

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2019年4月5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 中川 順子
【本店の所在の場所】	東京都中央区日本橋一丁目 1 2 番 1 号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁
【電話番号】	03-3241-9511
【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（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）
【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。

第一部【証券情報】

（１）【ファンドの名称】

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）

（以下「ファンド」といいます。なお、「野村外国株（含む新興国）インデックス Bコース（一任口座）」、「野村外国株（含む新興国）インデックスBコース」と称する場合があります。）

ファンドは、野村投資一任口座の資金を運用するためのファンドです。ファンドを購入できる投資者については、後述の「第二部 ファンド情報 第2 管理及び運営 1 申込(販売)手続等」をご参照ください。

（２）【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託・受益権(以下「受益権」といいます。)

■ 信用格付 ■

信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付はありません。また、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律(「社振法」といいます。以下同じ。)の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関及び当該振替機関の下位の口座管理機関(社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。)の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります(以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。)。委託者である野村アセットマネジメント株式会社は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

（３）【発行（売出）価額の総額】

2兆円を上限とします。

（４）【発行（売出）価格】

取得申込日の翌営業日の基準価額 とします。

「基準価額」とは、純資産総額をその時の受益権口数で除して得た額をいいます。なお、ファンドにおいては1万口あたりの価額で表示されます。

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/>

（５）【申込手数料】

ありません。

（６）【申込単位】

1円以上1円単位（当初元本1口＝1円）

なお、販売会社や申込形態によっては、申込単位が上記と異なる場合等があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

（７）【申込期間】

2019年4月6日から2020年4月10日まで

* なお、申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

（８）【申込取扱場所】

ファンドの申込取扱場所(以下「販売会社」といいます。)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/>

（９）【払込期日】

取得申込日から起算して7営業日目までに申込代金を申込みの販売会社にお支払いください。なお、販売会社が別に定める所定の方法により、上記の期日以前に申込代金をお支払いいただく場合があります。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

各取得申込日の発行価額の総額は、各販売会社によって、追加信託が行なわれる日に、「委託者」（または「委託会社」といいます。）の指定する口座を経由して、「受託者」（または「受託会社」といいます。）の指定するファンド口座に払い込まれます。

（１０）【払込取扱場所】

申込代金は申込みの販売会社にお支払いください。払込取扱場所についてご不明の場合は、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/>

（１１）【振替機関に関する事項】

ファンドの受益権に係る振替機関は下記の通りです。

株式会社証券保管振替機構

（１２）【その他】

該当事項はありません。

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】

（1）【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドは、野村投資一任口座の資金を運用するためのファンドです。

外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド受益証券および新興国株式マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、MSCI ACWI（除く日本、配当込み、円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。

- ・MSCI ACWIは、MSCIが算出する先進国と新興国の大型株および中型株から構成される指数です。MSCI ACWI（除く日本、配当込み、円換算ベース）は、MSCI ACWI（除く日本、配当込み、ドルベース）をもとに、委託会社が独自に円換算したものです。

■ 信託金の限度額 ■

受益権の信託金限度額は、1兆円です。ただし、受託者と合意のうえ、当該信託金限度額を変更することができます。

< 商品分類 >

一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づくファンドの商品分類は以下の通りです。

なお、ファンドに該当する商品分類及び属性区分は下記の表中に**網掛け表示**しております。

（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））

《商品分類表》

単户型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)	補足分類
単户型	国 内	株 式	インデックス型
		債 券	
	海 外	不動産投信	
追加型		その他資産 ()	
	内 外	資産複合	
			特殊型

《属性区分表》

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ	対象インデックス
--------	------	--------	------	-------	----------

株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル (日本を除く)			
	年2回				
	年4回	日本			日経225
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年6回 (隔月)	北米	ファミリーファンド	あり ()	
	年12回 (毎月)	欧州			TOPIX
	日々	アジア			
不動産投信	日々	オセアニア			
	その他 ()	中南米	ファンド・オブ・ファンズ	なし	
その他資産 (投資信託証券 (株式 一般))		アフリカ			その他 (MSCI ACWI(除く 日本、配当込み、 円換算ベース))
		中近東 (中東)			
資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型		エマージング			

ファンドは、ファミリーファンド方式で運用されます。このため、組入れている資産を示す属性区分上の投資対象資産（その他資産（投資信託証券））と収益の源泉となる資産を示す商品分類上の投資対象資産（株式）とが異なります。

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

上記、商品分類及び属性区分の定義については、下記をご覧ください。

なお、下記一般社団法人投資信託協会のホームページでもご覧頂けます。

《一般社団法人投資信託協会インターネットホームページアドレス》 <http://www.toushin.or.jp/>

一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づくファンドの商品分類及び属性区分は以下の通りです。（2013年2月21日現在）

< 商品分類表定義 >

[単位型投信・追加型投信の区分]

- (1)単位型投信...当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われないファンドをいう。
- (2)追加型投信...一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。

[投資対象地域による区分]

- (1)国内...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2)海外...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3)内外...目論見書又は投資信託約款において、国内及び海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

[投資対象資産による区分]

- (1)株式...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2)債券...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3)不動産投信(リート)...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資

信託の受益証券及び不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいう。

(4)その他資産...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に上記(1)から(3)に掲げる資産以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、その他資産と併記して具体的な収益の源泉となる資産の名称記載も可とする。

(5)資産複合...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)に掲げる資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

[独立した区分]

(1)MMF(マネー・マネージメント・ファンド)...「MMF等の運営に関する規則」に定めるMMFをいう。

(2)MRF(マネー・リザーブ・ファンド)...「MMF等の運営に関する規則」に定めるMRFをいう。

(3)ETF...投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号及び第2号に規定する証券投資信託並びに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいう。

[補足分類]

(1)インデックス型...目論見書又は投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいう。

(2)特殊型...目論見書又は投資信託約款において、投資者に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。なお、下記の属性区分で特殊型の小分類において「条件付運用型」に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記するものとし、それ以外の小分類に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記できるものとする。

< 属性区分表定義 >

[投資対象資産による属性区分]

株式

(1)一般...次の大型株、中小型株属性にあてはまらないすべてのものをいう。

(2)大型株...目論見書又は投資信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいう。

(3)中小型株...目論見書又は投資信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいう。

債券

(1)一般...次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらないすべてのものをいう。

(2)公債...目論見書又は投資信託約款において、日本国又は各国の政府の発行する国債(地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含む。以下同じ。)に主として投資する旨の記載があるものをいう。

(3)社債...目論見書又は投資信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいう。

(4)その他債券...目論見書又は投資信託約款において、公債又は社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいう。

(5)格付等クレジットによる属性...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)の「発行体」による区分のほか、特にクレジットに対して明確な記載があるものについては、上記(1)から(4)に掲げる区分に加え「高格付債」「低格付債」等を併記することも可とする。

不動産投信...これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

その他資産...組入れている資産を記載するものとする。

資産複合...以下の小分類に該当する場合には当該小分類を併記することができる。

(1)資産配分固定型...目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。

(2)資産配分変更型...目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行なう旨の記載があるもの若しくは固定的とする旨の記載がないものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。

[決算頻度による属性区分]

(1)年1回...目論見書又は投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいう。

(2)年2回...目論見書又は投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいう。

(3)年4回...目論見書又は投資信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいう。

(4)年6回(隔月)...目論見書又は投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいう。

(5)年12回(毎月)...目論見書又は投資信託約款において、年12回(毎月)決算する旨の記載があるものをいう。

(6)日々...目論見書又は投資信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいう。

(7)その他...上記属性にあてはまらないすべてのものをいう。

[投資対象地域による属性区分(重複使用可能)]

(1)グローバル...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、「世界の資産」の中に「日本」を含むか含まないかを明確に記載するものとする。

(2)日本...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

- (3)北米...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (4)欧州...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (5)アジア...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (6)オセアニア...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (7)中南米...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (8)アフリカ...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (9)中近東(中東)...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (10)エマージング...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域(新興成長国(地域))の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

[投資形態による属性区分]

- (1)ファミリーファンド...目論見書又は投資信託約款において、親投資信託(ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。)を投資対象として投資するものをいう。
- (2)ファンド・オブ・ファンズ...「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。

[為替ヘッジによる属性区分]

- (1)為替ヘッジあり...目論見書又は投資信託約款において、為替のフルヘッジ又は一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいう。
- (2)為替ヘッジなし...目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。

[インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分]

- (1)日経225
- (2)TOPIX
- (3)その他の指数...上記指数にあてはまらないすべてのものをいう。

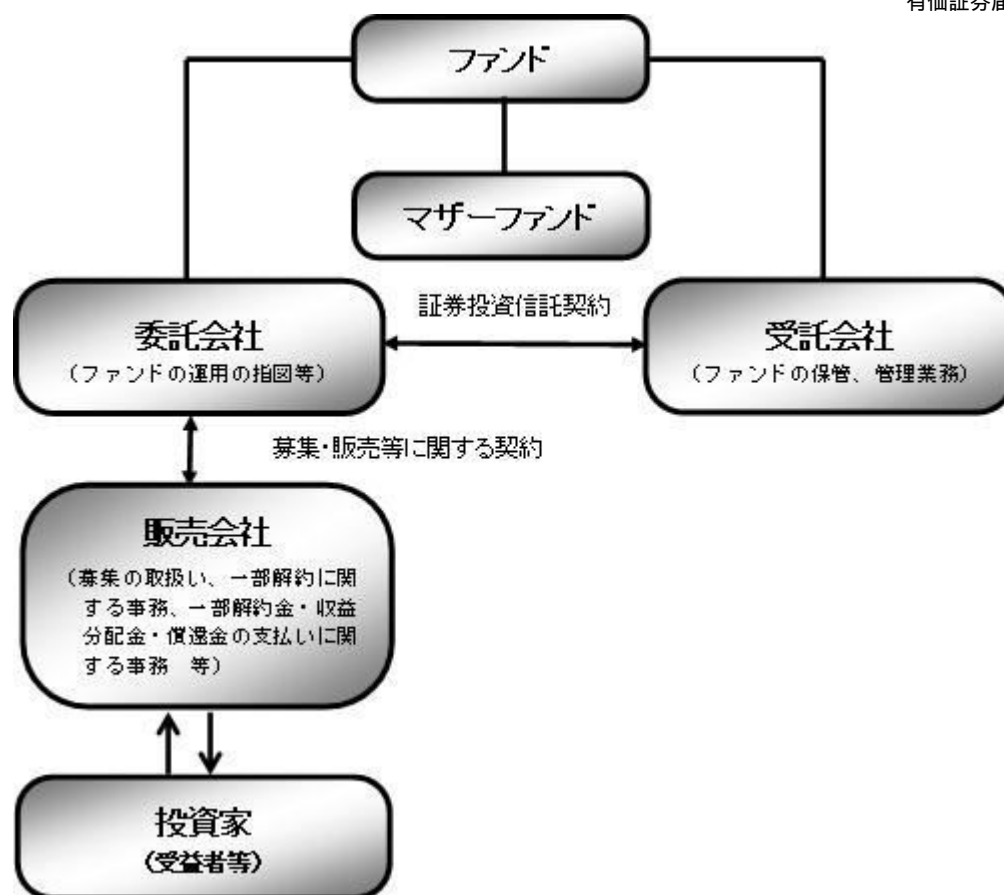
[特殊型]

- (1)ブル・ベア型...目論見書又は投資信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動若しくは逆連動(一定倍の連動若しくは逆連動を含む。)を目指す旨の記載があるものをいう。
- (2)条件付運用型...目論見書又は投資信託約款において、仕組債への投資又はその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいう。
- (3)ロング・ショート型/絶対収益追求型...目論見書又は投資信託約款において、特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨若しくはロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨の記載があるものをいう。
- (4)その他型...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(3)に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。

(2) 【ファンドの沿革】

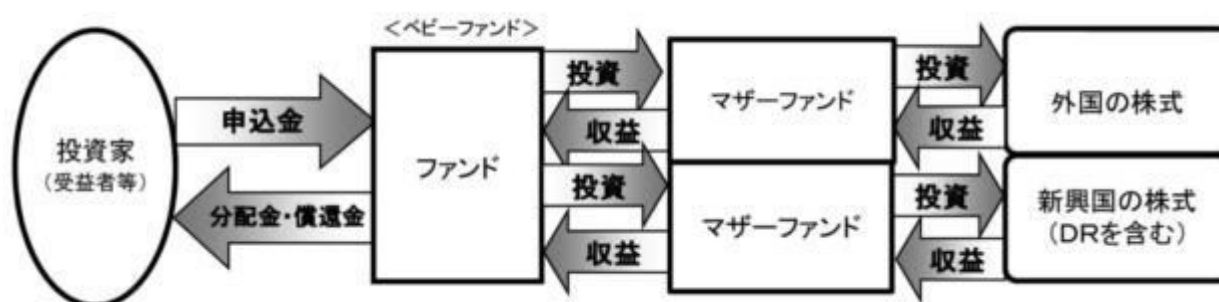
2017年12月15日 信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】



《ファミリーファンド方式について》

ファンドは、ファミリーファンド方式で運用します。ファミリーファンド方式とは、投資家の皆様が投資した資金をまとめてベビーファンドとし、その資金をマザーファンドに投資して、実質的な運用を行なうしくみをいいます。



ファンド	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）
マザーファンド (親投資信託)	外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド 新興国株式マザーファンド
委託会社(委託者)	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社(受託者)	野村信託銀行株式会社

■ 委託会社の概況(2019年2月末現在) ■

・ 名称

野村アセットマネジメント株式会社

・本店の所在の場所

東京都中央区日本橋一丁目12番1号

・資本金の額

17,180百万円

・会社の沿革

1959年12月1日

野村證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

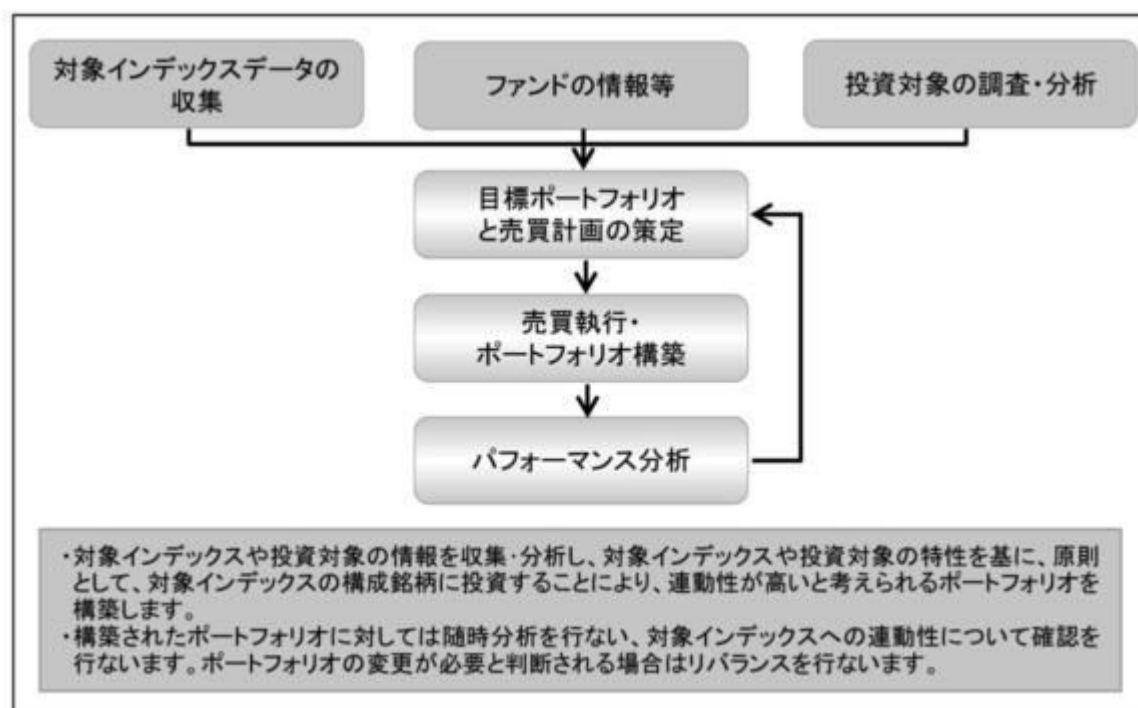
名称	住所	所有株式数	比率
野村ホールディングス株式会社	東京都中央区日本橋一丁目9番1号	5,150,693株	100%

2【投資方針】

（１）【投資方針】

- 外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド受益証券および新興国株式マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、MSCI ACWI(除く日本、配当込み、円換算ベース)の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。

■投資プロセス■



* 上記の投資プロセスは、今後変更となる場合があります。

- 各マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として外国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）に投資します。

Depository Receipt（預託証券）の略で、ある国の株式発行会社の株式を海外で流通させるために、その会社の株式を銀行などに預託し、その代替として海外で発行される証券をいいます。DRは、株式と同様に金融商品取引所などで取引されます。

- 各マザーファンド受益証券への投資配分比率は、MSCI ACWI(除く日本、配当込み)における先進国および新興国の割合をもとに決定します。投資配分比率は、適宜見直しを行いません。
- 各マザーファンド受益証券の組入比率の合計は、原則として高位を維持することを基本とします。
- MSCI ACWI（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに効率的に連動する投資成果を目指すため、株価指数先物取引等のデリバティブ取引および為替予約取引を実質的に投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的または為替相場等の変動リスクを減じる目的で、ヘッジ目的外の利用も含め実質的に活用する場合があります。
- 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

■ 指数の著作権等について ■

本ファンドは、MSCI Inc.、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が、保証、推奨、販売、または宣伝するものではありません。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為にその使用を許諾されています。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は、本ファンドの所有者または不特定多数の公衆に対して、ファンド全般的またはこの特定のファンドへの投資に関する当否あるいは一般的な株式市場のパフォーマンスをトラックしているMSCI 指数の能力に関して、明示的であると黙示的であるとを問わず、一切の表明または保証を行いません。MSCI とその関連会社は、特定のトレードマーク、サービスマーク、トレードネームのライセンスの所有者であり、MSCI 指数は、本ファンドまたは本ファンドの発行会社あるいは所有者に関わらず、MSCI により決定、作成、及び計算されています。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は、MSCI 指数の決定、作成、あるいは計算において、本ファンドの発行者または所有者の要求を考慮にいれる義務は一切ありません。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は、本ファンドの発行時期、発行価格または発行数量の決定について、また、本ファンドを現金に償還する方程式の決定また計算について責任を負うものではなく、参加もしていません。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は、本ファンドの所有者に対し、本ファンドの管理、マーケティングまたは募集に関連するいかなる義務または責任も負いません。

MSCI は、自らが信頼できると考える情報源から本件指数の計算に算入される情報またはその計算に使用するための情報を入手しますが、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は、本件指数またはそれに含まれるいかなるデータの独創性、正確性及び/または完全性について保証するものではありません。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は、明示的にも黙示的にも、被許諾者、その顧客または相手方、本件ファンドの発行会社、本件ファンドの所有者その他の個人・法人が、本契約にもとづき許諾される権利またはその他使用のために許諾される権利に関連して本件指数またはそれに含まれるデータを使用することにより得られる結果について保証をおこなうものではありません。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は、本件指数及びそれに含まれるデータの、またはそれに関連する過誤、省略または中断に対してまたはそれらに関して責任を負うことはありません。本件指数及びそれに含まれるデータに関し、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は、明示的、黙示的な保証を行うものでもなく、かつ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は、特定目的のための市場性または適切性について、何ら保証を行うものではないことを明記します。前記事項を制限することなく、たとえ直接的損害、間接的損害、特別損害、懲罰的損害、拡大的損害その他のあらゆる損害（逸失利益を含む。）につき、その可能性について知らせを受けていたとしても、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は、いかなる場合においてもかかる損害について責任を負いません。

本証券の購入者、販売者、または所有者あるいはいかなる個人・法人は、MSCI の許諾が必要かどうかの決定をあらかじめMSCI に問い合わせることなく、本証券を保証、推奨、売買、又は宣伝するためにいかなるMSCI のトレードネーム、トレードマーク、又はサービスマークを使用または言及することはできません。いかなる場合においても、いかなる個人または法人は、事前にMSCI の書面による許諾を得ることなくMSCI との関係は一切主張することはできません。

（２）【投資対象】

外国の株式および新興国の株式（DR（預託証書）を含みます。）を実質的な主要投資対象 とします。

「実質的な主要投資対象」とは、「外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド」、「新興国株式マザーファンド」を通じて投資する、主要な投資対象という意味です。

なお、株式等に直接投資する場合があります。

投資の対象とする資産の種類(信託約款)

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）
 - イ．有価証券
 - ロ．デリバティブ取引（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、下記「(5)投資制限」、及び「」に定めるものに限ります。）に係る権利
 - ハ．約束手形（イに掲げるものに該当するものを除きます。）
- ニ．金銭債権（イ及びハに掲げるものに該当するものを除きます。）
2. 次に掲げる特定資産以外の資産
 - イ．為替手形
 - ロ．次に掲げるものをすべてみたす資産
 - ・ リミテッド・パートナーシップ、リミテッド・ライアビリティー・カンパニー、またはこれらと類似するものに対する出資持分を表象するもの、もしくは、トラストまたはこれと類似するものから利益を受ける権利を表象するもの
 - ・ 流動性に考慮し、時価の取得が可能なもの
 - ・ 前号または本号イに掲げるものに該当しないもの

有価証券の指図範囲等(信託約款)

委託者は、信託金を、野村アセットマネジメント株式会社を委託者とし、野村信託銀行株式会社を受託者として締結された親投資信託である外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンドおよび新興国株式マザーファンド（以下「各マザーファンド」といいます。）受益証券のほか、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1. 株券または新株引受権証書
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。なお、社債券のうちで、新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの、ならびに会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を総称して以下「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）
6. 特定目的会社に係る特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
8. 協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
9. 特定目的会社に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
10. コマーシャル・ペーパー

11. 新株引受権証券および新株予約権証券
12. 外国の者の発行する証券または証書で、第1号もしくは第5号の証券または証書の性質を有するプリファード セキュリティーズおよびこれらに類するもの
13. 前号以外の外国または外国の者の発行する証券または証書で、第1号から第11号の証券または証書の性質を有するもの
14. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
15. 投資証券、新投資口予約権証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
16. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
17. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいいます。）
18. 受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。）
19. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
20. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
21. 外国の者に対する権利で、貸付債権信託受益権であって第18号の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの
22. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）

なお、第1号の証券または証書ならびに第12号、第13号、第18号および第19号の証券または証書のうち第1号の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、第2号から第6号までの証券ならびに第12号、第13号、第18号および第19号の証券または証書のうち第2号から第6号までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、第14号および第15号の証券ならびに第18号の証券または証書のうち第14号および第15号の証券の性質を有するものを以下「投資信託証券」といいます。

金融商品の指図範囲等(信託約款)

委託者は、信託金を、上記 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

1. 預金
2. 指定金銭信託（上記 に掲げるものを除く。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって、金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの
7. 日本の会社に類似した性質を有しない外国の者が発行する債務証券または証書（前項に定める証券または証書を除きます。）
8. 流動性のあるプリファード セキュリティーズおよびこれらに類するもの（前項第12号に定める証券または証書を除きます。なお、前項第12号に定める証券または証書を含め、「優先証券」といいます。）
9. リミテッド・パートナーシップ、リミテッド・ライアビリティ・カンパニー、またはこれらと類似するものに対する出資持分を表象するもの、もしくは、トラストまたはこれと類似するも

のから利益を受ける権利を表象するものであって、流動性のある前各号および前項各号以外のもの

その他の投資対象

1. 先物取引等
2. スワップ取引
3. 直物為替先渡取引

「直物為替先渡取引」は、当事者間において、あらかじめ元本として定めた金額について将来の特定の日（以下「決済日」といいます。）を受渡日として行なった先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金の授受を約する取引その他これに類似する取引をいいます。

(参考)マザーファンドの概要

（外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド）

運 用 の 基 本 方 針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1. 基本方針

この投資信託は、MSCI-KOKUSAI 指数（円ベース・為替ヘッジなし）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。

2. 運用方法

(1) 投資対象

外国の株式を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

主として外国の株式に投資することにより、MSCI-KOKUSAI 指数（円ベース・為替ヘッジなし）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指します。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以内とします。

有価証券先物取引等は約款第17条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第18条の範囲で行ないます。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の株式への投資割合には制限を設けません。

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

前各号の規定にかかわらず、一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

（新興国株式マザーファンド）

運 用 の 基 本 方 針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1．基本方針

この投資信託は、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。

2．運用方法

(1) 投資対象

新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とし、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以内とします。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

同一銘柄の株式への投資割合には制限を設けません。

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

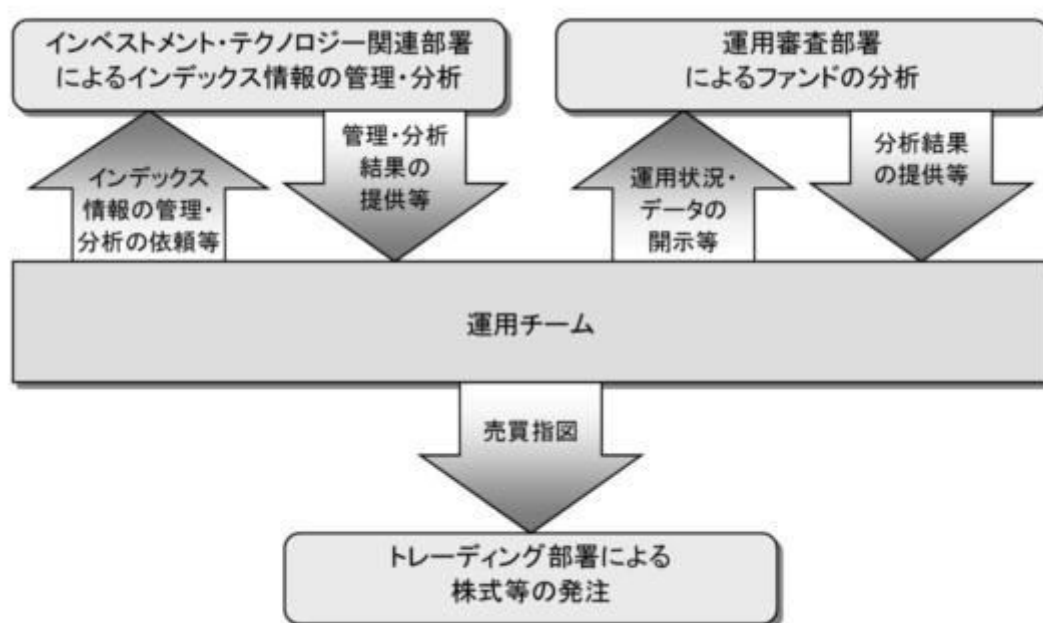
投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

前各号の規定にかかわらず、一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

（３）【運用体制】

ファンドの運用体制は以下の通りです。

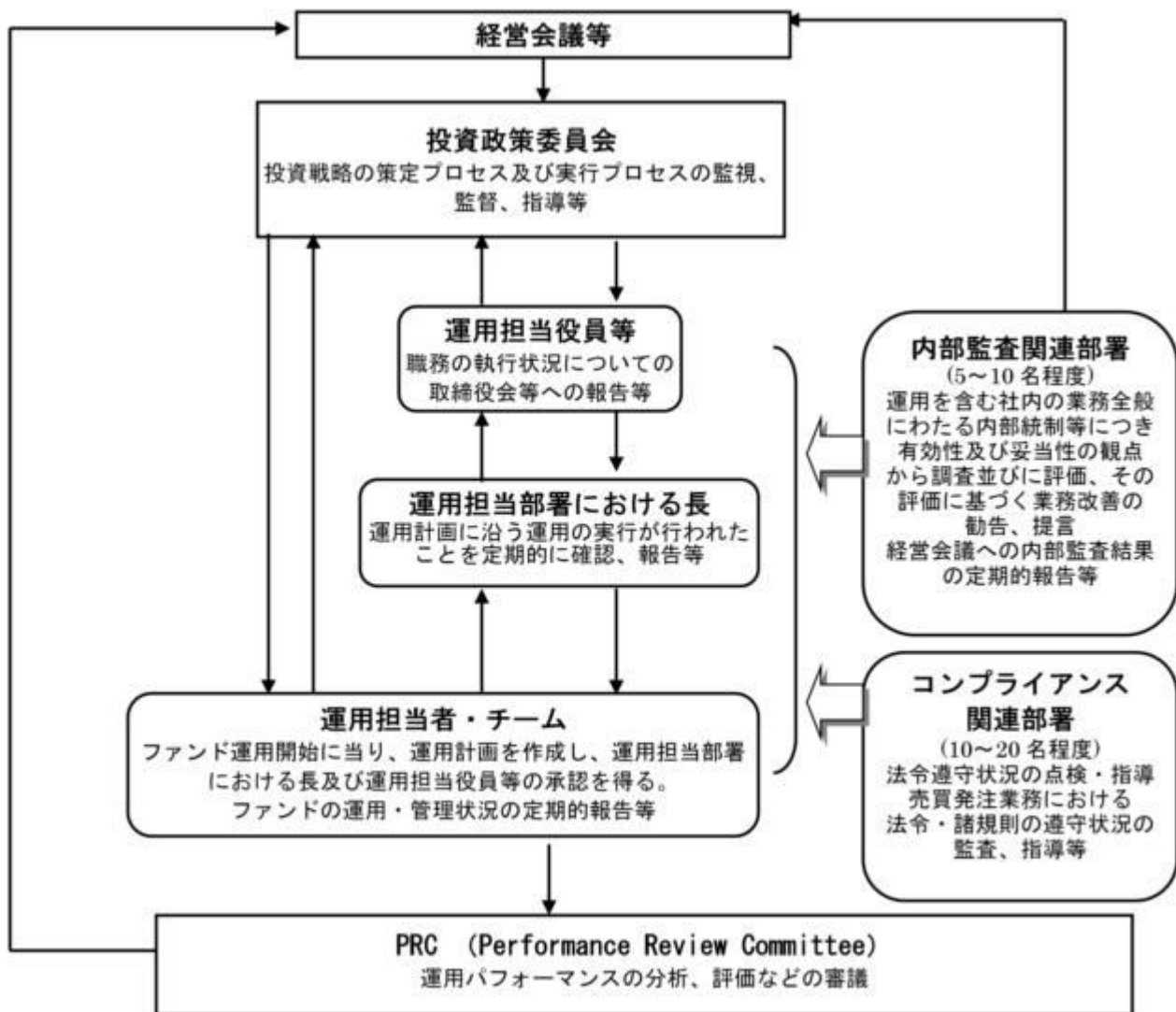


運用体制はマザーファンドを含め記載されております。

当社では、ファンドの運用に関する社内規程として、運用担当者に関する規程並びにスワップ取引、信用リスク管理、資金の借入、外国為替の予約取引等、信用取引等に関して各々、取扱い基準を設けております。

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。

（４）【分配方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行ないます。

分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

収益分配金額は、上記 の範囲内で、基準価額水準等を勘案して委託者が決定します。

留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行ないます。

* 委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。また、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

ファンドの決算日

原則として毎年1月および7月の各17日（休業日の場合は翌営業日）を決算日とします。

（５）【投資制限】

運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限(信託約款)

- ・ 株式への実質投資割合には制限を設けません。
- ・ 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
- ・ 新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以内とします。
- ・ デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。
- ・ 外国為替予約取引の利用はヘッジ目的に限定しません。
- ・ 投資信託証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。
- ・ 同一銘柄の株式への実質投資割合には制限を設けません。
- ・ 同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
- ・ 同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
- ・ 一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。
- ・ 前各号の規定にかかわらず、一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

投資する株式等の範囲(信託約款)

- () 委託者が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するものおよび金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。
- () 上記()の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては委託者が投資することを指図することができるものとします。

信用取引の指図範囲(信託約款)

- () 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図

をすることができます。なお、当該売り付けの決済については、株券の引き渡しまたは買い戻しにより行なうことの指図をすることができるものとします。

() 上記()の信用取引の指図は、次の各号に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行なうことができるものとし、かつ次の各号に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。

1. 信託財産に属する株券および新株引受権証書の権利行使により取得する株券
2. 株式分割により取得する株券
3. 有償増資により取得する株券
4. 売り出しにより取得する株券
5. 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、）の行使により取得可能な株券
6. 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（前号のものを除きます。）の行使により取得可能な株券

先物取引等の運用指図(信託約款)

() 委託者は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引ならびに有価証券店頭デリバティブ取引（金融商品取引法第28条第8項第4号イからニに掲げるものをいいます。以下同じ。）を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。

() 委託者は、わが国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。

() 委託者は、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

() 上記()の店頭デリバティブ取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。

() 委託者は、上記()の店頭デリバティブ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

スワップ取引の運用指図(信託約款)

() 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取り金利または異なった受取り金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引および有価証券店頭指数等スワップ取引（金融商品取引法第28条第8項第4号ホに掲げるものをいいます。以下同じ。）（これらを総称して以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。

() スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

() スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額

等、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。

- () 委託者は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

有価証券の貸付の指図および範囲(信託約款)

- () 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の各号の範囲内で貸付の指図をすることができます。
1. 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
 2. 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
- () 上記()に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- () 委託者は、有価証券の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限(信託約款)

外貨建有価証券（外国通貨表示の有価証券をいいます。以下同じ。）への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

直物為替先渡取引の運用指図(信託約款)

- () 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、直物為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。
- () 直物為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- () 直物為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。
- () 委託者は、直物為替先渡取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

資金の借入れ(信託約款)

- () 委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。
- () 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
- () 収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

()借入金の利息は信託財産中より支弁します。

同一の法人の発行する株式への投資制限(投資信託及び投資法人に関する法律第9条)

