

【表紙】

【提出書類】	訂正有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2020年5月29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】	N E X T F U N D S 外国株式・M S C I - K O K U S A I 指数（為替 ヘッジあり）連動型上場投信
【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】	株式会社東京証券取引所 （東京都中央区日本橋兜町2番1号）

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、有価証券報告書を提出いたしましたので、2019年12月4日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を更新するため、また、記載事項の一部に変更がありますので本訂正届出書を提出するものです。

2【訂正の内容】

原届出書の下記の記載事項につきましては内容を更新・訂正いたします。

第二部ファンド情報 第1ファンドの状況 5運用状況

第二部ファンド情報 第3ファンドの経理状況

また、それ以外の訂正事項につきましては、＜訂正前＞および＜訂正後＞に記載している下線部__は訂正部分を示し、＜更新後＞の記載事項は原届出書の更新後の内容を示します。

第一部【証券情報】

（４）発行（売出）価格

<訂正前>

取得申込日の翌営業日（以下「取得申込受付日」といいます。）の基準価額 に100.10%以内（2019年12月4日現在100.05%）の率を乗じて得た価額（「販売基準価額」といいます。）とします。

なお、取得申込受付日の前営業日の午後3時30分までに委託者に追加設定の連絡をして受理されたものを当日の申込みとします。

「基準価額」とは、純資産総額を計算日における受益権口数で除した金額をいいます。なお、ファンドにおいては100口当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/>

<訂正後>

取得申込日の翌営業日（以下「取得申込受付日」といいます。）の基準価額 に100.10%以内（2020年5月29日現在100.05%）の率を乗じて得た価額（「販売基準価額」といいます。）とします。

なお、取得申込受付日の前営業日の午後3時30分までに委託者に追加設定の連絡をして受理されたものを当日の申込みとします。

「基準価額」とは、純資産総額を計算日における受益権口数で除した金額をいいます。なお、ファンドにおいては100口当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/>

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

（3）ファンドの仕組み

< 更新後 >

■ 委託会社の概況(2020年4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%

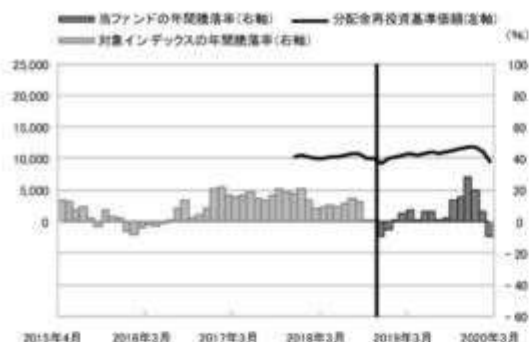
3 投資リスク

< 更新後 >

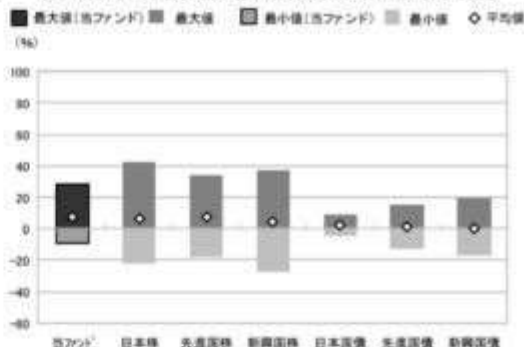
リスクの定量的比較

(2015年4月末～2020年3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(%)	28.5	41.9	34.1	37.2	9.3	15.3	19.3
最小値(%)	△9.4	△22.0	△17.5	△27.4	△4.0	△12.3	△17.4
平均値(%)	8.0	6.8	8.0	4.2	2.0	1.2	0.6

- ※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。当初元本(100口あたり)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、2015年4月から2020年3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。
- ※2015年4月から2020年3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、東京証券取引所に所有されています。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、責任を有しません。
- 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、知的所有権その他の一切の権利は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、サービスに關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 LLD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 LLDの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLD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)については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値段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)がその完全性や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、ブレースメント・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「JPMSLLC」と呼びます)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)についての提供、保障または販売促進を行いません。証券成りまたは金融商品全般、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、その完全性や正確性、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。JPMSLLCはNASDAQ, NYSE, SIPCの会員です。JP MorganはJP Morgan Chase Bank, N.A. JPMS, J.P. Morgan Securities P.L.C.、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 LLD 他)

4 手数料等及び税金

(1) 申込手数料

< 更新後 >

販売基準価額（取得申込日の翌営業日の基準価額に100.10%以内（2020年5月29日現在100.05%）の率を乗じて得た価額）に、販売会社が独自に定める率を乗じて得た手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額 とします。

詳しくは販売会社にお問い合わせ下さい。なお、販売会社については、「サポートダイヤル」までお問い合わせ下さい。

購入時手数料は、ファンドの購入に関する事務手続き等の対価として、購入時に頂戴するものです。

（３）信託報酬等

< 更新後 >

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、次の第1号により計算した額に、第2号により計算した額を加算して得た額とします。ただし、各計算期間において、次の第1号により計算した額（税抜）に、第2号により計算した額（税抜）を加えて得た額は、信託財産の純資産総額に年0.25%の率を乗じて得た額を超えないものとします。

1. 信託財産の純資産総額に年0.187%（税抜年0.17%）以内で委託会社が定める率（2020年5月29日現在年0.187%（税抜年0.17%））（「信託報酬率」といいます。）を乗じて得た額とし、その配分については以下の通り（税抜）とします。

< 委託会社 >	< 受託会社 >
年0.15%	年0.02%

* 上記配分は、2020年5月29日現在の信託報酬率における配分です。

2. 信託財産に属する有価証券の貸付を行なった場合は、その品貸料の44%（税抜40%）以内の額から、当該貸付に係る事務の処理を第三者に委託した場合に要する費用を控除した額とし、その配分については、委託会社は80%、受託会社は20%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。

支払先の役務の内容

< 委託会社 >	< 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	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

< 更新後 >

ファンドに関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、有価証券の貸付に係る事務の処理を第三者に委託した場合に要する費用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、信託財

産中から支払われます。なお、受益権の上場に係る費用および対象株価指数についての商標（これに類する商標を含みます。）の使用料（以下「商標使用料」といいます。）ならびに当該上場に係る費用および当該商標使用料に係る消費税等に相当する金額は、受益者の負担とし、信託財産中から支払うことができます。なお、信託財産中から支払わない金額については、委託者の負担となり、委託者が受領する信託報酬中から支払います。

< 商標使用料 >

2020年5月29日現在、対象株価指数に係る商標使用料は以下の通りです。

純資産総額に対し、年0.05%以下の率を乗じて得た額とします。

< 上場に係る費用 >

2020年5月29日現在、受益権の上場に係る費用は以下の通りです。

- ・追加上場料：追加上場時の増加額（毎年末の純資産総額について、新規上場時および新規上場した年から前年までの各年末の純資産総額のうち最大のものからの増加額）に対して、0.00825%（税抜0.0075%）。
- ・年間上場料：毎年末の純資産総額に対して、最大0.00825%（税抜0.0075%）。

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信託財産中から支払われます。

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信託財産中から支払われます。

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信託財産中から支払われます。

販売基準価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額に100.10%以内（2020年5月29日現在100.05%）の率を乗じた価額となります。したがって、購入時には、基準価額に0.10%以内（2020年5月29日現在0.05%）の率を乗じて得た額を1口あたりに換算して、購入する口数に応じてご負担いただきます。

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0.10%以内（2020年5月29日現在0.05%）の率を乗じて得た額を1口あたりに換算して、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

< 更新後 >

個人の受益者に対する課税

● 収益分配金の受取時

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。

● 受益権の売却時、換金(解約)時および償還時

売却時、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。

売却時、換金(解約)時および償還時の価額から取得費(買付・申込手数料(税込)を含む)及び譲渡費用を控除した利益が譲渡益として課税対象となります。

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ます。

《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。

* 少額投資非課税制度「愛称：NISA(ニーサ)」をご利用の場合

少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」は、上場株式、公募株式投資信託等に係る非課税制度です。NISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入したETFなどから生じる配当所得及び譲渡所得が一定期間非課税となります。他の口座で生じた配当所得や譲渡所得との損益通算はできません。販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。なお、分配金の受取方法によっては非課税とならない場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人の受益者に対する課税

● 収益分配金の受取時

分配金については、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

● 受益権の売却時、換金(解約)時および償還時

法人の投資家については、受益権の売却時、換金(解約)時および償還時における源泉徴収はありません。

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。

外貨建資産への投資により外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

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（2020年3月末現在）が変更になる場合があります。

なお、上記のほか、日本の非居住者である受益者には、日本以外の国における税金が課せられる場合があります。

5 運用状況

以下は2020年3月31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

NEXT FUNDS 外国株式・MSCI - KOKUSAI 指数（為替ヘッジあり）連動型上場投信

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	543,067,201	99.99
現金・預金・その他資産（負債控除後）	—	52,264	0.00
合計（純資産総額）		543,119,465	100.00

（参考）外国株式為替ヘッジ型マザーファンド

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	27,006,985,858	64.17
	カナダ	1,285,267,572	3.05
	ドイツ	1,123,304,213	2.66
	イタリア	295,534,559	0.70
	フランス	1,442,560,468	3.42
	オランダ	539,807,618	1.28
	スペイン	352,773,263	0.83
	ベルギー	116,621,610	0.27
	オーストリア	22,808,048	0.05
	ルクセンブルグ	12,558,011	0.02
	フィンランド	131,260,077	0.31
	アイルランド	74,979,190	0.17
	ポルトガル	24,986,428	0.05
	イギリス	2,001,835,971	4.75
	スイス	1,471,600,597	3.49
	スウェーデン	365,699,846	0.86
	ノルウェー	72,549,075	0.17
	デンマーク	298,119,680	0.70
	オーストラリア	775,903,694	1.84
	ニュージーランド	41,529,551	0.09
	香港	445,278,124	1.05
	シンガポール	140,090,506	0.33

投資証券	イスラエル	47,373,158	0.11
	小計	38,089,427,117	90.50
	アメリカ	918,271,702	2.18
	カナダ	6,674,600	0.01
	フランス	27,207,595	0.06
	イギリス	23,972,327	0.05
	オーストラリア	48,922,593	0.11
	香港	23,107,032	0.05
	シンガポール	22,403,128	0.05
	小計	1,070,558,977	2.54
現金・預金・その他資産（負債控除後）	—	2,923,889,725	6.94
合計（純資産総額）		42,083,875,819	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	2,273,458,693	5.40
	買建	カナダ	109,256,112	0.25
	買建	ドイツ	340,681,635	0.80
	買建	イギリス	162,915,702	0.38
	買建	スイス	121,709,803	0.28
	買建	オーストラリア	68,614,634	0.16

（２）投資資産

投資有価証券の主要銘柄

NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数（為替ヘッジあり）連動型上場投信

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	外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	321,056,578	1.9750	634,086,742	1.6915	543,067,201	99.99

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	99.99
合 計	99.99

（参考）外国株式為替ヘッジ型マザーファンド

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	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	80,840	13,969.41	1,129,287,816	17,437.83	1,409,674,250	3.34
2	アメリカ	株式	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	49,570	22,262.26	1,103,540,466	27,730.97	1,374,624,297	3.26
3	アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	インターネット販売・通信販売	4,699	205,229.43	964,373,126	213,736.67	1,004,348,652	2.38
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	26,790	20,458.95	548,095,316	18,060.33	483,836,468	1.14
5	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	3,441	127,747.91	439,580,589	124,808.42	429,465,775	1.02
6	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	29,300	14,979.36	438,895,283	14,475.47	424,131,514	1.00
7	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	3,334	128,459.66	428,284,530	124,752.91	415,926,226	0.98
8	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品	33,110	11,083.25	366,966,705	11,298.35	374,088,633	0.88
9	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	34,880	12,283.64	428,453,436	10,175.60	354,925,102	0.84
10	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	27,740	11,555.56	320,551,495	12,515.45	347,178,583	0.82
11	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	情報技術サービス	19,040	17,692.49	336,865,068	18,018.98	343,081,438	0.81
12	アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	48,300	5,157.45	249,105,014	6,038.97	291,682,575	0.69
13	アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	各種金融サービス	14,600	22,659.49	330,828,617	19,935.47	291,057,999	0.69
14	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	10,520	25,961.39	273,113,891	27,346.80	287,688,361	0.68
15	アメリカ	株式	MASTERCARD INC	情報技術サービス	9,970	27,295.65	272,137,653	27,561.19	274,785,139	0.65
16	アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	各種電気通信サービス	46,000	6,146.71	282,749,047	5,960.61	274,188,479	0.65
17	スイス	株式	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	医薬品	7,800	30,027.82	234,216,999	34,959.24	272,682,134	0.64
18	アメリカ	株式	AT & T INC	各種電気通信サービス	81,200	3,400.93	276,156,125	3,289.93	267,142,389	0.63
19	アメリカ	株式	HOME DEPOT	専門小売り	12,100	21,572.28	261,024,619	21,341.56	258,232,912	0.61
20	アメリカ	株式	MERCK & CO INC	医薬品	28,260	8,576.89	242,382,977	8,374.46	236,662,480	0.56
21	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	94,800	3,221.36	305,385,686	2,398.61	227,388,531	0.54
22	アメリカ	株式	COCA COLA CO	飲料	45,200	5,276.07	238,478,744	4,897.35	221,360,220	0.52
23	アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品	61,400	4,334.69	266,150,513	3,555.47	218,306,233	0.51
24	アメリカ	株式	DISNEY (WALT) CO	娯楽	19,990	14,430.85	288,472,852	10,861.23	217,116,068	0.51
25	アメリカ	株式	PEPSICO INC	飲料	15,470	13,833.38	214,002,409	13,655.98	211,258,141	0.50
26	スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品	23,820	9,303.59	221,611,699	8,807.73	209,800,319	0.49
27	アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS	通信機器	47,000	5,673.30	266,645,471	4,388.02	206,237,203	0.49
28	アメリカ	株式	WALMART INC	食品・生活必需品小売り	15,780	11,034.27	174,120,839	12,536.12	197,820,095	0.47
29	アメリカ	株式	NETFLIX INC	娯楽	4,850	38,754.36	187,958,660	40,371.57	195,802,147	0.46
30	アメリカ	株式	COMCAST CORP-CL A	メディア	50,300	4,659.01	234,348,319	3,862.37	194,277,548	0.46

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	3.35
		メディア	1.09
		娯楽	1.35
		不動産管理・開発	0.45
		エネルギー設備・サービス	0.12
		石油・ガス・消耗燃料	3.12
		化学	2.00
		建設資材	0.22
		容器・包装	0.26
		金属・鉱業	1.14
		紙製品・林産品	0.08
		航空宇宙・防衛	1.74
		建設関連製品	0.32
		建設・土木	0.26
		電気設備	0.64
		コングロマリット	1.13
		機械	1.47
		商社・流通業	0.23
		商業サービス・用品	0.41
		航空貨物・物流サービス	0.48
		旅客航空輸送業	0.06
		海運業	0.05
		陸運・鉄道	0.94
		運送インフラ	0.15
		自動車部品	0.20
		自動車	0.69
		家庭用耐久財	0.30
		レジャー用品	0.03
		繊維・アパレル・贅沢品	1.34
		ホテル・レストラン・レジャー	1.40
		販売	0.05
		インターネット販売・通信販売	2.89
		複合小売り	0.46
		専門小売り	1.55
		食品・生活必需品小売り	1.58
		飲料	1.83
		食品	2.07
		タバコ	0.81
		家庭用品	1.48
		パーソナル用品	0.69

		ヘルスケア機器・用品	2.87
		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	1.98
		バイオテクノロジー	2.05
		医薬品	5.86
		銀行	5.67
		各種金融サービス	0.90
		保険	3.19
		情報技術サービス	4.19
		ソフトウェア	6.23
		通信機器	0.74
		コンピュータ・周辺機器	3.53
		電子装置・機器・部品	0.45
		半導体・半導体製造装置	3.37
		各種電気通信サービス	1.98
		無線通信サービス	0.28
		電力	2.17
		ガス	0.17
		総合公益事業	1.12
		水道	0.13
		消費者金融	0.33
		資本市場	2.76
		独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.09
		ヘルスケア・テクノロジー	0.11
		ライフサイエンス・ツール/サービス	0.84
		専門サービス	0.75
投資証券	—	—	2.54
合 計			93.05

投資不動産物件

NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数（為替ヘッジあり）連動型上場投信
該当事項はありません。

（参考）外国株式為替ヘッジ型マザーファンド

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数（為替ヘッジあり）連動型上場投信

該当事項はありません。

（参考）外国株式為替ヘッジ型マザーファンド

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(2020年06月限)	買建	160	米ドル	20,622,235	2,244,317,832	20,890,000	2,273,458,693	5.40
	カナダ	モントリオール取引所	S&P TSX60株価指数先物(2020年06月限)	買建	9	カナダドル	1,416,428	108,498,385	1,426,320	109,256,112	0.25
	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(2020年06月限)	買建	105	ユーロ	2,626,530	314,001,663	2,849,700	340,681,635	0.80
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI200株価指数先物(2020年06月限)	買建	8	豪ドル	986,525	65,199,435	1,038,200	68,614,634	0.16
	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(2020年06月限)	買建	22	英ポンド	1,153,675	153,807,950	1,221,990	162,915,702	0.38
	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(2020年06月限)	買建	12	スイスフラン	999,000	113,096,788	1,075,080	121,709,803	0.28

