

## 【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】	2022年4月8日提出
【発行者名】	野村アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	C E O兼代表取締役社長 小池 広靖
【本店の所在の場所】	東京都江東区豊洲二丁目2番1号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁
【電話番号】	03-6387-5000
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	野村外国株インデックス 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、2021年10月8日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を更新するため、また、記載事項の一部に変更がありますので本訂正届出書を提出するものです。

## 2【訂正の内容】

原届出書の下記の記載事項につきましては内容を更新・訂正いたします。

第二部ファンド情報 第1ファンドの状況 5運用状況

第二部ファンド情報 第3ファンドの経理状況

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

## 第二部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1 ファンドの性格

## (3) ファンドの仕組み

## &lt; 更新後 &gt;

委託会社の概況(2022年2月末現在)

## ・名称

野村アセットマネジメント株式会社

## ・資本金の額

17,180百万円

## ・会社の沿革

1959年12月1日

野村証券投資信託委託株式会社として設立

1997年10月1日

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

2000年11月1日

野村アセットマネジメント株式会社に商号を変更

## ・大株主の状況

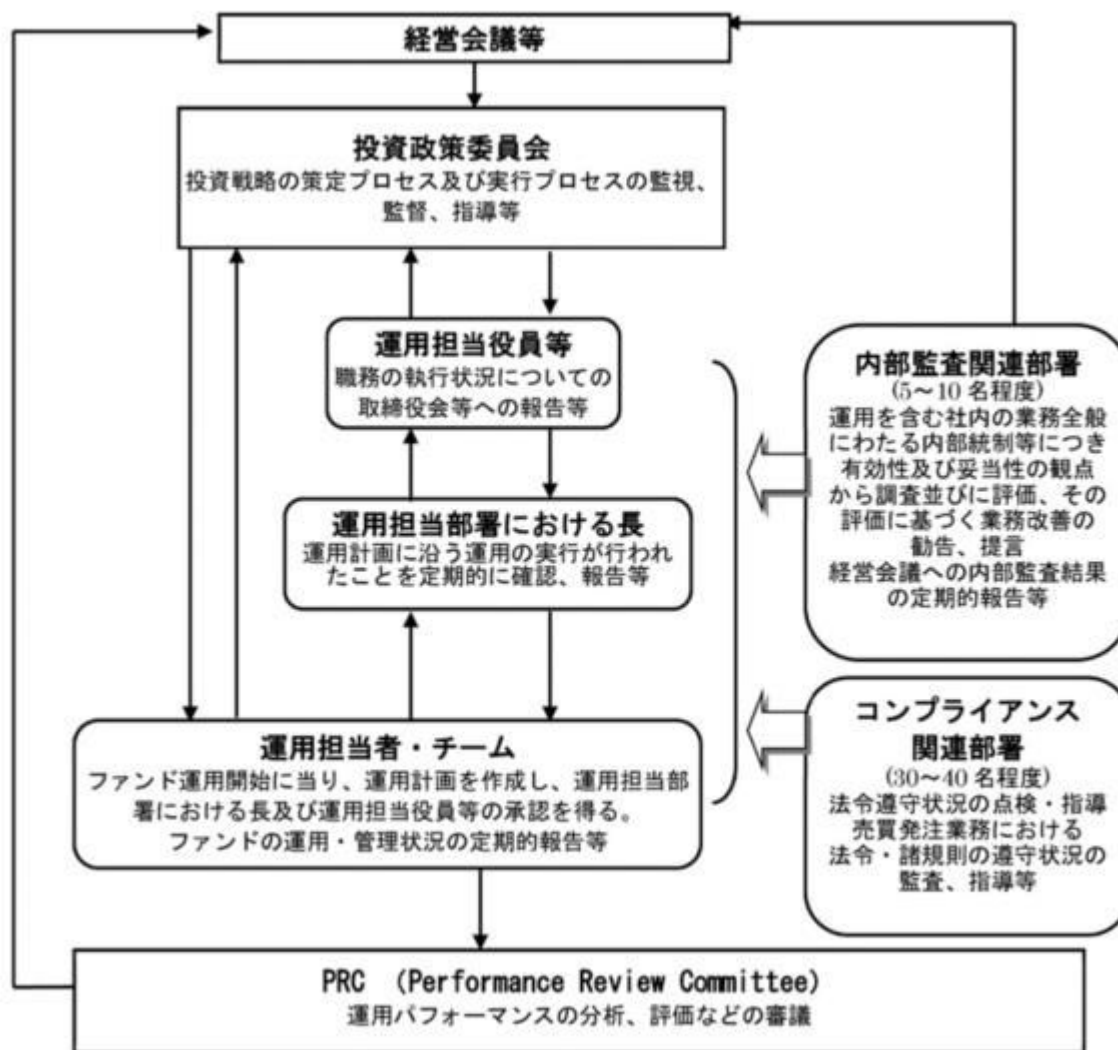
名称	住所	所有株式数	比率
野村ホールディングス株式会社	東京都中央区日本橋1-13-1	5,150,693株	100%

## 2 投資方針

## (3) 運用体制

## &lt; 更新後 &gt;

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



委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制等

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

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

ファンドの運用体制等は今後変更となる場合があります。

### 3 投資リスク

< 更新後 >

基準価額の変動要因

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

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

[ 株価変動リスク ]

ファンドは実質的に株式に投資を行ないますので、株価変動の影響を受けます。

[ 為替変動リスク ]

ファンドは、実質組入外貨建資産について、原則として為替ヘッジを行ないませんので、為替変動の影響を受けます。

基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

その他の留意点

ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受け付けが中止等となる可能性、換金代金の支払いが遅延する可能性等があります。

資金動向、市況動向等によっては、また、不慮の出来事等が起きた場合には、投資方針に沿った運用ができない場合があります。

ファンドが実質的に組み入れる有価証券の発行体において、利払いや償還金の支払いが遅延する可能性があります。

有価証券への投資等ファンドにかかる取引にあたっては、取引の相手方の倒産等により契約が不履行になる可能性があります。

ファンドの基準価額と対象インデックスは、費用等の要因により、完全に一致するものではありません。また、ファンドの投資成果が対象インデックスとの連動または上回ることを保証するものではありません。

投資対象とするマザーファンドにおいて、他のベビーファンドの資金変動等に伴う売買等が生じた場合などには、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

ファンドは、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。

投資者の個別元本（追加型投資信託を保有する投資者毎の取得元本）の状況によっては、分配金額の一部または全部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。

分配金は、預貯金の利息とは異なりファンドの純資産から支払われますので、分配金支払い後の純資産はその相当額が減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行なった場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。

< 更新後 >

## 委託会社におけるリスクマネジメント体制

リスク管理関連の委員会

## パフォーマンスの考査

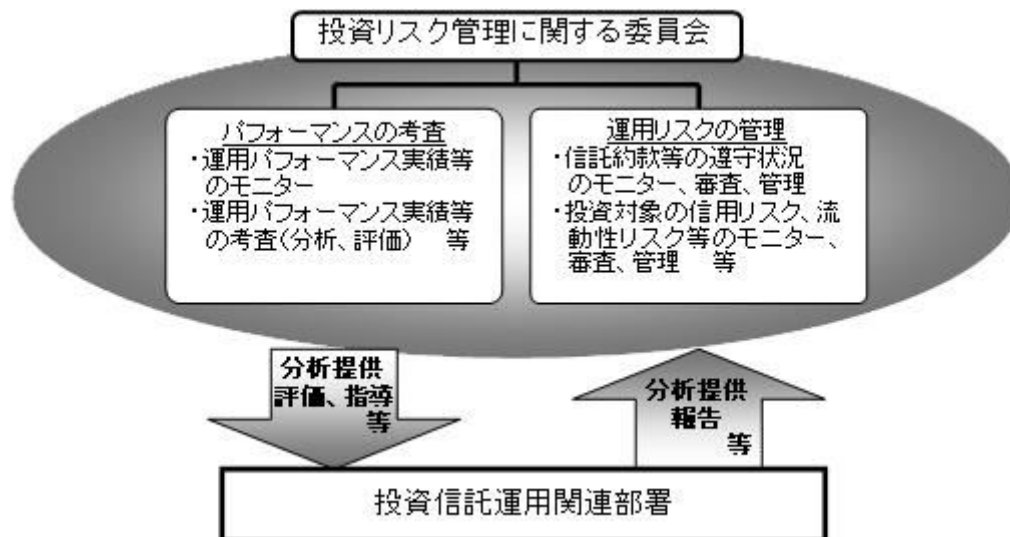
投資信託の信託財産についてパフォーマンスに基づいた定期的な考査（分析、評価）の結果の報告、審議を行ないます。

## 運用リスクの管理

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

## 流動性リスク管理について

流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングなどを実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証などを行ないます。リスク管理関連の委員会が、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について監督します。

リスク管理体制図

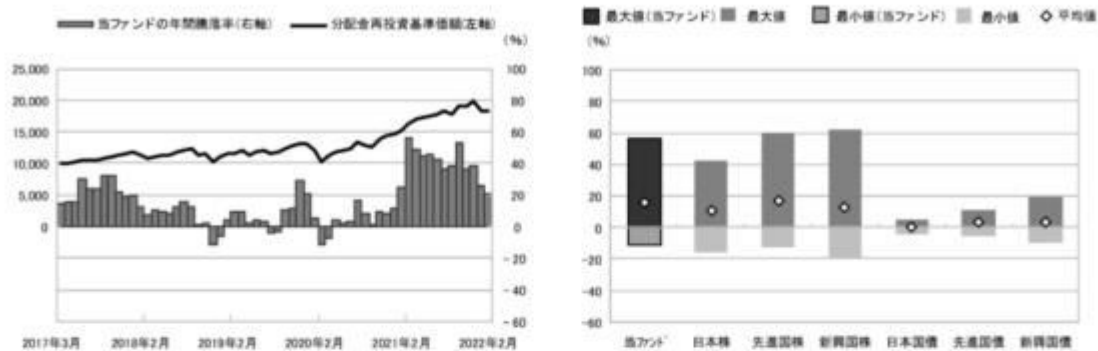
投資リスクに関する管理体制等は今後変更となる場合があります。

< 更新後 >

## リスクの定量的比較

(2017年3月末～2022年2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〉



- \* 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。2017年3月末を10,000として指数化しております。
- \* 年間騰落率は、2017年3月から2022年2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。
- \* 2017年3月から2022年2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。

## &lt;代表的な資産クラスの指数&gt;

- 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)・・・東証株価指数(TOPIX)(配当込み)の指数値及び東証株価指数(TOPIX)(配当込み)に係る標準又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証株価指数(TOPIX)(配当込み)に関するすべての権利・ノウハウ及び東証株価指数(TOPIX)(配当込み)に係る標準又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、東証株価指数(TOPIX)(配当込み)の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負いません。
- MSCI-KOKUSAI指数(配当込み、円ベース)、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)・・・MSCI-KOKUSAI指数(配当込み、円ベース)、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有種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、野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社の、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 LLDIにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド(円ベース)・・・「JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド(円ベース)」(ここでは「指数」とよびます)についてここに提供された情報は、指数のレベルも含め、但しそれに限定することなく、情報としてのみ使用されるものであり、金融商品の売買を勧誘、何らかの売買の公式なコンファメーション、或いは指数に関連する何らかの商品の価格や損益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、JPMorgan Chase & Co. 及びその子会社(以下、JPM)がその完全性や正確性を保証するものではありません。含まれる情報は通知なしに変更されることがあります。過去のパフォーマンスは将来のリターンを示唆するものではありません。本資料に含まれる発行体の金融商品について、JPMやその従業員がロング・ショート両方を含めてポジションを持ったり、売買を行ったり、またはマーケットメイクを行ったりすることがあり、また、発行体の引受人、プレースメント・エージェンシー、アドバイザー、または貸主になっている可能性もあります。米国のJ.P. Morgan Securities LLC(ここでは「JPMSLLC」と呼びます)「指数スポンサー」は、指数に関する証券、金融商品または取引(ここでは「プロダクト」と呼びます)についての援助、保障または販売促進を行いません。証券或いは金融商品全般、或いは特にプロダクトへの投資の推奨について、また金融市場における投資機会を指数に関連させる或いはそれを目的とする推奨の可否について、指数スポンサーは一切の表明または保証、或いは伝達または示唆を行なうものではありません。指数スポンサーはプロダクトについての管理、マーケティング、トレーディングに関する義務または法的責任を負いません。指数は信用できると考えられる情報によって算出されていますが、その完全性や正確性、また指数に付随する情報について保証するものではありません。指数は指数スポンサーが保有する財産であり、その財産権はすべて指数スポンサーに帰属します。JPMSLLCはNASDAQ, NYSE, SIPCの会員です。JPMorganはJP Morgan Chase Bank, NA, JPISL 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



## &lt;更新後&gt;

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 （2022年3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 （2022年3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かった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いません。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》 <sup>（注2）</sup>	《配当所得》
・特定公社債 <sup>（注1）</sup> 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。

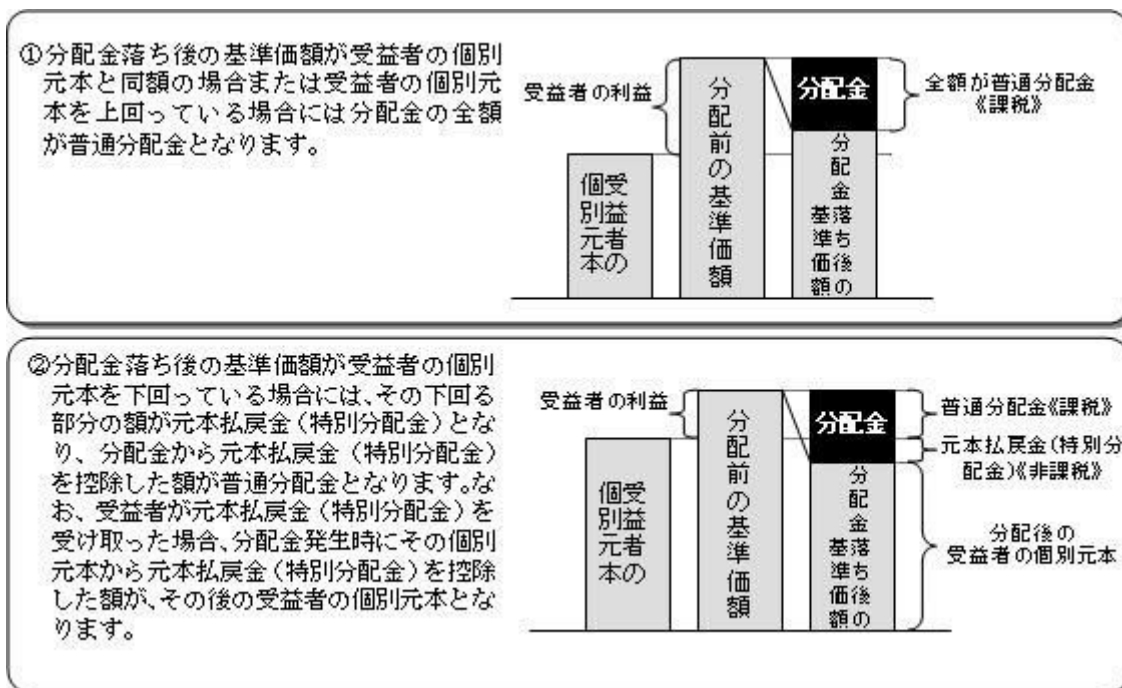
個別元本について

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。

税法が改正された場合等は、上記「(5)課税上の取扱い」の内容（2022年2月末現在）が変更になる場合があります。

## 5 運用状況

以下は2022年2月28日現在の運用状況であります。

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

### (1) 投資状況

## 野村外国株インデックス 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	197,391,886,007	99.99
現金・預金・その他資産（負債控除後）		19,233,003	0.00
合計（純資産総額）		197,411,119,010	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	821,455,381,099	70.05
	カナダ	42,604,098,233	3.63
	ドイツ	29,336,052,332	2.50
	イタリア	8,428,305,681	0.71
	フランス	38,492,120,665	3.28
	オランダ	15,803,293,242	1.34
	スペイン	8,013,619,268	0.68
	ベルギー	2,870,618,909	0.24
	オーストリア	771,720,820	0.06
	ルクセンブルグ	439,694,823	0.03
	フィンランド	3,312,187,480	0.28
	アイルランド	2,228,069,560	0.19
	ポルトガル	662,250,678	0.05
	イギリス	52,384,992,913	4.46
	スイス	35,117,598,313	2.99
	スウェーデン	11,950,468,112	1.01
	ノルウェー	2,442,725,037	0.20
	デンマーク	8,707,316,041	0.74
	オーストラリア	23,723,896,944	2.02
	ニュージーランド	672,536,444	0.05
	香港	9,183,134,549	0.78
シンガポール	3,542,528,461	0.30	
イスラエル	1,524,082,983	0.12	
	小計	1,123,666,692,587	95.82
投資証券	アメリカ	22,801,726,512	1.94
	カナダ	135,798,737	0.01
	フランス	549,140,907	0.04
	イギリス	728,167,330	0.06
	オーストラリア	1,640,084,082	0.13
	香港	422,372,820	0.03
	シンガポール	453,433,994	0.03

	小計	26,730,724,382	2.27
現金・預金・その他資産（負債控除後）		22,169,355,955	1.89
合計（純資産総額）		1,172,566,772,924	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	16,271,404,350	1.38
	買建	カナダ	832,602,960	0.07
	買建	ドイツ	2,141,750,100	0.18
	買建	イギリス	1,025,286,623	0.08
	買建	スイス	683,024,147	0.05
	買建	オーストラリア	475,751,430	0.04

## （２）投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## 野村外国株インデックス Bコース（野村投資－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 - KOKUSA Iマザーファンド	45,968,162,364	4.5109	207,357,783,608	4.2941	197,391,886,007	99.99

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	99.99
合計	99.99

## （参考）外国株式MSCI - KOKUSA I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	APPLE INC	コン ピュー タ・周辺 機器	3,055,200	14,195.46	43,369,977,673	19,048.41	58,196,725,146	4.96
2	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフト ウェア	1,319,500	27,468.34	36,244,484,813	34,354.17	45,330,327,975	3.86
3	アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	インター ネット販 売・通信 販売	84,240	358,267.89	30,180,487,159	355,405.22	29,939,336,028	2.55

4	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	55,650	243,733.76	13,563,784,291	310,735.90	17,292,453,085	1.47
5	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	53,260	244,629.22	13,028,952,646	310,874.56	16,557,179,305	1.41
6	アメリカ	株式	TESLA INC	自動車	155,530	77,448.86	12,045,621,196	93,580.47	14,554,571,821	1.24
7	アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	462,040	15,995.89	7,390,745,506	27,913.41	12,897,113,574	1.09
8	アメリカ	株式	META PLATFORMS INC	インタラクティブ・メディアおよびサービス	440,600	33,707.10	14,851,352,015	24,320.96	10,715,816,738	0.91
9	アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	174,300	43,903.24	7,652,335,472	54,972.91	9,581,778,649	0.81
10	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	552,300	17,878.78	9,874,452,893	17,097.93	9,443,188,672	0.80
11	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	486,600	19,105.48	9,296,728,440	19,181.30	9,333,620,580	0.79
12	アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	各種金融サービス	245,000	30,247.40	7,410,613,698	36,888.18	9,037,604,590	0.77
13	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	448,800	15,779.42	7,081,804,817	18,284.63	8,206,142,842	0.69
14	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	情報技術サービス	311,900	24,652.61	7,689,150,717	25,336.64	7,902,500,667	0.67
15	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品	520,300	13,346.92	6,944,405,963	14,795.91	7,698,311,973	0.65
16	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	1,400,000	4,551.08	6,371,514,752	5,202.06	7,282,885,400	0.62
17	アメリカ	株式	HOME DEPOT	専門小売り	195,100	35,702.09	6,965,478,169	36,588.90	7,138,495,853	0.60
18	アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	石油・ガス・消耗燃料	782,500	6,642.04	5,197,396,450	8,994.41	7,038,127,390	0.60
19	アメリカ	株式	MASTERCARD INC	情報技術サービス	162,800	41,457.70	6,749,314,604	42,648.34	6,943,151,299	0.59
20	オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	76,390	68,010.85	5,195,349,450	76,194.19	5,820,474,480	0.49
21	アメリカ	株式	DISNEY (WALT) CO	娯楽	335,900	21,194.23	7,119,141,862	17,278.19	5,803,744,525	0.49
22	アメリカ	株式	CHEVRON CORP	石油・ガス・消耗燃料	357,400	12,326.04	4,405,327,123	16,220.90	5,797,352,877	0.49
23	アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品	1,036,300	4,303.66	4,459,884,736	5,514.04	5,714,205,870	0.48
24	スイス	株式	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	医薬品	129,900	38,463.64	4,996,426,915	43,626.08	5,667,028,312	0.48
25	アメリカ	株式	ABBVIE INC	バイオテクノロジー	326,600	12,513.96	4,087,061,039	17,279.34	5,643,434,730	0.48
26	アメリカ	株式	COCA COLA CO	飲料	758,500	6,185.54	4,691,737,394	7,262.31	5,508,467,824	0.46
27	アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	75,830	53,432.75	4,051,806,130	67,944.55	5,152,235,644	0.43
28	アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS	通信機器	778,900	6,028.80	4,695,833,535	6,475.42	5,043,706,196	0.43
29	アメリカ	株式	PEPSICO INC	飲料	255,500	16,663.02	4,257,402,118	19,456.30	4,971,086,949	0.42
30	アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORPORATION	食品・生活必需品小売り	81,710	41,672.54	3,405,063,936	59,795.96	4,885,928,668	0.41