同一の法人の発行する株式について、次の()の数が()の数を超えることとなる場合には、当該株式を信託財産で取得することを受託会社に指図しないものとします。

()委託者が運用の指図を行なうすべてのファンドで保有する当該株式に係る議決権の総数

()当該株式に係る議決権の総数に100分の50の率を乗じて得た数

3【投資リスク】

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に帰属します。

したがって、ファンドにおいて、投資者の皆様の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。特にファンドの実質的な投資対象に含まれる新興国の株価変動は、先進国以上に大きいものになることが予想されます。

[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。ファンドの実質的な投資対象に含まれる新興国の通貨については、先進国の通貨に比べ流動性が低い状況となる可能性が高いこと等から、当該通貨の為替変動は先進国以上に大きいものになることも想定されます。

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。

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滞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。

ファンドが実質的に投資する新興国においては、政治、経済、社会情勢の変化が金融市場に及ぼす影響は、先進国以上に大きいものになることが予想されます。さらに、当局による海外からの投資規制など

が緊急に導入されたり、あるいは政策の変更等により、金融市場が著しい悪影響を被る可能性や運用上の制約を大きく受ける可能性があります。

金融商品取引所等における取引の停止（個別銘柄の売買停止等を含みます。）、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（実質的な投資対象国における非常事態による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、投資信託約款の規定に従い、委託会社の判断でファンドの購入・換金の各受付けを中止すること、および既に受付けた購入・換金の各受付けを取り消す場合があります。

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。

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

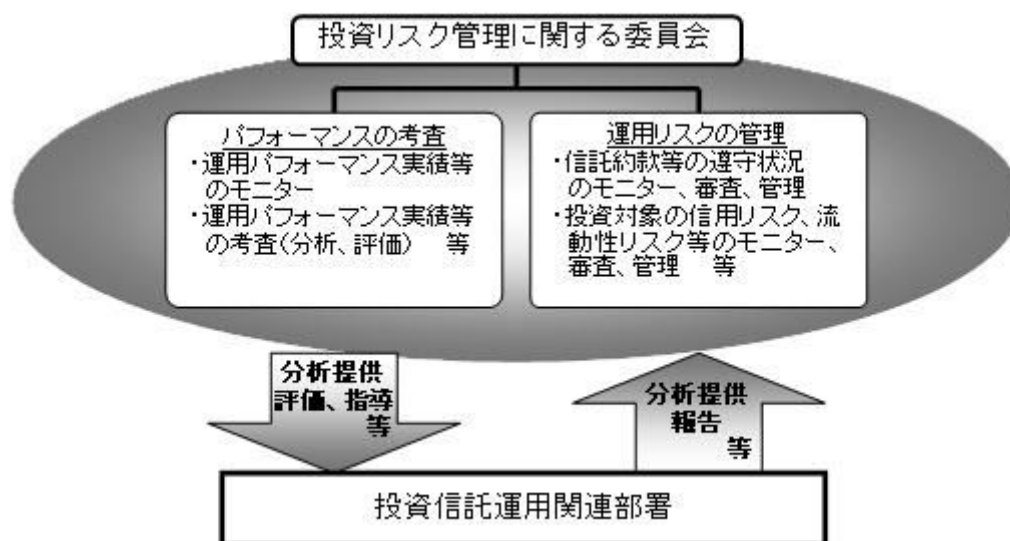
パフォーマンスの考査

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。

リスク管理体制図



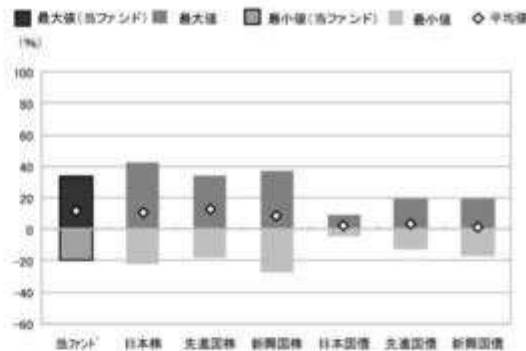
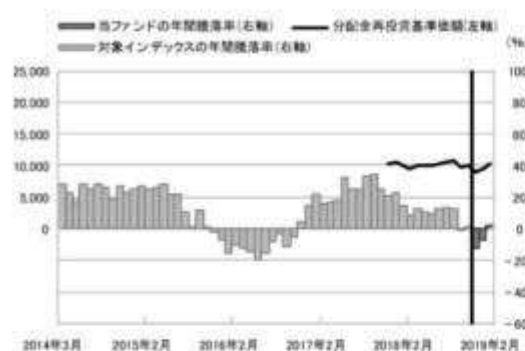
投資リスクに関する管理体制等は今後変更となる場合があります。

リスクの定量的比較

(2014年3月末～2019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〉



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	33.9	41.9	34.1	37.2	9.3	19.3	19.3
最小値(%)	△19.3	△22.0	△17.5	△27.4	△4.0	△12.3	△17.4
平均値(%)	11.6	10.9	12.3	8.1	2.0	3.4	1.5

- ※ 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。設定日前日を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。
- ※ 年間騰落率は、2014年3月から2019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。なお、2018年11月までは、対象インデックスの騰落率を表示しております。

- ※ 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。
- ※ 2014年3月から2019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。なお、当ファンドの設定日以前の年間騰落率につきましては、当ファンドの対象インデックスを用いて算出しております。
- ※ 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。

＜代表的な資産クラスの指数＞

- 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)は、株式会社東京証券取引所(東京証券取引所)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、東京証券取引所に帰属しています。なお、本商品は、東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではなく、東京証券取引所は、ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、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、知的所有権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、野村證券株式会社は、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 LLC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値や価格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等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、JP Morgan Chase & Co. 及びその子会社（以下、「JPM」）がその完全性及び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JP Morgan Securities LLC（ここでは「JPMS LLC」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、または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、その完全性及び正確性、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。JPMS LLCはNASDAQ, NYSE, SIPCの会員です。JPMorganはJP Morgan Chase Bank, NA, JPSC, JP 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】

(1)【申込手数料】

申込手数料はありません。

（２）【換金（解約）手数料】

換金手数料はありません。

（３）【信託報酬等】

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、ファンドの純資産総額に年0.4104%（税抜年0.38%）の率（「信託報酬率」といいます。）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。

信託報酬率の配分については次の通り(税抜)とします。

< 委託会社 >	< 販売会社 >	< 受託会社 >
年0.30%	年0.05%	年0.03%

2019年10月1日以降消費税率が10%となった場合は、年0.418%となります。

支払先の役務の内容

< 委託会社 >	< 販売会社 >	< 受託会社 >
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	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	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

（４）【その他の手数料等】

ファンドにおいて一部解約に伴う支払資金の手当て等を目的として資金借入れの指図を行なった場合、当該借入金の利息はファンドから支払われます。

ファンドに関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立替えた立替金の利息等は、受益者の負担とし、ファンドから支払われます。

ファンドに関する組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、売買委託手数料に係る消費税等に相当する金額、先物取引・オプション取引等に要する費用、外貨建資産の保管等に要する費用はファンドから支払われます。

監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用および当該監査費用に係る消費税等に相当する金額は、信託報酬支払いのときにファンドから支払われます。

ファンドにおいて一部解約の実行に伴い、信託財産留保額 をご負担いただきます。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口あたりに換算して、換金する口数に応じてご負担いただきます。

「信託財産留保額」とは、償還時まで投資を続ける投資家との公平性の確保やファンド残高の安定的な推移を図るため、クローズド期間の有無に関係なく、信託期間満了前の解約に対し解約者から徴収する一定の金額をいい、信託財産に繰り入れられます。

* これらの費用等の中には、運用状況等により変動するものがあり、事前に料率、上限額等を表示すること

ができないものがあります。

（５）【課税上の取扱い】

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》 ^{（注2）}	《配当所得》
・特定公社債^{（注1）}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。

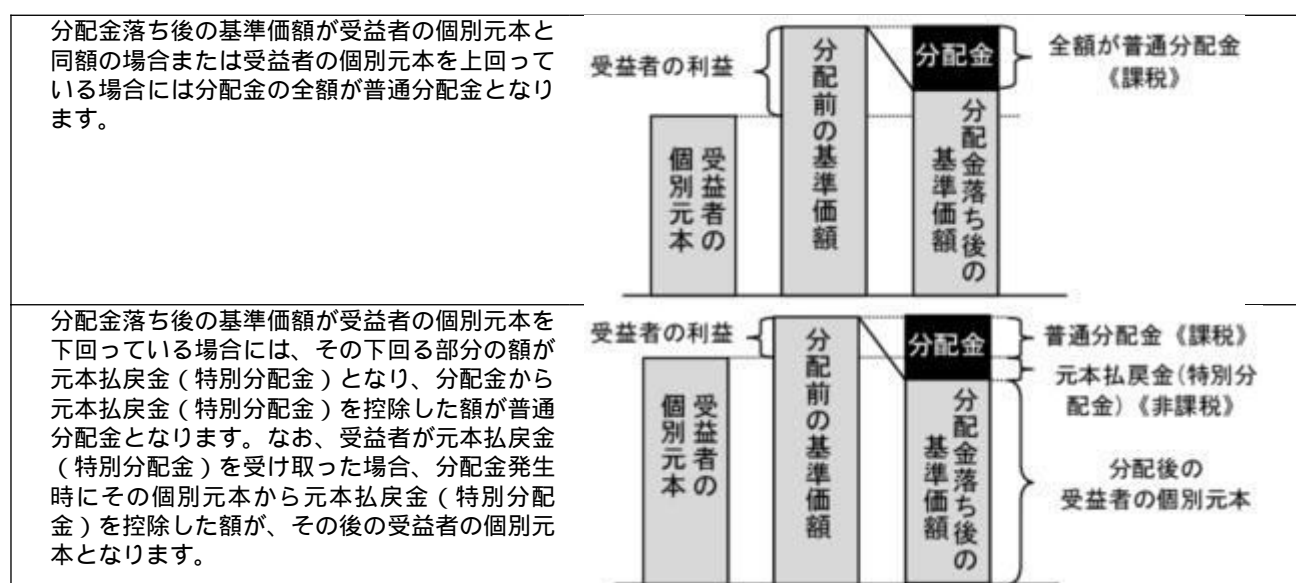
■ 個別元本について ■

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。

* 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(2019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2019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（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）

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	11,492,037,011	99.97

現金・預金・その他資産（負債控除後）	—	3,442,210	0.02
合計（純資産総額）		11,495,479,221	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	365,964,752,599	65.32
	カナダ	21,159,049,709	3.77
	ドイツ	17,903,168,066	3.19
	イタリア	4,764,225,979	0.85
	フランス	22,154,718,033	3.95
	オランダ	6,749,996,203	1.20
	スペイン	6,320,832,995	1.12
	ベルギー	1,986,910,584	0.35
	オーストリア	496,892,825	0.08
	ルクセンブルグ	200,353,354	0.03
	フィンランド	2,184,494,370	0.38
	アイルランド	1,129,204,795	0.20
	ポルトガル	320,105,566	0.05
	イギリス	35,087,746,213	6.26
	スイス	18,138,038,047	3.23
	スウェーデン	5,527,758,015	0.98
	ノルウェー	1,513,606,263	0.27
	デンマーク	3,636,963,063	0.64
	オーストラリア	13,356,672,760	2.38
	ニュージーランド	480,790,554	0.08
	香港	7,375,943,160	1.31
	シンガポール	2,514,889,581	0.44
	イスラエル	588,319,103	0.10
	小計	539,555,431,837	96.30
投資証券	アメリカ	11,336,723,554	2.02
	カナダ	116,189,297	0.02
	フランス	677,586,350	0.12
	イギリス	441,164,320	0.07
	オーストラリア	1,072,426,085	0.19
	香港	405,300,681	0.07
	シンガポール	255,394,565	0.04
	小計	14,304,784,852	2.55
現金・預金・その他資産（負債控除後）	—	6,403,657,188	1.14
合計（純資産総額）		560,263,873,877	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	4,291,860,849	0.76
	買建	カナダ	258,298,857	0.04
	買建	ドイツ	735,939,411	0.13
	買建	イギリス	407,719,968	0.07
	買建	スイス	196,191,230	0.03
	買建	オーストラリア	121,608,382	0.02

（参考）新興国株式マザーファンド

資産の種類	国 / 地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	4,795,959,178	12.81
	メキシコ	932,618,145	2.49
	ブラジル	2,762,116,298	7.38
	チリ	190,510,621	0.50
	コロンビア	89,421,974	0.23
	ギリシャ	79,473,762	0.21
	イギリス	12,901,657	0.03
	トルコ	237,885,612	0.63
	チェコ	60,314,722	0.16
	ハンガリー	115,091,347	0.30
	ポーランド	418,873,602	1.11
	香港	8,382,288,759	22.39
	マレーシア	823,361,461	2.19
	タイ	872,162,075	2.33
	フィリピン	396,175,906	1.05
	インドネシア	795,933,162	2.12
	韓国	4,951,424,512	13.22
	台湾	3,982,688,480	10.64
	インド	2,976,511,352	7.95
	パキスタン	13,332,128	0.03
	カタール	346,240,855	0.92
	エジプト	44,724,265	0.11
	南アフリカ	2,091,735,044	5.58
	アラブ首長国連邦	243,397,737	0.65
小計		35,615,142,654	95.15
投資信託受益証券	アメリカ	293,761,152	0.78
投資証券	メキシコ	31,730,338	0.08
	南アフリカ	91,789,712	0.24

	小計	123,520,050	0.33
現金・預金・その他資産（負債控除後）	—	1,394,307,707	3.72
合計（純資産総額）		37,426,731,563	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	1,358,405,830	3.62

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

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）

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-KOKUSAIマザーファンド	3,733,169,996	2.4752	9,240,659,448	2.6880	10,034,760,949	87.29
2	日本	親投資信託 受益証券	新興国株式マザーファンド	1,152,634,709	1.1812	1,361,541,858	1.2643	1,457,276,062	12.67

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	99.97
合 計	99.97

（参考）外国株式MSCI-KOKUSAI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	663,300	18,933.17	12,558,375,280	19,387.83	12,859,952,216	2.29
2	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	1,000,400	10,323.28	10,327,413,000	12,436.28	12,441,262,415	2.22
3	アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	インターネット販売・通信販売	56,930	164,387.67	9,358,590,488	181,947.64	10,358,279,618	1.84
4	アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	331,400	17,663.91	5,853,822,300	18,050.74	5,982,016,794	1.06
5	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	368,600	14,294.52	5,268,963,625	15,063.90	5,552,556,083	0.99

6	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	461,800	12,135.70	5,604,270,707	11,659.08	5,384,167,393	0.96
7	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	43,260	115,259.54	4,986,128,015	123,736.46	5,352,839,411	0.95
8	アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	石油・ガス・消耗燃料	581,800	8,327.15	4,844,740,890	8,810.83	5,126,146,072	0.91
9	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	41,070	115,987.25	4,763,596,410	124,494.81	5,113,002,023	0.91
10	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	1,304,200	3,285.65	4,285,154,462	3,273.99	4,269,939,193	0.76
11	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品	421,000	8,455.89	3,559,933,788	9,988.90	4,205,327,237	0.75
12	アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	各種金融サービス	178,300	22,202.21	3,958,654,188	22,427.89	3,998,893,197	0.71
13	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	情報技術サービス	244,200	13,525.87	3,303,018,159	16,322.28	3,985,901,118	0.71
14	アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品	805,700	4,036.00	3,251,810,849	4,759.64	3,834,849,280	0.68
15	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	342,200	8,899.77	3,045,502,997	10,966.15	3,752,617,112	0.66
16	アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	633,900	5,702.34	3,614,718,877	5,902.71	3,741,733,447	0.66
17	アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS	通信機器	646,600	4,782.25	3,092,206,735	5,719.78	3,698,411,882	0.66
18	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	132,300	24,410.37	3,229,492,490	27,726.36	3,668,198,698	0.65
19	アメリカ	株式	BOEING CO	航空宇宙・防衛	75,050	36,571.33	2,744,678,636	48,277.23	3,623,206,322	0.64
20	アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	各種電気通信サービス	568,000	5,407.63	3,071,537,369	6,288.54	3,571,894,355	0.63
21	アメリカ	株式	CHEVRON CORP	石油・ガス・消耗燃料	263,400	12,681.72	3,340,367,005	13,313.26	3,506,715,213	0.62
22	アメリカ	株式	WELLS FARGO CO	銀行	629,000	5,803.67	3,650,509,472	5,532.41	3,479,887,777	0.62
23	アメリカ	株式	AT & T INC	各種電気通信サービス	998,300	3,810.88	3,804,411,371	3,443.62	3,437,768,042	0.61
24	アメリカ	株式	MERCK & CO INC	医薬品	365,600	6,285.08	2,297,826,091	8,938.33	3,267,856,885	0.58
25	アメリカ	株式	HOME DEPOT	専門小売り	157,300	19,850.47	3,122,479,921	20,363.49	3,203,177,433	0.57
26	アメリカ	株式	MASTERCARD INC	情報技術サービス	126,900	19,725.13	2,503,119,343	24,898.07	3,159,565,832	0.56
27	スイス	株式	NOVARTIS-REG	医薬品	298,100	8,648.90	2,578,239,028	10,130.77	3,019,984,326	0.53
28	スイス	株式	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	医薬品	96,610	24,574.82	2,374,173,800	30,824.60	2,977,964,992	0.53
29	アメリカ	株式	COCA COLA CO	飲料	555,500	4,864.37	2,702,158,510	4,982.49	2,767,777,528	0.49
30	アメリカ	株式	COMCAST CORP-CL A	メディア	628,900	3,810.05	2,396,140,642	4,271.82	2,686,548,290	0.47

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	3.09
		メディア	1.18

娯楽	1.44
不動産管理・開発	0.59
エネルギー設備・サービス	0.38
石油・ガス・消耗燃料	6.07
化学	2.33
建設資材	0.27
容器・包装	0.28
金属・鉱業	1.49
紙製品・林産品	0.09
航空宇宙・防衛	2.38
建設関連製品	0.38
建設・土木	0.33
電気設備	0.73
コングロマリット	1.44
機械	1.56
商社・流通業	0.30
商業サービス・用品	0.44
航空貨物・物流サービス	0.51
旅客航空輸送業	0.11
海運業	0.05
陸運・鉄道	1.08
運送インフラ	0.20
自動車部品	0.35
自動車	0.88
家庭用耐久財	0.38
レジャー用品	0.05
繊維・アパレル・贅沢品	1.45
ホテル・レストラン・レジャー	1.86
販売	0.07
インターネット販売・通信販売	2.37
複合小売り	0.47
専門小売り	1.64
食品・生活必需品小売り	1.50
飲料	1.89
食品	1.85
タバコ	0.97
家庭用品	1.28
パーソナル用品	0.69
ヘルスケア機器・用品	2.55
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	2.03
バイオテクノロジー	1.94
医薬品	5.70

		銀行	8.33
		各種金融サービス	0.97
		保険	3.84
		情報技術サービス	3.76
		ソフトウェア	4.89
		通信機器	0.99
		コンピュータ・周辺機器	2.62
		電子装置・機器・部品	0.49
		半導体・半導体製造装置	2.94
		各種電気通信サービス	2.08
		無線通信サービス	0.30
		電力	1.92
		ガス	0.17
		総合公益事業	1.08
		水道	0.08
		消費者金融	0.47
		資本市場	2.75
		各種消費者サービス	0.01
		独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.11
		ヘルスケア・テクノロジー	0.08
		ライフサイエンス・ツール/サービス	0.74
		専門サービス	0.71
投資証券	—	—	2.55
合 計			98.85

（参考）新興国株式マザーファンド

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	香港	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	インタラクティブ・メディアおよびサービス	348,800	5,464.63	1,906,065,107	4,807.02	1,676,690,669	4.47
2	アメリカ	株式	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	インターネット販売・通信販売	79,140	20,831.36	1,648,594,171	20,464.38	1,619,551,397	4.32
3	韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS	コンピュータ・周辺機器	291,300	4,980.59	1,450,845,897	4,642.27	1,352,294,708	3.61

4	台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR	半導体・半導体製造装置	1,507,000	826.51	1,245,555,400	860.40	1,296,622,800	3.46
5	南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	メディア	26,660	23,695.01	631,708,992	24,045.48	641,052,763	1.71
6	香港	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	5,917,000	111.87	661,948,674	99.89	591,102,975	1.57
7	香港	株式	CHINA MOBILE LTD	無線通信サービス	376,000	1,040.99	391,414,925	1,179.14	443,359,836	1.18
8	香港	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	319,000	1,079.85	344,474,167	1,169.25	372,993,143	0.99
9	香港	株式	IND & COMM BK OF CHINA-H	銀行	4,286,000	93.43	400,464,370	85.48	366,395,139	0.97
10	インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	石油・ガス・消耗燃料	176,100	1,558.32	274,420,908	1,920.89	338,269,610	0.90
11	ブラジル	株式	ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF	銀行	299,291	942.75	282,159,484	1,067.24	319,416,883	0.85
12	アメリカ	株式	BAIDU INC - SPON ADR	インタラクティブ・メディアおよびサービス	16,890	28,104.43	474,683,930	17,979.78	303,678,618	0.81
13	アメリカ	投資信託受益証券	XTRACKERS HARVEST CSI300 CHINA A-SHS ETF	—	96,000	2,942.61	282,491,216	3,060.01	293,761,152	0.78
14	インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	貯蓄・抵当・不動産金融	99,300	2,980.08	295,922,677	2,890.37	287,013,741	0.76
15	アメリカ	株式	LUKOIL PJSC-SPON ADR	石油・ガス・消耗燃料	29,420	7,596.81	223,498,220	9,390.68	276,274,070	0.73
16	ブラジル	株式	VALE SA	金属・鉱業	195,921	1,506.39	295,133,927	1,391.78	272,680,418	0.72
17	ブラジル	株式	BANCO BRADESCO SA - PREF	銀行	202,713	984.92	199,656,250	1,320.75	267,734,573	0.71
18	韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	35,560	8,179.83	290,875,022	7,318.41	260,242,660	0.69
19	香港	株式	BANK OF CHINA LTD-H	銀行	4,923,000	57.56	283,390,583	51.71	254,596,883	0.68
20	インド	株式	INFOSYS LTD	情報技術サービス	216,500	943.60	204,290,431	1,154.34	249,915,151	0.66
21	アメリカ	株式	PJSC SBERBANK OF RUSSIA	銀行	660,400	389.49	257,220,951	346.37	228,747,190	0.61

22	香港	株式	CNOOC LTD	石油・ガス・消耗燃料	1,109,000	190.60	211,381,245	193.29	214,367,926	0.57
23	台湾	株式	HON HAI PRECISION INDUSTRY	電子装置・機器・部品	817,649	352.48	288,207,430	261.71	213,995,096	0.57
24	ブラジル	株式	PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR	石油・ガス・消耗燃料	244,000	739.11	180,343,395	804.81	196,375,494	0.52
25	韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS PFD	コンピュータ・周辺機器	49,900	3,974.68	198,336,587	3,713.82	185,319,618	0.49
26	インド	株式	TATA CONSULTANCY SVS LTD	情報技術サービス	54,300	2,764.37	150,105,517	3,231.21	175,455,083	0.46
27	アメリカ	株式	PJSC GAZPROM-ADR	石油・ガス・消耗燃料	331,700	507.89	168,468,852	519.42	172,293,588	0.46
28	ブラジル	株式	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	石油・ガス・消耗燃料	185,700	814.63	151,278,142	911.51	169,267,853	0.45
29	メキシコ	株式	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	無線通信サービス	2,017,000	95.71	193,060,786	81.15	163,681,971	0.43
30	カタール	株式	QATAR NATIONAL BANK	銀行	28,320	4,794.92	135,792,284	5,763.33	163,217,760	0.43

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	6.22
		メディア	1.99
		娯楽	0.69
		不動産管理・開発	2.40
		エネルギー設備・サービス	0.08
		石油・ガス・消耗燃料	7.64
		化学	2.26
		建設資材	1.03
		容器・包装	0.06
		金属・鉱業	3.22
		紙製品・林産品	0.42
		航空宇宙・防衛	0.15
		建設関連製品	0.02
		建設・土木	0.73

電気設備	0.17
コングロマリット	1.49
機械	0.70
商社・流通業	0.04
商業サービス・用品	0.13
航空貨物・物流サービス	0.16
旅客航空輸送業	0.27
海運業	0.09
陸運・鉄道	0.29
運送インフラ	0.92
自動車部品	0.56
自動車	1.83
家庭用耐久財	0.36
レジャー用品	0.07
繊維・アパレル・贅沢品	0.68
ホテル・レストラン・レジャー	0.71
インターネット販売・通信販売	5.22
複合小売り	0.58
専門小売り	0.39
食品・生活必需品小売り	1.63
飲料	1.08
食品	1.60
タバコ	0.59
家庭用品	0.41
パーソナル用品	0.65
ヘルスケア機器・用品	0.08
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	0.43
バイオテクノロジー	0.48
医薬品	1.19
銀行	16.42
各種金融サービス	0.94
保険	3.71
情報技術サービス	1.78
ソフトウェア	0.07
通信機器	0.06
コンピュータ・周辺機器	4.98

		電子装置・機器・部品	2.07
		半導体・半導体製造装置	5.05
		各種電気通信サービス	1.47
		無線通信サービス	2.85
		電力	1.01
		ガス	0.64
		総合公益事業	0.06
		水道	0.25
		貯蓄・抵当・不動産金融	0.84
		消費者金融	0.21
		資本市場	1.27
		各種消費者サービス	0.53
		独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.50
		ヘルスケア・テクノロジー	0.06
		ライフサイエンス・ツール/サービス	0.26
		専門サービス	0.02
		その他の業種	0.06
投資信託受益証券	—	—	0.78
投資証券	—	—	0.33
合 計			96.27

【投資不動産物件】

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）

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。

（参考）新興国株式マザーファンド

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（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）

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株価指数先物(2019年03月限)	買建	277	米ドル	37,464,237.5	4,153,660,013	38,710,750	4,291,860,849	0.76
	カナダ	モントリオール取引所	S&P TSX60株価指数先物(2019年03月限)	買建	16	カナダドル	2,986,660	251,805,303	3,063,680	258,298,857	0.04
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	ユーロ50株価指数先物(2019年03月限)	買建	178	ユーロ	5,652,480	712,721,203	5,836,620	735,939,411	0.13
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SP1200株価指数先物(2019年03月限)	買建	10	豪ドル	1,476,700	117,161,376	1,532,750	121,608,382	0.02
	イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	FT100株価指数先物(2019年03月限)	買建	39	英ポンド	2,717,050	401,172,433	2,761,395	407,719,968	0.07
	スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SMI株価指数先物(2019年03月限)	買建	19	スイスフラン	1,714,280	190,010,796	1,770,040	196,191,230	0.03

（参考）新興国株式マザーファンド

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	インターコンチネンタル取引所	E-mini MSCI Emerging Markets株価指数先物(2019年03月限)	買建	231	米ドル	11,786,225	1,306,738,763	12,252,240	1,358,405,830	3.62

（３）【運用実績】

【純資産の推移】

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）

2019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1計算期間	(2018年 1月17日)	620	620	1.0376	1.0386
第2計算期間	(2018年 7月17日)	8,443	8,447	1.0331	1.0336
第3計算期間	(2019年 1月17日)	10,214	10,214	0.9319	0.9319

2018年 2月末日	4,180	—	0.9904	—
3月末日	5,085	—	0.9483	—
4月末日	6,007	—	0.9858	—
5月末日	6,849	—	0.9858	—
6月末日	7,638	—	0.9872	—
7月末日	8,710	—	1.0268	—
8月末日	9,374	—	1.0424	—
9月末日	9,999	—	1.0675	—
10月末日	9,538	—	0.9704	—
11月末日	10,535	—	0.9974	—
12月末日	9,729	—	0.8982	—
2019年 1月末日	10,547	—	0.9566	—
2月末日	11,495	—	1.0114	—

【分配の推移】

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）

	計算期間	1口当たりの分配金
第1計算期間	2017年12月15日～2018年 1月17日	0.0010円
第2計算期間	2018年 1月18日～2018年 7月17日	0.0005円
第3計算期間	2018年 7月18日～2019年 1月17日	0.0000円

【収益率の推移】

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）

	計算期間	収益率
第1計算期間	2017年12月15日～2018年 1月17日	3.9%
第2計算期間	2018年 1月18日～2018年 7月17日	0.4%
第3計算期間	2018年 7月18日～2019年 1月17日	9.8%

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（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）

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第1計算期間	2017年12月15日～2018年 1月17日	597,569,127	—	597,569,127

第2計算期間	2018年 1月18日～2018年 7月17日	8,021,177,966	446,369,978	8,172,377,115
第3計算期間	2018年 7月18日～2019年 1月17日	3,541,991,680	753,824,372	10,960,544,423

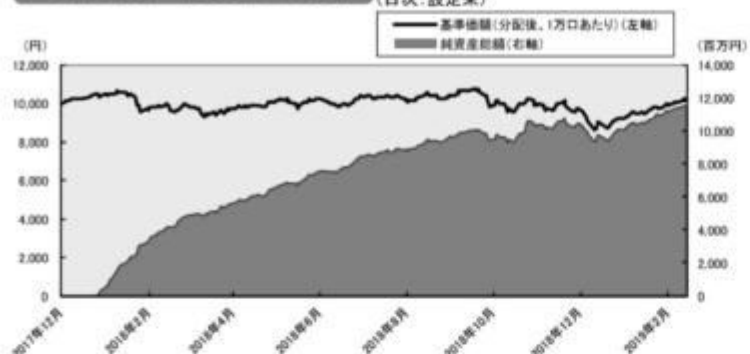
本邦外における設定及び解約の実績はありません。

参考情報

運用実績 (2019年2月28日現在)

基準価額・純資産の推移

(日次: 設定来)



分配の推移

(1万円あたり、課税前)

2019年1月	0 円
2018年7月	5 円
2018年1月	10 円
---	---
---	---
設定来累計	15 円

主要な資産の状況

銘柄別投資比率

銘柄	投資比率 (%)
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	87.3
新興国株式マザーファンド	12.7

実質的な銘柄別投資比率(上位)

・「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」を通じての投資銘柄

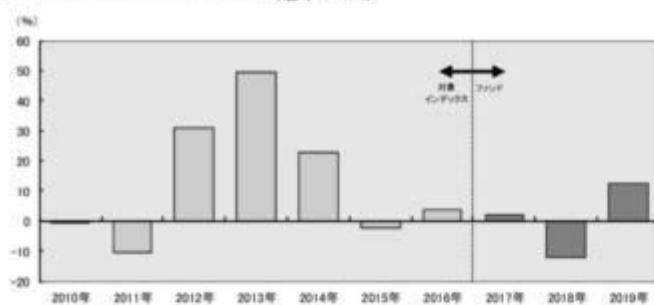
順位	銘柄	業種	投資比率 (%)
1	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	2.0
2	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	1.9
3	AMAZON.COM INC	インターネット販売・通信販売	1.6
4	FACEBOOK INC-A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	0.9
5	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	0.9
6	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	0.8
7	ALPHABET INC-CL C	インタラクティブ・メディアおよびサービス	0.8
8	EXXON MOBIL CORP	石油・ガス・消耗燃料	0.8
9	ALPHABET INC-CL A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	0.8
10	BANK OF AMERICA CORP	銀行	0.7

・「新興国株式マザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	業種	投資比率 (%)
1	TENCENT HOLDINGS LTD	インタラクティブ・メディアおよびサービス	0.6
2	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	インターネット販売・通信販売	0.5
3	SAMSUNG ELECTRONICS	コンピュータ・周辺機器	0.5
4	TAIWAN SEMICONDUCTOR	半導体・半導体製造装置	0.4
5	NASPER LTD-N SHS	メディア	0.2
6	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	0.2
7	CHINA MOBILE LTD	無線通信サービス	0.1
8	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	0.1
9	IND & COMM BK OF CHINA-H	銀行	0.1
10	RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	石油・ガス・消耗燃料	0.1

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。
- ・2010年から2016年は対象インデックスの年間収益率。(出所:MSCI)
- ・2017年は設定日(2017年12月15日)から年末までのファンドの収益率。
- ・2019年は年初から運用実績作成基準日までのファンドの収益率。

●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。●対象インデックスの情報はあくまで参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。●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】

1【申込（販売）手続等】

- ・ファンドは、野村投資一任口座の資金を運用するためのファンドです。ファンドの買付けの申込みを行なう投資家は、販売会社に野村投資一任口座を開設した者等に限るものとします。
当該契約については、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約を使用することがあります。
- ・申込期間中の各営業日に受益権の募集が行なわれます。
- ・取得申込の受付については、午後3時までに取得申込みが行われかつ当該取得申込みの受付にかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の申込み分とします。
- ・販売会社の営業日であっても、下記の条件に該当する日（「申込不可日」といいます。）には、原則として取得の申込みができません。

申込日当日がニューヨーク証券取引所の休場日と同日の場合

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。

ファンドの申込(販売)手続きについてご不明な点がある場合には、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/>

- ・販売の単位は、1円以上1円単位（当初元本1口＝1円）とします。
- ・受益権の販売価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額とします。
- ・取得申込日から起算して7営業日目までに申込代金を申込みの販売会社に支払うものとします。なお、販売会社が別に定める所定の方法により、上記の期日以前に申込代金をお支払いいただく場合があります。
- ・金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。なお、金融商品取引所を単に「取引所」という場合があります。取引所のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行なう市場ないしは当該市場を開設するものを「証券取引所」という場合があります。）等における取引の停止（個別銘柄の売買停止等を含みます。）、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（実質的な投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、受益権の取得申込の受け付けを中止することおよびすでに受け付けた取得申込の受け付けを取り消す場合があります。

購入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。

2【換金（解約）手続等】

- ・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け付けについては、午後3時までに、解約請求のお申込みが行われかつ、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を当日のお申込み分とします。