(3) 運用実績

純資産の推移

NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数（為替ヘッジあり）連動型上場投信

2020年3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及び金融商品取引所の取引価格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)		東京証券取引所 取引価格（円）
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）	
第1計算期間	(2018年 3月 7日)	151	151	1,010.7800	1,010.7800	—
第2計算期間	(2018年 9月 7日)	177	179	1,043.2500	1,053.6500	1,050
第3計算期間	(2019年 3月 7日)	192	193	1,012.2600	1,020.5600	1,016
第4計算期間	(2019年 9月 7日)	1,179	1,184	1,072.4500	1,076.6500	1,075
第5計算期間	(2020年 3月 7日)	2,888	2,899	1,073.6200	1,077.7200	1,058
	2019年 3月末日	194	—	1,023.4300	—	1,027
	4月末日	202	—	1,063.2100	—	—
	5月末日	193	—	1,018.8700	—	1,013
	6月末日	201	—	1,063.1300	—	1,064
	7月末日	500	—	1,088.6500	—	1,092
	8月末日	1,057	—	1,057.3200	—	1,062
	9月末日	1,178	—	1,071.3400	—	1,077
	10月末日	1,204	—	1,095.4500	—	1,098
	11月末日	1,074	—	1,131.1500	—	1,126
	12月末日	659	—	1,156.8600	—	1,160

2020年 1月末日	885	—	1,165.2900	—	1,173
2月末日	2,592	—	1,071.1100	—	1,048
3月末日	543	—	920.5400	—	913

決算日が休日の場合は、前営業日の取引価格を記載しております。

分配の推移

NEXT FUNDS 外国株式・MSCI - KOKUSAI 指数（為替ヘッジあり）連動型上場投信

	計算期間	1口当たりの分配金
第1計算期間	2017年12月 7日～2018年 3月 7日	0.0000円
第2計算期間	2018年 3月 8日～2018年 9月 7日	10.4000円
第3計算期間	2018年 9月 8日～2019年 3月 7日	8.3000円
第4計算期間	2019年 3月 8日～2019年 9月 7日	4.2000円
第5計算期間	2019年 9月 8日～2020年 3月 7日	4.1000円

収益率の推移

NEXT FUNDS 外国株式・MSCI - KOKUSAI 指数（為替ヘッジあり）連動型上場投信

	計算期間	収益率
第1計算期間	2017年12月 7日～2018年 3月 7日	1.1%
第2計算期間	2018年 3月 8日～2018年 9月 7日	4.2%
第3計算期間	2018年 9月 8日～2019年 3月 7日	2.2%
第4計算期間	2019年 3月 8日～2019年 9月 7日	6.4%
第5計算期間	2019年 9月 8日～2020年 3月 7日	0.5%

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

NEXT FUNDS 外国株式・MSCI - KOKUSAI 指数（為替ヘッジあり）連動型上場投信

	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 7日～2018年 3月 7日	150,000	—	150,000
第2計算期間	2018年 3月 8日～2018年 9月 7日	20,000	—	170,000
第3計算期間	2018年 9月 8日～2019年 3月 7日	30,000	10,000	190,000
第4計算期間	2019年 3月 8日～2019年 9月 7日	910,000	—	1,100,000
第5計算期間	2019年 9月 8日～2020年 3月 7日	2,430,000	840,000	2,690,000

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

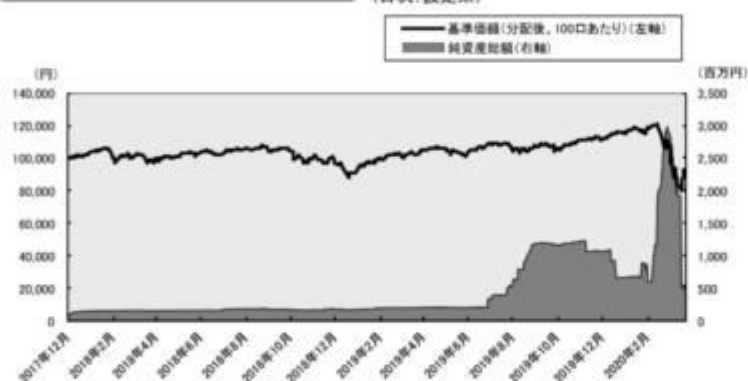
参考情報

< 更新後 >

運用実績 (2020年3月31日現在)

基準価額・純資産の推移

(日次: 設定来)



分配の推移

(100口あたり、課税前)

2020年3月	410 円
2019年9月	420 円
2019年3月	830 円
2018年9月	1,040 円
2018年3月	0 円
設定来累計	2,700 円

主要な資産の状況

実質的な銘柄別投資比率(上位)

順位	銘柄	業種	投資比率 (%)
1	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	3.3
2	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	3.3
3	AMAZON.COM INC	インターネット販売・通信販売	2.4
4	FACEBOOK INC-A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.1
5	ALPHABET INC-CL C	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.0
6	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	1.0
7	ALPHABET INC-CL A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.0
8	NESTLE SA-REG	食品	0.9
9	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	0.8
10	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	0.8

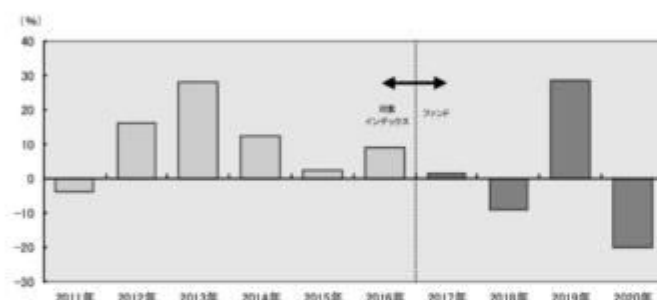
実質的な国/地域別投資比率(上位)

順位	国/地域 (通貨別)	投資比率 (%)
1	アメリカ	66.3
2	イギリス	4.8
3	スイス	3.5
4	フランス	3.5
5	カナダ	3.1

※ユーロについては発行国で記載しております。

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。
- ・2011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7日)から年末までのファンドの収益率。
- ・2020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5期計算期間(2019年9月8日から2020年3月7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

NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数（為替ヘッジあり）連動型上場投信

(1) 貸借対照表

(単位：円)		
	第4期 (2019年 9月 7日現在)	第5期 (2020年 3月 7日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	467,135	1,365,691
親投資信託受益証券	1,179,587,647	2,887,758,130
未収入金	4,634,766	11,069,678
流動資産合計	1,184,689,548	2,900,193,499
資産合計	1,184,689,548	2,900,193,499
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	4,620,000	11,029,000
未払受託者報酬	38,318	122,142
未払委託者報酬	287,336	916,108
未払利息	-	2
その他未払費用	47,605	91,476
流動負債合計	4,993,259	12,158,728
負債合計	4,993,259	12,158,728
純資産の部		
元本等		
元本	1,100,000,000	2,690,000,000
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	79,696,289	198,034,771
（分配準備積立金）	11,838	97,698
元本等合計	1,179,696,289	2,888,034,771
純資産合計	1,179,696,289	2,888,034,771
負債純資産合計	1,184,689,548	2,900,193,499

(2) 損益及び剰余金計算書

(単位：円)		
	第4期 自 2019年 3月 8日 至 2019年 9月 7日	第5期 自 2019年 9月 8日 至 2020年 3月 7日
営業収益		
有価証券売買等損益	27,092,460	139,337,000
その他収益	90,890	148,043
営業収益合計	27,183,350	139,188,957
営業費用		
支払利息	62	217

	第4期 自 2019年 3月 8日 至 2019年 9月 7日	第5期 自 2019年 9月 8日 至 2020年 3月 7日
受託者報酬	38,318	122,142
委託者報酬	287,336	916,108
その他費用	72,897	266,994
営業費用合計	398,613	1,305,461
営業利益又は営業損失（ ）	26,784,737	140,494,418
経常利益又は経常損失（ ）	26,784,737	140,494,418
当期純利益又は当期純損失（ ）	26,784,737	140,494,418
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（ ）	-	-
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	2,328,452	79,696,289
剰余金増加額又は欠損金減少額	55,203,100	396,434,600
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	55,203,100	396,434,600
剰余金減少額又は欠損金増加額	-	126,572,700
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	126,572,700
分配金	4,620,000	11,029,000
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	79,696,289	198,034,771

（ 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、2019年 9月 8日から2020年 3月 7日までとなっております。

（ 貸借対照表に関する注記 ）

第4期 2019年 9月 7日現在	第5期 2020年 3月 7日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 1,100,000口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 2,690,000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 1,072.45円 (100口当たり純資産額) (107,245円)	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 1,073.62円 (100口当たり純資産額) (107,362円)

（ 損益及び剰余金計算書に関する注記 ）

訂正有価証券届出書（内容変更届）

第4期 自 2019年 3月 8日 至 2019年 9月 7日	第5期 自 2019年 9月 8日 至 2020年 3月 7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>当期配当等収益額</td><td>A</td><td>90,828円</td></tr><tr><td>親ファンドの配当等収益額</td><td>B</td><td>4,922,630円</td></tr><tr><td>分配準備積立金</td><td>C</td><td>16,931円</td></tr><tr><td>配当等収益合計額</td><td>D=A+B+C</td><td>5,030,389円</td></tr><tr><td>経費</td><td>E</td><td>398,551円</td></tr><tr><td>収益分配可能額</td><td>F=D-E</td><td>4,631,838円</td></tr><tr><td>収益分配金</td><td>G</td><td>4,620,000円</td></tr><tr><td>次期繰越金(分配準備積立金)</td><td>H=F-G</td><td>11,838円</td></tr><tr><td>口数</td><td>I</td><td>1,100,000口</td></tr><tr><td>100口当たり分配金</td><td>J=G/I × 100</td><td>420円</td></tr></table>	項目			当期配当等収益額	A	90,828円	親ファンドの配当等収益額	B	4,922,630円	分配準備積立金	C	16,931円	配当等収益合計額	D=A+B+C	5,030,389円	経費	E	398,551円	収益分配可能額	F=D-E	4,631,838円	収益分配金	G	4,620,000円	次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	11,838円	口数	I	1,100,000口	100口当たり分配金	J=G/I × 100	420円	<table><tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr><tr><td>当期配当等収益額</td><td>A</td><td>147,826円</td></tr><tr><td>親ファンドの配当等収益額</td><td>B</td><td>12,272,278円</td></tr><tr><td>分配準備積立金</td><td>C</td><td>11,838円</td></tr><tr><td>配当等収益合計額</td><td>D=A+B+C</td><td>12,431,942円</td></tr><tr><td>経費</td><td>E</td><td>1,305,244円</td></tr><tr><td>収益分配可能額</td><td>F=D-E</td><td>11,126,698円</td></tr><tr><td>収益分配金</td><td>G</td><td>11,029,000円</td></tr><tr><td>次期繰越金(分配準備積立金)</td><td>H=F-G</td><td>97,698円</td></tr><tr><td>口数</td><td>I</td><td>2,690,000口</td></tr><tr><td>100口当たり分配金</td><td>J=G/I × 100</td><td>410円</td></tr></table>	項目			当期配当等収益額	A	147,826円	親ファンドの配当等収益額	B	12,272,278円	分配準備積立金	C	11,838円	配当等収益合計額	D=A+B+C	12,431,942円	経費	E	1,305,244円	収益分配可能額	F=D-E	11,126,698円	収益分配金	G	11,029,000円	次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	97,698円	口数	I	2,690,000口	100口当たり分配金	J=G/I × 100	410円
項目																																																																			
当期配当等収益額	A	90,828円																																																																	
親ファンドの配当等収益額	B	4,922,630円																																																																	
分配準備積立金	C	16,931円																																																																	
配当等収益合計額	D=A+B+C	5,030,389円																																																																	
経費	E	398,551円																																																																	
収益分配可能額	F=D-E	4,631,838円																																																																	
収益分配金	G	4,620,000円																																																																	
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	11,838円																																																																	
口数	I	1,100,000口																																																																	
100口当たり分配金	J=G/I × 100	420円																																																																	
項目																																																																			
当期配当等収益額	A	147,826円																																																																	
親ファンドの配当等収益額	B	12,272,278円																																																																	
分配準備積立金	C	11,838円																																																																	
配当等収益合計額	D=A+B+C	12,431,942円																																																																	
経費	E	1,305,244円																																																																	
収益分配可能額	F=D-E	11,126,698円																																																																	
収益分配金	G	11,029,000円																																																																	
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	97,698円																																																																	
口数	I	2,690,000口																																																																	
100口当たり分配金	J=G/I × 100	410円																																																																	
2. その他費用	2. その他費用																																																																		
その他費用のうち13,251円は上場に係る費用、55,882円は対象指数についての商標使用料であります。	その他費用のうち75,770円は上場に係る費用、179,057円は対象指数についての商標使用料であります。																																																																		

（金融商品に関する注記）

(1)金融商品の状況に関する事項

第4期 自 2019年 3月 8日 至 2019年 9月 7日	第5期 自 2019年 9月 8日 至 2020年 3月 7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	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

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なっております。 ○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なっております。 ○信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。 ○流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。	同左
--	----

(2)金融商品の時価等に関する事項

第4期 2019年 9月 7日現在	第5期 2020年 3月 7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 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。	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 同左

（関連当事者との取引に関する注記）

第4期 自 2019年 3月 8日 至 2019年 9月 7日	第5期 自 2019年 9月 8日 至 2020年 3月 7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4期 自 2019年 3月 8日 至 2019年 9月 7日	第5期 自 2019年 9月 8日 至 2020年 3月 7日
期首元本額 190,000,000円	期首元本額 1,100,000,000円

期中追加設定元本額	910,000,000円	期中追加設定元本額	2,430,000,000円
期中一部解約元本額	0円	期中一部解約元本額	840,000,000円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第4期 自 2019年 3月 8日 至 2019年 9月 7日	第5期 自 2019年 9月 8日 至 2020年 3月 7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	27,228,634	197,371,076
合計	27,228,634	197,371,076

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(2020年3月7日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2020年3月7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	外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	1,462,007,964	2,887,758,130	
	小計	銘柄数：1	1,462,007,964	2,887,758,130	
		組入時価比率：100.0%		100.0%	
合計				2,887,758,130	

(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「外国株式為替ヘッジ型マザーファンド」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。

外国株式為替ヘッジ型マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)	
(2020年 3月 7日現在)	
資産の部	
流動資産	
預金	63,311,757
コール・ローン	2,245,878,520
株式	46,361,787,972
投資証券	1,378,940,988
派生商品評価勘定	561,489,414
未収入金	181,816
未収配当金	96,290,224
差入委託証拠金	325,033,779
流動資産合計	51,032,914,470
資産合計	51,032,914,470
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	95,677,141
未払金	11,589,779
未払解約金	120,157,516
未払利息	3,269
その他未払費用	397,900
流動負債合計	227,825,605
負債合計	227,825,605
純資産の部	
元本等	
元本	25,721,399,352
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	25,083,689,513
元本等合計	50,805,088,865
純資産合計	50,805,088,865
負債純資産合計	51,032,914,470

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)

2020年 3月 7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	1.9752円
(10,000口当たり純資産額)	(19,752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 2019年 9月 8日 至 2020年 3月 7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、信託財産に属する資産の為替変動リスクの低減、並びに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

2020年 3月 7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

2020年 3月 7日現在	
期首	2019年 9月 8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	25,142,823,196円
同期中における追加設定元本額	3,961,641,414円
同期中における一部解約元本額	3,383,065,258円
期末元本額	25,721,399,352円
期末元本額の内訳*	
野村インデックスファンド・外国株式・為替ヘッジ型	1,947,075,800円
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	1,193,049,875円

野村外国株インデックス Aコース（野村SMA・EW向け）	616,792,181円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	3,162,178円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	2,784,006円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	8,363,617円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	1,761,924円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	4,506,460円
野村外国株インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）	7,273,372,956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）	2,348,451,285円
NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数（為替ヘッジあり）連動型上場投信	1,462,007,964円
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式	243,889,736円
野村インデックス・バランス60VA（適格機関投資家専用）	7,770,697,710円
野村外国株式インデックスファンド為替ヘッジ型VA（適格機関投資家専用）	1,532,826,433円
ノムラ外国株式インデックスファンド為替ヘッジ型VA（適格機関投資家専用）	1,120,487,225円
野村国内外マルチアセット（6資産）ファンド（適格機関投資家専用）	49,224,943円
野村MSCI-KOKUSAIインデックスオープン投信・為替ヘッジ型（適格機関投資家専用）	595,539円
野村国内外マルチアセット（6資産）オープン投信（適格機関投資家専用）	142,349,520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(2020年3月7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 CO	6,500	16.96	110,240.00	
		HALLIBURTON CO	10,600	14.74	156,244.00	
		NATIONAL OILWELL VARCO INC	4,200	18.07	75,894.00	
		SCHLUMBERGER LTD	16,200	25.83	418,446.00	
		TECHNIPFMC PLC	5,200	13.78	71,656.00	
		APACHE CORPORATION	4,400	24.34	107,096.00	
		CABOT OIL & GAS CORP	4,600	14.92	68,632.00	
		CHENIERE ENERGY INC	2,500	45.98	114,950.00	
		CHEVRON CORP	22,520	97.19	2,188,718.80	
		CONCHO RESOURCES INC	2,340	64.98	152,053.20	
		CONOCOPHILLIPS	12,300	47.70	586,710.00	
		CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	1,180	17.49	20,638.20	
		DEVON ENERGY CORP	3,700	15.95	59,015.00	

