

2513

## 外国株式（為替ヘッジなし）ETF（愛称）

NOMURA

NEXT FUNDS

NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数(為替ヘッジなし) 連動型上場投信  
[追加型投信/海外/株式/ETF/インデックス型]月次レポート  
2021年10月29日

## ■ ファンドの目的

日本円換算したMSCI-KOKUSAI指数（対象指数）に連動する投資成果を目指します。

## ■ MSCI-KOKUSAI指数

MSCIが開発した、日本を除く先進国で構成された浮動株数ベースの時価総額株価指数（配当込み）です。

## ■ 運用実績

## 運用実績の推移

(日次)



騰落率	1か月	3か月	6か月	1年	3年	設定来
基準価額 (分配金再投資)	7.3%	7.4%	13.3%	53.1%	72.0%	72.0%

(設定来=2017年12月7日以降)

・対象指数は、設定日当日の基準価額(99,460)に合わせて指数化しております。

・基準価額(分配金再投資)の推移および騰落率は、当該ファンドの信託報酬控除後の価額を用い、分配金を非課税で再投資したものと計算しております。従って、実際のファンドにおいては、課税条件によって受益者ごとに騰落率は異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮していません。

・騰落率の各計算期間は、作成基準日から過去に遡った期間としております。

## ■ 資産内容

通貨別配分	実質通貨比率	業種別配分	純資産比
アメリカ・ドル	73.2%	ソフトウェア	8.1%
ユーロ	10.1%	銀行	6.2%
イギリス・ポンド	4.4%	半導体・半導体製造装置	4.7%
カナダ・ドル	3.6%	インタラクティブ・メディアおよびサービス	4.7%
スイス・フラン	3.0%	コンピュータ・周辺機器	4.6%
その他の通貨	5.7%	その他の業種	69.9%
		その他の資産	1.8%
		合計	100.0%

組入銘柄数： 1,286 銘柄

組入上位10銘柄	業種	国・地域	純資産比
APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	アメリカ	4.4%
MICROSOFT CORP	ソフトウェア	アメリカ	4.0%
AMAZON.COM INC	インターネット販売・通信販売	アメリカ	2.7%
TESLA INC	自動車	アメリカ	1.5%
ALPHABET INC-CL A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	アメリカ	1.5%
ALPHABET INC-CL C	インタラクティブ・メディアおよびサービス	アメリカ	1.5%
FACEBOOK INC-A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	アメリカ	1.3%
NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	アメリカ	1.1%
JPMORGAN CHASE & CO	銀行	アメリカ	0.9%
UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア・サービス	アメリカ	0.7%
合計			19.5%

・実質通貨比率は為替予約等を含めた実質的な比率をいいます。 ※先物の建玉がある場合は合計欄を表示していません。 ・国・地域は原則発行国・地域で区分しております。

・純資産比は、当ファンドの投資対象であるマザーファンドおよび当ファンドが保有する株式から算出しております。

## ■ ファンド情報

設定日：	2017年12月7日
上場日：	2017年12月11日
上場市場：	東京証券取引所
信託期間：	無期限
売買単位：	10口
決算日：	毎年3月、9月の各7日
Bloomberg：	2513 JP <Equity>
ISIN：	JP3048640001
SEDOL：	BF42YD7
PCF配信：	あり

## ■ 純資産総額

193.2 億円

## ■ 基準価額（100口当たり）

163,441 円

## ■ 分配金（100口当たり、課税前）

2021年9月	880 円
2021年3月	470 円
2020年9月	590 円
2020年3月	550 円
2019年9月	730 円
設定来累計	5,140 円

・分配金実績は、将来の分配金の水準を示唆あるいは保証するものではありません。

・分配金額は、信託財産から生ずる配当等収益から経費を控除後、全額分配することを原則とします。ただし、分配金がゼロとなる場合もあります。また、売買益が生じても、分配は行ないません。

## ■ 資産構成

株式	98.2%
その他の資産	1.8%

## ■ ポートフォリオ特性値

配当利回り（年率）	1.6%
-----------	------

・配当利回りは、組入銘柄の配当利回り（課税前、実績配当ベース）を組入比率で加重平均して算出しております。

国・地域別配分	純資産比
アメリカ	70.4%
イギリス	4.2%
カナダ	3.6%
スイス	3.3%
フランス	3.3%
その他の国・地域	14.8%
その他の資産	1.8%
合計（※）	-