## 種類別及び業種別投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国外	インタラクティブ・メディアおよびサービス	4.09
		メディア	0.96
		娯楽	1.22
		不動産管理・開発	0.38
		エネルギー設備・サービス	0.20
		石油・ガス・消耗燃料	3.95
		化学	2.01
		建設資材	0.24
		容器・包装	0.27
		金属・鉱業	1.58
		紙製品・林産品	0.11
		航空宇宙・防衛	1.49
		建設関連製品	0.55
		建設・土木	0.20
		電気設備	0.79
		コングロマリット	1.00
		機械	1.59
		商社・流通業	0.32
		商業サービス・用品	0.41
		航空貨物・物流サービス	0.59
		旅客航空輸送業	0.05
		海運業	0.08
		陸運・鉄道	1.07
		運送インフラ	0.13
		自動車部品	0.22
		自動車	1.95
		家庭用耐久財	0.30
		レジャー用品	0.03
		繊維・アパレル・贅沢品	1.40
		ホテル・レストラン・レジャー	1.79
		販売	0.08
		インターネット販売・通信販売	2.94
		複合小売り	0.45
		専門小売り	1.60
		食品・生活必需品小売り	1.44
		飲料	1.67
食品	1.59		
タバコ	0.70		
家庭用品	1.15		
パーソナル用品	0.56		

	ヘルスケア機器・用品	2.47
	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	2.14
	バイオテクノロジー	1.67
	医薬品	4.75
	銀行	6.34
	各種金融サービス	1.02
	保険	3.05
	情報技術サービス	3.80
	ソフトウェア	7.30
	通信機器	0.70
	コンピュータ・周辺機器	5.22
	電子装置・機器・部品	0.55
	半導体・半導体製造装置	4.92
	各種電気通信サービス	1.27
	無線通信サービス	0.27
	電力	1.67
	ガス	0.13
	総合公益事業	0.85
	水道	0.10
	消費者金融	0.52
	資本市場	3.19
	各種消費者サービス	0.00
	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.08
	ヘルスケア・テクノロジー	0.12
	ライフサイエンス・ツール/サービス	1.44
	専門サービス	0.74
投資証券		2.27
合 計		98.10

#### 投資不動産物件

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）

該当事項はありません。

（参考）外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

該当事項はありません。

#### その他投資資産の主要なもの

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）

該当事項はありません。



## （参考）外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

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

種類	国/地域	取引所	名称	買建/ 売建	枚数	通貨	帳簿価額	帳簿価額 (円)	評価額	評価額 (円)	投資 比率 (%)
株価指 数先物 取引	アメリカ	シカゴ マーカン タイル取 引所	E-mini S&P500株 指 数先物(2022 年03月限)	買建	643	米ドル	143,026,537.5	16,526,716,422	140,817,000	16,271,404,350	1.38
	カナダ	モン トリア ール取 引所	S&P TSX60株 指 数先物(2022 年03月限)	買建	36	カナダ ドル	9,139,640	827,320,219	9,198,000	832,602,960	0.07
	ドイツ	ユー レック ス・ド イツ 金融先 物取 引所	ユーロ50株 指 数先物(2022 年03月限)	買建	418	ユーロ	17,289,675	2,236,246,562	16,559,070	2,141,750,100	0.18
	オース トラ リア	シド ニー先 物取 引所	SPI200株 指 数先物(2022 年03月限)	買建	33	豪ドル	5,788,100	480,122,898	5,735,400	475,751,430	0.04
	イギリ ス	ロ ン ド ン 国 際 金 融 先 物 オ プ シ ョ ン 取 引 所	FT100株 指 数先物(2022 年03月限)	買建	89	英ポ ンド	6,648,885	1,027,784,645	6,632,725	1,025,286,623	0.08
	スイス	ユー レック ス・チ ュー リッ ヒ取 引所	SMI株 指 数先物(2022 年03月限)	買建	46	スイ ス フラン	5,552,390	693,271,418	5,470,320	683,024,147	0.05

## （3）運用実績

## 純資産の推移

## 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）

2022年2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9計算期間	(2012年 7月20日)	669	669	0.6900	0.6900
第10計算期間	(2013年 1月21日)	915	915	0.8866	0.8866
第11計算期間	(2013年 7月22日)	1,129	1,131	1.0781	1.0801
第12計算期間	(2014年 1月20日)	1,674	1,683	1.2373	1.2443
第13計算期間	(2014年 7月22日)	4,376	4,405	1.2814	1.2899
第14計算期間	(2015年 1月20日)	19,379	19,555	1.4377	1.4507
第15計算期間	(2015年 7月21日)	30,765	31,072	1.5998	1.6158
第16計算期間	(2016年 1月20日)	27,855	28,039	1.2908	1.2993
第17計算期間	(2016年 7月19日)	30,864	31,086	1.3184	1.3279
第18計算期間	(2017年 1月17日)	34,920	35,262	1.4792	1.4937
第19計算期間	(2017年 7月18日)	43,954	44,394	1.5981	1.6141
第20計算期間	(2018年 1月17日)	90,683	91,590	1.7488	1.7663
第21計算期間	(2018年 7月17日)	89,508	90,377	1.7495	1.7665

第22計算期間	(2019年 1月17日)	88,691	89,544	1.5587	1.5737
第23計算期間	(2019年 7月17日)	93,217	94,146	1.7555	1.7730
第24計算期間	(2020年 1月17日)	105,640	106,672	1.9446	1.9636
第25計算期間	(2020年 7月17日)	103,653	104,691	1.7974	1.8154
第26計算期間	(2021年 1月18日)	138,092	139,473	2.0493	2.0698
第27計算期間	(2021年 7月19日)	196,210	198,185	2.4341	2.4586
第28計算期間	(2022年 1月17日)	202,433	204,454	2.6536	2.6801
	2021年 2月末日	165,409		2.1305	
	3月末日	173,740		2.2724	
	4月末日	178,561		2.3784	
	5月末日	197,307		2.4128	
	6月末日	200,416		2.4726	
	7月末日	200,771		2.4823	
	8月末日	205,174		2.5427	
	9月末日	199,062		2.4830	
	10月末日	212,861		2.6639	
	11月末日	202,741		2.6529	
	12月末日	210,791		2.7602	
	2022年 1月末日	194,891		2.5410	
	2月末日	197,411		2.5230	

## 分配の推移

### 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）

	計算期間	1口当たりの分配金
第9計算期間	2012年 1月21日～2012年 7月20日	0.0000円
第10計算期間	2012年 7月21日～2013年 1月21日	0.0000円
第11計算期間	2013年 1月22日～2013年 7月22日	0.0020円
第12計算期間	2013年 7月23日～2014年 1月20日	0.0070円
第13計算期間	2014年 1月21日～2014年 7月22日	0.0085円
第14計算期間	2014年 7月23日～2015年 1月20日	0.0130円
第15計算期間	2015年 1月21日～2015年 7月21日	0.0160円
第16計算期間	2015年 7月22日～2016年 1月20日	0.0085円
第17計算期間	2016年 1月21日～2016年 7月19日	0.0095円
第18計算期間	2016年 7月20日～2017年 1月17日	0.0145円
第19計算期間	2017年 1月18日～2017年 7月18日	0.0160円
第20計算期間	2017年 7月19日～2018年 1月17日	0.0175円
第21計算期間	2018年 1月18日～2018年 7月17日	0.0170円
第22計算期間	2018年 7月18日～2019年 1月17日	0.0150円
第23計算期間	2019年 1月18日～2019年 7月17日	0.0175円
第24計算期間	2019年 7月18日～2020年 1月17日	0.0190円

第25計算期間	2020年 1月18日～2020年 7月17日	0.0180円
第26計算期間	2020年 7月18日～2021年 1月18日	0.0205円
第27計算期間	2021年 1月19日～2021年 7月19日	0.0245円
第28計算期間	2021年 7月20日～2022年 1月17日	0.0265円

### 収益率の推移

#### 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）

	計算期間	収益率
第9計算期間	2012年 1月21日～2012年 7月20日	4.9%
第10計算期間	2012年 7月21日～2013年 1月21日	28.5%
第11計算期間	2013年 1月22日～2013年 7月22日	21.8%
第12計算期間	2013年 7月23日～2014年 1月20日	15.4%
第13計算期間	2014年 1月21日～2014年 7月22日	4.3%
第14計算期間	2014年 7月23日～2015年 1月20日	13.2%
第15計算期間	2015年 1月21日～2015年 7月21日	12.4%
第16計算期間	2015年 7月22日～2016年 1月20日	18.8%
第17計算期間	2016年 1月21日～2016年 7月19日	2.9%
第18計算期間	2016年 7月20日～2017年 1月17日	13.3%
第19計算期間	2017年 1月18日～2017年 7月18日	9.1%
第20計算期間	2017年 7月19日～2018年 1月17日	10.5%
第21計算期間	2018年 1月18日～2018年 7月17日	1.0%
第22計算期間	2018年 7月18日～2019年 1月17日	10.0%
第23計算期間	2019年 1月18日～2019年 7月17日	13.7%
第24計算期間	2019年 7月18日～2020年 1月17日	11.9%
第25計算期間	2020年 1月18日～2020年 7月17日	6.6%
第26計算期間	2020年 7月18日～2021年 1月18日	15.2%
第27計算期間	2021年 1月19日～2021年 7月19日	20.0%
第28計算期間	2021年 7月20日～2022年 1月17日	10.1%

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

#### （４）設定及び解約の実績

#### 野村外国株インデックス 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9計算期間	2012年 1月21日～2012年 7月20日	214,549,351	142,859,137	970,122,803
第10計算期間	2012年 7月21日～2013年 1月21日	182,347,396	119,514,863	1,032,955,336
第11計算期間	2013年 1月22日～2013年 7月22日	247,095,417	232,288,904	1,047,761,849

第12計算期間	2013年 7月23日 ~ 2014年 1月20日	771,602,797	466,433,853	1,352,930,793
第13計算期間	2014年 1月21日 ~ 2014年 7月22日	2,428,910,867	366,574,543	3,415,267,117
第14計算期間	2014年 7月23日 ~ 2015年 1月20日	11,092,390,466	1,027,711,408	13,479,946,175
第15計算期間	2015年 1月21日 ~ 2015年 7月21日	10,065,966,716	4,315,043,777	19,230,869,114
第16計算期間	2015年 7月22日 ~ 2016年 1月20日	6,646,649,840	4,297,586,510	21,579,932,444
第17計算期間	2016年 1月21日 ~ 2016年 7月19日	4,801,662,126	2,971,912,100	23,409,682,470
第18計算期間	2016年 7月20日 ~ 2017年 1月17日	3,050,852,716	2,852,508,102	23,608,027,084
第19計算期間	2017年 1月18日 ~ 2017年 7月18日	8,832,308,332	4,936,310,915	27,504,024,501
第20計算期間	2017年 7月19日 ~ 2018年 1月17日	28,947,136,031	4,597,877,613	51,853,282,919
第21計算期間	2018年 1月18日 ~ 2018年 7月17日	7,609,874,421	8,302,190,678	51,160,966,662
第22計算期間	2018年 7月18日 ~ 2019年 1月17日	11,034,575,392	5,295,867,203	56,899,674,851
第23計算期間	2019年 1月18日 ~ 2019年 7月17日	4,279,838,792	8,079,664,540	53,099,849,103
第24計算期間	2019年 7月18日 ~ 2020年 1月17日	9,989,677,227	8,764,048,931	54,325,477,399
第25計算期間	2020年 1月18日 ~ 2020年 7月17日	11,101,375,340	7,758,404,448	57,668,448,291
第26計算期間	2020年 7月18日 ~ 2021年 1月18日	18,112,989,671	8,397,315,759	67,384,122,203
第27計算期間	2021年 1月19日 ~ 2021年 7月19日	20,791,067,420	7,567,684,749	80,607,504,874
第28計算期間	2021年 7月20日 ~ 2022年 1月17日	4,495,201,639	8,816,450,993	76,286,255,520

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

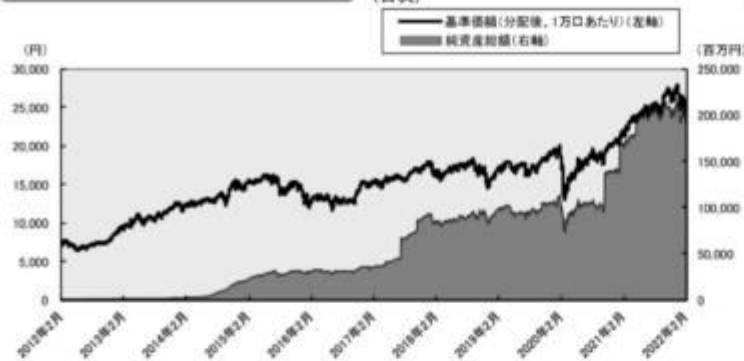
#### 参考情報

< 更新後 >

## 運用実績 (2022年2月28日現在)

## 基準価額・純資産の推移

(日次)



## 分配の推移

(1万口あたり、課税前)

2022年1月	265 円
2021年7月	245 円
2021年1月	205 円
2020年7月	180 円
2020年1月	190 円
設定来累計	2,705 円

## 主要な資産の状況

## 実質的な銘柄別投資比率(上位)

順位	銘柄	業種	投資比率 (%)
1	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	5.0
2	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	3.9
3	AMAZON.COM INC	インターネット販売・通信販売	2.5
4	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
5	ALPHABET INC-CL C	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.4
6	TESLA INC	自動車	1.2
7	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	1.1
8	META PLATFORMS INC	インタラクティブ・メディアおよびサービス	0.9
9	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	0.8
10	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	0.8

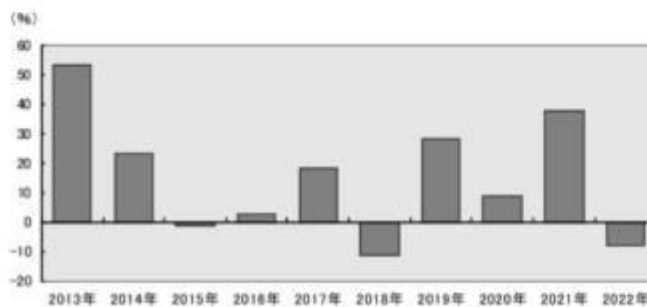
## 実質的な国/地域別投資比率(上位)

順位	国/地域	投資比率 (%)
1	アメリカ	72.0
2	イギリス	4.5
3	カナダ	3.6
4	フランス	3.3
5	スイス	3.0

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

## 年間収益率の推移

(暦年ベース)



・ファンドの年間収益率は税引前分配金を再投資して算出。  
・2022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。●ファンドの運用状況は、別途、委託会社ホームページで開示している場合があります。

## 第2【管理及び運営】

## 2 換金（解約）手続等

## &lt;訂正前&gt;

受益者は、委託者に1口単位で一部解約の実行を請求することができます。

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

一部解約の実行の請求の受付については、午後3時までに、解約請求のお申込みが行なわれかつ、その解約請求のお申込みの受付にかかる販売会社所定の事務手続が完了したものが当日のお申込み分となります。

換金価額は、一部解約申込日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を差し引いた価額となります。

信託財産留保額は、基準価額に0.2%の率を乗じて得た額を1口当たり換算して、換金する口数に応じてご負担いただきます。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104(フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

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

なお、販売会社の営業日であっても、申込不可日には原則として、受益権の一部解約の実行の請求の受付を行いません。(申込不可日については、「サポートダイヤル」でもご確認いただけます。)

解約代金は、原則として一部解約の実行の請求日から起算して5営業日目から販売会社において支払います。

換金のお申込みの方法ならびに単位等について、販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、信託約款の規定に従い、委託者の判断で一部解約の実行の請求の受付を中止すること、および既に受付けた一部解約の実行の請求の受付を取り消す場合があります。

また、一部解約の実行の請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行なった当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受付けたものとします。

換金の請求を行なう受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託者が行なうのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。

## &lt;訂正後&gt;

受益者は、委託者に1口単位で一部解約の実行を請求することができます。

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

一部解約の実行の請求の受付については、午後3時までに、解約請求のお申込みが行なわれかつ、その解

約請求のお申込みの受付にかかる販売会社所定の事務手続が完了したものが当日のお申込み分となります。

換金価額は、一部解約申込日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を差し引いた価額となります。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104(フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

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

なお、販売会社の営業日であっても、申込不可日には原則として、受益権の一部解約の実行の請求の受け付けを行いません。(申込不可日については、「サポートダイヤル」でもご確認いただけます。)

解約代金は、原則として一部解約の実行の請求日から起算して5営業日目から販売会社において支払います。

換金のお申込みの方法ならびに単位等について、販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、信託約款の規定に従い、委託者の判断で一部解約の実行の請求の受け付けを中止すること、および既に受け付けた一部解約の実行の請求の受け付けを取り消す場合があります。

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

換金の請求を行なう受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託者が行なうのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。

## 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28期計算期間(2021年7月20日から2022年1月17日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

## 1 財務諸表

## 野村外国株インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）

## (1) 貸借対照表

(単位：円)

	第27期 (2021年 7月19日現在)	第28期 (2022年 1月17日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	460,507,015	521,832,715
親投資信託受益証券	196,190,284,326	202,412,796,627
未収入金	2,074,475,926	2,108,600,475
流動資産合計	198,725,267,267	205,043,229,817
<b>資産合計</b>	<b>198,725,267,267</b>	<b>205,043,229,817</b>
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	1,974,883,869	2,021,585,771
未払解約金	164,978,663	159,576,940
未払受託者報酬	29,391,042	33,593,210
未払委託者報酬	342,895,413	391,920,681
未払利息	422	332
その他未払費用	2,939,040	3,359,262
流動負債合計	2,515,088,449	2,610,036,196
<b>負債合計</b>	<b>2,515,088,449</b>	<b>2,610,036,196</b>
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	80,607,504,874	76,286,255,520
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	115,602,673,944	126,146,938,101
(分配準備積立金)	49,593,211,503	60,519,207,656
元本等合計	196,210,178,818	202,433,193,621
<b>純資産合計</b>	<b>196,210,178,818</b>	<b>202,433,193,621</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>198,725,267,267</b>	<b>205,043,229,817</b>

## (2) 損益及び剰余金計算書

(単位：円)

	第27期 自 2021年 1月19日 至 2021年 7月19日	第28期 自 2021年 7月20日 至 2022年 1月17日
<b>営業収益</b>		
有価証券売買等損益	31,724,545,884	20,133,519,494
派生商品取引等損益	27,593,976	-
為替差損益	11,788,050	-
<b>営業収益合計</b>	<b>31,763,927,910</b>	<b>20,133,519,494</b>



	第27期 自 2021年 1月19日 至 2021年 7月19日	第28期 自 2021年 7月20日 至 2022年 1月17日
営業費用		
支払利息	37,013	46,174
受託者報酬	29,391,042	33,593,210
委託者報酬	342,895,413	391,920,681
その他費用	2,946,740	3,359,262
営業費用合計	375,270,208	428,919,327
営業利益又は営業損失( )	31,388,657,702	19,704,600,167
経常利益又は経常損失( )	31,388,657,702	19,704,600,167
当期純利益又は当期純損失( )	31,388,657,702	19,704,600,167
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( )	1,659,010,202	1,538,877,817
期首剰余金又は期首欠損金( )	70,708,122,726	115,602,673,944
剰余金増加額又は欠損金減少額	25,183,740,428	7,031,004,778
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	25,183,740,428	7,031,004,778
剰余金減少額又は欠損金増加額	8,043,952,841	12,630,877,200
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	8,043,952,841	12,630,877,200
分配金	1,974,883,869	2,021,585,771
期末剰余金又は期末欠損金( )	115,602,673,944	126,146,938,101

## (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。 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。
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、2021年 7月20日から2022年 1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27期 2021年 7月19日現在	第28期 2022年 1月17日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 80,607,504,874口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 76,286,255,520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 2.4341円 (10,000口当たり純資産額) (24,341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 2.6536円 (10,000口当たり純資産額) (26,536円)

## （損益及び剰余金計算書に関する注記）

第27期 自 2021年 1月19日 至 2021年 7月19日			第28期 自 2021年 7月20日 至 2022年 1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	1,572,247,241円	費用控除後の配当等収益額	A	1,306,119,099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	28,157,400,259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	16,859,603,251円
収益調整金額	C	89,557,544,086円	収益調整金額	C	87,364,053,450円
分配準備積立金額	D	21,838,447,872円	分配準備積立金額	D	44,375,071,077円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	141,125,639,458円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	149,904,846,877円
当ファンドの期末残存口数	F	80,607,504,874口	当ファンドの期末残存口数	F	76,286,255,520口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	17,507円	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	19,650円
10,000口当たり分配金額	H	245円	10,000口当たり分配金額	H	265円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	1,974,883,869円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	2,021,585,771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27期 自 2021年 1月19日 至 2021年 7月19日	第28期 自 2021年 7月20日 至 2022年 1月17日
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p>	<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>同左</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>同左</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p>

<p>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。</p> <p>市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。</p> <p>信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。</p> <p>流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p>	同左
---	----

## (2)金融商品の時価等に関する事項

第27期 2021年 7月19日現在	第28期 2022年 1月17日現在
<p>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ぬ。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2. 時価の算定方法 同左</p>

