【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2020年10月9日提出
【計算期間】	第6期(自 2020年1月18日至 2020年7月17日)
【ファンド名】	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）
【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】	ＣＥＯ兼代表取締役社長 中川　順子
【本店の所在の場所】	東京都江東区豊洲二丁目２番１号
【事務連絡者氏名】	松井　秀仁
【連絡場所】	東京都江東区豊洲二丁目２番１号
【電話番号】	03-6387-5000
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第１【ファンドの状況】

１【ファンドの性格】

（１）【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドは、野村投資一任口座の資金を運用するためのファンドです。

◆外国株式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、MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジあり）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

・MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジあり）は、MSCIが開発した、日本を除く先進国で構成された浮動株数ベースの、ヘッジコストを考慮して円換算した時価総額株価指数です。

■信託金の限度額■

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

＜商品分類＞

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

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

（野村外国株インデックス Aコース（野村投資一任口座向け））

《商品分類表》

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

《属性区分表》

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

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

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

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

上記、商品分類及び属性区分の定義については、下記をご覧ください。
なお、下記一般社団法人投資信託協会のホームページでもご覧頂けます。
《一般社団法人投資信託協会インターネットホームページアドレス》　http://www.toushin.or.jp/

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

＜商品分類表定義＞
［単位型投信・追加型投信の区分］
(1)単位型投信…当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われないファンドをいう。
(2)追加型投信…一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。
［投資対象地域による区分］
(1)国内…目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
(2)海外…目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
(3)内外…目論見書又は投資信託約款において、国内及び海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。
［投資対象資産による区分］
(1)株式…目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいう。
(2)債券…目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
(3)不動産投信(リート)…目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資

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

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

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

［独立した区分］

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

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

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

［補足分類］

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

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

＜属性区分表定義＞

［投資対象資産による属性区分］

株式

(1)一般…次の大型株、中小型株属性にあてはまらないすべてのものをいう。

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

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

債券

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

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

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

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

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

不動産投信…これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

その他資産…組入れている資産を記載するものとする。

資産複合…以下の小分類に該当する場合には当該小分類を併記することができる。

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

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

［決算頻度による属性区分］

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

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

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

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

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

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

(7)その他…上記属性にあてはまらないすべてのものをいう。

［投資対象地域による属性区分(重複使用可能)］

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

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

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

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

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

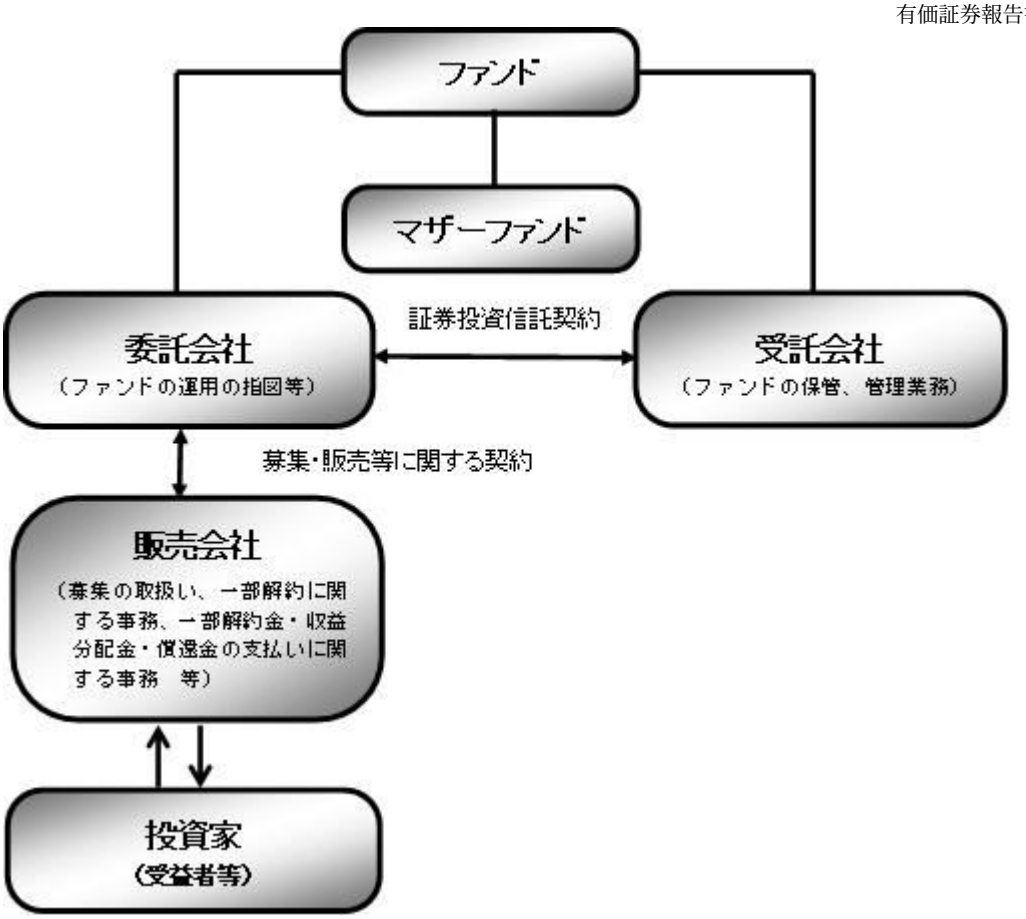
［インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分］
(1)日経225
(2)TOPIX
(3)その他の指数…上記指数にあてはまらないすべてのものをいう。

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

（２）【ファンドの沿革】

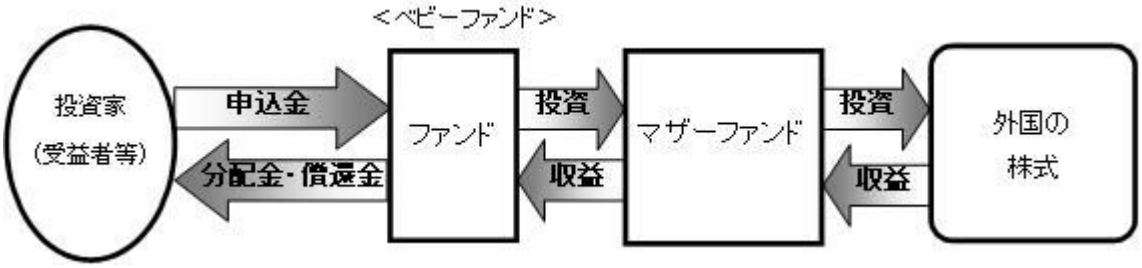
2017年12月15日　　信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始

（３）【ファンドの仕組み】



《ファミリーファンド方式について》

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



ファンド	**野村外国株インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）**
マザーファンド（親投資信託）	**外国株式為替ヘッジ型マザーファンド**
委託会社（委託者）	**野村アセットマネジメント株式会社**
受託会社（受託者）	**野村信託銀行株式会社**

■委託会社の概況(2020年8月末現在)■

・名称

野村アセットマネジメント株式会社

・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

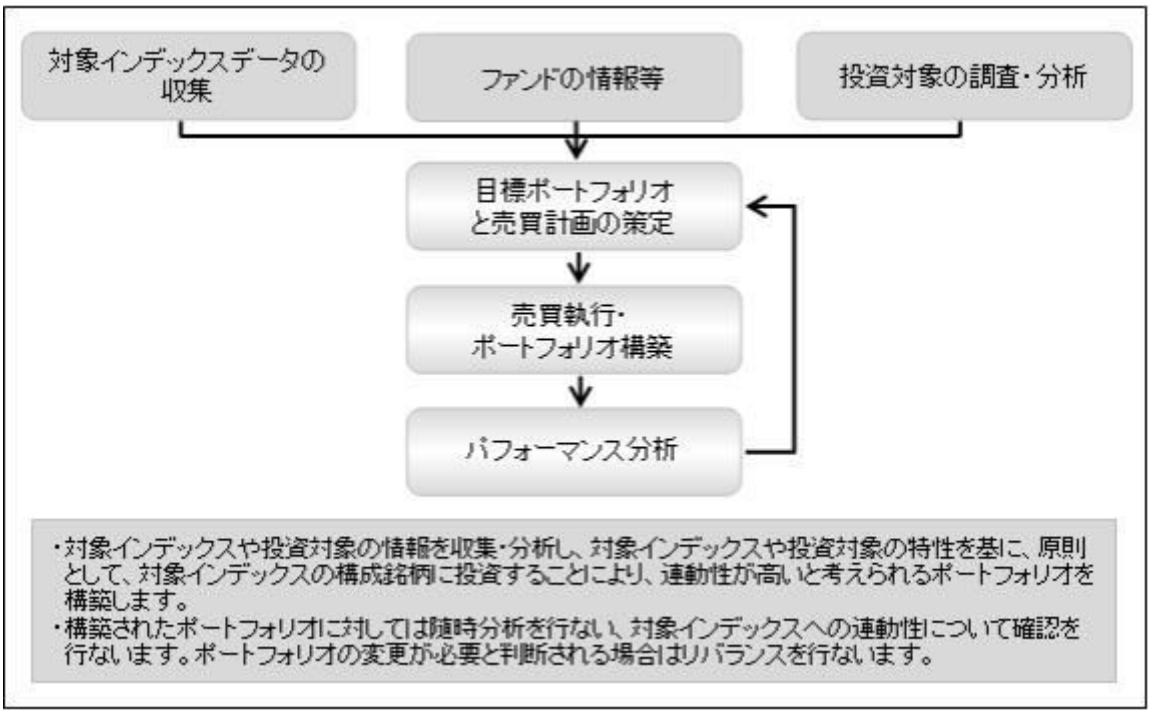
名称	住所	所有株式数	比率
野村ホールディングス株式会社	東京都中央区日本橋1-13-1	5,150,693株	100%

2【投資方針】

（1）【投資方針】

●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、対象インデックスの動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

■投資プロセス■



＊上記の投資プロセスは、今後変更となる場合があります。

●マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として外国の株式に投資します。

●マザーファンド受益証券の組入比率は原則として高位を維持することを基本とします。

●対象インデックスの動きに効率的に連動する投資成果を目指すため、株価指数先物取引等のデリバティブ取引および為替予約取引を実質的に投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的または為替相場等の変動リスクを減じる目的で、ヘッジ目的外の利用も含め実質的に活用する場合があります。

●為替ヘッジはマザーファンドにおいて行なうため、ファンドにおいては原則として為替ヘッジを行ないません。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

■指数の著作権等について■

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

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

本証券の購入者、販売者、または所有者あるいはいかなる個人・法人は、MSCIの許諾が必要かどうかの決定をあらかじめMSCIに問い合わせることなく、本証券を保証、推奨、売買、又は宣伝するためにいかなるMSCIのトレードネーム、トレードマーク、又はサービスマークを使用または言及することはできません。いかなる場合においても、いかなる個人または法人は、事前にMSCIの書面による許諾を得ることなくMSCIとの関係を一切主張することはできません。

（2）【投資対象】

外国の株式を実質的主要投資対象※とします。

※「実質的な主要投資対象」とは、「外国株式為替ヘッジ型マザーファンド」を通じて投資する、主要な投資対象という意味です。

なお、株式等に直接投資する場合があります。

①投資の対象とする資産の種類(信託約款)

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）
   - イ．有価証券
   - ロ．デリバティブ取引（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、下記「(5)投資制限 ④および⑤」に定めるものに限ります。）に係る権利
   - ハ．約束手形（イに掲げるものに該当するものを除きます。）
   - ニ．金銭債権（イ及びハに掲げるものに該当するものを除きます。）
2. 次に掲げる特定資産以外の資産
   - イ．為替手形

②有価証券の指図範囲等(信託約款)

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

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

いいます。）

14. 投資証券、新投資口予約権証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
15. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
16. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいいます。）
17. 受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。）
18. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
19. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
20. 外国の者に対する権利で、貸付債権信託受益権であって第17号の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの
21. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）

なお、第1号の証券または証書ならびに第12号、第17号および第18号の証券または証書のうち第1号の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、第2号から第6号までの証券ならびに第12号、第17号および第18号の証券または証書のうち第2号から第6号までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、第13号および第14号の証券ならびに第17号の証券または証書のうち第13号および第14号の証券の性質を有するものを以下「投資信託証券」といいます。

③金融商品の指図範囲等(信託約款)

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

1. 預金
2. 指定金銭信託（上記②に掲げるものを除く。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって、金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

④その他の投資対象

1. 先物取引等
2. スワップ取引

（参考）マザーファンドの概要

（外国株式為替ヘッジ型マザーファンド）
運　用　の　基　本　方　針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

１．基本方針

この投資信託は、MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジあり）の動きに連動する投資成果を目指し

て運用を行ないます。

２．運用方法

(1) 投資対象

外国の株式を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

① 主として外国の株式に投資することにより、MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジあり）の動きに連動する投資成果を目指します。

② 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないます。

③ MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジあり）の動きに効率的に連動する投資成果を目指すため、株価指数先物取引等のデリバティブ取引ならびに為替予約取引をヘッジ目的外の利用も含め活用する場合があります。

④ 資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

① 株式への投資割合には制限を設けません。

② 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

③ 新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以内とします。

④ デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

⑤ 外国為替予約取引の利用はヘッジ目的に限定しません。

⑥ 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

⑦ 同一銘柄の株式への投資割合には制限を設けません。

⑧ 同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

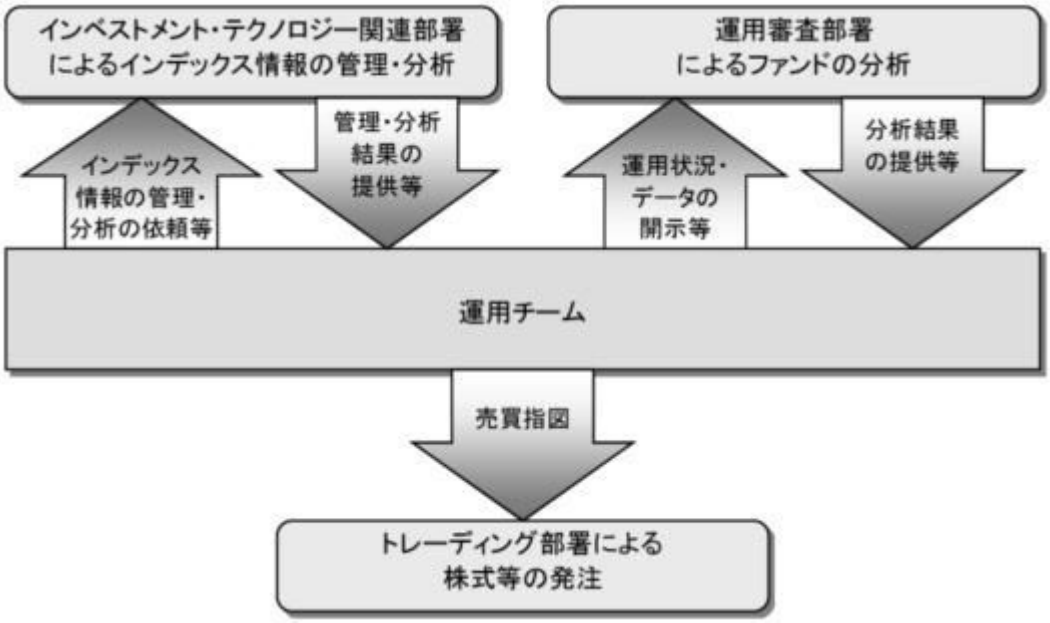
⑨ 同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