## ■ 投資リスク

当ファンドは、株式等を実質的な投資対象としますので、連動対象である株価指数の変動、組入株式の価格の下落、組入株式の発行会社の倒産や財務状況の悪化等の影響により、基準価額が下落することがあります。また、外貨建資産に投資しますので、為替の変動により基準価額が下落することがあります。

したがって、投資家の皆様の投資元金は保証されているものではなく、市場取引価格または基準価額の下落により、損失が生じることがあります。なお、投資信託は預貯金と異なります。

※詳しくは、投資信託説明書（交付目論見書）の「投資リスク」をご覧ください。投資信託説明書は、当社インターネットホームページでご覧いただけます。

## ■ 当ファンドに係る手数料・費用について

### 直接的にご負担いただく費用

（取引所を通してお取引をされる場合に直接ご負担いただく費用）

- 売買手数料 市場を通して売買される場合、販売会社が独自に定める金額がかかります。
- （設定・換金される場合に直接ご負担いただく費用）
- 購入時手数料 ファンドの追加設定のお申込みの際には、販売会社が独自に定める額をご負担いただけます。
- その他の費用 購入価額は、基準価額に100.10%以内（2021年5月19日現在100.05%）の率を乗じた価額となります。したがって、購入時には、基準価額に0.10%以内（2021年5月19日現在0.05%）の率を乗じて得た額を1口あたりに換算して、購入する口数に応じてご負担いただけます。
- 信託財産留保額 換金時に、100口につき基準価額に0.10%以内（2021年5月19日現在0.05%）の率を乗じて得た額
- 換金時手数料 ファンドを換金される際には、販売会社が独自に定める額をご負担いただけます。
- \* 上記の売買手数料、購入時手数料、換金時手数料は販売会社ごとに手数料率が異なりますので、その上限額を表示することができません。

### 信託財産で間接的にご負担いただく費用

- 運用管理費用（信託報酬） ファンドの純資産総額に、年0.187%（税抜年0.17%）以内（2021年5月19日現在、年0.187%（税抜年0.17%））の率を乗じて得た額①に、有価証券の貸付を行なった場合は、日々、その品賃料の44%（税抜40%）以内の額から、当該貸付に係る事務の処理を第三者に委託した場合に要する費用を控除した額②を加算した額が、お客様の保有期間に応じてかかります。ただし、①により計算した額（税抜）に、②により計算した額（税抜）を加えた額は、ファンドの純資産総額に年0.25%の率を乗じて得た額を超えないものとします。
  - その他の費用・手数料
    - ◆ 対象株価指数に係る商標使用料（2021年5月19日現在）  
ファンドの純資産総額に対し、年0.055%（税抜年0.05%）以下の率を乗じて得た額とします。
    - ◆ ファンドの上場に係る費用（2021年5月19日現在）
      - ・ 追加上場料：追加上場時の増加額（毎年末の純資産総額について、新規上場時および新規上場した年から前年までの各年末の純資産総額のうち最大のものからの増加額）に対して、0.00825%（税抜0.0075%）。
      - ・ 年間上場料：毎年末の純資産総額に対して、最大0.00825%（税抜0.0075%）。
    - ◆ 組入有価証券等の売買の際に発生する売買委託手数料、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、ファンドに関する租税等。
- ※これらは、ファンドから支払われます。（これらの費用等は、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。）

上記の費用の合計額については、投資家の皆様がファンドを保有される期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

※詳しくは、投資信託説明書（交付目論見書）の「ファンドの費用・税金」をご覧ください。

### ■ MSCI-KOKUSAI指数の著作権等について ■

MSCI指数は、MSCIが独占的に所有しています。MSCI及びMSCI指数は、MSCI及びその関係会社のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社は特定の目的のためにその使用を許諾されています。ここに記載されたいかなるファンドも、MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者のいかなる者がその合法性および適合性に関して判断したのではなく、また、これを発行、後援、推奨、販売、運用または宣伝するものでもなく、ここに記載されたいかなるファンドに関していかなる保証も行わず、いかなる責任も負いません。請求目論見書には、MSCIが野村アセットマネジメント株式会社およびその関連するファンドと有する限定的な関係について、より詳細な記述があります。

