



2024年7月期 (2023年7月9日～2024年7月8日) 決算短信
 Earnings Report for Fiscal Year ended July 2024 (July 9, 2023 – July 8, 2024)

2024年8月19日
 August 19, 2024

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 <https://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 <https://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 2024年9月25日
 分配金支払開始日 2024年8月16日
 Scheduled date of submission of securities report: September 25, 2024
 Date of commencing dividend payment: August 16, 2024

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2024年7月期の運用状況 (2023年7月9日～2024年7月8日)

Management Status for Year ended July 2024 (from July 9, 2023 to July 8, 2024)

(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.	% %
2024年7月期 FY ended Jul. 2024	2,521	(98.9)	26	(1.1)	2,548	(100.0)
2023年7月期 FY ended Jul. 2023	2,130	(98.1)	42	(1.9)	2,172	(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
2024 年 7 月期 FY ended Jul. 2024	9,979	1,500	0	11,479
2023 年 7 月期 FY ended Jul. 2023	9,979	0	0	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
2024 年 7 月期 FY ended Jul. 2024	2,678	129	2,548	22,197
2023 年 7 月期 FY ended Jul. 2023	2,359	186	2,172	21,775

(4) 分配金

Dividend Payment

	100口当り分配金 Dividend per 100 units
	円 JPY
2024 年 7 月期 FY ended Jul. 2024	1,012
2023 年 7 月期 FY ended Jul. 2023	1,752

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15期 (2023年7月8日現在) 15th Fiscal Year As of July 8, 2023	第16期 (2024年7月8日現在) 16th Fiscal Year As of July 8, 2024
	金額 Amount	金額 Amount
資産の部 Assets		
流動資産 Current assets		
預金 Deposits	40,950,506	2,993,539
コール・ローン Call loans	12,109,142	132,581,080
株式 Stocks	2,130,915,110	2,521,200,831
派生商品評価勘定 Revaluation of derivatives	1,015,797	-
未収入金 Accounts receivable - other	145,003,744	424,794
未収配当金 Accrued dividends receivable	29,316,928	20,830,745
未収利息 Accrued interest	-	309
流動資産合計 Total current assets	2,359,311,227	2,678,031,298
資産合計 Total assets	2,359,311,227	2,678,031,298
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
未払収益分配金 Unpaid dividends	174,839,368	116,171,689
未払受託者報酬 Trustee fees payable	546,126	657,798
未払委託者報酬 Investment trust management fees payable	9,830,255	11,840,294
未払利息 Accrued interest expenses	8	-
その他未払費用 Other accrued expenses	1,108,822	1,292,462
流動負債合計 Total current liabilities	186,324,579	129,962,243
負債合計 Total liabilities	186,324,579	129,962,243
純資産の部 Net assets		

元本等 Principal and other		
元本 Principal	4,071,601,728	4,683,601,728
剰余金 Surplus		
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	△1,898,615,080	△2,135,532,673
(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	64,454	109,932
元本等合計 Total principal and other	2,172,986,648	2,548,069,055
純資産合計 Total net assets	2,172,986,648	2,548,069,055
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	2,359,311,227	2,678,031,298

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

(単位：円) (Unit：JPY)

	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	第16期 自 2023年7月9日 至 2024年7月8日 16th Fiscal Year From July 9, 2023 to July 8, 2024
	金額 Amount	金額 Amount
営業収益 Operating revenue		
受取配当金 Dividend income	202,160,165	146,522,165
受取利息 Interest income	41,855	11,347
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	131,885,643	31,500,089
為替差損益 Foreign exchange gains or losses	265,153,067	14,001,840
営業収益合計 Total operating revenue	599,240,730	192,035,441
営業費用 Operating expenses		
支払利息 Interest expenses	4,088	7,059
受託者報酬 Trustee fees	1,102,165	1,279,640
委託者報酬 Investment trust management fees	19,838,952	23,033,420
その他費用 Other expenses	6,406,363	5,996,226
営業費用合計 Total operating expenses	27,351,568	30,316,345
営業利益又は営業損失 (△) Operating profit (loss)	571,889,162	161,719,096
経常利益又は経常損失 (△)	571,889,162	161,719,096

Ordinary profit (loss)		
当期純利益又は当期純損失 (△) Profit (loss)	571,889,162	161,719,096
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	△2,295,664,874	△1,898,615,080
剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit	-	-
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	-	282,465,000
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	-	282,465,000
分配金 Dividends	174,839,368	116,171,689
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	△1,898,615,080	△2,135,532,673