⑩ 一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

⑪ 前各号の規定にかかわらず、一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

（３）【運用体制】

ファンドの運用体制は以下の通りです。

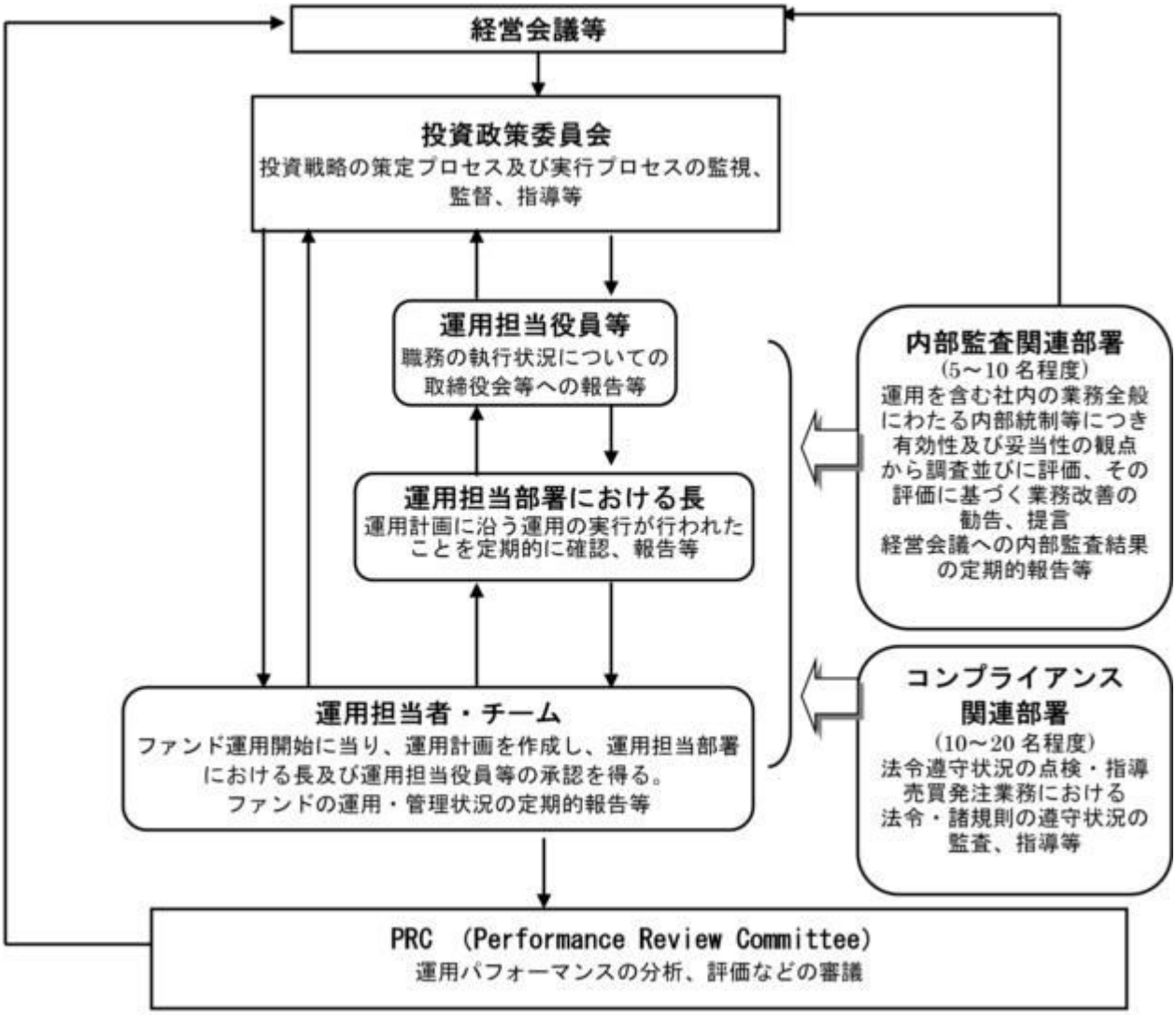


※運用体制はマザーファンドを含め記載されております。

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

ファンドを含む委託会社における投資信託の内部管理及び意思決定を監督する組織等は以下の通りで

す。



≪委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制等≫

当社では、「受託会社」または受託会社の再信託先に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行っています。また、受託業務の内部統制の有効性についての監査人による報告書を、受託会社より受け取っております。

運用の外部委託を行う場合、「運用の外部委託先」に対しては、外部委託先が行った日々の約定について、投資ガイドラインに沿ったものであるかを確認しています。また、コンプライアンスレポートの提出を義務付け、定期的に管理状況に関する報告を受けています。さらに、外部委託先の管理体制、コンプライアンス体制等について調査ならびに評価を行い、定期的に商品に関する委員会に報告しています。

ファンドの運用体制等は今後変更となる場合があります。

（4）【分配方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行ないます。

①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

②収益分配金額は、上記①の範囲内で、基準価額水準等を勘案して委託者が決定します。

③留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行ないます。

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

◆ファンドの決算日

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

（５）【投資制限】

①運用の基本方針　2.運用方法　(3)投資制限(信託約款)

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

②投資する株式等の範囲(信託約款)

(ⅰ)委託者が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するものおよび金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。

(ⅱ)上記(ⅰ)の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては委託者が投資することを指図することができるものとします。

③信用取引の指図範囲(信託約款)

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

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

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

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

④先物取引等の運用指図(信託約款)

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

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

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

⑤スワップ取引の運用指図(信託約款)

(ⅰ)委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取り金利または異なった受取り金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。

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

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

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

⑥有価証券の貸付の指図および範囲(信託約款)

(ⅰ)委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の各号の範囲内で貸付の指図をすることができます。

1. 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
2. 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有

する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。

(ⅱ)上記(ⅰ)に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

(ⅲ)委託者は、有価証券の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

⑦特別の場合の外貨建有価証券への投資制限(信託約款)

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

⑧資金の借入れ(信託約款)

(ⅰ)委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。

(ⅱ)一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

(ⅲ)収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

(ⅳ)借入金の利息は信託財産中より支弁します。

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

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

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

(ⅱ)当該株式に係る議決権の総数に100分の50の率を乗じて得た数

3【投資リスク】

≪基準価額の変動要因≫

ファンドの基準価額は、投資を行なっている有価証券等の値動きによる影響を受けますが、これらの**運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。**

したがって、ファンドにおいて、**投資者の皆様の投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元金が割り込むことがあります。なお、投資信託は預貯金と異なります。**

[株価変動リスク]

ファンドは実質的に株式に投資を行ないますので、株価変動の影響を受けます。

[為替変動リスク]

ファンドは、実質組入外貨建資産について、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図る

ことを基本としますが、為替変動リスクを完全に排除できるわけではありません。また、円金利がヘッジ対象通貨の金利より低い場合、その金利差相当分のヘッジコストがかかるため、基準価額の変動要因となります。

※基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

≪その他の留意点≫

- **◆ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。**
- **◆資金動向、市況動向等によっては、また、不慮の出来事等が起きた場合には、投資方針に沿った運用ができない場合があります。**
- **◆ファンドが実質的に組み入れる有価証券の発行体において、利払いや償還金の支払いが滞る可能性があります。**
- **◆有価証券への投資等ファンドにかかる取引にあたっては、取引の相手方の倒産等により契約が不履行になる可能性があります。**
- **◆ファンドの基準価額と対象インデックスは、費用等の要因により、完全に一致するものではありません。また、ファンドの投資成果が対象インデックスとの連動または上回ることを保証するものではありません。**
- **◆投資対象とするマザーファンドにおいて、他のベビーファンドの資金変動等に伴なう売買等が生じた場合などには、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。**
- **◆ファンドは、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。**

  投資者の個別元本（追加型投資信託を保有する投資者毎の取得元本）の状況によっては、分配金額の一部または全部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。

  分配金は、預貯金の利息とは異なりファンドの純資産から支払われますので、分配金支払い後の純資産はその相当額が減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行なった場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。

≪委託会社におけるリスクマネジメント体制≫

<u>リスク管理関連の委員会</u>

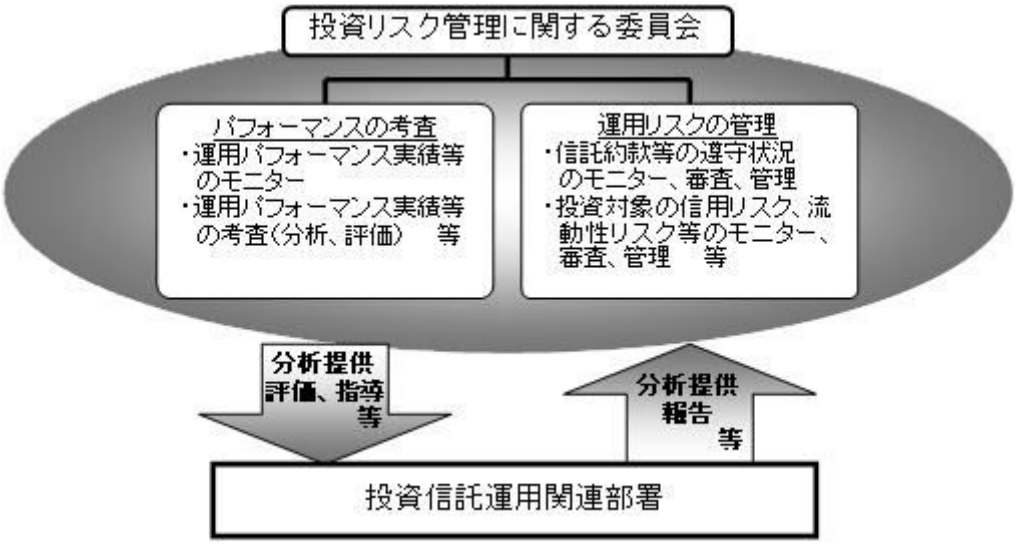
◆パフォーマンスの考査

投資信託の信託財産についてパフォーマンスに基づいた定期的な考査（分析、評価）の結果の報告、審議を行ないます。

◆運用リスクの管理

投資信託の信託財産の運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用部門その他関連部署への是正勧告を行なうことにより、適切な管理を行ないます。

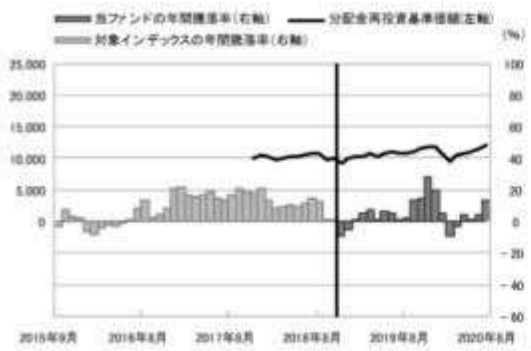
リスク管理体制図



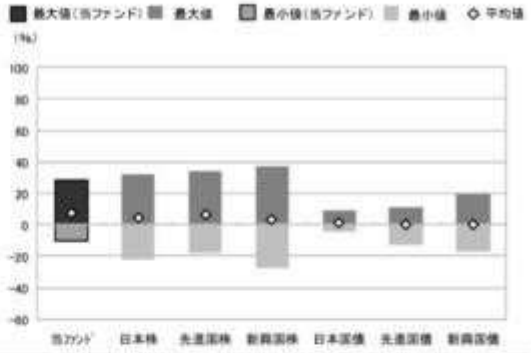
※投資リスクに関する管理体制等は今後変更となる場合があります。

リスクの定量的比較 （2015年9月末～2020年8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(%)	28.1	32.2	34.1	37.2	9.3	11.4	19.3
最小値(%)	△9.8	△22.0	△17.5	△27.4	△4.0	△12.3	△17.4
平均値(%)	7.6	4.2	6.6	3.2	1.6	0.7	0.3

- 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。設定日前日を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。
- 年間騰落率は、2015年9月から2020年8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9月から2020年8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・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド（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、㈱東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、㈱東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではなく、㈱東京証券取引所は、ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

○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、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

○NOMURA-BPI国債・・・NOMURA-BPI国債の知的財産権は、野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、NOMURA-BPI国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI国債を用いて行われる野村アセットマネジメント株式会社の事業活動、サービスに関し一切責任を負いません。

○FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）・・・FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

○JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス－エマージング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド（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・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド（円ベース）」（ここでは「指数」とよびます）についてここに提供された情報は、指数のレベルも含め、但しそれに限定することなく、情報としてのみ使用されるものであり、金融商品の売買を勧誘、何らかの売買の公式なコンファーメーション、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、JPMorgan 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ー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J.P. Morgan Securities LLC（ここでは「JPMSLLC」と呼びます）（「指数スポンサー」）は、指数に関する証券、金融商品または取引（ここでは「プロダクト」と呼びます）についての援助、保障または販売促進を行いません。証券或いは金融商品全般、或いは特にプロダクトへの投資の推奨について、また金融市場における投資機会を指数に連動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、或いは低連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NASD, NYSE, SIPCの会員です。JPMorganはJP Morgan Chase Bank, NA, JPSI, J.P. Morgan Securities PLC., またはその関係会社が投資銀行業務を行う際に使用する名称です。

（出所：株式会社野村総合研究所、FTSE Fixed Income LLC 他）

4【手数料等及び税金】

（1）【申込手数料】

申込手数料はありません。

（２）【換金（解約）手数料】

換金手数料はありません。

（３）【信託報酬等】

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、ファンドの純資産総額に年0.418%（税抜年0.38%）の率（「信託報酬率」といいます。）を乗じて得た額とします。ファンドの信託報酬は、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われます。