### ご注意事項等

ファンドは、値動きのある証券等に投資します（外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。）ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。ご購入（追加設定）の際には、投資信託説明書（交付目論見書）の内容を必ずご確認ください。

<委託会社> 野村アセットマネジメント株式会社【ファンドの運用の指図を行なう者】

<受託会社> 野村信託銀行株式会社【ファンドの財産の保管および管理を行なう者】

ファンドの基準価額等についてのお問い合わせ先：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/>

### ◆ 設定・運用は 野村アセットマネジメント

金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第373号

一般社団法人投資信託協会会員

一般社団法人日本投資顧問業協会会員

一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員

2513

# NEXT FUNDS International Equity MSCI-KOKUSAI(Unhedged)Exchange Traded Fund

(Open-ended Investment Trust, Overseas, Equity, ETF, Index Type)


 Monthly Report  
 as of Oct-29-2021

## Objective of the Fund

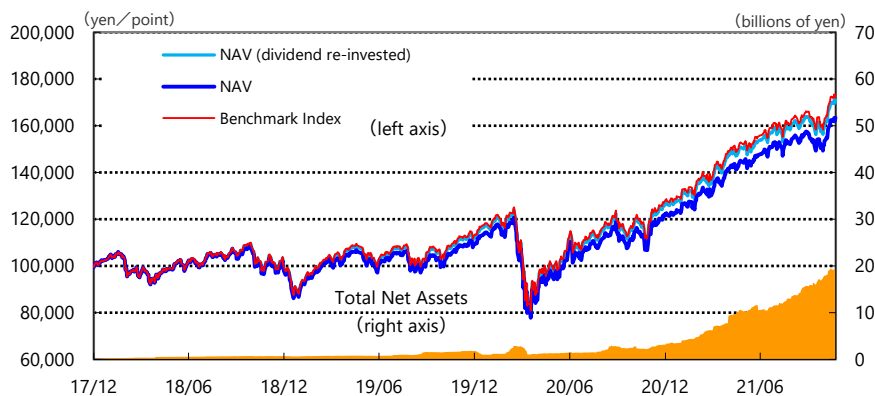
The Fund aims at investment performance linked to the MSCI-KOKUSAI Index (benchmark index) converted into Yen.

## MSCI-KOKUSAI Index

This is a market capitalization-weighted stock price index (inclusive of dividends) developed by MSCI, which is based on floating stocks of the developed countries in the world, excluding Japan.

## Performance History

### Change in NAV (Daily)



Return	1 month	3 months	6 months	1 year	3 years	Since Incep.
<b>NAV</b> (dividend re-invested)	7.3%	7.4%	13.3%	53.1%	72.0%	72.0%

(Since Inception of 12/7/2017)

\*The benchmark Index is rebased using the NAV (99,460) on inception date.

\*The price movement and return rate of the NAV (dividend re-invested) is calculated based on the Fund value after deduction of the management fee, and based on the assumption that the dividends before taxes are re-invested. Therefore, the actual performance of the Fund will vary depending upon the tax status of the investor. Also, expenses and taxes when liquidating the Fund are not considered.

\*For each calculation period of the return rate, last business day of the month is used.

## Fund Composition

Currency Allocation	Real Currency Ratio(※1)
US Dollar	73.2%
Euro	10.1%
Pound Sterling	4.4%
Canadian Dollar	3.6%
Swiss Franc	3.0%
Other Currencies	5.7%

Sector Allocation	(% of NAV)
SOFTWARE	8.1%
BANKS	6.2%
SEMICONDUCTORS & SEMICONDUCTOR EQUIPMENT	4.7%
INTERACTIVE MEDIA & SERVICES	4.7%
TECHNOLOGY HARDWARE, STORAGE & PERIPHERA	4.6%
Other Sectors	69.9%
Other Assets	1.8%
<b>Total</b>	<b>100.0%</b>

Asset Allocation	
Stocks	98.2%
Other Assets	1.8%

Portfolio Characteristics	
Dividend Yield (annual)	1.6%

\*The Fund's dividend yield is calculated based on the weighted average of individual dividend yields of the constituent stocks (before taxation, actual dividend basis).