## (関連当事者との取引に関する注記)

第27期 自 2021年 1月19日 至 2021年 7月19日	第28期 自 2021年 7月20日 至 2022年 1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27期 自 2021年 1月19日 至 2021年 7月19日	第28期 自 2021年 7月20日 至 2022年 1月17日
期首元本額 67,384,122,203円	期首元本額 80,607,504,874円

期中追加設定元本額	20,791,067,420円	期中追加設定元本額	4,495,201,639円
期中一部解約元本額	7,567,684,749円	期中一部解約元本額	8,816,450,993円

## 2 有価証券関係

## 売買目的有価証券

種類	第27期 自 2021年 1月19日 至 2021年 7月19日	第28期 自 2021年 7月20日 至 2022年 1月17日
	損益に含まれた評価差額（円）	
親投資信託受益証券	30,174,269,959	18,867,887,561
合計	30,174,269,959	18,867,887,561

## 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(2022年1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(2022年1月17日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	日本円	外国株式MSCI - KOKUSA I マザーファンド	44,838,135,841	202,412,796,627	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：100.0%	44,838,135,841	202,412,796,627 100.0%	
合計				202,412,796,627	

(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 - KOKUSA I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)

(2022年 1月17日現在)

<b>資産の部</b>	
流動資産	
預金	14,042,272,482
コール・ローン	2,787,033,222
株式	1,152,577,797,542
投資証券	27,085,973,991
派生商品評価勘定	117,307,758
未収配当金	722,126,337
差入委託証拠金	7,117,287,805
流動資産合計	1,204,449,799,137
<b>資産合計</b>	<b>1,204,449,799,137</b>
<b>負債の部</b>	
流動負債	
派生商品評価勘定	135,787,187
未払解約金	2,342,055,450
未払利息	1,774
その他未払費用	2,769,600
流動負債合計	2,480,614,011
<b>負債合計</b>	<b>2,480,614,011</b>
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	266,256,819,289
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金( )	935,712,365,837
元本等合計	1,201,969,185,126
純資産合計	1,201,969,185,126
<b>負債純資産合計</b>	<b>1,204,449,799,137</b>

### 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	<p>株式</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>投資証券</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>先物取引</p> <p>計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。</p> <p>為替予約取引</p> <p>計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p>
--------------------	---

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	<p>受取配当金 原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。</p> <p>有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益 約定日基準で計上しております。</p>
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、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。</p>

（重要な会計上の見積りに関する注記）

該当事項はありません。

（貸借対照表に関する注記）

2022年 1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	4.5143円
(10,000口当たり純資産額)	(45,143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 2021年 7月20日 至 2022年 1月17日
1. 金融商品に対する取組方針
<p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p>
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク
<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p>
<p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p>
<p>これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p>
<p>当ファンドは、信託財産に属する資産の価格変動リスクの低減を目的として、株価指数先物取引を行っております。</p>
<p>当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制

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

#### 市場リスクの管理

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

#### 信用リスクの管理

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

#### 流動性リスクの管理

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

## (2) 金融商品の時価等に関する事項

2022年 1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

2022年 1月17日現在	
期首	2021年 7月20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	253,892,727,138円
同期中における追加設定元本額	24,820,592,902円
同期中における一部解約元本額	12,456,500,751円
期末元本額	266,256,819,289円
期末元本額の内訳*	
バランスセレクト30	30,873,638円
バランスセレクト50	95,097,402円
バランスセレクト70	115,520,877円
野村外国株式インデックスファンド	487,768,237円
野村世界6資産分散投信(安定コース)	3,042,938,650円
野村世界6資産分散投信(分配コース)	3,932,159,857円
野村世界6資産分散投信(成長コース)	3,622,396,700円
野村資産設計ファンド2015	9,601,756円
野村資産設計ファンド2020	9,497,201円
野村資産設計ファンド2025	17,241,039円

野村資産設計ファンド2030	25,261,705円
野村資産設計ファンド2035	21,473,467円
野村資産設計ファンド2040	41,439,405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)	44,838,135,841円
のむらっぴ・ファンド(保守型)	744,277,467円
のむらっぴ・ファンド(普通型)	8,687,423,609円
のむらっぴ・ファンド(積極型)	8,159,797,627円
野村資産設計ファンド2045	7,643,382円
野村インデックスファンド・外国株式	6,706,970,041円
マイ・ロード	904,428,117円
ネクストコア	8,165,304円
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	133,139,066円
野村外国株インデックスBコース(野村SMA・EW向け)	2,131,254,079円
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	511,737,924円
野村資産設計ファンド2050	10,082,837円
野村ターゲットデートファンド2016 2026-2028年目標型	3,184,735円
野村ターゲットデートファンド2016 2029-2031年目標型	1,732,065円
野村ターゲットデートファンド2016 2032-2034年目標型	1,358,751円
野村ターゲットデートファンド2016 2035-2037年目標型	1,131,515円
のむらっぴ・ファンド(やや保守型)	196,373,179円
のむらっぴ・ファンド(やや積極型)	680,501,940円
インデックス・ブレンド(タイプ)	3,064,500円
インデックス・ブレンド(タイプ)	2,963,572円
インデックス・ブレンド(タイプ)	31,758,306円
インデックス・ブレンド(タイプ)	8,622,164円
インデックス・ブレンド(タイプ)	38,640,822円
野村6資産均等バランス	1,174,917,532円
野村つみたて外国株投信	9,723,250,360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)	4,625,778,608円
世界6資産分散ファンド	35,786,808円
野村資産設計ファンド2060	6,834,790円
野村スリーゼロ先進国株式投信	544,796,024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	5,582,212,766円
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国株式	4,452,082,371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)	131,189,664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)	64,614,019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)	601,935,417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)	835,615,840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)	1,272,328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)	4,528,590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)	1,128,999円
野村ワールド・インデックス・バランス35VA(適格機関投資家専用)	1,042,981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)	17,776,069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)	378,002,751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)	4,913,299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)	27,131,374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)	87,344,842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)	2,211,382,097円
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	20,815,620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)	193,709,837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)	11,563,964,976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)	1,132,201円
先進8カ国国債入替型プラス外国株式戦略20オープン(部分為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)	4,487,122円
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	1,306,454円
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	8,757,868円
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	8,749,251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)	83,850,698,390円
マイバランス30(確定拠出年金向け)	2,049,433,856円
マイバランス50(確定拠出年金向け)	7,670,389,344円
マイバランス70(確定拠出年金向け)	7,356,927,164円
マイバランスDC30	761,711,429円
マイバランスDC50	1,729,133,106円
マイバランスDC70	1,520,803,521円
野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI	31,935,845,107円
野村DC運用戦略ファンド	220,188,946円
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	16,714,907円
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	359,162,080円
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	291,310,549円
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	282,679,916円
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	15,414,118円
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	6,921,759円
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	38,630,508円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	6,624,361円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	5,912,645円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	4,675,015円
マイターゲット2035(確定拠出年金向け)	148,459,308円
マイターゲット2045(確定拠出年金向け)	116,110,805円
マイターゲット2055(確定拠出年金向け)	68,718,476円
マイターゲット2060(確定拠出年金向け)	98,154,734円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	3,352,513円
マイターゲット2065(確定拠出年金向け)	22,567,310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)	95,454,845円
みらいバランス・株式10(富士通企業年金基金DC向け)	706,942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(2022年1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	151,000	27.46	4,146,460.00	
		HALLIBURTON CO	160,000	28.74	4,598,400.00	
		SCHLUMBERGER LTD	251,000	37.81	9,490,310.00	
		CHENIERE ENERGY INC	44,200	113.00	4,994,600.00	
		CHEVRON CORP	348,000	128.96	44,878,080.00	
		CONOCOPHILLIPS	240,500	86.74	20,860,970.00	
		COTERRA ENERGY INC	136,000	22.20	3,019,200.00	
		DEVON ENERGY CORP	116,000	50.39	5,845,240.00	
		DIAMONDBACK ENERGY INC	30,600	129.21	3,953,826.00	
		EOG RESOURCES INC	106,000	105.63	11,196,780.00	
		EXXON MOBIL CORP	761,900	71.87	54,757,753.00	
		HESS CORP	50,200	91.78	4,607,356.00	
		KINDER MORGAN INC	372,000	17.89	6,655,080.00	
		MARATHON PETROLEUM CORP	117,000	74.74	8,744,580.00	
		OCCIDENTAL PETE CORP	166,000	35.51	5,894,660.00	
		ONEOK INC	78,300	62.61	4,902,363.00	
		PHILLIPS 66	80,000	88.58	7,086,400.00	
		PIONEER NATURAL RESOURCES CO	41,200	215.70	8,886,840.00	
		VALERO ENERGY CORP	73,600	85.20	6,270,720.00	
		WILLIAMS COS	218,000	29.29	6,385,220.00	
		AIR PRODUCTS	40,100	291.35	11,683,135.00	
		ALBEMARLE CORP	20,800	233.67	4,860,336.00	
		CELANESE CORP-SERIES A	19,500	173.53	3,383,835.00	
		CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	39,300	66.44	2,611,092.00	
		CORTEVA INC	134,000	48.60	6,512,400.00	
		DOW INC	132,600	60.74	8,054,124.00	
		DUPONT DE NEMOURS INC	93,900	84.97	7,978,683.00	
		EASTMAN CHEMICAL CO.	25,000	127.54	3,188,500.00	
		ECOLAB INC	46,000	216.03	9,937,380.00	
		FMC CORP	23,200	114.10	2,647,120.00	
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	45,400	145.79	6,618,866.00			
LINDE PLC	92,900	328.63	30,529,727.00			

LYONDELLBASELL INDU-CL A	47,200	102.81	4,852,632.00
MOSAIC CO/THE	69,000	43.23	2,982,870.00
PPG INDUSTRIES	42,800	165.00	7,062,000.00
RPM INTERNATIONAL INC	23,500	91.75	2,156,125.00
SHERWIN-WILLIAMS	44,800	308.46	13,819,008.00
MARTIN MARIETTA MATERIALS	11,100	402.63	4,469,193.00
VULCAN MATERIALS CO	23,500	192.23	4,517,405.00
AMCOR PLC	268,000	12.37	3,315,160.00
AVERY DENNISON CORP	14,600	209.08	3,052,568.00
BALL CORP	59,700	90.59	5,408,223.00
CROWN HOLDINGS INC	24,700	113.13	2,794,311.00
IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	67,500	49.50	3,341,250.00
PACKAGING CORP OP AMERICA	17,700	137.31	2,430,387.00
SEALED AIR CORP	26,500	67.70	1,794,050.00
WESTROCK CO	47,300	46.91	2,218,843.00
FREEMONT-MCMORAN INC	266,000	44.08	11,725,280.00
NEWMONT CORP	143,600	61.22	8,791,192.00
NUCOR CORP	53,200	110.82	5,895,624.00
STEEL DYNAMICS	37,100	62.21	2,307,991.00
BOEING CO	100,600	225.96	22,731,576.00
GENERAL DYNAMICS	42,400	213.10	9,035,440.00
HEICO CORP	7,900	152.37	1,203,723.00
HEICO CORP-CLASS A	12,300	129.96	1,598,508.00
HOWMET AEROSPACE INC	72,000	35.07	2,525,040.00
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	7,500	197.68	1,482,600.00
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	36,400	227.86	8,294,104.00
LOCKHEED MARTIN	45,100	372.62	16,805,162.00
NORTHROP GRUMMAN CORP	27,100	403.45	10,933,495.00
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	271,400	92.33	25,058,362.00
TEXTRON INC	40,700	76.66	3,120,062.00
TRANSDIGM GROUP INC	9,370	645.38	6,047,210.60
ALLEGION PLC	16,300	124.46	2,028,698.00
CARRIER GLOBAL CORP	147,900	51.10	7,557,690.00
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	25,600	101.48	2,597,888.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	128,300	76.56	9,822,648.00

PLC				
LENNOX INTERNATIONAL INC	5,700	291.42	1,661,094.00	
MASCO CORP	45,800	67.28	3,081,424.00	
OWENS CORNING INC	18,900	94.54	1,786,806.00	
SMITH (A.O.) CORP	24,700	80.57	1,990,079.00	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	42,900	180.00	7,722,000.00	
AMETEK INC	42,200	141.54	5,972,988.00	
EATON CORP PLC	72,200	170.92	12,340,424.00	
EMERSON ELEC	108,500	97.47	10,575,495.00	
GENERAC HOLDINGS INC	11,600	306.28	3,552,848.00	
PLUG POWER INC	94,000	23.44	2,203,360.00	
ROCKWELL AUTOMATION INC	21,100	325.05	6,858,555.00	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	28,300	63.54	1,798,182.00	
SUNRUN INC	29,200	31.81	928,852.00	
3M CORP	104,600	178.74	18,696,204.00	
GENERAL ELECTRIC CO	198,400	103.16	20,466,944.00	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	124,200	217.65	27,032,130.00	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	38,300	59.00	2,259,700.00	
ROPER TECHNOLOGIES INC	19,000	447.80	8,508,200.00	
CATERPILLAR INC DEL	98,000	228.94	22,436,120.00	
CUMMINS INC	25,800	237.54	6,128,532.00	
DEERE & COMPANY	53,000	379.56	20,116,680.00	
DOVER CORP	25,600	178.48	4,569,088.00	
FORTIVE CORP	61,700	72.50	4,473,250.00	
IDEX CORP	13,300	220.31	2,930,123.00	
ILLINOIS TOOL WORKS INC	56,400	243.84	13,752,576.00	
INGERSOLL-RAND INC	72,500	59.36	4,303,600.00	
KORNIT DIGITAL LTD	8,200	110.41	905,362.00	
NORDSON CORP	9,600	238.41	2,288,736.00	
OTIS WORLDWIDE CORP	72,400	84.18	6,094,632.00	
PACCAR	63,400	96.50	6,118,100.00	
PARKER HANNIFIN CORP	23,200	326.93	7,584,776.00	
PENTAIR PLC	30,000	66.11	1,983,300.00	
SNAP-ON INC	9,700	220.13	2,135,261.00	
STANLEY BLACK & DECKER INC	29,500	192.65	5,683,175.00	
WABTEC CORP	31,800	95.70	3,043,260.00	

XYLEM INC	32,000	111.54	3,569,280.00
FASTENAL CO	104,700	59.20	6,198,240.00
GRAINGER(W.W.) INC	7,940	504.56	4,006,206.40
UNITED RENTALS INC	12,900	327.82	4,228,878.00
CINTAS CORP	16,600	397.45	6,597,670.00
COPART INC	38,900	136.71	5,318,019.00
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	40,300	129.86	5,233,358.00
ROLLINS INC	41,000	32.61	1,337,010.00
WASTE CONNECTIONS INC	46,200	125.62	5,803,644.00
WASTE MANAGEMENT INC	76,300	156.65	11,952,395.00
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	24,300	108.29	2,631,447.00
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	30,600	121.69	3,723,714.00
FEDEX CORPORATION	45,900	256.22	11,760,498.00
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	131,100	206.54	27,077,394.00
DELTA AIR LINES INC	30,000	40.31	1,209,300.00
SOUTHWEST AIRLINES	24,900	45.82	1,140,918.00
AMERCO	1,720	676.21	1,163,081.20
CSX CORP	406,000	36.44	14,794,640.00
HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	14,600	202.07	2,950,222.00
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	26,700	56.79	1,516,293.00
LYFT INC-A	46,900	41.26	1,935,094.00
NORFOLK SOUTHERN CORP	44,300	288.28	12,770,804.00
OLD DOMINION FREIGHT LINE	17,400	316.12	5,500,488.00
UBER TECHNOLOGIES INC	223,000	41.51	9,256,730.00
UNION PAC CORP	117,400	246.27	28,912,098.00
APTIV PLC	48,500	152.60	7,401,100.00
BORGWARNER INC	45,000	49.76	2,239,200.00
LEAR CORP	10,900	191.05	2,082,445.00
FORD MOTOR COMPANY	703,000	25.19	17,708,570.00
GENERAL MOTORS CO	236,500	61.10	14,450,150.00
LUCID GROUP INC	72,100	42.22	3,044,062.00
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	30,800	79.95	2,462,460.00
TESLA INC	151,440	1,049.61	158,952,938.40
DR HORTON INC	60,800	98.53	5,990,624.00

GARMIN LTD	27,300	132.38	3,613,974.00	
LENNAR CORP-A	48,400	108.16	5,234,944.00	
MOHAWK INDUSTRIES	10,200	170.77	1,741,854.00	
NEWELL BRANDS INC	66,000	23.85	1,574,100.00	
NVR INC	607	5,718.00	3,470,826.00	
PULTEGROUP INC	47,000	57.09	2,683,230.00	
WHIRLPOOL CORP	11,300	217.02	2,452,326.00	
HASBRO INC	23,400	100.12	2,342,808.00	
PELOTON INTERACTIVE INC-A	52,000	31.33	1,629,160.00	
LULULEMON ATHLETICA INC	21,300	328.98	7,007,274.00	
NIKE INC-B	230,000	148.18	34,081,400.00	
V F CORP	58,800	72.25	4,248,300.00	
AIRBNB INC-CLASS A	42,400	163.99	6,953,176.00	
ARAMARK	39,000	36.58	1,426,620.00	
BOOKING HOLDINGS INC	7,430	2,450.95	18,210,558.50	
CAESARS ENTERTAINMENT INC	37,400	82.84	3,098,216.00	
CARNIVAL CORP	149,000	22.95	3,419,550.00	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	5,040	1,498.13	7,550,575.20	
DARDEN RESTAURANTS INC	23,400	143.00	3,346,200.00	
DOMINOS PIZZA INC	6,900	473.04	3,263,976.00	
DRAFTKINGS INC - CL A	58,400	23.19	1,354,296.00	
EXPEDIA GROUP INC	26,700	184.40	4,923,480.00	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	50,000	147.98	7,399,000.00	
LAS VEGAS SANDS CORP	64,000	42.99	2,751,360.00	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	49,600	162.80	8,074,880.00	
MCDONALD'S CORP	134,400	257.71	34,636,224.00	
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	34,000	11.10	377,400.00	
MGM RESORTS INTERNATIONAL	71,000	44.47	3,157,370.00	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	41,100	84.15	3,458,565.00	
STARBUCKS CORP	212,200	100.12	21,245,464.00	
VAIL RESORTS INC	7,400	303.80	2,248,120.00	
WYNN RESORTS LTD	19,300	91.47	1,765,371.00	
YUM BRANDS INC	52,700	127.06	6,696,062.00	
GENUINE PARTS CO	25,200	138.11	3,480,372.00	
LKQ CORP	49,000	56.68	2,777,320.00	

POOL CORP	7,360	494.10	3,636,576.00
AMAZON.COM INC	82,020	3,242.76	265,971,175.20
CHEWY INC - CLASS A	15,100	44.86	677,386.00
DOORDASH INC-A	19,600	131.53	2,577,988.00
EBAY INC	117,000	63.45	7,423,650.00
ETSY INC	23,200	163.70	3,797,840.00
FIVERR INTERNATIONAL LTD	5,200	85.15	442,780.00
MERCADOLIBRE INC	8,010	1,122.74	8,993,147.40
WAYFAIR INC - CLASS A	13,100	171.46	2,246,126.00
DOLLAR GENERAL CORP	41,900	217.08	9,095,652.00
DOLLAR TREE INC	40,700	130.81	5,323,967.00
TARGET CORP	87,800	221.40	19,438,920.00
ADVANCE AUTO PARTS	12,000	239.60	2,875,200.00
AUTOZONE	3,850	2,033.48	7,828,898.00
BATH & BODY WORKS INC	47,000	55.83	2,624,010.00
BEST BUY COMPANY INC	40,700	100.04	4,071,628.00
BURLINGTON STORES INC	12,100	229.99	2,782,879.00
CARMAX INC	29,500	113.40	3,345,300.00
CARVANA CO	13,800	156.39	2,158,182.00
HOME DEPOT	189,900	372.00	70,642,800.00
LOWES COS INC	124,600	243.40	30,327,640.00
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	12,390	678.87	8,411,199.30
ROSS STORES INC	64,000	102.27	6,545,280.00
TJX COS INC	215,100	71.18	15,310,818.00
TRACTOR SUPPLY COMPANY	20,600	221.97	4,572,582.00
ULTA BEAUTY INC	9,400	374.48	3,520,112.00
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	79,550	502.99	40,012,854.50
KROGER CO	128,000	49.12	6,287,360.00
SYSCO CORP	93,200	79.79	7,436,428.00
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	134,000	54.30	7,276,200.00
WALMART INC	277,300	145.06	40,225,138.00
BROWN-FORMAN CORP-CL B	55,500	67.90	3,768,450.00
COCA COLA CO	738,600	61.39	45,342,654.00
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	36,300	59.66	2,165,658.00
CONSTELLATION BRANDS INC-A	30,100	248.64	7,484,064.00

