



2022年7月期 (2021年7月9日～2022年7月8日) 決算短信
 Earnings Report for Fiscal Year ended July 2022 (July 9, 2021 – July 8, 2022)

2022年8月17日
 August 17, 2022

		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 2022年9月28日
 分配金支払開始日 2022年8月16日
 Scheduled date of submission of securities report: September 28, 2022
 Date of commencing dividend payment: August 16, 2022

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2022年7月期の運用状況 (2021年7月9日～2022年7月8日)

Management Status for Year ended July 2022 (from July 9, 2021 to July 8, 2022)

(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.	%
2022年7月期 FY ended Jul. 2022	1,718	(96.8)	57	(3.2)	1,775	(100.0)
2021年7月期 FY ended Jul. 2021	2,261	(98.8)	26	(1.2)	2,288	(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
2022 年 7 月期 FY ended Jul. 2022	11,079	2,000	3,100	9,979
2021 年 7 月期 FY ended Jul. 2021	12,579	0	1,500	11,079

(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
2022 年 7 月期 FY ended Jul. 2022	1,983	207	1,775	17,796
2021 年 7 月期 FY ended Jul. 2021	2,301	13	2,288	20,652

(4) 分配金

Dividend Payment

	100口当り分配金 Dividend per 100 units
	円 JPY
2022 年 7 月期 FY ended Jul. 2022	1,807
2021 年 7 月期 FY ended Jul. 2021	0

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13期 (2021年7月8日現在) 13th Fiscal Year As of July 8, 2021	第14期 (2022年7月8日現在) 14th Fiscal Year As of July 8, 2022
	金額 Amount	金額 Amount
資産の部 Assets		
流動資産 Current assets		
預金 Deposits	9,083,882	17,611,811
コール・ローン Call loans	16,881,910	19,605,143
株式 Stocks	2,261,583,427	1,718,452,290
未収入金 Accounts receivable - other	-	199,133,550
未収配当金 Accrued dividends receivable	13,806,195	28,605,829
流動資産合計 Total current assets	2,301,355,414	1,983,408,623
資産合計 Total assets	2,301,355,414	1,983,408,623
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
未払受託者報酬 Trustee fees payable	635,967	708,844
未払委託者報酬 Investment trust management fees payable	11,447,465	12,759,083
未払利息 Accrued interest expenses	12	3
その他未払費用 Other accrued expenses	1,203,459	1,315,923
流動負債合計 Total current liabilities	13,286,903	207,471,769
負債合計 Total liabilities	13,286,903	207,471,769
純資産の部 Net assets		

元本等 Principal and other		
元本 Principal	4,520,401,728	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	△2,232,333,217	△2,295,664,874
(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	-	53,370
元本等合計 Total principal and other	2,288,068,511	1,775,936,854
純資産合計 Total net assets	2,288,068,511	1,775,936,854
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	2,301,355,414	1,983,408,623

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

(単位：円) (Unit：JPY)

	第13期 自 2020年7月9日 至 2021年7月8日 13th Fiscal Year From July 9, 2020 to July 8, 2021	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
	金額 Amount	金額 Amount
営業収益 Operating revenue		
受取配当金 Dividend income	85,715,753	240,564,673
受取利息 Interest income	-	261
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	526,606,254	△789,104,043
為替差損益 Foreign exchange gains or losses	123,104,556	579,359,225
営業収益合計 Total operating revenue	735,426,563	30,820,116
営業費用 Operating expenses		
支払利息 Interest expenses	2,640	2,870
受託者報酬 Trustee fees	1,186,611	1,295,459
委託者報酬 Investment trust management fees	21,359,132	23,318,101
その他費用 Other expenses	4,470,949	7,266,296
営業費用合計 Total operating expenses	27,019,332	31,882,726
営業利益又は営業損失 (△) Operating profit (loss)	708,407,231	△1,062,610
経常利益又は経常損失 (△)	708,407,231	△1,062,610

Ordinary profit (loss)		
当期純利益又は当期純損失 (△) Profit (loss)	708,407,231	△1,062,610
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	△3,222,035,448	△2,232,333,217
剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit	281,295,000	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	281,295,000	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
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	△2,232,333,217	△2,295,664,874

