.00	
SUN PHARMACEUTICAL INDUS LTD	123,700	1,701.00	210,413,700.00	
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	17,100	3,459.50	59,157,450.00	
ZYDUS LIFESCIENCES LTD	28,300	968.90	27,419,870.00	
AU SMALL FINANCE BANK LTD	49,400	797.75	39,408,850.00	
AXIS BANK LIMITED	297,600	1,168.40	347,715,840.00	
BANK OF BARODA	171,000	249.08	42,592,680.00	
CANARA BANK	198,000	117.03	23,171,940.00	
HDFC BANK LIMITED	735,200	1,996.30	1,467,679,760.00	
ICICI BANK LTD	684,400	1,426.40	976,228,160.00	
IDFC FIRST BANK LTD	425,300	73.86	31,412,658.00	
INDUSIND BANK LTD	77,200	879.75	67,916,700.00	
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	144,400	2,179.40	314,705,360.00	
PUNJAB NATIONAL BANK	261,000	114.97	30,007,170.00	
UNION BANK OF INDIA	184,000	148.34	27,294,560.00	
YES BANK LTD	1,840,000	20.24	37,241,600.00	
BAJAJ FINSERV LTD	54,140	2,036.00	110,229,040.00	
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN	3,780	14,095.00	53,279,100.00	
JIO FINANCIAL SERVICES LTD	398,800	319.55	127,436,540.00	
POWER FINANCE CORPORATION	177,600	423.75	75,258,000.00	
REC LTD	159,100	400.40	63,703,640.00	
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	137,300	755.95	103,791,935.00	
ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE	27,800	1,970.80	54,788,240.00	

COMPANY				
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE CO LTD	59,000	650.60	38,385,400.00	
PB FINTECH LTD	40,700	1,812.50	73,768,750.00	
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	61,200	1,829.10	111,940,920.00	
HCL TECHNOLOGIES LTD	122,900	1,562.80	192,068,120.00	
INFOSYS LTD	431,400	1,607.90	693,648,060.00	
LTIMINDTREE LTD	9,680	5,327.00	51,565,360.00	
MPHASIS LTD	15,100	2,876.80	43,439,680.00	
PERSISTENT SYSTEMS LTD	15,270	5,592.50	85,397,475.00	
TATA CONSULTANCY SVS LTD	118,600	3,233.10	383,445,660.00	
TECH MAHINDRA LTD	67,300	1,607.90	108,211,670.00	
WIPRO LTD	359,200	262.80	94,397,760.00	
ORACLE FINANCIAL SERVICES	2,440	8,814.50	21,507,380.00	
TATA ELXSI LTD	4,000	6,311.00	25,244,000.00	
INDUS TOWERS LTD	191,400	405.00	77,517,000.00	
TATA COMMUNICATIONS LTD	11,400	1,724.10	19,654,740.00	
BHARTI AIRTEL LIMITED	333,100	1,936.60	645,081,460.00	
VODAFONE IDEA LTD	2,670,000	7.83	20,906,100.00	
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	585,000	297.05	173,774,250.00	
TATA POWER COMPANY LIMITED	208,000	414.70	86,257,600.00	
TORRENT POWER LTD	28,600	1,394.10	39,871,260.00	
GAIL INDIA LTD	273,000	184.33	50,322,090.00	
BAJAJ FINANCE LTD	362,170	921.75	333,830,197.50	
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	50,200	1,559.00	78,261,800.00	
MUTHOOT FINANCE LTD	13,500	2,650.20	35,777,700.00	
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	42,500	897.35	38,137,375.00	
SHRIRAM FINANCE LTD	176,500	668.35	117,963,775.00	
SUNDARAM FINANCE LTD	7,300	5,038.50	36,781,050.00	
BSE LTD	27,000	2,530.00	68,310,000.00	
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	13,700	5,353.50	73,342,950.00	
ADANI POWER LIMITED	66,000	604.85	39,920,100.00	
JSW ENERGY LTD	61,400	531.75	32,649,450.00	
NHPC LTD	328,600	88.58	29,107,388.00	
NTPC LIMITED	565,000	342.45	193,484,250.00	
DIVIS LABORATORIES LTD	15,160	6,831.00	103,557,960.00	
INFO EDGE INDIA LTD	43,700	1,393.40	60,891,580.00	
DLF LIMITED	95,000	844.30	80,208,500.00	
GODREJ PROPERTIES LTD	20,000	2,289.10	45,782,000.00	
LODHA DEVELOPERS LTD	37,100	1,440.20	53,431,420.00	
OBEROI REALTY LTD	18,200	1,816.50	33,060,300.00	
PHOENIX MILLS LTD	21,400	1,480.90	31,691,260.00	
PRESTIGE ESTATES PROJECTS	23,600	1,718.60	40,558,960.00	
小計 銘柄数：157			17,304,456,945.00	

