



2023 年 7 月期 (2022 年 7 月 9 日～2023 年 7 月 8 日) 決算短信
 Earnings Report for Fiscal Year ended July 2023 (July 9, 2022 - July 8, 2023)

2023 年 8 月 17 日
 August 17, 2023

		上場取引所	東証
		Listed Exchange	TSE
ファンド名	NEXT FUNDS ブラジル株式指数・ボブスバ連動型上場投信		
コード番号	(1325)		
連動対象指標	ボブスバ指数		
主要投資資産	株式		
売買単位	100 口		
管理会社	野村アセットマネジメント株式会社	URL http://www.nomura-am.co.jp	
代表者名	CEO 兼代表取締役社長	小池 広靖	
問合せ先責任者	サポートダイヤル	長坂 智	TEL 0120-753104
Fund name:	NEXT FUNDS Ibovespa Linked Exchange Traded Fund		
Code:	1325		
Underlying index:	BOVESPA Index		
Primary invested assets:	Stocks		
Trading unit:	100 units		
Management co.:	Nomura Asset Management Co., Ltd.	URL http://www.nomura-am.co.jp	
Representative:	Hiroyasu Koike, President & CEO		
Contact person:	Satoshi Nagasaka, Head of Support Dial Team		

有価証券報告書提出予定日 2023 年 9 月 28 日
 分配金支払開始日 2023 年 8 月 16 日
 Scheduled date of submission of securities report: September 28, 2023
 Date of commencing dividend payment: August 16, 2023

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2023 年 7 月期の運用状況 (2022 年 7 月 9 日～2023 年 7 月 8 日)

Management Status for Year ended July 2023 (from July 9, 2022 to July 8, 2023)

(1) 資産内訳 (百万円未満切捨て)

Assets (fractions of less than JPY mil. shall be rounded down)

	主要投資資産		現金・預金・その他の資産 (負債控除後)		合計 (純資産)	
	Primary Invested Assets		Cash/Deposits/Other Assets (excluding liabilities)		Total (Net Assets)	
	金額 Amount	構成比 ratio	金額 Amount	構成比 ratio	金額 Amount	構成比 ratio
	百万円 JPY mil.	%	百万円 JPY mil.	%	百万円 JPY mil.	%
2023 年 7 月期 FY ended Jul. 2023	2,130	(98.1)	42	(1.9)	2,172	(100.0)
2022 年 7 月期 FY ended Jul. 2022	1,718	(96.8)	57	(3.2)	1,775	(100.0)

(2) 設定・解約実績

(千口未満切捨て)

Creation and Redemption

(fractions of less than one thousand units shall be rounded down)

	前計算期間末 発行済口数 No. of Issued Units at End of Previous Fiscal Period (①)	設定口数 No. of Units Created (②)	解約口数 No. of Units Redeemed (③)	当計算期間末 発行済口数 No. of Issued Units at End of Fiscal Period (①+②-③)
	千口 '000 units	千口 '000 units	千口 '000 units	千口 '000 units
2023 年 7 月期 FY ended Jul. 2023	9,979	0	0	9,979
2022 年 7 月期 FY ended Jul. 2022	11,079	2,000	3,100	9,979

(3) 基準価額

Net Asset Value

	総資産 Total Assets (①)	負債 Liabilities (②)	純資産 Net Assets (③(①-②))	100口当り基準価額 ((③/当計算期間末発行済口数)×100) Net Asset Value per 100 units ((③/No. of Issued Units at End of Fiscal Period)×100)
	百万円 JPY mil.	百万円 JPY mil.	百万円 JPY mil.	円 JPY
2023 年 7 月期 FY ended Jul. 2023	2,359	186	2,172	21,775
2022 年 7 月期 FY ended Jul. 2022	1,983	207	1,775	17,796

(4) 分配金

Dividend Payment

	100口当り分配金 Dividend per 100 units
	円 JPY
2023 年 7 月期 FY ended Jul. 2023	1,752
2022 年 7 月期 FY ended Jul. 2022	1,807

2. 会計方針の変更

Change in Accounting Policies

- ① 会計基準等の改正に伴う変更 無
 Changes accompanying revision to accounting standards, etc. No
- ② ①以外の変更 無
 Changes other than those in ① No

II 財務諸表等 Financial Statements

(1) 【貸借対照表】 Balance Sheet

(単位：円) (Unit：JPY)