Top 10 Holdings		Sector	Country	(% of NAV)
APPLE INC	TECHNOLOGY HARDWARE, STORAGE & PERIPHERA	UNITED STATES	4.4%	
MICROSOFT CORP	SOFTWARE	UNITED STATES	4.0%	
AMAZON.COM INC	INTERNET & DIRECT MARKETING RETAIL	UNITED STATES	2.7%	
TESLA INC	AUTOMOBILES	UNITED STATES	1.5%	
ALPHABET INC-CL A	INTERACTIVE MEDIA & SERVICES	UNITED STATES	1.5%	
ALPHABET INC-CL C	INTERACTIVE MEDIA & SERVICES	UNITED STATES	1.5%	
FACEBOOK INC-A	INTERACTIVE MEDIA & SERVICES	UNITED STATES	1.3%	
NVIDIA CORP	SEMICONDUCTORS & SEMICONDUCTOR EQUIPMENT	UNITED STATES	1.1%	
JPMORGAN CHASE & CO	BANKS	UNITED STATES	0.9%	
UNITEDHEALTH GROUP INC	HEALTH CARE PROVIDERS & SERVICES	UNITED STATES	0.7%	
<b>Total</b>			<b>19.5%</b>	

※1 Real Currency Ratio refers to the substantial ratio including forward exchange contracts, etc. ※2 Total number is left blank, when there are futures positions.

\*Country/Region is basically provided based on an issuing country/region.\*% of NAV is calculated by the mother fund which the Fund invests in and the stocks which the Fund holds.

Please read the "Notifications" on the following page when utilizing this material.

Country Allocation	(% of NAV)
UNITED STATES	70.4%
UNITED KINGDOM	4.2%
CANADA	3.6%
SWITZERLAND	3.3%
FRANCE	3.3%
Other Countries/Regions	14.8%
Other Assets	1.8%
<b>Total(※2)</b>	<b>-</b>

(E) 1/2

2513

# NEXT FUNDS International Equity MSCI-KOKUSAI(Unhedged)Exchange Traded Fund

(Open-ended Investment Trust, Overseas, Equity, ETF, Index Type)



Monthly Report  
as of Oct-29-2021

## Investment Risks

Because this Fund substantially invests in stocks, etc., the NAV of the Fund can fall as well as rise, influenced by factors such as fluctuations in the stock price index that the Fund tracks, fluctuations in the prices of constituent stocks, default or a material deterioration in financial conditions of those constituent companies, and other market factors, etc. Also, because the Fund invests in foreign currency-denominated assets, the NAV can fall due to the fluctuations in the foreign exchange. Investment principal is therefore not guaranteed, and investors may incur a loss because of a drop in the market price or the NAV. The investment trust is therefore different from a savings deposit.

※ For further information, please refer to the "Investment Risks" section of the delivery prospectus. The prospectus is available on our website.

## Commissions and Fees Related to the Fund

### Direct Expenses

(Expenses borne directly when dealing through the stock exchange)

#### Trading Fee :

Trading of the Fund incurs brokerage commission fees set by a first financial instruments business provider (securities firm) that handles the transaction.

(Expenses borne directly for creation or redemption of units)

**Creation Fee :** Set independently by the distributing company

#### Other expenses:

Subscription Price uses the amount of the NAV multiplied by a percentage not more than 100.10% (100.05% as of May 19, 2021). Therefore, in the event of subscription, the amount obtained by multiplying the NAV by a percentage not more than 0.10% (0.05% as of May 19, 2021), and from this amount determining the per unit amount, which in turn will be multiplied by the number of subscription units, shall be paid.

#### Redemption Fee (Amount to be Retained in Trust Assets) :

The amount obtained by multiplying the NAV by a percentage not more than 0.10% (0.05% as of May 19, 2021), and from this amount determining the per 100 units amount.

**Redemption Fee :** Set independently by the distributing company

\*Trading fee, creation fee, and redemption fee above vary depending on the setting of the distributing companies, so details of rates and upper limits cannot be provided ahead of time.