DIAMONDBACK ENERGY INC	1,800	58.21	104,778.00	
EOG RESOURCES INC	6,810	61.87	421,334.70	
EXXON MOBIL CORP	50,300	50.11	2,520,533.00	
HESS CORP	2,900	54.48	157,992.00	
HOLLYFRONTIER CORP	1,600	30.84	49,344.00	
KINDER MORGAN INC	25,200	19.70	496,440.00	
MARATHON OIL CORP	10,800	7.80	84,240.00	
MARATHON PETROLEUM CORP	7,600	41.21	313,196.00	
NOBLE ENERGY INC	5,000	14.79	73,950.00	
OCCIDENTAL PETE CORP	10,089	31.48	317,601.72	
ONEOK INC	4,600	68.69	315,974.00	
PHILLIPS 66	4,960	71.98	357,020.80	
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	1,760	118.61	208,753.60	
TARGA RESOURCES CORP	2,800	32.50	91,000.00	
VALERO ENERGY CORP	4,530	61.70	279,501.00	
WILLIAMS COS	14,600	18.56	270,976.00	
AIR PRODUCTS	2,700	234.00	631,800.00	
ALBEMARLE CORP	1,080	84.77	91,551.60	
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	2,900	24.01	69,629.00	
CELANESE CORP-SERIES A	1,480	94.75	140,230.00	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	2,400	37.99	91,176.00	
CORTEVA INC	8,266	27.31	225,744.46	
DOW INC	8,933	40.10	358,213.30	
DUPONT DE NEMOURS INC	9,200	42.42	390,264.00	
EASTMAN CHEMICAL CO.	1,490	59.71	88,967.90	
ECOLAB INC	2,930	198.91	582,806.30	
FMC CORP	1,220	94.83	115,692.60	
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	1,320	124.83	164,775.60	
LINDE PLC	6,450	196.51	1,267,489.50	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	2,900	73.91	214,339.00	
MOSAIC CO/THE	3,660	16.19	59,255.40	
PPG INDUSTRIES	2,870	102.65	294,605.50	
RPM INTERNATIONAL INC	1,200	67.87	81,444.00	
SHERWIN-WILLIAMS	960	554.91	532,713.60	
WESTLAKE CHEMICAL CORP	280	54.30	15,204.00	

MARTIN MARIETTA MATERIALS	630	243.62	153,480.60
VULCAN MATERIALS CO	1,520	129.75	197,220.00
AMCOR PLC	19,400	9.39	182,166.00
AVERY DENNISON CORP	810	119.12	96,487.20
BALL CORP	4,000	77.03	308,120.00
CROWN HOLDINGS INC	1,800	74.48	134,064.00
IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	4,400	36.53	160,732.00
PACKAGING CORP OP AMERICA	1,050	91.01	95,560.50
SEALED AIR CORP	1,500	29.70	44,550.00
WESTROCK CO	2,900	31.26	90,654.00
FREEPORT-MCMORAN INC	14,500	9.99	144,855.00
NEWMONT CORP	9,656	52.08	502,884.48
NUCOR CORP	3,300	40.77	134,541.00
STEEL DYNAMICS	2,100	25.65	53,865.00
ARCONIC INC	4,400	26.75	117,700.00
BOEING CO	6,380	260.37	1,661,160.60
GENERAL DYNAMICS	3,030	163.36	494,980.80
HEICO CORP	340	111.39	37,872.60
HEICO CORP-CLASS A	1,090	96.28	104,945.20
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	540	209.69	113,232.60
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	2,720	200.57	545,550.40
LOCKHEED MARTIN	3,050	384.70	1,173,335.00
NORTHROP GRUMMAN CORP	1,950	327.78	639,171.00
RAYTHEON COMPANY	3,400	184.52	627,368.00
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	1,120	45.51	50,971.20
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	360	361.03	129,970.80
TEXTRON INC	2,800	37.17	104,076.00
TRANSDIGM GROUP INC	610	536.37	327,185.70
UNITED TECHNOLOGIES	9,830	126.44	1,242,905.20
ALLEGION PLC	890	122.65	109,158.50
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	1,740	63.87	111,133.80
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	9,300	38.82	361,026.00
LENNOX INTERNATIONAL INC	300	255.77	76,731.00
MASCO CORP	3,300	43.94	145,002.00

OWENS CORNING INC	1,050	52.96	55,608.00	
SMITH (A.O.) CORP	1,400	41.63	58,282.00	
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	1,300	97.26	126,438.00	
ACUITY BRANDS INC	440	100.51	44,224.40	
AMETEK INC	2,630	89.07	234,254.10	
EATON CORP PLC	4,540	93.66	425,216.40	
EMERSON ELEC	6,900	64.73	446,637.00	
ROCKWELL AUTOMATION INC	1,270	183.40	232,918.00	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	1,600	38.37	61,392.00	
3M CORP	6,930	151.41	1,049,271.30	
GENERAL ELEC CO	105,100	10.08	1,059,408.00	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	8,560	164.92	1,411,715.20	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	2,500	52.43	131,075.00	
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	2,600	27.19	70,694.00	
ROPER TECHNOLOGIES INC	1,200	351.54	421,848.00	
CATERPILLAR INC DEL	6,690	121.97	815,979.30	
CUMMINS INC	1,760	148.66	261,641.60	
DEERE & COMPANY	3,400	159.07	540,838.00	
DOVER CORP	1,700	105.78	179,826.00	
FLOWSERVE CORP	1,480	38.52	57,009.60	
FORTIVE CORP	3,470	68.16	236,515.20	
IDEX CORP	950	148.21	140,799.50	
ILLINOIS TOOL WORKS INC	3,920	167.71	657,423.20	
INGERSOLL-RAND INC	3,497	26.83	93,824.51	
MIDDLEBY CORP	660	102.70	67,782.00	
PACCAR	3,890	65.36	254,250.40	
PARKER HANNIFIN CORP	1,400	178.44	249,816.00	
PENTAIR PLC	2,100	38.68	81,228.00	
SNAP-ON INC	550	141.53	77,841.50	
STANLEY BLACK & DECKER INC	1,620	127.63	206,760.60	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	2,830	112.43	318,176.90	
WABCO HOLDINGS INC	620	135.12	83,774.40	
WABTEC CORP	2,200	61.93	136,246.00	
XYLEM INC	2,150	82.46	177,289.00	
AERCAP HOLDINGS NV	1,400	47.56	66,584.00	

FASTENAL CO	6,000	34.84	209,040.00	
GRAINGER(W.W.) INC	570	290.34	165,493.80	
HD SUPPLY HOLDINGS INC	1,700	37.91	64,447.00	
UNITED RENTALS INC	800	119.82	95,856.00	
CINTAS CORP	960	275.04	264,038.40	
COPART INC	2,600	83.52	217,152.00	
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	2,880	94.92	273,369.60	
ROLLINS INC	1,500	40.72	61,080.00	
WASTE CONNECTIONS INC	3,000	102.27	306,810.00	
WASTE MANAGEMENT INC	5,200	117.71	612,092.00	
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	1,580	66.38	104,880.40	
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	2,300	72.08	165,784.00	
FEDEX CORPORATION	3,080	129.93	400,184.40	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	8,510	92.99	791,344.90	
XPO LOGISTICS INC	800	68.81	55,048.00	
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	1,100	16.04	17,644.00	
DELTA AIR LINES INC	1,700	45.01	76,517.00	
SOUTHWEST AIRLINES	1,500	45.25	67,875.00	
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	860	51.59	44,367.40	
AMERCO	80	321.91	25,752.80	
CSX CORP	9,000	68.96	620,640.00	
HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	880	93.09	81,919.20	
KANSAS CITY SOUTHERN	1,260	154.02	194,065.20	
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	1,300	31.97	41,561.00	
NORFOLK SOUTHERN CORP	3,000	175.35	526,050.00	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	620	201.55	124,961.00	
UBER TECHNOLOGIES INC	5,700	32.21	183,597.00	
UNION PAC CORP	8,320	154.96	1,289,267.20	
APTIV PLC	2,950	78.50	231,575.00	
AUTOLIV INC	980	63.20	61,936.00	
BORGWARNER INC	2,600	29.90	77,740.00	
LEAR CORP	810	106.78	86,491.80	
FORD MOTOR COMPANY	49,000	6.74	330,260.00	
GENERAL MOTORS CO	15,100	30.10	454,510.00	

HARLEY-DAVIDSON INC	1,800	27.80	50,040.00	
TESLA INC	1,630	724.54	1,181,000.20	
DR HORTON INC	4,300	56.71	243,853.00	
GARMIN LTD	1,700	89.38	151,946.00	
LEGGETT & PLATT INC	1,400	38.26	53,564.00	
LENNAR CORP-A	3,000	64.70	194,100.00	
MOHAWK INDUSTRIES	660	119.70	79,002.00	
NEWELL BRANDS INC	5,900	14.19	83,721.00	
NVR INC	44	3,923.61	172,638.84	
PULTEGROUP INC	2,800	42.96	120,288.00	
WHIRLPOOL CORP	700	124.86	87,402.00	
HASBRO INC	1,640	74.47	122,130.80	
POLARIS INC	640	86.02	55,052.80	
CAPRI HOLDINGS LTD	1,900	23.36	44,384.00	
HANESBRANDS INC	3,400	12.40	42,160.00	
LULULEMON ATHLETICA INC	1,170	221.19	258,792.30	
NIKE INC-B	14,900	90.58	1,349,642.00	
PVH CORP	930	69.84	64,951.20	
RALPH LAUREN CORPORATION	640	108.19	69,241.60	
TAPESTRY INC	3,300	22.22	73,326.00	
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	2,100	13.25	27,825.00	
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	2,114	11.73	24,797.22	
V F CORP	3,720	71.57	266,240.40	
ARAMARK	3,000	33.61	100,830.00	
CARNIVAL CORP	4,800	27.87	133,776.00	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	270	727.55	196,438.50	
DARDEN RESTAURANTS INC	1,390	87.95	122,250.50	
DOMINOS PIZZA INC	470	333.03	156,524.10	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	2,900	91.50	265,350.00	
LAS VEGAS SANDS CORP	4,330	54.94	237,890.20	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	3,140	110.22	346,090.80	
MCDONALD'S CORP	8,990	198.32	1,782,896.80	
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	3,000	16.68	50,040.00	
MGM RESORTS INTERNATIONAL	6,500	20.60	133,900.00	
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	2,600	28.59	74,334.00	

ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	1,940	65.78	127,613.20	
STARBUCKS CORP	14,200	76.19	1,081,898.00	
VAIL RESORTS INC	500	195.50	97,750.00	
WYNN RESORTS LTD	960	95.58	91,756.80	
YUM BRANDS INC	3,810	90.92	346,405.20	
GENUINE PARTS CO	1,560	85.65	133,614.00	
LKQ CORP	4,300	28.23	121,389.00	
AMAZON.COM INC	4,979	1,924.03	9,579,745.37	
BOOKING HOLDINGS INC	477	1,647.44	785,828.88	
EBAY INC	9,700	37.22	361,034.00	
EXPEDIA GROUP INC	1,510	91.51	138,180.10	
GRUBHUB INC	800	51.62	41,296.00	
MERCADOLIBRE INC	560	627.88	351,612.80	
WAYFAIR INC - CLASS A	840	60.37	50,710.80	
DOLLAR GENERAL CORP	3,060	157.48	481,888.80	
DOLLAR TREE INC	2,600	77.99	202,774.00	
KOHL'S CORP	2,100	34.14	71,694.00	
NORDSTROM INC	1,600	29.37	46,992.00	
TARGET CORP	6,180	105.97	654,894.60	
ADVANCE AUTO PARTS	760	126.92	96,459.20	
AUTOZONE	264	1,029.87	271,885.68	
BEST BUY COMPANY INC	2,700	77.87	210,249.00	
BURLINGTON STORES INC	670	218.46	146,368.20	
CARMAX INC	1,700	85.93	146,081.00	
GAP INC	2,400	13.36	32,064.00	
HOME DEPOT	12,960	234.81	3,043,137.60	
LOWES COS INC	9,260	107.52	995,635.20	
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	860	361.33	310,743.80	
ROSS STORES INC	4,350	101.69	442,351.50	
TIFFANY & CO	1,390	133.25	185,217.50	
TJX COS INC	14,600	59.57	869,722.00	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	1,600	93.65	149,840.00	
ULTA BEAUTY INC	620	257.14	159,426.80	
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	5,280	315.76	1,667,212.80	
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	4,500	4.75	21,375.00	

KROGER CO	9,500	33.47	317,965.00	
SYSCO CORP	5,500	67.65	372,075.00	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	8,900	48.78	434,142.00	
WALMART INC	16,960	115.92	1,966,003.20	
BROWN-FORMAN CORP-CL B	3,800	61.82	234,916.00	
COCA COLA CO	48,400	56.74	2,746,216.00	
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	2,700	53.53	144,531.00	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	1,910	182.77	349,090.70	
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	1,960	50.12	98,235.20	
MONSTER BEVERAGE CORP	4,800	67.13	322,224.00	
PEPSICO INC	16,600	138.10	2,292,460.00	
ARCHER DANIELS MIDLAND	6,300	38.33	241,479.00	
BUNGE LIMITED	1,700	48.42	82,314.00	
CAMPBELL SOUP CO	2,000	53.10	106,200.00	
CONAGRA BRANDS INC	6,100	28.47	173,667.00	
GENERAL MILLS	7,300	54.30	396,390.00	
HERSHEY CO/THE	1,890	159.00	300,510.00	
HORMEL FOODS CORP	3,600	43.80	157,680.00	
INGREDION INC	690	83.50	57,615.00	
JM SMUCKER CO/THE-NEW	1,230	110.75	136,222.50	
KELLOGG CO	3,100	63.66	197,346.00	
KRAFT HEINZ CO/THE	7,800	26.65	207,870.00	
LAMB WESTON HOLDINGS INC	1,400	86.36	120,904.00	
MCCORMICK & CO INC.	1,450	153.54	222,633.00	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	17,400	56.86	989,364.00	
TYSON FOODS INC-CL A	3,100	67.01	207,731.00	
ALTRIA GROUP INC	21,400	43.16	923,624.00	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	18,600	87.86	1,634,196.00	
CHURCH & DWIGHT CO INC	3,200	75.03	240,096.00	
CLOROX CO	1,610	175.85	283,118.50	
COLGATE PALMOLIVE CO.	9,900	72.34	716,166.00	
KIMBERLY-CLARK CORP	4,210	143.31	603,335.10	
PROCTER & GAMBLE CO	29,590	121.63	3,599,031.70	
COTY INC-CL A	4,300	8.91	38,313.00	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	2,530	189.62	479,738.60	

ABBOTT LABORATORIES	21,100	80.52	1,698,972.00	
ABIOMED INC	500	154.51	77,255.00	
ALIGN TECHNOLOGY INC	810	230.69	186,858.90	
BAXTER INTERNATIONAL INC.	6,000	87.65	525,900.00	
BECTON,DICKINSON	3,280	244.14	800,779.20	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	17,000	37.46	636,820.00	
DANAHER CORP	7,530	149.47	1,125,509.10	
DENTSPLY SIRONA INC	2,420	45.32	109,674.40	
DEXCOM INC	1,160	286.97	332,885.20	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	2,560	208.96	534,937.60	
HOLOGIC INC	2,900	47.36	137,344.00	
IDEXX LABORATORIES INC	910	255.16	232,195.60	
INSULET CORP	580	180.88	104,910.40	
INTUITIVE SURGICAL INC	1,340	568.37	761,615.80	
MEDTRONIC PLC	16,020	100.18	1,604,883.60	
RESMED INC	1,680	170.75	286,860.00	
STERIS PLC	1,140	158.14	180,279.60	
STRYKER CORP	4,090	189.60	775,464.00	
TELEFLEX INC	510	340.47	173,639.70	
THE COOPER COMPANIES, INC.	620	325.27	201,667.40	
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	1,060	125.75	133,295.00	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	700	153.48	107,436.00	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	2,500	129.19	322,975.00	
AMERISOURCEBERGEN CORP	1,650	86.97	143,500.50	
ANTHEM INC	3,070	287.16	881,581.20	
CARDINAL HEALTH INC	3,500	52.48	183,680.00	
CENTENE CORP	7,300	59.72	435,956.00	
CIGNA CORP	4,520	200.93	908,203.60	
CVS HEALTH CORP	14,900	64.36	958,964.00	
DAVITA INC	1,400	81.11	113,554.00	
HCA HEALTHCARE INC	3,210	127.83	410,334.30	
HENRY SCHEIN INC	2,100	59.25	124,425.00	
HUMANA INC	1,480	370.60	548,488.00	
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	1,050	187.03	196,381.50	
MCKESSON CORP	2,020	145.12	293,142.40	