	第 14 期 (2022 年 7 月 8 日現在) 14th Fiscal Year As of July 8, 2022	第 15 期 (2023 年 7 月 8 日現在) 15th Fiscal Year As of July 8, 2023
	金額 Amount	金額 Amount
資産の部 Assets		
流動資産 Current assets		
預金 Deposits	17,611,811	40,950,506
コール・ローン Call loans	19,605,143	12,109,142
株式 Stocks	1,718,452,290	2,130,915,110
派生商品評価勘定 Revaluation of derivatives	-	1,015,797
未収入金 Accounts receivable - other	199,133,550	145,003,744
未収配当金 Accrued dividends receivable	28,605,829	29,316,928
流動資産合計 Total current assets	1,983,408,623	2,359,311,227
資産合計 Total assets	1,983,408,623	2,359,311,227
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
派生商品評価勘定 Revaluation of derivatives	46,151	-
未払金 Accounts payable - other	12,313,718	-
未払収益分配金 Unpaid dividends	180,328,047	174,839,368
未払受託者報酬 Trustee fees payable	708,844	546,126
未払委託者報酬 Investment trust management fees payable	12,759,083	9,830,255
未払利息 Accrued interest expenses	3	8
その他未払費用 Other accrued expenses	1,315,923	1,108,822
流動負債合計 Total current liabilities	207,471,769	186,324,579
負債合計 Total liabilities	207,471,769	186,324,579

純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	4,071,601,728	4,071,601,728
剰余金 Surplus		
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	△2,295,664,874	△1,898,615,080
(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	53,370	64,454
元本等合計 Total principal and other	1,775,936,854	2,172,986,648
純資産合計 Total net assets	1,775,936,854	2,172,986,648
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	1,983,408,623	2,359,311,227

(2) 【損益及び剰余金計算書】 Statement of Income and Retained Earnings

(単位：円) (Unit: JPY)

	第14期 自 2021年7月9日 至 2022年7月8日 14th Fiscal Year From July 9, 2021 to July 8, 2022	第15期 自 2022年7月9日 至 2023年7月8日 15th Fiscal Year From July 9, 2022 to July 8, 2023
	金額 Amount	金額 Amount
営業収益 Operating revenue		
受取配当金 Dividend income	240,564,673	202,160,165
受取利息 Interest income	261	41,855
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	△789,104,043	131,885,643
為替差損益 Foreign exchange gains or losses	579,359,225	265,153,067
営業収益合計 Total operating revenue	30,820,116	599,240,730
営業費用 Operating expenses		
支払利息 Interest expenses	2,870	4,088
受託者報酬 Trustee fees	1,295,459	1,102,165
委託者報酬 Investment trust management fees	23,318,101	19,838,952
その他費用 Other expenses	7,266,296	6,406,363
営業費用合計 Total operating expenses	31,882,726	27,351,568
営業利益又は営業損失 (△)	△1,062,610	571,889,162

Operating profit (loss)		
経常利益又は経常損失 (△) Ordinary profit (loss)	△1,062,610	571,889,162
当期純利益又は当期純損失 (△) Profit (loss)	△1,062,610	571,889,162
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 (△) Distribution of profit loss from partial redemptions	-	-
期首剰余金又は期首欠損金 (△) Surplus (deficit) at beginning of period	△2,232,333,217	△2,295,664,874
剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit	591,339,000	-
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit from partial redemptions	591,339,000	-
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	473,280,000	-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit from additional subscriptions for period	473,280,000	-
分配金 Dividends	180,328,047	174,839,368
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	△2,295,664,874	△1,898,615,080