### Indirect Expenses Paid out of Trust Assets

#### Management Fee :

Total amount of the Management Fee is the sum of the following two items, provided, however, that the sum of the following two items (exclusive of taxes) shall not exceed the amount obtained by multiplying the total net assets of the Fund by the rate, 0.25% per annum: (i)The amount obtained by multiplying the daily total net assets of the Fund by the rate, within 0.187% per annum (0.17% per annum exclusive of taxes)(0.187% per annum (0.17% per annum exclusive of taxes) as of May 19, 2021 ), the Management Company determines. (ii)When the Fund lends stocks, an amount obtained from no more than 44% (40% exclusive of taxes) of the rental fee which accrues on a daily basis.

#### Other Fees and Commissions :

##### Annual Fees for Use of Trademarks Pertaining to the Benchmark Index (as of May 19, 2021)

A percentage of not more than 0.055% (0.05% exclusive of taxes) per year of the Fund's total net asset value.

##### Expenses Pertaining to Listing of the Fund (as of May 19, 2021)

-Additional listing fee: 0.00825% (0.0075% exclusive of taxes) of the amount of increase in value of the Fund's total net asset value at the end of the year as compared with the larger of i) the total net asset value at the time of the initial listing; or ii) the largest of the total net asset values at the end of each subsequent year up to the year immediately prior to the fee payment year.

-Annual listing fee: Maximum of 0.00825% (0.0075% exclusive of taxes) of the total net assets at year-end.

##### Brokerage Commission on Transactions in Portfolio Securities, Expenses for Maintaining Custody of Assets Denominated in Foreign Currency, Costs Paid to Auditors for Fund Audits, Tax Related to the Fund, etc.

\* These expenses and fees above are paid out of the trust assets when they are incurred.

(These expenses and fees vary according to management and other conditions, so details of rates and upper limits cannot be provided ahead of time.)

\* Total fees and other expenses will vary according to how long an investor holds the Fund, so they cannot be estimated ahead of time. For further details, please refer to the "Fund Expenses and Taxes" section of the delivery prospectus .

#### ■ Copyright, etc., of the MSCI- KOKUSAI Index ■

MSCI Indexes are exclusively owned by MSCI. MSCI and MSCI Indexes are service marks of MSCI and its affiliates; and NOMURA ASSET MANAGEMENT CO., LTD. is licensed to use them for certain purposes. Funds referred to herein have not been assessed as to their legality or suitability by MSCI, any of its affiliates, any of its information providers or any other third party involved; also, they are not sponsored, endorsed, or promoted by MSCI. Neither MSCI nor parties related to MSCI make any warranties or bear any liability with respect to the funds referred to herein. The prospectus issued upon request contains a more detailed description of the limited relationship that MSCI has with NOMURA ASSET MANAGEMENT CO., LTD. and any related funds.

### Management Company : Nomura Asset Management Co., Ltd.

(The party who instructs the management of the Fund)

### Trustee : The Nomura Trust and Banking Co., Ltd.

(The party who acts as a custodian and administrator)

#### Notifications

The Fund invests in securities for which prices may fluctuate (in the case of foreign assets, the Fund may also involve foreign exchange risk), therefore the NAV may fluctuate. The investor's principal is therefore not guaranteed. All profits and losses arising from the management of the fund are attributable to the investor. Furthermore, all statements, figures, graphs, and other information included in this report are as of the date of this report and the contents of this report are not intended in any way to indicate or guarantee future investment results. This report was prepared by Nomura Asset Management Co.,Ltd. for information purposes only. Investors wishing to subscribe to the creation of the Fund units, should please make sure that they have read and understood the contents of the prospectus and make an appropriate decision based on their own circumstances.

Launched and managed by



Director of Kanto Local Finance Bureau (Financial Instruments Firms) No.373

Membership: The Investment Trusts Association, Japan/ Japan Investment Advisers Association/  
Type II Financial Instruments Firms Association

Product-related information on this report is directed only at persons within Japan and not directed at nor is it intended for distribution to, or use by, persons in any jurisdiction in which the investment products are not authorized for distribution or in which the dissemination of information regarding the investment products is not permitted.