QUEST DIAGNOSTICS INC	1,360	115.68	157,324.80	
UNITEDHEALTH GROUP INC	11,250	282.96	3,183,300.00	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	870	127.57	110,985.90	
ABBVIE INC	17,700	90.61	1,603,797.00	
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	2,510	94.18	236,391.80	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	1,090	116.91	127,431.90	
AMGEN INC	7,110	212.12	1,508,173.20	
BEIGENE, LTD ADR	480	155.67	74,721.60	
BIOGEN INC	2,050	317.70	651,285.00	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	2,140	95.97	205,375.80	
EXACT SCIENCES CORP	1,690	70.06	118,401.40	
GILEAD SCIENCES INC	15,200	76.13	1,157,176.00	
INCYTE CORP	1,800	78.61	141,498.00	
IONIS PHARMACEUTICALS INC	1,200	52.92	63,504.00	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	820	95.03	77,924.60	
REGENERON PHARMACEUTICALS	1,010	488.17	493,051.70	
SAREPTA THERAPEUTICS INC	1,100	120.06	132,066.00	
SEATTLE GENETICS INC	1,620	118.81	192,472.20	
VERTEX PHARMACEUTICALS	3,130	237.31	742,780.30	
ALLERGAN PLC	3,990	192.89	769,631.10	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	28,000	60.50	1,694,000.00	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	5,000	26.08	130,400.00	
ELI LILLY & CO.	10,360	140.15	1,451,954.00	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	550	124.50	68,475.00	
JOHNSON & JOHNSON	31,180	142.01	4,427,871.80	
MERCK & CO INC	30,300	81.58	2,471,874.00	
MYLAN NV	6,100	16.03	97,783.00	
PERRIGO CO PLC	1,700	55.12	93,704.00	
PFIZER INC	65,900	35.46	2,336,814.00	
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	13,500	10.98	148,230.00	
ZOETIS INC	5,780	139.56	806,656.80	
BANK OF AMERICA CORP	101,500	26.78	2,718,170.00	
CITIGROUP	25,400	63.49	1,612,646.00	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	5,300	29.77	157,781.00	
COMERICA INC	1,800	46.72	84,096.00	

EAST WEST BANCORP INC	1,900	38.35	72,865.00	
FIFTH THIRD BANCORP	7,800	23.68	184,704.00	
FIRST REPUBLIC BANK/CA	1,700	99.87	169,779.00	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	11,900	11.78	140,182.00	
JPMORGAN CHASE & CO	37,150	113.97	4,233,985.50	
KEYCORP	12,300	15.98	196,554.00	
M & T BANK CORP	1,410	131.59	185,541.90	
PEOPLES UNITED FINANCIAL INC	5,700	14.26	81,282.00	
PNC FINANCIAL	4,970	120.69	599,829.30	
REGIONS FINANCIAL CORP	12,300	13.81	169,863.00	
SIGNATURE BANK	520	124.03	64,495.60	
SVB FINANCIAL GROUP	630	185.06	116,587.80	
TRUIST FINANCIAL CORP	16,300	43.61	710,843.00	
US BANCORP	18,000	43.78	788,040.00	
WELLS FARGO CO	47,900	38.90	1,863,310.00	
ZIONS BANCORP NA	2,300	36.10	83,030.00	
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	15,600	208.96	3,259,776.00	
EQUITABLE HOLDINGS INC	4,100	20.14	82,574.00	
JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC	3,000	19.66	58,980.00	
VOYA FINANCIAL INC	2,100	53.32	111,972.00	
AFLAC INC	8,000	41.58	332,640.00	
ALLEGHANY CORP	170	699.57	118,926.90	
ALLSTATE CORP	3,730	108.46	404,555.80	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	1,130	92.77	104,830.10	
AMERICAN INTL GROUP	10,100	40.65	410,565.00	
AON PLC	2,860	216.78	619,990.80	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	4,100	41.17	168,797.00	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	2,400	102.11	245,064.00	
ASSURANT INC	750	120.80	90,600.00	
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	2,000	40.35	80,700.00	
BROWN & BROWN INC	2,200	45.91	101,002.00	
CHUBB LTD	5,490	144.89	795,446.10	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	1,520	101.14	153,732.80	
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	200	151.10	30,220.00	
EVEREST RE GROUP LTD	440	257.18	113,159.20	

FNF GROUP	3,500	42.70	149,450.00
GLOBE LIFE INC	1,230	89.65	110,269.50
HARTFORD FINANCIAL SERVICES	4,100	51.70	211,970.00
LINCOLN NATIONAL CORP	2,200	41.17	90,574.00
LOEWS CORP	2,800	45.53	127,484.00
MARKEL CORP	144	1,228.68	176,929.92
MARSH & MCLENNAN COS	5,780	106.56	615,916.80
METLIFE INC	9,000	40.62	365,580.00
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	3,080	43.89	135,181.20
PROGRESSIVE CO	7,200	80.54	579,888.00
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	4,430	72.26	320,111.80
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	750	121.57	91,177.50
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	490	175.76	86,122.40
TRAVELERS COS INC/THE	2,800	128.02	358,456.00
UNUM GROUP	2,700	21.53	58,131.00
WILLIS TOWERS WATSON PLC	1,360	201.77	274,407.20
WR BERKLEY CORP	1,485	66.79	99,183.15
ACCENTURE PLC-CL A	7,600	182.56	1,387,456.00
AKAMAI TECHNOLOGIES	1,800	92.98	167,364.00
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	510	74.21	37,847.10
AUTOMATIC DATA PROCESS	5,240	160.67	841,910.80
BLACK KNIGHT INC	1,400	68.19	95,466.00
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	1,300	75.49	98,137.00
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	1,410	101.39	142,959.90
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	6,000	59.93	359,580.00
DXC TECHNOLOGY CO	3,310	19.95	66,034.50
EPAM SYSTEMS INC	530	232.44	123,193.20
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	7,400	142.75	1,056,350.00
FISERV INC	7,020	109.25	766,935.00
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	950	252.72	240,084.00
GARTNER INC	920	125.58	115,533.60
GLOBAL PAYMENTS INC	3,660	185.73	679,771.80
GODADDY INC - CLASS A	1,800	66.74	120,132.00
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	10,610	129.55	1,374,525.50
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	970	164.99	160,040.30

LEIDOS HOLDINGS INC	1,800	107.57	193,626.00
MASTERCARD INC	10,660	290.73	3,099,181.80
MONGODB INC	640	159.06	101,798.40
OKTA INC	1,420	129.05	183,251.00
PAYCHEX INC	4,100	79.32	325,212.00
PAYPAL HOLDINGS INC	13,350	112.18	1,497,603.00
SABRE CORP	3,700	10.74	39,738.00
SQUARE INC - A	4,100	76.32	312,912.00
TWILIO INC - A	1,460	105.99	154,745.40
VERISIGN INC	1,100	192.31	211,541.00
VISA INC-CLASS A SHARES	20,310	186.96	3,797,157.60
WESTERN UNION CO	5,500	22.38	123,090.00
WIX.COM LTD	530	137.18	72,705.40
ADOBE INC	5,770	351.03	2,025,443.10
ANSYS INC	950	248.06	235,657.00
AUTODESK INC.	2,480	184.04	456,419.20
CADENCE DESIGN SYS INC	2,900	67.84	196,736.00
CDK GLOBAL INC	1,430	44.66	63,863.80
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.	1,430	100.58	143,829.40
CITRIX SYSTEMS INC	1,590	116.46	185,171.40
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	510	102.88	52,468.80
DOCUSIGN INC	900	88.60	79,740.00
DROPBOX INC-CLASS A	1,500	19.34	29,010.00
FORTINET INC	1,500	104.00	156,000.00
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	770	93.56	72,041.20
INTUIT INC	3,150	287.18	904,617.00
MICROSOFT CORP	85,560	166.27	14,226,061.20
NORTONLIFELOCK INC	6,700	19.35	129,645.00
ORACLE CORPORATION	27,500	48.00	1,320,000.00
PALO ALTO NETWORKS INC	1,010	181.05	182,860.50
PAYCOM SOFTWARE INC	490	282.26	138,307.40
PTC INC	1,590	69.43	110,393.70
RINGCENTRAL INC-CLASS A	980	225.52	221,009.60
SALESFORCE.COM INC	9,950	169.60	1,687,520.00

SERVICENOW INC	2,180	329.33	717,939.40	
SPLUNK INC	1,750	141.25	247,187.50	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	2,200	54.44	119,768.00	
SYNOPSYS INC	1,780	142.64	253,899.20	
TYLER TECHNOLOGIES INC	370	323.44	119,672.80	
VMWARE INC - CLASS A	900	121.88	109,692.00	
WORKDAY INC-CLASS A	1,860	165.31	307,476.60	
ARISTA NETWORKS INC	560	196.56	110,073.60	
CISCO SYSTEMS	50,600	39.57	2,002,242.00	
F5 NETWORKS INC	760	118.80	90,288.00	
JUNIPER NETWORKS INC	4,100	21.59	88,519.00	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	1,940	180.45	350,073.00	
APPLE INC	52,450	292.92	15,363,654.00	
DELL TECHNOLOGIES-C	2,200	40.85	89,870.00	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	16,500	11.79	194,535.00	
HP INC	18,500	21.54	398,490.00	
NETAPP INC	2,900	43.93	127,397.00	
SEAGATE TECHNOLOGY	3,200	50.27	160,864.00	
WESTERN DIGITAL CORP	3,040	57.71	175,438.40	
XEROX HOLDINGS CORP	2,500	31.66	79,150.00	
AMPHENOL CORP-CL A	3,740	93.42	349,390.80	
ARROW ELECTRS INC	750	68.30	51,225.00	
CDW CORPORATION	1,500	113.81	170,715.00	
COGNEX CORP	1,640	45.50	74,620.00	
CORNING INC	8,300	24.60	204,180.00	
FLEX LTD	4,700	11.00	51,700.00	
FLIR SYSTEMS INC	1,200	39.98	47,976.00	
IPG PHOTONICS CORP	360	127.61	45,939.60	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	2,300	98.60	226,780.00	
TE CONNECTIVITY LTD	3,720	81.37	302,696.40	
TRIMBLE INC	2,500	40.27	100,675.00	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	530	203.76	107,992.80	
ADVANCED MICRO DEVICES	13,000	48.11	625,430.00	
ANALOG DEVICES INC	4,140	108.87	450,721.80	
APPLIED MATERIALS	11,300	59.13	668,169.00	

BROADCOM INC	4,760	274.04	1,304,430.40
INTEL CORP	51,700	56.96	2,944,832.00
KLA CORP	1,760	156.69	275,774.40
LAM RESEARCH	1,660	299.13	496,555.80
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	7,400	24.93	184,482.00
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	2,800	55.87	156,436.00
MICROCHIP TECHNOLOGY	2,660	88.68	235,888.80
MICRON TECHNOLOGY	12,500	53.72	671,500.00
NVIDIA CORP	6,940	273.29	1,896,632.60
NXP SEMICONDUCTORS NV	3,240	115.27	373,474.80
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	3,900	17.83	69,537.00
QORVO INC	1,200	97.30	116,760.00
QUALCOMM INC	13,700	79.17	1,084,629.00
SKYWORKS SOLUTIONS INC	1,950	98.59	192,250.50
TERADYNE INC	1,600	60.62	96,992.00
TEXAS INSTRUMENTS INC	11,210	114.72	1,286,011.20
XILINX INC	2,680	81.06	217,240.80
AT & T INC	86,700	37.18	3,223,506.00
CENTURYLINK INC	11,200	12.56	140,672.00
VERIZON COMMUNICATIONS	49,100	57.16	2,806,556.00
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	3,500	34.96	122,360.00
SPRINT CORP	7,300	9.14	66,722.00
T-MOBILE US INC	3,900	89.86	350,454.00
ALLIANT ENERGY CORP	2,400	57.39	137,736.00
AMERICAN ELECTRIC POWER	6,060	98.79	598,667.40
DUKE ENERGY CORP	8,870	100.13	888,153.10
EDISON INTERNATIONAL	3,900	69.01	269,139.00
ENTERGY CORP	2,420	127.46	308,453.20
EVERGY INC	2,500	71.61	179,025.00
EVERSOURCE ENERGY	4,060	97.44	395,606.40
EXELON CORPORATION	12,000	46.13	553,560.00
FIRSTENERGY CORP	5,800	47.13	273,354.00
NEXTERA ENERGY INC	5,850	276.16	1,615,536.00
OGE ENERGY CORP	2,700	38.94	105,138.00
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	1,150	99.67	114,620.50

PPL CORPORATION	9,200	31.68	291,456.00
SOUTHERN CO.	12,700	67.57	858,139.00
XCEL ENERGY INC	6,400	69.25	443,200.00
ATMOS ENERGY CORP	1,170	111.13	130,022.10
UGI CORP	2,500	36.42	91,050.00
AMEREN CORPORATION	3,000	86.05	258,150.00
CENTERPOINT ENERGY INC	6,100	22.67	138,287.00
CMS ENERGY CORP	3,000	67.73	203,190.00
CONSOLIDATED EDISON INC	3,800	87.58	332,804.00
DOMINION ENERGY INC	9,500	87.17	828,115.00
DTE ENERGY COMPANY	2,250	116.26	261,585.00
NISOURCE INC	4,700	29.63	139,261.00
PUBLIC SVC ENTERPRISE	5,700	53.99	307,743.00
SEMPRA ENERGY	3,480	141.76	493,324.80
WEC ENERGY GROUP INC	3,600	104.11	374,796.00
AMERICAN WATER WORKS CO INC	2,180	139.36	303,804.80
ESSENTIAL UTILITIES INC	2,000	47.57	95,140.00
ALLY FINANCIAL INC	4,000	24.73	98,920.00
AMERICAN EXPRESS CO	8,390	110.94	930,786.60
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	5,270	85.08	448,371.60
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	3,600	64.57	232,452.00
SYNCHRONY FINANCIAL	6,800	29.26	198,968.00
AMERIPRISE FINANCIAL INC	1,530	134.51	205,800.30
BANK OF NEWYORK MELLON CORP	9,700	39.30	381,210.00
BLACKROCK INC	1,410	472.47	666,182.70
BLACKSTONE GROUP INC/THE-A	7,300	57.79	421,867.00
CBOE GLOBAL MARKETS INC	1,240	115.95	143,778.00
CME GROUP INC	4,330	221.82	960,480.60
E*TRADE FINANCIAL CORP	3,100	42.86	132,866.00
EATON VANCE CORP	1,600	39.93	63,888.00
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	360	288.85	103,986.00
FRANKLIN RESOURCES INC	3,400	22.13	75,242.00
GOLDMAN SACHS GROUP	3,860	198.79	767,329.40
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	6,810	97.91	666,767.10
INVESCO LTD	4,400	13.42	59,048.00

KKR & CO INC-A	4,800	28.19	135,312.00
MARKETAXESS HOLDINGS INC	500	377.53	188,765.00
MOODYS CORP	2,090	252.61	527,954.90
MORGAN STANLEY	14,300	42.59	609,037.00
MSCI INC	1,070	300.89	321,952.30
NASDAQ INC	1,430	114.10	163,163.00
NORTHERN TRUST CORP	2,180	80.89	176,340.20
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	1,300	74.69	97,097.00
S&P GLOBAL INC	2,800	278.42	779,576.00
SCHWAB(CHARLES)CORP	13,100	34.80	455,880.00
SEI INVESTMENTS COMPANY	1,400	55.77	78,078.00
STATE STREET CORP	4,500	62.40	280,800.00
T ROWE PRICE GROUP INC	2,730	122.01	333,087.30
TD AMERITRADE HOLDING CORP	3,600	35.88	129,168.00
AES CORP	7,900	16.73	132,167.00
NRG ENERGY INC	2,800	34.35	96,180.00
VISTRA ENERGY CORP	4,600	20.64	94,944.00
CERNER CORP	3,300	72.57	239,481.00
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	1,500	146.54	219,810.00
AGILENT TECHNOLOGIES INC	3,590	80.46	288,851.40
BIO-RAD LABORATORIES-A	200	386.68	77,336.00
ILLUMINA INC	1,740	276.02	480,274.80
IQVIA HOLDINGS INC	1,910	138.21	263,981.10
METTLER-TOLEDO INTL	300	734.10	220,230.00
PERKINELMER INC	1,010	84.60	85,446.00
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	4,800	312.89	1,501,872.00
WATERS CORP	810	198.92	161,125.20
COSTAR GROUP INC	470	717.39	337,173.30
EQUIFAX INC	1,580	158.25	250,035.00
IHS MARKIT LTD	4,500	71.90	323,550.00
MANPOWERGROUP INC	590	71.42	42,137.80
NIELSEN HOLDINGS PLC	3,700	16.65	61,605.00
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	1,430	47.69	68,196.70
TRUNSON	2,300	92.56	212,888.00
VERISK ANALYTICS INC	1,720	164.97	283,748.40
CBRE GROUP INC	4,000	56.78	227,120.00

HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	13,000	5.05	65,650.00
JONES LANG LASALLE INC	470	148.59	69,837.30
ALTICE USA INC-A	1,200	26.44	31,728.00
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	1,820	505.14	919,354.80
COMCAST CORP-CL A	54,000	40.77	2,201,580.00
DISCOVERY INC - A	2,030	25.23	51,216.90
DISCOVERY INC - C	5,000	23.82	119,100.00
DISH NETWORK CORP-A	2,400	31.43	75,432.00
FOX CORP-CLASS A	3,900	29.44	114,816.00
FOX CORP-CLASS B	1,900	29.12	55,328.00
INTERPUBRIC GROUP	3,600	20.71	74,556.00
LIBERTY BROADBAND CORP-C	1,340	127.42	170,742.80
LIBERTY GLOBAL PLC -SERIES C	5,300	18.63	98,739.00
LIBERTY GLOBAL PLC-A	2,300	19.48	44,804.00
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	2,030	45.97	93,319.10
LIBERTY SIRIUSXM GROUP	1,160	46.11	53,487.60
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	4,300	11.07	47,601.00
OMNICOM GROUP	2,620	68.12	178,474.40
SIRIUS XM HOLDINGS INC	17,000	6.64	112,880.00
VIACOMCBS INC-CLASS B	5,846	21.48	125,572.08
ACTIVISION BLIZZARD INC	9,400	61.52	578,288.00
DISNEY (WALT) CO	21,430	113.98	2,442,591.40
ELECTRONIC ARTS	3,150	110.21	347,161.50
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	1,900	35.39	67,241.00
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	1,400	55.45	77,630.00
NETFLIX INC	5,230	372.78	1,949,639.40
ROKU INC	1,110	106.44	118,148.40
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	1,380	117.27	161,832.60
ALPHABET INC-CL A	3,548	1,314.76	4,664,768.48
ALPHABET INC-CL C	3,661	1,319.04	4,829,005.44
FACEBOOK INC-A	28,480	185.17	5,273,641.60
IAC/ INTERACTIVE CORP	950	201.46	191,387.00
MATCH GROUP INC	400	66.61	26,644.00
PINTEREST INC- CLASS A	4,500	18.94	85,230.00
	9,500	13.85	131,575.00

	SNAP INC-A				
	TRIPADVISOR INC	1,300	21.74	28,262.00	
	TWITTER INC	8,300	34.97	290,251.00	
	ZILLOW GROUP INC - C	1,120	51.55	57,736.00	
小計	銘柄数：609			302,332,893.53 (32,122,869,937)	
	組入時価比率：63.2%			69.2%	
カナダドル	CAMECO CORP	5,000	11.81	59,050.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	14,700	32.58	478,926.00	
	CENOVUS ENERGY INC	14,000	8.95	125,300.00	
	ENBRIDGE INC	24,400	51.64	1,260,016.00	
	HUSKY ENERGY INC	3,779	5.76	21,767.04	
	IMPERIAL OIL	2,900	29.37	85,173.00	
	INTER PIPELINE LTD	3,800	19.26	73,188.00	
	KEYERA CORP	2,020	31.00	62,620.00	
	OVINTIV INC	2,800	12.55	35,140.00	
	PARKLAND FUEL CORP	1,200	40.00	48,000.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	6,500	47.80	310,700.00	
	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	1,800	12.57	22,626.00	
	SUNCOR ENERGY INC	18,800	34.79	654,052.00	
	TC ENERGY CORP	11,400	73.30	835,620.00	
	METHANEX CORP	970	36.10	35,017.00	
	NUTRIEN LTD	6,700	54.25	363,475.00	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	1,450	44.87	65,061.50	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	2,400	71.37	171,288.00	
	BARRICK GOLD	21,900	28.43	622,617.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	7,800	9.61	74,958.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	2,390	161.89	386,917.10	
	KINROSS GOLD CORP	10,000	7.70	77,000.00	
	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	2,800	47.88	134,064.00	
	LUNDIN MINING CORP	8,000	6.72	53,760.00	
	TECK RESOURCES LTD-CLS B	6,100	14.56	88,816.00	
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	4,500	41.20	185,400.00	
	WEST FRASER TIMBER	780	49.60	38,688.00	
	BOMBARDIER B SHEARS	19,500	0.96	18,720.00	
	CAE INC	2,300	33.44	76,912.00	

WSP GLOBAL INC	1,100	85.59	94,149.00	
AIR CANADA	2,000	32.16	64,320.00	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	8,600	114.66	986,076.00	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	1,690	335.09	566,302.10	
MAGNA INTERNATIONAL INC	3,000	61.53	184,590.00	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	2,700	31.71	85,617.00	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	3,700	72.15	266,955.00	
STARS GROUP INC/THE	3,500	31.47	110,145.00	
CANADIAN TIRE CORP LTD A	660	129.41	85,410.60	
DOLLARAMA INC	3,120	39.61	123,583.20	
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	10,800	43.49	469,692.00	
EMPIRE CO LTD A	1,300	32.96	42,848.00	
LOBLAW COMPANIES	2,400	71.87	172,488.00	
METRO INC	3,400	56.34	191,556.00	
WESTON(GEORGE)LTD	714	108.48	77,454.72	
SAPUTO INC	3,100	37.32	115,692.00	
AURORA CANNABIS INC	9,000	1.77	15,930.00	
BAUSCH HEALTH COS INC	3,900	30.15	117,585.00	
CANOPY GROWTH CORP	2,800	22.45	62,860.00	
CRONOS GROUP INC	1,600	7.95	12,720.00	
BANK OF MONTREAL	7,200	88.01	633,672.00	
BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX	14,000	68.76	962,640.00	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	5,500	101.47	558,085.00	
NATIONAL BANK OF CANADA	3,500	66.29	232,015.00	
ROYAL BANK OF CANADA	17,200	99.80	1,716,560.00	
TORONTO DOMINION BANK	21,700	67.29	1,460,193.00	
ONEX CORPORATION	900	74.35	66,915.00	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	330	556.31	183,582.30	
GREAT-WEST LIFE CO INC	3,800	30.14	114,532.00	
IA FINANCIAL CORP INC	800	62.43	49,944.00	
INTACT FINANCIAL CORP	1,460	157.22	229,541.20	
MANULIFE FINANCIAL CORP	22,900	22.32	511,128.00	
POWER CORPORATION OF CANADA	6,965	28.97	201,776.05	
SUN LIFE FINANCIAL INC	6,800	57.86	393,448.00	

	CGI INC	3,000	95.61	286,830.00	
	SHOPIFY INC - CLASS A	1,260	669.01	842,952.60	
	BLACKBERRY LTD	4,500	6.25	28,125.00	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	236	1,397.21	329,741.56	
	OPEN TEXT CORP	3,100	57.50	178,250.00	
	BCE INC	2,200	62.67	137,874.00	
	TELUS CORP	2,600	50.31	130,806.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	4,200	64.04	268,968.00	
	EMERA INC	3,300	59.91	197,703.00	
	FORTIS INC	5,000	58.23	291,150.00	
	HYDRO ONE LTD	3,100	28.48	88,288.00	
	ALTAGAS LTD	3,600	21.42	77,112.00	
	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	7,300	22.24	162,352.00	
	ATCO LTD CL1	900	53.78	48,402.00	
	CANADIAN UTILITIES LTD A	1,090	42.69	46,532.10	
	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	10,200	83.47	851,394.00	
	CI FINANCIAL CORP	3,700	22.30	82,510.00	
	IGM FINANCIAL INC	600	35.55	21,330.00	
	THOMSON REUTERS CORP	2,451	101.94	249,854.94	
	QUEBECOR INC-CL B	1,400	32.33	45,262.00	
	SHAW COMMUNICATIONS INC-B	6,100	24.07	146,827.00	
	小計銘柄数：84			22,137,141.01	
				(1,755,696,653)	
	組入時価比率：3.5%			3.8%	
ユ-口	TENARIS SA	5,400	7.78	42,055.20	
	ENI SPA	28,700	10.96	314,781.60	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	5,800	12.38	71,804.00	
	NESTE OYJ	4,600	36.04	165,784.00	
	OMV AG	1,600	36.42	58,272.00	
	REPSOL SA	16,690	10.09	168,402.10	
	TOTAL SA	28,700	39.05	1,120,735.00	
	VOPAK	700	43.68	30,576.00	
	AIR LIQUIDE SA	5,710	127.50	728,025.00	
	AKZO NOBEL	2,737	72.09	197,310.33	
	ARKEMA	850	81.48	69,258.00	
		10,500	53.32	559,860.00	

BASF SE				
COVESTRO AG	2,240	34.11	76,406.40	
EVONIK INDUSTRIES AG	1,800	23.34	42,012.00	
FUCHS PETROLUB SE -PFD	740	34.28	25,367.20	
KONINKLIJKE DSM NV	2,200	110.05	242,110.00	
LANXESS	970	45.73	44,358.10	
SOLVAY SA	920	78.20	71,944.00	
SYMRISE AG	1,530	92.14	140,974.20	
UMICORE	2,400	38.71	92,904.00	
CRH PLC	9,700	31.83	308,751.00	
HEIDELBERGCEMENT AG	1,470	51.76	76,087.20	
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	2,500	30.88	77,200.00	
ARCELORMITTAL	8,000	12.21	97,712.00	
THYSSENKRUPP AG	4,800	7.26	34,848.00	
VOESTALPINE AG	1,400	19.18	26,859.00	
STORA ENSO OYJ-R	6,100	10.52	64,202.50	
UPM-KYMMENE OYJ	6,200	27.59	171,058.00	
AIRBUS SE	7,030	107.72	757,271.60	
DASSAULT AVIATION SA	26	960.50	24,973.00	
LEONARDO SPA	4,200	8.88	37,329.60	
MTU AERO ENGINES AG	550	215.00	118,250.00	
SAFRAN SA	3,720	122.00	453,840.00	
THALES SA	1,360	92.26	125,473.60	
COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	5,500	32.63	179,492.50	
KINGSPAN GROUP PLC	1,700	58.05	98,685.00	
ACS ACTIVIDADES DE CONST-RTS	3,283	0.38	1,269.07	
ACS,ACTIVIDADES CONS Y SERV	3,292	25.90	85,262.80	
BOUYGUES	2,130	36.35	77,425.50	
EIFFAGE SA	930	96.02	89,298.60	
FERROVIAL SA	5,600	28.07	157,192.00	
HOCHTIEF AG	160	85.05	13,608.00	
VINCI	6,250	93.10	581,875.00	
LEGRAND SA	2,900	67.20	194,880.00	
PRYSMIAN SPA	2,800	19.88	55,678.00	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	6,710	96.40	646,844.00	
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	1,800	15.01	27,027.00	

SA				
SIEMENS AG	9,230	90.08	831,438.40	
ALSTOM	2,100	45.69	95,949.00	
ANDRITZ AG	700	30.90	21,630.00	
CNH INDUSTRIAL NV	13,600	8.12	110,540.80	
GEA GROUP AG	1,700	23.04	39,168.00	
KION GROUP AG	970	47.41	45,987.70	
KNORR-BREMSE AG	490	86.55	42,409.50	
KONE OYJ	4,400	50.26	221,144.00	
METSO OYJ	1,200	27.30	32,760.00	
WARTSILA OYJ	4,800	8.99	43,171.20	
BRENNTAG AG	1,900	42.80	81,320.00	
DEUTSCHE POST AG-REG	12,400	25.92	321,470.00	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	3,000	11.50	34,500.00	
ADP	290	133.60	38,744.00	
AENA SME SA	870	142.95	124,366.50	
ATLANTIA SPA	5,300	18.80	99,666.50	
FRAPORT AG	380	53.06	20,162.80	
GETLINK	6,300	14.68	92,484.00	
CONTINENTAL AG	1,380	84.36	116,416.80	
FAURECIA	750	39.07	29,302.50	
MICHELIN (CGDE)	1,990	93.52	186,104.80	
NOKIAN RENKAAT OYJ	1,800	23.80	42,840.00	
PIRELLI & C. SPA	3,500	3.92	13,720.00	
VALEO SA	2,400	20.17	48,408.00	
BAYER MOTOREN WERK	3,600	58.07	209,052.00	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	760	46.86	35,613.60	
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	10,700	36.19	387,286.50	
FERRARI NV	1,440	139.95	201,528.00	
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	13,400	10.84	145,282.80	
PEUGEOT CITROEN	6,900	16.69	115,161.00	
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	1,600	56.30	90,080.00	
RENAULT SA	2,020	23.16	46,793.30	
VOLKSWAGEN AG	370	152.50	56,425.00	
VOLKSWAGEN AG-PREF	2,320	150.50	349,160.00	
SEB SA	260	118.20	30,732.00	

ADIDAS AG	2,200	249.10	548,020.00	
ESSILORLUXOTTICA	3,334	124.95	416,583.30	
HERMES INTERNATIONAL	400	646.60	258,640.00	
KERING SA	930	501.50	466,395.00	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	3,320	374.55	1,243,506.00	
MONCLER SPA	1,700	34.25	58,225.00	
PUMA SE	1,200	67.05	80,460.00	
ACCOR SA	2,100	32.00	67,200.00	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	890	98.84	87,967.60	
SODEXO	1,110	82.60	91,686.00	
DELIVERY HERO SE	1,000	71.58	71,580.00	
JUST EAT TAKEAWAY.COM NV	1,300	82.50	107,250.00	
PROSUS NV	6,100	67.00	408,700.00	
ZALANDO SE	1,800	38.60	69,480.00	
INDITEX SA	12,300	27.69	340,587.00	
CARREFOUR SUPERMARCHE	7,600	16.55	125,780.00	
CASINO GUICHARD-PERRACHON SA	700	35.25	24,675.00	
COLRUYT SA	400	44.32	17,728.00	
JERONIMO MARTINS	2,800	16.32	45,710.00	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	13,100	22.95	300,645.00	
METRO AG	1,700	11.97	20,357.50	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	9,300	50.20	466,860.00	
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	5,500	7.66	42,130.00	
HEINEKEN HOLDING NV	1,290	81.90	105,651.00	
HEINEKEN NV	2,840	92.70	263,268.00	
PERNOD RICARD SA	2,450	152.30	373,135.00	
REMY COINTREAU	140	99.40	13,916.00	
DANONE	7,600	62.76	476,976.00	
KERRY GROUP PLC-A	1,970	120.60	237,582.00	
HENKEL AG & CO KGAA	1,450	74.35	107,807.50	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	2,220	82.04	182,128.80	
BEIERSDORF AG	1,280	100.80	129,024.00	
LOREAL-ORD	3,030	257.50	780,225.00	
UNILEVER NV	17,700	50.83	899,691.00	
BIOMERIEUX	420	84.00	35,280.00	

CARL ZEISS MEDITEC AG-BR	390	97.20	37,908.00
KONINKLIJKE PHILIPS NV	10,100	38.46	388,496.50
SARTORIUS AG-VORZUG	320	218.40	69,888.00
SIEMENS HEALTHINEERS AG	1,600	38.21	61,136.00
FRESENIUS MEDICAL CARE	2,300	70.18	161,414.00
FRESENIUS SE & CO KGAA	5,200	41.87	217,724.00
GALAPAGOS NV	640	193.80	124,032.00
GRIFOLS SA	3,600	29.78	107,208.00
BAYER AG-REG	11,900	66.33	789,327.00
IPSEN	520	58.20	30,264.00
MERCK KGAA	1,700	114.90	195,330.00
ORION OYJ	1,000	37.07	37,070.00
RECORDATI SPA	1,100	39.36	43,296.00
SANOFI	13,490	89.47	1,206,950.30
UCB SA	1,400	91.18	127,652.00
ABN AMRO BANK NV-CVA	4,400	11.65	51,260.00
AIB GROUP PLC	8,000	1.90	15,200.00
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.	82,000	4.12	338,127.00
BANCO DE SABADELL SA	71,057	0.71	50,507.31
BANCO SANTANDER SA	200,000	3.12	625,500.00
BANK OF IRELAND GROUP PLC	11,500	3.15	36,225.00
BANKIA SA	12,250	1.33	16,396.62
BANKINTER S.A.	8,200	5.02	41,196.80
BNP PARIBAS	12,800	40.51	518,592.00
CAIXABANK	41,000	2.24	91,840.00
COMMERZBANK AG	11,400	4.63	52,816.20
CREDIT AGRICOLE SA	14,400	9.66	139,104.00
ERSTE GROUP BANK AG	3,300	27.72	91,476.00
FINECOBANK BANCA FINECO SPA	5,600	8.87	49,683.20
ING GROEP NV	48,200	7.90	380,780.00
INTESA SANPAOLO	182,000	2.04	372,463.00
IRISH BANK RESOLUTION CORP LTD	13,429	0.00	0.00
KBC GROEP NV	2,750	61.00	167,750.00
MEDIOBANCA S.P.A.	8,600	7.40	63,674.40
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	1,500	17.73	26,595.00