KEURIG DR PEPPER INC	125,000	39.28	4,910,000.00	
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	35,000	51.69	1,809,150.00	
MONSTER BEVERAGE CORP	72,300	89.91	6,500,493.00	
PEPSICO INC	248,700	175.64	43,681,668.00	
ARCHER DANIELS MIDLAND	101,900	71.55	7,290,945.00	
BUNGE LIMITED	24,700	98.71	2,438,137.00	
CAMPBELL SOUP CO	36,000	46.38	1,669,680.00	
CONAGRA BRANDS INC	87,000	35.11	3,054,570.00	
GENERAL MILLS	110,400	69.90	7,716,960.00	
HERSHEY CO/THE	26,400	199.53	5,267,592.00	
HORMEL FOODS CORP	55,000	49.08	2,699,400.00	
JM SMUCKER CO/THE-NEW	20,100	145.15	2,917,515.00	
KELLOGG CO	46,300	67.53	3,126,639.00	
KRAFT HEINZ CO/THE	120,000	38.02	4,562,400.00	
MCCORMICK & CO INC.	45,700	96.35	4,403,195.00	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	250,500	68.10	17,059,050.00	
TYSON FOODS INC-CL A	52,500	93.76	4,922,400.00	
ALTRIA GROUP INC	334,000	50.81	16,970,540.00	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	280,500	103.38	28,998,090.00	
CHURCH & DWIGHT CO INC	45,000	104.22	4,689,900.00	
CLOROX CO	22,500	186.60	4,198,500.00	
COLGATE PALMOLIVE CO.	145,200	83.45	12,116,940.00	
KIMBERLY-CLARK CORP	60,400	143.20	8,649,280.00	
PROCTER & GAMBLE CO	437,000	159.81	69,836,970.00	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	41,800	322.05	13,461,690.00	
ABBOTT LABORATORIES	319,000	128.16	40,883,040.00	
ABIOMED INC	8,000	301.22	2,409,760.00	
ALIGN TECHNOLOGY INC	13,320	524.63	6,988,071.60	
BAXTER INTERNATIONAL INC.	91,000	85.74	7,802,340.00	
BECTON, DICKINSON	51,400	262.62	13,498,668.00	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	258,000	44.86	11,573,880.00	
DENTSPLY SIRONA INC	38,400	53.94	2,071,296.00	
DEXCOM INC	17,560	447.34	7,855,290.40	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	112,900	118.26	13,351,554.00	
HOLOGIC INC	46,100	69.59	3,208,099.00	



IDEXX LABORATORIES INC	15,450	529.35	8,178,457.50	
INMODE LTD	8,800	50.00	440,000.00	
INSULET CORP	12,500	242.71	3,033,875.00	
INTUITIVE SURGICAL INC	64,230	307.74	19,766,140.20	
MASIMO CORP	9,300	233.08	2,167,644.00	
MEDTRONIC PLC	242,100	108.55	26,279,955.00	
NOVOCURE LTD	16,400	69.12	1,133,568.00	
RESMED INC	26,500	252.16	6,682,240.00	
STERIS PLC	18,300	234.52	4,291,716.00	
STRYKER CORP	61,400	266.71	16,375,994.00	
TELEFLEX INC	8,100	325.75	2,638,575.00	
THE COOPER COMPANIES, INC.	8,800	410.52	3,612,576.00	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	38,200	127.38	4,865,916.00	
AMERISOURCEBERGEN CORP	27,300	136.20	3,718,260.00	
ANTHEM INC	44,100	452.14	19,939,374.00	
CARDINAL HEALTH INC	51,400	53.09	2,728,826.00	
CENTENE CORP	104,600	80.55	8,425,530.00	
CIGNA CORP	60,700	242.17	14,699,719.00	
CVS HEALTH CORP	237,500	106.22	25,227,250.00	
DAVITA INC	12,500	116.32	1,454,000.00	
HCA HEALTHCARE INC	46,000	257.00	11,822,000.00	
HENRY SCHEIN INC	25,700	77.78	1,998,946.00	
HUMANA INC	23,300	391.66	9,125,678.00	
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	17,600	276.08	4,859,008.00	
MCKESSON CORP	27,700	256.52	7,105,604.00	
MOLINA HEALTHCARE INC	10,400	286.10	2,975,440.00	
OAK STREET HEALTH INC	16,300	22.00	358,600.00	
QUEST DIAGNOSTICS INC	22,300	142.30	3,173,290.00	
UNITEDHEALTH GROUP INC	169,700	468.69	79,536,693.00	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	14,400	133.67	1,924,848.00	
ABBVIE INC	318,000	135.87	43,206,660.00	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	21,600	148.50	3,207,600.00	
AMGEN INC	102,200	235.36	24,053,792.00	
BIOGEN INC	26,700	239.30	6,389,310.00	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	33,400	90.22	3,013,348.00	

EXACT SCIENCES CORP	29,600	78.43	2,321,528.00	
GILEAD SCIENCES INC	226,800	71.77	16,277,436.00	
HORIZON THERAPEUTICS PLC	38,600	91.10	3,516,460.00	
INCYTE CORP	33,700	74.88	2,523,456.00	
MODERNA INC	62,000	204.73	12,693,260.00	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	17,000	78.36	1,332,120.00	
NOVAVAX INC	13,000	110.82	1,440,660.00	
REGENERON PHARMACEUTICALS	18,850	615.24	11,597,274.00	
SEAGEN INC	24,400	137.09	3,344,996.00	
VERTEX PHARMACEUTICALS	47,100	234.06	11,024,226.00	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	399,900	64.93	25,965,507.00	
CATALENT INC	30,200	108.24	3,268,848.00	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	74,000	27.03	2,000,220.00	
ELI LILLY & CO.	146,300	244.12	35,714,756.00	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	10,600	144.30	1,529,580.00	
JOHNSON & JOHNSON	473,700	167.84	79,505,808.00	
MERCK & CO INC	455,500	81.38	37,068,590.00	
PFIZER INC	1,009,000	54.95	55,444,550.00	
ROYALTY PHARMA PLC-CL A	63,000	39.66	2,498,580.00	
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	195,000	9.17	1,788,150.00	
VIATRIS INC	215,000	15.22	3,272,300.00	
ZOETIS INC	84,800	206.18	17,484,064.00	
BANK OF AMERICA CORP	1,363,000	47.91	65,301,330.00	
CITIGROUP	364,700	66.93	24,409,371.00	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	74,400	56.35	4,192,440.00	
FIFTH THIRD BANCORP	127,000	50.45	6,407,150.00	
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	2,250	906.02	2,038,545.00	
FIRST REPUBLIC BANK/CA	31,300	192.06	6,011,478.00	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	271,000	17.63	4,777,730.00	
JPMORGAN CHASE & CO	537,700	157.89	84,897,453.00	
KEYCORP	170,000	27.01	4,591,700.00	
M & T BANK CORP	23,200	185.34	4,299,888.00	
PNC FINANCIAL	76,900	222.20	17,087,180.00	
REGIONS FINANCIAL CORP	172,000	25.41	4,370,520.00	
SIGNATURE BANK	10,800	365.39	3,946,212.00	

SVB FINANCIAL GROUP	10,570	704.41	7,445,613.70	
TRUIST FINANCIAL CORP	241,600	67.41	16,286,256.00	
US BANCORP	254,900	63.25	16,122,425.00	
WELLS FARGO CO	738,600	58.06	42,883,116.00	
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	238,500	324.13	77,305,005.00	
EQUITABLE HOLDINGS INC	69,000	35.98	2,482,620.00	
AFLAC INC	113,000	64.06	7,238,780.00	
ALLEGHANY CORP	2,590	684.46	1,772,751.40	
ALLSTATE CORP	53,200	124.08	6,601,056.00	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	12,500	135.57	1,694,625.00	
AMERICAN INTL GROUP	153,600	61.91	9,509,376.00	
AON PLC	40,300	273.45	11,020,035.00	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	71,000	47.41	3,366,110.00	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	36,800	157.70	5,803,360.00	
ASSURANT INC	10,200	154.89	1,579,878.00	
BROWN & BROWN INC	42,700	67.05	2,863,035.00	
CHUBB LTD	78,600	196.26	15,426,036.00	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	26,700	119.54	3,191,718.00	
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	4,400	183.08	805,552.00	
EVEREST RE GROUP LTD	7,100	290.30	2,061,130.00	
FNF GROUP	50,000	55.87	2,793,500.00	
GLOBE LIFE INC	17,700	105.97	1,875,669.00	
HARTFORD FINANCIAL SERVICES	62,200	72.45	4,506,390.00	
LINCOLN NATIONAL CORP	33,200	74.32	2,467,424.00	
LOEWS CORP	38,500	61.63	2,372,755.00	
MARKEL CORP	2,500	1,276.61	3,191,525.00	
MARSH & MCLENNAN COS	91,700	161.20	14,782,040.00	
METLIFE INC	132,100	68.37	9,031,677.00	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	48,000	76.82	3,687,360.00	
PROGRESSIVE CO	106,200	109.75	11,655,450.00	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	70,600	117.40	8,288,440.00	
TRAVELERS COS INC/THE	45,400	163.21	7,409,734.00	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	22,800	229.12	5,223,936.00	
WR BERKLEY CORP	26,600	85.59	2,276,694.00	
ACCENTURE PLC-CL A	114,100	353.36	40,318,376.00	

AFFIRM HOLDINGS INC	15,600	69.19	1,079,364.00
AKAMAI TECHNOLOGIES	29,200	112.62	3,288,504.00
AUTOMATIC DATA PROCESS	76,500	228.75	17,499,375.00
BLOCK INC	71,200	133.29	9,490,248.00
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	20,600	160.06	3,297,236.00
CLOUDFLARE INC - CLASS A	42,700	100.29	4,282,383.00
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	94,600	87.20	8,249,120.00
EPAM SYSTEMS INC	10,310	543.06	5,598,948.60
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	111,900	118.04	13,208,676.00
FISERV INC	107,200	109.11	11,696,592.00
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	14,200	244.00	3,464,800.00
GARTNER INC	15,300	286.01	4,375,953.00
GLOBAL PAYMENTS INC	53,500	150.55	8,054,425.00
GODADDY INC - CLASS A	29,600	76.77	2,272,392.00
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	160,400	134.21	21,527,284.00
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	12,700	168.94	2,145,538.00
MASTERCARD INC	158,500	372.14	58,984,190.00
MONGODB INC	10,510	396.89	4,171,313.90
OKTA INC	22,300	204.41	4,558,343.00
PAYCHEX INC	58,900	125.00	7,362,500.00
PAYPAL HOLDINGS INC	200,900	178.42	35,844,578.00
SNOWFLAKE INC-CLASS A	37,800	289.59	10,946,502.00
TWILIO INC - A	30,000	215.16	6,454,800.00
VERISIGN INC	18,500	226.48	4,189,880.00
VISA INC-CLASS A SHARES	303,700	214.67	65,195,279.00
WESTERN UNION CO	75,000	18.40	1,380,000.00
WIX.COM LTD	10,200	138.04	1,408,008.00
ADOBE INC	85,730	520.60	44,631,038.00
ANSYS INC	15,800	348.54	5,506,932.00
ASANA INC - CL A	11,900	60.18	716,142.00
AUTODESK INC.	39,300	259.10	10,182,630.00
AVALARA INC	15,300	109.43	1,674,279.00
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	33,000	39.28	1,296,240.00
BILL.COM HOLDINGS INC	13,300	181.12	2,408,896.00
BLACK KNIGHT INC	27,000	74.80	2,019,600.00

CADENCE DESIGN SYS INC	50,300	161.75	8,136,025.00	
CERIDIAN HCM HOLDING INC	24,000	82.83	1,987,920.00	
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.	20,100	126.14	2,535,414.00	
CITRIX SYSTEMS INC	21,800	95.80	2,088,440.00	
COUPA SOFTWARE INC	12,700	138.44	1,758,188.00	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	33,600	176.70	5,937,120.00	
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	7,100	144.28	1,024,388.00	
DATADOG INC - CLASS A	35,000	138.28	4,839,800.00	
DOCUSIGN INC	34,500	130.44	4,500,180.00	
DROPBOX INC-CLASS A	57,000	24.06	1,371,420.00	
DYNATRACE INC	33,000	52.50	1,732,500.00	
FAIR ISAAC CORP	5,120	436.44	2,234,572.80	
FORTINET INC	25,200	312.54	7,876,008.00	
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	13,600	103.66	1,409,776.00	
HUBSPOT INC	7,920	462.20	3,660,624.00	
INTUIT INC	49,180	550.79	27,087,852.20	
MICROSOFT CORP	1,284,800	310.20	398,544,960.00	
NORTONLIFELOCK INC	102,000	26.88	2,741,760.00	
NUANCE COMMUNICATIONS INC	53,200	55.36	2,945,152.00	
ORACLE CORPORATION	301,500	87.69	26,438,535.00	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	286,000	16.01	4,578,860.00	
PALO ALTO NETWORKS INC	17,430	499.11	8,699,487.30	
PAYCOM SOFTWARE INC	9,000	333.99	3,005,910.00	
PTC INC	20,300	115.88	2,352,364.00	
RINGCENTRAL INC-CLASS A	13,300	176.61	2,348,913.00	
SALESFORCE.COM INC	176,140	231.23	40,728,852.20	
SERVICENOW INC	35,650	531.02	18,930,863.00	
SPLUNK INC	28,500	122.62	3,494,670.00	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	40,300	83.51	3,365,453.00	
SYNOPSYS INC	27,700	326.16	9,034,632.00	
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	76,900	75.47	5,803,643.00	
TYLER TECHNOLOGIES INC	7,510	480.52	3,608,705.20	
UNITY SOFTWARE INC	9,400	117.92	1,108,448.00	
VMWARE INC - CLASS A	38,000	125.18	4,756,840.00	

WORKDAY INC-CLASS A	34,300	254.31	8,722,833.00
ZENDESK INC	20,500	100.41	2,058,405.00
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	39,000	159.72	6,229,080.00
ZSCALER INC	14,600	254.74	3,719,204.00
ARISTA NETWORKS INC	42,000	129.74	5,449,080.00
CISCO SYSTEMS	758,400	61.36	46,535,424.00
F5 INC	10,400	236.13	2,455,752.00
JUNIPER NETWORKS INC	60,000	34.64	2,078,400.00
MOTOROLA SOLUTIONS INC	30,800	251.13	7,734,804.00
APPLE INC	2,974,800	173.07	514,848,636.00
DELL TECHNOLOGIES-C	49,600	60.53	3,002,288.00
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	233,000	17.56	4,091,480.00
HP INC	219,000	38.42	8,413,980.00
NETAPP INC	40,300	95.41	3,845,023.00
SEAGATE TECHNOLOGY	36,200	109.20	3,953,040.00
WESTERN DIGITAL CORP	54,900	66.64	3,658,536.00
AMPHENOL CORP-CL A	107,000	81.61	8,732,270.00
ARROW ELECTRS INC	13,700	134.96	1,848,952.00
CDW CORPORATION	25,000	191.64	4,791,000.00
COGNEX CORP	30,800	70.66	2,176,328.00
CORNING INC	144,000	37.09	5,340,960.00
IPG PHOTONICS CORP	6,900	161.25	1,112,625.00
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	33,500	187.14	6,269,190.00
TE CONNECTIVITY LTD	58,600	160.74	9,419,364.00
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	8,600	420.48	3,616,128.00
TRIMBLE INC	44,600	75.92	3,386,032.00
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	9,750	528.00	5,148,000.00
ADVANCED MICRO DEVICES	218,300	136.88	29,880,904.00
ANALOG DEVICES INC	96,200	172.00	16,546,400.00
APPLIED MATERIALS	162,500	167.00	27,137,500.00
BROADCOM INC	73,830	596.37	44,029,997.10
ENPHASE ENERGY INC	23,200	142.84	3,313,888.00
ENTEGRIS INC	24,200	133.62	3,233,604.00
INTEL CORP	730,300	55.70	40,677,710.00
KLA CORP	27,200	445.00	12,104,000.00

LAM RESEARCH	25,430	729.82	18,559,322.60
MARVELL TECHNOLOGY INC	149,200	83.00	12,383,600.00
MICROCHIP TECHNOLOGY	99,600	84.29	8,395,284.00
MICRON TECHNOLOGY	201,500	97.36	19,618,040.00
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	8,000	438.18	3,505,440.00
NVIDIA CORP	449,940	269.42	121,222,834.80
NXP SEMICONDUCTORS NV	47,600	225.29	10,723,804.00
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	78,000	66.20	5,163,600.00
QORVO INC	19,400	148.73	2,885,362.00
QUALCOMM INC	203,000	188.69	38,304,070.00
SKYWORKS SOLUTIONS INC	30,200	155.65	4,700,630.00
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	9,200	253.83	2,335,236.00
TERADYNE INC	30,200	164.57	4,970,014.00
TEXAS INSTRUMENTS INC	166,100	187.01	31,062,361.00
XILINX INC	44,900	198.45	8,910,405.00
AT & T INC	1,285,000	27.18	34,926,300.00
LIBERTY GLOBAL PLC-A	31,000	28.30	877,300.00
LIBERTY GLOBAL PLC-C	64,000	28.66	1,834,240.00
LUMEN TECHNOLOGIES INC	165,000	12.34	2,036,100.00
VERIZON COMMUNICATIONS	744,700	53.28	39,677,616.00
T-MOBILE US INC	113,000	108.52	12,262,760.00
ALLIANT ENERGY CORP	44,700	60.07	2,685,129.00
AMERICAN ELECTRIC POWER	88,700	90.98	8,069,926.00
DUKE ENERGY CORP	139,200	104.04	14,482,368.00
EDISON INTERNATIONAL	69,600	63.75	4,437,000.00
ENTERGY CORP	35,500	111.07	3,942,985.00
EVERGY INC	39,900	65.84	2,627,016.00
EVERSOURCE ENERGY	61,900	87.38	5,408,822.00
EXELON CORPORATION	177,500	56.24	9,982,600.00
FIRSTENERGY CORP	99,000	41.57	4,115,430.00
NEXTERA ENERGY INC	353,000	83.20	29,369,600.00
NRG ENERGY INC	45,000	40.89	1,840,050.00
PG&E CORP	261,000	13.01	3,395,610.00
PPL CORPORATION	136,000	29.97	4,075,920.00
SOUTHERN CO.	189,000	68.66	12,976,740.00

XCEL ENERGY INC	96,700	68.97	6,669,399.00
ATMOS ENERGY CORP	24,400	106.05	2,587,620.00
UGI CORP	36,000	46.26	1,665,360.00
AMEREN CORPORATION	47,200	88.09	4,157,848.00
CENTERPOINT ENERGY INC	105,000	27.61	2,899,050.00
CMS ENERGY CORP	51,400	63.75	3,276,750.00
CONSOLIDATED EDISON INC	64,000	83.52	5,345,280.00
DOMINION ENERGY INC	144,100	79.17	11,408,397.00
DTE ENERGY COMPANY	34,600	119.38	4,130,548.00
NISOURCE INC	73,000	28.33	2,068,090.00
PUBLIC SVC ENTERPRISE	92,200	65.25	6,016,050.00
SEMPRA ENERGY	57,600	137.96	7,946,496.00
WEC ENERGY GROUP INC	56,000	96.25	5,390,000.00
AMERICAN WATER WORKS CO INC	33,100	163.57	5,414,167.00
ESSENTIAL UTILITIES INC	44,000	49.41	2,174,040.00
ALLY FINANCIAL INC	67,000	52.64	3,526,880.00
AMERICAN EXPRESS CO	122,000	168.40	20,544,800.00
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	79,800	160.56	12,812,688.00
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	53,900	127.54	6,874,406.00
SOFI TECHNOLOGIES INC	92,000	13.20	1,214,400.00
SYNCHRONY FINANCIAL	103,800	48.67	5,051,946.00
UPSTART HOLDINGS INC	3,500	111.11	388,885.00
AMERIPRISE FINANCIAL INC	20,700	328.58	6,801,606.00
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	59,450	68.83	4,091,943.50
BANK OF NEWYORK MELLON CORP	146,500	63.60	9,317,400.00
BLACKROCK INC	27,390	848.60	23,243,154.00
BLACKSTONE INC	122,800	116.12	14,259,536.00
CARLYLE GROUP INC/THE	29,000	51.19	1,484,510.00
CBOE GLOBAL MARKETS INC	19,500	118.16	2,304,120.00
CME GROUP INC	65,000	223.19	14,507,350.00
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	6,700	230.03	1,541,201.00
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	6,900	427.11	2,947,059.00
FRANKLIN RESOURCES INC	51,000	35.27	1,798,770.00
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	8,200	45.51	373,182.00
GOLDMAN SACHS GROUP	61,100	380.94	23,275,434.00



INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	100,500	126.60	12,723,300.00
INVESCO LTD	65,000	24.89	1,617,850.00
KKR & CO INC-A	94,100	69.40	6,530,540.00
MARKETAXESS HOLDINGS INC	6,700	371.54	2,489,318.00
MOODYS CORP	30,400	353.55	10,747,920.00
MORGAN STANLEY	246,300	98.88	24,354,144.00
MSCI INC	14,970	526.74	7,885,297.80
NASDAQ INC	21,200	186.14	3,946,168.00
NORTHERN TRUST CORP	36,300	133.62	4,850,406.00
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	34,200	108.44	3,708,648.00
ROBINHOOD MARKETS INC -A	32,000	15.17	485,440.00
S&P GLOBAL INC	43,400	432.36	18,764,424.00
SCHWAB(CHARLES)CORP	260,400	95.53	24,876,012.00
SEI INVESTMENTS COMPANY	22,500	62.65	1,409,625.00
STATE STREET CORP	65,200	103.77	6,765,804.00
T ROWE PRICE GROUP INC	40,600	174.97	7,103,782.00
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	18,700	91.71	1,714,977.00
AES CORP	118,000	23.06	2,721,080.00
VISTRA CORP	80,000	22.59	1,807,200.00
CERNER CORP	54,500	92.21	5,025,445.00
TELADOC HEALTH INC	25,000	79.57	1,989,250.00
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	24,500	223.85	5,484,325.00
10X GENOMICS INC-CLASS A	14,400	104.00	1,497,600.00
AGILENT TECHNOLOGIES INC	55,100	144.68	7,971,868.00
AVANTOR INC	97,000	37.71	3,657,870.00
BIO TECHNE CORP	6,990	390.11	2,726,868.90
BIO-RAD LABORATORIES-A	3,980	628.23	2,500,355.40
CHARLES RIVER LABORATORIES	9,000	355.01	3,195,090.00
DANAHER CORP	115,600	293.31	33,906,636.00
ILLUMINA INC	26,100	405.14	10,574,154.00
IQVIA HOLDINGS INC	34,800	247.34	8,607,432.00
METTLER-TOLEDO INTL	4,110	1,512.76	6,217,443.60
PERKINELMER INC	20,000	178.47	3,569,400.00
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	70,800	594.80	42,111,840.00
WATERS CORP	11,200	333.73	3,737,776.00
	13,500	379.78	5,127,030.00