信託報酬率の配分については次の通り(税抜)とします。

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

≪支払先の役務の内容≫

＜委託会社＞	＜販売会社＞	＜受託会社＞
ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等

（４）【その他の手数料等】

①ファンドにおいて一部解約に伴う支払資金の手当て等を目的として資金借入れの指図を行なった場合、当該借入金の利息はファンドから支払われます。

②ファンドに関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立替えた立替金の利息等は、受益者の負担とし、ファンドから支払われます。

③ファンドに関する組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、売買委託手数料に係る消費税等に相当する金額、先物取引・オプション取引等に要する費用、外貨建資産の保管等に要する費用はファンドから支払われます。

④監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用および当該監査費用に係る消費税等に相当する金額は、信託報酬支払いのときにファンドから支払われます。

⑤ファンドにおいて一部解約の実行に伴い、信託財産留保額※をご負担いただきます。信託財産留保額は、基準価額に0.2%の率を乗じて得た額を1口当たりに換算して、換金する口数に応じてご負担いただきます。

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

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

（５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

■個人、法人別の課税について■

◆個人の投資家に対する課税

＜収益分配金に対する課税＞

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、20.315%(国税(所得税及び復興特別所得税)15.315%および地方税5%)の税率による源泉徴収が行なわれます。なお、確定申告により、申告分離課税もしくは総合課税のいずれかを選択することもできます。

なお、配当控除は適用されません。

＜換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対する課税＞

換金(解約)時および償還時の差益(譲渡益)については、申告分離課税により20.315%(国税15.315%および地方税5%)の税率が適用され、源泉徴収口座を選択した場合は20.315%の税率により源泉徴収が行なわれます。

≪損益通算について≫

以下の所得間で損益通算が可能です。上場株式等の配当所得については申告分離課税を選択したものに限ります。

《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。

◆法人の投資家に対する課税

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金(解約)時および償還時の個別元本超過額については、15.315%(国税15.315%)の税率で源泉徴収※が行なわれます。なお、地方税の源泉徴収はありません。

※源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

■換金（解約）時および償還時の課税について■

［個人の投資家の場合］

換金（解約）時および償還時の差益※については、譲渡所得とみなして課税が行われます。

※換金（解約）時および償還時の価額から取得費（申込手数料（税込）を含む）を控除した利益を譲渡益として課税対象となります。

［法人の投資家の場合］

換金（解約）時および償還時の個別元本超過額が源泉徴収の対象（配当所得）となります。

なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

■個別元本について■

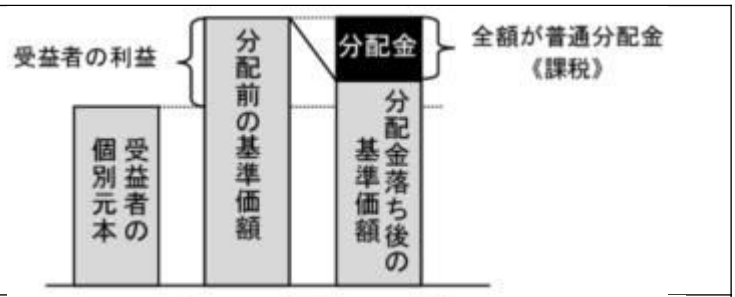
◆追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

◆受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合や受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合などには、当該受益者の個別元本が変わりますので、詳しくは販売会社へお問い合わせください。

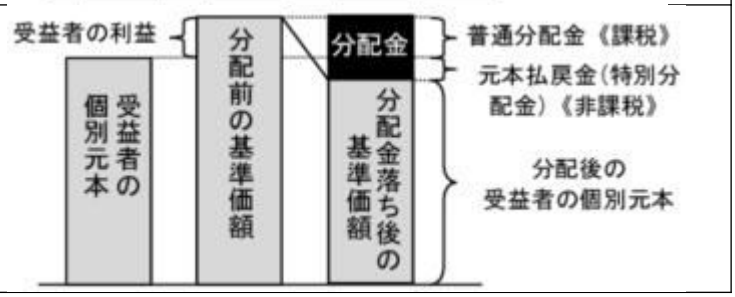
■分配金の課税について■

◆分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）があります。

①分配金落ち後の基準価額が受益者の個別元本と同額の場合または受益者の個別元本を上回っている場合には分配金の全額が普通分配金となります。



②分配金落ち後の基準価額が受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。なお、受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、分配金発生時にその個別元本から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。



※上図はあくまでもイメージ図であり、個別元本や基準価額、分配金の各水準等を示唆するものではありません。

＊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8月末現在）が変更になる場合があります。

5【運用状況】

以下は2020年8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】

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）

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	15,790,452,032	99.99
現金・預金・その他資産（負債控除後）	―	1,571,689	0.00

合計（純資産総額）	15,792,023,721	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	34,035,445,326	65.92
	カナダ	1,640,223,448	3.17
	ドイツ	1,512,798,844	2.93
	イタリア	359,736,893	0.69
	フランス	1,680,338,907	3.25
	オランダ	686,045,631	1.32
	スペイン	371,154,205	0.71
	ベルギー	145,639,495	0.28
	オーストリア	26,458,988	0.05
	ルクセンブルグ	17,568,109	0.03
	フィンランド	167,987,668	0.32
	アイルランド	109,120,506	0.21
	ポルトガル	26,531,309	0.05
	イギリス	2,114,368,936	4.09
	スイス	1,610,520,499	3.11
	スウェーデン	520,875,808	1.00
	ノルウェー	89,242,166	0.17
	デンマーク	386,862,040	0.74
	オーストラリア	1,007,253,770	1.95
	ニュージーランド	51,855,366	0.10
	香港	477,929,942	0.92
	シンガポール	138,946,067	0.26
	イスラエル	49,540,928	0.09
	小計	47,226,444,851	91.47
投資証券	アメリカ	954,767,741	1.84
	カナダ	6,394,108	0.01
	フランス	25,825,389	0.05
	イギリス	27,373,540	0.05
	オーストラリア	74,152,775	0.14
	香港	22,059,540	0.04
	シンガポール	26,599,618	0.05
	小計	1,137,172,711	2.20
現金・預金・その他資産（負債控除後）	—	3,266,337,808	6.32
合計（純資産総額）		51,629,955,370	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	2,141,557,896	4.14
	買建	カナダ	96,617,232	0.18
	買建	ドイツ	311,761,578	0.60
	買建	イギリス	134,138,515	0.25
	買建	スイス	94,800,464	0.18
	買建	オーストラリア	70,261,500	0.13

（2）【投資資産】

①【投資有価証券の主要銘柄】

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）

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	7,152,120,678	2.0726	14,823,485,318	2.2078	15,790,452,032	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	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	46,528	32,675.29	1,520,316,210	52,598.87	2,447,320,354	4.74
2	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	76,840	19,457.88	1,495,143,868	24,117.95	1,853,223,862	3.58
3	アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	インターネット販売・通信販売	4,500	250,715.70	1,128,220,693	358,413.64	1,612,861,416	3.12
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	25,580	22,373.19	572,306,353	30,940.01	791,445,650	1.53
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	3,263	146,278.66	477,307,278	173,255.03	565,331,188	1.09

6	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	3,189	145,854.06	465,128,605	172,730.34	550,837,070	1.06
7	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	28,020	15,667.03	438,990,236	16,187.51	453,574,041	0.87
8	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	情報技術サービス	18,140	19,501.08	353,749,635	22,727.20	412,271,510	0.79
9	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品	31,650	12,243.00	387,490,950	12,693.07	401,735,855	0.77
10	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	26,260	12,216.49	320,805,080	14,620.80	383,942,397	0.74
11	アメリカ	株式	MASTERCARD INC	情報技術サービス	9,520	29,757.87	283,295,002	38,574.40	367,228,318	0.71
12	アメリカ	株式	TESLA INC	自動車	1,563	86,403.62	135,048,872	233,203.82	364,497,577	0.70
13	アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	6,508	32,976.62	214,611,884	55,409.87	360,607,483	0.69
14	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	32,640	9,766.87	318,790,702	10,827.84	353,420,933	0.68
15	アメリカ	株式	HOME DEPOT	専門小売り	11,580	24,699.54	286,020,729	30,163.51	349,293,497	0.67
16	アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	各種金融サービス	14,720	18,642.39	274,416,104	23,026.42	338,949,020	0.65
17	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	10,090	30,238.32	305,104,649	33,122.02	334,201,214	0.64
18	アメリカ	株式	ADOBE INC	ソフトウェア	5,127	38,720.85	198,521,816	54,412.11	278,970,931	0.54
19	アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	各種電気通信サービス	43,830	6,005.52	263,221,942	6,243.63	273,658,461	0.53
20	アメリカ	株式	DISNEY (WALT) CO	娯楽	19,120	11,501.09	219,900,986	14,280.49	273,043,053	0.52
21	スイス	株式	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	医薬品	7,450	39,789.75	296,433,638	36,554.10	272,328,045	0.52
22	アメリカ	株式	NETFLIX INC	娯楽	4,649	45,889.54	213,340,508	55,197.05	256,611,087	0.49
23	アメリカ	株式	PAYPAL HOLDINGS INC	情報技術サービス	11,850	15,272.98	180,984,880	21,544.01	255,296,552	0.49
24	アメリカ	株式	SALESFORCE.COM INC	ソフトウェア	8,920	18,532.82	165,312,790	28,563.09	254,782,816	0.49
25	アメリカ	株式	MERCK & CO INC	医薬品	26,860	8,049.50	216,209,677	9,024.08	242,386,896	0.46
26	アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	45,480	6,286.83	285,925,083	5,313.30	241,649,102	0.46
27	アメリカ	株式	AT & T INC	各種電気通信サービス	76,000	3,138.67	238,539,254	3,165.01	240,541,094	0.46
28	アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品	58,600	3,921.49	229,799,853	3,994.19	234,059,979	0.45
29	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	83,200	2,483.33	206,613,489	2,770.96	230,544,538	0.44
30	アメリカ	株式	COCA COLA CO	飲料	43,150	4,858.14	209,629,156	5,250.08	226,541,332	0.43

種類別及び業種別投資比率

種類	国内／国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	インタラクティブ・メディアおよびサービス	3.98
		メディア	1.02
		娯楽	1.43
		不動産管理・開発	0.40
		エネルギー設備・サービス	0.12
		石油・ガス・消耗燃料	2.71
		化学	2.07

建設資材	0.22
容器・包装	0.25
金属・鉱業	1.41
紙製品・林産品	0.08
航空宇宙・防衛	1.39
建設関連製品	0.49
建設・土木	0.24
電気設備	0.71
コングロマリット	1.04
機械	1.55
商社・流通業	0.28
商業サービス・用品	0.41
航空貨物・物流サービス	0.61
旅客航空輸送業	0.04
海運業	0.06
陸運・鉄道	1.02
運送インフラ	0.14
自動車部品	0.22
自動車	1.22
家庭用耐久財	0.34
レジャー用品	0.02
繊維・アパレル・贅沢品	1.28
ホテル・レストラン・レジャー	1.43
販売	0.05
インターネット販売・通信販売	3.80
複合小売り	0.47
専門小売り	1.66
食品・生活必需品小売り	1.40
飲料	1.61
食品	1.82
タバコ	0.68
家庭用品	1.37
パーソナル用品	0.64
ヘルスケア機器・用品	2.91
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	1.80
バイオテクノロジー	1.88
医薬品	4.93
銀行	4.89
各種金融サービス	0.88
保険	2.90
情報技術サービス	4.54
ソフトウェア	7.22

		通信機器	0.64
		コンピュータ・周辺機器	4.94
		電子装置・機器・部品	0.48
		半導体・半導体製造装置	3.68
		各種電気通信サービス	1.63
		無線通信サービス	0.27
		電力	1.82
		ガス	0.15
		総合公益事業	0.90
		水道	0.10
		消費者金融	0.31
		資本市場	2.75
		独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.06
		ヘルスケア・テクノロジー	0.15
		ライフサイエンス・ツール/サービス	0.91
		専門サービス	0.70
投資証券	—	—	2.20
合　　計			93.67

②【投資不動産物件】

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）

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。

③【その他投資資産の主要なもの】

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）

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09月限)	買建	116	米ドル	19,405,137.5	2,044,525,287	20,326,100	2,141,557,896	4.14
	カナダ	モントリオール取引所	S&P TSX60株価指数先物(2020年09月限)	買建	6	カナダドル	1,174,880	94,519,096	1,200,960	96,617,232	0.18

	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09月限)	買建	75	ユーロ	2,456,060	308,161,849	2,484,750	311,761,578	0.60
	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09月限)	買建	6	豪ドル	904,150	70,071,626	906,600	70,261,500	0.13
	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09月限)	買建	16	英ポンド	961,795	135,257,231	953,840	134,138,515	0.25
	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09月限)	買建	8	スイスフラン	814,830	95,009,178	813,040	94,800,464	0.18

（３）【運用実績】

①【純資産の推移】

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）

2020年8月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1計算期間 (2018年 1月17日)	384	385	1.0376	1.0386
第2計算期間 (2018年 7月17日)	6,184	6,187	1.0379	1.0384
第3計算期間 (2019年 1月17日)	11,803	11,803	0.9629	0.9629
第4計算期間 (2019年 7月17日)	13,953	13,985	1.0957	1.0982
第5計算期間 (2020年 1月17日)	15,585	15,651	1.1856	1.1906
第6計算期間 (2020年 7月17日)	15,412	15,460	1.1302	1.1337
2019年 8月末日	13,776	—	1.0643	—
9月末日	13,851	—	1.0824	—
10月末日	14,020	—	1.1066	—
11月末日	15,252	—	1.1425	—
12月末日	15,438	—	1.1680	—
2020年 1月末日	15,294	—	1.1712	—
2月末日	14,285	—	1.0754	—
3月末日	13,236	—	0.9262	—
4月末日	14,762	—	1.0325	—
5月末日	14,701	—	1.0665	—
6月末日	14,790	—	1.0807	—
7月末日	15,360	—	1.1290	—
8月末日	15,792	—	1.2035	—

②【分配の推移】

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）

	計算期間	1口当たりの分配金
第1計算期間	2017年12月15日～2018年 1月17日	0.0010円
第2計算期間	2018年 1月18日～2018年 7月17日	0.0005円
第3計算期間	2018年 7月18日～2019年 1月17日	0.0000円
第4計算期間	2019年 1月18日～2019年 7月17日	0.0025円
第5計算期間	2019年 7月18日～2020年 1月17日	0.0050円
第6計算期間	2020年 1月18日～2020年 7月17日	0.0035円