SOCIETE GENERALE	9,700	22.78	221,014.50	
UNICREDIT SPA	24,900	10.13	252,336.60	
EURAZEO SE	350	60.95	21,332.50	
EXOR NV	1,300	64.10	83,330.00	
GROUPE BRUXELLES LAM	940	82.40	77,456.00	
WENDEL	260	108.50	28,210.00	
AEGON NV	18,000	2.88	52,002.00	
AGEAS	1,800	40.67	73,206.00	
ALLIANZ SE-REG	5,020	195.00	978,900.00	
ASSICURAZIONI GENERALI	12,300	15.73	193,540.50	
AXA	23,600	20.66	487,576.00	
CNP ASSURANCES	1,640	13.57	22,254.80	
HANNOVER RUECK SE	610	163.70	99,857.00	
MAPFRE SA	12,700	1.91	24,295.10	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	1,780	243.80	433,964.00	
NN GROUP NV	3,700	30.91	114,367.00	
POSTE ITALIANE SPA	7,600	9.43	71,683.20	
SAMPO OYJ-A SHS	5,800	37.15	215,470.00	
SCOR SE	2,200	31.41	69,102.00	
ADYEN NV	110	820.60	90,266.00	
AMADEUS IT GROUP SA	5,000	59.00	295,000.00	
ATOS SE	890	65.84	58,597.60	
CAPGEMINI SA	1,980	93.72	185,565.60	
EDENRED	2,900	47.33	137,257.00	
WIRECARD AG	1,350	117.85	159,097.50	
WORLDLINE SA	1,200	69.20	83,040.00	
DASSAULT SYSTEMES SA	1,410	143.70	202,617.00	
SAP SE	11,760	110.24	1,296,422.40	
NOKIA OYJ	67,000	3.32	222,909.00	
INGENICO GROUP	690	128.10	88,389.00	
ASML HOLDING NV	5,100	262.90	1,340,790.00	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	15,800	17.83	281,714.00	
STMICROELECTRONICS NV	8,000	24.42	195,360.00	
CELLNEX TELECOM SA	3,300	48.13	158,829.00	
DEUTSCHE TELEKOM-REG	40,600	14.97	607,944.40	

ELISA OYJ	1,600	55.30	88,480.00	
ILIAD SA	310	133.40	41,354.00	
KONINKLIJKE KPN NV	39,000	2.22	86,658.00	
ORANGE SA	24,900	12.34	307,266.00	
PROXIMUS	1,550	22.33	34,611.50	
TELECOM ITALIA SPA	112,000	0.45	51,340.80	
TELECOM ITALIA-RNC	68,000	0.46	31,728.80	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	5,000	2.33	11,665.00	
TELEFONICA SA	53,000	5.19	275,388.00	
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	1,500	27.50	41,250.00	
ELECTRICITE DE FRANCE	7,400	13.18	97,569.00	
ENDESA S.A.	3,500	24.22	84,770.00	
ENEL SPA	98,000	8.14	798,210.00	
ENERGIAS DE PORTUGAL	30,000	4.58	137,490.00	
FORTUM OYJ	4,900	19.87	97,363.00	
IBERDROLA SA	73,800	11.06	816,228.00	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	4,200	17.75	74,571.00	
TERNA SPA	18,000	6.39	115,020.00	
VERBUND AG	900	45.42	40,878.00	
ENAGAS SA	2,900	23.43	67,947.00	
NATURGY ENERGY GROUP SA	3,300	20.92	69,036.00	
SNAM SPA	23,000	4.74	109,112.00	
E.ON SE	24,800	11.07	274,684.80	
ENGIE	22,600	15.73	355,498.00	
RWE AG	6,300	33.37	210,231.00	
SUEZ	3,600	15.18	54,648.00	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	7,000	28.28	197,960.00	
AMUNDI SA	600	65.20	39,120.00	
DEUTSCHE BANK AG-REG	22,300	7.04	157,058.90	
DEUTSCHE BOERSE AG	2,380	153.45	365,211.00	
NATIXIS	11,000	3.27	36,058.00	
UNIPER SE	2,100	28.18	59,178.00	
EUROFINS SCIENTIFIC SE	130	479.20	62,296.00	
QIAGEN NV	2,176	37.22	80,990.72	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	220	184.60	40,612.00	

	BUREAU VERITAS SA	3,100	21.61	66,991.00	
	RANDSTAD NV	1,500	42.46	63,690.00	
	TELEPERFORMANCE	590	233.40	137,706.00	
	WOLTERS KLUWER	3,000	70.36	211,080.00	
	AROUNDTOWN SA	11,600	7.99	92,707.20	
	DEUTSCHE WOHNEN SE	4,200	37.99	159,558.00	
	VONOVIA SE	5,700	52.94	301,758.00	
	ALTICE EUROPE N.V.	5,000	4.59	22,950.00	
	EUTELSAT COMMUNICATIONS	2,200	10.41	22,902.00	
	JC DECAUX SA	750	20.42	15,315.00	
	PUBLICIS GROUPE	2,700	33.02	89,154.00	
	SES FDR	3,900	7.48	29,187.60	
	TELENET GROUP HOLDING NV	690	35.24	24,315.60	
	BOLLORE	7,500	3.06	22,980.00	
	UBISOFT ENTERTAINMENT	920	69.70	64,124.00	
	VIVENDI SA	9,200	23.90	219,880.00	
小計	銘柄数：238			44,817,359.45	
				(5,336,402,989)	
	組入時価比率：10.5%			11.5%	
英ポンド	BP PLC	243,000	4.16	1,012,581.00	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	48,400	16.90	817,960.00	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B	45,000	16.94	762,660.00	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	1,464	46.34	67,841.76	
	JOHNSON MATTHEY PLC	2,600	24.76	64,376.00	
	ANGLO AMERICAN PLC	11,000	18.41	202,554.00	
	ANTOFAGASTA PLC	5,400	7.77	41,979.60	
	BHP GROUP PLC	26,000	14.06	365,560.00	
	EVRAZ PLC	4,000	2.89	11,572.00	
	GLENCORE PLC	122,000	1.86	227,822.80	
	RIO TINTO PLC-REG	12,900	36.48	470,656.50	
	MONDI PLC	5,400	16.28	87,912.00	
	BAE SYSTEMS PLC	40,000	6.09	243,680.00	
	MEGGITT PLC	11,000	5.32	58,542.00	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	19,000	5.87	111,568.00	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	56,000	1.95	109,732.00	
		1,360	56.84	77,302.40	

DCC PLC				
SMITHS GROUP PLC	4,700	15.30	71,910.00	
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	720	86.55	62,316.00	
WEIR GROUP PLC	2,800	12.75	35,700.00	
ASHTED GROUP PLC	5,900	22.77	134,343.00	
BUNZLE	4,400	19.64	86,416.00	
FERGUSON PLC	2,548	70.84	180,500.32	
G4S PLC	16,100	1.52	24,504.20	
RENTOKIL INITIAL PLC	18,000	5.18	93,384.00	
EASYJET PLC	1,900	10.10	19,199.50	
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	10,500	7.53	79,149.00	
PERSIMMON PLC	4,200	27.66	116,172.00	
TAYLOR WIMPEY PLC	34,300	2.05	70,623.70	
THE BERKELEY GRP HOLDINGS	1,400	47.82	66,948.00	
BURBERRY GROUP PLC	4,800	16.64	79,896.00	
CARNIVAL PLC	1,700	21.33	36,261.00	
COMPASS GROUP PLC	19,600	16.20	317,618.00	
GVC HOLDINGS PLC	5,800	7.90	45,820.00	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	2,300	40.85	93,966.50	
TUI AG-DI	5,400	5.40	29,181.60	
WHITBREAD PLC	1,600	36.29	58,064.00	
OCADO GROUP PLC	4,300	11.23	48,289.00	
MARKS & SPENCER PLC	20,640	1.57	32,518.32	
NEXT PLC	1,800	59.18	106,524.00	
JD SPORTS FASHION PLC	3,600	7.06	25,416.00	
KINGFISHER PLC	25,000	1.78	44,725.00	
MORRISON SUPERMARKETS	20,000	1.85	37,040.00	
SAINSBURY	18,000	2.12	38,196.00	
TESCO PLC	123,000	2.40	296,307.00	
COCA-COLA HBC AG-DI	1,900	25.55	48,545.00	
DIAGEO PLC	28,200	28.06	791,433.00	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	4,700	22.18	104,246.00	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	27,600	32.44	895,482.00	
IMPERIAL BRANDS PLC	12,100	16.58	200,618.00	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	8,600	61.40	528,040.00	

UNILEVER PLC	13,500	44.82	605,070.00	
SMITH & NEPHEW PLC	11,200	17.71	198,352.00	
NMC HEALTH PLC	800	9.38	7,507.20	
ASTRAZENECA PLC	15,690	75.02	1,177,063.80	
GLAXOSMITHKLINE PLC	59,800	16.39	980,600.40	
BARCLAYS PLC	214,000	1.34	288,215.20	
HSBC HOLDINGS PLC	243,000	5.06	1,230,552.00	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	820,000	0.47	385,400.00	
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	57,000	1.60	91,656.00	
STANDARD CHARTERED PLC	30,000	5.32	159,660.00	
M&G PLC	31,200	1.97	61,744.80	
ADMIRAL GROUP PLC	2,900	22.38	64,902.00	
AVIVA PLC	44,100	3.51	155,055.60	
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	12,000	3.20	38,436.00	
LEGAL & GENERAL	62,000	2.48	153,760.00	
PRUDENTIAL PLC	31,900	12.62	402,578.00	
RSA INSURANCE GROUP PLC	12,100	5.09	61,637.40	
AVEVA GROUP PLC	500	44.86	22,430.00	
MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC	3,235	6.82	22,075.64	
SAGE GROUP PLC (THE)	13,500	6.90	93,258.00	
HALMA PLC	3,800	20.85	79,230.00	
BT GROUP PLC	99,000	1.34	132,858.00	
VODAFONE GROUP PLC	315,000	1.40	443,709.00	
SSE PLC	10,800	16.35	176,580.00	
CENTRICA PLC	55,000	0.75	41,525.00	
NATIONAL GRID PLC	42,600	10.54	449,089.20	
SEVERN TRENT PLC	2,700	26.66	71,982.00	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	7,300	10.11	73,839.50	
3I GROUP PLC	12,400	9.73	120,726.40	
HARGREAVES LANSDOWN PLC	3,600	14.39	51,804.00	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	3,600	80.30	289,080.00	
SCHRODERS PLC	1,100	27.76	30,536.00	
ST JAMES S PLACE PLC	6,200	9.78	60,648.40	
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	23,447	2.77	64,948.19	
EXPERIAN PLC	10,400	28.00	291,200.00	

	小計	INTERTEK GROUP PLC	1,500	54.34	81,510.00	
		RELX PLC	23,700	19.05	451,603.50	
		INFORMA PLC	12,700	6.18	78,562.20	
		ITV PLC	41,000	1.02	42,025.00	
		PEARSON	8,800	5.69	50,142.40	
		WPP PLC	13,100	7.27	95,289.40	
		AUTO TRADER GROUP PLC	13,000	5.12	66,560.00	
		銘柄数：93			19,077,054.43	
スイスフラン					(2,624,239,607)	
		組入時価比率：5.2%			5.7%	
		CLARIANT AG-REG	2,200	21.03	46,266.00	
		EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	70	576.00	40,320.00	
		GIVAUDAN-REG	115	3,108.00	357,420.00	
		SIKA AG-REG	1,530	180.40	276,012.00	
		LAFARGEHOLCIM LTD	5,700	45.76	260,832.00	
		GEBERIT AG-REG	380	499.20	189,696.00	
		ABB LTD	22,600	20.51	463,526.00	
		SCHINDLER HOLDING AG-REG	320	201.60	64,512.00	
		SCHINDLER HOLDING-PART CERT	370	210.70	77,959.00	
		KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	630	143.55	90,436.50	
		CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A	6,500	64.36	418,340.00	
		THE SWATCH GROUP AG-B	340	214.20	72,828.00	
		THE SWATCH GROUP AG-REG	550	40.42	22,231.00	
		DUFREY AG-REG	280	57.76	16,172.80	
		BARRY CALLEBAUT AG	22	2,032.00	44,704.00	
		CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	14	8,055.00	112,770.00	
		CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	1	89,200.00	89,200.00	
		NESTLE SA-REG	35,270	105.48	3,720,279.60	
		ALCON INC	4,922	59.08	290,791.76	
		SONOVA HOLDING AG-REG	690	239.30	165,117.00	
		STRAUMANN HOLDING AG-REG	100	929.40	92,940.00	
		NOVARTIS AG-REG	25,600	82.09	2,101,504.00	
		ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	8,340	330.30	2,754,702.00	
		VIFOR PHARMA AG	590	168.95	99,680.50	
		PARGESA HOLDING SA-BEARER SHARES	280	71.10	19,908.00	
			580	154.90	89,842.00	

	BALOISE HOLDING AG				
	SWISS LIFE HOLDING AG	390	443.00	172,770.00	
	SWISS RE LTD	3,470	92.38	320,558.60	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	1,810	385.00	696,850.00	
	TEMENOS AG-REG	770	146.50	112,805.00	
	SWISSCOM AG-REG	340	557.20	189,448.00	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	28,900	10.22	295,502.50	
	JULIUS BAER GROUP LTD	2,500	38.21	95,525.00	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	240	859.40	206,256.00	
	UBS GROUP AG	45,500	10.19	463,645.00	
	LONZA AG-REG	840	406.30	341,292.00	
	ADECCO GROUP AG-REG	1,910	48.42	92,482.20	
	SGS SA-REG	67	2,473.00	165,691.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	786	123.20	96,835.20	
小計	銘柄数：39			15,227,650.66	
				(1,708,846,957)	
	組入時価比率：3.4%			3.7%	
スウェーデン ローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	2,500	270.00	675,000.00	
	BOLIDEN AB	2,600	199.15	517,790.00	
	ASSA ABLOY AB-B	12,600	209.10	2,634,660.00	
	SKANSKA AB-B SHS	4,700	212.10	996,870.00	
	ALFA LAVAL AB	3,000	204.70	614,100.00	
	ATLAS COPCO AB-A	7,500	335.30	2,514,750.00	
	ATLAS COPCO AB-B	4,800	293.60	1,409,280.00	
	EPIROC AB - A	6,900	105.70	729,330.00	
	EPIROC AB - B	3,500	103.45	362,075.00	
	SANDVIK AB	12,800	156.40	2,001,920.00	
	SKF AB-B SHARES	4,600	156.85	721,510.00	
	VOLVO AB-B SHS	16,500	145.30	2,397,450.00	
	SECURITAS AB-B SHS	4,300	125.50	539,650.00	
	ELECTROLUX AB-B	2,600	192.10	499,460.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	4,600	63.66	292,836.00	
	HENNES&MAURITZ AB-B	10,500	172.72	1,813,560.00	
	ICA GRUPPEN AB	900	391.00	351,900.00	
	SWEDISH MATCH AB	1,900	597.80	1,135,820.00	

	ESSITY AKTIEBOLAG-B	7,400	314.00	2,323,600.00	
	NORDEA BANK ABP	41,000	75.62	3,100,420.00	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	18,400	91.36	1,681,024.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A	17,100	98.22	1,679,562.00	
	SWEDBANK AB	9,600	150.70	1,446,720.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	2,000	225.70	451,400.00	
	INVESTOR AB-B SHS	5,700	499.20	2,845,440.00	
	KINNEVIK AB - B	3,400	203.70	692,580.00	
	LUNDBERGS AB-B SHS	800	425.40	340,320.00	
	ERICSSON LM-B	38,000	74.92	2,846,960.00	
	HEXAGON AB-B SHS	3,000	503.40	1,510,200.00	
	TELIA CO AB	32,000	39.28	1,256,960.00	
	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-SDR	970	438.20	425,054.00	
	TELE 2 AB-B SHS	6,900	151.30	1,043,970.00	
小計	銘柄数：32			41,852,171.00	
				(469,999,880)	
	組入時価比率：0.9%			1.0%	
ノルウェーク ローネ	AKER AB ASA	1,000	222.90	222,900.00	
	EQUINOR ASA	11,500	145.25	1,670,375.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	2,300	355.50	817,650.00	
	NORSK HYDRO	14,200	25.85	367,070.00	
	MOWI ASA	5,000	194.00	970,000.00	
	ORKLA ASA	8,200	85.92	704,544.00	
	DNB ASA	11,700	150.95	1,766,115.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	2,600	196.30	510,380.00	
	TELENOR ASA	9,000	158.50	1,426,500.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	900	237.20	213,480.00	
小計	銘柄数：10			8,669,014.00	
				(99,086,830)	
	組入時価比率：0.2%			0.2%	
デンマークク ローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	1,200	495.30	594,360.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	2,500	360.50	901,250.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	2,360	700.80	1,653,888.00	
	ISS A/S	1,900	110.65	210,235.00	

		DSV PANALPINA A S	2,350	704.20	1,654,870.00	
		A P MOLLER - MAERSK A/S-A	51	6,255.00	319,005.00	
		AP MOLLER-MAERSK A/S-B	79	6,644.00	524,876.00	
		PANDORA A/S	1,290	293.80	379,002.00	
		CARLSBERG B	1,270	920.60	1,169,162.00	
		COLOPLAST-B	1,290	923.40	1,191,186.00	
		DEMANT A/S	1,300	207.20	269,360.00	
		GENMAB A/S	780	1,589.50	1,239,810.00	
		H LUNDBECK A/S	700	243.40	170,380.00	
		NOVO NORDISK A/S-B	21,100	423.60	8,937,960.00	
		DANSKE BANK AS	7,200	104.65	753,480.00	
		TRYG A/S	1,000	190.20	190,200.00	
		ORSTED A/S	2,360	755.20	1,782,272.00	
	小計	銘柄数：17			21,941,296.00	
					(349,744,258)	
		組入時価比率：0.7%			0.8%	
	豪ドル	WORLEY LTD	2,600	12.25	31,850.00	
		CALTEX AUSTRALIA LIMITED	3,200	32.80	104,960.00	
		OIL SEARCH LTD	14,000	5.24	73,360.00	
		ORIGIN ENERGY LTD	17,000	7.00	119,000.00	
		SANTOS LTD.	23,000	6.88	158,240.00	
		WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	900	20.04	18,036.00	
		WOODSIDE PETROLEUM	12,200	27.31	333,182.00	
		INCITEC PIVOT LTD	17,000	2.71	46,070.00	
		ORICA LTD	5,600	20.62	115,472.00	
		BORAL LTD	14,000	4.33	60,620.00	
		JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	5,200	28.73	149,396.00	
		ALUMINA LTD	26,200	1.87	49,125.00	
		BHP GROUP LIMITED	35,600	33.42	1,189,752.00	
		BLUESCOPE STEEL LTD	7,300	11.79	86,067.00	
		FORTESCUE METALS GROUP LTD	15,000	10.05	150,750.00	
		NEWCREST MINING	10,100	28.54	288,254.00	
		RIO TINTO LTD	4,000	88.45	353,800.00	
		SOUTH32 LTD	61,000	2.32	141,520.00	
		CIMIC GROUP LTD	1,045	24.11	25,194.95	