(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、2023年7月9日から2024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15期 2023年7月8日現在	第16期 2024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 11,479,416 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	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	元本の欠損 2,135,532,673 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	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	1 口当たり純資産額 221.97 円
(100 口当たり純資産額) (21,775 円)	(100 口当たり純資産額) (22,197 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第 15 期 自 2022 年 7 月 9 日 至 2023 年 7 月 8 日	第 16 期 自 2023 年 7 月 9 日 至 2024 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>202,197,932 円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td>B</td> <td>53,370 円</td> </tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td> <td>C=A+B</td> <td>202,251,302 円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td>D</td> <td>27,347,480 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配可能額</td> <td>E=C-D</td> <td>174,903,822 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td>F</td> <td>174,839,368 円</td> </tr> <tr> <td>次期繰越金(分配準備積立金)</td> <td>G=E-F</td> <td>64,454 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>1,752 円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			当期配当等収益額	A	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	<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>146,526,453 円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td>B</td> <td>64,454 円</td> </tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td> <td>C=A+B</td> <td>146,590,907 円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td>D</td> <td>30,309,286 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配可能額</td> <td>E=C-D</td> <td>116,281,621 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td>F</td> <td>116,171,689 円</td> </tr> <tr> <td>次期繰越金(分配準備積立金)</td> <td>G=E-F</td> <td>109,932 円</td> </tr> <tr> <td>口数</td> <td>H</td> <td>11,479,416 口</td> </tr> <tr> <td>100 口当たり分配金</td> <td>I=F/H×100</td> <td>1,012 円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			当期配当等収益額	A	146,526,453 円	分配準備積立金	B	64,454 円	配当等収益合計額	C=A+B	146,590,907 円	経費	D	30,309,286 円	収益分配可能額	E=C-D	116,281,621 円	収益分配金	F	116,171,689 円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	109,932 円	口数	H	11,479,416 口	100 口当たり分配金	I=F/H×100	1,012 円
項目																																																													
当期配当等収益額	A	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																																																													
当期配当等収益額	A	146,526,453 円																																																											
分配準備積立金	B	64,454 円																																																											
配当等収益合計額	C=A+B	146,590,907 円																																																											
経費	D	30,309,286 円																																																											
収益分配可能額	E=C-D	116,281,621 円																																																											
収益分配金	F	116,171,689 円																																																											
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	109,932 円																																																											
口数	H	11,479,416 口																																																											
100 口当たり分配金	I=F/H×100	1,012 円																																																											
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。	2. その他費用 その他費用のうち 4,091,172 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 15 期 自 2022 年 7 月 9 日 至 2023 年 7 月 8 日	第 16 期 自 2023 年 7 月 9 日 至 2024 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 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の 2 有価証券関係に記載しております。 これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。 ○市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。 ○信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた	3. 金融商品に係るリスク管理体制 同左

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15期 2023年7月8日現在	第16期 2024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 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。 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。	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。 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15期 自2022年7月9日 至2023年7月8日	第16期 自2023年7月9日 至2024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15期 自2022年7月9日 至2023年7月8日	第16期 自2023年7月9日 至2024年7月8日
期首元本額 4,071,601,728円	期首元本額 4,071,601,728円
期中追加設定元本額 0円	期中追加設定元本額 612,000,000円
期中一部解約元本額 0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15期 自2022年7月9日 至2023年7月8日	第16期 自2023年7月9日 至2024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	117,919,801	21,268,109
合計	117,919,801	21,268,109

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15期(2023年7月8日現在)			第16期(2024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)
市場取引以外の取引 為替予約取引						

売建	180,322,617	—	179,306,820	1,015,797	—	—	—	—
レアル	180,322,617	—	179,306,820	1,015,797	—	—	—	—
合計	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(2024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	10,705	28.60	306,163.00	
		COSAN SA	51,300	14.10	723,330.00	
		PETROBRAS - PETROLEO BRAS	88,400	40.28	3,560,752.00	
		PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR	188,100	37.52	7,057,512.00	
		PETRORECONCAVO SA	10,400	20.84	216,736.00	
		PRIO SA	32,800	46.55	1,526,840.00	
		ULTRAPAR PARTICIPACOES	44,100	22.10	974,610.00	
		BRASKEM SA-PREF A	9,600	18.31	175,776.00	
		KLABIN SA-UNIT	32,270	20.90	674,443.00	
		BRADSPAR SA -PREF	9,100	19.12	173,992.00	
		CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	22,800	13.02	296,856.00	
		CSN MINERACAO SA	42,300	5.43	229,689.00	
		GERDAU SA PFD NPV	54,318	18.00	977,724.00	
		METALURGICA GERDAU SA-PREF	25,200	10.59	266,868.00	
		USINAS SIDER MINAS GER-PF A	18,500	7.99	147,815.00	
		VALE SA	182,500	63.60	11,607,000.00	
		DEXCO SA	12,320	6.85	84,392.00	