				(30,109,755,084)	
	組入時価比率：16.9%			18.1%	
カタールリヤル	QATAR FUEL CO	64,000	15.30	979,200.00	
	QATAR GAS TRANSPORT CO NAKILAT	369,000	4.73	1,746,108.00	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDING	705,000	1.32	934,830.00	
	INDUSTRIES QATAR	192,000	12.77	2,451,840.00	
	COMMERCIAL BANK OF QATAR	441,000	4.52	1,996,848.00	
	DUKHAN BANK	233,000	3.63	846,256.00	
	MASRAF AL RAYAN	946,000	2.32	2,199,450.00	
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	152,000	11.03	1,676,560.00	
	QATAR ISLAMIC BANK	229,000	22.35	5,118,150.00	
	QATAR NATIONAL BANK	606,000	17.73	10,744,380.00	
	OOREDOO QSC	100,000	12.50	1,250,000.00	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	59,400	16.37	972,378.00	
	BARWA REAL ESTATE CO	195,000	2.78	542,100.00	
	小計 銘柄数：13			31,458,100.00	
	組入時価比率：0.7%			(1,286,007,128)	0.8%
エジプトポンド	EASTERN CO SAE	69,316	32.10	2,225,043.60	
	T M G HOLDING	101,000	54.70	5,524,700.00	
	小計 銘柄数：2			7,749,743.60	
	組入時価比率：0.0%			(23,270,155)	0.0%
ランド	SASOL LTD	57,900	88.24	5,109,096.00	
	ANGLOGOLD ASHANTI PLC	63,000	831.14	52,361,820.00	
	GOLD FIELDS LTD	114,400	422.83	48,371,752.00	
	HARMONY GOLD MINING CO LTD	68,000	250.32	17,021,760.00	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	111,700	171.03	19,104,051.00	
	KUMBA IRON ORE LTD	7,600	295.73	2,247,548.00	
	VALTERRA PLATINUM LIMITED	29,460	869.34	25,610,756.40	
	BIDVEST GROUP LTD	47,000	228.00	10,716,000.00	
	NASPERS LTD-N SHS	21,350	5,489.87	117,208,724.50	
	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	94,000	48.22	4,532,680.00	
	PEPKOR HOLDINGS LTD	334,000	27.58	9,211,720.00	
	BID CORP LTD	47,100	446.26	21,018,846.00	
	CLICKS GROUP LTD	31,000	363.87	11,279,970.00	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	58,400	267.70	15,633,680.00	
	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	42,800	112.70	4,823,560.00	
	ABSA GROUP LTD	107,100	175.21	18,764,991.00	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	11,550	3,404.73	39,324,631.50	
	NEDBANK GROUP LTD	56,279	240.45	13,532,285.55	
	STANDARD BANK GROUP LTD	173,800	223.69	38,877,322.00	
	FIRSTRAND LTD	672,000	74.50	50,064,000.00	