BRAMBLES LTD	21,000	12.04	252,840.00	
QANTAS AIRWAYS LIMITED	10,000	5.07	50,700.00	
AURIZON HOLDINGS LTD	19,000	4.80	91,200.00	
SYDNEY AIRPORT	16,000	7.45	119,200.00	
TRANSURBAN GROUP	30,561	15.32	468,194.52	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	7,700	33.70	259,490.00	
CROWN RESORTS LTD	4,800	9.92	47,616.00	
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	800	28.52	22,816.00	
TABCORP HOLDINGS	18,320	3.69	67,600.80	
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	5,865	3.64	21,348.60	
WESFARMERS LIMITED	13,000	40.39	525,070.00	
COLES GROUP LTD	13,000	15.86	206,180.00	
WOOLWORTHS GROUP LTD	15,600	37.73	588,588.00	
COCA-COLA AMATIL LTD	4,300	11.65	50,095.00	
TREASURY WINE ESTATES LTD	9,100	10.08	91,728.00	
COCHLEAR LTD	740	209.45	154,993.00	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	1,900	65.89	125,191.00	
SONIC HEALTHCARE LTD	4,900	29.77	145,873.00	
CSL LIMITED	5,450	316.90	1,727,105.00	
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK	32,100	23.24	746,004.00	
BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD	3,700	8.47	31,339.00	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	21,200	76.75	1,627,100.00	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	35,200	23.29	819,808.00	
WESTPAC BANKING CORP	43,300	22.25	963,425.00	
AMP LIMITED	31,000	1.64	50,995.00	
CHALLENGER LIMITED	6,000	8.96	53,760.00	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	27,328	6.83	186,650.24	
MEDIBANK PRIVATE LTD	30,000	2.84	85,200.00	
QBE INSURANCE	16,400	12.65	207,460.00	
SUNCORP GROUP LTD	13,302	11.45	152,307.90	
COMPUTERSHARE LTD	6,600	13.79	91,014.00	
WISETECH GLOBAL LTD	2,200	15.48	34,056.00	
TELSTRA CORP LTD	42,000	3.55	149,100.00	
TPG TELECOM LTD	4,359	8.25	35,961.75	
AUSNET SERVICES	25,264	1.72	43,454.08	

	APA GROUP	12,700	11.26	143,002.00	
	AGL ENERGY LTD	6,300	18.96	119,448.00	
	ASX LTD	2,000	74.32	148,640.00	
	MACQUARIE GROUP LIMITED	4,190	137.53	576,250.70	
	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	1,900	57.20	108,680.00	
	SEEK LTD	3,800	21.52	81,776.00	
	REA GROUP LTD	600	100.80	60,480.00	
小計	銘柄数：61			15,026,389.54	
				(1,054,852,545)	
	組入時価比率：2.1%			2.3%	
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	12,000	5.19	62,280.00	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	13,000	7.94	103,220.00	
	A2 MILK CO LTD	8,000	17.36	138,880.00	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORPORATION L	6,500	26.39	171,535.00	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	5,000	15.73	78,650.00	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	20,000	4.89	97,900.00	
	MERCURY NZ LTD	8,000	4.91	39,280.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	15,300	4.91	75,123.00	
小計	銘柄数：8			766,868.00	
				(51,449,174)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	33,916	67.80	2,299,504.80	
	NWS HOLDINGS LTD	19,000	9.47	179,930.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED	18,000	67.50	1,215,000.00	
	MTR CORP	19,000	43.45	825,550.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	5,500	18.74	103,070.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	24,000	52.65	1,263,600.00	
	SANDS CHINA LTD	27,200	35.95	977,840.00	
	SJM HOLDINGS LIMITED	24,000	8.90	213,600.00	
	WYNN MACAU LTD	18,000	15.46	278,280.00	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	13,000	24.55	319,150.00	
	VITASOY INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	8,000	29.65	237,200.00	
	WH GROUP LIMITED	106,000	8.45	895,700.00	

	BANK OF EAST ASIA	11,540	19.44	224,337.60	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	38,000	26.25	997,500.00	
	HANG SENG BANK	8,800	150.80	1,327,040.00	
	AIA GROUP LTD	144,200	77.65	11,197,130.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	3,200	90.05	288,160.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	38,120	12.12	462,014.40	
	PCCW LTD	41,000	4.70	192,700.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	9,000	54.45	490,050.00	
	CLP HLDGS	21,000	84.20	1,768,200.00	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	15,000	56.60	849,000.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	129,153	15.26	1,970,874.78	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	14,700	259.60	3,816,120.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	29,416	49.15	1,445,796.40	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	22,000	17.46	384,120.00	
	HENDERSON LAND	17,845	36.85	657,588.25	
	KERRY PROPERTIES	6,500	23.15	150,475.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	73,333	10.16	745,063.28	
	SINO LAND CO.LTD	31,000	10.70	331,700.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	19,000	113.70	2,160,300.00	
	SWIRE PACIFIC-A	5,000	71.20	356,000.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	10,800	24.30	262,440.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	16,200	36.55	592,110.00	
	WHEELOCK & COMPANY LTD	8,000	61.75	494,000.00	
小計	銘柄数：35			39,971,144.51	
				(546,405,545)	
	組入時価比率：1.1%			1.2%	
シンガポールド ル	SINGAPORE TECH ENGINEERING	18,000	4.28	77,040.00	
	KEPPEL CORP.	16,000	6.31	100,960.00	
	SEMBCORP INDUSTRIES	12,000	1.80	21,600.00	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	27,000	0.86	23,220.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	8,000	8.07	64,560.00	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	21,000	1.93	40,530.00	
	SATS LTD	8,000	4.05	32,400.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	81,000	0.79	63,990.00	

	JARDINE CYCLE&CARRIAGE LTD	1,111	26.65	29,608.15	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	18,000	4.05	72,900.00	
	DBS GROUP HLDGS	21,900	23.60	516,840.00	
	OCBC-ORD	41,050	10.42	427,741.00	
	UNITED OVERSEAS BANK	14,600	23.74	346,604.00	
	VENTURE CORP LTD	3,200	17.01	54,432.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED	92,000	2.99	275,080.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	9,000	9.04	81,360.00	
	CAPITALAND LIMITED	32,000	3.69	118,080.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	4,000	9.81	39,240.00	
	UOL GROUP LIMITED	3,000	7.32	21,960.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS	17,000	1.88	31,960.00	
小計	銘柄数：20			2,440,105.15	
				(187,375,674)	
	組入時価比率：0.4%			0.4%	
新シェケル	ISRAEL CHEMICALS LIMITED	6,000	12.30	73,800.00	
	ELBIT SYSTEMS LTD	270	500.00	135,000.00	
	BANK HAPOLIM BM	14,000	25.65	359,100.00	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	18,000	21.00	378,000.00	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	14,000	13.95	195,300.00	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	1,100	84.94	93,434.00	
	NICE LTD	810	564.40	457,164.00	
	ISRACARD LTD	692	11.39	7,881.88	
	AZRIELI GROUP	400	242.60	97,040.00	
小計	銘柄数：9			1,796,719.88	
				(54,817,923)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
合計				46,361,787,972	
				(46,361,787,972)	

(注1)外貨建の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、外貨建の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(2020年3月7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	6,100	107,970.00	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	1,450	233,363.00	
		AMERICAN TOWER CORP	5,320	1,313,720.80	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	16,800	157,752.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,560	332,763.60	
		BOSTON PROPERTIES	1,660	226,971.80	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	960	110,208.00	
		CROWN CASTLE INTL CORP	5,050	819,312.00	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	2,340	303,895.80	
		DUKE REALTY CORP	4,800	166,272.00	
		EQUINIX INC	980	604,336.60	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	1,600	120,416.00	
		EQUITY RESIDENTIAL	4,500	357,165.00	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	690	204,985.20	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	1,610	178,001.60	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	780	94,247.40	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	6,100	211,182.00	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	7,700	101,255.00	
		INVITATION HOMES INC	5,400	163,080.00	
		IRON MOUNTAIN INC	3,400	109,208.00	
		KIMCO REALTY CORP	5,000	89,350.00	
		MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	4,800	112,512.00	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,420	205,573.40	
		NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	1,700	91,630.00	
		OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	2,000	82,420.00	
		PROLOGIS INC	8,900	798,419.00	
		PUBLIC STORAGE	1,960	448,957.60	
		REALTY INCOME CORP	4,100	318,283.00	
		REGENCY CENTERS CORP	2,300	141,933.00	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	1,290	387,412.80	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	3,650	437,635.00	
		SL GREEN REALTY CORP	940	77,756.80	
		SUN COMMUNITIES INC	1,210	204,054.40	
		UDR INC	3,400	165,716.00	

小計	VENTAS INC	4,200	217,518.00	
	VEREIT INC	11,100	100,677.00	
	VICI PROPERTIES INC	4,400	109,560.00	
	VORNADO REALTY TRUST	1,770	93,863.10	
	WELLTOWER INC	5,100	388,467.00	
	WEYERHAEUSER CO	8,300	223,768.00	
	WP CAREY INC	1,800	150,300.00	
	銘柄数：41	158,140	10,761,911.90	
カナダドル			(1,143,453,139)	
	組入時価比率：2.3%		82.9%	
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	400	24,500.00	
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	1,100	24,090.00	
	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	1,200	24,468.00	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	1,986	52,251.66	
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	700	21,014.00	
	銘柄数：5	5,386	146,323.66	
ユーロ			(11,604,929)	
	組入時価比率：0.0%		0.8%	
	COVIVIO	560	53,732.00	
	GECINA SA	560	93,520.00	
	ICADE	230	21,551.00	
	KLEPIERRE	2,200	57,750.00	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	1,490	151,086.00	
	銘柄数：5	5,040	377,639.00	
英ポンド			(44,965,475)	
	組入時価比率：0.1%		3.3%	
	BRITISH LAND	9,100	44,235.10	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	7,312	59,475.80	
	SEGRO PLC	14,700	129,036.60	
	銘柄数：3	31,112	232,747.50	
			(32,016,746)	
	組入時価比率：0.1%		2.3%	
豪ドル	DEXUS	13,200	167,244.00	
	GOODMAN GROUP	17,600	275,440.00	
	GPT GROUP	26,000	154,700.00	

	小計	LENDLEASE GROUP	6,600	118,470.00	
		MIRVAC GROUP	36,000	116,640.00	
		SCENTRE GROUP	52,000	177,320.00	
		STOCKLAND TRUST GROUP	25,800	123,582.00	
		VICINITY CENTRES	44,000	98,120.00	
		銘柄数：8	221,200	1,231,516.00	
				(86,452,423)	
		組入時価比率：0.2%		6.3%	
	香港ドル	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	30,000	238,200.00	
		LINK REIT	26,500	1,975,575.00	
	小計	銘柄数：2	56,500	2,213,775.00	
				(30,262,304)	
		組入時価比率：0.1%		2.2%	
	シンガポールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	40,040	138,138.00	
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	37,954	77,805.70	
		CAPITALAND MALL TRUST	27,800	70,334.00	
		MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	24,000	55,200.00	
		SUNTEC REIT	29,000	51,620.00	
		銘柄数：5	158,794	393,097.70	
				(30,185,972)	
		組入時価比率：0.1%		2.2%	
	合計			1,378,940,988	
				(1,378,940,988)	

(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	2020年 3月 7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	2,441,617,189	-	2,365,015,714	76,601,475
市場取引以外の取引				

為替予約取引					
買建	4,550,069	-	4,575,000	24,931	
新シェケル	4,550,069	-	4,575,000	24,931	
売建	47,271,299,617	-	46,728,910,800	542,388,817	
米ドル	32,679,119,461	-	32,189,529,600	489,589,861	
カナダドル	1,782,993,384	-	1,760,616,000	22,377,384	
ユーロ	5,464,600,642	-	5,453,589,000	11,011,642	
英ポンド	2,684,236,074	-	2,667,904,500	16,331,574	
スイスフラン	1,674,378,552	-	1,679,708,800	5,330,248	
スウェーデンクローナ	467,657,712	-	468,547,200	889,488	
ノルウェークローネ	97,509,720	-	97,441,400	68,320	
デンマーククローネ	336,104,532	-	335,588,000	516,532	
豪ドル	1,178,597,920	-	1,180,820,800	2,222,880	
ニュージーランドドル	49,716,160	-	49,565,200	150,960	
香港ドル	572,566,140	-	565,110,000	7,456,140	
シンガポールドル	222,544,392	-	220,100,300	2,444,092	
新シェケル	61,274,928	-	60,390,000	884,928	
合計	-	-	-	465,812,273	

（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

NEXT FUNDS 外国株式・MSCI - KOKUSAI 指数（為替ヘッジあり）連動型上場投信

2020年3月31日現在

資産総額	554,492,648円
負債総額	11,373,183円
純資産総額（ - ）	543,119,465円
発行済口数	590,000口
1口当たり純資産額（ / ）	920.54円

（参考）外国株式為替ヘッジ型マザーファンド

2020年3月31日現在

資産総額	87,930,439,873円
負債総額	45,846,564,054円
純資産総額（ - ）	42,083,875,819円
発行済口数	24,879,771,240口
1口当たり純資産額（ / ）	1.6915円

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

< 更新後 >

(1) 資本金の額

2020年4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。

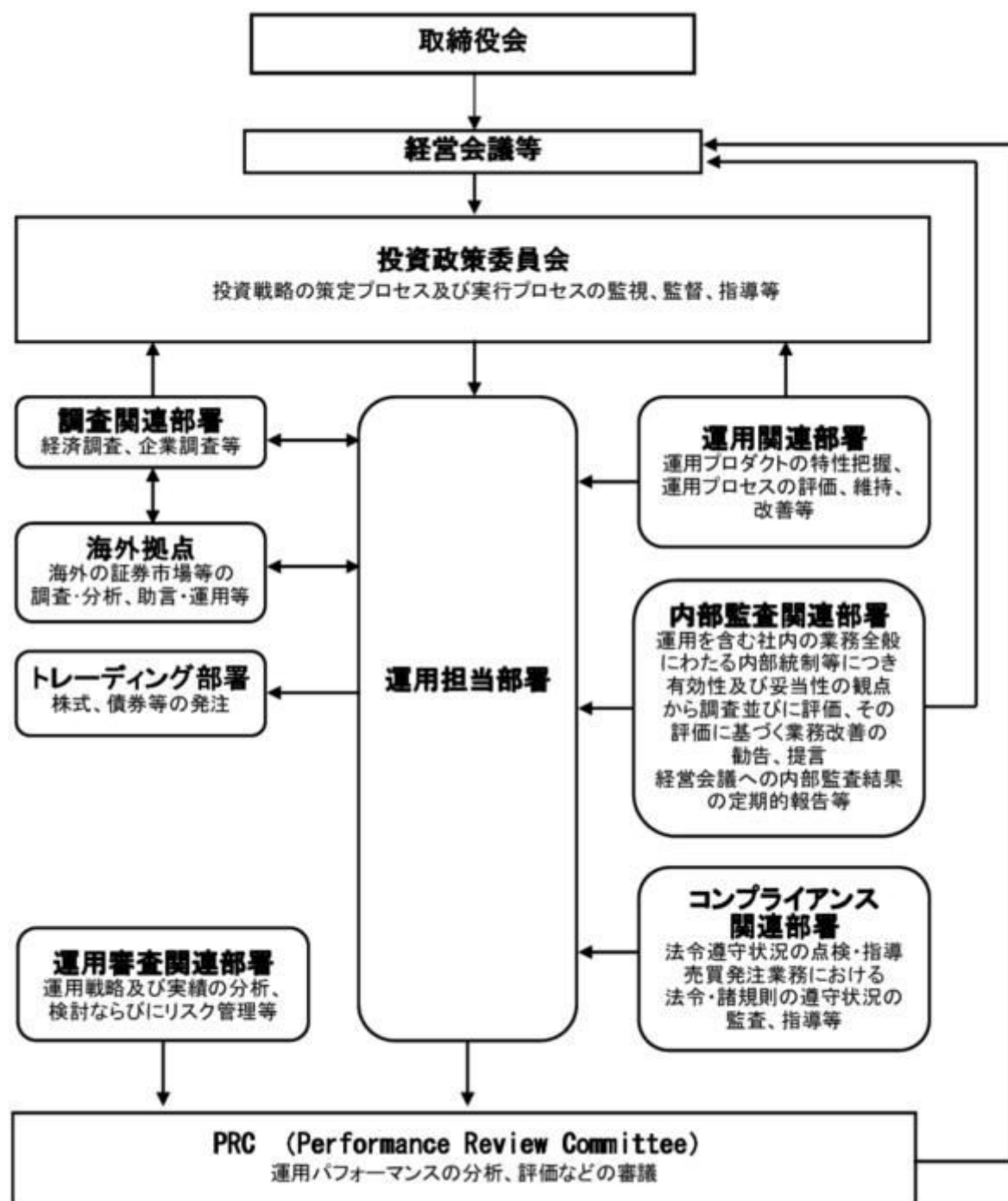
代表取締役・業務執行取締役

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

<更新後>

「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2020年3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	1,012	26,107,360
単位型株式投資信託	178	816,726
追加型公社債投資信託	14	5,451,259
単位型公社債投資信託	453	1,632,839
合計	1,657	34,008,185