(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、2021年7月9日から2022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13期 2021年7月8日現在	第14期 2022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 11,079,416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 2,232,333,217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 2,295,664,874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 206.52円 (100口当たり純資産額) (20,652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)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第13期 自2020年7月9日 至2021年7月8日	第14期 自2021年7月9日 至2022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"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>当期配当等収益額</td> <td>A</td> <td>85,713,113円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td>B</td> <td>△86,997,212円</td> </tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td> <td>C=A+B</td> <td>△1,284,099円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td>D</td> <td>27,016,692円</td> </tr> <tr> <td>収益分配可能額</td> <td>E=C-D</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td>F</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>次期繰越金(分配準備積立金)</td> <td>G=E-F</td> <td>△28,300,791円</td> </tr> <tr> <td>口数</td> <td>H</td> <td>11,079,416口</td> </tr> <tr> <td>100口当たり分配金</td> <td>I=F/H×100</td> <td>0円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			当期配当等収益額	A	85,713,113円	分配準備積立金	B	△86,997,212円	配当等収益合計額	C=A+B	△1,284,099円	経費	D	27,016,692円	収益分配可能額	E=C-D	0円	収益分配金	F	0円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	△28,300,791円	口数	H	11,079,416口	100口当たり分配金	I=F/H×100	0円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>当期配当等収益額</td> <td>A</td> <td>240,562,064円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td>B</td> <td>△28,300,791円</td> </tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td> <td>C=A+B</td> <td>212,261,273円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td>D</td> <td>31,879,856円</td> </tr> <tr> <td>収益分配可能額</td> <td>E=C-D</td> <td>180,381,417円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td>F</td> <td>180,328,047円</td> </tr> <tr> <td>次期繰越金(分配準備積立金)</td> <td>G=E-F</td> <td>53,370円</td> </tr> <tr> <td>口数</td> <td>H</td> <td>9,979,416口</td> </tr> <tr> <td>100口当たり分配金</td> <td>I=F/H×100</td> <td>1,807円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			当期配当等収益額	A	240,562,064円	分配準備積立金	B	△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																																																													
当期配当等収益額	A	85,713,113円																																																											
分配準備積立金	B	△86,997,212円																																																											
配当等収益合計額	C=A+B	△1,284,099円																																																											
経費	D	27,016,692円																																																											
収益分配可能額	E=C-D	0円																																																											
収益分配金	F	0円																																																											
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	△28,300,791円																																																											
口数	H	11,079,416口																																																											
100口当たり分配金	I=F/H×100	0円																																																											
項目																																																													
当期配当等収益額	A	240,562,064円																																																											
分配準備積立金	B	△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																																																											
2. その他費用 その他費用のうち3,059,849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4,774,801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13期 自2020年7月9日 至2021年7月8日	第14期 自2021年7月9日 至2022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、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。	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。
3. 金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。 ○市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把	3. 金融商品に係るリスク管理体制 同左

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

第 13 期 2021 年 7 月 8 日現在	第 14 期 2022 年 7 月 8 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。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左 2. 時価の算定方法 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。

(関連当事者との取引に関する注記)

第 13 期 自 2020 年 7 月 9 日 至 2021 年 7 月 8 日	第 14 期 自 2021 年 7 月 9 日 至 2022 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 13 期 自 2020 年 7 月 9 日 至 2021 年 7 月 8 日	第 14 期 自 2021 年 7 月 9 日 至 2022 年 7 月 8 日
期首元本額 5,132,401,728 円	期首元本額 4,520,401,728 円
期中追加設定元本額 0 円	期中追加設定元本額 816,000,000 円
期中一部解約元本額 612,000,000 円	期中一部解約元本額 1,264,800,000 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第 13 期 自 2020 年 7 月 9 日 至 2021 年 7 月 8 日	第 14 期 自 2021 年 7 月 9 日 至 2022 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	412,800,675	△519,183,997
合計	412,800,675	△519,183,997

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 13 期(2021 年 7 月 8 日現在)			第 14 期(2022 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
米ドル	—	—	—	—	180,870,690	—	180,916,841
合計	—	—	—	—	180,870,690	—	180,916,841

(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(2022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	7,200	31.90	229,680.00	
		COSAN SA	42,400	17.58	745,392.00	
		PETRO RIO SA	30,400	21.22	645,088.00	
		PETROBRAS - PETROLEO BRAS	98,300	30.92	3,039,436.00	
		PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR	165,800	28.48	4,721,984.00	
		ULTRAPAR PARTICIPACOES	39,300	11.87	466,491.00	
		BRASKEM SA-PREF A	9,600	35.09	336,864.00	
		KLABIN SA-UNIT	29,400	19.90	585,060.00	
		BRADSPAR SA -PREF	9,100	25.42	231,322.00	
		CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	23,200	15.52	360,064.00	
		CSN MINERACAO SA	43,800	3.71	162,498.00	
		GERDAU SA PFD NPV	39,800	23.50	935,300.00	
		METALURGICA GERDAU SA-PREF	25,200	9.90	249,480.00	
		USINAS SIDER MINAS GER-PF A	18,500	8.87	164,095.00	