(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	株式 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3. 費用・収益の計上基準	受取配当金 原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。
5. その他	当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2022年7月9日から2023年7月8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 14 期 2022 年 7 月 8 日現在	第 15 期 2023 年 7 月 8 日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 9,979,416 口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 9,979,416 口
2. 投資信託財産計算規則第 55 条の 6 第 1 項第 10 号に規定する額 元本の欠損 2,295,664,874 円	2. 投資信託財産計算規則第 55 条の 6 第 1 項第 10 号に規定する額 元本の欠損 1,898,615,080 円
3. 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 177.96 円 (100 口当たり純資産額) (17,796 円)	3. 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 217.75 円 (100 口当たり純資産額) (21,775 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第 14 期 自 2021 年 7 月 9 日 至 2022 年 7 月 8 日	第 15 期 自 2022 年 7 月 9 日 至 2023 年 7 月 8 日																																																												
1. 分配金の計算過程	1. 分配金の計算過程																																																												
<table border="1" style="width: 100%;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">項目</th> <th style="text-align: center;">A</th> <th style="text-align: center;">B</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>当期配当等収益額</td> <td style="text-align: right;">240,562,064 円</td> <td></td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td style="text-align: right;">△28,300,791 円</td> <td></td> </tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td> <td style="text-align: right;">C=A+B</td> <td style="text-align: right;">212,261,273 円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td style="text-align: right;">D</td> <td style="text-align: right;">31,879,856 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配可能額</td> <td style="text-align: right;">E=C-D</td> <td style="text-align: right;">180,381,417 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td style="text-align: right;">F</td> <td style="text-align: right;">180,328,047 円</td> </tr> <tr> <td>次期繰越金(分配準備積立金)</td> <td style="text-align: right;">G=E-F</td> <td style="text-align: right;">53,370 円</td> </tr> <tr> <td>口数</td> <td style="text-align: right;">H</td> <td style="text-align: right;">9,979,416 口</td> </tr> <tr> <td>100 口当たり分配金</td> <td style="text-align: right;">I=F/H×100</td> <td style="text-align: right;">1,807 円</td> </tr> </tbody> </table>	項目	A	B	当期配当等収益額	240,562,064 円		分配準備積立金	△28,300,791 円		配当等収益合計額	C=A+B	212,261,273 円	経費	D	31,879,856 円	収益分配可能額	E=C-D	180,381,417 円	収益分配金	F	180,328,047 円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	53,370 円	口数	H	9,979,416 口	100 口当たり分配金	I=F/H×100	1,807 円	<table border="1" style="width: 100%;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">項目</th> <th style="text-align: center;">A</th> <th style="text-align: center;">B</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>当期配当等収益額</td> <td style="text-align: right;">202,197,932 円</td> <td></td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td style="text-align: right;">B</td> <td style="text-align: right;">53,370 円</td> </tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td> <td style="text-align: right;">C=A+B</td> <td style="text-align: right;">202,251,302 円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td style="text-align: right;">D</td> <td style="text-align: right;">27,347,480 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配可能額</td> <td style="text-align: right;">E=C-D</td> <td style="text-align: right;">174,903,822 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td style="text-align: right;">F</td> <td style="text-align: right;">174,839,368 円</td> </tr> <tr> <td>次期繰越金(分配準備積立金)</td> <td style="text-align: right;">G=E-F</td> <td style="text-align: right;">64,454 円</td> </tr> <tr> <td>口数</td> <td style="text-align: right;">H</td> <td style="text-align: right;">9,979,416 口</td> </tr> <tr> <td>100 口当たり分配金</td> <td style="text-align: right;">I=F/H×100</td> <td style="text-align: right;">1,752 円</td> </tr> </tbody> </table>	項目	A	B	当期配当等収益額	202,197,932 円		分配準備積立金	B	53,370 円	配当等収益合計額	C=A+B	202,251,302 円	経費	D	27,347,480 円	収益分配可能額	E=C-D	174,903,822 円	収益分配金	F	174,839,368 円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	64,454 円	口数	H	9,979,416 口	100 口当たり分配金	I=F/H×100	1,752 円
項目	A	B																																																											
当期配当等収益額	240,562,064 円																																																												
分配準備積立金	△28,300,791 円																																																												
配当等収益合計額	C=A+B	212,261,273 円																																																											
経費	D	31,879,856 円																																																											
収益分配可能額	E=C-D	180,381,417 円																																																											
収益分配金	F	180,328,047 円																																																											
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	53,370 円																																																											
口数	H	9,979,416 口																																																											
100 口当たり分配金	I=F/H×100	1,807 円																																																											
項目	A	B																																																											
当期配当等収益額	202,197,932 円																																																												
分配準備積立金	B	53,370 円																																																											
配当等収益合計額	C=A+B	202,251,302 円																																																											
経費	D	27,347,480 円																																																											
収益分配可能額	E=C-D	174,903,822 円																																																											
収益分配金	F	174,839,368 円																																																											
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	64,454 円																																																											
口数	H	9,979,416 口																																																											
100 口当たり分配金	I=F/H×100	1,752 円																																																											
2. その他費用 その他費用のうち 4,774,801 円は、外貨建資産の保管等に要する費用であります。	2. その他費用 その他費用のうち 4,765,176 円は、外貨建資産の保管等に要する費用であります。																																																												