③【収益率の推移】

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）

	計算期間	収益率
第1計算期間	2017年12月15日～2018年 1月17日	3.9%
第2計算期間	2018年 1月18日～2018年 7月17日	0.1%
第3計算期間	2018年 7月18日～2019年 1月17日	△7.2%
第4計算期間	2019年 1月18日～2019年 7月17日	14.1%
第5計算期間	2019年 7月18日～2020年 1月17日	8.7%
第6計算期間	2020年 1月18日～2020年 7月17日	△4.4%

※各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

（４）【設定及び解約の実績】

野村外国株インデックス　Aコース（野村投資一任口座向け）

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第1計算期間	2017年12月15日～2018年 1月17日	370,907,292	―	370,907,292
第2計算期間	2018年 1月18日～2018年 7月17日	5,786,798,249	199,501,308	5,958,204,233
第3計算期間	2018年 7月18日～2019年 1月17日	6,855,892,842	555,494,635	12,258,602,440
第4計算期間	2019年 1月18日～2019年 7月17日	1,911,341,335	1,435,626,389	12,734,317,386
第5計算期間	2019年 7月18日～2020年 1月17日	2,528,469,606	2,116,639,936	13,146,147,056
第6計算期間	2020年 1月18日～2020年 7月17日	2,680,187,535	2,189,006,721	13,637,327,870

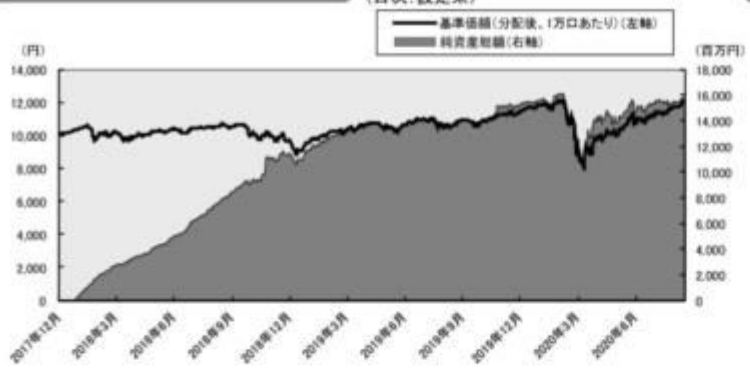
※本邦外における設定及び解約の実績はありません。

≪参考情報≫

運用実績 （2020年8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

（1万口あたり、課税前）

2020年7月	35 円
2020年1月	50 円
2019年7月	25 円
2019年1月	0 円
2018年7月	5 円
設定来累計	125 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	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	4.7
2	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	3.6
3	AMAZON.COM INC	インターネット販売・通信販売	3.1
4	FACEBOOK INC-A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.5
5	ALPHABET INC-CL C	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.1
6	ALPHABET INC-CL A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.1
7	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	0.9
8	VISA INC-CLASS A SHARES	情報技術サービス	0.8
9	NESTLE SA-REG	食品	0.8
10	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	0.7

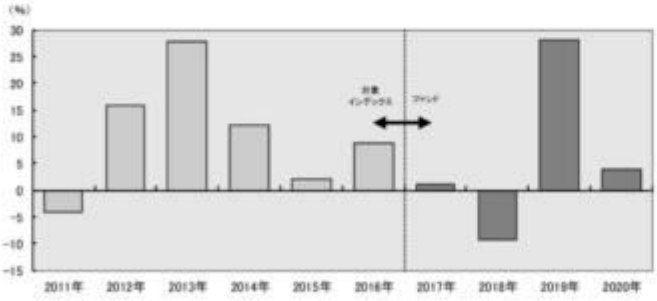
実質的な国/地域別投資比率（上位）

順位	国/地域	投資比率（%）
1	アメリカ	67.8
2	イギリス	4.1
3	フランス	3.3
4	カナダ	3.2
5	スイス	3.1

※上記は、組入銘柄の通貨によって国/地域を分類しております。なお、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15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２【管理及び運営】

１【申込（販売）手続等】

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

ファンドの申込(販売)手続についてご不明な点がある場合には、下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社
サポートダイヤル　0120-753104(フリーダイヤル)
＜受付時間＞　営業日の午前9時～午後5時
インターネットホームページ　http://www.nomura-am.co.jp/

・販売の単位は、１円以上１円単位（当初元本1口＝１円）とします。
・受益権の販売価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額とします。
・取得申込日から起算して5営業日目までに申込代金を申込みの販売会社に支払うものとします。なお、販売会社が別に定める所定の方法により、上記の期日以前に申込代金をお支払いいただく場合があります。
・金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。なお、金融商品取引所を単に「取引所」という場合があり、取引所のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行なう市場ないしは当該市場を開設するものを「証券取引所」という場合があります。）等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、受益権の取得申込の受付けを中止することおよびすでに受付けた取得申込の受付けを取り消す場合があります。

※購入のお申込みの方法ならびに単位等について、販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

2【換金（解約）手続等】

・受益者は、委託者に1口単位で一部解約の実行を請求することができます。
・受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行なうものとします。
・一部解約の実行の請求の受付けについては、午後３時までに、解約請求のお申込みが行われかつ、その解約請求のお申込みの受付けにかかる販売会社所定の事務手続が完了したものを当日のお申込み分とします。

ただし、販売会社の営業日であっても、申込不可日には原則として受益権の一部解約の実行の請求ができません。(申込不可日については、「サポートダイヤル」でもご確認いただけます。)

・換金価額は、換金のお申込み日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を差し引いた価額となります。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社
サポートダイヤル　0120-753104(フリーダイヤル)
＜受付時間＞　営業日の午前9時～午後5時
インターネットホームページ　http://www.nomura-am.co.jp/

・信託財産の資金管理を円滑に行なうため、大口換金には制限を設ける場合があります。
・解約代金は、原則として一部解約の実行の請求日から起算して5営業日目から販売会社において支払います。
・金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受付けを中止すること、およびすでに受付けた一部解約の実行の請求の受付けを取り消す場合があります。
また、一部解約の実行の請求の受付けが中止された場合には、受益者は当該受付け中止以前に行なった当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付け中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受付けたものとして、信託約款の規定に準じて計算された価額とします。

※換金のお申込みの方法ならびに単位等について、販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

3【資産管理等の概要】

（1）【資産の評価】

＜基準価額の計算方法＞

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

ファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

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

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

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル　0120-753104(フリーダイヤル)

＜受付時間＞　営業日の午前9時～午後5時

インターネットホームページ　http://www.nomura-am.co.jp/

（２）【保管】

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

（３）【信託期間】

無期限とします(2017年12月15日設定)。

（４）【計算期間】

原則として、毎年1月18日から7月17日までおよび7月18日から翌年1月17日までとします。
なお、各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

（５）【その他】

(ａ)ファンドの繰上償還条項

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

(ｂ)信託期間の終了

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

(ⅱ)上記(ｉ)の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

(ⅲ)上記(ｉ)の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。

(iv)上記(ⅰ)から(iii)までの規定は、委託者が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記(ⅰ)から(iii)までに規定するこの信託契約の解約の手続を行なうことが困難な場合には適用しません。

(ⅴ)委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。

(vi)委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、下記「(ｄ)信託約款の変更等」の書面決議が否決となる場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

(ｃ)運用報告書

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

(ｄ)信託約款の変更等

(ⅰ)委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。）を行なうことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は本条に定める以外の方法によって変更することができないものとします。

(ⅱ)委託者は、上記(ⅰ)の事項（上記(ⅰ)の変更事項にあってはその変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合事項にあってはその併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除き、以下、合わせて「重大な約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託約款に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発します。

(iii)上記(ⅱ)の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

(iv)上記(ⅱ)の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。

(ⅴ)書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。

(vi)上記(ⅱ)から(ⅴ)までの規定は、委託者が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款に係るすべての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。

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

(ｅ)公告

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

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

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

(ｆ)受託者の辞任および解任に伴う取扱い

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

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

(ｇ)反対受益者の受益権買取請求の不適用

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

(ｈ)他の受益者の氏名等の開示の請求の制限

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

1.他の受益者の氏名または名称および住所

2.他の受益者が有する受益権の内容

(ｉ)関係法人との契約の更新に関する手続

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

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

４【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

① 収益分配金に対する請求権

■収益分配金の支払い開始日■

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に、原則として決算日から起算して5営業日までに支払いを開始します。販売会社でお受取りください。

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

なお、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

■収益分配金請求権の失効■

受益者は、収益分配金を支払開始日から5年間支払請求しないと権利を失います。

② 償還金に対する請求権

■償還金の支払い開始日■

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

■償還金請求権の失効■

受益者は、償還金を支払開始日から10年間支払請求しないと権利を失います。

③ 換金(解約)請求権

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

第３【ファンドの経理状況】

(１)当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)(以下「財務諸表等規則」という。)ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)(以下「投資信託財産計算規則」という。)に基づいて作成しております。なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(２)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第6期計算期間(2020年1月18日から2020年7月17日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

１【財務諸表】

【野村外国株インデックス　Aコース（野村投資一任口座向け）】

（1）【貸借対照表】

（単位：円）

	第5期 (2020年 1月17日現在)	第6期 (2020年 7月17日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	62,868,410	41,216,598
親投資信託受益証券	15,584,180,400	15,410,868,930
未収入金	80,135,031	65,936,407
流動資産合計	15,727,183,841	15,518,021,935
資産合計	15,727,183,841	15,518,021,935
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	65,730,735	47,730,647
未払解約金	45,404,057	27,642,658
未払受託者報酬	2,374,567	2,367,785
未払委託者報酬	27,703,181	27,624,071
未払利息	47	47
その他未払費用	237,389	236,719
流動負債合計	141,449,976	105,601,927
負債合計	141,449,976	105,601,927
純資産の部		
元本等		
元本	13,146,147,056	13,637,327,870
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	2,439,586,809	1,775,092,138
（分配準備積立金）	1,988,580,580	1,771,384,521
元本等合計	15,585,733,865	15,412,420,008
純資産合計	15,585,733,865	15,412,420,008
負債純資産合計	15,727,183,841	15,518,021,935

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第5期 自　2019年 7月18日 至　2020年 1月17日	第6期 自　2020年 1月18日 至　2020年 7月17日
営業収益		
有価証券売買等損益	1,289,881,409	△512,708,089
営業収益合計	1,289,881,409	△512,708,089
営業費用		
支払利息	7,455	5,329
受託者報酬	2,374,567	2,367,785
委託者報酬	27,703,181	27,624,071
その他費用	237,389	236,719
営業費用合計	30,322,592	30,233,904
営業利益又は営業損失（△）	1,259,558,817	△542,941,993
経常利益又は経常損失（△）	1,259,558,817	△542,941,993
当期純利益又は当期純損失（△）	1,259,558,817	△542,941,993
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（△）	28,207,393	△250,943,497
期首剰余金又は期首欠損金（△）	1,219,022,044	2,439,586,809
剰余金増加額又は欠損金減少額	251,737,645	36,499,091
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	251,737,645	36,499,091
剰余金減少額又は欠損金増加額	196,793,569	361,264,619
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	196,793,569	361,264,619
分配金	65,730,735	47,730,647
期末剰余金又は期末欠損金（△）	2,439,586,809	1,775,092,138

（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、2020年 1月18日から2020年 7月17日までとなっております。

（貸借対照表に関する注記）

第5期 2020年 1月17日現在	第6期 2020年 7月17日現在
１．　計算期間の末日における受益権の総数 13,146,147,056口	１．　計算期間の末日における受益権の総数 13,637,327,870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	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　1.1856円	1口当たり純資産額　1.1302円
(10,000口当たり純資産額)　(11,856円)	(10,000口当たり純資産額)　(11,302円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第5期
自 2019年 7月18日
至 2020年 1月17日

１.分配金の計算過程

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	126,148,456円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	1,105,202,968円
収益調整金額	C	451,006,229円
分配準備積立金額	D	822,959,891円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	2,505,317,544円
当ファンドの期末残存口数	F	13,146,147,056口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,905円
10,000口当たり分配金額	H	50円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	65,730,735円

第6期
自 2020年 1月18日
至 2020年 7月17日

１.分配金の計算過程

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	121,177,863円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	832,908,399円
分配準備積立金額	D	1,697,937,305円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	2,652,023,567円
当ファンドの期末残存口数	F	13,637,327,870口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,944円
10,000口当たり分配金額	H	35円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	47,730,647円

（金融商品に関する注記）

(1)金融商品の状況に関する事項

第5期 自 2019年 7月18日 至 2020年 1月17日	第6期 自 2020年 1月18日 至 2020年 7月17日
1.金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第２条第４項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	1.金融商品に対する取組方針 同左
2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の２ 有価証券関係に記載しております。 これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。	2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 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。	3.金融商品に係るリスク管理体制 同左

(2)金融商品の時価等に関する事項

第5期 2020年 1月17日現在	第6期 2020年 7月17日現在
１．貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	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	２．時価の算定方法

親投資信託受益証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左

（関連当事者との取引に関する注記）

第5期 自 2019年 7月18日 至 2020年 1月17日	第6期 自 2020年 1月18日 至 2020年 7月17日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左

（その他の注記）

1 元本の移動

第5期 自 2019年 7月18日 至 2020年 1月17日		第6期 自 2020年 1月18日 至 2020年 7月17日	
期首元本額	12,734,317,386円	期首元本額	13,146,147,056円
期中追加設定元本額	2,528,469,606円	期中追加設定元本額	2,680,187,535円
期中一部解約元本額	2,116,639,936円	期中一部解約元本額	2,189,006,721円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第5期 自 2019年 7月18日 至 2020年 1月17日	第6期 自 2020年 1月18日 至 2020年 7月17日
	損益に含まれた評価差額（円）	損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	1,275,632,440	△324,948,118
合計	1,275,632,440	△324,948,118

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7月17日現在)

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券(2020年7月17日現在)

（単位:円）

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	日本円	外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	7,435,883,682	15,410,868,930	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：100.0%	7,435,883,682	15,410,868,930 100.0%	
合計				15,410,868,930	

(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 7月17日現在)
資産の部	
流動資産	
預金	63,343,414
コール・ローン	790,644,129
株式	45,561,365,376
投資証券	1,112,938,988
派生商品評価勘定	236,614,274
未収入金	4,336,557
未収配当金	37,814,814
差入委託証拠金	652,071,299
流動資産合計	48,459,128,851
資産合計	48,459,128,851
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	72,426,181
未払金	998,930
未払解約金	83,106,532
未払利息	919
その他未払費用	562,700
流動負債合計	157,095,262