	REMGRO LTD	67,200	168.37	11,314,464.00	
	DISCOVERY LTD	68,307	214.45	14,648,436.15	
	OLD MUTUAL LTD	692,000	11.48	7,944,160.00	
	OUTSURANCE GROUP LTD	86,000	76.34	6,565,240.00	
	SANLAM LIMITED	227,000	86.88	19,721,760.00	
	MTN GROUP LTD	233,100	143.17	33,372,927.00	
	VODACOM GROUP	91,100	140.27	12,778,597.00	
	REINET INVESTMENTS SCA	20,700	513.63	10,632,141.00	
	NEPI ROCKCASTLE N.V.	72,900	136.65	9,961,785.00	
小計	銘柄数：29			651,754,704.10	
				(5,422,599,138)	
	組入時価比率：3.0%			3.3%	
U A E ディルハム	ADNOC DRILLING COMPANY P.J.S.C.	424,000	5.71	2,421,040.00	
	ADNOC GAS PLC	780,000	3.33	2,597,400.00	
	MULTIPLY GROUP	391,000	2.62	1,024,420.00	
	SALIK CO PJSC	299,000	5.98	1,788,020.00	
	AMERICANA RESTAURANTS INTERN	302,000	2.16	652,320.00	
	ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	500,000	3.68	1,840,000.00	
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	359,852	15.54	5,592,100.08	
	ABU DHABI ISLAMIC BANK	173,000	22.98	3,975,540.00	
	DUBAI ISLAMIC BANK	386,029	9.47	3,655,694.63	
	EMIRATES NBD PJSC	262,000	26.40	6,916,800.00	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	552,925	17.16	9,488,193.00	
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	450,500	18.22	8,208,110.00	
	DUBAI ELECTRICITY & WATER AU	762,000	2.82	2,148,840.00	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	509,000	9.57	4,871,130.00	
	EMAAR DEVELOPMENT PJSC	146,000	14.30	2,087,800.00	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	867,000	14.55	12,614,850.00	
小計	銘柄数：16			69,882,257.71	
				(2,830,930,259)	
	組入時価比率：1.6%			1.7%	
クウェートディ ナール	BOUBAYAN BANK K.S.C	237,953	0.70	168,708.67	
	GULF BANK	285,139	0.34	97,232.39	
	KUWAIT FINANCE HOUSE	1,409,464	0.80	1,128,980.66	
	NATIONAL BANK OF KUWAIT	1,096,870	1.03	1,129,776.10	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	189,000	0.50	95,256.00	
	MABANEE CO SAKC	90,455	0.87	79,329.03	
小計	銘柄数：6			2,699,282.85	
				(1,318,653,657)	
	組入時価比率：0.7%			0.8%	
サウジアラビア リヤル	ADES HOLDING CO	33,800	12.98	438,724.00	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	767,940	24.42	18,753,094.80	

	SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	29,500	115.00	3,392,500.00	
	SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	40,600	18.99	770,994.00	
	SAUDI ARAMCO BASE OIL CO	6,400	105.70	676,480.00	
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	123,800	55.10	6,821,380.00	
	SAUDI IND INVESTMENT GROUP	46,951	17.15	805,209.65	
	SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	67,000	4.71	315,570.00	
	YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	28,900	29.40	849,660.00	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	175,700	54.50	9,575,650.00	
	SAL SAUDI LOGISTICS SERVICES	6,000	177.10	1,062,600.00	
	JARIR MARKETING CO	61,000	12.74	777,140.00	
	NAHDI MEDICAL CO	3,400	130.00	442,000.00	
	ALMARAI CO	63,200	47.44	2,998,208.00	
	DALLAH HEALTHCARE CO	3,200	129.40	414,080.00	
	DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	11,600	256.60	2,976,560.00	
	MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	10,000	75.50	755,000.00	
	AL RAJHI BANK	258,500	94.50	24,428,250.00	
	ALINMA BANK	157,675	25.82	4,071,168.50	
	ARAB NATIONAL BANK	104,533	21.15	2,210,872.95	
	BANK AL - JAZIRA	90,781	12.38	1,123,868.78	
	BANK ALBILAD	100,778	26.10	2,630,305.80	
	BANQUE SAUDI FRANSI	169,437	17.44	2,954,981.28	
	RIYAD BANK	198,500	28.14	5,585,790.00	
	SAUDI AWWAL BANK	124,500	33.46	4,165,770.00	
	SAUDI INVESTMENT BANK/THE	86,250	14.37	1,239,412.50	
	THE SAUDI NATIONAL BANK	383,184	37.18	14,246,781.12	
	AL RAJHI COMPANY FOR CO- OPERATIVE INSURA	4,500	124.30	559,350.00	
	BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	9,700	166.60	1,616,020.00	
	CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	11,400	146.20	1,666,680.00	
	ARABIAN INTERNET & COMMUNICA	3,800	252.00	957,600.00	
	ELM CO	3,300	916.00	3,022,800.00	
	SAUDI TELECOM CO	256,000	41.70	10,675,200.00	
	ETIHAD ETISALAT CO	44,900	57.70	2,590,730.00	
	SAUDI ELECTRICITY CO	105,000	14.85	1,559,250.00	
	SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING	5,500	167.90	923,450.00	
	ACWA POWER CO	18,541	236.20	4,379,384.20	
	SAUDI RESEARCH & MEDIA GROUP	5,000	179.50	897,500.00	
	DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	83,000	19.82	1,645,060.00	
	JABAL OMAR DEVELOPMENT CO	73,400	19.61	1,439,374.00	
	MAKKAH CONSTRUCTION & DEVEPL	16,400	89.10	1,461,240.00	
小計	銘柄数：41			147,875,689.58	
				(5,867,707,362)	
	組入時価比率：3.3%			3.6%	
合計				164,993,093,225	

(164,993,093,225)

(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
投資信託受益証券	米ドル	ISHARES MSCI CHINA A UCITS ETF	8,466,000	40,602,936.00	
	小計	銘柄数：1	8,466,000	40,602,936.00	
		組入時価比率：3.4%		(6,029,942,025) 97.8%	
	合計			6,029,942,025 (6,029,942,025)	
投資証券	メキシコペソ	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	319,000	8,415,220.00	
		PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	131,990	9,049,234.40	
	小計	銘柄数：2	450,990	17,464,454.40	
		組入時価比率：0.1%		(138,383,097) 2.2%	
	合計			138,383,097 (138,383,097)	
合計				6,168,325,122 (6,168,325,122)	

(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	6,784,728,358	-	6,965,539,283	180,810,925
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	237,619,121	-	237,480,960	138,161
米ドル	237,619,121	-	237,480,960	138,161
合計	-	-	-	180,672,764

(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（含む新興国）インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）

2025年8月29日現在

資産総額	46,540,736,372円
負債総額	80,641,549円
純資産総額（ - ）	46,460,094,823円
発行済口数	17,538,017,583口
1口当たり純資産額（ / ）	2.6491円

（参考）外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

2025年8月29日現在

資産総額	3,252,181,275,881円
負債総額	8,714,005,641円
純資産総額（ - ）	3,243,467,270,240円
発行済口数	393,793,296,703口
1口当たり純資産額（ / ）	8.2365円

（参考）新興国株式マザーファンド

2025年8月29日現在

資産総額	186,358,527,703円
負債総額	907,576,041円
純資産総額（ - ）	185,450,951,662円
発行済口数	79,033,127,658口
1口当たり純資産額（ / ）	2.3465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
--------------------	-----------------------------------

訂正有価証券届出書（内容）

	(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の時価に分類してあります。

デリバティブ取引

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

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26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（含む新興国）インデックス B コース（野村投資一任口座向け）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（含む新興国）インデックス B コース（野村投資一任口座向け）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。