WEST PHARMACEUTICAL SERVICES				
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	24,800	88.95	2,205,960.00	
CLARIVATE PLC	65,000	18.00	1,170,000.00	
COSTAR GROUP INC	72,100	74.53	5,373,613.00	
EQUIFAX INC	21,600	249.50	5,389,200.00	
IHS MARKIT LTD	67,800	121.77	8,256,006.00	
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	22,900	132.92	3,043,868.00	
LEIDOS HOLDINGS INC	23,800	94.07	2,238,866.00	
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	20,300	114.38	2,321,914.00	
TRUNSON	35,200	108.49	3,818,848.00	
VERISK ANALYTICS INC	27,300	198.15	5,409,495.00	
CBRE GROUP INC	60,300	103.83	6,260,949.00	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	220,000	5.45	1,199,000.00	
ZILLOW GROUP INC - A	9,800	54.65	535,570.00	
ZILLOW GROUP INC - C	29,600	55.35	1,638,360.00	
CABLE ONE INC	980	1,559.82	1,528,623.60	
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	23,050	607.69	14,007,254.50	
COMCAST CORP-CL A	824,100	51.68	42,589,488.00	
DISCOVERY INC - A	31,000	31.18	966,580.00	
DISCOVERY INC - C	58,000	30.40	1,763,200.00	
DISH NETWORK CORP-A	43,400	36.19	1,570,646.00	
FOX CORP-CLASS A	58,000	41.02	2,379,160.00	
FOX CORP-CLASS B	25,400	37.70	957,580.00	
INTERPUBRIC GROUP	73,000	38.06	2,778,380.00	
LIBERTY BROADBAND CORP-A	4,000	147.26	589,040.00	
LIBERTY BROADBAND CORP-C	26,400	150.93	3,984,552.00	
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	29,900	48.66	1,454,934.00	
LIBERTY SIRIUSXM GROUP	12,900	48.63	627,327.00	
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	67,000	22.72	1,522,240.00	
OMNICOM GROUP	37,600	79.60	2,992,960.00	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	175,000	6.18	1,081,500.00	
VIACOMCBS INC-CLASS B	108,000	36.82	3,976,560.00	
ACTIVISION BLIZZARD INC	141,400	65.39	9,246,146.00	
AMC ENTERTAINMENT HLDS-CL A	91,000	20.57	1,871,870.00	
DISNEY (WALT) CO	327,000	151.94	49,684,380.00	
	51,600	130.44	6,730,704.00	

	ELECTRONIC ARTS				
	LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	34,000	62.96	2,140,640.00	
	LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	29,100	114.81	3,340,971.00	
	NETFLIX INC	79,650	525.69	41,871,208.50	
	ROKU INC	20,700	167.48	3,466,836.00	
	SEA LTD-ADR	24,800	175.03	4,340,744.00	
	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	20,600	152.58	3,143,148.00	
	ALPHABET INC-CL A	54,180	2,789.61	151,141,069.80	
	ALPHABET INC-CL C	51,860	2,795.73	144,986,557.80	
	IAC/INTERACTIVECORP	13,600	131.38	1,786,768.00	
	MATCH GROUP INC	48,000	121.15	5,815,200.00	
	META PLATFORMS INC	429,000	331.90	142,385,100.00	
	PINTEREST INC- CLASS A	97,600	32.83	3,204,208.00	
	SNAP INC-A	191,000	38.04	7,265,640.00	
	TWITTER INC	142,800	38.44	5,489,232.00	
	ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC-A	40,100	51.44	2,062,744.00	
小計	銘柄数：606			7,362,449,149.60	
				(841,822,435,765)	
	組入時価比率：70.0%			72.9%	
カナダドル	CAMECO CORP	72,000	28.31	2,038,320.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	212,000	65.18	13,818,160.00	
	CENOVUS ENERGY INC	240,000	18.64	4,473,600.00	
	ENBRIDGE INC	367,000	52.30	19,194,100.00	
	IMPERIAL OIL	46,000	50.98	2,345,080.00	
	KEYERA CORP	41,000	28.58	1,171,780.00	
	PARKLAND CORP	28,000	35.26	987,280.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	96,000	40.43	3,881,280.00	
	SUNCOR ENERGY INC	263,000	35.45	9,323,350.00	
	TC ENERGY CORP	178,000	62.80	11,178,400.00	
	TOURMALINE OIL CORP	55,000	45.31	2,492,050.00	
	NUTRIEN LTD	102,300	90.31	9,238,713.00	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	28,200	67.01	1,889,682.00	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	44,600	64.51	2,877,146.00	
	BARRICK GOLD	325,000	23.44	7,618,000.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	103,000	34.71	3,575,130.00	

FRANCO-NEVADA CORP	33,700	163.23	5,500,851.00
IVANHOE MINES LTD-CL A	103,000	11.33	1,166,990.00
KINROSS GOLD CORP	217,000	7.00	1,519,000.00
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	48,000	50.72	2,434,560.00
LUNDIN MINING CORP	118,000	10.72	1,264,960.00
PAN AMERICAN SILVER CORP	35,300	28.84	1,018,052.00
TECK RESOURCES LTD-CLS B	87,000	42.59	3,705,330.00
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	80,000	49.76	3,980,800.00
WEST FRASER TIMBER	17,800	122.10	2,173,380.00
CAE INC	60,000	33.12	1,987,200.00
WSP GLOBAL INC	21,400	170.80	3,655,120.00
BALLARD POWER SYSTEMS INC	37,000	13.80	510,600.00
TOROMONT INDUSTRIES LTD	15,000	106.02	1,590,300.00
GFL ENVIRONMENTAL INC - SUB VT	30,000	42.89	1,286,700.00
RITCHIE BROS. AUCTIONEERS	21,100	77.67	1,638,837.00
AIR CANADA	32,000	22.85	731,200.00
CANADIAN NATL RAILWAY CO	128,000	154.97	19,836,160.00
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	165,855	97.33	16,142,667.15
TFI INTERNATIONAL INC	14,900	121.20	1,805,880.00
MAGNA INTERNATIONAL INC	50,500	111.74	5,642,870.00
GILDAN ACTIVEWEAR INC	37,000	51.13	1,891,810.00
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	52,400	71.77	3,760,748.00
CANADIAN TIRE CORP LTD A	10,200	184.49	1,881,798.00
DOLLARAMA INC	52,000	63.00	3,276,000.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	147,000	51.38	7,552,860.00
EMPIRE CO LTD A	32,000	37.69	1,206,080.00
LOBLAW COMPANIES	31,400	99.20	3,114,880.00
METRO INC	43,500	66.77	2,904,495.00
WESTON(GEORGE)LTD	14,100	140.07	1,974,987.00
SAPUTO INC	41,000	28.45	1,166,450.00
BAUSCH HEALTH COS INC	51,000	33.94	1,730,940.00
CANOPY GROWTH CORP	35,000	10.53	368,550.00
BANK OF MONTREAL	117,200	148.16	17,364,352.00
BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX	217,800	92.29	20,100,762.00
CANADIAN IMPERIAL BANK OF	80,900	165.10	13,356,590.00

COMMERCE			
NATIONAL BANK OF CANADA	60,700	101.31	6,149,517.00
ROYAL BANK OF CANADA	256,500	147.29	37,779,885.00
TORONTO DOMINION BANK	328,000	102.46	33,606,880.00
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	4,640	637.49	2,957,953.60
GREAT-WEST LIFECO INC	50,000	39.03	1,951,500.00
IA FINANCIAL CORP INC	18,300	79.41	1,453,203.00
INTACT FINANCIAL CORP	31,500	160.59	5,058,585.00
MANULIFE FINANCIAL CORP	348,000	25.98	9,041,040.00
POWER CORPORATION OF CANADA	103,000	42.83	4,411,490.00
SUN LIFE FINANCIAL INC	106,900	72.18	7,716,042.00
CGI INC	39,800	107.62	4,283,276.00
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	10,700	83.56	894,092.00
SHOPIFY INC - CLASS A	20,380	1,382.07	28,166,586.60
BLACKBERRY LTD	94,000	11.37	1,068,780.00
CONSTELLATION SOFTWARE INC	3,670	2,126.08	7,802,713.60
LIGHTSPEED COMMERCE INC	19,400	45.92	890,848.00
OPEN TEXT CORP	47,000	59.55	2,798,850.00
BCE INC	14,400	66.45	956,880.00
TELUS CORP	78,600	29.82	2,343,852.00
ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	62,900	61.96	3,897,284.00
EMERA INC	47,000	60.28	2,833,160.00
FORTIS INC	85,000	58.88	5,004,800.00
HYDRO ONE LTD	63,000	31.67	1,995,210.00
ALTAGAS LTD	52,000	27.08	1,408,160.00
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	126,000	17.36	2,187,360.00
CANADIAN UTILITIES LTD A	20,300	35.55	721,665.00
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	252,900	71.66	18,122,814.00
IGM FINANCIAL INC	15,000	47.85	717,750.00
ONEX CORPORATION	13,200	96.38	1,272,216.00
TMX GROUP LTD	9,500	127.10	1,207,450.00
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	24,000	41.81	1,003,440.00
NORTHLAND POWER INC	40,000	35.25	1,410,000.00
THOMSON REUTERS CORP	30,500	137.66	4,198,630.00
FIRSTSERVICE CORP	7,200	207.17	1,491,624.00
	27,000	30.65	827,550.00

	QUEBECOR INC-CL B			
	SHAW COMMUNICATIONS INC-B	84,000	37.87	3,181,080.00
小計	銘柄数：87			466,156,996.95 (42,508,856,551)
	組入時価比率：3.5%			3.7%
ユ-ロ	TENARIS SA	88,000	10.26	902,880.00
	ENI SPA	460,000	13.16	6,053,600.00
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	96,000	9.80	941,184.00
	NESTE OYJ	74,600	45.19	3,371,174.00
	OMV AG	25,000	53.80	1,345,000.00
	REPSOL SA	262,000	11.24	2,945,404.00
	TOTALENERGIES SE	451,000	49.53	22,340,285.00
	AIR LIQUIDE SA	84,900	154.74	13,137,426.00
	AKZO NOBEL	34,500	96.92	3,343,740.00
	ARKEMA	11,600	132.75	1,539,900.00
	BASF SE	166,500	68.11	11,340,315.00
	COVESTRO AG	34,400	55.64	1,914,016.00
	EVONIK INDUSTRIES AG	39,000	28.86	1,125,540.00
	FUCHS PETROLUB SE-PREF	10,500	38.30	402,150.00
	KONINKLIJKE DSM NV	31,100	176.30	5,482,930.00
	LANXESS	15,500	58.18	901,790.00
	SOLVAY SA	13,000	105.70	1,374,100.00
	SYMRISE AG	23,700	116.55	2,762,235.00
	UMICORE	34,300	33.78	1,158,654.00
	CRH PLC	141,000	46.57	6,566,370.00
	HEIDELBERGCEMENT AG	27,400	65.02	1,781,548.00
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	42,300	47.80	2,021,940.00
	ARCELORMITTAL	127,000	32.43	4,119,245.00
	VOESTALPINE AG	20,000	34.02	680,400.00
	STORA ENSO OYJ-R	108,000	16.82	1,817,100.00
	UPM-KYMMENE OYJ	97,000	34.49	3,345,530.00
	AIRBUS SE	106,800	117.34	12,531,912.00
	DASSAULT AVIATION SA	5,000	104.60	523,000.00
	MTU AERO ENGINES AG	9,200	196.30	1,805,960.00
	SAFRAN SA	61,200	112.80	6,903,360.00
	THALES SA	18,600	80.60	1,499,160.00

COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	90,900	66.33	6,029,397.00
KINGSPAN GROUP PLC	27,800	91.50	2,543,700.00
ACS ACTIVIDADES DE CONST-RTS	45,263	0.48	22,065.71
ACS,ACTIVIDADES CONS Y SERV	45,263	23.99	1,085,859.37
BOUYGUES	40,000	32.68	1,307,200.00
EIFFAGE SA	15,900	94.68	1,505,412.00
FERROVIAL SA	88,000	26.43	2,325,840.00
VINCI	96,700	98.47	9,522,049.00
LEGRAND SA	48,800	97.58	4,761,904.00
PRYSMIAN SPA	43,000	33.29	1,431,470.00
SCHNEIDER ELECTRIC SE	96,800	162.98	15,776,464.00
SIEMENS ENERGY AG	73,000	22.32	1,629,360.00
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	45,000	19.08	858,825.00
SIEMENS AG	137,700	145.86	20,084,922.00
ALSTOM	55,300	33.75	1,866,375.00
CNH INDUSTRIAL NV	180,000	14.40	2,592,900.00
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	75,900	34.97	2,654,223.00
GEA GROUP AG	29,000	42.87	1,243,230.00
KION GROUP AG	13,100	91.74	1,201,794.00
KNORR-BREMSE AG	12,700	90.50	1,149,350.00
KONE OYJ	60,400	59.48	3,592,592.00
RATIONAL AG	830	791.00	656,530.00
WARTSILA OYJ	82,000	12.50	1,025,410.00
BRENNTAG SE	26,800	77.78	2,084,504.00
IMCD NV	10,200	161.75	1,649,850.00
DEUTSCHE POST AG-REG	177,100	54.13	9,586,423.00
INPOST SA	34,000	8.07	274,618.00
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	112,000	7.24	810,992.00
ADP	4,700	127.15	597,605.00
AENA SME SA	13,300	149.00	1,981,700.00
ATLANTIA SPA	89,000	17.40	1,548,600.00
GETLINK	83,000	14.32	1,188,560.00
CONTINENTAL AG	20,600	96.67	1,991,402.00
FAURECIA	20,688	43.86	907,375.68
MICHELIN (CGDE)	29,900	154.80	4,628,520.00

VALEO SA	44,000	27.21	1,197,240.00
BAYER MOTOREN WERK	59,800	99.32	5,939,336.00
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	10,200	83.85	855,270.00
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	155,000	74.79	11,592,450.00
FERRARI NV	22,300	213.40	4,758,820.00
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	27,300	88.66	2,420,418.00
RENAULT SA	33,700	33.54	1,130,466.50
STELLANTIS NV	364,000	18.97	6,906,536.00
VOLKSWAGEN AG	5,800	277.00	1,606,600.00
VOLKSWAGEN AG-PREF	33,300	193.10	6,430,230.00
SEB SA	5,400	130.50	704,700.00
ADIDAS AG	34,200	252.35	8,630,370.00
ESSILORLUXOTTICA	51,600	170.62	8,803,992.00
HERMES INTERNATIONAL	5,670	1,298.50	7,362,495.00
KERING SA	13,600	665.50	9,050,800.00
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	49,960	675.40	33,742,984.00
MONCLER SPA	37,600	56.86	2,137,936.00
PUMA SE	18,900	93.16	1,760,724.00
ACCOR SA	32,000	32.13	1,028,160.00
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	29,500	135.75	4,004,625.00
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	15,400	37.64	579,656.00
SODEXO	15,900	82.46	1,311,114.00
DELIVERY HERO SE	29,000	78.52	2,277,080.00
JUST EAT TAKEAWAY.COM NV	32,900	47.81	1,573,113.50
PROSUS NV	169,000	77.34	13,070,460.00
ZALANDO SE	40,200	65.56	2,635,512.00
INDITEX SA	199,000	27.77	5,526,230.00
CARREFOUR SUPERMARCHE	107,000	17.66	1,890,155.00
COLRUYT SA	8,700	37.18	323,466.00
HELLOFRESH SE	29,000	56.26	1,631,540.00
JERONIMO MARTINS	47,000	20.92	983,240.00
KESKO OYJ-B SHS	50,000	27.29	1,364,500.00
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	188,000	30.35	5,705,800.00
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	136,500	58.98	8,050,770.00
DAVIDE CAMPARI-MIRANO NV	91,000	11.48	1,045,135.00



HEINEKEN HOLDING NV	20,000	84.45	1,689,000.00
HEINEKEN NV	45,700	103.20	4,716,240.00
PERNOD RICARD SA	38,000	198.10	7,527,800.00
REMY COINTREAU	3,900	187.30	730,470.00
DANONE	117,000	57.87	6,770,790.00
JDE PEET'S BV	21,000	26.47	555,975.00
KERRY GROUP PLC-A	29,300	112.60	3,299,180.00
HENKEL AG & CO KGAA	18,000	76.85	1,383,300.00
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	31,000	82.34	2,552,540.00
BEIERSDORF AG	17,900	90.72	1,623,888.00
LOREAL-ORD	45,200	379.40	17,148,880.00
BIOMERIEUX	6,900	103.55	714,495.00
CARL ZEISS MEDITEC AG-BR	7,200	147.40	1,061,280.00
DIASORIN SPA	4,800	146.10	701,280.00
KONINKLIJKE PHILIPS NV	168,000	30.07	5,052,600.00
SARTORIUS AG-VORZUG	4,720	456.00	2,152,320.00
SIEMENS HEALTHINEERS AG	50,700	59.58	3,020,706.00
AMPLIFON SPA	24,000	40.52	972,480.00
FRESENIUS MEDICAL CARE	36,600	58.96	2,157,936.00
FRESENIUS SE & CO KGAA	78,000	37.35	2,913,690.00
ORPEA	9,300	88.48	822,864.00
ARGENX SE	8,300	249.50	2,070,850.00
GRIFOLS SA	54,000	17.07	921,780.00
BAYER AG-REG	176,600	52.59	9,287,394.00
IPSEN	7,300	82.98	605,754.00
MERCK KGAA	23,300	191.15	4,453,795.00
ORION OYJ	21,000	35.35	742,350.00
RECORDATI SPA	19,900	53.94	1,073,406.00
SANOFI	205,500	90.62	18,622,410.00
UCB SA	22,700	88.52	2,009,404.00
ABN AMRO BANK NV-CVA	70,000	14.56	1,019,340.00
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.	1,214,000	5.76	6,999,924.00
BANCO SANTANDER SA	3,150,000	3.16	9,974,475.00
BNP PARIBAS	203,700	66.30	13,505,310.00
CAIXABANK	760,000	2.85	2,171,320.00

COMMERZBANK AG	188,000	7.43	1,397,028.00
CREDIT AGRICOLE SA	226,000	13.77	3,113,828.00
ERSTE GROUP BANK AG	61,000	43.79	2,671,190.00
FINECOBANK BANCA FINECO SPA	111,000	15.80	1,754,355.00
ING GROEP NV	709,000	13.52	9,585,680.00
INTESA SANPAOLO	3,010,000	2.56	7,711,620.00
KBC GROEP NV	46,000	82.92	3,814,320.00
MEDIOBANCA S.P.A.	107,000	10.38	1,111,195.00
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	29,000	25.70	745,300.00
SOCIETE GENERALE	145,000	34.23	4,964,075.00
UNICREDIT SPA	389,000	13.54	5,267,060.00
EURAZEO SE	7,800	79.00	616,200.00
EXOR NV	19,500	77.90	1,519,050.00
GROUPE BRUXELLES LAM	19,500	97.52	1,901,640.00
SOFINA SA	2,900	386.00	1,119,400.00
WENDEL	4,300	102.20	439,460.00
AEGON NV	329,000	5.06	1,665,398.00
AGEAS	32,000	49.00	1,568,000.00
ALLIANZ SE-REG	73,800	227.00	16,752,600.00
ASSICURAZIONI GENERALI	198,000	18.44	3,651,120.00
AXA SA	351,000	28.29	9,929,790.00
CNP ASSURANCES	28,000	21.83	611,240.00
HANNOVER RUECK SE	10,900	176.10	1,919,490.00
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	25,100	273.20	6,857,320.00
NN GROUP NV	49,400	51.54	2,546,076.00
POSTE ITALIANE SPA	88,000	11.60	1,020,800.00
SAMPO OYJ-A SHS	91,000	44.93	4,088,630.00
ADYEN NV	3,590	1,772.00	6,361,480.00
AMADEUS IT GROUP SA	79,400	62.84	4,989,496.00
BECHTLE AG	15,700	55.16	866,012.00
CAPGEMINI SA	29,200	198.70	5,802,040.00
EDENRED	42,400	41.27	1,749,848.00
NEXI SPA	89,000	13.53	1,204,615.00
WORLDLINE SA	41,300	47.47	1,960,511.00
DASSAULT SYSTEMES SE	119,800	45.47	5,447,905.00