	(2020年 7月17日現在)
負債合計	157,095,262
純資産の部	
元本等	
元本	23,305,641,524
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（△）	24,996,392,065
元本等合計	48,302,033,589
純資産合計	48,302,033,589
負債純資産合計	48,459,128,851

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 7月17日現在	
１． 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	2.0725円
(10,000口当たり純資産額)	(20,725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 2020年 1月18日 至 2020年 7月17日
1.金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第２条第４項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。 これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、株価指数先物取引を行っております。 当該デリバティブ取引は、対象とする株価指数等に係る価格変動リスクを有しております。 当ファンドは、信託財産に属する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。

(2)金融商品の時価等に関する事項

2020年 7月17日現在
１．貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 ２．時価の算定方法

株式
（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。
投資証券
（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。
派生商品評価勘定
デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。
コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務
これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

（その他の注記）
元本の移動及び期末元本額の内訳

2020年 7月17日現在	
期首	2020年 1月18日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	24,302,820,110円
同期中における追加設定元本額	5,532,290,470円
同期中における一部解約元本額	6,529,469,056円
期末元本額	23,305,641,524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	2,095,716,884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	1,192,653,776円
野村外国株インデックス　Ａコース（野村ＳＭＡ・ＥＷ向け）	634,741,119円
インデックス・ブレンド（タイプⅠ）	4,335,710円
インデックス・ブレンド（タイプⅡ）	3,700,571円
インデックス・ブレンド（タイプⅢ）	11,470,736円
インデックス・ブレンド（タイプⅣ）	2,665,434円
インデックス・ブレンド（タイプⅤ）	6,520,034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）	7,435,883,682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）	2,338,831,196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	320,826,703円
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式	309,345,314円
野村インデックス・バランス６０ＶＡ（適格機関投資家専用）	6,847,976,517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）	1,486,031,220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）	392,148,549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）	56,454,672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）	594,776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）	165,744,631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7月17日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	米ドル	BAKER HUGHES CO	6,500	15.39	100,035.00	
		HALLIBURTON CO	10,600	13.09	138,754.00	
		NATIONAL OILWELL VARCO INC	4,200	11.52	48,384.00	
		SCHLUMBERGER LTD	14,800	18.82	278,536.00	
		CABOT OIL & GAS CORP	4,600	17.71	81,466.00	
		CHENIERE ENERGY INC	2,500	50.54	126,350.00	
		CHEVRON CORP	20,370	88.36	1,799,893.20	
		CONCHO RESOURCES INC	2,340	51.29	120,018.60	
		CONOCOPHILLIPS	11,600	41.59	482,444.00	
		DIAMONDBACK ENERGY INC	1,800	39.51	71,118.00	
		EOG RESOURCES INC	6,300	47.82	301,266.00	
		EXXON MOBIL CORP	45,890	44.28	2,032,009.20	
		HESS CORP	2,900	48.67	141,143.00	
		HOLLYFRONTIER CORP	1,600	28.41	45,456.00	
		KINDER MORGAN INC	22,700	14.99	340,273.00	
		MARATHON PETROLEUM CORP	6,900	37.39	257,991.00	
		OCCIDENTAL PETE CORP	10,089	17.01	171,613.89	
		ONEOK INC	4,600	28.85	132,710.00	
		PHILLIPS 66	4,960	64.87	321,755.20	
		PIONEER NATURAL RESOURCES CO	1,760	96.82	170,403.20	
		VALERO ENERGY CORP	4,530	56.58	256,307.40	
		WILLIAMS COS	13,200	19.90	262,680.00	
		AIR PRODUCTS	2,470	287.19	709,359.30	
		ALBEMARLE CORP	1,080	86.45	93,366.00	
		AXALTA COATING SYSTEMS LTD	2,900	23.74	68,846.00	
		CELANESE CORP-SERIES A	1,480	90.59	134,073.20	
		CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	2,400	29.96	71,904.00	
		CORTEVA INC	8,266	27.92	230,786.72	
		DOW INC	8,100	43.83	355,023.00	
		DUPONT DE NEMOURS INC	8,300	54.78	454,674.00	
		EASTMAN CHEMICAL CO.	1,490	75.65	112,718.50	
		ECOLAB INC	2,790	208.29	581,129.10	

FMC CORP	1,390	106.18	147,590.20	
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	930	129.61	120,537.30	
LINDE PLC	5,780	238.89	1,380,784.20	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	2,900	68.86	199,694.00	
MOSAIC CO/THE	3,660	13.20	48,312.00	
PPG INDUSTRIES	2,560	115.26	295,065.60	
RPM INTERNATIONAL INC	1,200	77.41	92,892.00	
SHERWIN-WILLIAMS	910	598.77	544,880.70	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	630	223.09	140,546.70	
VULCAN MATERIALS CO	1,520	124.23	188,829.60	
AMCOR PLC	17,000	10.75	182,750.00	
AVERY DENNISON CORP	810	119.42	96,730.20	
BALL CORP	3,300	69.47	229,251.00	
CROWN HOLDINGS INC	1,410	67.07	94,568.70	
IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	4,400	37.39	164,516.00	
PACKAGING CORP OP AMERICA	1,050	107.05	112,402.50	
SEALED AIR CORP	1,500	37.00	55,500.00	
WESTROCK CO	2,900	30.72	89,088.00	
FREEPORT-MCMORAN INC	14,500	13.47	195,315.00	
NEWMONT CORP	8,800	61.55	541,640.00	
NUCOR CORP	3,300	41.76	137,808.00	
STEEL DYNAMICS	2,100	27.03	56,763.00	
BOEING CO	5,790	178.70	1,034,673.00	
GENERAL DYNAMICS	2,640	148.51	392,066.40	
HEICO CORP	340	96.69	32,874.60	
HEICO CORP-CLASS A	750	78.79	59,092.50	
HOWMET AEROSPACE INC	4,400	16.20	71,280.00	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	540	179.37	96,859.80	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	2,420	167.03	404,212.60	
LOCKHEED MARTIN	2,750	365.88	1,006,170.00	
NORTHROP GRUMMAN CORP	1,780	303.65	540,497.00	
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	16,700	62.37	1,041,579.00	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	360	322.95	116,262.00	
TEXTRON INC	2,800	33.51	93,828.00	
TRANSDIGM GROUP INC	540	431.47	232,993.80	

ALLEGION PLC	890	107.41	95,594.90	
CARRIER GLOBAL CORP	9,660	26.61	257,052.60	
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	1,740	69.07	120,181.80	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	8,300	37.17	308,511.00	
LENNOX INTERNATIONAL INC	300	252.56	75,768.00	
MASCO CORP	3,300	52.34	172,722.00	
OWENS CORNING INC	1,050	59.46	62,433.00	
SMITH (A.O.) CORP	1,400	50.81	71,134.00	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	2,540	101.94	258,927.60	
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	1,300	82.62	107,406.00	
AMETEK INC	2,630	92.73	243,879.90	
EATON CORP PLC	4,540	93.56	424,762.40	
EMERSON ELEC	6,900	63.14	435,666.00	
ROCKWELL AUTOMATION INC	1,270	223.28	283,565.60	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	1,600	40.08	64,128.00	
3M CORP	6,230	160.50	999,915.00	
GENERAL ELEC CO	96,000	7.05	676,800.00	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	7,840	153.08	1,200,147.20	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	2,400	40.40	96,960.00	
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	2,600	20.69	53,794.00	
ROPER TECHNOLOGIES INC	1,200	405.44	486,528.00	
CATERPILLAR INC DEL	5,940	138.56	823,046.40	
CUMMINS INC	1,610	183.73	295,805.30	
DEERE & COMPANY	3,210	173.42	556,678.20	
DOVER CORP	1,700	102.37	174,029.00	
FORTIVE CORP	3,470	71.71	248,833.70	
IDEX CORP	950	168.46	160,037.00	
ILLINOIS TOOL WORKS INC	3,570	181.61	648,347.70	
INGERSOLL-RAND INC	3,497	30.68	107,287.96	
NORDSON CORP	530	191.30	101,389.00	
OTIS WORLDWIDE CORP	4,380	58.32	255,441.60	
PACCAR	3,890	79.45	309,060.50	
PARKER HANNIFIN CORP	1,400	184.46	258,244.00	
PENTAIR PLC	2,100	41.75	87,675.00	

SNAP-ON INC	550	142.82	78,551.00	
STANLEY BLACK & DECKER INC	1,620	152.82	247,568.40	
WABTEC CORP	2,200	61.46	135,212.00	
XYLEM INC	2,150	74.75	160,712.50	
AERCAP HOLDINGS NV	1,400	31.70	44,380.00	
FASTENAL CO	6,000	43.50	261,000.00	
GRAINGER(W.W.) INC	490	333.32	163,326.80	
HD SUPPLY HOLDINGS INC	1,700	35.27	59,959.00	
UNITED RENTALS INC	800	158.44	126,752.00	
CINTAS CORP	960	277.45	266,352.00	
COPART INC	2,270	86.53	196,423.10	
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	2,400	84.60	203,040.00	
ROLLINS INC	1,500	47.00	70,500.00	
WASTE CONNECTIONS INC	3,000	100.04	300,120.00	
WASTE MANAGEMENT INC	4,610	107.46	495,390.60	
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	1,580	85.91	135,737.80	
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	1,800	79.14	142,452.00	
FEDEX CORPORATION	2,640	166.10	438,504.00	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	7,590	119.74	908,826.60	
XPO LOGISTICS INC	800	80.17	64,136.00	
DELTA AIR LINES INC	1,700	27.26	46,342.00	
SOUTHWEST AIRLINES	1,500	34.21	51,315.00	
AMERCO	80	312.15	24,972.00	
CSX CORP	8,350	71.07	593,434.50	
HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	880	132.55	116,644.00	
KANSAS CITY SOUTHERN	1,030	158.42	163,172.60	
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	1,300	43.87	57,031.00	
NORFOLK SOUTHERN CORP	2,820	182.92	515,834.40	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	930	180.97	168,302.10	
UBER TECHOLOGIES INC	10,200	32.35	329,970.00	
UNION PAC CORP	7,590	176.87	1,342,443.30	
APTIV PLC	2,950	82.27	242,696.50	
AUTOLIV INC	980	68.07	66,708.60	
BORGWARNER INC	2,600	37.77	98,202.00	

LEAR CORP	580	115.00	66,700.00	
FORD MOTOR COMPANY	42,000	6.86	288,120.00	
GENERAL MOTORS CO	14,000	26.85	375,900.00	
TESLA INC	1,600	1,500.64	2,401,024.00	
DR HORTON INC	3,800	62.54	237,652.00	
GARMIN LTD	1,700	101.04	171,768.00	
LENNAR CORP-A	3,000	69.81	209,430.00	
MOHAWK INDUSTRIES	660	77.93	51,433.80	
NEWELL BRANDS INC	4,200	16.55	69,510.00	
NVR INC	37	3,345.05	123,766.85	
PULTEGROUP INC	2,800	36.75	102,900.00	
WHIRLPOOL CORP	700	144.31	101,017.00	
HASBRO INC	1,350	77.51	104,638.50	
LULULEMON ATHLETICA INC	1,340	313.08	419,527.20	
NIKE INC-B	13,460	97.26	1,309,119.60	
RALPH LAUREN CORPORATION	640	74.60	47,744.00	
V F CORP	3,720	62.32	231,830.40	
ARAMARK	3,000	23.25	69,750.00	
CARNIVAL CORP	4,800	15.78	75,744.00	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	270	1,129.51	304,967.70	
DARDEN RESTAURANTS INC	1,390	76.69	106,599.10	
DOMINOS PIZZA INC	470	407.52	191,534.40	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	2,900	80.89	234,581.00	
LAS VEGAS SANDS CORP	3,700	49.71	183,927.00	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	3,140	93.11	292,365.40	
MCDONALD'S CORP	8,080	190.92	1,542,633.60	
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	1,600	17.44	27,904.00	
MGM RESORTS INTERNATIONAL	4,900	17.60	86,240.00	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	1,940	53.94	104,643.60	
STARBUCKS CORP	13,000	74.39	967,070.00	
VAIL RESORTS INC	500	191.00	95,500.00	
WYNN RESORTS LTD	960	84.60	81,216.00	
YUM BRANDS INC	3,200	89.69	287,008.00	
GENUINE PARTS CO	1,560	88.64	138,278.40	
LKQ CORP	3,100	28.45	88,195.00	

AMAZON.COM INC	4,597	2,999.90	13,790,540.30	
BOOKING HOLDINGS INC	451	1,746.79	787,802.29	
EBAY INC	8,600	58.65	504,390.00	
EXPEDIA GROUP INC	1,510	87.17	131,626.70	
MERCADOLIBRE INC	480	956.62	459,177.60	
WAYFAIR INC - CLASS A	680	219.85	149,498.00	
DOLLAR GENERAL CORP	2,780	188.92	525,197.60	
DOLLAR TREE INC	2,600	96.63	251,238.00	
TARGET CORP	5,570	121.95	679,261.50	
ADVANCE AUTO PARTS	760	145.35	110,466.00	
AUTOZONE	264	1,149.32	303,420.48	
BEST BUY COMPANY INC	2,700	88.35	238,545.00	
BURLINGTON STORES INC	670	190.14	127,393.80	
CARMAX INC	1,700	95.22	161,874.00	
HOME DEPOT	11,840	258.08	3,055,667.20	
LOWES COS INC	8,300	142.75	1,184,825.00	
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	800	431.67	345,336.00	
ROSS STORES INC	3,920	84.56	331,475.20	
TIFFANY & CO	1,170	122.02	142,763.40	
TJX COS INC	13,200	53.51	706,332.00	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	1,180	142.15	167,737.00	
ULTA BEAUTY INC	620	203.18	125,971.60	
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	4,790	326.27	1,562,833.30	
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	4,500	4.59	20,655.00	
KROGER CO	8,600	33.73	290,078.00	
SYSCO CORP	5,500	54.62	300,410.00	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	8,200	41.35	339,070.00	
WALMART INC	15,380	132.20	2,033,236.00	
BROWN-FORMAN CORP-CL B	3,300	66.72	220,176.00	
COCA COLA CO	44,190	46.15	2,039,368.50	
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	2,300	39.00	89,700.00	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	1,910	181.24	346,168.40	
KEURIG DR PEPPER INC	3,400	29.56	100,504.00	
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	1,960	36.07	70,697.20	
MONSTER BEVERAGE CORP	4,400	72.62	319,528.00	