SUZANO SA	27,100	54.75	1,483,725.00
EMBRAER SA	29,900	35.82	1,071,018.00
WEG SA	60,800	42.19	2,565,152.00
AZUL SA	11,700	8.22	96,174.00
LOCALIZA RENT A CAR	34,856	43.74	1,524,601.44
LOCALIZA RENT A CAR SA-RTS	373	11.78	4,393.94
RUMO SA	49,500	21.50	1,064,250.00
VAMOS LOCACAO DE CAMINHOS M	19,000	9.00	171,000.00
CCR SA	44,000	12.14	534,160.00
CYRELA BRAZIL REALTY	9,100	19.99	181,909.00
EZ TEC EMPREENDIMENTOS E PAR	2,800	13.64	38,192.00
MRV ENGENHARIA	11,100	6.98	77,478.00
ALPARGATAS SA-PREF	7,200	9.34	67,248.00
AREZZO INDUSTRIA E COMERCIO	2,000	52.78	105,560.00
GRUPO DE MODA SOMA SA	17,600	6.30	110,880.00
VIVARA PARTICIPACOES SA	4,800	22.78	109,344.00
CVC BRASIL OPERADORA E AGENC	19,873	2.06	40,938.38
MAGAZINE LUIZA SA	11,429	13.69	156,463.01
LOJAS RENNER S.A.	42,000	13.35	560,700.00
PET CENTER COMERCIO E PARTIC	12,000	3.75	45,000.00
RAIZEN SA-PREFERENCE	42,200	3.08	129,976.00
VIBRA ENERGIA SA	48,500	22.11	1,072,335.00
ATACADAO SA	18,900	10.14	191,646.00
CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO	14,400	3.15	45,360.00
RAIA DROGASIL SA	52,204	25.29	1,320,239.16
SENDAS DISTRIBUIDORA SA	59,200	11.45	677,840.00
AMBEV SA	179,900	11.32	2,036,468.00
BRF SA	36,600	22.83	835,578.00
JBS SA	46,300	31.20	1,444,560.00
MARFRIG GLOBAL FOODS SA	10,500	12.33	129,465.00
MINERVA SA	10,000	6.86	68,600.00
SAO MARTINHO SA	6,400	32.63	208,832.00
SLC AGRICOLA SA	7,700	18.80	144,760.00
NATURA &CO HOLDING SA	37,500	15.70	588,750.00
FLEURY SA	9,091	15.07	137,001.37

HAPVIDA PARTICIPACOES INVESTIMENTOS	E	192,400	3.95	759,980.00
REDE D'OR SAO LUIZ SA		46,605	27.70	1,290,958.50
HYPERA SA		18,100	28.95	523,995.00
BANCO BRADESCO S. A.		65,200	11.32	738,064.00
BANCO BRADESCO SA - PREF		210,700	12.46	2,625,322.00
BANCO DO BRASIL SA		116,700	26.73	3,119,391.00
BANCO SANTANDER (BRASIL) SA		15,300	27.11	414,783.00
ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF		195,200	32.93	6,427,936.00
ITAUSA SA		227,871	9.95	2,267,316.45
CIELO SA		41,000	5.68	232,880.00
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES		29,200	33.17	968,564.00
IRB BRASIL RESSEGUROS SA		3,100	30.60	94,860.00
LWSA SA		15,800	4.47	70,626.00
TOTVS SA		22,600	29.50	666,700.00
TELEFONICA BRASIL S. A.		17,800	46.42	826,276.00
TIM SA		35,600	15.72	559,632.00
CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS-PREF B		11,900	42.40	504,560.00
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER		79,900	37.94	3,031,406.00
CIA DE TRANSMISSAO DE ENE-PF		17,600	26.98	474,848.00
CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF		81,560	10.37	845,777.20
COMPANHIA PARANAENSE-PREF B		73,600	9.74	716,864.00
CPFL ENERGIA SA		6,800	33.08	224,944.00
ENERGISA SA-UNITS		14,300	46.54	665,522.00
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD		46,597	32.58	1,518,130.26
EQUATORIAL ENERGIA SA-RCT		614	33.31	20,452.34
TRANSMISSORA ALIANCA DE-UNIT		9,800	34.73	340,354.00
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP		13,800	82.08	1,132,704.00
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO		229,700	10.52	2,416,444.00
BANCO BTG PACTUAL SA - UNIT		47,000	32.57	1,530,790.00
COGNA EDUCACAO		65,400	1.87	122,298.00
YDUQS PARTICIPACOES SA		10,800	11.71	126,468.00
ENEVA SA		68,900	13.14	905,346.00
ENGIE BRASIL SA		11,300	45.25	511,325.00
ALLOS SA		23,576	22.20	523,387.20

	IGUATEMI SA - UNITS	8,200	21.87	179,334.00	
	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	9,800	24.17	236,866.00	
	小計 銘柄数：88			85,655,199.25	
	組入時価比率：98.9%			(2,521,200,831)	
				100.0%	
	合計			2,521,200,831	
				(2,521,200,831)	

(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 (2024 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。