3 委託会社等の経理状況

< 更新後 >

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(2018年4月1日から2019年3月31日まで)の財務諸表ならびに中間会計期間(2019年4月1日から2019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。

(1) 貸借対照表

		前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019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		919	1,562
金銭の信託		47,936	45,493
有価証券		22,600	19,900
前払金		0	-
前払費用		26	27
未収入金		464	500
未収委託者報酬		24,059	25,246
未収運用受託報酬		6,764	5,933

その他			181		269
貸倒引当金			15		15
流動資産計			102,937		98,917
固定資産					
有形固定資産			874		714
建物	2	348		320	
器具備品	2	525		393	
無形固定資産			7,157		6,438
ソフトウェア		7,156		6,437	
その他		0		0	
投資その他の資産			13,825		18,608
投資有価証券		1,184		1,562	
関係会社株式		9,033		12,631	
従業員長期貸付金		36		-	
長期差入保証金		54		235	
長期前払費用		36		22	
前払年金費用		2,350		2,001	
繰延税金資産		3,074		2,694	
その他		168		168	
貸倒引当金		0		-	
投資損失引当金		-		707	
固定資産計			23,969		25,761
資産合計			126,906		124,679

		前事業年度 (2018年3月31日)		当事業年度 (2019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			133		145
未払金	1		17,853		16,709
未払収益分配金		1		0	
未払償還金		31		25	
未払手数料		7,884		7,724	
関係会社未払金		7,930		7,422	
その他未払金		2,005		1,535	
未払費用	1		12,441		11,704
未払法人税等			2,241		1,560
前受収益			33		29
賞与引当金			4,626		3,792
流動負債計			37,329		33,942
固定負債					
退職給付引当金			2,938		3,219
時効後支払損引当金			548		558
固定負債計			3,486		3,777
負債合計			40,816		37,720
(純資産の部)					
株主資本			86,078		86,924
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			55,168		56,014
利益準備金		685		685	
その他利益剰余金		54,483		55,329	
別途積立金		24,606		24,606	
繰越利益剰余金		29,876		30,723	
評価・換算差額等			11		33
その他有価証券評価差額金			11		33
純資産合計			86,090		86,958
負債・純資産合計			126,906		124,679

(2) 損益計算書

		前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019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			115,907		119,196
運用受託報酬			26,200		21,440
その他営業収益			338		355
営業収益計			142,447		140,992
営業費用					
支払手数料			45,252		42,675
広告宣伝費			1,079		1,210
公告費			0		0
調査費			30,516		30,082
調査費		5,830		5,998	
委託調査費		24,685		24,083	
委託計算費			1,376		1,311
営業雑経費			5,464		5,435
通信費		125		92	
印刷費		966		970	
協会費		79		86	
諸経費		4,293		4,286	
営業費用計			83,689		80,715
一般管理費					
給料			11,716		11,113
役員報酬		425		379	
給料・手当		6,856		7,067	
賞与		4,433		3,666	
交際費			132		107
旅費交通費			482		514
租税公課			1,107		1,048
不動産賃借料			1,221		1,223
退職給付費用			1,110		1,474
固定資産減価償却費			2,706		2,835

諸経費			9,131		10,115
一般管理費計			27,609		28,433
営業利益			31,148		31,843

		前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019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	4,031		6,538	
受取利息		4		0	
その他		362		424	
営業外収益計			4,398		6,964
営業外費用					
支払利息		2		1	
金銭の信託運用損		312		489	
時効後支払損引当金繰入額		13		43	
為替差損		46		34	
その他		31		17	
営業外費用計			405		585
経常利益			35,141		38,222
特別利益					
投資有価証券等売却益		20		20	
関係会社清算益	3	-		29	
株式報酬受入益		75		85	
特別利益計			95		135
特別損失					
投資有価証券等評価損		2		938	
関係会社株式評価損		-		161	
固定資産除却損	2	58		310	
投資損失引当金繰入額		-		707	
特別損失計			60		2,118
税引前当期純利益			35,176		36,239
法人税、住民税及び事業税			10,775		10,196
法人税等調整額			439		370
当期純利益			24,840		25,672

(3) 株主資本等変動計算書

前事業年度(自 2017年4月 1 日 至 2018年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本					
	資本剰余金			利益剰余金		
				その他利益剰余金		

	資本金	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	別 途 積立金	繰 越 利 益 剰余金	利 益 剰余金 合 計	株 主 資 本 合 計
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

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31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				
		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	29,876	55,168	86,078
当期変動額									
剰余金の配当							24,826	24,826	24,826
当期純利益							25,672	25,672	25,672

株主資本以外の 項目の当期変動 額（純額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	846	846	846
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,723	56,014	86,924

(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
当期変動額			
剰余金の配当			24,826
当期純利益			25,672
株主資本以外の項目 の当期変動額（純 額）	21	21	21
当期変動額合計	21	21	868
当期末残高	33	33	86,958

[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。 (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。 (5) 投資損失引当金 子会社等に対する投資に係る損失に備えるため、当該会社の財政状態等を勘案して必要額を計上しております。
5．消費税等の会計処理方法	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。
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。

【未適用の会計基準等】

- ・「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】

（「『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）を当事業年度の期首から適用し、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。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」2,111百万円は、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」3,074百万円に含めて表示しております。

[注記事項]

貸借対照表関係

前事業年度末 (2018年3月31日)	当事業年度末 (2019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 1,781百万円	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 1,434百万円
2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 708百万円 器具備品 3,491 合計 4,200	2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 736百万円 器具備品 3,106 合計 3,842

損益計算書関係

前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019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 4,026百万円 支払利息 2	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 6,531百万円 支払利息 1
2. 固定資産除却損 建物 4百万円 器具備品 0 ソ フ ト ウ エ 53 ア 合計 58	2. 固定資産除却損 建物 -百万円 器具備品 3 ソ フ ト ウ エ 307 ア 合計 310
	3. 関係会社清算益 関係会社清算益は、関係会社の清算にともなう清算配当です。

株主資本等変動計算書関係

前事業年度(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

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019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

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

(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

2019年5月15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	25,650百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,980円

基準日	2019年3月31日
効力発生日	2019年6月28日

金融商品関係

前事業年度（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。

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				
其他有価証券	22,600	-	-	-
合計	102,279	-	-	-

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019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

ティプ取引については、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

2019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	1,562	1,562	-
(2)金銭の信託	45,493	45,493	-
(3)未収委託者報酬	25,246	25,246	-
(4)未収運用受託報酬	5,933	5,933	-
(5)有価証券及び投資有価証券	19,900	19,900	-
その他有価証券	19,900	19,900	-
資産計	98,136	98,136	-
(6)未払金	16,709	16,709	-
未払収益分配金	0	0	-
未払償還金	25	25	-
未払手数料	7,724	7,724	-
関係会社未払金	7,422	7,422	-
その他未払金	1,535	1,535	-
(7)未払費用	11,704	11,704	-
(8)未払法人税等	1,560	1,560	-
負債計	29,974	29,974	-

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1,562百万円、関係会社株式12,631百万円）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。なお、当事業年度において、非上場株式について1,100百万円（投資有価証券938百万円、関係会社株式161百万円）減損処理を行っております。

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	1,562	-	-	-
金銭の信託	45,493	-	-	-
未収委託者報酬	25,246	-	-	-
未収運用受託報酬	5,933	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	19,900	-	-	-
合計	98,136	-	-	-

有価証券関係

前事業年度（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。

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

1．売買目的有価証券(2019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(2019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(2019年3月31日)

該当事項はありません。

4．その他有価証券(2019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	19,900	19,900	-
小計	19,900	19,900	-
合計	19,900	19,900	-

５．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2018年4月1日 至 2019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 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

確定給付型企业年金制度の割引率	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。

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019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	21,398 百万円
勤務費用	951
利息費用	179
数理計算上の差異の発生額	1,672
退職給付の支払額	737
過去勤務費用の発生額	71
その他	15
退職給付債務の期末残高	23,551

(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	17,373 百万円
期待運用収益	434
数理計算上の差異の発生額	241
事業主からの拠出額	483
退職給付の支払額	579
年金資産の期末残高	17,469

(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	20,181 百万円
年金資産	17,469
	2,712
非積立型制度の退職給付債務	3,369
未積立退職給付債務	6,082
未認識数理計算上の差異	5,084
未認識過去勤務費用	220
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,218
退職給付引当金	3,219
前払年金費用	2,001
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,218

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	951 百万円
利息費用	179
期待運用収益	434
数理計算上の差異の費用処理額	598
過去勤務費用の費用処理額	38
確定給付制度に係る退職給付費用	1,255

(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

確定給付型企业年金制度の割引率	0.7%
退職一時金制度の割引率	0.4%
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、197百万円でした。

税効果会計関係

前事業年度末 (2018年3月31日)		当事業年度末 (2019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		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	繰延税金資産	百万円
賞与引当金	1,434	賞与引当金	1,175
退職給付引当金	910	退職給付引当金	998
投資有価証券評価減	417	投資有価証券評価減	708
未払事業税	409	未払事業税	288
投資損失引当金	-	投資損失引当金	219
ゴルフ会員権評価減	207	ゴルフ会員権評価減	192
時効後支払損引当金	169	時効後支払損引当金	172
減価償却超過額	171	減価償却超過額	171
子会社株式売却損	148	子会社株式売却損	148
未払社会保険料	107	未払社会保険料	82
その他	566	その他	466
繰延税金資産小計	4,543	繰延税金資産小計	4,625
評価性引当額	735	評価性引当額	1,295
繰延税金資産合計	3,808	繰延税金資産合計	3,329
繰延税金負債		繰延税金負債	
その他有価証券評価差額金	5	その他有価証券評価差額金	15
前払年金費用	728	前払年金費用	620
繰延税金負債合計	733	繰延税金負債合計	635
繰延税金資産の純額	3,074	繰延税金資産の純額	2,694
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		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%	法定実効税率	31.0%
(調整)		(調整)	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.2%	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	3.4%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	5.6%
タックスヘイブン税制	1.8%	タックスヘイブン税制	2.6%
外国税額控除	0.2%	外国税額控除	0.6%
外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	0.3%	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%	その他	1.3%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	29.3%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	29.1%

セグメント情報等

前事業年度(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。

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019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 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(*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(株) (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 2018年4月1日 至 2019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)
							資金の借入 (*1)	3,000		

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	資金の返済	3,000	短期借入金	-
							借入金利息 の支払	1	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(*2)	34,646	未払手数 料	6,410

(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(株)（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 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
1 株当たり純資産額	16,714円33銭	1 株当たり純資産額	16,882円89銭
1 株当たり当期純利益	4,822円68銭	1 株当たり当期純利益	4,984円30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	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	損益計算書上の当期純利益 25,672百万円
普通株式に係る当期純利益 24,840百万円	普通株式に係る当期純利益 25,672百万円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳	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。	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	普通株式の期中平均株式数 5,150,693株

中間財務諸表

中間貸借対照表

		2019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		2,212
金銭の信託		42,268
有価証券		5,800
未収委託者報酬		25,161
未収運用受託報酬		4,788
その他		957
貸倒引当金		15
流動資産計		81,173
固定資産	1	
有形固定資産		679
無形固定資産		5,940
ソフトウェア		5,939
その他		0
投資その他の資産		17,485
投資有価証券		1,362
関係会社株式		12,869
前払年金費用		1,736
繰延税金資産		2,096
その他		420
投資損失引当金		999
固定資産計		24,105
資産合計		105,278

		2019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		
未払金		11,888
未払収益分配金		0
未払償還金		25
未払手数料		7,472
関係会社未払金		3,649
その他未払金	2	739
未払費用		9,291
未払法人税等		1,661
賞与引当金		2,294
その他		181

流動負債計		25,317
固定負債		
退職給付引当金		3,267
時効後支払損引当金		565
固定負債計		3,832
負債合計		29,150
(純資産の部)		
株主資本		76,122
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		45,212
利益準備金		685
その他利益剰余金		44,527
別途積立金		24,606
繰越利益剰余金		19,920
評価・換算差額等		6
その他有価証券評価差額金		6
純資産合計		76,128
負債・純資産合計		105,278

中間損益計算書

		自 2019年4月 1日 至 2019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		58,947
運用受託報酬		8,401
その他営業収益		158
営業収益計		67,507
営業費用		
支払手数料		20,298
調査費		13,552
その他営業費用		3,856
営業費用計		37,706
一般管理費	1	14,394
営業利益		15,406
営業外収益	2	5,561
営業外費用	3	27
経常利益		20,940
特別利益	4	44
特別損失	5	410
税引前中間純利益		20,574

法人税、住民税及び事業税		5,116
法人税等調整額		610
中間純利益		14,847

中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30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	30,723	56,014	86,924
当中間期変動額									
剰余金の配当							25,650	25,650	25,650
中間純利益							14,847	14,847	14,847
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	-	-	-	-	-	-	10,802	10,802	10,802
当中間期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	19,920	45,212	76,122

(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	33	33	86,958
当中間期変動額			
剰余金の配当			25,650
中間純利益			14,847
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）	27	27	27
当中間期変動額合計	27	27	10,830
当中間期末残高	6	6	76,128

[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) 投資損失引当金 子会社等に対する投資に係る損失に備えるため、当該会社の財政状態等を勘案して必要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。

[注記事項]

中間貸借対照表関係

2019年9月30日現在

1 有形固定資産の減価償却累計額	3,881百万円
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 2019年4月 1日 至 2019年9月30日
1 減価償却実施額		
有形固定資産	38百万円	
無形固定資産	1,145百万円	
2 営業外収益のうち主要なもの		
受取配当金	4,936百万円	
金銭信託運用益	433百万円	
3 営業外費用のうち主要なもの		
時効後支払損引当金繰入	10百万円	
為替差損	6百万円	
4 特別利益の内訳		
投資有価証券等売却益	1百万円	
株式報酬受入益	43百万円	
5 特別損失の内訳		
投資有価証券等評価損	119百万円	
投資損失引当金繰入額	291百万円	

中間株主資本等変動計算書関係

						自 2019年4月 1日 至 2019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	当中間会計期間末	
	普通株式	5,150,693株	-	-	5,150,693株	
2 配当に関する事項						
配当金支払額						
2019年5月15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				25,650百万円		
(2) 1株当たり配当額				4,980円		
(3) 基準日				2019年3月31日		
(4) 効力発生日				2019年6月28日		

金融商品関係

当中間会計期間（自 2019年4月1日 至 2019年9月30日）

金融商品の時価等に関する事項

2019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	2,212	2,212	-
(2)金銭の信託	42,268	42,268	-
(3)未収委託者報酬	25,161	25,161	-
(4)未収運用受託報酬	4,788	4,788	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
其他有価証券	5,800	5,800	-
資産計	80,231	80,231	-
(6)未払金	11,888	11,888	-
未払収益分配金	0	0	-
未払償還金	25	25	-
未払手数料	7,472	7,472	-
関係会社未払金	3,649	3,649	-
その他未払金	739	739	-
(7)未払費用	9,291	9,291	-
(8)未払法人税等	1,661	1,661	-
負債計	22,841	22,841	-

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

 其他有価証券

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1,362百万円、関係会社株式12,869百万円）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（2019年9月30日）

１．満期保有目的の債券(2019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(2019年9月30日)

該当事項はありません。

３．その他有価証券(2019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	5,800	5,800	-
小計	5,800	5,800	-
合計	5,800	5,800	-

セグメント情報等

当中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019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 2019年4月 1日 至 2019年9月30日	
1 株当たり純資産額	14,780円24銭
1 株当たり中間純利益	2,882円67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	14,847百万円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る中間純利益	14,847百万円
期中平均株式数	5,150千株

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

< 更新後 >

(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。

* 2020年3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。
エービーエヌ・アムロ・クリアリング証券株式会社	5,500百万円	
ゴールドマン・サックス証券株式会社	83,616百万円	
シティグループ証券株式会社	96,307百万円	
三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社	40,500百万円	

* 2020年3月末現在

独 立 監 査 人 の 監 査 報 告 書

2020年4月17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 公認会計士 大久保 照 代
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 小 林 弘 幸
業務執行社員

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NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数（為替ヘッジあり）連動型上場投信の2019年9月8日から2020年3月7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、NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数（為替ヘッジあり）連動型上場投信の2020年3月7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。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

2019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

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2019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。

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。

独立監査人の中間監査報告書

2019年11月28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2019年4月1日から2020年3月31日までの第61期事業年度の中間会計期間（2019年4月1日から2019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な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2019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（2019年4月1日から2019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。