ただし、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ができません。（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。）

- ・換金価額は、換金のお申込み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、大口換金には制限を設ける場合があります。
- ・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7営業日目から販売会社において支払います。
- ・金融商品取引所等における取引の停止（個別銘柄の売買停止等を含みます。）、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（実質的な投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、一部解約の実行の請求の受付を中止すること、およびすで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、当該受益権の一部解約の価額は、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て、信託約款の規定に準じて計算された価額とします。

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。

3【資産管理等の概要】

（１）【資産の評価】

< 基準価額の計算方法 >

基準価額とは、計算日において、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権口数で除して得た額をいいます。なお、ファンドにおいては1万口当りの価額で表示されます。

ファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

対象	評価方法
株式	原則として、基準価額計算日の金融商品取引所の最終相場で評価します。
外貨建資産	原則として、基準価額計算日の対顧客相場の仲値で円換算を行いません。

外国で取引されているものについては、原則として、基準価額計算日の前日とします。

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/>

（２）【保管】

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、受益証券を発行しませんので、受益証券の保管に関する該当事項はありません。

（３）【信託期間】

無期限とします(2017年12月15日設定)。

（４）【計算期間】

原則として、毎年1月18日から7月17日までおよび7月18日から翌年1月17日までとします。

なお、各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

（５）【その他】

（a）ファンドの繰上償還条項

委託者は、信託期間中において、信託契約の一部を解約することにより受益権の口数が30億口を下回った場合、この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

（b）信託期間の終了

（ ）委託者は、上記「（a）ファンドの繰上償還条項」に従い信託期間を終了させるには、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行いません。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託契約に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発します。

（ ）上記（ ）の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が

属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

- () 上記()の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。
- () 上記()から()までの規定は、委託者が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記()から()までに規定するこの信託契約の解約の手続を行なうことが困難な場合には適用しません。
- () 委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。
- () 委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、下記「(d)信託約款の変更等」の書面決議が否決となる場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

(c) 運用報告書

ファンドの決算時および償還時に交付運用報告書を作成し、知れている受益者に対して交付します。

(d) 信託約款の変更等

- () 委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。）を行なうことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は本条に定める以外の方法によって変更することができないものとします。
- () 委託者は、上記()の事項（上記()の変更事項にあつてはその変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合事項にあつてはその併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除き、以下、合わせて「重大な約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託約款に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- () 上記()の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- () 上記()の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。
- () 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
- () 上記()から()までの規定は、委託者が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款に係るすべての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。

() 上記()から()の規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあっては、当該併合にかかる一又は複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行なうことはできません。

(e) 公告

委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行ない、次のアドレスに掲載します。

<http://www.nomura-am.co.jp/>

なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

(f) 受託者の辞任および解任に伴う取扱い

() 受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を申立てることができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、上記「(d) 信託約款の変更等」にしたがい、新受託者を選任します。なお、受益者は、上記によって行なう場合を除き、受託者を解任することはできないものとします。

() 委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

(g) 反対受益者の受益権買取請求の不適用

この信託は、受益者が一部解約の実行の請求を行なったときは、委託者が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、信託契約の解約または重大な約款の変更等を行なう場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権の買取請求の規定の適用を受けません。

(h) 他の受益者の氏名等の開示の請求の制限

受益者は、委託者または受託者に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行なうことはできません。

1. 他の受益者の氏名または名称および住所
2. 他の受益者が有する受益権の内容

(i) 関係法人との契約の更新に関する手続

委託者と販売会社との間で締結する「募集・販売等に関する契約」は、契約終了の3ヵ月前までに当事者の一方から別段の意思表示のないときは、原則1年毎に自動的に更新されるものとします。

なお、運用の外部委託を行なう場合は、委託者と運用の委託先との間で締結する「運用指図に関する権限の委託契約」は、契約終了の3ヵ月前までに当事者の一方から更新しない旨を書面によって通知がない限り、1年毎に自動的に更新されるものとします。但し、当該契約はファンドの償還日に終了するものとします。

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

収益分配金に対する請求権

■ 収益分配金の支払い開始日 ■

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該

収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に、原則として決算日から起算して5営業日までに支払いを開始します。販売会社でお受取りください。

累積投資契約を結んでいる場合には、税金を差引いた後、自動的に無手数料で再投資されます。この場合の受益権の価額は、各計算期間終了日(決算日)の基準価額とします。

なお、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

■ 収益分配金請求権の失効 ■

受益者は、収益分配金を支払開始日から5年間支払請求しないと権利を失います。

償還金に対する請求権

■ 償還金の支払い開始日 ■

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に、原則として償還日(償還日が休業日の場合は翌営業日)から起算して5営業日までに支払いを開始します。

■ 償還金請求権の失効 ■

受益者は、償還金を支払開始日から10年間支払請求しないと権利を失います。

換金(解約)請求権

受益者は、一部解約の実行を請求することができます。詳しくは、前述の「2 換金（解約）手続等」をご参照下さい。

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3期計算期間(2018年7月18日から2019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（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）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第2期 (2018年 7月17日現在)	第3期 (2019年 1月17日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	32,790,794	37,135,498
親投資信託受益証券	8,442,174,854	10,211,046,344
流動資産合計	8,474,965,648	10,248,181,842
資産合計	8,474,965,648	10,248,181,842
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	4,086,188	-
未払解約金	16,744,560	14,034,734
未払受託者報酬	870,746	1,572,718
未払委託者報酬	10,158,640	18,348,321
未払利息	65	73
その他未払費用	87,016	157,213
流動負債合計	31,947,215	34,113,059
負債合計	31,947,215	34,113,059
純資産の部		
元本等		
元本	8,172,377,115	10,960,544,423
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	270,641,318	746,475,640
（分配準備積立金）	255,853,853	303,707,470
元本等合計	8,443,018,433	10,214,068,783
純資産合計	8,443,018,433	10,214,068,783
負債純資産合計	8,474,965,648	10,248,181,842

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第2期 自 2018年 1月18日 至 2018年 7月17日	第3期 自 2018年 7月18日 至 2019年 1月17日
営業収益		
有価証券売買等損益	265,064,713	1,010,010,290
営業収益合計	265,064,713	1,010,010,290
営業費用		
支払利息	5,856	12,002
受託者報酬	870,746	1,572,718
委託者報酬	10,158,640	18,348,321
その他費用	87,016	157,213
営業費用合計	11,122,258	20,090,254
営業利益又は営業損失（ ）	253,942,455	1,030,100,544
経常利益又は経常損失（ ）	253,942,455	1,030,100,544
当期純利益又は当期純損失（ ）	253,942,455	1,030,100,544
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（ ）	6,937,787	13,483,313
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	22,463,959	270,641,318
剰余金増加額又は欠損金減少額	-	22,178,998
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	22,178,998
剰余金減少額又は欠損金増加額	8,616,695	22,678,725
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,676,314	22,678,725
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	6,940,381	-
分配金	4,086,188	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	270,641,318	746,475,640

（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。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額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、2018年 7月18日から2019年 1月17日までとなっております。

（貸借対照表に関する注記）

第2期 2018年 7月17日現在	第3期 2019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 8,172,377,115口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 10,960,544,423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 1.0331円 (10,000口当たり純資産額) (10,331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 746,475,640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 0.9319円 (10,000口当たり純資産額) (9,319円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第2期 自 2018年 1月18日 至 2018年 7月17日	第3期 自 2018年 7月18日 至 2019年 1月17日																																																
1. 分配金の計算過程	1. 分配金の計算過程																																																
<table><tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>71,054,965円</td></tr><tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>188,885,076円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>14,787,465円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>0円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>274,727,506円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>8,172,377,115口</td></tr><tr><td>10,000口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F×10,000</td><td>336円</td></tr></table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	71,054,965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	188,885,076円	収益調整金額	C	14,787,465円	分配準備積立金額	D	0円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	274,727,506円	当ファンドの期末残存口数	F	8,172,377,115口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	336円	<table><tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>66,579,006円</td></tr><tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>0円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>132,394,571円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>237,128,464円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>436,102,041円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>10,960,544,423口</td></tr><tr><td>10,000口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F×10,000</td><td>397円</td></tr></table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	66,579,006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	0円	収益調整金額	C	132,394,571円	分配準備積立金額	D	237,128,464円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	436,102,041円	当ファンドの期末残存口数	F	10,960,544,423口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	397円
項目																																																	
費用控除後の配当等収益額	A	71,054,965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	188,885,076円																																															
収益調整金額	C	14,787,465円																																															
分配準備積立金額	D	0円																																															
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	274,727,506円																																															
当ファンドの期末残存口数	F	8,172,377,115口																																															
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	336円																																															
項目																																																	
費用控除後の配当等収益額	A	66,579,006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	0円																																															
収益調整金額	C	132,394,571円																																															
分配準備積立金額	D	237,128,464円																																															
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	436,102,041円																																															
当ファンドの期末残存口数	F	10,960,544,423口																																															
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	397円																																															

10,000口当たり分配金額	H	5円	10,000口当たり分配金額	H	0円
収益分配金金額	$I = F \times H / 10,000$	4,086,188円	収益分配金金額	$I = F \times H / 10,000$	0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2期 自 2018年 1月18日 至 2018年 7月17日	第3期 自 2018年 7月18日 至 2019年 1月17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。 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組入制限等の管理を行っております。 ○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っております。	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 同左 3.金融商品に係るリスク管理体制 同左

(2)金融商品の時価等に関する事項

第2期 2018年 7月17日現在	第3期 2019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	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

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。 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。	同左
---	----

（関連当事者との取引に関する注記）

第2期 自 2018年 1月18日 至 2018年 7月17日	第3期 自 2018年 7月18日 至 2019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2期 自 2018年 1月18日 至 2018年 7月17日	第3期 自 2018年 7月18日 至 2019年 1月17日
期首元本額 597,569,127円	期首元本額 8,172,377,115円
期中追加設定元本額 8,021,177,966円	期中追加設定元本額 3,541,991,680円
期中一部解約元本額 446,369,978円	期中一部解約元本額 753,824,372円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第2期 自 2018年 1月18日 至 2018年 7月17日	第3期 自 2018年 7月18日 至 2019年 1月17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）
親投資信託受益証券	266,097,313	1,008,966,678
合計	266,097,313	1,008,966,678

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(2019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(2019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 - KOKUSAIマザーファンド	3,601,455,681	8,898,836,842	
		新興国株式マザーファンド	1,112,513,355	1,312,209,502	
		銘柄数: 2	4,713,969,036	10,211,046,344	
	小計	組入時価比率: 100.0%		100.0%	
合計				10,211,046,344	

(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 - KOKUSAIマザーファンド」および「新興国株式マザーファンド」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)

(2019年 1月17日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	4,043,231,905
コール・ローン	399,093,921
株式	497,079,800,236
投資証券	13,303,032,012
派生商品評価勘定	250,810,058
未収入金	48,159,761
未収配当金	494,575,930
差入委託証拠金	1,284,201,163
流動資産合計	516,902,904,986
資産合計	516,902,904,986
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	4,178,521
未払解約金	1,079,706,077
未払利息	791
その他未払費用	1,834,700

(2019年 1月17日現在)

流動負債合計	1,085,720,089
負債合計	1,085,720,089
純資産の部	
元本等	
元本	208,755,123,904
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	307,062,060,993
元本等合計	515,817,184,897
純資産合計	515,817,184,897
負債純資産合計	516,902,904,986

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。 投資証券 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。 先物取引 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。 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。 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。
4.金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額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。

（貸借対照表に関する注記）

2019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	2.4709円
(10,000口当たり純資産額)	(24,709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 2018年 7月18日 至 2019年 1月17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。 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、附属明細表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。 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組入制限等の管理を行っております。 ○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っております。

(2)金融商品の時価等に関する事項

2019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

2019年 1月17日現在	
期首	2018年 7月18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	188,508,803,472円
同期中における追加設定元本額	28,175,479,697円
同期中における一部解約元本額	7,929,159,265円
期末元本額	208,755,123,904円
期末元本額の内訳＊	
バランスセレクト３０	51,328,761円
バランスセレクト５０	159,961,350円
バランスセレクト７０	168,213,274円
野村外国株式インデックスファンド	545,758,461円
野村世界６資産分散投信（安定コース）	3,711,209,611円
野村世界６資産分散投信（分配コース）	7,121,213,440円
野村世界６資産分散投信（成長コース）	4,704,709,378円
野村資産設計ファンド２０１５	20,774,809円
野村資産設計ファンド２０２０	23,757,805円
野村資産設計ファンド２０２５	36,677,206円
野村資産設計ファンド２０３０	41,075,987円
野村資産設計ファンド２０３５	30,113,496円
野村資産設計ファンド２０４０	71,147,384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）	35,890,789,017円
のむラップ・ファンド（保守型）	1,142,047,098円
のむラップ・ファンド（普通型）	7,412,894,971円
のむラップ・ファンド（積極型）	4,907,664,757円
野村資産設計ファンド２０４５	10,635,245円
野村インデックスファンド・外国株式	4,116,640,071円
マイ・ロード	1,539,083,928円
ネクストコア	16,390,678円
野村インデックスファンド・海外５資産バランス	109,615,003円
野村外国株インデックスＢコース（野村ＳＭＡ・ＥＷ向け）	1,183,339,111円
野村世界６資産分散投信（配分変更コース）	584,983,254円
野村資産設計ファンド２０５０	16,044,679円
野村ターゲットデートファンド２０１６ ２０２６－２０２８年目標型	5,287,555円
野村ターゲットデートファンド２０１６ ２０２９－２０３１年目標型	1,947,541円
野村ターゲットデートファンド２０１６ ２０３２－２０３４年目標型	1,348,454円

野村ターゲットデートファンド2016 2035 - 2037年目標型	874,530円
のむラップ・ファンド（やや保守型）	197,463,080円
のむラップ・ファンド（やや積極型）	298,060,381円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	2,563,975円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	2,302,612円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	9,244,375円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	2,895,793円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	17,615,312円
野村6資産均等バランス	205,228,634円
野村つみたて外国株投信	1,753,679,983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）	3,601,455,681円
世界6資産分散ファンド	66,348,910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	276,180,994円
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式	444,741,946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）	320,733,559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）	263,528,099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）	1,688,562,295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）	2,672,695,151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）	2,753,762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）	10,475,447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）	3,984,182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）	5,279,720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）	75,679,746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）	198,780,981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）	63,954,507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）	51,704,111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）	190,205,612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）	3,502,457,018円
野村世界バランス25VA（適格機関投資家専用）	437,484,962円
野村MSCI - KOKUSAIインデックスファンド（適格機関投資家専用）	114,916,757円
ノムラFOS用インデックスファンド・外国株式（適格機関投資家専用）	749,847,122円
野村FOS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）	16,659,421,949円
バランスセレクト30（確定拠出年金向け）	2,498,531円
バランスセレクト50（確定拠出年金向け）	13,691,076円
バランスセレクト70（確定拠出年金向け）	14,734,643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）	63,526,029,750円
マイバランス30（確定拠出年金向け）	1,503,852,915円
マイバランス50（確定拠出年金向け）	6,067,641,591円
マイバランス70（確定拠出年金向け）	6,580,795,806円
マイバランスDC30	936,270,379円
マイバランスDC50	1,783,511,366円
マイバランスDC70	1,420,991,823円
野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI - KOKUSAI	18,753,442,928円
野村DC運用戦略ファンド	122,294,644円
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	5,430,158円

マイターゲット２０５０（確定拠出年金向け）	200,445,263円
マイターゲット２０３０（確定拠出年金向け）	121,751,144円
マイターゲット２０４０（確定拠出年金向け）	79,917,694円
野村世界６資産分散投信（ＤＣ）安定コース	4,131,801円
野村世界６資産分散投信（ＤＣ）インカムコース	2,460,234円
野村世界６資産分散投信（ＤＣ）成長コース	9,016,450円
野村資産設計ファンド（ＤＣ）２０３０	310,384円
野村資産設計ファンド（ＤＣ）２０４０	388,909円
野村資産設計ファンド（ＤＣ）２０５０	914,657円
マイターゲット２０３５（確定拠出年金向け）	47,627,523円
マイターゲット２０４５（確定拠出年金向け）	21,940,965円
マイターゲット２０５５（確定拠出年金向け）	6,325,919円
マイターゲット２０６０（確定拠出年金向け）	12,933,841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(2019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,A GE CO,LLC	68,100	23.15	1,576,515.00	
		HALLIBURTON CO	119,600	30.36	3,631,056.00	
		HELMERICH & PAYNE	14,600	52.90	772,340.00	
		NATIONAL OILWELL VARCO INC	50,600	29.36	1,485,616.00	
		SCHLUMBERGER LTD	191,100	41.25	7,882,875.00	
		TECHNIPFMC PLC	61,000	23.03	1,404,830.00	
		ANADARKO PETE	71,300	46.79	3,336,127.00	
		ANTERO RESOURCES CORP	27,000	10.71	289,170.00	
		APACHE CORPORATION	54,100	31.21	1,688,461.00	
		CABOT OIL & GAS CORP	58,500	25.03	1,464,255.00	
		CHENIERE ENERGY INC	28,600	63.74	1,822,964.00	
		CHEVRON CORP	263,400	111.40	29,342,760.00	
		CIMAREX ENERGY CO	13,800	73.92	1,020,096.00	
		CONCHO RESOURCES INC	27,600	123.63	3,412,188.00	
		CONOCOPHILLIPS	158,600	65.66	10,413,676.00	
		CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	13,900	46.95	652,605.00	
		DEVON ENERGY CORP	67,300	25.89	1,742,397.00	

DIAMONDBACK ENERGY INC	21,600	105.64	2,281,824.00	
EOG RESOURCES INC	80,000	98.67	7,893,600.00	
EXXON MOBIL CORP	581,800	71.64	41,680,152.00	
HESS CORP	36,600	51.28	1,876,848.00	
HOLLYFRONTIER CORP	23,600	53.30	1,257,880.00	
KINDER MORGAN INC	273,000	17.47	4,769,310.00	
MARATHON OIL CORP	119,000	15.54	1,849,260.00	
MARATHON PETROLEUM CORP	94,600	64.34	6,086,564.00	
NOBLE ENERGY INC	64,400	22.98	1,479,912.00	
OCCIDENTAL PETE CORP	105,700	65.14	6,885,298.00	
ONEOK INC	56,000	61.17	3,425,520.00	
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	37,000	18.98	702,260.00	
PHILLIPS 66	61,000	92.99	5,672,390.00	
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	23,200	143.54	3,330,128.00	
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	19,000	23.61	448,590.00	
TARGA RESOURCES CORP	29,900	42.83	1,280,617.00	
VALERO ENERGY CORP	58,000	79.00	4,582,000.00	
WILLIAMS COS	168,100	25.86	4,347,066.00	
AIR PRODUCTS	30,400	154.62	4,700,448.00	
ALBEMARLE CORP	14,800	73.93	1,094,164.00	
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	29,200	24.87	726,204.00	
CELANESE CORP-SERIES A	18,000	94.65	1,703,700.00	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	31,400	42.59	1,337,326.00	
CHEMOURS CO/THE	23,400	33.65	787,410.00	
DOWDUPONT INC	317,500	55.40	17,589,500.00	
EASTMAN CHEMICAL CO.	18,600	76.78	1,428,108.00	
ECOLAB INC	36,000	150.26	5,409,360.00	
FMC CORP	18,000	79.17	1,425,060.00	
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	11,500	134.37	1,545,255.00	
LINDE PLC	75,900	157.24	11,934,516.00	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	45,500	84.78	3,857,490.00	
MOSAIC CO/THE	48,800	31.49	1,536,712.00	
PPG INDUSTRIES	32,600	102.54	3,342,804.00	
SHERWIN-WILLIAMS	11,650	386.94	4,507,851.00	
WESTLAKE CHEMICAL CORP	5,000	74.71	373,550.00	

MARTIN MARIETTA MATERIALS	8,900	174.69	1,554,741.00	
VULCAN MATERIALS CO	18,600	100.22	1,864,092.00	
AVERY DENNISON CORP	12,200	93.33	1,138,626.00	
BALL CORP	45,400	48.44	2,199,176.00	
CROWN HOLDINGS INC	19,100	47.86	914,126.00	
IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	52,300	44.43	2,323,689.00	
PACKAGING CORP OP AMERICA	13,200	89.25	1,178,100.00	
SEALED AIR CORP	21,900	36.77	805,263.00	
WESTROCK CO	34,200	40.32	1,378,944.00	
FREEMPORT-MCMORAN INC	187,000	11.89	2,223,430.00	
NEWMONT MINING CORP HOLDINGS CO	71,700	31.56	2,262,852.00	
NUCOR CORP	42,700	56.87	2,428,349.00	
STEEL DYNAMICS	33,400	33.35	1,113,890.00	
ARCONIC INC	57,000	20.10	1,145,700.00	
BOEING CO	75,050	352.06	26,422,103.00	
GENERAL DYNAMICS	34,500	163.60	5,644,200.00	
HARRIS CORP	16,000	136.57	2,185,120.00	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	5,660	195.57	1,106,926.20	
L3 TECHNOLOGIES INC	10,900	175.25	1,910,225.00	
LOCKHEED MARTIN	34,980	272.39	9,528,202.20	
NORTHROP GRUMMAN CORP	22,890	255.74	5,853,888.60	
RAYTHEON COMPANY	39,400	159.38	6,279,572.00	
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	14,600	77.45	1,130,770.00	
TEXTRON INC	33,500	48.03	1,609,005.00	
TRANSDIGM GROUP INC	6,350	348.67	2,214,054.50	
UNITED TECHNOLOGIES	112,800	110.87	12,506,136.00	
ALLEGION PLC	13,600	81.01	1,101,736.00	
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	19,400	41.43	803,742.00	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	127,100	31.67	4,025,257.00	
LENNOX INTERNATIONAL INC	5,100	220.08	1,122,408.00	
MASCO CORP	42,800	30.77	1,316,956.00	
OWENS CORNING INC	14,200	46.35	658,170.00	
SMITH (A.O.) CORP	18,600	45.72	850,392.00	
FLUOR CORP	18,400	36.44	670,496.00	

JACOBS ENGINEERING GROUP INC	17,900	59.68	1,068,272.00	
ACUITY BRANDS INC	5,000	117.34	586,700.00	
AMETEK INC	31,800	70.28	2,234,904.00	
EATON CORP PLC	60,100	70.10	4,213,010.00	
EMERSON ELEC	86,100	61.38	5,284,818.00	
ROCKWELL AUTOMATION INC	16,800	157.67	2,648,856.00	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	24,300	46.41	1,127,763.00	
3M CORP	80,800	189.48	15,309,984.00	
GENERAL ELEC CO	1,198,000	8.98	10,758,040.00	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	102,300	138.02	14,119,446.00	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	30,700	66.85	2,052,295.00	
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	30,000	36.77	1,103,100.00	
ROPER TECHNOLOGIES INC	14,350	272.60	3,911,810.00	
CATERPILLAR INC DEL	81,100	131.66	10,677,626.00	
CUMMINS INC	21,600	141.37	3,053,592.00	
DEERE & COMPANY	42,200	157.41	6,642,702.00	
DOVER CORP	19,700	77.73	1,531,281.00	
FLOWSERVE CORP	17,200	41.55	714,660.00	
FORTIVE CORP	40,600	70.02	2,842,812.00	
IDEX CORP	10,300	135.84	1,399,152.00	
ILLINOIS TOOL WORKS INC	41,800	129.97	5,432,746.00	
INGERSOLL-RAND PLC	33,400	93.78	3,132,252.00	
MIDDLEBY CORP	7,500	112.05	840,375.00	
PACCAR	47,800	60.06	2,870,868.00	
PARKER HANNIFIN CORP	18,100	155.82	2,820,342.00	
PENTAIR PLC	23,200	40.17	931,944.00	
SNAP-ON INC	7,400	162.45	1,202,130.00	
STANLEY BLACK & DECKER INC	21,100	129.63	2,735,193.00	
WABCO HOLDINGS INC	7,000	110.19	771,330.00	
WABTEC CORP	11,500	71.95	827,425.00	
XYLEM INC	23,900	68.97	1,648,383.00	
AERCAP HOLDINGS NV	16,900	45.40	767,260.00	
FASTENAL CO	38,700	54.12	2,094,444.00	
GRAINGER(W.W.) INC	6,430	288.81	1,857,048.30	
HD SUPPLY HOLDINGS INC	22,900	38.88	890,352.00	

UNITED RENTALS INC	11,200	117.50	1,316,000.00	
CINTAS CORP	12,700	178.27	2,264,029.00	
COPART INC	27,900	49.32	1,376,028.00	
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	30,800	74.42	2,292,136.00	
ROLLINS INC	21,000	38.15	801,150.00	
WASTE CONNECTIONS INC	36,800	78.36	2,883,648.00	
WASTE MANAGEMENT INC	59,300	92.70	5,497,110.00	
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	18,300	85.02	1,555,866.00	
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	23,000	67.03	1,541,690.00	
FEDEX CORPORATION	34,400	171.36	5,894,784.00	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	94,600	96.99	9,175,254.00	
XPO LOGISTICS INC	18,000	60.65	1,091,700.00	
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	14,600	32.84	479,464.00	
DELTA AIR LINES INC	22,400	47.50	1,064,000.00	
SOUTHWEST AIRLINES	19,800	49.78	985,644.00	
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	9,200	86.36	794,512.00	
AMERCO	1,170	345.40	404,118.00	
CSX CORP	111,500	65.38	7,289,870.00	
HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	11,800	96.95	1,144,010.00	
KANSAS CITY SOUTHERN	14,200	101.95	1,447,690.00	
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	16,700	29.17	487,139.00	
NORFOLK SOUTHERN CORP	38,700	162.81	6,300,747.00	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	8,600	126.70	1,089,620.00	
UNION PAC CORP	101,800	151.97	15,470,546.00	
APTIV PLC	36,700	70.35	2,581,845.00	
AUTOLIV INC	11,900	77.64	923,916.00	
BORGWARNER INC	29,600	39.63	1,173,048.00	
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	34,000	19.53	664,020.00	
LEAR CORP	9,300	149.27	1,388,211.00	
FORD MOTOR COMPANY	516,000	8.29	4,277,640.00	
GENERAL MOTORS CO	175,700	37.67	6,618,619.00	
HARLEY-DAVIDSON INC	22,400	37.07	830,368.00	
TESLA INC	17,520	346.05	6,062,796.00	
DR HORTON INC	48,000	37.85	1,816,800.00	

GARMIN LTD	15,200	66.68	1,013,536.00	
LEGGETT & PLATT INC	18,900	38.40	725,760.00	
LENNAR CORP-A	40,700	45.36	1,846,152.00	
MOHAWK INDUSTRIES	8,700	123.10	1,070,970.00	
NEWELL BRANDS INC	67,000	20.55	1,376,850.00	
NVR INC	480	2,530.49	1,214,635.20	
PULTEGROUP INC	37,900	27.37	1,037,323.00	
WHIRLPOOL CORP	9,300	123.18	1,145,574.00	
HASBRO INC	15,800	87.08	1,375,864.00	
MATTEL INC	48,000	12.50	600,000.00	
POLARIS INDUSTRIES INC	8,300	84.44	700,852.00	
CAPRI HOLDINGS LTD	19,900	40.41	804,159.00	
HANESBRANDS INC	51,000	13.81	704,310.00	
LULULEMON ATHLETICA INC	13,800	142.24	1,962,912.00	
NIKE INC-B	176,400	77.68	13,702,752.00	
PVH CORP	9,900	104.55	1,035,045.00	
RALPH LAUREN CORPORATION	7,800	105.63	823,914.00	
TAPESTRY INC	38,300	35.30	1,351,990.00	
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	24,000	19.61	470,640.00	
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	25,000	17.77	444,250.00	
V F CORP	45,400	71.92	3,265,168.00	
ARAMARK	35,400	31.00	1,097,400.00	
CARNIVAL CORP	58,600	52.73	3,089,978.00	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	3,390	514.82	1,745,239.80	
DARDEN RESTAURANTS INC	16,600	106.79	1,772,714.00	
DOMINOS PIZZA INC	5,270	246.85	1,300,899.50	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	39,500	72.04	2,845,580.00	
LAS VEGAS SANDS CORP	54,900	56.78	3,117,222.00	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	40,900	109.28	4,469,552.00	
MCDONALD'S CORP	106,700	179.35	19,136,645.00	
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	34,000	20.42	694,280.00	
MGM RESORTS INTERNATIONAL	70,000	27.48	1,923,600.00	
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	30,200	45.85	1,384,670.00	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	22,700	105.66	2,398,482.00	
STARBUCKS CORP	185,900	63.77	11,854,843.00	

VAIL RESORTS INC	5,410	184.83	999,930.30	
WYNN RESORTS LTD	13,800	111.50	1,538,700.00	
YUM BRANDS INC	44,100	89.83	3,961,503.00	
GENUINE PARTS CO	19,600	96.05	1,882,580.00	
LKQ CORP	45,000	26.82	1,206,900.00	
AMAZON.COM INC	56,930	1,683.78	95,857,595.40	
BOOKING HOLDINGS INC	6,540	1,680.57	10,990,927.80	
EBAY INC	127,700	30.29	3,868,033.00	
EXPEDIA GROUP INC	17,300	116.00	2,006,800.00	
GRUBHUB INC	11,900	77.99	928,081.00	
MERCADOLIBRE INC	5,710	344.92	1,969,493.20	
QURATE RETAIL INC - A	58,000	21.36	1,238,880.00	
WAYFAIR INC - CLASS A	7,500	95.71	717,825.00	
DOLLAR GENERAL CORP	36,100	112.21	4,050,781.00	
DOLLAR TREE INC	32,400	93.86	3,041,064.00	
KOHL'S CORP	22,500	67.46	1,517,850.00	
MACYS INC	43,700	24.48	1,069,776.00	
NORDSTROM INC	15,000	45.01	675,150.00	
TARGET CORP	68,600	67.85	4,654,510.00	
ADVANCE AUTO PARTS	9,900	162.44	1,608,156.00	
AUTOZONE	3,680	832.96	3,065,292.80	
BEST BUY COMPANY INC	33,800	56.33	1,903,954.00	
BURLINGTON STORES INC	8,900	164.94	1,467,966.00	
CARMAX INC	23,900	63.97	1,528,883.00	
GAP INC	31,500	24.91	784,665.00	
HOME DEPOT	157,300	177.04	27,848,392.00	
L BRANDS, INC	30,300	26.70	809,010.00	
LOWES COS INC	111,800	93.96	10,504,728.00	
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	11,070	344.00	3,808,080.00	
ROSS STORES INC	52,200	90.25	4,711,050.00	
TIFFANY & CO	14,400	84.01	1,209,744.00	
TJX COS INC	169,600	47.53	8,061,088.00	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	16,300	87.13	1,420,219.00	
ULTA BEAUTY INC	7,890	282.01	2,225,058.90	
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	60,400	210.18	12,694,872.00	

DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	45,000	9.75	438,750.00	
KROGER CO	107,600	28.70	3,088,120.00	
SYSCO CORP	67,800	62.25	4,220,550.00	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	116,400	72.00	8,380,800.00	
WALMART INC	203,000	96.35	19,559,050.00	
BROWN-FORMAN CORP-CL B	35,600	45.36	1,614,816.00	
COCA COLA CO	555,500	46.92	26,064,060.00	
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	29,200	45.90	1,340,280.00	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	22,800	159.88	3,645,264.00	
MOLSON COORS BREWING CO-B	25,600	61.26	1,568,256.00	
MONSTER BEVERAGE CORP	55,900	53.81	3,007,979.00	
PEPSICO INC	194,500	108.34	21,072,130.00	
ARCHER DANIELS MIDLAND	75,500	43.30	3,269,150.00	
BUNGE LIMITED	19,100	52.37	1,000,267.00	
CAMPBELL SOUP CO	24,800	35.28	874,944.00	
CONAGRA BRANDS INC	66,700	21.17	1,412,039.00	
GENERAL MILLS	80,500	42.27	3,402,735.00	
HERSHEY CO/THE	19,000	106.70	2,027,300.00	
HORMEL FOODS CORP	39,100	42.84	1,675,044.00	
INGREDION INC	9,600	97.75	938,400.00	
JM SMUCKER CO/THE-NEW	15,900	103.23	1,641,357.00	
KELLOGG CO	35,600	59.12	2,104,672.00	
KRAFT HEINZ CO/THE	84,700	46.84	3,967,348.00	
LAMB WESTON HOLDINGS INC	19,300	70.18	1,354,474.00	
MCCORMICK & CO INC.	16,800	139.57	2,344,776.00	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	202,400	42.67	8,636,408.00	
TYSON FOODS INC-CL A	41,000	58.50	2,398,500.00	
ALTRIA GROUP INC	259,700	47.20	12,257,840.00	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	214,000	70.75	15,140,500.00	
CHURCH & DWIGHT CO INC	32,900	67.37	2,216,473.00	
CLOROX CO	17,700	151.90	2,688,630.00	
COLGATE PALMOLIVE CO.	112,700	62.13	7,002,051.00	
KIMBERLY-CLARK CORP	48,100	114.74	5,518,994.00	
PROCTER & GAMBLE CO	342,200	91.37	31,266,814.00	
COTY INC-CL A	65,000	7.23	469,950.00	

ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	31,100	125.17	3,892,787.00	
ABBOTT LABORATORIES	241,500	69.82	16,861,530.00	
ABIOMED INC	5,870	324.13	1,902,643.10	
ALIGN TECHNOLOGY INC	10,200	206.79	2,109,258.00	
BAXTER INTERNATIONAL INC.	69,600	68.26	4,750,896.00	
BECTON,DICKINSON	36,900	231.27	8,533,863.00	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	189,100	36.62	6,924,842.00	
DANAHER CORP	86,000	104.49	8,986,140.00	
DENTSPLY SIRONA INC	30,300	40.15	1,216,545.00	
DEXCOM INC	11,600	147.05	1,705,780.00	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	28,400	156.64	4,448,576.00	
HOLOGIC INC	37,000	42.97	1,589,890.00	
IDEXX LABORATORIES INC	12,100	197.24	2,386,604.00	
INTUITIVE SURGICAL INC	15,540	515.93	8,017,552.20	
MEDTRONIC PLC	185,900	86.99	16,171,441.00	
RESMED INC	19,200	116.89	2,244,288.00	
STRYKER CORP	46,500	163.40	7,598,100.00	
TELEFLEX INC	6,320	248.64	1,571,404.80	
THE COOPER COMPANIES, INC.	6,580	272.15	1,790,747.00	
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	12,900	125.35	1,617,015.00	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	28,400	105.00	2,982,000.00	
AMERISOURCEBERGEN CORP	22,000	77.30	1,700,600.00	
ANTHEM INC	35,480	261.92	9,292,921.60	
CARDINAL HEALTH INC	41,000	48.42	1,985,220.00	
CENTENE CORP	27,900	126.46	3,528,234.00	
CIGNA CORP	51,900	196.73	10,210,287.00	
CVS HEALTH CORP	178,100	63.92	11,384,152.00	
DAVITA INC	17,500	57.27	1,002,225.00	
HCA HEALTHCARE INC	37,500	132.31	4,961,625.00	
HENRY SCHEIN INC	20,500	79.98	1,639,590.00	
HUMANA INC	19,070	293.30	5,593,231.00	
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	14,200	132.03	1,874,826.00	
MCKESSON CORP	27,000	123.60	3,337,200.00	
QUEST DIAGNOSTICS INC	19,100	84.27	1,609,557.00	
UNITEDHEALTH GROUP INC	132,300	261.46	34,591,158.00	

UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	11,800	129.64	1,529,752.00	
WELLCARE HEALTH PLANS INC	7,050	261.57	1,844,068.50	
ABBVIE INC	208,400	85.55	17,828,620.00	
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	30,700	111.70	3,429,190.00	
ALKERMES PLC	20,100	33.58	674,958.00	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	12,700	80.88	1,027,176.00	
AMGEN INC	89,100	198.89	17,721,099.00	
BEIGENE, LTD ADR	4,600	140.81	647,726.00	
BIOGEN INC	27,510	332.03	9,134,145.30	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	24,100	95.71	2,306,611.00	
CELGENE CORP	96,200	87.30	8,398,260.00	
GILEAD SCIENCES INC	178,600	67.64	12,080,504.00	
INCYTE CORP	24,900	76.56	1,906,344.00	
REGENERON PHARMACEUTICALS	11,040	404.54	4,466,121.60	
SEATTLE GENETICS INC	15,400	71.67	1,103,718.00	
UNITED THERAPEUTICS CORP	6,300	113.62	715,806.00	
VERTEX PHARMACEUTICALS	35,000	186.15	6,515,250.00	
ALLERGAN PLC	46,400	152.89	7,094,096.00	
BRISTOL MYERS SQUIBB	225,000	49.13	11,054,250.00	
ELI LILLY & CO.	133,100	116.80	15,546,080.00	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	7,800	128.17	999,726.00	
JOHNSON & JOHNSON	368,600	128.04	47,195,544.00	
MERCK & CO INC	365,600	74.61	27,277,416.00	
MYLAN NV	69,300	29.26	2,027,718.00	
NEKTAR THERAPEUTICS	25,000	44.62	1,115,500.00	
PERRIGO CO PLC	16,500	44.52	734,580.00	
PFIZER INC	805,700	42.11	33,928,027.00	
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	133,000	18.65	2,480,450.00	
ZOETIS INC	66,000	83.21	5,491,860.00	
BANK OF AMERICA CORP	1,304,200	28.45	37,104,490.00	
BB&T CORPORATION	104,900	47.54	4,986,946.00	
CIT GROUP INC	16,700	43.55	727,285.00	
CITIGROUP	346,300	62.19	21,536,397.00	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	63,900	33.95	2,169,405.00	
COMERICA INC	23,000	78.13	1,796,990.00	

EAST WEST BANCORP INC	20,700	49.24	1,019,268.00	
FIFTH THIRD BANCORP	90,300	26.26	2,371,278.00	
FIRST REPUBLIC BANK/CA	22,600	95.60	2,160,560.00	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	154,000	13.27	2,043,580.00	
JPMORGAN CHASE & CO	461,800	102.50	47,334,500.00	
KEYCORP	146,000	16.75	2,445,500.00	
M & T BANK CORP	18,900	154.42	2,918,538.00	
PEOPLES UNITED FINANCIAL INC	50,000	15.73	786,500.00	
PNC FINANCIAL	64,100	121.21	7,769,561.00	
REGIONS FINANCIAL CORP	153,000	15.40	2,356,200.00	
SIGNATURE BANK	7,600	112.46	854,696.00	
SUNTRUST BKS INC.	63,500	57.36	3,642,360.00	
SVB FINANCIAL GROUP	7,400	224.77	1,663,298.00	
US BANCORP	211,200	49.11	10,372,032.00	
WELLS FARGO CO	629,000	48.94	30,783,260.00	
ZIONS BANCORP NA	27,500	45.75	1,258,125.00	
AXA EQUITABLE HOLDINGS INC	31,000	18.70	579,700.00	
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	178,300	198.41	35,376,503.00	
JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC	42,000	19.87	834,540.00	
VOYA FINANCIAL INC	21,700	44.32	961,744.00	
AFLAC INC	105,300	46.81	4,929,093.00	
ALLEGHANY CORP	2,100	620.00	1,302,000.00	
ALLSTATE CORP	48,100	84.54	4,066,374.00	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	10,800	94.50	1,020,600.00	
AMERICAN INTL GROUP	123,100	43.13	5,309,303.00	
AON PLC	32,900	150.99	4,967,571.00	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	56,000	27.87	1,560,720.00	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	24,900	73.72	1,835,628.00	
ASSURANT INC	7,600	94.41	717,516.00	
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	21,400	43.39	928,546.00	
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	13,900	35.03	486,917.00	
CHUBB LTD	63,300	132.96	8,416,368.00	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	21,600	77.94	1,683,504.00	
EVEREST RE GROUP LTD	5,600	212.72	1,191,232.00	
FNF GROUP	37,200	34.25	1,274,100.00	

HARTFORD FINANCIAL SERVICES	48,200	45.33	2,184,906.00	
LINCOLN NATIONAL CORP	29,900	57.30	1,713,270.00	
LOEWS CORP	36,100	46.68	1,685,148.00	
MARKEL CORP	1,860	1,055.30	1,962,858.00	
MARSH & MCLENNAN COS	69,100	82.00	5,666,200.00	
METLIFE INC	115,900	44.87	5,200,433.00	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	38,000	48.27	1,834,260.00	
PROGRESSIVE CO	80,800	62.60	5,058,080.00	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	57,200	90.48	5,175,456.00	
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	9,000	148.01	1,332,090.00	
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	5,900	131.50	775,850.00	
TORCHMARK CORP	14,000	81.26	1,137,640.00	
TRAVELERS COS INC/THE	36,700	122.30	4,488,410.00	
UNUM GROUP	31,200	33.24	1,037,088.00	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	17,800	156.92	2,793,176.00	
WR BERKLEY CORP	13,000	74.89	973,570.00	
ACCENTURE PLC-CL A	88,300	147.88	13,057,804.00	
AKAMAI TECHNOLOGIES	22,500	63.82	1,435,950.00	
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	6,600	168.74	1,113,684.00	
AUTOMATIC DATA PROCESS	60,500	132.76	8,031,980.00	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	16,300	99.37	1,619,731.00	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	80,400	65.79	5,289,516.00	
DXC TECHNOLOGY CO	37,800	61.31	2,317,518.00	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	45,100	103.67	4,675,517.00	
FIRST DATA CORP- CLASS A	74,000	21.24	1,571,760.00	
FISERV INC	56,200	72.57	4,078,434.00	
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	12,100	191.31	2,314,851.00	
GARTNER INC	12,700	129.10	1,639,570.00	
GLOBAL PAYMENTS INC	21,200	112.91	2,393,692.00	
GODADDY INC - CLASS A	22,700	63.42	1,439,634.00	
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	125,700	121.62	15,287,634.00	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	10,600	130.05	1,378,530.00	
LEIDOS HOLDINGS INC	20,000	55.28	1,105,600.00	
MASTERCARD INC	126,900	197.77	25,097,013.00	
PAYCHEX INC	45,000	68.48	3,081,600.00	

PAYPAL HOLDINGS INC	154,900	90.55	14,026,195.00	
SABRE CORP	36,000	22.47	808,920.00	
SQUARE INC - A	41,800	65.90	2,754,620.00	
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	22,200	86.40	1,918,080.00	
VERISIGN INC	14,700	161.63	2,375,961.00	
VISA INC-CLASS A SHARES	244,200	137.34	33,538,428.00	
WESTERN UNION CO	59,000	17.75	1,047,250.00	
WIX.COM LTD	5,700	101.57	578,949.00	
WORLDPAY INC - CL A	40,700	81.91	3,333,737.00	
ADOBE INC	67,400	241.95	16,307,430.00	
ANSYS INC	11,500	157.13	1,806,995.00	
AUTODESK INC.	30,000	135.30	4,059,000.00	
CADENCE DESIGN SYS INC	37,800	45.37	1,714,986.00	
CDK GLOBAL INC	16,700	49.93	833,831.00	
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.	17,200	104.43	1,796,196.00	
CITRIX SYSTEMS INC	18,500	107.05	1,980,425.00	
FORTINET INC	19,900	72.34	1,439,566.00	
INTUIT INC	33,700	209.99	7,076,663.00	
MICROSOFT CORP	1,000,400	105.38	105,422,152.00	
ORACLE CORPORATION	410,800	48.06	19,743,048.00	
PTC INC	14,700	87.42	1,285,074.00	
RED HAT INC	24,300	175.33	4,260,519.00	
SALESFORCE.COM INC	99,000	148.54	14,705,460.00	
SERVICENOW INC	24,100	189.59	4,569,119.00	
SPLUNK INC	19,700	116.79	2,300,763.00	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	30,600	47.91	1,466,046.00	
SYMANTEC CORP	83,000	19.74	1,638,420.00	
SYNOPSYS INC	20,700	88.95	1,841,265.00	
VMWARE INC - CLASS A	10,000	144.20	1,442,000.00	
WORKDAY INC-CLASS A	19,900	165.34	3,290,266.00	
ARISTA NETWORKS INC	7,400	221.24	1,637,176.00	
CISCO SYSTEMS	646,600	43.96	28,424,536.00	
COMMScope HOLDING CO INC	22,800	18.98	432,744.00	
F5 NETWORKS INC	8,100	161.86	1,311,066.00	

JUNIPER NETWORKS INC	46,700	28.07	1,310,869.00
MOTOROLA SOLUTIONS INC	22,100	114.55	2,531,555.00
PALO ALTO NETWORKS INC	12,600	201.30	2,536,380.00
APPLE INC	663,300	154.94	102,771,702.00
DELL TECHNOLOGIES-C	20,790	42.62	886,069.80
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	200,000	14.32	2,864,000.00
HP INC	219,000	21.05	4,609,950.00
NETAPP INC	35,200	62.10	2,185,920.00
SEAGATE TECHNOLOGY	37,800	39.72	1,501,416.00
WESTERN DIGITAL CORP	38,300	37.83	1,448,889.00
XEROX CORP	28,900	23.11	667,879.00
AMPHENOL CORP-CL A	41,300	81.35	3,359,755.00
ARROW ELECTRS INC	12,100	73.28	886,688.00
CDW CORPORATION	21,100	80.53	1,699,183.00
COGNEX CORP	24,800	41.40	1,026,720.00
CORNING INC	112,700	30.07	3,388,889.00
FLEX LTD	76,000	7.93	602,680.00
FLIR SYSTEMS INC	17,800	44.10	784,980.00
IPG PHOTONICS CORP	4,730	128.34	607,048.20
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	25,200	69.05	1,740,060.00
TE CONNECTIVITY LTD	47,900	78.49	3,759,671.00
TRIMBLE INC	34,900	35.17	1,227,433.00
ADVANCED MICRO DEVICES	126,000	19.73	2,485,980.00
ANALOG DEVICES INC	51,000	87.00	4,437,000.00
APPLIED MATERIALS	136,300	33.64	4,585,132.00
BROADCOM INC	59,450	251.70	14,963,565.00
INTEL CORP	633,900	48.13	30,509,607.00
KLA TENCOR CORP	21,900	90.96	1,992,024.00
LAM RESEARCH	21,200	138.75	2,941,500.00
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	86,000	16.64	1,431,040.00
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	37,400	52.06	1,947,044.00
MICROCHIP TECHNOLOGY	33,000	75.08	2,477,640.00
MICRON TECHNOLOGY	160,600	33.58	5,392,948.00
NVIDIA CORP	79,600	148.84	11,847,664.00
NXP SEMICONDUCTORS NV	46,800	78.34	3,666,312.00

ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	59,000	17.63	1,040,170.00	
QORVO INC	17,600	61.41	1,080,816.00	
QUALCOMM INC	193,800	55.27	10,711,326.00	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	23,800	68.80	1,637,440.00	
TEXAS INSTRUMENTS INC	133,900	97.17	13,011,063.00	
XILINX INC	34,900	90.49	3,158,101.00	
AT & T INC	998,300	30.56	30,508,048.00	
CENTURYLINK INC	136,000	15.99	2,174,640.00	
VERIZON COMMUNICATIONS	568,000	57.08	32,421,440.00	
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	26,400	25.69	678,216.00	
SPRINT CORP	109,000	6.05	659,450.00	
T-MOBILE US INC	47,200	66.69	3,147,768.00	
ALLIANT ENERGY CORP	31,000	42.39	1,314,090.00	
AMERICAN ELECTRIC POWER	68,300	75.72	5,171,676.00	
DUKE ENERGY CORP	97,300	85.27	8,296,771.00	
EDISON INTERNATIONAL	45,000	54.18	2,438,100.00	
ENTERGY CORP	25,400	86.40	2,194,560.00	
EVERGY INC	37,200	56.29	2,093,988.00	
EVERSOURCE ENERGY	44,200	66.66	2,946,372.00	
EXELON CORPORATION	132,200	45.80	6,054,760.00	
FIRSTENERGY CORP	65,800	38.48	2,531,984.00	
NEXTERA ENERGY INC	65,000	174.68	11,354,200.00	
OGE ENERGY CORP	28,600	39.99	1,143,714.00	
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	15,400	84.77	1,305,458.00	
PPL CORPORATION	97,600	29.68	2,896,768.00	
SOUTHERN CO.	140,200	46.87	6,571,174.00	
XCEL ENERGY INC	70,800	50.25	3,557,700.00	
ATMOS ENERGY CORP	15,600	94.36	1,472,016.00	
UGI CORP	22,700	54.73	1,242,371.00	
AMEREN CORPORATION	32,800	66.67	2,186,776.00	
CENTERPOINT ENERGY INC	65,300	29.52	1,927,656.00	
CMS ENERGY CORP	37,800	50.54	1,910,412.00	
CONSOLIDATED EDISON INC	42,300	76.38	3,230,874.00	
DOMINION ENERGY INC	102,439	68.97	7,065,217.83	
DTE ENERGY COMPANY	25,100	111.73	2,804,423.00	

NISOURCE INC	47,600	26.45	1,259,020.00
PUBLIC SVC ENTERPRISE	69,500	51.45	3,575,775.00
SEMPRA ENERGY	37,100	112.66	4,179,686.00
WEC ENERGY GROUP INC	43,500	70.29	3,057,615.00
AMERICAN WATER WORKS CO INC	24,700	91.79	2,267,213.00
ALLY FINANCIAL INC	57,400	25.64	1,471,736.00
AMERICAN EXPRESS CO	99,900	99.41	9,931,059.00
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	65,600	83.62	5,485,472.00
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	46,300	64.36	2,979,868.00
SYNCHRONY FINANCIAL	96,200	26.38	2,537,756.00
AFFILIATED MANAGERS GROUP	7,500	107.15	803,625.00
AMERIPRISE FINANCIAL INC	19,200	118.26	2,270,592.00
BANK OF NEWYORK MELLON CORP	136,800	50.43	6,898,824.00
BLACKROCK INC	16,540	413.04	6,831,681.60
CBOE GLOBAL MARKETS INC	15,000	92.97	1,394,550.00
CME GROUP INC	48,800	182.29	8,895,752.00
E*TRADE FINANCIAL CORP	35,000	49.34	1,726,900.00
EATON VANCE CORP	16,400	38.27	627,628.00
FRANKLIN RESOURCES INC	43,400	30.99	1,344,966.00
GOLDMAN SACHS GROUP	49,500	197.08	9,755,460.00
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	78,500	74.51	5,849,035.00
INVESCO LTD	58,000	18.31	1,061,980.00
MOODYS CORP	23,500	155.40	3,651,900.00
MORGAN STANLEY	178,900	44.49	7,959,261.00
MSCI INC	12,000	160.25	1,923,000.00
NASDAQ INC	15,400	82.96	1,277,584.00
NORTHERN TRUST CORP	28,400	88.42	2,511,128.00
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	17,700	79.97	1,415,469.00
S&P GLOBAL INC	34,400	185.00	6,364,000.00
SCHWAB(CHARLES)CORP	166,200	46.70	7,761,540.00
SEI INVESTMENTS COMPANY	19,100	48.13	919,283.00
STATE STREET CORP	52,200	70.47	3,678,534.00
T ROWE PRICE GROUP INC	33,900	95.27	3,229,653.00
TD AMERITRADE HOLDING CORP	37,900	54.38	2,061,002.00
H & R BLOCK INC	27,900	25.03	698,337.00
	91,000	15.51	1,411,410.00

AES CORP				
NRG ENERGY INC	40,000	40.69	1,627,600.00	
VISTRA ENERGY CORP	48,200	24.25	1,168,850.00	
CERNER CORP	40,600	53.64	2,177,784.00	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	16,700	101.67	1,697,889.00	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	44,400	70.03	3,109,332.00	
ILLUMINA INC	20,110	305.63	6,146,219.30	
IQVIA HOLDINGS INC	22,400	124.74	2,794,176.00	
METTLER-TOLEDO INTL	3,420	580.15	1,984,113.00	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	55,500	234.63	13,021,965.00	
WATERS CORP	10,600	198.74	2,106,644.00	
COSTAR GROUP INC	5,130	367.28	1,884,146.40	
EQUIFAX INC	16,100	98.41	1,584,401.00	
IHS MARKIT LTD	54,700	51.11	2,795,717.00	
MANPOWERGROUP INC	8,000	72.02	576,160.00	
NIELSEN HOLDINGS PLC	47,200	25.16	1,187,552.00	
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	17,100	58.79	1,005,309.00	
TRUNSON	25,300	57.67	1,459,051.00	
VERISK ANALYTICS INC	21,900	112.98	2,474,262.00	
CBRE GROUP INC	45,500	42.98	1,955,590.00	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	161,000	6.95	1,118,950.00	
JONES LANG LASALLE INC	6,300	137.46	865,998.00	
CBS CORP-CL B	47,000	47.81	2,247,070.00	
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	22,200	293.81	6,522,582.00	
COMCAST CORP-CL A	628,900	35.90	22,577,510.00	
DISCOVERY INC - A	19,300	27.11	523,223.00	
DISCOVERY INC - C	39,800	25.19	1,002,562.00	
DISH NETWORK CORP-A	31,900	28.55	910,745.00	
INTERPUBRIC GROUP	50,000	22.21	1,110,500.00	
LIBERTY BROADBAND CORP-C	13,900	75.37	1,047,643.00	
LIBERTY GLOBAL PLC -SERIES C	69,500	21.62	1,502,590.00	
LIBERTY GLOBAL PLC-A	24,000	22.27	534,480.00	
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	22,400	38.69	866,656.00	
LIBERTY SIRIUSXM GROUP	12,900	38.47	496,263.00	
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	55,000	12.38	680,900.00	
	30,300	74.67	2,262,501.00	

	OMNICOM GROUP				
	SIRIUS XM HOLDINGS INC	218,000	6.02	1,312,360.00	
	ACTIVISION BLIZZARD INC	100,400	47.13	4,731,852.00	
	DISNEY (WALT) CO	204,600	110.91	22,692,186.00	
	ELECTRONIC ARTS	42,400	89.92	3,812,608.00	
	LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	29,300	31.26	915,918.00	
	LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	20,800	52.52	1,092,416.00	
	NETFLIX INC	59,920	351.39	21,055,288.80	
	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	15,700	105.93	1,663,101.00	
	TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC	144,100	48.36	6,968,676.00	
	TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC CLASS B	59,400	48.05	2,854,170.00	
	VIACOM INC-CLASS B	50,200	29.59	1,485,418.00	
	ALPHABET INC-CL A	41,070	1,089.51	44,746,175.70	
	ALPHABET INC-CL C	43,260	1,080.97	46,762,762.20	
	FACEBOOK INC-A	331,400	147.54	48,894,756.00	
	IAC/INTERACTIVE CORP	10,400	190.12	1,977,248.00	
	TRIPADVISOR INC	14,600	56.90	830,740.00	
	TWITTER INC	94,200	32.47	3,058,674.00	
	ZILLOW GROUP INC - C	16,000	33.56	536,960.00	
小計	銘柄数：593			3,086,030,561.63 (336,284,750,300)	
	組入時価比率：65.2%			67.6%	
カナダドル	ARC RESOURCES LTD	50,000	9.78	489,000.00	
	CAMECO CORP	56,000	16.44	920,640.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	167,700	36.59	6,136,143.00	
	CENOVUS ENERGY INC	140,000	10.58	1,481,200.00	
	ENBRIDGE INC	275,900	47.22	13,027,998.00	
	ENCANA CORP	126,000	9.12	1,149,120.00	
	HUSKY ENERGY INC	52,000	15.53	807,560.00	
	IMPERIAL OIL	37,500	36.61	1,372,875.00	
	INTER PIPELINE LTD	52,000	21.14	1,099,280.00	
	KEYERA CORP	28,500	27.79	792,015.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	70,600	44.19	3,119,814.00	
	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	31,000	19.57	606,670.00	

SEVEN GENERATIONS ENERGY - A	37,000	10.81	399,970.00	
SUNCOR ENERGY INC	222,200	40.77	9,059,094.00	
TOURMALINE OIL CORP	33,000	18.55	612,150.00	
TRANSCANADA CORP	125,700	54.67	6,872,019.00	
VERMILION ENERGY INC	18,500	32.29	597,365.00	
METHANEX CORP	8,600	73.81	634,766.00	
NUTRIEN LTD	85,400	65.78	5,617,612.00	
CCL INDUSTRIES INC - CL B	21,200	52.62	1,115,544.00	
AGNICO EAGLE MINES LTD	33,100	52.11	1,724,841.00	
BARRICK GOLD	236,600	15.73	3,721,718.00	
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	101,000	12.57	1,269,570.00	
FRANCO-NEVADA CORP	25,400	91.69	2,328,926.00	
GOLDCORP INC	121,000	13.68	1,655,280.00	
KINROSS GOLD CORP	174,000	4.15	722,100.00	
LUNDIN MINING CORP	95,000	5.99	569,050.00	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	68,000	30.03	2,042,040.00	
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	126,000	2.11	265,860.00	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	63,000	25.36	1,597,680.00	
WEST FRASER TIMBER	8,400	70.00	588,000.00	
BOMBARDIER B SHEARS	262,000	2.02	529,240.00	
CAE INC	36,000	26.37	949,320.00	
SNC-LAVALIN GROUP INC	25,200	48.20	1,214,640.00	
WSP GLOBAL INC	13,200	63.13	833,316.00	
FINNING INTERNATIONAL INC	24,000	25.49	611,760.00	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	100,100	108.63	10,873,863.00	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	19,800	256.69	5,082,462.00	
MAGNA INTERNATIONAL INC	45,600	66.67	3,040,152.00	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	27,800	42.89	1,192,342.00	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	32,000	74.99	2,399,680.00	
STARS GROUP INC/THE	23,000	23.51	540,730.00	
CANADIAN TIRE CORP LTD A	8,600	144.77	1,245,022.00	
DOLLARAMA INC	41,800	34.14	1,427,052.00	
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	59,600	71.46	4,259,016.00	
EMPIRE CO LTD A	26,000	30.21	785,460.00	
LOBLAW COMPANIES	26,100	64.18	1,675,098.00	

METRO INC	33,400	49.21	1,643,614.00	
WESTON(GEORGE)LTD	10,700	93.40	999,380.00	
SAPUTO INC	32,100	39.10	1,255,110.00	
AURORA CANNABIS INC	97,000	9.72	942,840.00	
BAUSCH HEALTH COS INC	42,500	29.65	1,260,125.00	
CANOPY GROWTH CORP	27,500	55.68	1,531,200.00	
BANK OF MONTREAL	87,600	94.89	8,312,364.00	
BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX	168,200	72.27	12,155,814.00	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	61,500	107.93	6,637,695.00	
NATIONAL BANK OF CANADA	46,000	59.83	2,752,180.00	
ROYAL BANK OF CANADA	198,300	97.84	19,401,672.00	
TORONTO DOMINION BANK	251,500	70.63	17,763,445.00	
ONEX CORPORATION	10,900	75.31	820,879.00	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	3,880	631.22	2,449,133.60	
GREAT-WEST LIFECO INC	42,000	28.71	1,205,820.00	
IA FINANCIAL CORP INC	14,700	47.03	691,341.00	
INTACT FINANCIAL CORP	18,900	101.23	1,913,247.00	
MANULIFE FINANCIAL CORP	275,000	20.94	5,758,500.00	
POWER CORPORATION OF CANADA	46,000	25.52	1,173,920.00	
POWER FINANCIAL CORP	32,500	26.89	873,925.00	
SUN LIFE FINANCIAL INC	83,800	47.81	4,006,478.00	
CGI GROUP INC - CLASS A	33,800	86.39	2,919,982.00	
SHOPIFY INC - CLASS A	12,200	209.11	2,551,142.00	
BLACKBERRY LTD	71,000	10.14	719,940.00	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	2,720	918.37	2,497,966.40	
OPEN TEXT CORP	35,400	45.76	1,619,904.00	
BCE INC	19,800	55.53	1,099,494.00	
TELUS CORP	29,300	45.51	1,333,443.00	
ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	50,200	71.69	3,598,838.00	
EMERA INC	7,600	44.96	341,696.00	
FORTIS INC	58,300	45.98	2,680,634.00	
HYDRO ONE LTD	42,000	20.29	852,180.00	
ALTAGAS LTD	33,800	13.80	466,440.00	
ATCO LTD CL1	9,600	39.69	381,024.00	
CANADIAN UTILITIES LTD A	15,700	32.82	515,274.00	

小計	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	116,800	54.51	6,366,768.00	
	CI FINANCIAL CORP	33,600	17.74	596,064.00	
	IGM FINANCIAL INC	10,300	32.81	337,943.00	
	THOMSON REUTERS CORP	28,247	66.81	1,887,182.07	
	FIRST CAPITAL REALTY INC	25,000	20.15	503,750.00	
	SHAW COMMUNICATIONS INC-B	63,000	26.37	1,661,310.00	
	銘柄数：88			235,534,710.07	
				(19,358,597,820)	
	組入時価比率：3.8%			3.9%	
ユーロ	TENARIS SA	60,000	10.25	615,300.00	
	ENAGAS	30,400	24.75	752,400.00	
	ENI SPA	352,000	14.28	5,026,560.00	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	67,000	14.19	951,065.00	
	NESTE OYJ	17,600	78.92	1,388,992.00	
	OMV AG	21,000	41.25	866,250.00	
	REPSOL SA	183,000	14.65	2,680,950.00	
	REPSOL SA-RTS	183,000	0.41	76,598.31	
	SNAM SPA	298,000	4.11	1,227,462.00	
	TOTAL SA	330,000	47.05	15,526,500.00	
	VOPAK	9,000	43.66	392,940.00	
	AIR LIQUIDE	59,200	103.95	6,153,840.00	
	AKZO NOBEL	34,900	70.54	2,461,846.00	
	ARKEMA	9,900	81.58	807,642.00	
	BASF SE	125,400	62.87	7,883,898.00	
	COVESTRO AG	27,000	46.25	1,248,750.00	
	EVONIK INDUSTRIES AG	22,700	22.86	518,922.00	
	FUCHS PETROLUB SE -PFD	10,500	40.70	427,350.00	
	KONINKLIJKE DSM NV	24,700	78.00	1,926,600.00	
	LANXESS	12,000	47.19	566,280.00	
	SOLVAY SA	10,300	93.10	958,930.00	
	SYMRISE AG	16,300	70.38	1,147,194.00	
	UMICORE	28,000	35.87	1,004,360.00	
	CRH PLC	113,600	24.73	2,809,328.00	
	HEIDELBERGCEMENT AG	20,300	58.56	1,188,768.00	
	IMERYS	3,800	43.80	166,440.00	

SMURFIT KAPPA GROUP PLC	32,000	24.40	780,800.00	
ARCELORMITTAL	88,500	19.28	1,706,280.00	
THYSSENKRUPP AG	62,000	15.86	983,320.00	
VOESTALPINE AG	16,500	27.84	459,360.00	
STORA ENSO OYJ-R	73,000	11.69	853,370.00	
UPM-KYMMENE OYJ	73,300	25.09	1,839,097.00	
AIRBUS SE	80,400	92.54	7,440,216.00	
DASSAULT AVIATION SA	330	1,254.00	413,820.00	
LEONARDO SPA	55,000	7.62	419,210.00	
MTU AERO ENGINES AG	6,900	178.60	1,232,340.00	
SAFRAN SA	45,700	108.35	4,951,595.00	
THALES SA	14,100	99.10	1,397,310.00	
COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	66,900	29.00	1,940,100.00	
KINGSPAN GROUP PLC	22,200	37.92	841,824.00	
ACS,ACTIVIDADES CONS Y SERV	34,600	34.14	1,181,244.00	
BOUYGUES	31,400	29.88	938,232.00	
EIFFAGE SA	10,800	76.44	825,552.00	
FERROVIAL SA	66,511	18.86	1,254,730.01	
HOCHTIEF AG	2,600	121.10	314,860.00	
VINCI	70,200	73.82	5,182,164.00	
LEGRAND SA	37,000	50.58	1,871,460.00	
OSRAM LICHT AG	14,300	36.64	523,952.00	
PRYSMIAN SPA	30,900	18.22	563,152.50	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	75,400	58.54	4,413,916.00	
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	30,000	11.09	332,700.00	
SIEMENS AG	105,400	97.59	10,285,986.00	
ALSTOM	20,500	35.66	731,030.00	
ANDRITZ AG	9,200	43.32	398,544.00	
CNH INDUSTRIAL NV	141,000	8.67	1,223,598.00	
GEA GROUP AG	24,200	22.95	555,390.00	
KION GROUP AG	9,900	44.83	443,817.00	
KONE OYJ	45,600	43.33	1,975,848.00	
METSO OYJ	16,200	25.08	406,296.00	
WARTSILA OYJ	63,000	14.32	902,475.00	
BRENNTAG AG	20,600	39.86	821,116.00	

REXEL SA	45,000	9.86	444,060.00	
EDENRED	32,800	35.76	1,172,928.00	
SOCIETE BIC SA	3,800	91.45	347,510.00	
BOLLORE	106,000	3.61	382,660.00	
DEUTSCHE POST AG-REG	137,100	25.03	3,431,613.00	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	31,000	20.42	633,020.00	
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GRP	87,000	6.92	602,388.00	
ADP	3,900	164.50	641,550.00	
AENA SME SA	9,300	142.50	1,325,250.00	
ATLANTIA SPA	70,000	19.67	1,377,250.00	
FRAPORT AG	6,300	62.58	394,254.00	
GETLINK	62,000	11.98	742,760.00	
CONTINENTAL AG	15,400	129.85	1,999,690.00	
FAURECIA	10,500	35.98	377,790.00	
MICHELIN (CGDE)	23,800	88.72	2,111,536.00	
NOKIAN RENKAAT OYJ	15,800	28.59	451,722.00	
PIRELLI & C. SPA	53,000	6.02	319,060.00	
VALEO SA	33,100	25.88	856,628.00	
BAYER MOTOREN WERK	44,900	71.53	3,211,697.00	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	7,800	62.60	488,280.00	
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	125,700	49.85	6,266,145.00	
FERRARI NV	17,100	99.26	1,697,346.00	
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	150,000	14.60	2,191,200.00	
PEUGEOT CITROEN	82,000	21.32	1,748,240.00	
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	20,300	55.94	1,135,582.00	
RENAULT SA	25,500	56.88	1,450,440.00	
VOLKSWAGEN AG	4,500	147.10	661,950.00	
VOLKSWAGEN AG-PREF	25,200	144.90	3,651,480.00	
SEB SA	3,000	127.60	382,800.00	
ADIDAS AG	25,800	198.10	5,110,980.00	
ESSILORLUXOTTICA	29,752	111.95	3,330,736.40	
HERMES INTERNATIONAL	4,430	488.90	2,165,827.00	
HUGO BOSS AG	9,300	57.28	532,704.00	
KERING SA	10,500	397.00	4,168,500.00	
LUXOTTICA GROUP SPA	22,000	51.68	1,136,960.00	

LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	38,280	248.95	9,529,806.00	
MONCLER SPA	25,200	29.97	755,244.00	
PUMA SE	1,061	456.00	483,816.00	
ACCOR SA	26,200	37.87	992,194.00	
PADDY POWER PLC	12,600	70.50	888,300.00	
SODEXO	12,100	93.54	1,131,834.00	
DELIVERY HERO SE	11,900	32.78	390,082.00	
ZALANDO SE	13,400	26.10	349,740.00	
INDITEX SA	148,000	23.08	3,415,840.00	
CARREFOUR SUPERMARCHE	80,000	16.02	1,281,600.00	
CASINO GUICHARD-PERRACHON SA	8,300	35.47	294,401.00	
COLRUYT SA	8,700	62.86	546,882.00	
JERONIMO MARTINS	31,000	11.73	363,630.00	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	171,100	22.33	3,821,518.50	
METRO AG	25,000	13.51	337,750.00	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	105,200	61.83	6,504,516.00	
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	76,000	7.61	578,740.00	
HEINEKEN HOLDING NV	16,000	73.00	1,168,000.00	
HEINEKEN NV	35,700	75.12	2,681,784.00	
PERNOD RICARD SA	29,100	137.20	3,992,520.00	
REMY COINTREAU	3,000	99.05	297,150.00	
DANONE	84,400	61.47	5,188,068.00	
KERRY GROUP PLC-A	22,100	90.65	2,003,365.00	
HENKEL AG & CO KGAA	14,400	85.65	1,233,360.00	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	24,600	94.20	2,317,320.00	
BEIERSDORF AG	13,700	88.34	1,210,258.00	
LOREAL-ORD	34,430	195.25	6,722,457.50	
UNILEVER NV-CVA	212,700	46.03	9,791,644.50	
BIOMERIEUX	5,900	60.00	354,000.00	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	131,800	31.17	4,108,206.00	
SARTORIUS AG-VORZUG	4,500	114.10	513,450.00	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	19,900	34.62	688,938.00	
FRESENIUS MEDICAL CARE	29,400	60.80	1,787,520.00	
FRESENIUS SE & CO KGAA	57,600	42.94	2,473,344.00	
GRIFOLS SA	40,100	24.20	970,420.00	

BAYER AG-REG	127,300	65.08	8,284,684.00	
IPSEN	5,500	120.25	661,375.00	
MERCK KGAA	17,300	90.60	1,567,380.00	
ORION OYJ	13,000	31.29	406,770.00	
RECORDATI SPA	14,100	30.68	432,588.00	
SANOFI	155,100	74.31	11,525,481.00	
UCB SA	16,500	77.70	1,282,050.00	
ABN AMRO GROUP NV-CVA	58,100	22.55	1,310,155.00	
AIB GROUP PLC	125,000	3.80	475,000.00	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.	923,000	5.11	4,716,530.00	
BANCO DE SABADELL SA	790,000	1.07	845,300.00	
BANCO SANTANDER SA	2,242,000	4.30	9,652,931.00	
BANK OF IRELAND GROUP PLC	133,000	5.39	717,535.00	
BANKIA SA	151,000	2.63	397,583.00	
BANKINTER S.A.	88,000	7.09	624,624.00	
BNP PARIBAS	155,400	43.08	6,694,632.00	
CAIXABANK	505,000	3.36	1,697,305.00	
COMMERZBANK AG	135,000	6.64	897,615.00	
CREDIT AGRICOLE SA	154,000	10.34	1,593,284.00	
ERSTE GROUP BANK AG	40,000	30.39	1,215,600.00	
ING GROEP NV	538,000	10.29	5,538,172.00	
INTESA SANPAOLO	2,062,000	2.03	4,185,860.00	
IRISH BANK RESOLUTION CORP LTD	139,810	0.00	0.00	
KBC GROEP NV	34,600	61.12	2,114,752.00	
MEDIOBANCA S.P.A.	88,000	7.83	689,568.00	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	20,100	23.78	477,978.00	
SOCIETE GENERALE	104,300	30.21	3,150,903.00	
UNICREDIT SPA	271,000	10.64	2,885,608.00	
EURAZEO SE	5,670	64.15	363,730.50	
EXOR NV	15,100	53.64	809,964.00	
GROUPE BRUXELLES LAM	11,000	80.40	884,400.00	
WENDEL	3,400	106.80	363,120.00	
AEGON NV	246,000	4.46	1,098,636.00	
AGEAS	25,800	40.47	1,044,126.00	
ALLIANZ SE-REG	59,200	180.40	10,679,680.00	

ASSICURAZIONI GENERALI	162,000	15.23	2,467,260.00	
AXA	265,000	20.05	5,313,250.00	
CNP ASSURANCES	21,200	19.42	411,704.00	
HANNOVER RUECK SE	7,900	123.50	975,650.00	
MAPFRE SA	163,000	2.45	400,817.00	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	20,700	191.45	3,963,015.00	
NN GROUP NV	42,900	36.69	1,574,001.00	
POSTE ITALIANE SPA	77,000	7.35	566,258.00	
SAMPO OYJ-A SHS	61,200	40.38	2,471,256.00	
SCOR SE	23,200	41.60	965,120.00	
AMADEUS IT GROUP SA	59,500	62.20	3,700,900.00	
ATOS SE	13,600	70.58	959,888.00	
CAPGEMINI SA	21,900	93.66	2,051,154.00	
WIRECARD AG	15,900	139.15	2,212,485.00	
DASSAULT SYSTEMES SA	17,800	107.65	1,916,170.00	
SAP SE	135,400	89.47	12,114,238.00	
NOKIA OYJ	781,000	5.17	4,039,332.00	
INGENICO GROUP	8,100	51.48	416,988.00	
ASML HOLDING NV	56,000	139.10	7,789,600.00	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	155,000	18.33	2,841,150.00	
STMICROELECTRONICS NV	97,000	12.55	1,217,350.00	
DEUTSCHE TELEKOM-REG	460,000	14.67	6,750,500.00	
ELISA OYJ	19,500	37.94	739,830.00	
ILIAD SA	3,900	103.20	402,480.00	
KONINKLIJKE KPN NV	446,000	2.47	1,101,620.00	
ORANGE SA	277,000	13.40	3,711,800.00	
PROXIMUS	21,600	22.32	482,112.00	
TELECOM ITALIA SPA	1,530,000	0.51	789,174.00	
TELECOM ITALIA-RNC	880,000	0.44	392,128.00	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	97,000	3.04	295,268.00	
TELEFONICA SA	640,000	7.61	4,875,520.00	
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	16,800	35.50	596,400.00	
1&1 DRILLISCH AG	8,000	37.94	303,520.00	
ELECTRICITE DE FRANCE	82,000	13.70	1,123,400.00	
ENDESA S.A.	44,400	20.67	917,748.00	

ENEL SPA	1,124,000	5.21	5,865,032.00	
ENERGIAS DE PORTUGAL	361,000	3.06	1,106,104.00	
FORTUM OYJ	60,000	18.75	1,125,000.00	
IBERDROLA SA	840,000	6.91	5,811,120.00	
IBERDROLA SA-RTS	840,000	0.15	128,940.00	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	59,000	19.27	1,137,225.00	
TERNA SPA	185,000	5.31	982,350.00	
VERBUND AG	9,000	41.70	375,300.00	
NATURGY ENERGY GROUP SA	49,300	23.09	1,138,337.00	
E.ON SE	307,000	9.01	2,766,377.00	
ENGIE	251,000	13.50	3,388,500.00	
INNOGY SE	19,500	40.49	789,555.00	
RWE AG	72,000	19.76	1,423,080.00	
SUEZ	52,000	11.41	593,320.00	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	71,000	17.98	1,276,935.00	
AMUNDI SA	8,200	49.51	405,982.00	
DEUTSCHE BANK AG-REG	275,000	8.11	2,231,350.00	
DEUTSCHE BOERSE AG	26,900	111.85	3,008,765.00	
NATIXIS	128,000	4.47	573,184.00	
UNIPER SE	26,200	24.04	629,848.00	
EUROFINS SCIENTIFIC SE	1,430	333.40	476,762.00	
QIAGEN NV	31,400	32.00	1,004,800.00	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	4,100	89.25	365,925.00	
BUREAU VERITAS SA	34,200	18.77	641,934.00	
RANDSTAD NV	17,400	41.51	722,274.00	
TELEPERFORMANCE	7,700	140.30	1,080,310.00	
WOLTERS KLUWER	39,000	52.80	2,059,200.00	
AROUNDTOWN SA	107,000	7.43	795,010.00	
DEUTSCHE WOHNEN SE	48,400	41.30	1,998,920.00	
VONOVIA SE	66,400	41.52	2,756,928.00	
AXEL SPRINGER SE	5,900	50.50	297,950.00	
EUTELSAT COMMUNICATIONS	24,100	17.41	419,581.00	
JC DECAUX SA	9,300	25.58	237,894.00	
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA SE	34,000	15.31	520,540.00	
PUBLICIS GROUPE	29,200	52.56	1,534,752.00	

英ボンド	RTL GROUP	5,400	47.94	258,876.00	
	SES FDR	48,000	17.00	816,000.00	
	TELENET GROUP HOLDING NV	6,700	39.92	267,464.00	
	UBISOFT ENTERTAINMENT	11,100	78.20	868,020.00	
	VIVENDI SA	143,700	21.76	3,126,912.00	
	小計 銘柄数：241			480,430,466.22	
				(59,640,638,076)	
	組入時価比率：11.6%			12.0%	
	WOOD GROUP (JOHN) PLC	86,000	5.67	488,136.00	
	BP PLC	2,749,000	5.16	14,184,840.00	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	632,300	23.30	14,735,751.50	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B	515,600	23.51	12,121,756.00	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	17,200	48.22	829,384.00	
	JOHNSON MATTHEY PLC	26,700	29.49	787,383.00	
	ANGLO AMERICAN PLC	143,300	17.84	2,556,472.00	
	ANTOFAGASTA PLC	59,000	8.23	485,688.00	
	BHP GROUP PLC	289,000	15.97	4,615,330.00	
	FRESNILLO PLC	26,000	8.92	231,972.00	
	GLENCORE PLC	1,579,000	2.87	4,545,941.00	
	RIO TINTO PLC-REG	162,000	38.79	6,283,980.00	
	MONDI PLC	49,400	18.17	897,845.00	
	BAE SYSTEMS PLC	441,000	5.05	2,228,814.00	
	MEGGITT PLC	111,000	4.99	553,890.00	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	228,000	8.86	2,020,080.00	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	680,000	1.65	1,126,420.00	
	DCC PLC	12,800	64.55	826,240.00	
	SMITHS GROUP PLC	54,000	14.28	771,390.00	
	WEIR GROUP PLC	37,000	13.97	517,075.00	
	ASHTED GROUP PLC	68,000	19.08	1,297,440.00	
	BUNZLE	44,400	24.07	1,068,708.00	
	FERGUSON PLC	32,500	52.72	1,713,400.00	
	BABCOCK INTL GROUP PLC	39,000	5.47	213,564.00	
	G4S PLC	219,000	2.07	455,301.00	
	ROYAL MAIL PLC	136,000	2.87	390,728.00	
	EASYJET PLC	21,000	11.93	250,530.00	

BARRATT DEVELOPMENTS PLC	145,000	5.18	751,100.00
PERSIMMON PLC	42,600	23.20	988,320.00
TAYLOR WIMPEY PLC	450,000	1.64	738,000.00
THE BERKELEY GRP HOLDINGS	17,100	38.00	649,800.00
BURBERRY GROUP PLC	55,000	17.58	966,900.00
CARNIVAL PLC	22,900	40.57	929,053.00
COMPASS GROUP PLC	215,000	16.31	3,506,650.00
GVC HOLDINGS PLC	71,000	6.73	477,830.00
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	23,750	43.60	1,035,618.75
MERLIN ENTERTAINMENTS PLC-WI	89,000	3.36	299,218.00
TUI AG-DI	60,000	11.60	696,300.00
WHITBREAD PLC	24,500	47.73	1,169,385.00
MARKS & SPENCER PLC	208,000	2.87	596,960.00
NEXT PLC	19,800	46.74	925,452.00
KINGFISHER PLC	273,000	2.25	614,523.00
MORRISON SUPERMARKETS	315,000	2.20	695,205.00
SAINSBURY	255,000	2.73	696,150.00
TESCO PLC	1,362,000	2.20	3,001,848.00
COCA-COLA HBC AG-DI	29,000	25.24	731,960.00
DIAGEO PLC	339,100	27.18	9,218,433.50
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	49,400	21.78	1,075,932.00
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	316,200	24.72	7,816,464.00
IMPERIAL BRANDS PLC	129,500	23.93	3,099,582.50
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	92,800	59.90	5,558,720.00
UNILEVER PLC	154,500	39.99	6,178,455.00
CONVATEC GROUP PLC-WI	210,000	1.38	290,220.00
SMITH & NEPHEW PLC	123,000	14.46	1,778,580.00
NMC HEALTH PLC	13,300	27.92	371,336.00
ASTRAZENECA PLC	174,500	54.96	9,590,520.00
GLAXOSMITHKLINE PLC	683,000	14.84	10,138,452.00
BARCLAYS PLC	2,370,000	1.61	3,825,180.00
HSBC HOLDINGS PLC	2,738,000	6.47	17,720,336.00
LLOYDS BANKING GROUP PLC	9,730,000	0.56	5,461,449.00
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	650,000	2.33	1,519,700.00
STANDARD CHARTERED PLC	383,000	6.11	2,343,194.00

	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	323,000	2.70	872,100.00	
	ADMIRAL GROUP PLC	27,000	20.72	559,440.00	
	AVIVA PLC	542,000	4.12	2,234,666.00	
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	183,000	3.24	594,384.00	
	LEGAL & GENERAL	808,000	2.53	2,046,664.00	
	PRUDENTIAL PLC	355,000	14.67	5,207,850.00	
	RSA INSURANCE GROUP PLC	140,000	5.34	748,720.00	
	MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC	58,000	15.03	871,740.00	
	SAGE GROUP PLC (THE)	143,000	5.93	847,990.00	
	BT GROUP PLC	1,145,000	2.27	2,608,310.00	
	VODAFONE GROUP PLC	3,650,000	1.48	5,409,300.00	
	SSE PLC	137,000	11.64	1,595,365.00	
	CENTRICA PLC	780,000	1.35	1,054,170.00	
	NATIONAL GRID PLC	471,000	8.00	3,769,884.00	
	SEVERN TRENT PLC	32,400	19.00	615,600.00	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	96,000	7.93	762,048.00	
	3I GROUP PLC	132,000	8.37	1,105,896.00	
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	40,100	18.12	726,612.00	
	INVESTEC PLC	92,000	4.86	447,580.00	
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	42,600	44.14	1,880,364.00	
	SCHRODERS PLC	15,800	25.71	406,218.00	
	ST JAMES S PLACE PLC	70,000	9.70	679,000.00	
	EXPERIAN PLC	126,200	18.74	2,365,619.00	
	INTERTEK GROUP PLC	21,600	49.56	1,070,496.00	
	RELX PLC	271,000	16.36	4,434,915.00	
	INFORMA PLC	173,000	6.54	1,132,112.00	
	ITV PLC	500,000	1.37	686,250.00	
	PEARSON	109,000	9.18	1,000,838.00	
	WPP PLC	169,000	8.76	1,481,792.00	
	AUTO TRADER GROUP PLC	138,000	4.47	617,550.00	
小計	銘柄数：92			229,488,358.25	
				(32,208,691,080)	
	組入時価比率：6.2%			6.5%	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	25,900	19.39	502,201.00	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	1,220	493.80	602,436.00	

GIVAUDAN-REG	1,247	2,375.00	2,961,625.00
SIKA AG-REG	18,000	127.30	2,291,400.00
LAFARGEHOLCIM LTD	67,000	45.99	3,081,330.00
GEBERIT AG-REG	5,000	365.70	1,828,500.00
ABB LTD	250,000	18.95	4,737,500.00
SCHINDLER HOLDING AG-REG	3,000	200.20	600,600.00
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	5,500	204.60	1,125,300.00
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	7,300	131.95	963,235.00
CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A	71,600	67.22	4,812,952.00
THE SWATCH GROUP AG-B	4,120	301.70	1,243,004.00
THE SWATCH GROUP AG-REG	7,400	59.55	440,670.00
DUFREY AG-REG	4,400	98.74	434,456.00
BARRY CALLEBAUT AG	300	1,521.00	456,300.00
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	140	5,820.00	814,800.00
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	15	69,800.00	1,047,000.00
NESTLE SA-REG	421,000	83.12	34,993,520.00
SONOVA HOLDING AG-REG	7,600	178.45	1,356,220.00
STRAUMANN HOLDING AG-REG	1,450	675.50	979,475.00
NOVARTIS-REG	298,100	87.38	26,047,978.00
ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	96,610	257.05	24,833,600.50
VIFOR PHARMA AG	5,700	125.15	713,355.00
PARGESA HOLDING SA-BEARER SHARES	5,800	77.75	450,950.00
BALOISE HOLDING AG	6,600	150.80	995,280.00
SWISS LIFE HOLDING AG	4,550	410.20	1,866,410.00
SWISS RE LTD	41,400	93.36	3,865,104.00
ZURICH INSURANCE GROUP AG	20,710	306.10	6,339,331.00
TEMENOS AG-REG	8,400	124.90	1,049,160.00
SWISSCOM AG-REG	3,510	483.50	1,697,085.00
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	347,000	12.10	4,198,700.00
JULIUS BAER GROUP LTD	31,000	40.09	1,242,790.00
PARTNERS GROUP HOLDING AG	2,430	656.00	1,594,080.00
UBS GROUP AG	533,000	13.34	7,112,885.00
LONZA AG-REG	10,390	273.50	2,841,665.00
ADECCO GROUP AG-REG	21,500	50.10	1,077,150.00
SGS SA-REG	746	2,304.00	1,718,784.00
SWISS PRIME SITE-REG	10,100	84.65	854,965.00

小計	銘柄数：38			153,771,796.50	
				(16,917,973,050)	
	組入時価比率：3.3%			3.4%	
スウェーデン ローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	24,800	254.10	6,301,680.00	
	BOLIDEN AB	36,300	211.05	7,661,115.00	
	ASSA ABLOY AB-B	136,000	162.15	22,052,400.00	
	SKANSKA AB-B SHS	45,000	154.25	6,941,250.00	
	ALFA LAVAL AB	38,900	194.45	7,564,105.00	
	ATLAS COPCO AB-A	94,000	223.85	21,041,900.00	
	ATLAS COPCO AB-B	52,900	206.95	10,947,655.00	
	EPIROC AB - A	92,000	84.17	7,743,640.00	
	EPIROC AB - B	58,000	78.49	4,552,420.00	
	SANDVIK AB	158,000	135.15	21,353,700.00	
	SKF AB-B SHARES	55,000	145.80	8,019,000.00	
	VOLVO AB-B SHS	214,000	122.00	26,108,000.00	
	SECURITAS AB-B SHS	45,000	142.10	6,394,500.00	
	ELECTROLUX AB-B	34,000	203.10	6,905,400.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	55,000	70.40	3,872,000.00	
	HENNES&MAURITZ AB-B	118,000	133.70	15,776,600.00	
	ICA GRUPPEN AB	10,500	325.90	3,421,950.00	
	SWEDISH MATCH AB	23,400	386.70	9,048,780.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	81,700	222.50	18,178,250.00	
	NORDEA BANK ABP	413,000	80.72	33,337,360.00	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	221,000	90.82	20,071,220.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A	212,000	100.15	21,231,800.00	
	SWEDBANK AB	126,000	211.80	26,686,800.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	25,000	182.75	4,568,750.00	
	INVESTOR AB-B SHS	61,700	392.60	24,223,420.00	
	KINNEVIK AB - B	33,700	227.40	7,663,380.00	
	LUNDBERGS AB-B SHS	9,200	275.80	2,537,360.00	
	ERICSSON LM-B	417,000	75.76	31,591,920.00	
	HEXAGON AB-B SHS	36,100	429.60	15,508,560.00	
	TELIA CO AB	396,000	41.74	16,529,040.00	
	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-SDR	9,700	622.00	6,033,400.00	

小計	TELE 2 AB-B SHS	69,000	111.05	7,662,450.00	
	銘柄数：32			431,529,805.00	
	組入時価比率：1.0%			(5,225,825,938)	1.1%
ノルウェーク ローネ	AKER AB ASA	14,100	263.20	3,711,120.00	
	EQUINOR ASA	161,000	189.70	30,541,700.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	23,200	357.40	8,291,680.00	
	NORSK HYDRO	184,000	41.55	7,645,200.00	
	MOWI ASA	56,800	183.25	10,408,600.00	
	ORKLA ASA	115,000	69.18	7,955,700.00	
	DNB ASA	135,000	152.70	20,614,500.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	25,000	135.20	3,380,000.00	
	TELENOR ASA	102,000	165.60	16,891,200.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	12,900	290.00	3,741,000.00	
	銘柄数：10			113,180,700.00	
	組入時価比率：0.3%			(1,444,185,732)	0.3%
デンマークク ローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	13,700	615.80	8,436,460.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	31,100	293.90	9,140,290.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	26,800	505.40	13,544,720.00	
	ISS A/S	21,800	186.05	4,055,890.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S-A	520	8,220.00	4,274,400.00	
	A P MOLLER-MAERSK A/S	880	8,796.00	7,740,480.00	
	DSV A/S	26,500	500.00	13,250,000.00	
	PANDORA A/S	16,200	266.60	4,318,920.00	
	CARLSBERG B	14,500	722.00	10,469,000.00	
	COLOPLAST-B	16,400	604.60	9,915,440.00	
	WILLIAM DEMANT HOLDING	13,000	209.80	2,727,400.00	
	GENMAB A/S	8,400	1,037.00	8,710,800.00	
	H LUNDBECK A/S	10,500	298.40	3,133,200.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	250,300	307.50	76,967,250.00	
	DANSKE BANK AS	97,000	128.75	12,488,750.00	
	TRYG A/S	16,000	164.00	2,624,000.00	
	ORSTED A/S	25,400	444.10	11,280,140.00	

小計	銘柄数：17			203,077,140.00	
				(3,377,172,838)	
	組入時価比率：0.7%			0.7%	
豪ドル	WORLEYPARSONS LTD	47,000	13.71	644,370.00	
	CALTEX AUSTRALIA LIMITED	33,300	26.45	880,785.00	
	OIL SEARCH LTD	179,000	7.60	1,360,400.00	
	ORIGIN ENERGY LTD	239,000	7.12	1,701,680.00	
	SANTOS LTD.	255,000	5.98	1,524,900.00	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	17,000	25.99	441,830.00	
	WOODSIDE PETROLEUM	127,000	33.52	4,257,040.00	
	INCITEC PIVOT LTD	233,000	3.52	820,160.00	
	ORICA LTD	50,000	17.45	872,500.00	
	BORAL LTD	153,000	5.10	780,300.00	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	58,000	14.87	862,460.00	
	AMCOR	155,000	13.40	2,077,000.00	
	ALUMINA LTD	350,000	2.29	801,500.00	
	BHP GROUP LIMITED	406,300	32.93	13,379,459.00	
	BLUESCOPE STEEL LTD	80,000	11.88	950,400.00	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	223,000	4.47	996,810.00	
	NEWCREST MINING	103,000	23.44	2,414,320.00	
	RIO TINTO LTD	51,200	79.64	4,077,568.00	
	SOUTH32 LTD	700,000	3.33	2,331,000.00	
	CIMIC GROUP LTD	11,700	44.46	520,182.00	
	BRAMBLES LTD	218,000	10.58	2,306,440.00	
	AURIZON HOLDINGS LTD	273,000	4.40	1,201,200.00	
	SYDNEY AIRPORT	144,000	6.64	956,160.00	
	TRANSURBAN GROUP	356,000	11.91	4,239,960.00	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	76,000	23.90	1,816,400.00	
	CROWN RESORTS LTD	55,000	12.08	664,400.00	
	DOMINO S PIZZA ENTERPRISES L	8,500	43.38	368,730.00	
	FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	7,300	43.23	315,579.00	
	TABCORP HOLDINGS	247,000	4.61	1,138,670.00	
	HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	97,117	3.21	311,745.57	
	WESFARMERS LIMITED	154,000	32.29	4,972,660.00	
	COLES GROUP LTD	161,000	11.88	1,912,680.00	

	WOOLWORTHS GROUP LTD	181,000	30.02	5,433,620.00	
	COCA-COLA AMATIL LTD	77,000	8.23	633,710.00	
	TREASURY WINE ESTATES LTD	100,000	14.68	1,468,000.00	
	COCHLEAR LTD	8,100	186.45	1,510,245.00	
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	20,500	57.20	1,172,600.00	
	SONIC HEALTHCARE LTD	62,000	22.25	1,379,500.00	
	CSL LIMITED	61,800	197.29	12,192,522.00	
	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK	393,000	25.75	10,119,750.00	
	BANK OF QUEENSLAND LTD	56,000	10.34	579,040.00	
	BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD	67,000	11.07	741,690.00	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	242,400	72.55	17,586,120.00	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	378,000	24.80	9,374,400.00	
	WESTPAC BANKING CORP	469,000	26.00	12,194,000.00	
	AMP LIMITED	390,000	2.56	998,400.00	
	CHALLENGER LIMITED	80,000	9.25	740,000.00	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	308,000	7.18	2,211,440.00	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	350,000	2.65	927,500.00	
	QBE INSURANCE	179,000	10.84	1,940,360.00	
	SUNCORP GROUP LTD	181,000	12.55	2,271,550.00	
	COMPUTERSHARE LTD	63,000	17.72	1,116,360.00	
	TELSTRA CORP LTD	590,000	2.93	1,728,700.00	
	TPG TELECOM LTD	52,000	6.72	349,440.00	
	AUSNET SERVICES	230,000	1.61	370,300.00	
	APA GROUP	159,000	9.01	1,432,590.00	
	AGL ENERGY LTD	93,000	21.12	1,964,160.00	
	ASX LTD	26,300	63.11	1,659,793.00	
	MACQUARIE GROUP LIMITED	43,900	116.00	5,092,400.00	
	SEEK LTD	48,000	17.50	840,000.00	
	REA GROUP LTD	6,900	75.50	520,950.00	
	小計銘柄数：61			160,448,428.57	
				(12,532,626,755)	
	組入時価比率：2.4%			2.5%	
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	112,627	4.94	556,377.38	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	130,000	7.23	939,900.00	
	A2 MILK CO LTD	106,000	12.10	1,282,600.00	

小計	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORPORATION L	74,000	14.05	1,039,700.00	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	58,000	11.15	646,700.00	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	260,000	4.05	1,053,000.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	159,000	3.58	569,220.00	
	銘柄数：7			6,087,497.38	
				(449,074,681)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	371,040	78.55	29,145,192.00	
	NWS HOLDINGS LTD	220,500	17.26	3,805,830.00	
	MTR CORP	201,000	42.25	8,492,250.00	
	MINH GROUP LTD	112,000	28.30	3,169,600.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	195,000	46.00	8,970,000.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	97,000	25.15	2,439,550.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	333,000	47.70	15,884,100.00	
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	124,000	13.70	1,698,800.00	
	SANDS CHINA LTD	336,000	36.00	12,096,000.00	
	SHANGRI-LA ASIA LTD	160,333	10.20	1,635,396.60	
	SJM HOLDINGS LIMITED	270,000	6.95	1,876,500.00	
	WYNN MACAU LTD	228,000	16.94	3,862,320.00	
	WH GROUP LIMITED	1,170,000	6.81	7,967,700.00	
	BANK OF EAST ASIA	167,060	25.50	4,260,030.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	495,000	29.60	14,652,000.00	
	HANG SENG BANK	105,800	175.50	18,567,900.00	
	AIA GROUP LTD	1,663,000	69.70	115,911,100.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	38,000	75.40	2,865,200.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	519,600	11.90	6,183,240.00	
	PCCW LTD	550,000	4.76	2,618,000.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	89,000	61.30	5,455,700.00	
	CLP HLDGS	227,000	91.30	20,725,100.00	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	191,000	54.45	10,399,950.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	1,290,317	16.72	21,574,100.24	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	162,400	238.60	38,748,640.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	361,040	62.80	22,673,312.00	
	HANG LUNG GROUP LTD	103,000	21.35	2,199,050.00	

	HANG LUNG PROPERTIES LTD	251,000	15.74	3,950,740.00	
	HENDERSON LAND	185,858	43.10	8,010,479.80	
	HYSAN DEVELOPMENT	83,000	37.60	3,120,800.00	
	KERRY PROPERTIES	79,000	28.50	2,251,500.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	839,666	11.62	9,756,918.92	
	SINO LAND CO.LTD	480,000	14.40	6,912,000.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	217,000	123.50	26,799,500.00	
	SWIRE PACIFIC-A	64,000	89.60	5,734,400.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	173,000	28.20	4,878,600.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	164,000	48.55	7,962,200.00	
	WHARF(HOLDING)	174,000	22.70	3,949,800.00	
	WHEELLOCK & COMPANY LTD	117,000	47.65	5,575,050.00	
小計	銘柄数：39			476,778,549.56	
				(6,622,454,053)	
	組入時価比率：1.3%			1.3%	
シンガポールド ル	SINGAPORE TECH ENGINEERING	198,000	3.64	720,720.00	
	KEPPEL CORP.	202,000	6.24	1,260,480.00	
	SEMBCORP INDUSTRIES	140,040	2.68	375,307.20	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	380,000	1.29	490,200.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	77,040	9.76	751,910.40	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	310,000	2.13	660,300.00	
	SATS LTD	77,000	4.90	377,300.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	870,000	1.08	939,600.00	
	JARDINE CYCLE&CARRIAGE LTD	14,000	36.99	517,860.00	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	940,020	0.27	253,805.40	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	247,000	3.25	802,750.00	
	DBS GROUP HLDGS	249,000	25.17	6,267,330.00	
	OCBC-ORD	433,000	11.77	5,096,410.00	
	UNITED OVERSEAS BANK	185,000	26.58	4,917,300.00	
	VENTURE CORP LTD	35,000	15.30	535,500.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED	1,110,000	3.06	3,396,600.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	111,000	7.42	823,620.00	
	CAPITALAND LIMITED	330,000	3.30	1,089,000.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	51,000	8.85	451,350.00	

	小計	UOL GROUP LIMITED	65,000	6.65	432,250.00	
		SINGAPORE PRESS HOLDINGS	240,000	2.54	609,600.00	
		銘柄数：21			30,769,193.00	
		組入時価比率：0.5%			(2,475,689,268)	0.5%
	新シケル	ISRAEL CHEMICALS LIMITED	91,000	20.93	1,904,630.00	
		ELBIT SYSTEMS LTD	3,600	458.00	1,648,800.00	
		BANK HAPOALIM BM	141,000	23.39	3,297,990.00	
		BANK LEUMI LE-ISRAEL	214,000	23.05	4,932,700.00	
		MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	17,000	64.74	1,100,580.00	
		NICE LTD	8,600	383.80	3,300,680.00	
		BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CP	280,000	3.31	929,040.00	
		AZRIELI GROUP	6,500	188.50	1,225,250.00	
	小計	銘柄数：8			18,339,670.00	
		組入時価比率：0.1%			(542,120,645)	0.1%
	合計				497,079,800,236	
					(497,079,800,236)	

(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(2019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	71,000	1,276,580.00	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	14,400	1,755,360.00	
		AMERICAN TOWER CORP	60,200	9,859,556.00	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	176,000	1,791,680.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	19,200	3,497,472.00	
		BOSTON PROPERTIES	20,700	2,480,481.00	
		BROOKFIELD PROPERTY REIT INC CLASS A	25,000	438,750.00	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	13,100	1,196,947.00	
		CROWN CASTLE INTL CORP	56,800	6,096,344.00	

	DIGITAL REALTY TRUST INC	27,800	2,972,932.00	
	DUKE REALTY CORP	47,800	1,339,356.00	
	EQUINIX INC	10,930	4,165,532.30	
	EQUITY RESIDENTIAL	51,300	3,543,804.00	
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	9,030	2,317,639.80	
	EXTRA SPACE STORAGE INC	17,900	1,646,979.00	
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	9,800	1,225,294.00	
	HCP INC	66,100	1,962,509.00	
	HOST HOTELS & RESORTS INC	100,000	1,747,000.00	
	INVITATION HOMES INC	45,000	933,750.00	
	IRON MOUNTAIN INC	38,300	1,342,032.00	
	KIMCO REALTY CORP	58,000	947,720.00	
	LIBERTY PROPERTY TRUST	19,800	867,438.00	
	MACERICH CO /THE	14,200	647,804.00	
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	15,000	1,490,700.00	
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	22,000	1,100,440.00	
	PROLOGIS INC	86,300	5,483,502.00	
	PUBLIC STORAGE	21,500	4,392,665.00	
	REALTY INCOME CORP	39,300	2,540,745.00	
	REGENCY CENTERS CORP	21,000	1,284,570.00	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	16,000	2,761,120.00	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	42,300	7,313,247.00	
	SL GREEN REALTY CORP	12,500	1,106,000.00	
	UDR INC	36,700	1,514,976.00	
	VENTAS INC	49,200	2,984,472.00	
	VEREIT INC	125,000	963,750.00	
	VORNADO REALTY TRUST	24,200	1,577,114.00	
	WELLTOWER INC	51,700	3,752,903.00	
	WEYERHAEUSER CO	106,000	2,584,280.00	
	WP CAREY INC	21,500	1,497,690.00	
小計	銘柄数：39	1,662,560	96,401,134.10	
			(10,504,831,582)	
	組入時価比率：2.0%		79.1%	
カナダドル	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	20,000	440,000.00	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	22,000	541,640.00	