NEMETSCHKE SE	11,000	84.28	927,080.00
SAP SE	187,900	120.48	22,638,192.00
NOKIA OYJ	961,000	5.12	4,925,125.00
ASM INTERNATIONAL NV	8,400	359.70	3,021,480.00
ASML HOLDING NV	74,380	642.20	47,766,836.00
INFINEON TECHNOLOGIES AG	237,000	39.24	9,301,065.00
STMICROELECTRONICS NV	123,000	42.96	5,284,080.00
CELLNEX TELECOM SA	89,700	42.35	3,798,795.00
DEUTSCHE TELEKOM-REG	604,000	15.96	9,641,048.00
ELISA OYJ	25,700	52.52	1,349,764.00
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	55,000	9.56	526,130.00
KONINKLIJKE KPN NV	610,000	2.80	1,711,050.00
ORANGE SA	367,000	9.96	3,657,889.00
PROXIMUS	26,000	17.76	461,760.00
TELECOM ITALIA SPA	1,930,000	0.45	871,009.00
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	210,000	2.51	528,360.00
TELEFONICA SA	955,384	4.03	3,852,108.28
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	16,800	34.75	583,800.00
ELECTRICITE DE FRANCE	79,000	8.84	698,360.00
ELIA GROUP SA/NV	6,200	113.10	701,220.00
ENDESA S.A.	57,000	19.19	1,094,115.00
ENEL SPA	1,475,000	6.80	10,040,325.00
ENERGIAS DE PORTUGAL	509,000	4.49	2,288,973.00
FORTUM OYJ	79,000	25.69	2,029,510.00
IBERDROLA SA	1,028,000	9.93	10,210,096.00
IBERDROLA SA-RTS	1,028,000	0.16	170,031.20
RED ELECTRICA CORPORACION SA	79,000	17.78	1,404,620.00
TERNA SPA	251,000	6.84	1,718,848.00
VERBUND AG	12,700	94.95	1,205,865.00
ENAGAS SA	48,000	20.15	967,200.00
NATURGY ENERGY GROUP SA	34,000	29.13	990,420.00
SNAM SPA	351,158	5.11	1,795,119.69
E.ON SE	410,000	12.28	5,035,620.00
ENGIE	323,000	13.88	4,485,178.00
RWE AG	114,000	36.26	4,133,640.00

	SUEZ	62,000	19.83	1,229,770.00	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	119,000	32.30	3,843,700.00	
	AMUNDI SA	10,000	73.40	734,000.00	
	DEUTSCHE BANK AG-REG	375,000	11.95	4,482,750.00	
	DEUTSCHE BOERSE AG	34,700	154.00	5,343,800.00	
	EURONEXT NV	15,300	84.90	1,298,970.00	
	EDP RENOVAVEIS SA	49,000	19.18	939,820.00	
	UNIPER SE	15,100	40.71	614,721.00	
	EUROFINS SCIENTIFIC SE	23,700	92.42	2,190,354.00	
	QIAGEN N.V.	39,400	41.96	1,653,224.00	
	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	4,950	367.00	1,816,650.00	
	BUREAU VERITAS SA	54,000	27.63	1,492,020.00	
	RANDSTAD NV	21,400	62.00	1,326,800.00	
	TELEPERFORMANCE	10,800	354.70	3,830,760.00	
	WOLTERS KLUWER	48,400	92.60	4,481,840.00	
	AROUNDTOWN SA	173,000	5.65	978,488.00	
	LEG IMMOBILIEN SE	12,500	117.45	1,468,125.00	
	VONOVIA SE	131,355	48.27	6,340,505.85	
	PUBLICIS GROUPE	40,700	60.66	2,468,862.00	
	VIVENDI SE	145,000	12.00	1,740,000.00	
	BOLLORE	168,000	4.79	805,056.00	
	UBISOFT ENTERTAINMENT	17,300	46.01	795,973.00	
	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	127,000	23.48	2,981,960.00	
	SCOUT24 SE	15,200	58.18	884,336.00	
小計	銘柄数：230			897,432,988.78	
				(117,070,133,386)	
	組入時価比率：9.7%			10.2%	
英債券	BP PLC	3,640,000	3.88	14,148,680.00	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	735,000	18.20	13,381,410.00	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B	666,000	18.22	12,138,516.00	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	24,600	84.24	2,072,304.00	
	JOHNSON MATTHEY PLC	34,800	19.65	683,820.00	
	ANGLO AMERICAN PLC	233,000	33.06	7,702,980.00	
	ANTOFAGASTA PLC	70,000	13.79	965,300.00	
	BHP GROUP PLC	378,000	23.78	8,990,730.00	

EVRAZ PLC	101,000	5.79	585,598.00
GLENCORE PLC	1,790,000	4.03	7,219,070.00
RIO TINTO PLC-REG	203,400	53.92	10,967,328.00
MONDI PLC	84,000	18.75	1,575,420.00
BAE SYSTEMS PLC	573,000	5.79	3,322,254.00
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	1,520,000	1.25	1,903,648.00
DCC PLC	18,400	62.46	1,149,264.00
MELROSE INDUSTRIES PLC	765,000	1.69	1,293,232.50
SMITHS GROUP PLC	71,000	16.00	1,136,355.00
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	13,100	134.30	1,759,330.00
ASHTED GROUP PLC	80,600	56.94	4,589,364.00
BUNZLE	61,000	26.94	1,643,340.00
FERGUSON PLC	40,500	124.55	5,044,275.00
RENTOKIL INTIAL PLC	345,000	5.18	1,789,860.00
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	181,000	6.77	1,226,094.00
PERSIMMON PLC	58,000	25.49	1,478,420.00
TAYLOR WIMPEY PLC	620,000	1.53	954,490.00
THE BERKELEY GRP HOLDINGS	20,871	44.57	930,220.47
BURBERRY GROUP PLC	73,000	17.19	1,254,870.00
COMPASS GROUP PLC	325,000	17.18	5,585,125.00
ENTAIN PLC	102,000	17.06	1,740,630.00
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	32,500	48.77	1,585,025.00
WHITBREAD PLC	36,300	30.91	1,122,033.00
NEXT PLC	23,800	74.28	1,767,864.00
JD SPORTS FASHION PLC	465,000	1.93	897,450.00
KINGFISHER PLC	390,000	3.29	1,283,880.00
OCADO GROUP PLC	92,000	14.45	1,329,400.00
SAINSBURY	299,000	2.88	863,213.00
TESCO PLC	1,370,000	2.85	3,904,500.00
COCA-COLA HBC AG-DI	34,000	26.45	899,300.00
DIAGEO PLC	420,000	37.17	15,613,500.00
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	62,000	21.17	1,312,540.00
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	391,000	30.33	11,859,030.00
IMPERIAL BRANDS PLC	172,000	17.09	2,940,340.00
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	127,500	61.95	7,898,625.00

UNILEVER PLC	467,000	39.36	18,383,455.00
SMITH & NEPHEW PLC	160,000	12.60	2,016,800.00
NMC HEALTH PLC	13,300	0.02	266.00
ASTRAZENECA PLC	278,780	85.44	23,818,963.20
GLAXOSMITHKLINE PLC	909,000	16.41	14,916,690.00
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	29,600	20.56	608,576.00
BARCLAYS PLC	3,020,000	2.15	6,508,100.00
HSBC HOLDINGS PLC	3,676,000	5.16	18,990,216.00
LLOYDS BANKING GROUP PLC	12,710,000	0.54	6,986,687.00
NATWEST GROUP PLC	1,010,000	2.49	2,519,950.00
STANDARD CHARTERED PLC	479,000	5.23	2,506,128.00
M&G PLC	440,000	2.13	941,160.00
ADMIRAL GROUP PLC	35,000	31.11	1,088,850.00
AVIVA PLC	705,000	4.36	3,074,505.00
LEGAL & GENERAL	1,080,000	2.97	3,207,600.00
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	122,000	6.78	827,160.00
PRUDENTIAL PLC	476,000	13.16	6,266,540.00
AVEVA GROUP PLC	19,911	29.53	587,971.83
SAGE GROUP PLC (THE)	197,000	7.98	1,572,454.00
HALMA PLC	70,000	26.57	1,859,900.00
BT GROUP PLC	1,620,000	1.79	2,909,520.00
VODAFONE GROUP PLC	4,960,000	1.18	5,866,688.00
SSE PLC	186,000	15.76	2,932,290.00
NATIONAL GRID PLC	651,000	10.81	7,037,310.00
SEVERN TRENT PLC	43,000	28.91	1,243,130.00
UNITED UTILITIES GROUP PLC	122,000	10.66	1,300,520.00
3I GROUP PLC	178,000	14.15	2,519,590.00
ABRDN PLC	366,000	2.42	887,550.00
HARGREAVES LANSDOWN PLC	65,000	13.39	870,675.00
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	58,500	74.24	4,343,040.00
SCHRODERS PLC	24,000	34.49	827,760.00
ST JAMES S PLACE PLC	95,000	16.44	1,561,800.00
EXPERIAN PLC	168,000	30.77	5,169,360.00
INTERTEK GROUP PLC	28,500	53.66	1,529,310.00
RELX PLC	351,000	21.96	7,707,960.00

	INFORMA PLC	275,000	5.56	1,529,000.00	
	PEARSON	126,000	6.04	761,544.00	
	WPP PLC	218,000	11.88	2,590,930.00	
	AUTO TRADER GROUP PLC	171,000	6.87	1,175,796.00	
小計	銘柄数：82			339,954,373.00	
				(53,151,866,218)	
	組入時価比率：4.4%				4.6%
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	41,000	19.53	800,935.00	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	1,150	958.50	1,102,275.00	
	GIVAUDAN-REG	1,639	4,243.00	6,954,277.00	
	SIKA AG-REG	25,700	330.60	8,496,420.00	
	HOLCIM LTD	91,800	52.00	4,773,600.00	
	GEBERIT AG-REG	6,580	651.60	4,287,528.00	
	ABB LTD	295,000	33.91	10,003,450.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	3,700	226.40	837,680.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	7,400	228.20	1,688,680.00	
	VAT GROUP AG	4,810	392.80	1,889,368.00	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	9,300	260.20	2,419,860.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A	93,300	131.10	12,231,630.00	
	THE SWATCH GROUP AG-B	5,500	285.80	1,571,900.00	
	THE SWATCH GROUP AG-REG	10,500	54.60	573,300.00	
	BARRY CALLEBAUT AG	630	2,236.00	1,408,680.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	195	11,280.00	2,199,600.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	20	111,600.00	2,232,000.00	
	NESTLE SA-REG	506,600	120.84	61,217,544.00	
	ALCON INC	89,600	71.18	6,377,728.00	
	SONOVA HOLDING AG-REG	9,600	321.40	3,085,440.00	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	1,900	1,651.00	3,136,900.00	
	NOVARTIS AG-REG	394,300	82.32	32,458,776.00	
	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	126,400	365.00	46,136,000.00	
	ROCHE HOLDINGS AG-BEARER	5,800	396.20	2,297,960.00	
	VIFOR PHARMA AG	9,100	161.15	1,466,465.00	
	BALOISE HOLDING AG	8,600	161.10	1,385,460.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG	5,710	607.00	3,465,970.00	
	SWISS RE LTD	55,100	95.72	5,274,172.00	
		27,300	434.90	11,872,770.00	

	ZURICH INSURANCE GROUP AG				
	TEMENOS AG-REG	12,000	119.00	1,428,000.00	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	31,600	76.52	2,418,032.00	
	SWISSCOM AG-REG	4,450	518.00	2,305,100.00	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	481,000	9.54	4,591,626.00	
	JULIUS BAER GROUP LTD	39,400	62.86	2,476,684.00	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	4,140	1,365.00	5,651,100.00	
	UBS GROUP AG	632,000	17.81	11,259,080.00	
	BACHEM HOLDING AG-REG B	1,100	549.00	603,900.00	
	LONZA AG-REG	13,310	646.20	8,600,922.00	
	ADECCO GROUP AG-REG	28,100	48.85	1,372,685.00	
	SGS SA-REG	1,060	2,864.00	3,035,840.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	13,500	88.75	1,198,125.00	
小計	銘柄数：41			286,587,462.00	
				(35,832,030,373)	
	組入時価比率：3.0%			3.1%	
スウェーデンク ローナ	LUNDIN ENERGY AB	37,000	350.80	12,979,600.00	
	BOLIDEN AB	49,000	370.90	18,174,100.00	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B	112,000	157.90	17,684,800.00	
	ASSA ABLOY AB-B	183,000	260.60	47,689,800.00	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	256,000	101.90	26,086,400.00	
	SKANSKA AB-B SHS	60,000	237.00	14,220,000.00	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	26,000	307.20	7,987,200.00	
	LIFCO AB-B SHS	42,000	213.30	8,958,600.00	
	ALFA LAVAL AB	57,000	333.40	19,003,800.00	
	ATLAS COPCO AB-A	119,100	581.60	69,268,560.00	
	ATLAS COPCO AB-B	69,900	495.00	34,600,500.00	
	EPIROC AB - A	121,000	213.60	25,845,600.00	
	EPIROC AB - B	69,000	178.80	12,337,200.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	73,000	133.10	9,716,300.00	
	SANDVIK AB	204,000	247.50	50,490,000.00	
	SKF AB-B SHARES	68,000	229.90	15,633,200.00	
	VOLVO AB-A SHS	34,000	222.80	7,575,200.00	
	VOLVO AB-B SHS	261,000	221.10	57,707,100.00	
	SECURITAS AB-B SHS	54,000	122.75	6,628,500.00	



	ELECTROLUX AB-B	41,000	209.00	8,569,000.00	
	EVOLUTION AB	31,400	1,288.00	40,443,200.00	
	HENNES&MAURITZ AB-B	133,000	175.98	23,405,340.00	
	SWEDISH MATCH AB	285,000	72.90	20,776,500.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	110,000	278.10	30,591,000.00	
	GETINGE AB-B SHS	41,000	332.80	13,644,800.00	
	NORDEA BANK ABP	590,000	115.02	67,861,800.00	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	299,000	127.85	38,227,150.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A	266,000	103.25	27,464,500.00	
	SWEDBANK AB	160,000	184.00	29,440,000.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	24,092	294.40	7,092,684.80	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	25,000	290.00	7,250,000.00	
	INVESTOR AB-A SHS	89,000	216.50	19,268,500.00	
	INVESTOR AB-B SHS	323,000	208.65	67,393,950.00	
	KINNEVIK AB - B	44,000	279.70	12,306,800.00	
	LUNDBERGS AB-B SHS	12,600	481.20	6,063,120.00	
	SINCH AB	92,000	101.05	9,296,600.00	
	ERICSSON LM-B	533,000	102.44	54,600,520.00	
	HEXAGON AB-B SHS	351,000	131.45	46,138,950.00	
	TELIA CO AB	480,000	35.79	17,179,200.00	
	TELE 2 AB-B SHS	92,000	125.90	11,582,800.00	
	EQT AB	53,000	421.20	22,323,600.00	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	18,700	573.20	10,718,840.00	
	SAGAX AB-B	29,000	260.20	7,545,800.00	
	EMBRACER GROUP AB	88,000	88.50	7,788,000.00	
	小計 銘柄数：44			1,069,559,114.80	
				(13,551,313,984)	
	組入時価比率：1.1%				1.2%
ノルウェーク ローネ	AKER BP ASA	22,000	294.10	6,470,200.00	
	EQUINOR ASA	179,000	255.80	45,788,200.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	29,600	477.00	14,119,200.00	
	NORSK HYDRO	246,000	72.38	17,805,480.00	
	MOWI ASA	78,000	209.50	16,341,000.00	
	ORKLA ASA	133,000	87.58	11,648,140.00	
	DNB BANK ASA	167,000	214.80	35,871,600.00	

	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	31,000	226.10	7,009,100.00	
	TELENOR ASA	129,000	141.50	18,253,500.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	18,100	270.00	4,887,000.00	
	SCHIBSTED ASA-CL A	14,400	299.40	4,311,360.00	
	ADEVINTA ASA	45,000	109.00	4,905,000.00	
小計	銘柄数：12			187,409,780.00	
				(2,441,949,433)	
	組入時価比率：0.2%			0.2%	
デンマーク ローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	18,200	526.00	9,573,200.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	37,600	466.60	17,544,160.00	
	ROCKWOOL INTERNATIONAL A/S-B SHS	1,700	2,567.00	4,363,900.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	184,000	183.60	33,782,400.00	
	DSV A/S	36,700	1,365.50	50,113,850.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S-A	560	22,020.00	12,331,200.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	1,040	23,700.00	24,648,000.00	
	PANDORA A/S	17,700	762.80	13,501,560.00	
	CARLSBERG B	18,000	1,123.00	20,214,000.00	
	AMBU A/S-B	29,000	154.95	4,493,550.00	
	COLOPLAST-B	21,000	992.40	20,840,400.00	
	DEMANT A/S	20,100	308.20	6,194,820.00	
	GN STORE NORD A/S	21,200	389.80	8,263,760.00	
	GENMAB A/S	12,000	2,292.00	27,504,000.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	303,000	624.70	189,284,100.00	
	DANSKE BANK AS	122,000	130.00	15,860,000.00	
	TRYG A/S	68,000	168.15	11,434,200.00	
	ORSTED A/S	33,400	724.40	24,194,960.00	
小計	銘柄数：18			494,142,060.00	
				(8,662,310,311)	
	組入時価比率：0.7%			0.8%	
豪ドル	AMPOL LTD	40,000	30.63	1,225,200.00	
	SANTOS LTD.	567,625	6.99	3,967,698.75	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	38,000	29.27	1,112,260.00	
	WOODSIDE PETROLEUM	174,000	24.82	4,318,680.00	
	ORICA LTD	79,000	13.34	1,053,860.00	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	79,000	50.62	3,998,980.00	

BHP GROUP LIMITED	529,000	46.68	24,693,720.00	
BLUESCOPE STEEL LTD	90,000	21.22	1,909,800.00	
EVOLUTION MINING LTD	340,000	4.02	1,366,800.00	
FORTESCUE METALS GROUP LTD	298,000	21.37	6,368,260.00	
NEWCREST MINING	143,000	24.71	3,533,530.00	
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	194,000	9.30	1,804,200.00	
RIO TINTO LTD	68,000	110.60	7,520,800.00	
SOUTH32 LTD	870,000	4.18	3,636,600.00	
REECE LTD	49,000	24.27	1,189,230.00	
BRAMBLES LTD	270,000	10.37	2,799,900.00	
QANTAS AIRWAYS LIMITED	170,000	5.00	850,000.00	
AURIZON HOLDINGS LTD	305,000	3.68	1,122,400.00	
SYDNEY AIRPORT	244,000	8.65	2,110,600.00	
TRANSURBAN GROUP	540,000	13.30	7,182,000.00	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	110,000	43.41	4,775,100.00	
CROWN RESORTS LTD	77,000	12.59	969,430.00	
DOMINO S PIZZA ENTERPRISES L	10,300	103.35	1,064,505.00	
TABCORP HOLDINGS	420,000	5.19	2,179,800.00	
WESFARMERS LIMITED	206,000	54.00	11,124,000.00	
COLES GROUP LTD	243,000	16.35	3,973,050.00	
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA	253,000	6.42	1,624,260.00	
WOOLWORTHS GROUP LTD	225,000	35.01	7,877,250.00	
TREASURY WINE ESTATES LTD	135,000	11.60	1,566,000.00	
COCHLEAR LTD	11,500	201.10	2,312,650.00	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	33,000	67.00	2,211,000.00	
SONIC HEALTHCARE LTD	84,000	40.79	3,426,360.00	
CSL LIMITED	86,100	276.00	23,763,600.00	
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK	509,000	28.39	14,450,510.00	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	319,300	100.85	32,201,405.00	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	597,000	29.38	17,539,860.00	
WESTPAC BANKING CORP	666,000	21.45	14,285,700.00	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	430,000	4.47	1,922,100.00	
MEDIBANK PRIVATE LTD	520,000	3.48	1,809,600.00	
QBE INSURANCE	266,000	12.05	3,205,300.00	
SUNCORP GROUP LTD	222,000	11.60	2,575,200.00	

	AFTERPAY LTD	39,400	69.03	2,719,782.00	
	COMPUTERSHARE LTD	101,000	20.35	2,055,350.00	
	WISETECH GLOBAL LTD	28,000	52.13	1,459,640.00	
	XERO LIMITED	23,300	119.11	2,775,263.00	
	TELSTRA CORP LTD	730,000	4.22	3,080,600.00	
	AUSNET SERVICES	330,000	2.53	834,900.00	
	ORIGIN ENERGY LTD	330,000	5.75	1,897,500.00	
	APA GROUP	205,000	10.07	2,064,350.00	
	ASX LTD	34,500	91.20	3,146,400.00	
	MACQUARIE GROUP LIMITED	63,000	206.72	13,023,360.00	
	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	26,000	19.65	510,900.00	
	IDP EDUCATION LTD	37,000	31.46	1,164,020.00	
	REA GROUP LTD	8,800	154.15	1,356,520.00	
	SEEK LTD	60,000	29.65	1,779,000.00	
小計	銘柄数：55			274,488,783.75	
				(22,631,600,220)	
	組入時価比率：1.9%			2.0%	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	223,000	7.80	1,739,400.00	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORPORATION L	100,000	31.48	3,148,000.00	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	74,000	11.83	875,420.00	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	307,000	4.48	1,375,360.00	
	MERCURY NZ LTD	137,000	6.00	822,000.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	250,000	4.77	1,192,500.00	
小計	銘柄数：6			9,152,680.00	
				(711,986,977)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
香港ドル	XINYI GLASS HOLDINGS CO LTD	330,000	19.38	6,395,400.00	
	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	483,040	54.95	26,543,048.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED	251,000	139.40	34,989,400.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	230,000	31.85	7,325,500.00	
	MTR CORP	272,000	43.05	11,709,600.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	379,000	42.05	15,936,950.00	
	SANDS CHINA LTD	432,000	18.32	7,914,240.00	
	CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP	320,000	13.32	4,262,400.00	