PEPSICO INC	15,070	133.88	2,017,571.60	
ARCHER DANIELS MIDLAND	6,300	40.96	258,048.00	
BUNGE LIMITED	1,700	42.84	72,828.00	
CAMPBELL SOUP CO	2,000	49.55	99,100.00	
CONAGRA BRANDS INC	5,200	36.60	190,320.00	
GENERAL MILLS	6,500	64.69	420,485.00	
HERSHEY CO/THE	1,600	134.45	215,120.00	
HORMEL FOODS CORP	3,110	49.53	154,038.30	
INGREDION INC	690	84.49	58,298.10	
JM SMUCKER CO/THE-NEW	1,230	106.08	130,478.40	
KELLOGG CO	2,720	68.24	185,612.80	
KRAFT HEINZ CO/THE	7,800	34.40	268,320.00	
LAMB WESTON HOLDINGS INC	1,400	66.92	93,688.00	
MCCORMICK & CO INC.	1,320	189.72	250,430.40	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	15,800	53.04	838,032.00	
TYSON FOODS INC-CL A	3,100	60.37	187,147.00	
ALTRIA GROUP INC	20,400	41.48	846,192.00	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	16,850	75.35	1,269,647.50	
CHURCH & DWIGHT CO INC	2,560	84.20	215,552.00	
CLOROX CO	1,340	227.91	305,399.40	
COLGATE PALMOLIVE CO.	8,900	74.98	667,322.00	
KIMBERLY-CLARK CORP	3,740	143.68	537,363.20	
PROCTER & GAMBLE CO	26,800	124.76	3,343,568.00	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	2,390	199.14	475,944.60	
ABBOTT LABORATORIES	19,120	96.40	1,843,168.00	
ABIOMED INC	500	273.04	136,520.00	
ALIGN TECHNOLOGY INC	810	309.00	250,290.00	
BAXTER INTERNATIONAL INC.	5,690	85.81	488,258.90	
BECTON,DICKINSON	2,930	265.05	776,596.50	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	15,400	36.37	560,098.00	
DANAHER CORP	6,890	188.81	1,300,900.90	
DENTSPLY SIRONA INC	2,420	44.33	107,278.60	
DEXCOM INC	1,030	413.22	425,616.60	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	7,020	71.85	504,387.00	
HOLOGIC INC	2,900	59.96	173,884.00	

IDEXX LABORATORIES INC	910	339.20	308,672.00	
INSULET CORP	580	196.42	113,923.60	
INTUITIVE SURGICAL INC	1,270	604.25	767,397.50	
MASIMO CORP	550	227.61	125,185.50	
MEDTRONIC PLC	14,750	95.75	1,412,312.50	
RESMED INC	1,550	195.82	303,521.00	
STERIS PLC	910	157.10	142,961.00	
STRYKER CORP	3,640	186.59	679,187.60	
TELEFLEX INC	510	369.94	188,669.40	
THE COOPER COMPANIES, INC.	520	288.93	150,243.60	
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	1,060	126.05	133,613.00	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	700	240.36	168,252.00	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	2,240	130.56	292,454.40	
AMERISOURCEBERGEN CORP	1,650	102.74	169,521.00	
ANTHEM INC	2,730	264.09	720,965.70	
CARDINAL HEALTH INC	3,500	52.42	183,470.00	
CENTENE CORP	6,300	66.03	415,989.00	
CIGNA CORP	4,110	180.00	739,800.00	
CVS HEALTH CORP	14,300	64.99	929,357.00	
DAVITA INC	900	84.81	76,329.00	
HCA HEALTHCARE INC	2,900	107.14	310,706.00	
HENRY SCHEIN INC	1,500	64.76	97,140.00	
HUMANA INC	1,480	395.89	585,917.20	
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	1,050	190.45	199,972.50	
MCKESSON CORP	1,760	153.37	269,931.20	
MOLINA HEALTHCARE INC	650	184.18	119,717.00	
QUEST DIAGNOSTICS INC	1,360	123.68	168,204.80	
UNITEDHEALTH GROUP INC	10,310	307.15	3,166,716.50	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	870	98.40	85,608.00	
ABBVIE INC	19,150	99.92	1,913,468.00	
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	2,510	109.47	274,769.70	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	1,090	156.03	170,072.70	
AMGEN INC	6,390	255.20	1,630,728.00	
BEIGENE, LTD ADR	430	231.59	99,583.70	
BIOGEN INC	1,910	279.54	533,921.40	

BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	1,920	127.78	245,337.60	
EXACT SCIENCES CORP	1,690	95.17	160,837.30	
GILEAD SCIENCES INC	13,900	76.64	1,065,296.00	
INCYTE CORP	1,800	101.58	182,844.00	
IONIS PHARMACEUTICALS INC	1,200	62.19	74,628.00	
MODERNA INC	3,000	81.81	245,430.00	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	820	133.37	109,363.40	
REGENERON PHARMACEUTICALS	1,089	632.21	688,476.69	
SAREPTA THERAPEUTICS INC	830	169.41	140,614.45	
SEATTLE GENETICS INC	1,360	177.66	241,617.60	
VERTEX PHARMACEUTICALS	2,820	290.56	819,379.20	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	24,800	59.32	1,471,136.00	
CATALENT INC	1,700	83.53	142,001.00	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	5,000	24.00	120,000.00	
ELI LILLY & CO.	9,330	165.00	1,539,450.00	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	550	108.56	59,708.00	
JOHNSON & JOHNSON	28,630	149.25	4,273,027.50	
MERCK & CO INC	27,510	79.40	2,184,294.00	
MYLAN NV	6,100	16.84	102,724.00	
PERRIGO CO PLC	1,700	57.82	98,294.00	
PFIZER INC	60,000	35.60	2,136,000.00	
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	11,800	12.30	145,140.00	
ZOETIS INC	5,130	142.94	733,282.20	
BANK OF AMERICA CORP	85,200	23.93	2,038,836.00	
CITIGROUP	22,810	51.46	1,173,802.60	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	5,300	25.45	134,885.00	
COMERICA INC	1,800	36.76	66,168.00	
EAST WEST BANCORP INC	1,900	35.33	67,127.00	
FIFTH THIRD BANCORP	7,800	19.16	149,448.00	
FIRST REPUBLIC BANK/CA	1,700	112.44	191,148.00	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	11,900	9.07	107,933.00	
JPMORGAN CHASE & CO	33,360	100.01	3,336,333.60	
KEYCORP	10,400	11.98	124,592.00	
M & T BANK CORP	1,410	102.52	144,553.20	
PEOPLES UNITED FINANCIAL INC	5,700	11.66	66,462.00	

PNC FINANCIAL	4,740	104.99	497,652.60	
REGIONS FINANCIAL CORP	10,200	10.80	110,160.00	
SIGNATURE BANK	520	107.50	55,900.00	
SVB FINANCIAL GROUP	630	220.18	138,713.40	
TRUIST FINANCIAL CORP	14,700	37.22	547,134.00	
US BANCORP	15,300	37.56	574,668.00	
WELLS FARGO CO	42,100	25.46	1,071,866.00	
ZIONS BANCORP NA	1,700	33.39	56,763.00	
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	15,040	191.01	2,872,790.40	
EQUITABLE HOLDINGS INC	4,100	20.47	83,927.00	
VOYA FINANCIAL INC	1,400	49.29	69,006.00	
AFLAC INC	7,300	36.37	265,501.00	
ALLEGHANY CORP	170	536.50	91,205.00	
ALLSTATE CORP	3,450	91.61	316,054.50	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	760	63.33	48,130.80	
AMERICAN INTL GROUP	9,300	32.56	302,808.00	
AON PLC	2,530	202.67	512,755.10	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	4,100	30.82	126,362.00	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	2,030	102.55	208,176.50	
ASSURANT INC	750	105.07	78,802.50	
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	2,000	34.05	68,100.00	
BROWN & BROWN INC	2,200	43.43	95,546.00	
CHUBB LTD	4,960	136.03	674,708.80	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	1,520	75.81	115,231.20	
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	200	202.25	40,450.00	
EVEREST RE GROUP LTD	440	223.10	98,164.00	
FNF GROUP	3,500	32.60	114,100.00	
GLOBE LIFE INC	1,230	75.97	93,443.10	
HARTFORD FINANCIAL SERVICES	4,100	42.31	173,471.00	
LINCOLN NATIONAL CORP	2,200	37.50	82,500.00	
LOEWS CORP	2,800	36.24	101,472.00	
MARKEL CORP	144	953.82	137,350.08	
MARSH & MCLENNAN COS	5,520	111.83	617,301.60	
METLIFE INC	8,300	38.73	321,459.00	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	3,080	44.76	137,860.80	

PROGRESSIVE CO	6,400	87.11	557,504.00	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	4,430	64.25	284,627.50	
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	750	83.74	62,805.00	
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	490	183.70	90,013.00	
TRAVELERS COS INC/THE	2,800	120.50	337,400.00	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	1,360	207.49	282,186.40	
WR BERKLEY CORP	1,485	63.35	94,074.75	
ACCENTURE PLC-CL A	6,880	219.11	1,507,476.80	
AKAMAI TECHNOLOGIES	1,800	111.66	200,988.00	
AUTOMATIC DATA PROCESS	4,790	146.18	700,202.20	
BLACK KNIGHT INC	1,400	70.76	99,064.00	
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	1,300	70.90	92,170.00	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	1,410	127.46	179,718.60	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	6,000	61.05	366,300.00	
EPAM SYSTEMS INC	530	258.22	136,856.60	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	6,770	138.85	940,014.50	
FISERV INC	6,270	99.38	623,112.60	
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	950	260.29	247,275.50	
GARTNER INC	920	124.51	114,549.20	
GLOBAL PAYMENTS INC	3,230	166.55	537,956.50	
GODADDY INC - CLASS A	1,800	70.37	126,666.00	
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	9,770	124.01	1,211,577.70	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	810	178.82	144,844.20	
LEIDOS HOLDINGS INC	1,440	86.58	124,675.20	
MASTERCARD INC	9,720	299.35	2,909,682.00	
MONGODB INC	480	204.93	98,366.40	
OKTA INC	1,230	202.52	249,099.60	
PAYCHEX INC	3,400	72.74	247,316.00	
PAYPAL HOLDINGS INC	12,110	169.81	2,056,399.10	
SQUARE INC - A	3,820	119.95	458,209.00	
TWILIO INC - A	1,280	222.38	284,646.40	
VERISIGN INC	1,100	198.39	218,229.00	
VISA INC-CLASS A SHARES	18,540	193.50	3,587,490.00	
WESTERN UNION CO	4,300	21.95	94,385.00	
WIX.COM LTD	530	271.42	143,852.60	

ADOBE INC	5,235	426.29	2,231,628.15	
ANSYS INC	950	295.30	280,535.00	
AUTODESK INC.	2,370	234.03	554,651.10	
AVALARA INC	800	124.31	99,448.00	
CADENCE DESIGN SYS INC	2,900	98.68	286,172.00	
CDK GLOBAL INC	1,430	42.93	61,389.90	
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.	1,280	119.23	152,614.40	
CITRIX SYSTEMS INC	1,370	151.87	208,061.90	
COUPA SOFTWARE INC	700	296.95	207,865.00	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	1,100	101.06	111,166.00	
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	510	108.90	55,539.00	
DATADOG INC - CLASS A	1,100	85.31	93,846.50	
DOCUSIGN INC	1,850	191.72	354,682.00	
DROPBOX INC-CLASS A	2,700	20.66	55,782.00	
DYNATRACE INC	1,200	40.44	48,528.00	
FAIR ISAAC CORP	320	400.29	128,092.80	
FORTINET INC	1,500	127.35	191,025.00	
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	770	114.17	87,910.90	
INTUIT INC	2,860	285.70	817,102.00	
MICROSOFT CORP	78,520	203.92	16,011,798.40	
NORTONLIFELOCK INC	6,700	20.17	135,139.00	
ORACLE CORPORATION	24,320	55.82	1,357,542.40	
PALO ALTO NETWORKS INC	1,010	237.38	239,753.80	
PAYCOM SOFTWARE INC	490	290.30	142,247.00	
PTC INC	1,200	80.36	96,432.00	
RINGCENTRAL INC-CLASS A	850	251.37	213,664.50	
SALESFORCE.COM INC	9,130	185.51	1,693,706.30	
SERVICENOW INC	2,080	413.88	860,870.40	
SLACK TECHNOLOGIES INC-CL A	3,300	31.61	104,313.00	
SPLUNK INC	1,750	199.02	348,285.00	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	2,200	56.50	124,300.00	
SYNOPSYS INC	1,610	193.22	311,084.20	
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	430	429.11	184,517.30	
TYLER TECHNOLOGIES INC	370	351.32	129,988.40	

		VMWARE INC - CLASS A	900	139.87	125,883.00	
		WORKDAY INC-CLASS A	1,860	181.71	337,980.60	
		ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	1,200	248.54	298,248.00	
		ARISTA NETWORKS INC	560	215.12	120,467.20	
		CISCO SYSTEMS	46,060	45.78	2,108,626.80	
		F5 NETWORKS INC	760	147.44	112,054.40	
		JUNIPER NETWORKS INC	4,100	23.16	94,956.00	
		MOTOROLA SOLUTIONS INC	1,940	134.71	261,337.40	
		APPLE INC	47,550	386.09	18,358,579.50	
		DELL TECHNOLOGIES-C	2,200	59.10	130,020.00	
		HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	13,600	9.72	132,192.00	
		HP INC	16,700	17.83	297,761.00	
		NETAPP INC	2,300	44.34	101,982.00	
		SEAGATE TECHNOLOGY	2,500	48.50	121,250.00	
		WESTERN DIGITAL CORP	3,040	43.80	133,152.00	
		AMPHENOL CORP-CL A	3,450	100.91	348,139.50	
		ARROW ELECTRS INC	750	67.68	50,760.00	
		CDW CORPORATION	1,500	116.70	175,050.00	
		COGNEX CORP	1,640	62.45	102,418.00	
		CORNING INC	8,300	28.76	238,708.00	
		FLIR SYSTEMS INC	1,200	42.73	51,276.00	
		IPG PHOTONICS CORP	360	171.00	61,560.00	
		KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	2,000	96.38	192,760.00	
		TE CONNECTIVITY LTD	3,720	84.72	315,158.40	
		TRIMBLE INC	2,500	43.51	108,775.00	
		ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	530	267.66	141,859.80	
		ADVANCED MICRO DEVICES	13,100	54.92	719,452.00	
		ANALOG DEVICES INC	4,140	115.98	480,157.20	
		APPLIED MATERIALS	9,910	62.34	617,789.40	
		BROADCOM INC	4,330	311.34	1,348,102.20	
		INTEL CORP	46,480	59.14	2,748,827.20	
		KLA CORP	1,760	196.04	345,030.40	
		LAM RESEARCH	1,570	344.88	541,461.60	
		MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	7,400	36.59	270,766.00	
		MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	2,800	69.54	194,712.00	