	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	11,000	352,880.00	
小計	銘柄数：3	53,000	1,334,520.00	
			(109,684,198)	
	組入時価比率：0.0%		0.8%	
ユーロ	COVIVIO	6,600	571,230.00	
	GECINA SA	6,400	772,480.00	
	ICADE	5,100	362,100.00	
	KLEPIERRE	28,000	788,760.00	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	19,100	2,778,286.00	
小計	銘柄数：5	65,200	5,272,856.00	
			(654,572,343)	
	組入時価比率：0.1%		4.9%	
英ポンド	BRITISH LAND	128,000	717,568.00	
	HAMMERSON PLC	108,000	376,704.00	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	99,000	856,152.00	
	SEGRO PLC	145,000	907,700.00	
小計	銘柄数：4	480,000	2,858,124.00	
			(401,137,703)	
	組入時価比率：0.1%		3.0%	
豪ドル	DEXUS	140,000	1,545,600.00	
	GOODMAN GROUP	227,000	2,608,230.00	
	GPT GROUP	256,000	1,415,680.00	
	LENDLEASE GROUP	77,000	928,620.00	
	MIRVAC GROUP	490,000	1,127,000.00	
	SCENTRE GROUP	723,000	2,971,530.00	
	STOCKLAND TRUST GROUP	348,000	1,298,040.00	
	VICINITY CENTRES	480,000	1,272,000.00	
小計	銘柄数：8	2,741,000	13,166,700.00	
			(1,028,450,937)	
	組入時価比率：0.2%		7.7%	
香港ドル	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	370,000	3,034,000.00	
	LINK REIT	288,000	23,054,400.00	
小計	銘柄数：2	658,000	26,088,400.00	
			(362,367,876)	
	組入時価比率：0.1%		2.7%	
シンガポールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	380,000	1,041,200.00	

	小計	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	369,972	677,048.76	
		CAPITALAND MALL TRUST	310,000	722,300.00	
		SUNTEC REIT	300,000	567,000.00	
		銘柄数：4	1,359,972	3,007,548.76	
		組入時価比率：0.0%		(241,987,373)	1.8%
合計				13,303,032,012	(13,303,032,012)

(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	2019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	5,025,434,158	-	5,275,415,279	249,981,121
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	114,135,084	-	114,408,000	272,916
米ドル	114,135,084	-	114,408,000	272,916
売建	841,873,500	-	845,496,000	3,622,500
米ドル	650,814,000	-	653,760,000	2,946,000
ユーロ	37,109,100	-	37,242,000	132,900
英ポンド	83,620,800	-	84,204,000	583,200
豪ドル	70,329,600	-	70,290,000	39,600
合計	-	-	-	246,631,537

(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。

新興国株式マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)	
(2019年 1月17日現在)	
資産の部	
流動資産	
預金	1,283,278,619
コール・ローン	46,062,352
株式	32,183,110,678
投資信託受益証券	233,116,251
投資証券	121,561,603
派生商品評価勘定	66,643,304
未収入金	121,485
未収配当金	25,793,869
差入委託証拠金	219,558,331
流動資産合計	34,179,246,492
資産合計	34,179,246,492
負債の部	
流動負債	
未払解約金	4,962,187
未払利息	91
その他未払費用	620,500
流動負債合計	5,582,778
負債合計	5,582,778
純資産の部	
元本等	
元本	28,972,034,062
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	5,201,629,652
元本等合計	34,173,663,714
純資産合計	34,173,663,714
負債純資産合計	34,179,246,492

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。 投資信託受益証券 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。 市場価格のない有価証券については基準価額で評価しております。 投資証券 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。 先物取引 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。 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。 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。
4.金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額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。

（貸借対照表に関する注記）

2019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	1.1795円
(10,000口当たり純資産額)	(11,795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 2018年 7月18日

至 2019年 1月17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。

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、附属明細表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、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、株価指数先物取引を行っております。

当該デリバティブ取引は、対象とする株価指数等に係る価格変動リスクを有しております。

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組入制限等の管理を行っております。

○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っております。

(2)金融商品の時価等に関する事項

2019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。

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

2019年 1月17日現在

期首	2018年 7月18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	26,184,236,767円
同期中における追加設定元本額	3,647,729,639円
同期中における一部解約元本額	859,932,344円
期末元本額	28,972,034,062円
期末元本額の内訳＊	
野村資産設計ファンド２０１５	30,292,499円
野村資産設計ファンド２０２０	34,408,036円
野村資産設計ファンド２０２５	52,569,143円
野村資産設計ファンド２０３０	59,801,109円
野村資産設計ファンド２０３５	43,638,295円
野村資産設計ファンド２０４０	102,677,555円
野村資産設計ファンド２０４５	15,287,772円
野村インデックスファンド・新興国株式	3,673,769,443円
野村インデックスファンド・海外５資産バランス	230,167,487円
野村資産設計ファンド２０５０	23,299,087円
野村ターゲットデートファンド２０１６ ２０２６－２０２８年目標型	7,662,417円
野村ターゲットデートファンド２０１６ ２０２９－２０３１年目標型	2,832,930円
野村ターゲットデートファンド２０１６ ２０３２－２０３４年目標型	1,945,215円
野村ターゲットデートファンド２０１６ ２０３５－２０３７年目標型	1,263,047円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	2,014,014円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	1,079,274円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	4,461,051円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	1,518,416円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	8,205,966円
野村つみたて外国株投信	541,722,886円
野村外国株（含む新興国）インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）	488,178,689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）	1,112,513,355円
世界６資産分散ファンド	139,254,533円
NEXT FUNDS 新興国株式・MSCIエマージング・マーケット・インデックス（為替ヘッジなし）連動型上場投信	183,959,156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）	44,749,745円
ノムラＦＯＦｓ用インデックスファンド・新興国株式（適格機関投資家専用）	1,196,877,586円
野村新興国株式インデックスファンド（確定拠出年金向け）	20,965,543,731円
野村資産設計ファンド（ＤＣ）２０３０	451,877円
野村資産設計ファンド（ＤＣ）２０４０	561,260円
野村資産設計ファンド（ＤＣ）２０５０	1,328,488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(2019年1月17日現在)

				評価額	
--	--	--	--	-----	--

種類	通貨	銘柄	株式数	単価	金額	備考
株式	米ドル	ECOPETROL SA-SPONSORED ADR	14,600	18.77	274,042.00	
		INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	57,700	1.19	69,182.30	
		LUKOIL PJSC-SPON ADR	29,240	77.12	2,254,988.80	
		NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	5,550	179.00	993,450.00	
		PJSC GAZPROM-ADR	314,300	4.67	1,469,352.50	
		ROSNEFT OJSC - GDR	72,800	6.28	457,475.20	
		SURGUTNEFTEGAZ-SP ADR	102,800	4.16	427,853.60	
		TATNEFT-SPONSORED ADR	15,420	64.44	993,664.80	
		TRANSNEFT PJSC	21	2,556.67	53,690.27	
		PJSC PHOSAGRO-GDR REG S	7,010	13.48	94,494.80	
		QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	7,400	42.42	313,908.00	
		CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	11,100	15.23	169,053.00	
		MAGNITOGORS-SPON GDR REGS	10,700	8.52	91,164.00	
		NOVOLIPET STEEL - GDR REG S	7,370	22.71	167,372.70	
		PJSC ALROSA	140,000	1.57	220,690.40	
		PJSC MMC NORILSK NICKEL-ADR	37,539	19.93	748,339.96	
		POLYUS PJSC-REG S-GDR	2,700	40.60	109,620.00	
		SEVERSTAL-GDR REG S	11,380	14.32	162,961.60	
		SOUTHERN COPPER CORP	4,792	31.38	150,372.96	
		LATAM AIRLINES GROUP-SP ADR	20,300	11.48	233,044.00	
		DP WORLD LTD	11,000	16.50	181,500.00	
		HUAZHU GROUP LTD-SPON ADR	8,800	32.67	287,496.00	
		YUM CHINA HOLDINGS INC	22,450	34.94	784,403.00	
		ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	77,160	154.84	11,947,454.40	
		BAOZUN INC-SPN ADR	2,300	30.82	70,886.00	
		CTIP.COM INTERNATIONAL -ADR	23,900	31.09	743,051.00	
		JD.COM INC-ADR	44,000	22.33	982,520.00	
		VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADS	26,600	6.15	163,590.00	
		MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	20,570	15.08	310,298.45	
		X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	6,640	26.22	174,100.80	
		CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR	4,000	27.01	108,040.00	
		HUTCHISON CHINA MEDITECH - ADR	3,890	21.99	85,541.10	
		BANCO DE CHILE-ADR	8,370	30.50	255,285.00	
		BANCO SANTANDER CHILE-ADR	9,596	31.30	300,354.80	

	BANCOLOMBIA S.A.-SPONS ADR	7,330	43.77	320,834.10	
	CREDICORP LTD	4,130	232.14	958,738.20	
	ITAU CORPBANCA-ADR	5,466	14.63	79,967.58	
	PJSC SBERBANK OF RUSSIA	648,600	3.03	1,967,236.23	
	STATE BANK OF INDIA-GDR	11,070	42.85	474,349.50	
	VTB BANK OJSC-GDR-REG S/WI	87,890	1.21	106,346.90	
	GDS HOLDINGS LTD-ADR	3,200	28.84	92,288.00	
	MOBILE TELESYSTEMS PJSC-ADR	28,650	8.08	231,492.00	
	ENEL AMERICAS S.A-ADR	37,300	10.20	380,460.00	
	ENEL CHILE SA-ADR	30,925	5.26	162,665.50	
	INTER RAO UES PJSC	1,669,000	0.05	99,505.78	
	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	85,170	1.35	115,647.23	
	NOAH HLDS LTD ADR	1,500	44.98	67,470.00	
	NEW ORIENTAL EDUCATION-SP ADR	8,300	63.83	529,789.00	
	TAL EDUCATION GROUP-ADR	21,000	29.97	629,370.00	
	51JOB INC-ADR	1,300	67.20	87,360.00	
	SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	40,840	1.32	53,908.80	
	NETEASE INC-ADR	4,690	254.22	1,192,291.80	
	58.COM INC-ADR	5,780	57.80	334,084.00	
	AUTOHOME INC-ADR	3,860	69.83	269,543.80	
	BAIDU INC - SPON ADR	16,540	169.75	2,807,665.00	
	MOMO INC-SPON ADR	8,800	27.76	244,288.00	
	SINA CORP	4,150	59.06	245,099.00	
	WEIBO CORP-SPON ADR	3,400	57.24	194,616.00	
	YY INC-ADR	3,000	70.97	212,910.00	
小計	銘柄数：59			37,707,167.86	
				(4,108,950,081)	
	組入時価比率：12.0%			12.8%	
メキシコペソ	MEXICHEM SAB DE CV-*	60,458	47.87	2,894,124.46	
	CEMEX SAB - CPO	886,985	10.19	9,038,377.15	
	GRUPO MEXICO SAB DE CV- SER B	205,883	44.93	9,250,323.19	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	8,410	254.10	2,136,981.00	
	ALFA S.A.B.-A	172,100	24.30	4,182,030.00	
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	20,700	76.36	1,580,652.00	
	GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	11,200	333.54	3,735,648.00	

	GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B SH	21,400	174.95	3,743,930.00	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	12,900	189.81	2,448,549.00	
	ALSEA SAB DE CV	30,000	55.69	1,670,700.00	
	EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	10,800	130.00	1,404,000.00	
	WALMART DE MEXICO-SER V	312,600	49.31	15,414,306.00	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	26,100	108.81	2,839,941.00	
	COCA-COLA FEMSA SAB-SER L	32,495	126.25	4,102,493.75	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	118,200	178.53	21,102,246.00	
	GRUMA S.A.B.-B	13,400	224.76	3,011,784.00	
	GRUPO BIMBO SAB-SERIES A	90,500	38.89	3,519,545.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	79,500	30.84	2,451,780.00	
	BANCO SANTANDER MEXICO-B	93,100	25.70	2,392,670.00	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	149,900	103.66	15,538,634.00	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	140,200	29.68	4,161,136.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	1,988,000	14.90	29,621,200.00	
	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N	38,700	79.84	3,089,808.00	
	GRUPO TELEVISA SAB - SER CPO	153,400	48.75	7,478,250.00	
	MEGACABLE HOLDINGS-CPO	23,100	87.11	2,012,241.00	
小計	銘柄数：25			158,821,349.55	
				(916,399,186)	
	組入時価比率：2.7%			2.8%	
リアル	COSAN SA	9,100	41.55	378,105.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	176,000	28.54	5,023,040.00	
	PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR	231,200	24.82	5,738,384.00	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES	19,600	53.06	1,039,976.00	
	BRASKEM SA-PREF A	12,100	48.20	583,220.00	
	KLABIN SA-UNIT	42,700	18.37	784,399.00	
	CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	30,300	9.94	301,182.00	
	GERDAU SA PFD NPV	56,100	14.93	837,573.00	
	VALE SA	189,721	52.65	9,988,810.65	
	SUZANO PAPEL E CELULOSE SA	32,960	44.16	1,455,513.60	
	EMBRAER SA	41,000	21.50	881,500.00	
	WEG SA	51,924	18.92	982,402.08	
	LOCALIZA RENT A CAR	30,334	29.04	880,899.36	
	RUMO SA	70,600	18.22	1,286,332.00	

CCR SA	69,000	13.45	928,050.00	
B2W CIA DIGITAL	13,500	47.91	646,785.00	
LOJAS AMERICANAS S.A.(PREF)	38,792	20.38	790,580.96	
LOJAS RENNER S.A.	40,250	41.70	1,678,425.00	
MAGAZINE LUIZA SA	4,100	175.00	717,500.00	
PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	19,000	26.33	500,270.00	
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	19,000	19.80	376,200.00	
CIA BRASILEIRA DE DISTR-PREF	8,403	90.53	760,723.59	
RAIA DROGASIL SA	13,500	64.20	866,700.00	
AMBEV SA	285,556	17.80	5,082,896.80	
BRF SA	32,700	22.22	726,594.00	
JBS SA	65,700	13.15	863,955.00	
M DIAS BRANCO SA	5,500	47.00	258,500.00	
NATURA COSMETICOS SA	14,200	43.29	614,718.00	
HYPERA SA	23,900	32.76	782,964.00	
BANCO BRADESCO S.A.	61,776	37.50	2,316,600.00	
BANCO BRADESCO SA - PREF	197,913	42.11	8,334,116.43	
BANCO DO BRASIL SA	52,300	48.78	2,551,194.00	
BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	24,400	46.70	1,139,480.00	
ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF	290,091	37.18	10,785,583.38	
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR	259,617	12.92	3,354,251.64	
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	44,100	28.40	1,252,440.00	
IRB BRASIL RESSEGUROS SA	5,900	83.00	489,700.00	
PORTO SEGURO SA	7,000	53.10	371,700.00	
SUL AMERICA SA - UNITS	9,149	29.80	272,640.20	
CIELO SA	73,763	10.24	755,333.12	
TELEFONICA BRASIL-PREF	25,105	46.85	1,176,169.25	
TIM PARTICIPACOES SA	46,552	12.24	569,796.48	
CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS-PREF B	11,800	33.52	395,536.00	
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	11,100	30.65	340,215.00	
CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF	60,029	13.66	819,996.14	
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	10,000	83.56	835,600.00	
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	19,000	40.77	774,630.00	
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	123,333	29.85	3,681,490.05	
KROTON EDUCACIONAL SA	83,456	10.25	855,424.00	

	小計	ENGIE BRASIL SA	12,000	37.00	444,000.00	
		BR MALLS PARTICIPACOES SA	46,700	13.20	616,440.00	
		MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	17,600	24.20	425,920.00	
		銘柄数：52			88,314,454.73	
		組入時価比率：7.5%			(2,574,366,355)	8.0%
	チリペソ	EMPRESAS COPEC SA	22,100	9,098.00	201,065,800.00	
		EMPRESAS CMPC SA	71,951	2,360.00	169,804,360.00	
		S.A.C.I. FALABELLA	42,900	5,189.99	222,650,571.00	
		CENCOSUD SA	80,738	1,405.00	113,436,890.00	
		EMBOTELLADORA ANDINA-PREF B	15,400	2,693.00	41,472,200.00	
		BANCO DE CREDITO E INVERSION	2,960	45,203.01	133,800,909.60	
		EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	8,972	6,360.00	57,061,920.00	
		AGUAS ANDINAS SA-A	125,600	394.00	49,486,400.00	
		COLBUN SA	471,000	146.59	69,043,890.00	
		銘柄数：9			1,057,822,940.60	
		組入時価比率：0.5%			(171,684,663)	0.5%
	コロンビアペソ	CEMENTOS ARGOS SA	27,600	7,050.00	194,580,000.00	
		GRUPO ARGOS SA	15,600	17,300.00	269,880,000.00	
		BANCOLOMBIA SA	15,900	33,500.00	532,650,000.00	
		GRUPO AVAL ACCIONES-PFD	205,700	1,070.00	220,099,000.00	
		GRUPO DE INV SURAMERICANA	13,000	32,680.00	424,840,000.00	
		GRUPO DE INV SURAMERICANA-PREF	7,000	31,000.00	217,000,000.00	
		INTERCONEXION ELECTRICA SA	23,500	13,880.00	326,180,000.00	
		銘柄数：7			2,185,229,000.00	
		組入時価比率：0.2%			(76,264,492)	0.2%
	ユーロ	MOTOR OIL (HELLAS) SA	3,800	21.25	80,750.00	
		TITAN CEMENT CO	2,570	20.50	52,685.00	
		FF GROUP	2,030	1.92	3,897.60	
		OPAP SA	13,190	7.95	104,860.50	
		JUMBO SA	6,732	13.70	92,228.40	
		ALPHA BANK A.E.	76,409	1.00	76,867.45	
		HELLENIC TELECOM	16,700	10.80	180,360.00	

小計	銘柄数：7			591,648.95 (73,447,300) 0.2%	
英ポンド	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	10,000	8.50	85,000.00	
小計	銘柄数：1			85,000.00 (11,929,750) 0.0%	
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	8,300	122.60	1,017,580.00	
	PETKIM PETROKIMYA HOLDING AS	41,360	5.24	216,726.40	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	78,250	7.40	579,050.00	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	20,730	23.72	491,715.60	
	KOC HLDGS	53,000	15.39	815,670.00	
	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI AS	42,345	5.63	238,402.35	
	TURK HAVA YOLLARI AO	32,186	14.39	463,156.54	
	TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	9,660	25.70	248,262.00	
	FORD OTOMOTIVE SANAYI AS	3,320	56.00	185,920.00	
	ARCELIK A.S	14,543	17.60	255,956.80	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	12,690	89.40	1,134,486.00	
	ANADOLU EFES BIRACTLIK VE MALT SANAYII	12,740	19.83	252,634.20	
	AKBANK T.A.S	119,500	6.55	782,725.00	
	AKBANK T.A.S RTS	119,500	1.21	145,192.50	
	TURKIYE GARANTI BANKASI	142,160	8.91	1,266,645.60	
	TURKIYE HALK BANKASI	32,890	7.40	243,386.00	
	TURKIYE IS BANKASI AS-C	91,800	4.81	441,558.00	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	47,880	8.29	396,925.20	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	59,780	13.64	815,399.20	
小計	銘柄数：19			9,991,391.39 (203,724,470) 0.6%	
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	5,050	896.00	4,524,800.00	
	MONETA MONEY BANK AS	27,300	74.30	2,028,390.00	
	CEZ AS	9,530	535.00	5,098,550.00	
小計	銘柄数：3			11,651,740.00 (56,627,456) 0.2%	

フォリント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	20,520	3,208.00	65,828,160.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	8,470	5,825.00	49,337,750.00	
	OTP BANK NYRT	13,690	11,690.00	160,036,100.00	
	小計 銘柄数：3			275,202,010.00	
	組入時価比率：0.3%			(106,283,016)	0.3%
ズロチ	GRUPA LOTOS SA	4,709	96.40	453,947.60	
	POLSKI KONCERN NAFTOWY S.A.	18,800	112.00	2,105,600.00	
	POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I	97,770	7.49	732,297.30	
	JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	2,570	64.54	165,867.80	
	KGHM POLSKA MIEDZ S.A.	7,630	91.74	699,976.20	
	CCC SA	1,520	186.00	282,720.00	
	LPP SA	70	7,900.00	553,000.00	
	DINO POLSKA SA	2,410	104.80	252,568.00	
	ALIOR BANK SA	4,843	55.85	270,481.55	
	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	2,010	70.00	140,700.00	
	BANK MILLENNIUM SA	35,830	9.19	329,277.70	
	BANK PEKAO SA	10,520	117.00	1,230,840.00	
	MBANK	900	440.00	396,000.00	
	PKO BANK POLSKI SA	51,630	39.85	2,057,455.50	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	2,030	373.00	757,190.00	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	37,500	44.32	1,662,000.00	
	ORANGE POLSKA SA	39,150	5.37	210,235.50	
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	51,730	10.20	527,646.00	
	CYFROWY POLSAT SA	18,900	23.28	439,992.00	
	CD PROJEKT RED SA	4,080	166.60	679,728.00	
	小計 銘柄数：20			13,947,523.15	
	組入時価比率：1.2%			(404,478,171)	1.3%
香港ドル	CHINA OILFIELD SERVICES LTD-H	100,000	7.19	719,000.00	
	CHINA COAL ENERGY CO-H	112,000	3.24	362,880.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	1,542,900	6.19	9,550,551.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	203,000	18.60	3,775,800.00	
	CNOOC LTD	1,050,000	12.70	13,335,000.00	
	KUNLUN ENERGY COMPANY LTD	186,000	8.64	1,607,040.00	
	PETROCHINA CO LTD-H	1,284,000	5.01	6,432,840.00	

YANZHOU COAL MINING-H	96,000	6.92	664,320.00	
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	206,000	3.58	737,480.00	
ANHUI CONCH CEMENT CO.LTD-H	73,000	38.55	2,814,150.00	
BBMG CORPORATION - H	127,000	2.58	327,660.00	
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	235,000	5.81	1,365,350.00	
CHINA RESOURCES CEMENT HOLDINGS LTD	152,000	7.22	1,097,440.00	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	210,000	2.69	564,900.00	
ANGANG STEEL CO LTD-H	58,000	5.58	323,640.00	
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	167,000	5.03	840,010.00	
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	180,000	2.95	531,000.00	
CHINA ORIENTAL GROUP COMPANY LIMITED	86,000	5.02	431,720.00	
CHINA ZHONGWANG HOLDING LTD	88,800	3.63	322,344.00	
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	60,000	9.46	567,600.00	
MAANSHAN IRON & STEEL CO LTD - H	134,000	3.56	477,040.00	
MMG LTD	132,000	3.32	438,240.00	
ZHAOJIN MINING INDUSTRY-H	57,000	7.34	418,380.00	
ZIJIN MINING GROUP CO-H	347,000	2.75	954,250.00	
LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	78,000	6.72	524,160.00	
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	101,000	7.52	759,520.00	
AVICHINA INDUSTRY&TECH-H	112,000	4.92	551,040.00	
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	249,000	7.80	1,942,200.00	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	230,000	7.43	1,708,900.00	
CHINA RAILWAYS CONSTRUCTIO-H	135,000	11.38	1,536,300.00	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	101,250	7.23	732,037.50	
METALLURGICAL CORP OF CHIN-H	156,000	1.91	297,960.00	
SINOPEC ENGINEERING GROUP-H	71,500	7.26	519,090.00	
FULLSHARE HOLDINGS LIMITED	390,000	1.46	569,400.00	
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	126,000	2.66	335,160.00	
XINJIANG GOLDWIND SCI&TEC-H	33,600	6.76	227,136.00	
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC-H	36,300	45.70	1,658,910.00	
CITIC LTD	362,000	12.20	4,416,400.00	
FOSUN INTERNATIONAL LIMITED	165,940	10.80	1,792,152.00	
SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS	30,000	15.96	478,800.00	
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	99,500	24.70	2,457,650.00	

CRRC CORP LTD-H	275,350	7.98	2,197,293.00	
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	32,000	16.30	521,600.00	
SINOTRUK HONG KONG LTD	37,500	11.88	445,500.00	
WEICHAJ POWER CO LTD-H	117,800	9.26	1,090,828.00	
BOC AVIATION LTD	11,300	62.00	700,600.00	
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	211,000	7.71	1,626,810.00	
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	62,000	11.42	708,040.00	
GREENTOWN SER	60,000	6.79	407,400.00	
SINOTRANS LIMITED-H	111,000	3.48	386,280.00	
AIR CHINA LIMITED-H	102,000	7.33	747,660.00	
CHINA EASTERN AIRLINES CO-H	76,000	4.52	343,520.00	
CHINA SOUTHERN AIRLINES H	106,000	5.33	564,980.00	
COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION-H	66,000	4.16	274,560.00	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD - H	140,000	3.16	442,400.00	
CAR INC	41,000	5.80	237,800.00	
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT-H	98,000	7.27	712,460.00	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	70,000	15.14	1,059,800.00	
COSCO SHIPPING PORTS LTD	102,000	8.00	816,000.00	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	68,000	11.54	784,720.00	
SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	49,500	15.20	752,400.00	
ZHEJIANG EXPRESSWAY-H	64,000	7.58	485,120.00	
CHINA FIRST CAPITAL GROUP LTD	172,000	3.91	672,520.00	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	24,800	25.50	632,400.00	
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	43,000	11.52	495,360.00	
BAIC MOTOR CORPORATION LIMITED	96,000	4.69	450,240.00	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	160,000	6.77	1,083,200.00	
BYD CO LTD-H	35,500	46.10	1,636,550.00	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	184,000	7.65	1,407,600.00	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	301,000	11.52	3,467,520.00	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	166,500	5.15	857,475.00	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	199,890	8.35	1,669,081.50	
HAIER ELECTRONICS GROUP CO	87,000	20.60	1,792,200.00	

ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	62,000	35.65	2,210,300.00	
HENG TEN NETWORKS GROUP LTD	1,216,000	0.23	282,112.00	
SHENZHO U INTERNATIONAL GROUP	44,000	90.00	3,960,000.00	
CHINA TRAVEL INTL INV HK	118,000	2.11	248,980.00	
GOME RETAIL HODINGS LTD	523,360	0.65	340,184.00	
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	31,000	15.26	473,060.00	
SUN ART RETAIL GROUP LTD	127,000	7.80	990,600.00	
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	87,333	27.90	2,436,590.70	
TSING TAO BREWERY CO-H	20,000	35.10	702,000.00	
CHINA AGRI-INDUSTRIES HLDGS	114,000	2.86	326,040.00	
CHINA HUI SHAN DAIRY HOLDINGS CO LTD	144,000	0.21	30,240.00	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	163,000	25.50	4,156,500.00	
DALI FOODS GROUP CO LTD	111,500	5.65	629,975.00	
TINGYI(CAYMAN ISLN)HLDG CO	118,000	10.64	1,255,520.00	
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS LTD	70,000	6.87	480,900.00	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	288,000	6.23	1,794,240.00	
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING LTD	28,000	21.55	603,400.00	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	41,000	58.40	2,394,400.00	
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	116,000	6.46	749,360.00	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	50,900	16.74	852,066.00	
SINOPHARM GROUP CO-H	69,200	32.75	2,266,300.00	
3SBIO, INC	77,000	11.36	874,720.00	
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	81,000	7.63	618,030.00	
CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD	93,000	10.96	1,019,280.00	
CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE	124,000	4.90	607,600.00	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LIMITED	278,000	12.56	3,491,680.00	
LUYE PHARMA GROUP LTD	62,500	5.54	346,250.00	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	34,500	22.90	790,050.00	
SIHUA N PHARMACEUTICAL HLDGS	155,000	1.58	244,900.00	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	433,000	5.85	2,533,050.00	
SSY GROUP LTD	82,000	6.01	492,820.00	
TONG REN TANG TECHNOLOGIES-H	31,000	10.12	313,720.00	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	1,699,000	3.56	6,048,440.00	

BANK OF CHINA LTD-H	4,672,000	3.44	16,071,680.00	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	516,790	6.43	3,322,959.70	
CHINA CITIC BANK-H	560,000	4.82	2,699,200.00	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	5,731,000	6.57	37,652,670.00	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	134,000	3.50	469,000.00	
CHINA MERCHANTS BANK-H	237,692	31.05	7,380,336.60	
CHINA MINSHENG BANKING-H	346,800	5.60	1,942,080.00	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	137,000	4.45	609,650.00	
IND & COMM BK OF CHINA-H	4,153,000	5.71	23,713,630.00	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA-H	151,000	4.27	644,770.00	
FAR EAST HORIZON LTD	154,000	7.67	1,181,180.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	444,000	18.44	8,187,360.00	
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	156,400	26.80	4,191,520.00	
CHINA REINSURANCE GROUP CO-H	308,000	1.60	492,800.00	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDING	103,472	20.80	2,152,217.60	
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	47,400	28.95	1,372,230.00	
PEOPLE S INSURANCE CO GROU-H	423,000	3.17	1,340,910.00	
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	434,420	8.36	3,631,751.20	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	309,000	70.95	21,923,550.00	
ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE-H	8,900	26.40	234,960.00	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	66,000	20.10	1,326,600.00	
KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP CO LTD	142,000	7.08	1,005,360.00	
KINGSOFT CORP LTD	46,000	14.00	644,000.00	
BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL CO LTD	33,000	9.28	306,240.00	
ZTE CORP-H	58,052	15.60	905,611.20	
LEGEND HLDS CORP	18,100	21.20	383,720.00	
LENOVO GROUP LTD	426,000	5.52	2,351,520.00	
MEITU INC	106,000	2.64	279,840.00	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	41,000	46.35	1,900,350.00	
CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-H	80,000	5.96	476,800.00	
KINGBOARD HOLDINGS LTD	43,000	25.10	1,079,300.00	
KINGBOARD LAMINATES HOLDING	58,500	7.80	456,300.00	
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	43,800	68.00	2,978,400.00	

HANERGY THIN FILM POWER GROUP LTD	367,000	0.05	19,451.00	
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	26,000	14.56	378,560.00	
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	176,000	6.56	1,154,560.00	
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	162,000	3.12	505,440.00	
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD H	126,400	7.19	908,816.00	
CHINA TELECOM CORP LTD-H	856,000	4.12	3,526,720.00	
CHINA TOWER CORP LTD	2,540,000	1.54	3,911,600.00	
CHINA UNICOM HONGKONG LTD	378,000	8.77	3,315,060.00	
CHINA MOBILE LTD	364,000	81.40	29,629,600.00	
BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD	27,000	44.00	1,188,000.00	
CHINA GAS HOLDINGS LTD	100,000	25.90	2,590,000.00	
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	52,000	31.70	1,648,400.00	
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	49,600	72.45	3,593,520.00	
TOWNGAS CHINA COMPANY LTD	53,000	6.12	324,360.00	
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	317,000	4.26	1,350,420.00	
GUANGDONG INVESTMENT	170,000	15.24	2,590,800.00	
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	620,000	2.07	1,283,400.00	
CHINA DING YI FENG HOLDINGS LT	56,000	24.00	1,344,000.00	
CHINA EVERBRIGHT LTD	48,000	14.30	686,400.00	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	183,500	3.94	722,990.00	
CHINA HUARONG ASSET MANAGEMENT CO LTD	592,000	1.49	882,080.00	
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CO LTD-H	56,400	15.44	870,816.00	
CITIC SECURITIES CO LTD-H	149,000	15.58	2,321,420.00	
GF SECURITIES CO LTD-H	82,600	11.56	954,856.00	
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO LTD	32,600	16.38	533,988.00	
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	217,200	8.63	1,874,436.00	
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	92,200	13.94	1,285,268.00	
CGN POWER CO LTD-H	627,000	1.99	1,247,730.00	
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	218,000	5.78	1,260,040.00	
CHINA POWER INTERNATIONAL DEVELOPMENT	240,000	1.86	446,400.00	
CHINA RESOURCES POWER HOLDING	108,000	15.96	1,723,680.00	
DATANG INTERNATIONAL POWER GEN-H	166,000	1.95	323,700.00	

	HUADIAN POWER INTL CORP-H	88,000	3.63	319,440.00	
	HUANENG POWER INTL INC-H	238,000	4.99	1,187,620.00	
	HUANENG RENEWABLES CORP-H	226,000	2.23	503,980.00	
	ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LT	212,000	6.89	1,460,680.00	
	GENSCRIPT BIOTECH CORP	42,000	11.80	495,600.00	
	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	29,000	58.55	1,697,950.00	
	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	94,000	9.39	882,660.00	
	CHINA EVERGRANDE GROUP	158,000	22.75	3,594,500.00	
	CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP LTD	300,000	3.70	1,110,000.00	
	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	226,000	28.05	6,339,300.00	
	CHINA RESOURCES LAND LTD	164,444	30.95	5,089,541.80	
	CHINA VANKE CO LTD-H	81,300	28.25	2,296,725.00	
	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	196,000	4.40	862,400.00	
	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	444,380	9.78	4,346,036.40	
	FUTURE LAND DEVELOPMENT HLD LTD	96,000	6.05	580,800.00	
	GREENTOWN CHINA HOLDINGS	47,000	6.48	304,560.00	
	GUANGZHOU R&F PROPERTIES-H	50,400	14.28	719,712.00	
	JIAYUAN INTL GROUP LTD	54,000	13.00	702,000.00	
	KAISA GROUP HLDS LTD	115,000	2.43	279,450.00	
	KWG GROUP HOLDINGS LTD	68,500	7.43	508,955.00	
	LOGAN PROPERTY HLDS CO LTD	74,000	10.70	791,800.00	
	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	98,000	24.70	2,420,600.00	
	SHENZHEN INVESTMENT LTD	176,000	2.59	455,840.00	
	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	72,000	21.80	1,569,600.00	
	SHUI ON LAND LTD	197,000	1.83	360,510.00	
	SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD	146,000	3.67	535,820.00	
	SOHO CHINA LTD	106,000	2.96	313,760.00	
	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	140,000	26.40	3,696,000.00	
	YUEXIU PROPERTY CO LTD	370,000	1.50	555,000.00	
	YUZHOU PROPERTIES CO LTD	91,000	3.56	323,960.00	
	CHINA LITERATURE LTD	9,800	35.70	349,860.00	
	ALIBABA PICTURES GROUP LTD	870,000	1.28	1,113,600.00	
	TENCENT HOLDINGS LTD	339,400	331.00	112,341,400.00	
小計	銘柄数：204			529,013,343.20	
				(7,347,995,337)	