(金融商品に関する注記)

(1) 金融商品の状況に関する事項

第 14 期 自 2021 年 7 月 9 日 至 2022 年 7 月 8 日	第 15 期 自 2022 年 7 月 9 日 至 2023 年 7 月 8 日
1. 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第 2 条第 4 項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	1. 金融商品に対する取組方針 同左
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の 2 有価証券関係に記載しております。 これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 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。	2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。	3. 金融商品に係るリスク管理体制 同左

<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>	
---	--

(2) 金融商品の時価等に関する事項

第 14 期 2022 年 7 月 8 日現在	第 15 期 2023 年 7 月 8 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ん。</p> <p>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。 派生商品評価勘定 デリバティブ取引については、(その他の注記) の 3 デリバティブ取引関係に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</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 14 期 自 2021 年 7 月 9 日 至 2022 年 7 月 8 日	第 15 期 自 2022 年 7 月 9 日 至 2023 年 7 月 8 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 14 期 自 2021 年 7 月 9 日 至 2022 年 7 月 8 日	第 15 期 自 2022 年 7 月 9 日 至 2023 年 7 月 8 日
期首元本額 4,520,401,728 円	期首元本額 4,071,601,728 円
期中追加設定元本額 816,000,000 円	期中追加設定元本額 0 円
期中一部解約元本額 1,264,800,000 円	期中一部解約元本額 0 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第 14 期 自 2021 年 7 月 9 日 至 2022 年 7 月 8 日	第 15 期 自 2022 年 7 月 9 日 至 2023 年 7 月 8 日
	損益に含まれた評価差額 (円)	損益に含まれた評価差額 (円)
株式	△519,183,997	117,919,801
合計	△519,183,997	117,919,801

3 デリバティブ取引関係

デリバティブ取引の契約額等、時価及び評価損益

種類	第 14 期(2022 年 7 月 8 日現在)	第 15 期(2023 年 7 月 8 日現在)

	契約額等 (円)		時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等 (円)		時価 (円)	評価損益 (円)
		うち1年超				うち1年超		
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
売建	180,870,690	—	180,916,841	△46,151	180,322,617	—	179,306,820	1,015,797
米ドル	180,870,690	—	180,916,841	△46,151	—	—	—	—
レアル	—	—	—	—	180,322,617	—	179,306,820	1,015,797
合計	180,870,690	—	180,916,841	△46,151	180,322,617	—	179,306,820	1,015,797

(注) 時価の算定方法

1 為替予約取引

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

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

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

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

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

※上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式(2023年7月8日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	レアル	3R PETROLEUM OLEO E GAS SA	8,505	30.13	256,255.65	
		COSAN SA	41,600	18.27	760,032.00	
		PETROBRAS - PETROLEO BRAS	106,500	33.31	3,547,515.00	
		PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR	162,600	29.65	4,821,090.00	
		PRIO SA	29,800	38.15	1,136,870.00	
		RAIZEN SA-PREFERENCE	42,200	4.16	175,552.00	
		ULTRAPAR PARTICIPACOES	38,600	18.45	712,170.00	
		BRASKEM SA-PREF A	9,600	26.97	258,912.00	
		KLABIN SA-UNIT	24,900	21.62	538,338.00	
		BRADSPAR SA -PREF	9,100	21.95	199,745.00	
		CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	22,800	12.16	277,248.00	
		CSN MINERACAO SA	36,600	4.12	150,792.00	
		GERDAU SA PFD NPV	38,815	25.57	992,499.55	