	LTD				
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	290,000	20.10	5,829,000.00	
	WH GROUP LIMITED	1,538,306	4.89	7,522,316.34	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	670,000	29.10	19,497,000.00	
	HANG SENG BANK	140,000	157.30	22,022,000.00	
	AIA GROUP LTD	2,177,000	84.50	183,956,500.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	719,600	10.56	7,598,976.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	107,000	49.00	5,243,000.00	
	CLP HLDGS	299,000	77.80	23,262,200.00	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	254,000	48.75	12,382,500.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	2,070,383	12.14	25,134,449.62	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	216,000	452.80	97,804,800.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	355,040	51.90	18,426,576.00	
	ESR CAYMAN LTD	380,000	26.55	10,089,000.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	360,000	16.18	5,824,800.00	
	HENDERSON LAND	267,443	33.45	8,945,968.35	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	268,916	30.75	8,269,167.00	
	SINO LAND CO.LTD	620,000	9.80	6,076,000.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	235,000	94.40	22,184,000.00	
	SWIRE PACIFIC-A	104,000	46.05	4,789,200.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	230,000	20.05	4,611,500.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	311,000	38.95	12,113,450.00	
小計	銘柄数：29			626,658,941.31	
				(9,199,353,258)	
	組入時価比率：0.8%			0.8%	
シンガポール	SINGAPORE TECH ENGINEERING	249,000	3.72	926,280.00	
	KEPPEL CORP.	280,000	5.25	1,470,000.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	240,000	5.06	1,214,400.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	1,130,000	0.78	887,050.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	340,000	4.28	1,455,200.00	
	DBS GROUP HLDGS	329,000	35.88	11,804,520.00	
	OCBC-ORD	606,000	12.33	7,471,980.00	
	UNITED OVERSEAS BANK	210,000	29.93	6,285,300.00	
	VENTURE CORP LTD	45,000	18.14	816,300.00	

	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED	1,400,000	2.45	3,430,000.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	148,000	9.69	1,434,120.00	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	480,000	3.58	1,718,400.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	70,000	7.11	497,700.00	
	UOL GROUP LIMITED	87,000	7.12	619,440.00	
小計	銘柄数：14			40,030,690.00	
				(3,394,602,512)	
	組入時価比率：0.3%			0.3%	
新シケル	ICL GROUP LTD	125,000	33.98	4,247,500.00	
	ELBIT SYSTEMS LTD	5,000	548.60	2,743,000.00	
	BANK HAPOALIM BM	207,000	35.90	7,431,300.00	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	267,000	35.97	9,603,990.00	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	213,000	23.04	4,907,520.00	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	23,000	128.90	2,964,700.00	
	NICE LTD	11,600	824.30	9,561,880.00	
	AZRIELI GROUP	6,500	309.00	2,008,500.00	
小計	銘柄数：8			43,468,390.00	
				(1,599,358,554)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
合計				1,152,577,797,542	
				(1,152,577,797,542)	

(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(2022年1月17日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	米ドル	AGNC INVESTMENT CORP	93,000	1,423,830.00	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	26,200	5,509,336.00	
		AMERICAN TOWER CORP	81,900	20,525,778.00	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	267,000	2,119,980.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	25,100	6,241,868.00	
		BOSTON PROPERTIES	26,800	3,352,144.00	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	17,500	2,897,825.00	

	CROWN CASTLE INTL CORP	78,200	14,400,530.00	
	DIGITAL REALTY TRUST INC	50,500	7,871,940.00	
	DUKE REALTY CORP	66,400	3,971,384.00	
	EQUINIX INC	16,250	12,134,850.00	
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	32,100	2,585,334.00	
	EQUITY RESIDENTIAL	65,000	5,903,950.00	
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	11,400	3,921,144.00	
	EXTRA SPACE STORAGE INC	23,900	4,866,279.00	
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	94,000	3,391,520.00	
	HOST HOTELS & RESORTS INC	123,000	2,206,620.00	
	INVITATION HOMES INC	105,000	4,555,950.00	
	IRON MOUNTAIN INC	54,000	2,417,580.00	
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	108,000	2,606,040.00	
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	20,400	4,388,244.00	
	PROLOGIS INC	132,300	20,207,502.00	
	PUBLIC STORAGE	28,200	10,202,478.00	
	REALTY INCOME CORP	99,400	7,107,100.00	
	REGENCY CENTERS CORP	25,900	1,963,220.00	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	19,900	6,492,773.00	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	59,700	9,295,290.00	
	SUN COMMUNITIES INC	21,300	4,214,205.00	
	UDR INC	54,800	3,210,184.00	
	VENTAS INC	69,800	3,694,514.00	
	VICI PROPERTIES INC	111,000	3,167,940.00	
	VORNADO REALTY TRUST	27,000	1,249,560.00	
	WELLTOWER INC	75,000	6,563,250.00	
	WEYERHAEUSER CO	133,000	5,450,340.00	
	WP CAREY INC	34,000	2,691,440.00	
小計	銘柄数：35	2,276,950	202,801,922.00	
			(23,188,371,761)	
	組入時価比率：1.9%		85.6%	
カナダドル	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	14,900	840,509.00	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	28,000	635,880.00	
小計	銘柄数：2	42,900	1,476,389.00	
			(134,631,912)	

		組入時価比率：0.0%		0.5%
ユーロ	COVIVIO		8,500	645,150.00
	GECINA SA		8,100	994,680.00
	KLEPIERRE		40,000	900,400.00
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		21,200	1,390,720.00
小計	銘柄数：4		77,800	3,930,950.00
				(512,792,427)
		組入時価比率：0.0%		1.9%
英ポンド	BRITISH LAND		159,000	864,960.00
	LAND SECURITIES GROUP PLC		132,000	1,039,896.00
	SEGRO PLC		220,000	2,820,400.00
小計	銘柄数：3		511,000	4,725,256.00
				(738,793,775)
		組入時価比率：0.1%		2.7%
豪ドル	DEXUS/AU		196,000	2,116,800.00
	GOODMAN GROUP		296,000	6,867,200.00
	GPT GROUP		330,000	1,778,700.00
	LENLEASE GROUP		135,000	1,414,800.00
	MIRVAC GROUP		750,000	2,122,500.00
	SCENTRE GROUP		920,000	2,815,200.00
	STOCKLAND TRUST GROUP		400,000	1,692,000.00
	VICINITY CENTRES		670,000	1,125,600.00
小計	銘柄数：8		3,697,000	19,932,800.00
				(1,643,459,360)
		組入時価比率：0.1%		6.1%
香港ドル	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS		470,000	3,651,900.00
	LINK REIT		370,000	24,845,500.00
小計	銘柄数：2		840,000	28,497,400.00
				(418,341,832)
		組入時価比率：0.0%		1.5%
シンガポールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		620,040	1,791,915.60
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		904,221	1,817,484.21
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		370,000	677,100.00
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST		570,329	1,015,185.62
小計	銘柄数：4		2,464,590	5,301,685.43



			(449,582,924)	
		組入時価比率：0.0%	1.7%	
合計			27,085,973,991	(27,085,973,991)

(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	2022年 1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	21,665,755,721	-	21,659,537,815	6,217,906
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	1,313,418,963	-	1,305,912,840	7,506,123
米ドル	977,194,830	-	971,877,450	5,317,380
ユーロ	104,931,760	-	104,361,520	570,240
英ポンド	110,150,110	-	109,443,180	706,930
スイスフラン	62,687,650	-	62,516,600	171,050
豪ドル	58,454,613	-	57,714,090	740,523
売建	991,449,600	-	996,205,000	4,755,400
米ドル	887,016,000	-	891,844,200	4,828,200
ユーロ	104,433,600	-	104,360,800	72,800
合計	-	-	-	18,479,429

(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いません。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

## 2 ファンドの現況

### 純資産額計算書

#### 野村外国株インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）

2022年2月28日現在

資産総額	197,703,045,685円
負債総額	291,926,675円
純資産総額（ - ）	197,411,119,010円
発行済口数	78,244,351,638口
1口当たり純資産額（ / ）	2.5230円

#### （参考）外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

2022年2月28日現在

資産総額	1,174,979,877,981円
負債総額	2,413,105,057円
純資産総額（ - ）	1,172,566,772,924円
発行済口数	273,061,596,813口
1口当たり純資産額（ / ）	4.2941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

2022年2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) 会社の機構

###### (a) 会社の意思決定機構

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

###### 株主総会

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

###### 取締役会

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

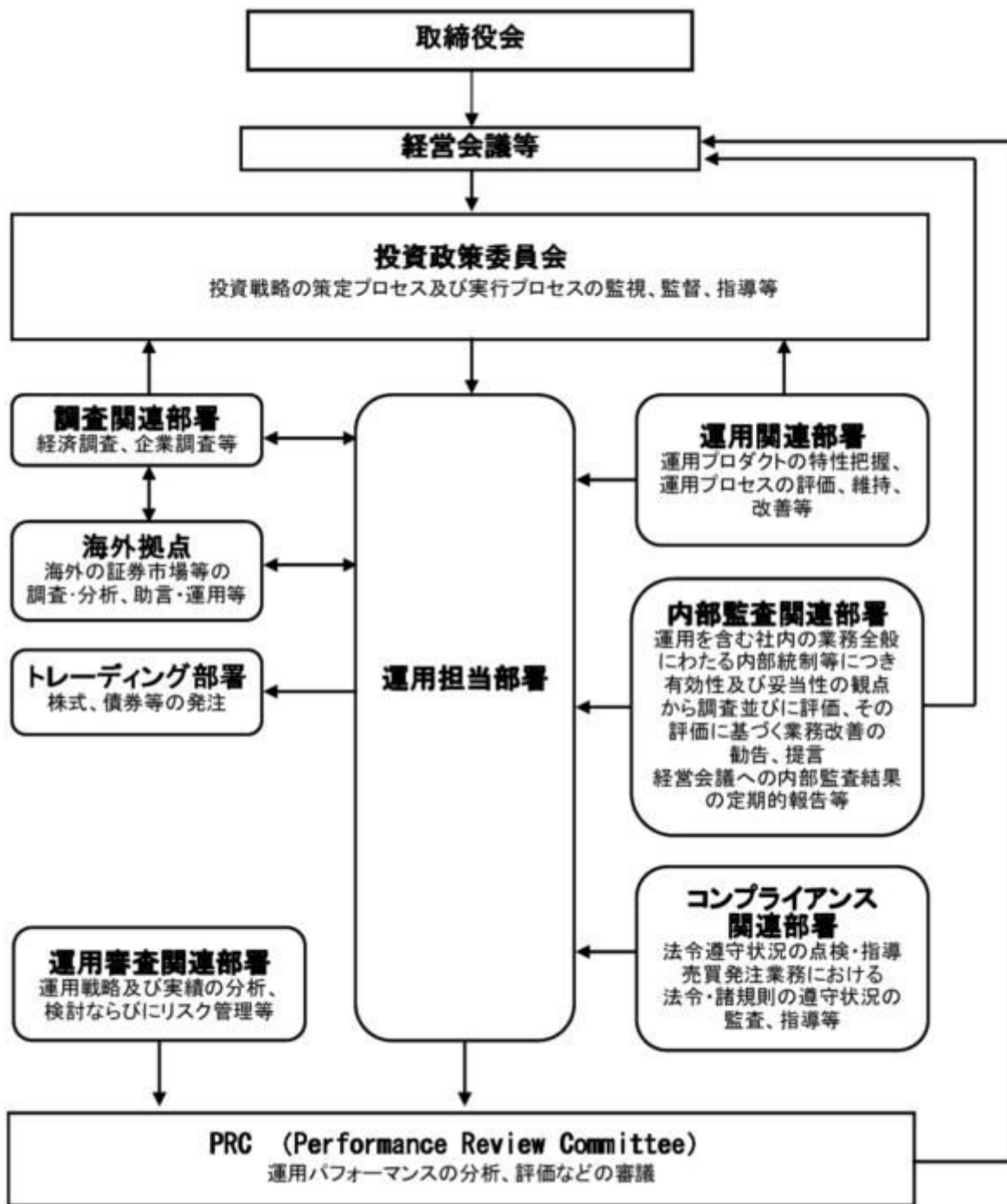
###### 代表取締役・業務執行取締役

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

###### 監査等委員会

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

## (b)投資信託の運用体制



## 2 事業の内容及び営業の概況

## &lt;更新後&gt;

「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2022年1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	991	37,768,757
単体型株式投資信託	195	773,030
追加型公社債投資信託	14	6,313,919
単体型公社債投資信託	512	1,549,071
合計	1,712	46,404,778

### 3 委託会社等の経理状況

#### <更新後>

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

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

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

3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度(2020年4月1日から2021年3月31日まで)の財務諸表ならびに中間会計期間(2021年4月1日から2021年9月30日まで)の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査及び中間監査を受けております。

#### (1) 貸借対照表

区分	注記 番号	前事業年度	当事業年度
		(2020年3月31日)	(2021年3月31日)
		金額(百万円)	金額(百万円)
(資産の部)			
流動資産			
現金・預金		2,626	4,281
金銭の信託		41,524	35,912
有価証券		24,399	30,400
前払費用		106	167
未収入金		522	632
未収委託者報酬		23,936	24,499
未収運用受託報酬		4,336	4,347
その他		71	268
貸倒引当金		14	14

流動資産計			97,509		100,496
固定資産					
有形固定資産			645		2,666
建物	2	295		1,935	
器具備品	2	349		731	
無形固定資産			5,894		5,429
ソフトウェア		5,893		5,428	
その他		0		0	
投資その他の資産			16,486		16,487
投資有価証券		1,437		1,767	
関係会社株式		10,171		9,942	
従業員長期貸付金		16		-	
長期差入保証金		329		330	
長期前払費用		19		15	
前払年金費用		1,545		1,301	
繰延税金資産		2,738		3,008	
その他		229		122	
貸倒引当金		0		-	
固定資産計			23,026		24,583
資産合計			120,536		125,080

区分	注記 番号	前事業年度 (2020年3月31日)		当事業年度 (2021年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
(負債の部)					
流動負債					
預り金			157		123
未払金			15,279		16,948
未払収益分配金		0		0	
未払償還金		3		8	
未払手数料		6,948		7,256	
関係会社未払金		7,262		8,671	
その他未払金		1,063		1,011	
未払費用	1		10,290		9,171
未払法人税等			1,564		2,113
前受収益			26		22
賞与引当金			3,985		3,795
その他			67		-
流動負債計			31,371		32,175
固定負債					
退職給付引当金			3,311		3,299
時効後支払損引当金			572		580
資産除去債務			-		1,371
固定負債計			3,883		5,250
負債合計			35,254		37,425
(純資産の部)					
株主資本			85,270		87,596
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			54,360		56,686
利益準備金		685		685	
その他利益剰余金		53,675		56,001	
別途積立金		24,606		24,606	
繰越利益剰余金		29,069		31,395	
評価・換算差額等			10		57
その他有価証券評価差額金			10		57
純資産合計			85,281		87,654
負債・純資産合計			120,536		125,080

## (2) 損益計算書

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)		当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業収益					
委託者報酬			115,736		106,355
運用受託報酬			17,170		16,583
その他営業収益			340		428
営業収益計			133,247		123,367
営業費用					
支払手数料			39,435		34,739
広告宣伝費			1,006		1,005
公告費			-		0
調査費			26,833		24,506
調査費		5,696		5,532	
委託調査費		21,136		18,974	
委託計算費			1,342		1,358
営業雑経費			5,823		4,149
通信費		75		73	
印刷費		958		976	
協会費		92		88	
諸経費		4,696		3,011	
営業費用計			74,440		65,760
一般管理費					
給料			11,418		10,985
役員報酬		109		147	
給料・手当		7,173		7,156	
賞与		4,134		3,682	
交際費			86		35
旅費交通費			391		64
租税公課			1,029		1,121
不動産賃借料			1,227		1,147
退職給付費用			1,486		1,267
固定資産減価償却費			2,348		2,700
諸経費			10,067		10,739

一般管理費計		28,055	28,063
営業利益		30,751	29,542

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)		当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業外収益					
受取配当金	1	4,936		4,540	
受取利息		0		0	
金銭の信託運用益		-		1,698	
その他		309		447	
営業外収益計			5,246		6,687
営業外費用					
金銭の信託運用損		230		-	
投資事業組合等評価損		146		-	
時効後支払損引当金繰入額		18		13	
為替差損		23		26	
その他		23		32	
営業外費用計			443		72
経常利益			35,555		36,157
特別利益					
投資有価証券等売却益		21		71	
株式報酬受入益		59		48	
移転補償金		-		2,077	
特別利益計			81		2,197
特別損失					
投資有価証券等評価損		119		36	
関係会社株式評価損		1,591		582	
固定資産除却損	2	67		105	
事務所移転費用		-		406	
特別損失計			1,778		1,129
税引前当期純利益			33,858		37,225
法人税、住民税及び事業税			9,896		11,239
法人税等調整額			34		290
当期純利益			23,996		26,276

## (3) 株主資本等変動計算書

前事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位:百万円)

	株主資本				株主
	資本剰余金		利益剰余金		
			その他利益剰余金		



	資本金	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	別途積立金	繰越利益剰余金	利益剰余金合計	資本合計
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,723	56,014	86,924
当期変動額									
剰余金の配当							25,650	25,650	25,650
当期純利益							23,996	23,996	23,996
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	1,653	1,653	1,653
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	29,069	54,360	85,270

(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	33	33	86,958
当期変動額			
剰余金の配当			25,650
当期純利益			23,996
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	23	23	23
当期変動額合計	23	23	1,676
当期末残高	10	10	85,281

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本								株主資本合計
	資本金	資本剰余金			利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計	
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計		別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	29,069	54,360	85,270
当期変動額									
剰余金の配当							23,950	23,950	23,950
当期純利益							26,276	26,276	26,276

株主資本以外の項目の当期変動額（純額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	2,326	2,326	2,326
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	31,395	56,686	87,596

(単位：百万円)

	評価・換算差額等		純資産合計
	其他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	10	10	85,281
当期変動額			
剰余金の配当			23,950
当期純利益			26,276
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	46	46	46
当期変動額合計	46	46	2,372
当期末残高	57	57	87,654

## [重要な会計方針]

1．有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(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</p> <p>(2) その他有価証券  時価のあるもの ... 決算期末日の市場価格等に基づく時価法  (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しております。)  時価のないもの ... 移動平均法による原価法</p>						
2．金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法						
3．固定資産の減価償却の方法	<p>(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。</p> <table style="margin-left: 40px;"> <tr> <td>建物</td> <td>6年</td> </tr> <tr> <td>附属設備</td> <td>6～15年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>4～15年</td> </tr> </table> <p>(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。</p>	建物	6年	附属設備	6～15年	器具備品	4～15年
建物	6年						
附属設備	6～15年						
器具備品	4～15年						

<p>4. 引当金の計上基準</p>	<p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>
<p>5. 消費税等の会計処理方法</p>	<p>消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっており、控除対象外消費税及び地方消費税は、当期の費用として処理しております。</p>
<p>6. 連結納税制度の適用</p>	<p>連結納税制度を適用しております。 なお、当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」(令和2年法律第8号)において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」(実務対応報告第39号 2020年3月31日)第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日)第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。</p>

[ 会計上の見積りに関する注記]

該当事項はありません。

[ 未適用の会計基準等]

- ・「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 2020年3月31日)

(1) 概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されません。

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2022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

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

- ・「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 2019年7月4日）
- ・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日）
- ・「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 2019年7月4日）
- ・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日）

(1) 概要

国際的な会計基準の定めとの比較可能性を向上させるため、「時価の算定に関する会計基準」及び「時価の算定に関する会計基準の適用指針（以下「時価算定会計基準等」という。）が開発され、時価の算定方法に関するガイダンス等が定められました。時価算定会計基準等は次の項目の時価に適用されます。

- ・「金融商品に関する会計基準」における金融商品

また「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」が改訂され、金融商品の時価のレベルごとの内訳等の注記事項が定められました。

(2) 適用予定日

2022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

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

[注記事項]

貸借対照表関係

前事業年度末 (2020年3月31日)	当事業年度末 (2021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 1,296百万円	1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれている ものは、次のとおりであります。 未払費用 1,256百万円
2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 761百万円 器具備品 2,347 合計 3,109	2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 346百万円 器具備品 643 合計 990

## 損益計算書関係

前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021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 4,931百万円	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 4,334百万円
2. 固定資産除却損 器具備品 7百万円 ソ フ ト ウ ェ 59 ア	2. 固定資産除却損 器具備品 2百万円 ソ フ ト ウ ェ 102 ア
合計 67	合計 105

## 株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 2019年4月1日 至 2020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

2019年5月15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	25,650百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,980円
基準日	2019年3月31日
効力発生日	2019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

2020年5月19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	23,950百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,650円
基準日	2020年3月31日
効力発生日	2020年6月30日

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021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

2020年5月19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	23,950百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,650円
基準日	2020年3月31日
効力発生日	2020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

2021年5月14日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

## 普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	26,268百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	5,100円
基準日	2021年3月31日
効力発生日	2021年6月30日

## 金融商品関係

前事業年度（自 2019年4月1日 至 2020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、財務部及び運用調査本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