	組入時価比率：21.5%			22.9%	
リンギ	DIALOG GROUP BHD	219,344	2.90	636,097.60	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	14,500	24.80	359,600.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	138,200	8.28	1,144,296.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	81,100	4.40	356,840.00	
	GAMUDA BERHAD	100,200	2.87	287,574.00	
	IJM CORP	152,600	1.81	276,206.00	
	HAP SENG CONSOLIDATED	33,800	9.85	332,930.00	
	SIME DARBY BERHAD	122,800	2.33	286,124.00	
	AIRASIA GROUP BHD	86,600	3.05	264,130.00	
	MISC BHD	69,060	6.63	457,867.80	
	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	56,460	8.08	456,196.80	
	WESTPORTS HOLDINGS BHD	51,400	3.70	190,180.00	
	GENTING BHD	124,000	6.42	796,080.00	
	GENTING MALAYSIA BHD	163,200	3.28	535,296.00	
	FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	7,700	33.56	258,412.00	
	GENTING PLANTATIONS BHD	14,600	9.80	143,080.00	
	IOI CORP	116,700	4.62	539,154.00	
	KUALA LUMPUR KEPONG	26,400	24.20	638,880.00	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	3,600	147.30	530,280.00	
	PPB GROUP BERHAD	35,040	17.44	611,097.60	
	QL RESOURCES BHD	40,000	6.80	272,000.00	
	SIME DARBY PLANTATION BHD	144,300	5.09	734,487.00	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD	7,800	37.40	291,720.00	
	HARTALEGA HOLDINGS BHD	74,400	4.98	370,512.00	
	TOP GLOVE CORP BHD	84,200	4.70	395,740.00	
	IHH HEALTHCARE BHD	164,000	5.70	934,800.00	
	ALLIANCE BANK MALAYSIA BHD	54,800	4.20	230,160.00	
	AMMB HOLDING	125,000	4.56	570,000.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	289,000	5.65	1,632,850.00	
	HONG LEONG BANK	37,460	20.64	773,174.40	
	HONG LEONG FINANCIAL GROUP	13,422	19.30	259,044.60	
	MALAYAN BANKING	221,000	9.42	2,081,820.00	
	PUBLIC BANK BHD	173,160	24.70	4,277,052.00	
	RHB BANK BHD	46,223	5.40	249,604.20	

	TELEKOM MALAYSIA	62,000	2.77	171,740.00	
	AXIATA GROUP BERHAD	144,800	4.00	579,200.00	
	DIGI.COM BERHAD	175,400	4.47	784,038.00	
	MAXIS BHD	146,200	5.70	833,340.00	
	TENAGA NASIONAL	192,300	13.58	2,611,434.00	
	PETRONAS GAS BERHAD	46,800	17.70	828,360.00	
	YTL CORPORATION	210,847	1.14	240,365.58	
	IOI PROPERTIES GROUP BHD	70,540	1.56	110,042.40	
	SIME DARBY PROPERTY BHD	122,800	1.07	131,396.00	
	SP SETIA BHD	87,500	2.45	214,375.00	
小計	銘柄数：44			28,677,576.98	
				(761,102,893)	
	組入時価比率：2.2%			2.4%	
パーツ	BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	122,000	16.20	1,976,400.00	
	ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	95,000	45.00	4,275,000.00	
	IRPC PCL - NVDR	527,900	5.75	3,035,425.00	
	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	86,400	122.00	10,540,800.00	
	PTT PCL-NVDR	615,900	47.50	29,255,250.00	
	THAI OIL PCL-NVDR	60,300	68.50	4,130,550.00	
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	110,967	48.00	5,326,416.00	
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	128,294	68.00	8,723,992.00	
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	22,800	426.00	9,712,800.00	
	BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	311,600	9.55	2,975,780.00	
	AIRPORTS OF THAILAND PCL NVDR	248,800	67.75	16,856,200.00	
	BANGKOK EXPRESS AND METRO NVDR	447,100	9.90	4,426,290.00	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	116,200	35.25	4,096,050.00	
	ROBINSON PCL -NVDR	26,100	67.50	1,761,750.00	
	HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	242,597	14.70	3,566,175.90	
	BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	73,700	48.00	3,537,600.00	
	CP ALL PCL-NVDR	311,000	74.25	23,091,750.00	
	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	213,200	26.25	5,596,500.00	
	THAI UNION GROUP PCL-NVDR	112,800	17.20	1,940,160.00	
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	208,300	23.80	4,957,540.00	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	20,800	181.00	3,764,800.00	
	BANGKOK BANK(F)	13,500	210.00	2,835,000.00	

	KASIKORNBANK PCL-NVDR	37,000	183.00	6,771,000.00	
	KASIKORNBANK PCL(F)	72,000	185.00	13,320,000.00	
	KRUNG THAI BANK-NVDR	184,250	20.00	3,685,000.00	
	SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	109,800	136.00	14,932,800.00	
	TMB BANK PUBLIC CORP-NVDR	649,400	2.26	1,467,644.00	
	DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	30,700	69.00	2,118,300.00	
	TRUE CORP PCL-NVDR	597,200	4.60	2,747,120.00	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	64,600	171.50	11,078,900.00	
	MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	49,000	46.25	2,266,250.00	
	ELECTRICITY GENERATING PCL-NVDR	6,700	248.00	1,661,600.00	
	GLOW ENERGY PCL - NVDR	26,100	89.75	2,342,475.00	
	GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	33,000	82.75	2,730,750.00	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	75,900	76.00	5,768,400.00	
	LAND & HOUSES PUB - NVDR	162,300	9.75	1,582,425.00	
小計	銘柄数：36			228,854,892.90	
				(789,549,380)	
	組入時価比率：2.3%			2.5%	
フィリピンペン	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	146,000	64.80	9,460,800.00	
	ALLIANCE GLOBAL GROUP INC	218,900	13.38	2,928,882.00	
	DMCI HOLDINGS INC	178,000	12.40	2,207,200.00	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	173,700	65.00	11,290,500.00	
	SM INVESTMENTS CORP	13,415	960.00	12,878,400.00	
	INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SVCS	26,960	104.80	2,825,408.00	
	JOLLIBEE FOODS CORPORATION	24,400	307.00	7,490,800.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	50,800	143.00	7,264,400.00	
	BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	53,599	94.50	5,065,105.50	
	BDO UNIBANK INC	124,998	129.50	16,187,241.00	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	113,005	81.00	9,153,405.00	
	SECURITY BANK CORP	12,000	179.80	2,157,600.00	
	AYALA CORPORATION	14,472	919.00	13,299,768.00	
	GT CAPITAL HOLDINGS INC	5,061	1,007.00	5,096,427.00	
	METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	747,800	5.08	3,798,824.00	
	GLOBE TELECOM INC	2,070	2,038.00	4,218,660.00	
	PLDT INC	4,970	1,215.00	6,038,550.00	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	16,900	387.00	6,540,300.00	

小計	銘柄数：23				
	組入時価比率：1.1%				1.2%
ルピア	ADARO ENERGY PT	839,200	1,460.00	1,225,232,000.00	
	BUKIT ASAM TBK PT	220,000	4,380.00	963,600,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	99,150	26,050.00	2,582,857,500.00	
	INDOCEMENT TUNGAL PRAKARSA	101,200	17,800.00	1,801,360,000.00	
	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	176,000	11,925.00	2,098,800,000.00	
	INDAH KIAT PULP&PAPER	148,600	12,700.00	1,887,220,000.00	
	PABRIK KERTAS TJIWI KIMIA	100,000	12,825.00	1,282,500,000.00	
	JASA MARGA (PERSERO) TBK PT	113,559	5,075.00	576,311,925.00	
	PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	1,197,100	8,250.00	9,876,075,000.00	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	119,600	10,025.00	1,198,990,000.00	
	INDOFOOD SUKSES MAK TBK	266,200	7,500.00	1,996,500,000.00	
	PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA	410,500	8,325.00	3,417,412,500.00	
	GUDANG GARAM TBK	29,200	84,300.00	2,461,560,000.00	
	HM SAMPOERNA TBK PT	640,000	3,850.00	2,464,000,000.00	
	UNILEVER INDONESIA TBK PT	89,100	47,925.00	4,270,117,500.00	
	KALBE FARMA PT	1,100,000	1,625.00	1,787,500,000.00	
	BANK CENTRAL ASIA	600,000	26,425.00	15,855,000,000.00	
	BANK DANAMON PT	165,196	8,550.00	1,412,425,800.00	
	BANK MANDIRI	1,142,000	7,800.00	8,907,600,000.00	
	BANK NEGARA INDONESIA PT	413,600	9,250.00	3,825,800,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA	3,340,000	3,780.00	12,625,200,000.00	
	BANK TABUNGAN NEGARA TBK PT	208,000	2,750.00	572,000,000.00	
	TELEKOMUNIKASI	3,080,000	3,990.00	12,289,200,000.00	
	TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	88,700	4,700.00	416,890,000.00	
	PERUSAHAAN GAS NEGARA PT	593,500	2,410.00	1,430,335,000.00	
	BUMI SERPONG DAMAI PT	428,300	1,480.00	633,884,000.00	
	PAKUWON JATI TBK PT	920,000	670.00	616,400,000.00	

	SURYA CITRA MEDIA PT TBK	345,500	2,010.00	694,455,000.00	
小計	銘柄数：28			99,169,226,225.00	
				(773,519,964)	
	組入時価比率：2.3%			2.4%	
ウォン	GS HOLDINGS CORP	3,600	51,400.00	185,040,000.00	
	S-OIL CORPORATION	2,690	96,500.00	259,585,000.00	
	SK INNOVATION CO LTD	3,980	178,500.00	710,430,000.00	
	HANWHA CHEMICAL CORP	6,330	21,500.00	136,095,000.00	
	KUMHO PETRO CHEMICAL CO	998	88,300.00	88,123,400.00	
	LG CHEM LTD - PREFERRED	384	201,000.00	77,184,000.00	
	LG CHEMICALS LTD	2,686	366,000.00	983,076,000.00	
	LOTTE CHEMICAL CORPORATION	1,050	276,500.00	290,325,000.00	
	OCI COMPANY LTD	860	96,100.00	82,646,000.00	
	POSCO CHEMTECH COMPANY LTD	1,810	61,800.00	111,858,000.00	
	HYUNDAI STEEL CO	4,779	51,500.00	246,118,500.00	
	KOREA ZINC CO LTD	460	429,000.00	197,340,000.00	
	POSCO	4,660	263,500.00	1,227,910,000.00	
	KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	4,520	34,750.00	157,070,000.00	
	KCC CORP	309	299,000.00	92,391,000.00	
	DAELIM INDUSTRIAL COMPANY	1,600	99,500.00	159,200,000.00	
	DAEWOO ENGINEERING & CONSTR	9,690	5,630.00	54,554,700.00	
	GS ENGINEERING & CONSTRUCT	4,220	45,500.00	192,010,000.00	
	HDC HYUNDAI DEVELOPMENT CO-E	1,566	45,550.00	71,331,300.00	
	HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	4,650	61,400.00	285,510,000.00	
	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	8,520	17,850.00	152,082,000.00	
	CJ CORP	1,100	117,500.00	129,250,000.00	
	CJ CORP-CONVERT PREF	165	83,354.00	13,753,533.62	
	HANWHA CORPORATION	2,470	32,550.00	80,398,500.00	
	LG CORP	6,050	74,300.00	449,515,000.00	
	LOTTE CORP	1,620	51,000.00	82,620,000.00	
	SAMSUNG C&T CORP	4,770	111,000.00	529,470,000.00	
	SK HOLDINGS CO LTD	1,892	264,500.00	500,434,000.00	
	DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE	2,900	32,100.00	93,090,000.00	
	DOOSAN BOBCAT INC	3,350	33,650.00	112,727,500.00	
	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	2,377	136,500.00	324,460,500.00	
	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	597	355,500.00	212,233,500.00	

HOLDINGS CO LTD				
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	23,957	7,500.00	179,677,500.00	
POSCO DAEWOO CORP	1,809	20,050.00	36,270,450.00	
S-1 CORPORATION	820	100,500.00	82,410,000.00	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	1,140	139,000.00	158,460,000.00	
KOREAN AIR LINES CO LTD	2,576	35,200.00	90,675,200.00	
PAN OCEAN CO LTD	14,890	4,615.00	68,717,350.00	
CJ LOGISTICS	390	174,000.00	67,860,000.00	
HANKOOK TIRE CO LTD/NEW	3,923	38,500.00	151,035,500.00	
HANON SYSTEMS	11,650	11,800.00	137,470,000.00	
HYUNDAI MOBIS	4,100	200,000.00	820,000,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD	8,250	128,500.00	1,060,125,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	2,640	80,900.00	213,576,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PFD	1,470	72,500.00	106,575,000.00	
KIA MOTORS CORP	15,770	34,850.00	549,584,500.00	
COWAY CO LTD	3,340	76,100.00	254,174,000.00	
LG ELECTRONICS INC	6,045	66,500.00	401,992,500.00	
HLB INC	1,680	68,300.00	114,744,000.00	
FILA KOREA LTD	3,430	48,500.00	166,355,000.00	
KANGWON LAND INC	7,900	32,250.00	254,775,000.00	
CJ ENM CO LTD	657	216,000.00	141,912,000.00	
HYUNDAI DEPT STORE CO	600	89,400.00	53,640,000.00	
LOTTE SHOPPING CO	800	200,000.00	160,000,000.00	
SHINSEGAE CO LTD	427	250,000.00	106,750,000.00	
HOTEL SHILLA CO LTD	1,672	73,600.00	123,059,200.00	
BGF RETAIL CO LTD /NEW	485	185,500.00	89,967,500.00	
E-MART CO	1,181	198,000.00	233,838,000.00	
GS RETAIL CO LTD	1,140	36,900.00	42,066,000.00	
CJ CHEILJEDANG CORP	510	338,000.00	172,380,000.00	
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	1,131	117,500.00	132,892,500.00	
OTTOGI CORPORATION	70	771,000.00	53,970,000.00	
KT & G CORP	6,840	100,500.00	687,420,000.00	
AMOREPACIFIC CORP	1,830	183,000.00	334,890,000.00	
AMOREPACIFIC CORP-PREF	410	101,500.00	41,615,000.00	
AMOREPACIFIC GROUP	1,520	67,000.00	101,840,000.00	

LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	570	1,146,000.00	653,220,000.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH-PREF	104	729,000.00	75,816,000.00	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	3,335	66,300.00	221,110,500.00	
CELLTRION INC	5,059	202,000.00	1,021,918,000.00	
MEDY-TOX INC	226	599,100.00	135,396,600.00	
SILLAJEN INC	3,750	69,000.00	258,750,000.00	
VIROMED CO LTD	740	249,200.00	184,408,000.00	
CELLTRION PHARM INC	830	58,300.00	48,389,000.00	
HANMI PHARMACEUTICAL CO., LTD	336	438,500.00	147,336,000.00	
HANMI SCIENCE CO LTD	750	73,000.00	54,750,000.00	
YUHAN CORPORATION	441	236,500.00	104,296,500.00	
BNK FINANCIAL GROUP INC	12,887	6,830.00	88,018,210.00	
DGB FINANCIAL GROUP INC	8,359	8,260.00	69,045,340.00	
HANA FINANCIAL HOLDINGS	18,090	37,950.00	686,515,500.00	
INDUSTRIAL BK OF KOREA	15,040	13,900.00	209,056,000.00	
KB FINANCIAL GROUP INC	23,610	47,450.00	1,120,294,500.00	
SHINHAN FINANCIAL GROUP	25,420	40,800.00	1,037,136,000.00	
WOORI BANK	29,900	14,800.00	442,520,000.00	
DB INSURANCE CO LTD	2,850	68,600.00	195,510,000.00	
HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD	13,280	4,190.00	55,643,200.00	
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	3,400	37,800.00	128,520,000.00	
ORANGE LIFE INSURANCE LTD	1,610	27,700.00	44,597,000.00	
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	1,890	275,000.00	519,750,000.00	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO	4,000	82,900.00	331,600,000.00	
SAMSUNG SDS CO LTD	2,040	216,500.00	441,660,000.00	
SAMSUNG ELECTRONICS	286,010	41,450.00	11,855,114,500.00	
SAMSUNG ELECTRONICS PFD	51,660	34,350.00	1,774,521,000.00	
LG INNOTEK CO LTD	860	92,500.00	79,550,000.00	
LG.DISPLAY CO LTD	13,100	20,050.00	262,655,000.00	
SAMSUNG ELECTRO MECHANICS	3,320	96,000.00	318,720,000.00	
SAMSUNG SDI CO,LTD	3,185	240,000.00	764,400,000.00	
SK HYNIX INC	34,920	64,800.00	2,262,816,000.00	
KT CORP	880	29,250.00	25,740,000.00	
LG UPLUS CORP	6,440	17,100.00	110,124,000.00	
SK TELECOM CO LTD	1,270	267,500.00	339,725,000.00	

	KOREA ELECTRIC POWER	15,370	34,400.00	528,728,000.00	
	KOREA GAS CORPORATION	1,599	53,600.00	85,706,400.00	
	SAMSUNG CARD CO	1,360	34,800.00	47,328,000.00	
	KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	2,250	63,600.00	143,100,000.00	
	MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	24,737	7,190.00	177,859,030.00	
	NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	7,730	13,550.00	104,741,500.00	
	SAMSUNG SECURITIES	3,565	33,000.00	117,645,000.00	
	SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	1,024	399,000.00	408,576,000.00	
	CHEIL WORLDWIDE INC	3,320	22,750.00	75,530,000.00	
	NCSOFT CORPORATION	1,010	465,500.00	470,155,000.00	
	NETMARBLE CORP	1,470	109,500.00	160,965,000.00	
	PEARL ABYSS CORP	310	190,200.00	58,962,000.00	
	KAKAO CORP	3,070	100,000.00	307,000,000.00	
	NAVER CORP	8,358	132,500.00	1,107,435,000.00	
小計	銘柄数：115			45,540,902,413.62	
				(4,412,913,443)	
	組入時価比率：12.9%			13.7%	
新台湾ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	72,360	109.00	7,887,240.00	
	FORMOSA CHEMICAL&FIBRE CO	203,998	105.50	21,521,789.00	
	FORMOSA PLASTIC	264,424	101.00	26,706,824.00	
	NAN YA PLASTICS CORP	308,726	75.50	23,308,813.00	
	ASIA CEMENT	126,980	35.50	4,507,790.00	
	TAIWAN CEMENT	276,955	35.60	9,859,598.00	
	CHINA STEEL	762,544	24.95	19,025,472.80	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORPORATION	176,454	29.05	5,125,988.70	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	6,000	344.00	2,064,000.00	
	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	12,858	237.50	3,053,775.00	
	CHINA AIRLINES	133,561	11.00	1,469,171.00	
	EVA AIRWAYS CORP	92,606	15.10	1,398,350.60	
	EVA AIRWAYS CORP RIGHTS	5,071	2.10	10,649.10	
	EVERGREEN MARINE	91,157	12.00	1,093,884.00	
	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	101,000	30.90	3,120,900.00	
	CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	107,036	42.75	4,575,789.00	
	NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	10,000	260.00	2,600,000.00	

TATUNG CO LTD	130,000	25.50	3,315,000.00	
GIANT MANUFACTURING	18,752	160.00	3,000,320.00	
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	11,443	358.50	4,102,315.50	
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	20,315	194.00	3,941,110.00	
FORMOSA TAFFETA CO.	65,000	34.85	2,265,250.00	
POU CHEN CORP	135,468	35.55	4,815,887.40	
RUENTEX INDUSTRIES LTD	20,271	82.00	1,662,222.00	
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	16,000	259.00	4,144,000.00	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	32,816	312.50	10,255,000.00	
STANDARD FOODS CORP	27,079	50.10	1,356,657.90	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	296,836	73.00	21,669,028.00	
TAI MED BIOLOGICS INC	11,000	168.00	1,848,000.00	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	292,185	17.70	5,171,674.50	
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING	838,789	9.91	8,312,398.99	
CTBC FINANCIAL HOLDING	1,055,212	20.05	21,157,000.60	
E.SUN FINANCIAL HOLDINGS CO	614,718	21.00	12,909,078.00	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	611,671	20.00	12,233,420.00	
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	464,017	17.95	8,329,105.15	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	661,380	26.00	17,195,880.00	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	603,549	10.35	6,246,732.15	
TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS	644,233	13.30	8,568,298.90	
TAIWAN BUSINESS BANK	179,349	10.80	1,936,969.20	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	554,672	18.10	10,039,563.20	
CHAILEASE HOLDING CO LTD	65,924	107.50	7,086,830.00	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	401,541	44.00	17,667,804.00	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD	475,510	43.60	20,732,236.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	162,205	26.80	4,347,094.00	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	676,891	8.42	5,699,422.22	
ACER INC	160,767	19.45	3,126,918.15	
ADVANTECH CO.,LTD.	18,594	223.50	4,155,759.00	
ASUSTEK COMPUTER INC	41,805	226.00	9,447,930.00	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	37,840	210.00	7,946,400.00	
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	29,645	66.70	1,977,321.50	
COMPAL ELECTRONICS	244,590	17.50	4,280,325.00	
INVENTEC CO.,LTD	136,911	22.60	3,094,188.60	

LITE-ON TECHNOLOGY CORP	145,897	42.70	6,229,801.90
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD	33,000	77.10	2,544,300.00
PEGATRON CORP	121,692	48.90	5,950,738.80
QUANTA COMPUTER INC	175,684	54.80	9,627,483.20
WISTRON CORP	156,457	19.75	3,090,025.75
AU OPTRONICS CORP	489,008	12.40	6,063,699.20
DELTA ELECTRONICS INC	124,681	149.50	18,639,809.50
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	54,834	57.80	3,169,405.20
HON HAI PRECISION INDUSTRY	790,649	70.20	55,503,559.80
INNOLUX CORP	505,322	10.35	5,230,082.70
LARGAN PRECISION CO LTD	6,040	3,570.00	21,562,800.00
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	77,566	36.85	2,858,307.10
WALSIN TECHNOLOGY CORP	18,000	164.00	2,952,000.00
WPG HOLDINGS CO LTD	76,387	38.10	2,910,344.70
YAGEO CORPORATION	14,377	317.50	4,564,697.50
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	20,410	75.50	1,540,955.00
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	217,658	58.60	12,754,758.80
GLOBALWAFERS CO LTD	13,000	273.50	3,555,500.00
MEDIATEK INC	87,538	237.00	20,746,506.00
NANYA TECHNOLOGY CO	59,000	56.40	3,327,600.00
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	34,058	148.00	5,040,584.00
PHISON ELECTRONICS CORP	9,306	241.00	2,242,746.00
POWERTECH TECHNOLOGY INC	46,147	69.00	3,184,143.00
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	28,417	153.50	4,362,009.50
TAIWAN SEMICONDUCTOR	1,463,000	217.50	318,202,500.00
UNITED MICROELECTRONICS CORP	704,500	11.30	7,960,850.00
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	46,000	58.50	2,691,000.00
WIN SEMICONDUCTORS CORP	21,000	122.00	2,562,000.00
WINBOND ELECTRONICS CORPORATION	144,000	13.65	1,965,600.00
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	223,065	107.00	23,867,955.00
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	105,000	72.60	7,623,000.00
TAIWAN MOBILE CO LTD	95,200	108.50	10,329,200.00
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	575,377	16.25	9,349,876.25
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	39,110	46.60	1,822,526.00
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	31,006	46.50	1,441,779.00

小計	銘柄数：87			996,835,318.06	
				(3,518,828,672)	
	組入時価比率：10.3%			10.9%	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	44,705	347.25	15,523,811.25	
	COAL INDIA LTD	46,200	232.05	10,720,710.00	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	34,380	240.60	8,271,828.00	
	INDIAN OIL CORPORATION LTD	87,120	135.80	11,830,896.00	
	OIL&NATURAL GAS CORP LTD	96,000	146.35	14,049,600.00	
	PETRONET LNG LTD	34,980	220.50	7,713,090.00	
	RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	170,700	1,135.90	193,898,130.00	
	ASIAN PAINTS LTD	17,000	1,389.75	23,625,750.00	
	PIDILITE INDUSTRIES LTD	6,620	1,154.00	7,639,480.00	
	UPL LTD	19,540	766.10	14,969,594.00	
	AMBUJA CEMENTS LTD	29,920	216.85	6,488,152.00	
	GRASIM INDUSTRIES LIMITED	21,600	826.30	17,848,080.00	
	SHREE CEMENT LIMITED	470	15,822.95	7,436,786.50	
	ULTRATECH CEMENT LTD	6,180	3,887.00	24,021,660.00	
	HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	71,770	208.40	14,956,868.00	
	JSW STEEL LTD	46,500	286.45	13,319,925.00	
	TATA STEEL LIMITED	18,606	474.55	8,829,477.30	
	VEDANTA LTD	80,514	196.30	15,804,898.20	
	LARSEN&TOUBRO LIMITED	28,225	1,342.15	37,882,183.75	
	HAVELLS INDIA LTD	17,700	683.45	12,097,065.00	
	ASHOK LEYLAND LIMITED	60,650	93.95	5,698,067.50	
	INTERGLOBE AVIATION LTD	5,010	1,136.55	5,694,115.50	
	CONTAINER CORP OF INDIA LTD	9,904	696.90	6,902,097.60	
	ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE	32,039	389.30	12,472,782.70	
	BHARAT FORGE LIMITED	12,700	489.75	6,219,825.00	
	BOSCH LTD	390	19,089.40	7,444,866.00	
	MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	57,438	162.30	9,322,187.40	
	BAJAJ AUTO LIMITED	5,590	2,717.45	15,190,545.50	
	EICHER MOTORS LTD	820	20,735.70	17,003,274.00	
	HERO MOTOCORP LTD	3,590	2,879.85	10,338,661.50	
	MAHINDRA&MAHINDRA LIMITED	43,990	726.25	31,947,737.50	
	MARUTI SUZUKI INDIA LTD	6,400	7,310.25	46,785,600.00	

TATA MOTORS LTD	104,000	185.45	19,286,800.00	
PAGE INDUSTRIES LTD	340	23,361.20	7,942,808.00	
TITAN CO LTD	17,890	961.20	17,195,868.00	
AVENUE SUPERMARTS LTD	6,780	1,393.25	9,446,235.00	
UNITED SPIRITS LTD	15,615	595.20	9,294,048.00	
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	4,000	3,175.75	12,703,000.00	
NESTLE INDIA LIMITED	1,550	11,055.90	17,136,645.00	
ITC LTD	198,585	294.05	58,393,919.25	
HINDUSTAN UNILEVER LIMITED	38,900	1,772.55	68,952,195.00	
DABUR INDIA LTD	28,756	423.85	12,188,230.60	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	20,175	774.95	15,634,616.25	
MARICO LIMITED	26,340	380.40	10,019,736.00	
AUROBINDO PHARMA LTD	14,046	788.30	11,072,461.80	
CADILA HEALTHCARE LTD	8,880	352.55	3,130,644.00	
CIPLA LIMITED	20,980	511.50	10,731,270.00	
DR.REDDYS LABORATORIES	6,590	2,616.95	17,245,700.50	
GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD	6,830	655.95	4,480,138.50	
LUPIN LTD	14,900	863.20	12,861,680.00	
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	4,720	2,372.15	11,196,548.00	
SUN PHARMACEUTICAL INDUS LTD	49,282	453.80	22,364,171.60	
AXIS BANK LIMITED	104,810	664.00	69,593,840.00	
ICICI BANK LTD	140,330	375.30	52,665,849.00	
YES BANK LTD	96,880	208.35	20,184,948.00	
REC LTD	39,810	125.45	4,994,164.50	
BAJAJ FINSERV LTD	2,320	6,464.85	14,998,452.00	
HCL TECHNOLOGIES LTD	34,800	938.25	32,651,100.00	
INFOSYS LTD	205,400	736.80	151,338,720.00	
TATA CONSULTANCY SVS LTD	54,300	1,870.15	101,549,145.00	
TECH MAHINDRA LTD	26,970	699.90	18,876,303.00	
WIPRO LTD	62,456	336.55	21,019,566.80	
BHARTI INFRATEL LTD	16,510	275.85	4,554,283.50	
BHARTI AIRTEL LIMITED	78,330	333.95	26,158,303.50	
VODAFONE IDEA LTD	114,350	36.40	4,162,340.00	
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	85,270	192.00	16,371,840.00	
TATA POWER COMPANY LIMITED	63,864	76.50	4,885,596.00	

	GAIL INDIA LTD	43,977	325.50	14,314,513.50	
	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	95,600	1,975.00	188,810,000.00	
	INDIABULLS HOUSING FINANCE LTD	17,020	829.60	14,119,792.00	
	LIC HOUSING FINANCE	18,050	481.85	8,697,392.50	
	BAJAJ FINANCE LTD	10,330	2,569.85	26,546,550.50	
	MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	15,160	446.90	6,775,004.00	
	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	8,940	1,188.20	10,622,508.00	
	NTPC LIMITED	118,340	146.35	17,319,059.00	
	DIVIS LABORATORIES LTD	5,900	1,519.80	8,966,820.00	
	ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	27,550	452.10	12,455,355.00	
小計	銘柄数：77			1,845,855,906.50	
				(2,861,076,655)	
	組入時価比率：8.4%			8.9%	
パキスタン ピー	OIL & GAS DEVELOPMENT CO LTD	31,900	144.91	4,622,629.00	
	HABIB BANK LTD	35,600	135.31	4,817,036.00	
	MCB BANK LIMITED	21,900	195.52	4,281,888.00	
	小計 銘柄数：3			13,721,553.00	
				(10,840,026)	
	組入時価比率：0.0%			0.0%	
カタールリアル	INDUSTRIES QATAR	11,170	148.00	1,653,160.00	
	COMMERCIAL BANK OF QATAR	11,790	41.75	492,232.50	
	MASRAF AL RAYAN	21,160	41.90	886,604.00	
	QATAR ISLAMIC BANK	6,580	159.00	1,046,220.00	
	QATAR NATIONAL BANK	26,770	199.00	5,327,230.00	
	QATAR INSURANCE CO	10,001	38.80	388,038.80	
	OOREDOO QSC	4,310	76.43	329,413.30	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	3,440	188.00	646,720.00	
	BARWA REAL ESTATE CO	11,300	39.86	450,418.00	
	EZDAN HOLDING GROUP	44,190	14.10	623,079.00	
	小計 銘柄数：10			11,843,115.60	
				(355,175,036)	
	組入時価比率：1.0%			1.1%	
エジプトボンド	ELSWEDY ELECTRIC CO	41,500	18.31	759,865.00	
	EASTERN TOBACCO	51,525	16.45	847,586.25	
	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	62,400	78.51	4,899,024.00	

小計	銘柄数：3			6,506,475.25	
				(39,559,369)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
ランド	EXXARO RESOURCES LTD	13,110	145.82	1,911,700.20	
	SASOL LTD	32,590	416.02	13,558,091.80	
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	2,960	552.00	1,633,920.00	
	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	26,400	170.96	4,513,344.00	
	GOLD FIELDS LTD	44,630	48.60	2,169,018.00	
	KUMBA IRON ORE LTD	3,100	279.65	866,915.00	
	MONDI LTD	7,270	324.99	2,362,677.30	
	SAPPI LIMITED	32,090	74.92	2,404,182.80	
	BIDVEST GROUP LTD	21,900	210.32	4,606,008.00	
	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	61,610	54.92	3,383,621.20	
	MR PRICE GROUP LTD	16,700	259.14	4,327,638.00	
	THE FOSCHINI GROUP LTD	13,920	169.99	2,366,260.80	
	TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	22,670	89.08	2,019,443.60	
	BID CORP LTD	19,200	268.38	5,152,896.00	
	CLICKS GROUP LTD	15,190	200.30	3,042,557.00	
	PICKN PAY STORES LTD	26,700	75.59	2,018,253.00	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	24,980	195.69	4,888,336.20	
	SPAR GROUP LIMITED/THE	10,860	210.72	2,288,419.20	
	TIGER BRANDS LTD	8,700	272.79	2,373,273.00	
	LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDIN	69,273	27.36	1,895,309.28	
	NETCARE LTD	72,810	26.56	1,933,833.60	
	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	21,630	142.80	3,088,764.00	
	ABSA GROUP LTD	44,300	175.70	7,783,510.00	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	2,500	1,131.76	2,829,400.00	
	NEDBANK GROUP LTD	24,800	279.45	6,930,360.00	
	STANDARD BANK GROUP LTD	77,300	189.72	14,665,356.00	
	FIRSTRAND LTD	196,460	69.17	13,589,138.20	
	PSG GROUP LTD	8,660	242.57	2,100,656.20	
	REMGRO LTD	33,200	205.00	6,806,000.00	
	RMB HOLDINGS LTD	43,680	82.37	3,597,921.60	
	DISCOVERY LTD	19,790	167.21	3,309,085.90	
	LIBERTY HOLDINGS LTD	6,360	110.19	700,808.40	