METALURGICA GERDAU SA-PREF	25,200	12.10	304,920.00
USINAS SIDER MINAS GER-PF A	18,500	7.37	136,345.00
VALE SA	143,700	64.85	9,318,945.00
DEXCO SA	12,320	7.96	98,067.20
SUZANO SA	25,800	44.11	1,138,038.00
EMBRAER SA	26,000	18.60	483,600.00
WEG SA	44,800	36.89	1,652,672.00
AZUL SA	11,700	19.14	223,938.00
GOL LINHAS AEREAS INT SA-PRE	6,018	11.90	71,614.20
LOCALIZA RENT A CAR	27,529	69.25	1,906,383.25
RUMO SA	43,200	22.42	968,544.00
CCR SA	35,400	13.57	480,378.00
CYRELA BRAZIL REALTY	9,100	19.91	181,181.00
EZ TEC EMPREENDIMENTOS E PAR	2,800	18.86	52,808.00
MRV ENGENHARIA	11,100	12.93	143,523.00
ALPARGATAS SA-PREF	7,200	9.12	65,664.00
AREZZO INDUSTRIA E COMERCIO	2,000	83.65	167,300.00
GRUPO DE MODA SOMA SA	17,600	11.96	210,496.00
CVC BRASIL OPERADORA E AGENC	10,573	3.23	34,150.79
MAGAZINE LUIZA SA	104,300	3.15	328,545.00
LOJAS RENNER S.A.	33,800	19.80	669,240.00
PET CENTER COMERCIO E PARTIC	12,000	6.70	80,400.00
VIA S/A	52,800	2.07	109,296.00
VIBRA ENERGIA SA	39,600	17.91	709,236.00
ATACADAO SA	18,900	10.99	207,711.00
CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO	6,000	20.10	120,600.00
RAIA DROGASIL SA	41,404	28.05	1,161,382.20
SENDAS DISTRIBUIDORA SA	42,300	13.59	574,857.00
AMBEV SA	156,100	14.83	2,314,963.00
BRF SA	39,000	9.40	366,600.00
JBS SA	40,300	17.64	710,892.00
MARFRIG GLOBAL FOODS SA	10,500	7.29	76,545.00
MINERVA SA	10,000	10.44	104,400.00
SAO MARTINHO SA	4,700	33.46	157,262.00
SLC AGRICOLA SA	3,850	40.11	154,423.50

NATURA &CO HOLDING SA	30,200	16.61	501,622.00
FLEURY SA	13,091	16.14	211,288.74
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS	153,500	4.31	661,585.00
REDE D'OR SAO LUIZ SA	38,905	31.20	1,213,836.00
HYPERA SA	14,200	45.89	651,638.00
BANCO BRADESCO S. A.	53,300	14.35	764,855.00
BANCO BRADESCO SA - PREF	183,200	16.17	2,962,344.00
BANCO DO BRASIL SA	50,600	49.01	2,479,906.00
BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	13,100	29.69	388,939.00
ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF	170,900	28.60	4,887,740.00
ITAUSA SA	178,350	9.61	1,713,943.50
CIELO SA	41,000	4.43	181,630.00
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	23,900	31.26	747,114.00
IRB BRASIL RESSEGUROS SA	3,100	48.73	151,063.00
LOCAWEB SERVICOS DE INTERNET	15,800	8.42	133,036.00
TOTVS SA	18,200	29.95	545,090.00
TELEFONICA BRASIL S. A.	15,000	42.40	636,000.00
TIM SA	29,200	14.08	411,136.00
CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS-PREF B	10,000	43.35	433,500.00
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	71,900	38.99	2,803,381.00
CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF	51,200	12.50	640,000.00
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB	55,400	8.10	448,740.00
CPFL ENERGIA SA	6,800	35.58	241,944.00
EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA	8,300	23.64	196,212.00
ENERGISA SA-UNITS	9,000	50.23	452,070.00
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	39,100	32.68	1,277,788.00
EQUATORIAL ENERGIA SA - RCT	597	33.50	19,999.50
TRANSMISSORA ALIANCA DE-UNIT	7,900	37.03	292,537.00
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	12,100	55.04	665,984.00
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	204,100	14.18	2,894,138.00
BANCO BTG PACTUAL SA - UNIT	43,600	30.85	1,345,060.00
COGNA EDUCACAO	65,400	3.19	208,626.00
YDUQS PARTICIPACOES SA	10,800	19.95	215,460.00
ENEVA SA	56,000	12.24	685,440.00

	ENGIE BRASIL SA	9,200	44.64	410,688.00	
	MELIUZ SA-ON	2,970	7.75	23,017.50	
	ALIANSCA SONAE SHOPPING CENTERS SA	18,876	25.04	472,655.04	
	IGUATEMI SA - UNITS	8,200	22.28	182,696.00	
	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	9,800	27.20	266,560.00	
	小計 銘柄数 : 87			72,731,201.62	
	組入時価比率 : 98.1%			(2,130,915,110)	
				100.0%	
	合計			2,130,915,110	
				(2,130,915,110)	

(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 (2023 年 7 月 8 日現在)

該当事項はありません。

第 2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

財務諸表における注記事項として記載しているため省略しております。