2020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。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	2,626	2,626	-
(2)金銭の信託	41,524	41,524	-
(3)未収委託者報酬	23,936	23,936	-
(4)未収運用受託報酬	4,336	4,336	-
(5)有価証券及び投資有価証券	24,399	24,399	-
その他有価証券	24,399	24,399	-
資産計	96,823	96,823	-
(6)未払金	15,279	15,279	-
未払収益分配金	0	0	-
未払償還金	3	3	-
未払手数料	6,948	6,948	-
関係会社未払金	7,262	7,262	-
その他未払金	1,063	1,063	-
(7)未払費用	10,290	10,290	-
(8)未払法人税等	1,564	1,564	-
負債計	27,134	27,134	-

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

### (1) 現金・預金

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。

### (2) 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。これらの時価について投資信託については基準価額、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。

(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

これら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。

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

譲渡性預金及びコマーシャル・ペーパー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。また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

これら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。

注2：非上場株式等（貸借対照表計上額：投資有価証券1,437百万円、関係会社株式10,171百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。当事業年度において、非上場株式について2,416百万円（投資有価証券117百万円、関係会社株式2,298百万円）減損処理を行っております。なお、関係会社株式に係る評価損は、過年度に計上しておりました関係会社株式に対する投資損失引当金の戻入益707百万円と相殺し、関係会社株式評価損1,591百万円を特別損失に計上しております。

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	2,626	-	-	-
金銭の信託	41,524	-	-	-
未収委託者報酬	23,936	-	-	-
未収運用受託報酬	4,336	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	24,399	-	-	-
合計	96,823	-	-	-

当事業年度（自 2020年4月1日 至 2021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

2021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。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	4,281	4,281	-
(2)金銭の信託	35,912	35,912	-
(3)未収委託者報酬	24,499	24,499	-
(4)未収運用受託報酬	4,347	4,347	-
(5)有価証券及び投資有価証券	30,400	30,400	-
その他有価証券	30,400	30,400	-
資産計	99,441	99,441	-

(6)未払金	16,948	16,948	-
未払収益分配金	0	0	-
未払償還金	8	8	-
未払手数料	7,256	7,256	-
関係会社未払金	8,671	8,671	-
その他未払金	1,011	1,011	-
(7)未払費用	9,171	9,171	-
(8)未払法人税等	2,113	2,113	-
負債計	28,233	28,233	-

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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。

(2) 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。これらの時価について投資信託については基準価額、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。

(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

これら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。

(5) 有価証券及び投資有価証券

    その他有価証券

譲渡性預金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。また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

これら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。

注2：非上場株式等（貸借対照表計上額：投資有価証券1,767百万円、関係会社株式9,942百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。なお、当事業年度において、非上場株式について618百万円（投資有価証券35百万円、関係会社株式582百万円）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	4,281	-	-	-
金銭の信託	35,912	-	-	-
未収委託者報酬	24,499	-	-	-
未収運用受託報酬	4,347	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	30,400	-	-	-
合計	99,441	-	-	-

## 有価証券関係

前事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

## 1．売買目的有価証券(2020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(2020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(2020年3月31日)

該当事項はありません。

## 4．その他有価証券(2020年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	-	-	-
小計	-	-	-
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
譲渡性預金	4,400	4,400	-
コマーシャル・ペーパー	19,999	19,999	-
小計	24,399	24,399	-
合計	24,399	24,399	-

## 5．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

1．売買目的有価証券(2021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(2021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(2021年3月31日)

該当事項はありません。

4．その他有価証券(2021年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	-	-	-
小計	-	-	-
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
譲渡性預金	30,400	30,400	-
小計	30,400	30,400	-
合計	30,400	30,400	-

5．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

該当事項はありません。

退職給付関係

前事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
1．採用している退職給付制度の概要 当社は、確定給付型の制度として確定給付型企业年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。
2．確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表	
退職給付債務の期首残高	23,551 百万円
勤務費用	1,034
利息費用	154
数理計算上の差異の発生額	138
退職給付の支払額	858
その他	17
退職給付債務の期末残高	23,761
(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	17,469 百万円
期待運用収益	436
数理計算上の差異の発生額	393
事業主からの拠出額	566
退職給付の支払額	666
年金資産の期末残高	17,413
(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	20,462 百万円
年金資産	17,413
	3,048
非積立型制度の退職給付債務	3,299
未積立退職給付債務	6,347
未認識数理計算上の差異	4,764
未認識過去勤務費用	185
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,766
退職給付引当金	3,311
前払年金費用	1,545
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,766
(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額	
勤務費用	1,034 百万円
利息費用	154
期待運用収益	436
数理計算上の差異の費用処理額	572
過去勤務費用の費用処理額	35
確定給付制度に係る退職給付費用	1,289
(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	57%
株式	24%
生保一般勘定	12%
生保特別勘定	7%
その他	0%
合計	100%
長期期待運用収益率の設定方法	
年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。	
(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項	
当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎	
確定給付型企業年金制度の割引率	0.6%
退職一時金制度の割引率	0.5%
長期期待運用収益率	2.5%

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、202百万円でした。

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

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

## 2. 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

退職給付債務の期首残高	23,761 百万円
勤務費用	1,016
利息費用	139
数理計算上の差異の発生額	893
退職給付の支払額	781
その他	28
退職給付債務の期末残高	23,270

## (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	17,413 百万円
期待運用収益	409
数理計算上の差異の発生額	1,328
事業主からの拠出額	824
退職給付の支払額	626
年金資産の期末残高	19,349

## (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	19,959 百万円
年金資産	19,349
	610
非積立型制度の退職給付債務	3,311
未積立退職給付債務	3,921
未認識数理計算上の差異	2,074
未認識過去勤務費用	151
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,998
退職給付引当金	3,299
前払年金費用	1,301
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,998

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	1,016 百万円
利息費用	139
期待運用収益	409
数理計算上の差異の費用処理額	469
過去勤務費用の費用処理額	34
確定給付制度に係る退職給付費用	1,182

## (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	52%
株式	30%
生保一般勘定	11%
生保特別勘定	7%
その他	0%
合計	100%

## 長期期待運用収益率の設定方法

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

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

確定給付型企業年金制度の割引率	0.8%
退職一時金制度の割引率	0.5%
長期期待運用収益率	2.5%

## 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

前事業年度末 (2020年3月31日)	当事業年度末 (2021年3月31日)
1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳
繰延税金資産 百万円	繰延税金資産 百万円
賞与引当金 1,235	賞与引当金 1,176
退職給付引当金 1,026	退職給付引当金 1,022
関係会社株式評価減 762	関係会社株式評価減 784
未払事業税 285	未払事業税 430
投資有価証券評価減 462	投資有価証券評価減 428
減価償却超過額 171	減価償却超過額 223
時効後支払損引当金 177	時効後支払損引当金 179
関係会社株式売却損 148	関係会社株式売却損 148
ゴルフ会員権評価減 167	ゴルフ会員権評価減 135
未払社会保険料 97	未払社会保険料 95
その他 219	その他 341
繰延税金資産小計 4,754	繰延税金資産小計 4,968
評価性引当額 1,532	評価性引当額 1,530
繰延税金資産合計 3,222	繰延税金資産合計 3,437
繰延税金負債	繰延税金負債
その他有価証券評価差額金 4	その他有価証券評価差額金 25
前払年金費用 478	前払年金費用 403
繰延税金負債合計 483	繰延税金負債合計 429
繰延税金資産の純額 2,738	繰延税金資産の純額 3,008
2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳	2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳
法定実効税率 31.0%	法定実効税率 31.0%
(調整)	(調整)
交際費等永久に損金に算入されない項目 0.0%	交際費等永久に損金に算入されない項目 0.0%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目 4.4%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目 3.5%
タックスヘイブン税制 2.6%	タックスヘイブン税制 1.9%
外国税額控除 0.7%	外国税額控除 0.5%
外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税 0.2%	外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税 0.2%
その他 0.4%	その他 0.3%
税効果会計適用後の法人税等の負担率 29.1%	税効果会計適用後の法人税等の負担率 29.4%

## 資産除去債務関係

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

## 1．当該資産除去債務の概要

本社の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

## 2．当該資産除去債務の金額の算定方法

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

## 3．当該資産除去債務の総額の増減

（単位：百万円）				
	前事業年度		当事業年度	
	自	2019年4月 1日	自	2020年4月 1日
	至	2020年3月31日	至	2021年3月31日
期首残高		-		-
有形固定資産の取得に伴う増加		-		1,371
時の経過による調整額		-		-
期末残高		-		1,371

## セグメント情報等

前事業年度(自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日)

## 1．セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2．関連情報

## (1) 製品・サービスごとの情報

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

## (2) 地域ごとの情報

## 売上高

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

## 有形固定資産

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

## (3) 主要な顧客ごとの情報

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



当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

## 1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2. 関連情報

## (1) 製品・サービスごとの情報

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

## (2) 地域ごとの情報

## 売上高

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

## 有形固定資産

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

## (3) 主要な顧客ごとの情報

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

## 関連当事者情報

前事業年度(自 2019年4月1日 至 2020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

(イ) 子会社等  
該当はありません。

## (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出の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*1)	31,378	未払手数料	5,536
							コマースナル・ペーパーの購入(*2)	20,000	有価証券	19,999
							有価証券受取利息	0	その他営業外収益	0

## (エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

- (注) 1. 上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。  
2. 取引条件及び取引条件の決定方針等  
(\*1) 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性等を勘案し総合的に決定しております。  
(\*2) コマーシャル・ペーパーの購入については、市場金利を勘案して利率を合理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 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

## 1. 関連当事者との取引

## (ア) 親会社及び法人主要株主等

該当はありません。

## (イ) 子会社等

該当はありません。

## (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出の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*1)	26,722	未払手数料	5,690
							コマーシャル・ペーパーの償還(*2)	20,000	有価証券	-
							有価証券受取利息	0	その他営業外収益	0

## (エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

(\*2) コマーシャル・ペーパーについては、市場金利を勘案して利率を合理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 2019年4月1日 至 2020年3月31日)		当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	
1株当たり純資産額	16,557円31銭	1株当たり純資産額	17,018円01銭
1株当たり当期純利益	4,658円88銭	1株当たり当期純利益	5,101円61銭
潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。		潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	
1株当たり当期純利益の算定上の基礎		1株当たり当期純利益の算定上の基礎	
損益計算書上の当期純利益	23,996百万円	損益計算書上の当期純利益	26,276百万円
普通株式に係る当期純利益	23,996百万円	普通株式に係る当期純利益	26,276百万円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。		普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。	
普通株式の期中平均株式数	5,150,693株	普通株式の期中平均株式数	5,150,693株

## 中間財務諸表

### 中間貸借対照表

		2021年9月30日現在
区分	注記 番号	金額(百万円)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金		2,226
金銭の信託		36,349
有価証券		11,600
未収委託者報酬		26,924
未収運用受託報酬		4,497
その他		1,176
貸倒引当金		15
流動資産計		82,759
固定資産		
有形固定資産	1	2,005
無形固定資産		5,512
ソフトウェア		5,511

その他		0
投資その他の資産		15,622
投資有価証券		1,949
関係会社株式		9,864
前払年金費用		1,305
繰延税金資産		1,951
その他		551
固定資産計		23,140
資産合計		105,899

		2021年9月30日現在
区分	注記 番号	金額(百万円)
(負債の部)		
流動負債		
未払金		12,617
未払収益分配金		0
未払償還金		5
未払手数料		8,203
関係会社未払金		3,481
その他未払金	2	925
未払費用		9,068
未払法人税等		1,282
賞与引当金		1,966
資産除去債務		296
その他		150
流動負債計		25,381
固定負債		
退職給付引当金		3,265
時効後支払損引当金		588
資産除去債務		1,123
固定負債計		4,976
負債合計		30,358
(純資産の部)		
株主資本		
資本金		75,467
資本剰余金		17,180
資本剰余金		13,729
資本準備金		11,729
その他資本剰余金		2,000
利益剰余金		44,557
利益準備金		685
その他利益剰余金		43,872
別途積立金		24,606
繰越利益剰余金		19,265
評価・換算差額等		74
その他有価証券評価差額金		74
純資産合計		75,541
負債・純資産合計		105,899

## 中間損益計算書

		自 2021年4月 1日 至 2021年9月30日
区分	注記 番号	金額(百万円)
営業収益		
委託者報酬		57,049
運用受託報酬		8,278
その他営業収益		219

営業収益計			65,547
営業費用			
支払手数料			19,265
調査費			12,882
その他営業費用			2,443
営業費用計			34,591
一般管理費	1		14,589
営業利益			16,366
営業外収益	2		4,136
営業外費用	3		262
経常利益			20,241
特別利益	4		49
特別損失	5		507
税引前中間純利益			19,782
法人税、住民税及び事業税			4,594
法人税等調整額			1,049
中間純利益			14,139

## 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)

(単位：百万円)

	株主資本								株主資本合計
	資本金	資本剰余金			利益準備金	利益剰余金		利益剰余金合計	
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計		その他利益剰余金			
						別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	31,395	56,686	87,596
当中間期変動額									
剰余金の配当							26,268	26,268	26,268
中間純利益							14,139	14,139	14,139
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)									
当中間期変動額合計	-	-	-	-	-	-	12,129	12,129	12,129

当中間期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	19,265	44,557	75,467
---------	--------	--------	-------	--------	-----	--------	--------	--------	--------

(単位：百万円)

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	57	57	87,654
当中間期変動額			
剰余金の配当			26,268
中間純利益			14,139
株主資本以外の項目の 当中間期変動額(純額)	16	16	16
当中間期変動額合計	16	16	12,112
当中間期末残高	74	74	75,541

## [重要な会計方針]

1 有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 子会社株式及び関連会社株式...移動平均法による原価法 (2) その他有価証券 時価のあるもの...中間決算日の市場価格等に基づく時価法 (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しております。) 時価のないもの...移動平均法による原価法
2 運用目的の金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法によっております。
3 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、定額法によっております。  (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。
4 引当金の計上基準	(1) 貸倒引当金 債権の貸倒損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率等により、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 賞与の支払に備えるため、支払見込額を計上しております。

	<p>(3) 退職給付引当金</p> <p>従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企業年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法</p> <p>退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法</p> <p>確定給付型企業年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。</p> <p>退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</p>
5 収益及び費用の計上基準	<p>(4) 時効後支払損引当金</p> <p>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。</p> <p>当社は、資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬を稼得しております。これらには成功報酬が含まれる場合があります。</p>
	<p>委託者報酬</p> <p>委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を投資信託によって主に年4回、もしくは年2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。</p> <p>運用受託報酬</p> <p>運用受託報酬は、投資顧問契約に基づき契約期間の純資産総額等に対する一定割合として認識され、確定した報酬を顧問口座によって主に年4回、もしくは年2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。</p> <p>成功報酬</p> <p>成功報酬は、対象となる投資信託または顧問口座の特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定した時点で収益として認識しております。</p>
6 消費税等の会計処理	<p>消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっております。</p>
7 連結納税制度の適用	<p>連結納税制度を適用しております。</p> <p>なお、当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」（令和2年法律第8号）において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」（実務対応報告第39号 2020年3月31日）第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日）第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。</p>

## （収益認識に関する会計基準等の適用）

「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日。以下「収益認識会計基準」という。）等を当中間会計期間の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識しています。

これにより、営業外収益に計上しておりますシステム利用サービスに係る収益について、従来は、当該システム利用サービスに係るシステム関連費用を控除し、純額で認識しておりましたが、控除せず、総額で収益を認識する方法に変更しております。

収益認識会計基準等の適用については、収益認識会計基準第84項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っており、当中間会計期間の期首より前に新たな会計方針を遡及適用した場合の累積的影響額を、当中間会計期間の期首の繰越利益剰余金に反映させ、当該期首残高から新たな会計方針を適用しております。

これによる中間財務諸表に与える影響は軽微であります。

## （時価の算定に関する会計基準の適用）

「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。）等を当中間会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 2019年7月4日）第44-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用しております。これによる中間財務諸表に与える影響はありません。

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

## [注記事項]

## 中間貸借対照表関係

2021年9月30日現在	
1 有形固定資産の減価償却累計額	1,136百万円
2 消費税等の取扱い	仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他未払金」に含めて表示しております。

## 中間損益計算書関係

自 2021年4月 1日 至 2021年9月30日	
1 減価償却実施額	
有形固定資産	286百万円
無形固定資産	1,006百万円
2 営業外収益のうち主要なもの	
受取配当金	3,530百万円
3 営業外費用のうち主要なもの	
金銭の信託運用損	71百万円
時効後支払損引当金繰入	10百万円
4 特別利益の内訳	
投資有価証券等売却益	26百万円
株式報酬受入益	23百万円



5 特別損失の内訳		
投資有価証券等売却損	0	百万円
関係会社株式評価損	77	百万円
固定資産除却損	374	百万円
事務所移転費用	54	百万円

## 中間株主資本等変動計算書関係

	自 2021年4月 1日			
	至 2021年9月30日			
1 発行済株式に関する事項				
	株式の種類	当事業年度期首	増加	減少
	普通株式	5,150,693株	-	-
				当中間会計期間末
				5,150,693株
2 配当に関する事項				
	配当金支払額			
	2021年5月14日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。			
	・ 普通株式の配当に関する事項			
	(1) 配当金の総額		26,268	百万円
	(2) 1株当たり配当額		5,100	円
	(3) 基準日		2021年3月31日	
	(4) 効力発生日		2021年6月30日	

## 金融商品関係

## 1. 金融商品の時価等に関する事項

2021年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。

(単位：百万円)

	中間貸借対照表計 上額	時価	差額
(1) 金銭の信託	36,349	36,349	-
資産計	36,349	36,349	-

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

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

区分	当中間会計期間（百万円）
市場価格のない株式等 ( )1, 2	10,176
組合出資金等	1,637
合計	11,814

( )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、当中間会計期間において77百万円減損処理を行っております。

## 2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3

つのレベルに分類しております。

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

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

レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

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

(1) 時価で中間貸借対照表に計上している金融商品

2021年9月30日現在				
	時価（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） （ ）	-	2,452	-	2,452
合計	-	2,452	-	2,452

( ) 時価算定適用指針第26項に従い経過措置を適用し、投資信託を主要な構成物とする金銭の信託33,897百万円は表中に含まれておりません。

(2) 時価で中間貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

該当事項はありません。

(注) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

金銭の信託

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

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

有価証券関係

当中間会計期間末（2021年9月30日）

1．満期保有目的の債券(2021年9月30日)

該当事項はありません。

2．子会社株式及び関連会社株式(2021年9月30日)

市場価格のない子会社株式及び関連会社株式の貸借対照表計上額

	中間貸借対照表 計上額 (百万円)
子会社株式	9,758
関連会社株式	106

合計	9,864
----	-------

これらについては市場価格がないことから、貸借対照表日における時価及び貸借対照表計上額と当該時価との差額の記載は省略しております。

### 3. その他有価証券(2021年9月30日)

区分	中間貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
中間貸借対照表計上額 が取得原価を超えない もの			
譲渡性預金	11,600	11,600	-
小計	11,600	11,600	-
合計	11,600	11,600	-

#### 資産除去債務関係

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

当該資産除去債務の総額の増減 (単位：百万円)

	自 2021年4月 1日 至 2021年9月30日
期首残高	1,371
有形固定資産の取得に伴う増加 時の経過による調整額	48 -
中間期末残高	1,419

#### 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

	自 2021年4月 1日 至 2021年9月30日
委託者報酬	57,003百万円
運用受託報酬	8,273百万円
成功報酬(注)	51百万円
その他営業収益	219百万円
合計	65,547百万円

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

##### 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] 5 収益及び費用の計上基準に記載のとおりであります。

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

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

## セグメント情報等

当中間会計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)

### 1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

### 2. 関連情報

#### (1) 製品・サービスごとの情報

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

#### (2) 地域ごとの情報

##### 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中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

##### 有形固定資産

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

#### (3) 主要な顧客ごとの情報

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

## 1 株当たり情報

	自 2021年4月 1日 至 2021年9月30日
1 株当たり純資産額	14,666円31銭
1 株当たり中間純利益	2,745円08銭
(注) 1. 潜在株式調整後 1 株当たり中間純利益につきましては、新株予約権付社債等潜在株式がないため、記載しておりません。	
2. 1 株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。	
中間純利益	14,139百万円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る中間純利益	14,139百万円
期中平均株式数	5,150千株

## 第2【その他の関係法人の概況】

### 1 名称、資本金の額及び事業の内容

< 更新後 >

## (1)受託者

(a)名称	(b)資本金の額 <sup>*</sup>	(c)事業の内容
野村信託銀行株式会社	35,000百万円	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。

\* 2022年1月末現在

## (2)販売会社

(a)名称	(b)資本金の額 <sup>*</sup>	(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。

\* 2022年1月末現在

## 独立監査人の監査報告書

2022年3月4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 伊藤志保  
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、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村外国株インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）の2021年7月20日から2022年1月17日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村外国株インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）の2022年1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。

## 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

2021年6月7日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 亀井 純子指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 津村 健二郎指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 水 永 真太郎

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の2020年4月1日から2021年3月31日までの第62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2021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。

### 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、継続企業的前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

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

## 利害関係

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

以 上

- 
- (注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の中間監査報告書

2021年11月24日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 湯原 尚指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 津村 健二郎指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 水永 真太郎

### 中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の2021年4月1日から2022年3月31日までの第63期事業年度の中間会計期間（2021年4月1日から2021年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の2021年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2021年4月1日から2021年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

### 中間監査意見の根拠

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

### 中間財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

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

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

## 中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

## 利害関係

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

以 上

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