VALE SA	136,900	77.18	10,565,942.00
DEXCO SA	11,200	9.80	109,760.00
SUZANO SA	26,400	48.99	1,293,336.00
EMBRAER SA	26,500	11.68	309,520.00
WEG SA	53,900	27.61	1,488,179.00
AZUL SA	11,700	11.72	137,124.00
GOL LINHAS AEREAS INT SA-PRE	6,018	8.30	49,949.40
LOCALIZA RENT A CAR	26,729	56.00	1,496,824.00
RUMO SA	44,000	16.12	709,280.00
CCR SA	40,400	12.43	502,172.00
ECORODOVIAS INFRA E LOG SA	12,700	5.71	72,517.00
CYRELA BRAZIL REALTY	10,800	12.57	135,756.00
EZ TEC EMPREENDIMENTOS E PAR	4,600	16.43	75,578.00
MRV ENGENHARIA	11,100	9.12	101,232.00
ALPARGATAS SA-PREF	7,200	20.73	149,256.00
GRUPO DE MODA SOMA SA	17,600	10.06	177,056.00
CVC BRASIL OPERADORA E AGENC	10,573	7.48	79,086.04
AMERICANAS SA	21,500	15.50	333,250.00
LOJAS RENNER S.A.	35,400	24.75	876,150.00
MAGAZINE LUIZA SA	104,300	2.56	267,008.00
PET CENTER COMERCIO E PARTIC	12,000	10.75	129,000.00
VIA S/A	61,900	2.35	145,465.00
VIBRA ENERGIA SA	41,000	16.55	678,550.00
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	14,800	17.50	259,000.00
CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO	6,000	17.92	107,520.00
RAIA DROGASIL SA	38,800	20.00	776,000.00
SENDAS DISTRIBUIDORA SA	28,700	15.13	434,231.00
AMBEV SA	159,100	14.23	2,263,993.00
BRF SA	39,000	15.68	611,520.00
JBS SA	46,900	31.70	1,486,730.00
MARFRIG GLOBAL FOODS SA	13,600	13.21	179,656.00
MINERVA SA	10,000	14.48	144,800.00
SLC AGRICOLA SA	3,500	45.40	158,900.00
NATURA &CO HOLDING SA	30,200	14.62	441,524.00
FLEURY SA	11,800	16.09	189,862.00

HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS	161,400	6.63	1,070,082.00
QUALICORP CONS E CORR SEG SA	10,600	12.47	132,182.00
REDE D'OR SAO LUIZ SA	28,000	30.13	843,640.00
HYPERA SA	14,800	40.03	592,444.00
BANCO BRADESCO S. A.	54,900	14.42	791,658.00
BANCO BRADESCO SA - PREF	187,400	17.38	3,257,012.00
BANCO DO BRASIL SA	51,600	33.13	1,709,508.00
BANCO PAN SA	12,400	6.63	82,212.00
BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	13,100	28.50	373,350.00
ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF	173,600	22.90	3,975,440.00
ITAUSA SA	172,000	8.34	1,434,480.00
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	24,300	25.46	618,678.00
IRB BRASIL RESSEGUROS SA	48,100	2.20	105,820.00
SUL AMERICA SA - UNITS	10,200	22.68	231,336.00
CIELO SA	41,000	3.90	159,900.00
LOCAWEB SERVICOS DE INTERNET	15,800	6.55	103,490.00
TOTVS SA	18,800	25.69	482,972.00
POSITIVO TECNOLOGIA SA	4,100	5.93	24,313.00
TELEFONICA BRASIL S. A.	15,000	47.34	710,100.00
TIM SA	29,200	13.52	394,784.00
CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS-PREF B	8,800	45.30	398,640.00
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	25,000	44.71	1,117,750.00
CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF	52,400	10.28	538,672.00
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB	56,500	6.79	383,635.00
CPFL ENERGIA SA	6,800	31.43	213,724.00
EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA	8,300	21.01	174,383.00
ENERGISA SA-UNITS	9,000	39.23	353,070.00
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	39,900	23.21	926,079.00
TRANSMISSORA ALIANCA DE-UNIT	7,900	39.18	309,522.00
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	12,300	42.30	520,290.00
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	217,400	11.36	2,469,664.00
BANCO BTG PACTUAL SA - UNIT	47,200	22.69	1,070,968.00
COGNA EDUCACAO	65,400	2.37	154,998.00
YDUQS PARTICIPACOES SA	10,800	15.25	164,700.00

	ENEVA SA	45,500	15.15	689,325.00	
	ENGIE BRASIL SA	9,200	41.87	385,204.00	
	BR MALLS PARTICIPACOES SA	29,800	7.80	232,440.00	
	IGUATEMI SA - UNITS	6,800	19.34	131,512.00	
	JHSF PARTICIPACOES SA	11,100	5.70	63,270.00	
	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	9,800	24.30	238,140.00	
	MELIUZ SA-ON	29,700	1.24	36,828.00	
	小計 銘柄数：90			67,474,695.44	
				(1,718,452,290)	
	組入時価比率：96.8%			100.0%	
	合計			1,718,452,290	
				(1,718,452,290)	

(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 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。