		MMI HOLDINGS LTD	56,462	17.20	971,146.40	
		OLD MUTUAL LTD	292,340	22.97	6,715,049.80	
		RAND MERCHANT INVESTMENT HOLDINGS LTD	40,350	36.62	1,477,617.00	
		SANLAM LIMITED	108,700	84.28	9,161,236.00	
		TELKOM SA SOC LTD	15,970	67.49	1,077,815.30	
		MTN GROUP LTD	98,700	86.00	8,488,200.00	
		VODACOM GROUP	33,890	136.39	4,622,257.10	
		INVESTEC LTD	15,640	85.38	1,335,343.20	
		REINET INVESTMENTS SCA	8,790	204.55	1,797,994.50	
		NEPI ROCKCASTLE PLC	25,200	114.98	2,897,496.00	
		NASPERS LTD-N SHS	26,130	3,042.14	79,491,118.20	
	小計	銘柄数：43			253,151,971.78	
					(2,022,684,254)	
		組入時価比率：5.9%			6.3%	
	U A E ディルハム	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	119,870	8.45	1,012,901.50	
		DUBAI ISLAMIC BANK	102,029	5.10	520,347.90	
		FIRST ABU DHABI BANK PJSC	161,800	14.60	2,362,280.00	
		EMIRATES TELECOM CORPORATION	99,980	16.90	1,689,662.00	
		ALDAR PROPERTIES PJSC	277,000	1.53	423,810.00	
		DAMAC PROPERTIES DUBAI CO PJSC	100,980	1.26	127,234.80	
		EMAAR DEVELOPMENT PJSC	43,470	3.93	170,837.10	
		EMAAR MALLS PJSC	89,700	1.67	149,799.00	
		EMAAR PROPERTIES PJSC	201,630	3.95	796,438.50	
	小計	銘柄数：9			7,253,310.80	
					(215,568,396)	
		組入時価比率：0.6%			0.7%	
	合計				32,183,110,678	
					(32,183,110,678)	

(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(2019年1月17日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	米ドル	XTRACKERS HARVEST CSI300 CHINA A-SHS ETF	91,500	2,139,270.00	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：0.7%	91,500	2,139,270.00 (233,116,251) 65.7%	
	合計			233,116,251 (233,116,251)	
投資証券	メキシコペソ	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	208,100	5,011,048.00	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：0.1%	208,100	5,011,048.00 (28,913,746) 8.2%	
	ランド	FORTRESS REIT LTD-A	59,650	1,109,490.00	
		FORTRESS REIT LTD-B	43,946	637,217.00	
		GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	191,000	4,706,240.00	
		HYPROP INVESTMENTS LTD-UTS	13,650	1,213,485.00	
		REDEFINE PROPERTIES LTD	303,590	3,035,900.00	
		RESILIENT REIT LTD	15,092	893,144.56	
	小計	銘柄数：6 組入時価比率：0.3%	626,928	11,595,476.56 (92,647,857) 26.1%	
	合計			121,561,603 (121,561,603)	
	合計			354,677,854 (354,677,854)	

(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	2019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	1,547,543,448	-	1,614,052,743	66,509,295
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	31,791,271	-	31,925,280	134,009
米ドル	31,791,271	-	31,925,280	134,009
合計	-	-	-	66,643,304

（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。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

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）

2019年2月28日現在

資産総額	11,529,803,253円
負債総額	34,324,032円
純資産総額（ - ）	11,495,479,221円
発行済口数	11,366,090,930口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0114円

（参考）外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド

2019年2月28日現在

資産総額	561,676,691,935円
負債総額	1,412,818,058円
純資産総額（ - ）	560,263,873,877円
発行済口数	208,434,169,861口
1口当たり純資産額（ / ）	2.6880円

（参考）新興国株式マザーファンド

2019年2月28日現在

資産総額	37,652,522,189円
負債総額	225,790,626円
純資産総額（ - ）	37,426,731,563円
発行済口数	29,603,428,728口
1口当たり純資産額（ / ）	1.2643円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 受益証券の名義書換えの事務等

該当事項はありません。

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

なお、受益者は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券か

ら記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。

(2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

(3) 受益権の譲渡

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。

委託者は、上記の振替について、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者が必要と認めるときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(4) 受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託者および受託者に対抗することができません。

(5) 受益権の再分割

委託者は、受託者と協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

(6) 質権口記載又は記録の受益権の取扱い

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付け、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

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】

(1)資本金の額

2019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。

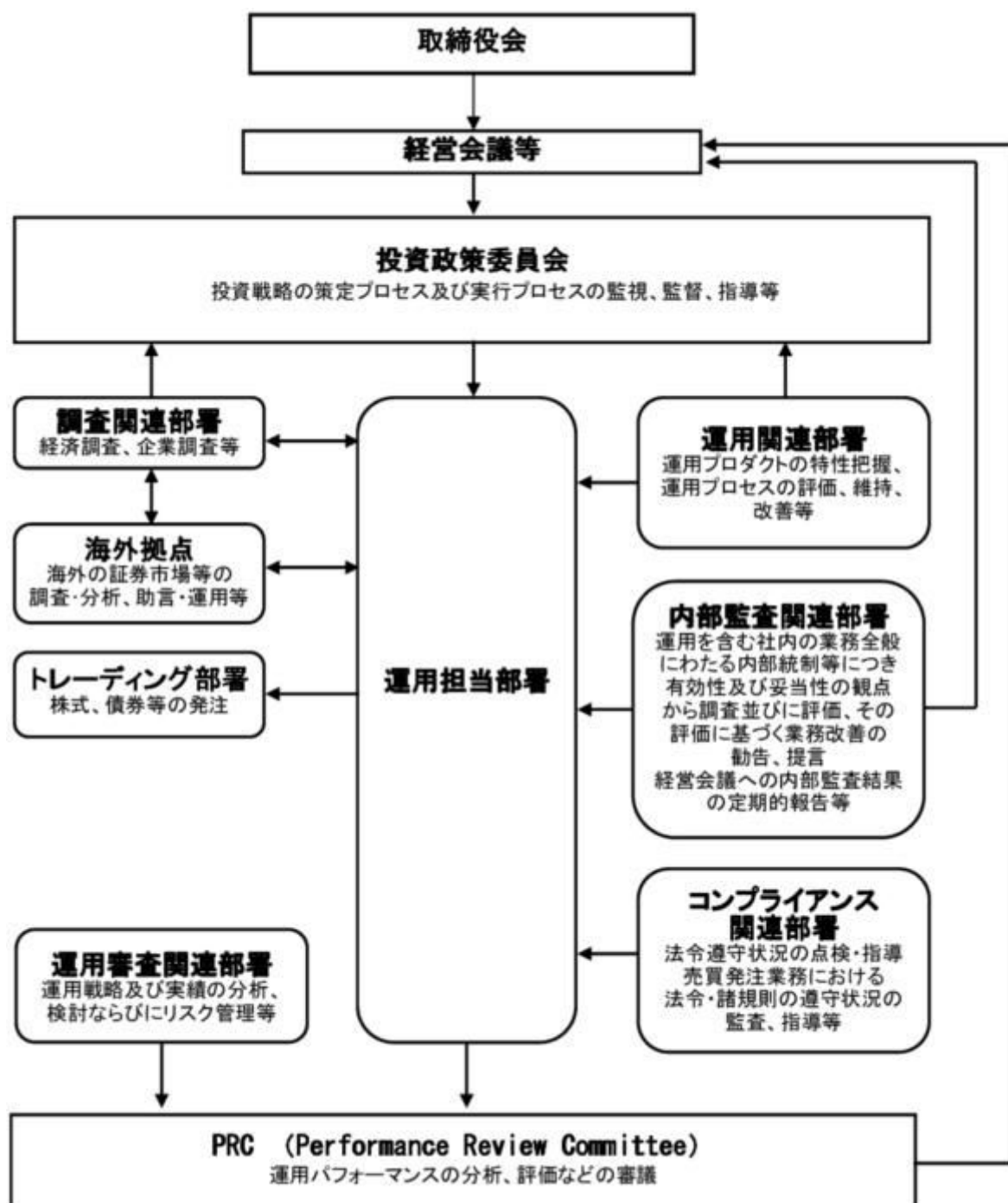
代表取締役・業務執行取締役

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】

「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2019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	1,023	26,947,656
単位型株式投資信託	141	718,198
追加型公社債投資信託	14	5,129,412
単位型公社債投資信託	409	1,742,040
合計	1,587	34,537,305

3【委託会社等の経理状況】

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(2017年4月1日から2018年3月31日まで)の財務諸表ならびに中間会計期間(2018年4月1日から2018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。

なお、従来、当社が監査証明を受けている新日本有限責任監査法人は、2018年7月1日に名称を変更し、EY新日本有限責任監査法人となりました。

(1)【貸借対照表】

		前事業年度 (2017年3月31日)	当事業年度 (2018年3月31日)
区分	注記 番号	金額(百万円)	金額(百万円)
(資産の部)			
流動資産			
現金・預金		127	919
金銭の信託		52,247	47,936
有価証券		15,700	22,600
前払金		33	0
前払費用		2	26
未収入金		495	464
未収委託者報酬		16,287	24,059
未収運用受託報酬		7,481	6,764
繰延税金資産		1,661	2,111
その他		42	181

貸倒引当金			11		15
流動資産計			94,066		105,048
固定資産					
有形固定資産			1,001		874
建物	2	377		348	
器具備品	2	624		525	
無形固定資産			7,185		7,157
ソフトウェア		7,184		7,156	
その他		0		0	
投資その他の資産			13,165		13,825
投資有価証券		1,233		1,184	
関係会社株式		8,124		9,033	
従業員長期貸付金		-		36	
長期差入保証金		44		54	
長期前払費用		37		36	
前払年金費用		2,594		2,350	
繰延税金資産		960		962	
その他		170		168	
貸倒引当金		-		0	
固定資産計			21,353		21,857
資産合計			115,419		126,906

		前事業年度 (2017年3月31日)		当事業年度 (2018年3月31日)	
区分	注記 番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
(負債の部)					
流動負債					
預り金			98		133
未払金	1		10,401		17,853
未払収益分配金		1		1	
未払償還金		31		31	
未払手数料		5,242		7,884	
関係会社未払金		4,438		7,930	
その他未払金		687		2,005	
未払費用	1		9,461		12,441
未払法人税等			714		2,241
前受収益			39		33
賞与引当金			4,339		4,626
流動負債計			25,055		37,329
固定負債					
退職給付引当金			2,947		2,938
時効後支払損引当金			538		548
固定負債計			3,485		3,486
負債合計			28,540		40,816
(純資産の部)					
株主資本			86,837		86,078
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			55,927		55,168
利益準備金		685		685	
その他利益剰余金		55,242		54,483	
別途積立金		24,606		24,606	
繰越利益剰余金		30,635		29,876	
評価・換算差額等			41		11
その他有価証券評価差額金			41		11
純資産合計			86,878		86,090
負債・純資産合計			115,419		126,906

(2) 【損益計算書】

		前事業年度 (自 2016年 4 月 1 日 至 2017年 3 月31日)		当事業年度 (自 2017年 4 月 1 日 至 2018年 3 月31日)	
区分	注記 番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
営業収益					
委託者報酬			96,594		115,907
運用受託報酬			28,466		26,200
その他営業収益			266		338
営業収益計			125,327		142,447
営業費用					
支払手数料			39,785		45,252
広告宣伝費			1,011		1,079
公告費			0		0
調査費			26,758		30,516
調査費		5,095		5,830	
委託調査費		21,662		24,685	
委託計算費			1,290		1,376
営業雑経費			4,408		5,464
通信費		162		125	
印刷費		940		966	
協会費		76		79	
諸経費		3,228		4,293	
営業費用計			73,254		83,689
一般管理費					
給料			11,269		11,716
役員報酬	2	301		425	
給料・手当		6,923		6,856	
賞与		4,044		4,433	
交際費			126		132
旅費交通費			469		482
租税公課			898		1,107
不動産賃借料			1,222		1,221
退職給付費用			1,223		1,119
固定資産減価償却費			2,730		2,706
諸経費			8,118		9,122
一般管理費計			26,059		27,609

営業利益			26,012		31,148
------	--	--	--------	--	--------

		前事業年度 (自 2016年 4 月 1 日 至 2017年 3 月31日)		当事業年度 (自 2017年 4 月 1 日 至 2018年 3 月31日)	
区分	注記 番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
営業外収益					
受取配当金	1	7,397		4,031	
受取利息		0		4	
金銭の信託運用益		684		-	
その他		379		362	
営業外収益計			8,461		4,398
営業外費用					
支払利息		17		2	
金銭の信託運用損		-		312	
時効後支払損引当金繰入額		16		13	
為替差損		33		46	
その他		9		31	
営業外費用計			77		405
経常利益			34,397		35,141
特別利益					
投資有価証券等売却益		26		20	
関係会社清算益		41		-	
株式報酬受入益		59		75	
特別利益計			126		95
特別損失					
投資有価証券等評価損		6		2	
固定資産除却損	3	9		58	
特別損失計			15		60
税引前当期純利益			34,507		35,176
法人税、住民税及び事業税			7,147		10,775
法人税等調整額			1,722		439
当期純利益			25,637		24,840

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2016年 4 月 1 日 至 2017年 3 月31日)

(単位：百万円)

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主資本合計	
		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	その他利益剰余金			利益剰余金合計
						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	43,405	68,696	99,606
当期変動額									
剰余金の配当							38,407	38,407	38,407
当期純利益							25,637	25,637	25,637
株主資本以外の 項目の当期変動 額（純額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	12,769	12,769	12,769
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,635	55,927	86,837

(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	5,349	5,349	104,956
当期変動額			
剰余金の配当			38,407
当期純利益			25,637
株主資本以外の項目 の当期変動額（純額）	5,308	5,308	5,308
当期変動額合計	5,308	5,308	18,078
当期末残高	41	41	86,878

当事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主 資本 合計	
		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	その他利益剰余金			利益 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	30,635	55,927	86,837
当期変動額									
剰余金の配当							25,598	25,598	25,598
当期純利益							24,840	24,840	24,840
株主資本以外 の項目の当期 変動額（純 額）									

当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	758	758	758
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	29,876	55,168	86,078

(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	41	41	86,878
当期変動額			
剰余金の配当			25,598
当期純利益			24,840
株主資本以外の項目 の当期変動額（純額）	29	29	29
当期変動額合計	29	29	788
当期末残高	11	11	86,090

[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 ... 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
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	(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。 建物 38～50年 附属設備 8～15年 構築物 20年 器具備品 4～15年 (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 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。 (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。

5 . 消費税等の会計処理方法 6 . 連結納税制度の適用	(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。 (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。 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。 連結納税制度を適用しております。
---	---

【 未適用の会計基準等 】

- ・「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 平成30年2月16日）
- ・「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第26号 平成30年2月16日）

日）

（1）概要

個別財務諸表における子会社株式等に係る将来加算一時差異の取扱いが見直され、また（分類1）に該当する企業における繰延税金資産の回収可能性に関する取扱いの明確化が行われております。

（2）適用予定日

2019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。

- ・「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 平成30年3月30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 平成30年3月30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す。

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。

【表示方法の変更に関する注記】

（貸借対照表）

前事業年度において、流動負債の「その他未払金」に含めて表示していた「関係会社未払金」は、金額的重要性が増したため、当事業年度より区分掲記しております。この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動負債」の「その他未払金」に表示していた4,438百万円は、「関係会社未払金」4,438百万円として組み替えております。

【注記事項】

貸借対照表関係

前事業年度末 (2017年３月31日)	当事業年度末 (2018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 938百万円	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 1,781百万円
２．有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 681百万円 器具備品 3,331 合計 4,013	２．有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 708百万円 器具備品 3,491 合計 4,200

損益計算書関係

前事業年度 (自 2016年４月１日 至 2017年３月31日)	当事業年度 (自 2017年４月１日 至 2018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 5,252百万円 支払利息 17	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 4,026百万円 支払利息 2
２．役員報酬の範囲額 役員報酬は報酬委員会決議に基づき支給されております。	２．役員報酬の範囲額 (同左)

3. 固定資産除却損		3. 固定資産除却損	
建物	-百万円	建物	4百万円
器具備品	0	器具備品	0
ソフトウェア	9	ソフトウェア	53
合計	9	合計	58

株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017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) 配当金支払額

配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2016年5月13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 34,973百万円

配当の原資 利益剰余金

1株当たり配当額 6,790円

基準日 2016年3月31日

効力発生日 2016年6月24日

配当財産が金銭以外である場合における当該財産の総額

2016年10月27日開催の臨時株主総会において、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

配当財産の種類 株式会社野村総合研究所の株式

配当財産の帳簿価額 3,064百万円

1株当たり配当額 594円87銭

効力発生日 2016年10月27日

配当財産の種類 株式会社ジャフコの株式

配当財産の帳簿価額 282百万円

1株当たり配当額 54円93銭

効力発生日 2016年10月27日

配当財産の種類 朝日火災海上保険株式会社の株式

配当財産の帳簿価額 87百万円

1株当たり配当額 16円89銭

効力発生日 2016年10月27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

2017年5月12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	25,598百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,970円
基準日	2017年3月31日
効力発生日	2017年6月23日

当事業年度(自 2017年4月1日 至 2018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

2017年5月12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	25,598百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,970円
基準日	2017年3月31日
効力発生日	2017年6月23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

2018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	24,826百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,820円
基準日	2018年3月31日
効力発生日	2018年6月25日

金融商品関係

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017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

2017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	127	127	-
(2)金銭の信託	52,247	52,247	-
(3)未収委託者報酬	16,287	16,287	-
(4)未収運用受託報酬	7,481	7,481	-
(5)有価証券及び投資有価証券	15,700	15,700	-
その他有価証券	15,700	15,700	-
資産計	91,843	91,843	-
(6)未払金	10,401	10,401	-
未払収益分配金	1	1	-
未払償還金	31	31	-
未払手数料	5,242	5,242	-
関係会社未払金	4,438	4,438	-
その他未払金	687	687	-
(7)未払費用	9,461	9,461	-
(8)未払法人税等	714	714	-

負債計	20,578	20,578	-
-----	--------	--------	---

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1,233百万円、関係会社株式8,124百万円）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。

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	127	-	-	-
金銭の信託	52,247	-	-	-
未収委託者報酬	16,287	-	-	-
未収運用受託報酬	7,481	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	15,700	-	-	-

合計	91,843	-	-	-
----	--------	---	---	---

当事業年度（自 2017年4月1日 至 2018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

2018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	919	919	-
(2)金銭の信託	47,936	47,936	-
(3)未収委託者報酬	24,059	24,059	-
(4)未収運用受託報酬	6,764	6,764	-
(5)有価証券及び投資有価証券	22,600	22,600	-
その他有価証券	22,600	22,600	-
資産計	102,279	102,279	-
(6)未払金	17,853	17,853	-
未払収益分配金	1	1	-
未払償還金	31	31	-
未払手数料	7,884	7,884	-
関係会社未払金	7,930	7,930	-
その他未払金	2,005	2,005	-
(7)未払費用	12,441	12,441	-
(8)未払法人税等	2,241	2,241	-
負債計	32,536	32,536	-

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1,184百万円、関係会社株式9,033百万円）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。

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	919	-	-	-
金銭の信託	47,936	-	-	-
未収委託者報酬	24,059	-	-	-
未収運用受託報酬	6,764	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	22,600	-	-	-
合計	102,279	-	-	-

有価証券関係

前事業年度（自 2016年 4 月 1 日 至 2017年 3 月31日）

1．売買目的有価証券(2017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(2017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(2017年 3 月31日)

該当事項はありません。

4．その他有価証券(2017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	15,700	15,700	-
小計	15,700	15,700	-

合計	15,700	15,700	-
----	--------	--------	---

５．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2016年４月１日 至 2017年３月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2017年４月１日 至 2018年３月31日）

１．売買目的有価証券(2018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(2018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(2018年３月31日)

該当事項はありません。

４．その他有価証券(2018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	22,600	22,600	-
小計	22,600	22,600	-
合計	22,600	22,600	-

５．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2017年４月１日 至 2018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 2016年４月１日 至 2017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	18,692 百万円
勤務費用	889
利息費用	125
数理計算上の差異の発生額	464
退職給付の支払額	634
その他	8
退職給付債務の期末残高	19,546

(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	15,764 百万円
期待運用収益	394
数理計算上の差異の発生額	468
事業主からの拠出額	507
退職給付の支払額	562
年金資産の期末残高	16,572

(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	16,578 百万円
年金資産	16,572
	5
非積立型制度の退職給付債務	2,967
未積立退職給付債務	2,973
未認識数理計算上の差異	2,992
未認識過去勤務費用	371
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	352
退職給付引当金	2,947
前払年金費用	2,594
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	352

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	889 百万円
利息費用	125
期待運用収益	394
数理計算上の差異の費用処理額	412
過去勤務費用の費用処理額	40
確定給付制度に係る退職給付費用	993

(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	49%
株式	39%
生保一般勘定	12%
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

確定給付型企业年金制度の割引率	0.9%
退職一時金制度の割引率	0.6%
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、195百万円でした。

当事業年度(自 2017年4月1日 至 2018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	19,546 百万円
勤務費用	929
利息費用	167
数理計算上の差異の発生額	1,415
退職給付の支払額	660
その他	0
退職給付債務の期末残高	21,398

(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	16,572 百万円
期待運用収益	414
数理計算上の差異の発生額	395
事業主からの拠出額	510
退職給付の支払額	518
年金資産の期末残高	17,373

(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	18,163 百万円
年金資産	17,373
	790
非積立型制度の退職給付債務	3,235
未積立退職給付債務	4,025
未認識数理計算上の差異	3,768
未認識過去勤務費用	331
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	588
退職給付引当金	2,938
前払年金費用	2,350
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	588

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	929 百万円
利息費用	167
期待運用収益	414
数理計算上の差異の費用処理額	244
過去勤務費用の費用処理額	40
確定給付制度に係る退職給付費用	887

(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	47%
株式	41%
生保一般勘定	12%
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	0.9%
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、195百万円でした。

税効果会計関係

前事業年度末 (2017年3月31日)	当事業年度末 (2018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 繰延税金資産 百万円 賞与引当金 1,345 退職給付引当金 913 投資有価証券評価減 417 未払事業税 110 関係会社株式評価減 247 ゴルフ会員権評価減 212 減価償却超過額 171 時効後支払損引当金 166 子会社株式売却損 148 未払子会社役務提供費用 - 未払社会保険料 85 関係会社株式譲渡益 88 その他 274 繰延税金資産小計 4,183 評価性引当額 739 繰延税金資産合計 3,444 繰延税金負債 その他有価証券評価差額金 18 前払年金費用 804 繰延税金負債合計 822 繰延税金資産の純額 2,621	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 賞与引当金 1,434 退職給付引当金 910 投資有価証券評価減 417 未払事業税 409 関係会社株式評価減 247 ゴルフ会員権評価減 207 減価償却超過額 171 時効後支払損引当金 169 子会社株式売却損 148 未払子会社役務提供費用 121 未払社会保険料 107 関係会社株式譲渡益 - その他 197 繰延税金資産小計 4,543 評価性引当額 735 繰延税金資産合計 3,808 繰延税金負債 その他有価証券評価差額金 5 前払年金費用 728 繰延税金負債合計 733 繰延税金資産の純額 3,074
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% (調整) 交際費等永久に損金に算入されない項目 0.1% 受取配当金等永久に益金に算入されない項目 6.2% タックスヘイブン税制 0.7% 外国税額控除 0.2% 外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税 0.5% その他 0.2% 税効果会計適用後の法人税等の負担率 25.7%	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% (調整) 交際費等永久に損金に算入されない項目 0.2% 受取配当金等永久に益金に算入されない項目 3.4% タックスヘイブン税制 1.8% 外国税額控除 0.2% 外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税 0.3% その他 0.4% 税効果会計適用後の法人税等の負担率 29.3%

セグメント情報等

前事業年度(自 2016年 4 月 1 日 至 2017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 2017年 4 月 1 日 至 2018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 2016年4月1日 至 2017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

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	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	594,492 (百万円)	持株会社	(被所有) 直接 100%	資産の賃貸借及び購入等 役員の兼任	資金の借入(*1)	24,500	短期借入金	-
							資金の返済	24,500		
							借入金利息の支払	17	未払費用	-

(イ) 子会社等

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)
関連会社	株式会社野村総合研究所	東京都千代田区	18,600 (百万円)	情報サービス業	-	サービス・製品の購入	自社利用ソフトウェア開発の委託等(*2)	787	未払費用	-

(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上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(*3)	33,019	未払手数料	4,486

(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) 資金の借入については、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) ソフトウェア開発については、調査・研究に要する費用や開発工数等を勘案し、総合的に決定しております。なお、株式会社野村総合研究所は、2016年10月27日より関連当事者に該当しないこととなったため、取引金額は関連当事者であった期間について、期末残高は関連当事者でなくなった時点について記載しております。

(*3) 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. 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 2017年4月1日 至 2018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

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	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	594,492 (百万円)	持株会社	(被所有) 直接 100%	資産の賃貸借 及び購入等 役員の兼任	資金の借入 (*1)	3,000	短期借入金	-
							資金の返済	3,000		
							借入金利息 の支払	2	未払費用	-

(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	野村証券株式会社	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(*2)	37,482	未払手数料	6,691

(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) 資金の借入については、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) 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. 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 2016年４月１日 至 2017年３月31日)		当事業年度 (自 2017年４月１日 至 2018年３月31日)	
１株当たり純資産額	16,867円41銭	１株当たり純資産額	16,714円33銭
１株当たり当期純利益	4,977円49銭	１株当たり当期純利益	4,822円68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 損益計算書上の当期純利益 25,637百万円 普通株式に係る当期純利益 25,637百万円 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。 普通株式の期中平均株式数 5,150,693株		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 24,840百万円 普通株式に係る当期純利益 24,840百万円 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。 普通株式の期中平均株式数 5,150,693株	

【重要な後発事象】

当社は、2018年4月6日付で、香港の金融持株会社である8 Limited（エイト・リミテッド、以下「エイト・リミテッド」）の株式の14.9%を取得するとともに、同社の子会社であったエイト証券株式会社（以下「エイト証券」）の株式の78.3%を取得しました。当社のエイト・リミテッド及びエイト証券に対する出資額は、それぞれ約11億円及び約16億円であり、いずれも4月上旬に払込みを行っております。

中間財務諸表

中間貸借対照表

		2018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		948
金銭の信託		43,002
有価証券		6,700
未収委託者報酬		25,448
未収運用受託報酬		6,582
その他		726
貸倒引当金		16
流動資産計		83,392
固定資産		
有形固定資産	1	793
無形固定資産		6,661
ソフトウェア		6,660
その他		0
投資その他の資産		18,807
投資有価証券		2,582

関係会社株式		11,477
前払年金費用		2,191
繰延税金資産		2,108
その他		448
固定資産計		26,262
資産合計		109,654

		2018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		
未払収益分配金		0
未払償還金		25
未払手数料		8,085
その他未払金	2	4,704
未払費用		11,109
未払法人税等		1,588
賞与引当金		2,349
その他		149
流動負債計		28,014
固定負債		
退職給付引当金		3,087
時効後支払損引当金		557
固定負債計		3,644
負債合計		31,658
(純資産の部)		
株主資本		77,899
資本金		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		46,989
利益準備金		685
その他利益剰余金		46,303
別途積立金		24,606
繰越利益剰余金		21,697
評価・換算差額等		97
その他有価証券評価差額金		97
純資産合計		77,996
負債・純資産合計		109,654

中間損益計算書

		自 2018年4月 1日 至 2018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		60,780
運用受託報酬		11,904
その他営業収益		172
営業収益計		72,858
営業費用		
支払手数料		22,197

調査費		16,153
その他営業費用		3,849
営業費用計		42,200
一般管理費	1	14,475
営業利益		16,181
営業外収益	2	6,812
営業外費用	3	183
経常利益		22,810
特別利益	4	38
特別損失	5	153
税引前中間純利益		22,695
法人税、住民税及び事業税		5,121
法人税等調整額		927
中間純利益		16,646

中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自 2018年4月1日 至 2018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	利益準備金	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	29,876	55,168	86,078
当中間期変動額									
剰余金の配当							24,826	24,826	24,826
中間純利益							16,646	16,646	16,646
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	-	-	-	-	-	-	8,179	8,179	8,179
当中間期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	21,697	46,989	77,899

(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	11	11	86,090
当中間期変動額			
剰余金の配当			24,826
中間純利益			16,646
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）	85	85	85
当中間期変動額合計	85	85	8,094
当中間期末残高	97	97	77,996

[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 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。

	(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。 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。 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。 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。 (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。	
5 消費税等の会計処理	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。	
6 連結納税制度の適用	連結納税制度を適用しております。	

[表示方法の変更]

（「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更）

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）を当中間会計期間の期首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更しました。

[注記事項]

中間貸借対照表関係

2018年9月30日現在	
1 有形固定資産の減価償却累計額	3,847百万円
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 2018年4月 1日 至 2018年9月30日	
1 減価償却実施額	
有形固定資産	80百万円
無形固定資産	1,318百万円
2 営業外収益のうち主要なもの	
受取配当金	6,538百万円

3	営業外費用のうち主要なもの	
	支払利息	1百万円
	金銭信託運用損	121百万円
	時効後支払損引当金繰入	38百万円
	為替差損	17百万円
4	特別利益の内訳	
	投資有価証券等売却益	0百万円
	株式報酬受入益	37百万円
5	特別損失の内訳	
	固定資産除却損	153百万円

中間株主資本等変動計算書関係

自 2018年4月 1日 至 2018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	-	-
2	配当に関する事項			
	配当金支払額			
	2018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	24,826百万円		
	(2) 1株当たり配当額	4,820円		
	(3) 基準日	2018年3月31日		
	(4) 効力発生日	2018年6月25日		

金融商品関係

当中間会計期間（自 2018年4月1日 至 2018年9月30日）

金融商品の時価等に関する事項

2018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。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)

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	948	948	-
(2)金銭の信託	43,002	43,002	-
(3)未収委託者報酬	25,448	25,448	-
(4)未収運用受託報酬	6,582	6,582	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	6,700	6,700	-
資産計	82,682	82,682	-
(6)未払金	12,817	12,817	-
未払収益分配金	0	0	-
未払償還金	25	25	-

未払手数料	8,085	8,085	-
その他未払金	4,704	4,704	-
(7)未払費用	11,109	11,109	-
(8)未払法人税等	1,588	1,588	-
負債計	25,515	25,515	-

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

これらの時価について、株式は取引所の価格によっております。また、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（中間貸借対照表計上額：投資有価証券2,582百万円、関係会社株式11,477百万円）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、「（5）有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。

有価証券関係

当中間会計期間末（2018年9月30日）

1．満期保有目的の債券(2018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(2018年9月30日)

該当事項はありません。

３．その他有価証券(2018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	6,700	6,700	-
小計	6,700	6,700	-
合計	6,700	6,700	-

セグメント情報等

当中間会計期間(自 2018年4月1日 至 2018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 2018年4月 1日 至 2018年9月30日
1 株当たり純資産額	15,142円86銭	
1 株当たり中間純利益	3,231円95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 | 16,646百万円 |
| 普通株主に帰属しない金額 | - |
| 普通株式に係る中間純利益 | 16,646百万円 |
| 期中平均株式数 | 5,150千株 |

4【利害関係人との取引制限】

委託者は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)。

運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)。

通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託者の親法人等(委託者の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下 において同じ。)又は子法人等(委託者が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引又は店頭デリバティブ取引を行うこと。

委託者の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

上記 に掲げるもののほか、委託者の親法人等又は子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

5【その他】

(1)定款の変更

委託者の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2)訴訟事件その他の重要事項

委託者およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

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】

(1)受託者

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(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。
------------	-----------	--

* 2019年1月末現在

(2)販売会社

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(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。
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んでいます。

* 2019年1月末現在

2【関係業務の概要】

(1)受託者

ファンドの受託会社(受託者)として、信託財産の保管・管理・計算、外国証券を保管・管理する外国の保管銀行への指図・連絡等を行ないます。

(2)販売会社

ファンドの取扱販売会社として、募集の取扱いを行ない、信託契約の一部解約に関する事務、一部解約金・収益分配金・償還金の支払いに関する事務等を行ないます。

3【資本関係】

(持株比率5.0%以上を記載します。)

(1)受託者

該当事項はありません。

(2)販売会社

該当事項はありません。

第3【その他】

- (1)目論見書の表紙にロゴ・マークや図案を採用すること、またファンドの形態などの記載をすることがあります。
- (2)目論見書の巻末に約款を掲載する場合があります。
- (3)届出書本文「第一部 証券情報」、「第二部 ファンド情報」に記載の内容について、投資者の理解を助けるため、当該内容を説明した図表等を付加して目論見書の当該内容に関連する箇所に記載することがあります。
- (4)目論見書は電子媒体等として使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。
- (5)目論見書は目論見書の別称として「投資信託説明書」と称して使用することがあります。
- (6)目論見書の表紙裏等にインターネットホームページに加え、他のインターネットのアドレス（当該アドレスをコード化した図形等も含む）も掲載し、当該アドレスにアクセスすることにより基準価額等の情報を入手できる旨を記載する場合があります。

- (7)目論見書に当該委託会社の金融商品取引業者登録番号、当該委託会社が運用する投資信託財産の合計純資産総額および目論見書の使用を開始する日を記載する場合があります。
- (8)目論見書に投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨を記載する場合があります。

独立監査人の監査報告書

2018年6月5日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	森 重 俊 寛
--------------------	-------	---------

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	櫻 井 雄一郎
--------------------	-------	---------

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	津 村 健二郎
--------------------	-------	---------

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2017年4月1日から2018年3月31日までの第59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。

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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に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るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、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見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

監査意見

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2018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すべ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。

強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、会社は2018年4月6日付でエイト・リミテッドの株式を取得するとともに、同社の子会社であったエイト証券株式会社の株式を取得している。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

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 監 査 報 告 書

2019年3月8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

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

伊 藤 志 保

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（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）の2018年7月18日から2019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。

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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に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るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、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見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

監査意見

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（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）の2019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すべ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。

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

2018年11月21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

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	櫻井雄一郎
--------------------	-------	-------

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	津村健二郎
--------------------	-------	-------

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2018年4月1日から2019年3月31日までの第60期事業年度の中間会計期間（2018年4月1日から2018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。

中間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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、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。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。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には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るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示の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に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、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、当監

査法人は、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。また、中間監査には、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見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

中間監査意見

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2018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（2018年4月1日から2018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。

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. 上記は中間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データは中間監査の対象には含まれていません。