		MICROCHIP TECHNOLOGY	2,660	105.64	281,002.40	
		MICRON TECHNOLOGY	12,500	50.10	626,250.00	
		NVIDIA CORP	6,650	405.39	2,695,843.50	
		NXP SEMICONDUCTORS NV	3,040	121.13	368,235.20	
		ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	3,900	21.34	83,226.00	
		QORVO INC	1,200	111.68	134,016.00	
		QUALCOMM INC	12,570	91.20	1,146,384.00	
		SKYWORKS SOLUTIONS INC	1,950	131.63	256,678.50	
		TERADYNE INC	1,600	86.10	137,760.00	
		TEXAS INSTRUMENTS INC	10,310	132.18	1,362,775.80	
		XILINX INC	2,680	99.17	265,775.60	
		AT & T INC	77,800	30.39	2,364,342.00	
		CENTURYLINK INC	11,200	9.93	111,216.00	
		LIBERTY GLOBAL PLC-A	2,300	23.09	53,107.00	
		LIBERTY GLOBAL PLC-C	5,300	22.74	120,522.00	
		VERIZON COMMUNICATIONS	44,860	55.78	2,502,290.80	
		T-MOBILE US INC	5,838	104.49	610,012.62	
		T-MOBILE US INC-RIGHTS	4,648	0.11	515.92	
		ALLIANT ENERGY CORP	2,400	49.73	119,352.00	
		AMERICAN ELECTRIC POWER	5,370	85.09	456,933.30	
		DUKE ENERGY CORP	7,910	81.07	641,263.70	
		EDISON INTERNATIONAL	3,900	56.09	218,751.00	
		ENTERGY CORP	2,130	98.33	209,442.90	
		EVERGY INC	2,500	61.41	153,525.00	
		EVERSOURCE ENERGY	3,470	85.81	297,760.70	
		EXELON CORPORATION	10,600	38.06	403,436.00	
		FIRSTENERGY CORP	5,800	41.29	239,482.00	
		NEXTERA ENERGY INC	5,380	268.38	1,443,884.40	
		NRG ENERGY INC	2,800	33.84	94,752.00	
		OGE ENERGY CORP	2,700	31.90	86,130.00	
		PINNACLE WEST CAPITAL CORP	1,150	80.56	92,644.00	
		PPL CORPORATION	8,200	25.85	211,970.00	
		SOUTHERN CO.	11,600	53.74	623,384.00	
		XCEL ENERGY INC	5,700	64.99	370,443.00	
		ATMOS ENERGY CORP	1,170	100.55	117,643.50	

		UGI CORP	2,500	32.53	81,325.00	
		AMEREN CORPORATION	2,620	76.79	201,189.80	
		CENTERPOINT ENERGY INC	6,100	19.29	117,669.00	
		CMS ENERGY CORP	3,000	60.33	180,990.00	
		CONSOLIDATED EDISON INC	3,800	71.84	272,992.00	
		DOMINION ENERGY INC	9,050	76.95	696,397.50	
		DTE ENERGY COMPANY	2,250	109.70	246,825.00	
		NISOURCE INC	4,700	23.85	112,095.00	
		PUBLIC SVC ENTERPRISE	5,700	52.91	301,587.00	
		SEMPRA ENERGY	3,140	122.63	385,058.20	
		WEC ENERGY GROUP INC	3,600	87.76	315,936.00	
		AMERICAN WATER WORKS CO INC	1,960	138.32	271,107.20	
		ESSENTIAL UTILITIES INC	2,000	43.88	87,760.00	
		ALLY FINANCIAL INC	4,000	22.41	89,640.00	
		AMERICAN EXPRESS CO	7,580	96.32	730,105.60	
		CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	4,900	63.36	310,464.00	
		DISCOVER FINANCIAL SERVICES	3,600	50.29	181,044.00	
		SYNCHRONY FINANCIAL	5,900	23.75	140,125.00	
		AMERIPRISE FINANCIAL INC	1,330	152.89	203,343.70	
		APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	1,600	51.22	81,952.00	
		BANK OF NEWYORK MELLON CORP	8,700	36.74	319,638.00	
		BLACKROCK INC	1,670	566.96	946,823.20	
		BLACKSTONE GROUP INC/THE-A	7,300	55.40	404,420.00	
		CARLYLE GROUP INC/THE	1,100	28.86	31,746.00	
		CBOE GLOBAL MARKETS INC	1,240	92.91	115,208.40	
		CME GROUP INC	3,930	167.21	657,135.30	
		E*TRADE FINANCIAL CORP	2,400	54.37	130,488.00	
		FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	360	350.05	126,018.00	
		FRANKLIN RESOURCES INC	3,400	21.31	72,454.00	
		GOLDMAN SACHS GROUP	3,600	214.67	772,812.00	
		INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	6,070	92.37	560,685.90	
		INVESCO LTD	4,400	10.73	47,212.00	
		KKR & CO INC-A	4,800	34.67	166,416.00	
		MARKETAXESS HOLDINGS INC	390	530.76	206,996.40	
		MOODYS CORP	1,830	289.38	529,565.40	

		MORGAN STANLEY	13,200	52.64	694,848.00	
		MSCI INC	900	370.16	333,144.00	
		NASDAQ INC	1,240	127.03	157,517.20	
		NORTHERN TRUST CORP	2,180	79.94	174,269.20	
		RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	1,300	72.75	94,575.00	
		S&P GLOBAL INC	2,680	349.51	936,686.80	
		SCHWAB(CHARLES)CORP	12,500	34.92	436,500.00	
		SEI INVESTMENTS COMPANY	1,400	57.41	80,374.00	
		STATE STREET CORP	3,800	64.52	245,176.00	
		T ROWE PRICE GROUP INC	2,530	132.07	334,137.10	
		TD AMERITRADE HOLDING CORP	2,900	37.74	109,446.00	
		TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	700	54.02	37,814.00	
		AES CORP	7,900	14.88	117,552.00	
		VISTRA CORP	4,600	19.40	89,240.00	
		CERNER CORP	3,300	71.70	236,610.00	
		TELADOC HEALTH INC	750	218.56	163,920.00	
		VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	1,500	246.26	369,390.00	
		AGILENT TECHNOLOGIES INC	3,590	92.86	333,367.40	
		AVANTOR INC	4,600	18.77	86,342.00	
		BIO-RAD LABORATORIES-A	200	501.99	100,398.00	
		ILLUMINA INC	1,620	375.88	608,925.60	
		IQVIA HOLDINGS INC	2,140	149.68	320,315.20	
		METTLER-TOLEDO INTL	260	860.68	223,776.80	
		PERKINELMER INC	1,010	108.94	110,029.40	
		THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	4,320	392.42	1,695,254.40	
		WATERS CORP	660	224.04	147,866.40	
		COSTAR GROUP INC	430	695.55	299,086.50	
		EQUIFAX INC	1,310	165.21	216,425.10	
		IHS MARKIT LTD	4,070	77.47	315,302.90	
		NIELSEN HOLDINGS PLC	3,700	15.53	57,461.00	
		ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	1,430	54.67	78,178.10	
		TRUNSUNION	2,000	86.08	172,160.00	
		VERISK ANALYTICS INC	1,720	175.42	301,722.40	
		CBRE GROUP INC	4,000	44.59	178,360.00	
		HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	13,000	3.96	51,480.00	
		JONES LANG LASALLE INC	470	104.87	49,288.90	

ALTICE USA INC-A	3,100	24.17	74,927.00	
CABLE ONE INC	42	1,783.04	74,887.68	
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	1,589	558.03	886,709.67	
COMCAST CORP-CL A	49,300	42.14	2,077,502.00	
DISCOVERY INC - A	2,030	22.02	44,700.60	
DISCOVERY INC - C	3,500	19.70	68,950.00	
DISH NETWORK CORP-A	2,400	33.23	79,752.00	
FOX CORP-CLASS A	3,900	26.17	102,063.00	
FOX CORP-CLASS B	1,900	26.39	50,150.50	
INTERPUBRIC GROUP	3,600	18.20	65,520.00	
LIBERTY BROADBAND CORP-A	200	128.54	25,708.00	
LIBERTY BROADBAND CORP-C	1,130	130.79	147,792.70	
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	2,328	35.58	82,830.24	
LIBERTY SIRIUSXM GROUP	1,160	35.63	41,330.80	
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	4,300	12.76	54,868.00	
OMNICOM GROUP	2,620	56.25	147,375.00	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	11,000	5.95	65,450.00	
VIACOMCBS INC-CLASS B	5,846	25.50	149,073.00	
ACTIVISION BLIZZARD INC	8,400	79.37	666,708.00	
DISNEY (WALT) CO	19,580	119.43	2,338,439.40	
ELECTRONIC ARTS	3,150	138.05	434,857.50	
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	1,900	36.05	68,495.00	
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	1,400	50.85	71,190.00	
NETFLIX INC	4,760	527.39	2,510,376.40	
ROKU INC	1,110	153.31	170,174.10	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	1,200	150.31	180,372.00	
ALPHABET INC-CL A	3,256	1,514.92	4,932,579.52	
ALPHABET INC-CL C	3,332	1,518.00	5,057,976.00	
FACEBOOK INC-A	26,120	240.93	6,293,091.60	
IAC/INTERACTIVE CORP	950	125.22	118,959.00	
MATCH GROUP INC	2,450	94.46	231,427.00	
PINTEREST INC- CLASS A	4,500	24.65	110,925.00	
SNAP INC-A	9,500	23.90	227,050.00	
TWITTER INC	8,300	35.28	292,824.00	
	1,120	62.19	69,652.80	

	ZILLOW GROUP INC - C				
小計	銘柄数：590			301,711,064.36	
				(32,367,562,984)	
	組入時価比率：67.0%			71.1%	
カナダドル	CAMECO CORP	5,000	15.35	76,750.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	12,800	23.88	305,664.00	
	CENOVUS ENERGY INC	14,000	6.20	86,800.00	
	ENBRIDGE INC	21,900	41.93	918,267.00	
	IMPERIAL OIL	2,900	22.30	64,670.00	
	INTER PIPELINE LTD	3,800	12.92	49,096.00	
	KEYERA CORP	2,020	21.13	42,682.60	
	PARKLAND CORP	1,200	34.99	41,988.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	6,500	33.68	218,920.00	
	SUNCOR ENERGY INC	16,700	23.19	387,273.00	
	TC ENERGY CORP	10,500	60.61	636,405.00	
	NUTRIEN LTD	6,700	45.29	303,443.00	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	1,450	43.82	63,539.00	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	2,400	88.33	211,992.00	
	B2GOLD CORP	9,000	8.12	73,080.00	
	BARRICK GOLD	20,000	36.27	725,400.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	7,800	13.32	103,896.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	2,190	200.34	438,744.60	
	KINROSS GOLD CORP	10,000	10.27	102,700.00	
	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	2,800	59.84	167,552.00	
	LUNDIN MINING CORP	8,000	8.21	65,680.00	
	PAN AMERICAN SILVER CORP	1,900	44.48	84,512.00	
	TECK RESOURCES LTD-CLS B	6,100	15.08	91,988.00	
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	4,500	63.53	285,885.00	
	YAMANA GOLD INC	8,000	7.37	58,960.00	
	CAE INC	2,300	19.99	45,977.00	
	WSP GLOBAL INC	1,100	85.02	93,522.00	
	RITCHIE BROS. AUCTIONEERS	900	57.61	51,849.00	
	AIR CANADA	2,000	17.48	34,960.00	
	CANADIAN NATL RAILWAY CO	7,750	127.75	990,062.50	
	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	1,490	364.60	543,254.00	
	MAGNA INTERNATIONAL INC	3,000	64.34	193,020.00	

GILDAN ACTIVEWEAR INC	2,700	22.70	61,290.00	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	3,100	78.50	243,350.00	
CANADIAN TIRE CORP LTD A	660	122.43	80,803.80	
DOLLARAMA INC	3,120	48.95	152,724.00	
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	9,100	45.37	412,867.00	
EMPIRE CO LTD A	1,300	33.15	43,095.00	
LOBLAW COMPANIES	1,900	69.60	132,240.00	
METRO INC	2,700	58.66	158,382.00	
WESTON(GEORGE)LTD	714	104.80	74,827.20	
SAPUTO INC	3,100	34.49	106,919.00	
BAUSCH HEALTH COS INC	3,900	24.81	96,759.00	
CANOPY GROWTH CORP	2,800	24.62	68,936.00	
CRONOS GROUP INC	1,600	9.35	14,960.00	
BANK OF MONTREAL	7,200	75.50	543,600.00	
BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX	13,300	57.05	758,765.00	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	4,700	93.91	441,377.00	
NATIONAL BANK OF CANADA	3,500	62.85	219,975.00	
ROYAL BANK OF CANADA	15,430	95.76	1,477,576.80	
TORONTO DOMINION BANK	19,630	61.80	1,213,134.00	
ONEX CORPORATION	900	60.31	54,279.00	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	330	424.41	140,055.30	
GREAT-WEST LIFECO INC	3,800	24.31	92,378.00	
IA FINANCIAL CORP INC	800	45.42	36,336.00	
INTACT FINANCIAL CORP	1,460	138.64	202,414.40	
MANULIFE FINANCIAL CORP	21,100	19.17	404,487.00	
POWER CORPORATION OF CANADA	6,965	24.53	170,851.45	
SUN LIFE FINANCIAL INC	6,800	52.20	354,960.00	
CGI INC	2,600	89.33	232,258.00	
SHOPIFY INC - CLASS A	1,134	1,255.50	1,423,737.00	
BLACKBERRY LTD	4,500	6.31	28,395.00	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	236	1,578.14	372,441.04	
OPEN TEXT CORP	3,100	57.72	178,932.00	
BCE INC	1,600	57.22	91,552.00	
TELUS CORP	5,200	23.88	124,176.00	

		ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	4,200	56.71	238,182.00	
		EMERA INC	2,600	55.94	145,444.00	
		FORTIS INC	5,000	54.10	270,500.00	
		HYDRO ONE LTD	3,100	27.26	84,506.00	
		ALTAGAS LTD	3,600	16.29	58,644.00	
		ALGONQUIN POWER & UTILITIES	5,500	18.59	102,245.00	
		ATCO LTD CL1	900	42.31	38,079.00	
		CANADIAN UTILITIES LTD A	1,090	34.41	37,506.90	
		BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	14,500	46.69	677,005.00	
		CI FINANCIAL CORP	3,700	17.80	65,860.00	
		IGM FINANCIAL INC	600	33.73	20,238.00	
		TMX GROUP LTD	470	137.11	64,441.70	
		THOMSON REUTERS CORP	1,951	94.75	184,857.25	
		QUEBECOR INC-CL B	1,400	29.12	40,768.00	
		SHAW COMMUNICATIONS INC-B	6,100	24.41	148,901.00	
	小計	銘柄数：81			19,944,542.54	
					(1,576,217,196)	
		組入時価比率：3.3%			3.5%	
	ユーロ	TENARIS SA	5,400	5.82	31,428.00	
		ENI SPA	28,700	8.89	255,286.50	
		GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	5,200	10.45	54,340.00	
		NESTE OYJ	4,600	37.05	170,430.00	
		OMV AG	1,600	30.12	48,192.00	
		REPSOL SA	15,173	8.01	121,596.42	
		REPSOL SA-RTS	16,686	0.44	7,428.94	
		TOTAL SA	27,200	34.42	936,360.00	
		VOPAK	700	49.20	34,440.00	
		AIR LIQUIDE SA	5,140	138.75	713,175.00	
		AKZO NOBEL	2,130	83.40	177,642.00	
		ARKEMA	850	91.28	77,588.00	
		BASF SE	9,950	51.99	517,300.50	
		COVESTRO AG	2,240	36.72	82,252.80	
		EVONIK INDUSTRIES AG	1,800	24.70	44,460.00	
		FUCHS PETROLUB SE -PFD	740	38.26	28,312.40	
		KONINKLIJKE DSM NV	1,850	128.35	237,447.50	
		LANXESS	970	48.41	46,957.70	

SOLVAY SA	920	73.16	67,307.20	
SYMRISE AG	1,530	108.90	166,617.00	
UMICORE	2,400	43.76	105,024.00	
CRH PLC	8,300	33.40	277,220.00	
HEIDELBERGCEMENT AG	1,470	52.86	77,704.20	
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	2,500	27.60	69,000.00	
ARCELORMITTAL	8,000	10.35	82,848.00	
THYSSENKRUPP AG	4,800	7.21	34,608.00	
VOESTALPINE AG	1,400	19.70	27,580.00	
STORA ENSO OYJ-R	6,100	10.75	65,575.00	
UPM-KYMMENE OYJ	5,800	23.62	136,996.00	
AIRBUS SE	6,500	67.00	435,500.00	
DASSAULT AVIATION SA	26	833.00	21,658.00	
LEONARDO SPA	4,200	6.36	26,712.00	
MTU AERO ENGINES AG	550	156.85	86,267.50	
SAFRAN SA	3,460	94.02	325,309.20	
THALES SA	1,160	70.54	81,826.40	
COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	5,500	32.92	181,060.00	
KINGSPAN GROUP PLC	1,700	63.75	108,375.00	
ACS ACTIVIDADES DE CONST-RTS	2,592	1.47	3,832.92	
ACS,ACTIVIDADES CONS Y SERV	2,600	23.66	61,516.00	
BOUYGUES	2,130	33.03	70,353.90	
EIFFAGE SA	930	81.54	75,832.20	
FERROVIAL SA	5,200	23.47	122,044.00	
HOCHTIEF AG	160	81.45	13,032.00	
VINCI	5,730	83.52	478,569.60	
LEGRAND SA	2,900	70.72	205,088.00	
PRYSMIAN SPA	2,800	22.04	61,712.00	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	6,010	100.65	604,906.50	
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	1,800	18.14	32,661.00	
SIEMENS AG	8,400	112.26	942,984.00	
ALSTOM	2,100	49.50	103,950.00	
ANDRITZ AG	700	31.90	22,330.00	
CNH INDUSTRIAL NV	11,100	6.53	72,527.40	
GEA GROUP AG	1,700	31.06	52,802.00	

KION GROUP AG	970	70.90	68,773.00	
KNORR-BREMSE AG	490	100.76	49,372.40	
KONE OYJ	3,680	65.98	242,806.40	
WARTSILA OYJ	4,800	7.68	36,883.20	
BRENNTAG AG	1,900	50.86	96,634.00	
DEUTSCHE POST AG-REG	10,500	34.99	367,395.00	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	3,000	8.88	26,652.00	
ADP	290	92.00	26,680.00	
AENA SME SA	710	122.50	86,975.00	
ATLANTIA SPA	5,300	13.73	72,795.50	
FRAPORT AG	380	38.24	14,531.20	
GETLINK	4,600	13.60	62,560.00	
CONTINENTAL AG	1,200	86.20	103,440.00	
FAURECIA	750	35.07	26,302.50	
MICHELIN (CGDE)	1,990	93.12	185,308.80	
PIRELLI & C. SPA	3,500	3.80	13,300.00	
VALEO SA	2,400	24.19	58,056.00	
BAYER MOTOREN WERK	3,600	58.77	211,572.00	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	760	44.76	34,017.60	
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	9,300	37.67	350,331.00	
FERRARI NV	1,440	154.90	223,056.00	
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	12,100	9.17	110,993.30	
PEUGEOT CITROEN	6,900	14.52	100,222.50	
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	1,600	53.76	86,016.00	
RENAULT SA	2,020	23.93	48,338.60	
VOLKSWAGEN AG	370	150.00	55,500.00	
VOLKSWAGEN AG-PREF	2,110	141.34	298,227.40	
SEB SA	260	145.80	37,908.00	
ADIDAS AG	2,110	238.50	503,235.00	
ESSILORLUXOTTICA	3,110	118.40	368,224.00	
HERMES INTERNATIONAL	350	747.00	261,450.00	
KERING SA	830	517.00	429,110.00	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	3,018	408.15	1,231,796.70	
MONCLER SPA	1,700	33.99	57,783.00	
PUMA SE	880	66.48	58,502.40	

ACCOR SA	2,100	24.65	51,765.00	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	1,720	126.90	218,268.00	
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	600	27.24	16,344.00	
SODEXO	1,110	64.00	71,040.00	
DELIVERY HERO SE	1,270	93.98	119,354.60	
JUST EAT TAKEAWAY.COM NV	1,300	90.54	117,702.00	
PROSUS NV	5,380	85.04	457,515.20	
ZALANDO SE	1,800	66.06	118,908.00	
INDITEX SA	11,800	23.00	271,400.00	
CARREFOUR SUPERMARCHE	7,600	14.01	106,514.00	
CASINO GUICHARD-PERRACHON SA	700	28.66	20,062.00	
COLRUYT SA	400	48.67	19,468.00	
JERONIMO MARTINS	2,800	14.85	41,594.00	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	12,100	25.19	304,799.00	
METRO AG	1,700	8.80	14,970.20	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	8,400	47.36	397,824.00	
DAVIDE CAMPARI-MIRANO NV	5,500	8.19	45,067.00	
HEINEKEN HOLDING NV	1,290	76.65	98,878.50	
HEINEKEN NV	2,840	84.92	241,172.80	
PERNOD RICARD SA	2,310	140.30	324,093.00	
REMY COINTREAU	140	133.70	18,718.00	
DANONE	6,800	60.24	409,632.00	
KERRY GROUP PLC-A	1,720	109.00	187,480.00	
HENKEL AG & CO KGAA	1,100	76.20	83,820.00	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	1,920	86.54	166,156.80	
BEIERSDORF AG	1,100	98.74	108,614.00	
LOREAL-ORD	2,730	287.10	783,783.00	
UNILEVER NV	16,100	46.99	756,539.00	
BIOMERIEUX	420	131.60	55,272.00	
CARL ZEISS MEDITEC AG-BR	390	88.95	34,690.50	
DIASORIN SPA	220	178.10	39,182.00	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	9,900	43.41	429,808.50	
SARTORIUS AG-VORZUG	320	338.60	108,352.00	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	1,600	42.87	68,592.00	
FRESENIUS MEDICAL CARE	2,300	74.66	171,718.00	

FRESENIUS SE & CO KGAA	4,600	44.07	202,722.00	
ORPEA	440	101.00	44,440.00	
GALAPAGOS NV	470	172.90	81,263.00	
GRIFOLS SA	3,100	27.00	83,700.00	
BAYER AG-REG	10,650	63.02	671,163.00	
IPSEN	520	78.60	40,872.00	
MERCK KGAA	1,390	111.75	155,332.50	
ORION OYJ	1,000	44.85	44,850.00	
RECORDATI SPA	1,100	47.61	52,371.00	
SANOFI	12,230	92.92	1,136,411.60	
UCB SA	1,400	111.50	156,100.00	
ABN AMRO BANK NV-CVA	4,400	8.45	37,188.80	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.	73,000	3.26	238,126.00	
BANCO SANTANDER SA	184,000	2.26	415,932.00	
BANKINTER S.A.	8,200	4.29	35,194.40	
BNP PARIBAS	12,200	38.56	470,432.00	
CAIXABANK	41,000	2.08	85,280.00	
COMMERZBANK AG	11,400	4.71	53,785.20	
CREDIT AGRICOLE SA	12,500	9.21	115,200.00	
ERSTE GROUP BANK AG	3,300	22.71	74,943.00	
FINECOBANK BANCA FINECO SPA	5,600	12.83	71,848.00	
ING GROEP NV	41,800	6.67	278,931.40	
INTESA SANPAOLO	161,000	1.83	296,143.40	
IRISH BANK RESOLUTION CORP LTD	13,429	0.00	0.00	
KBC GROEP NV	2,750	53.00	145,750.00	
MEDIOBANCA S.P.A.	8,600	7.08	60,922.40	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	1,500	16.76	25,140.00	
SOCIETE GENERALE	9,700	15.95	154,773.20	
UNICREDIT SPA	24,000	8.80	211,368.00	
EURAZEO SE	350	46.94	16,429.00	
EXOR NV	1,300	51.66	67,158.00	
GROUPE BRUXELLES LAM	1,200	75.66	90,792.00	
SOFINA SA	120	241.50	28,980.00	
WENDEL	260	84.80	22,048.00	
AEGON NV	18,000	2.83	50,940.00	

AGEAS	1,800	35.01	63,018.00	
ALLIANZ SE-REG	4,590	187.36	859,982.40	
ASSICURAZIONI GENERALI	12,300	13.82	169,986.00	
AXA	21,200	18.71	396,694.40	
CNP ASSURANCES	1,640	11.16	18,302.40	
HANNOVER RUECK SE	610	157.80	96,258.00	
MAPFRE SA	12,700	1.67	21,259.80	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	1,580	237.40	375,092.00	
NN GROUP NV	3,200	32.79	104,928.00	
POSTE ITALIANE SPA	5,100	7.86	40,096.20	
SAMPO OYJ-A SHS	5,200	33.46	173,992.00	
SCOR SE	2,200	25.32	55,704.00	
ADYEN NV	190	1,366.00	259,540.00	
AMADEUS IT GROUP SA	4,700	47.46	223,062.00	
ATOS SE	890	75.20	66,928.00	
CAPGEMINI SA	1,740	105.70	183,918.00	
EDENRED	2,900	42.63	123,627.00	
NEXI SPA	3,500	15.63	54,722.50	
WORLDLINE SA	1,200	74.54	89,448.00	
DASSAULT SYSTEMES SA	1,410	153.40	216,294.00	
NEMETSCHEK SE	600	62.15	37,290.00	
SAP SE	11,340	135.46	1,536,116.40	
TEAMVIEWER AG	1,300	47.63	61,919.00	
NOKIA OYJ	62,000	3.71	230,175.00	
INGENICO GROUP	690	138.35	95,461.50	
ASML HOLDING NV	4,620	331.70	1,532,454.00	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	14,200	21.83	309,986.00	
STMICROELECTRONICS NV	7,000	25.57	178,990.00	
CELLNEX TELECOM SA	2,600	57.36	149,136.00	
DEUTSCHE TELEKOM-REG	36,600	15.29	559,614.00	
ELISA OYJ	1,600	53.02	84,832.00	
ILIAD SA	150	179.55	26,932.50	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	1,500	9.30	13,950.00	
KONINKLIJKE KPN NV	39,000	2.44	95,472.00	
ORANGE SA	20,900	10.98	229,586.50	

PROXIMUS	1,550	18.25	28,295.25	
TELECOM ITALIA SPA	112,000	0.39	43,881.60	
TELECOM ITALIA-RNC	68,000	0.38	26,180.00	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	5,000	2.53	12,650.00	
TELEFONICA SA	52,400	4.14	217,407.60	
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	1,500	39.54	59,310.00	
ELECTRICITE DE FRANCE	7,400	9.58	70,921.60	
ELIA GROUP SA/NV	240	96.00	23,040.00	
ENDESA S.A.	3,500	24.39	85,365.00	
ENEL SPA	89,000	8.25	734,517.00	
ENERGIAS DE PORTUGAL	28,000	4.47	125,188.00	
FORTUM OYJ	4,900	17.98	88,102.00	
IBERDROLA SA	64,800	11.04	715,392.00	
IBERDROLA SA-RTS	64,800	0.25	16,200.00	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	4,200	16.93	71,127.00	
TERNA SPA	15,300	6.28	96,084.00	
VERBUND AG	700	44.26	30,982.00	
ENAGAS SA	2,900	21.81	63,249.00	
NATURGY ENERGY GROUP SA	3,300	16.70	55,110.00	
SNAM SPA	23,000	4.56	105,018.00	
E.ON SE	24,800	10.43	258,664.00	
ENGIE	19,900	11.27	224,372.50	
RWE AG	6,300	32.79	206,577.00	
SUEZ	3,600	10.62	38,232.00	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	5,800	19.57	113,535.00	
AMUNDI SA	600	71.90	43,140.00	
DEUTSCHE BANK AG-REG	22,300	8.81	196,663.70	
DEUTSCHE BOERSE AG	2,080	163.00	339,040.00	
NATIXIS	11,000	2.43	26,730.00	
UNIPER SE	2,100	30.50	64,050.00	
EUROFINS SCIENTIFIC SE	130	557.60	72,488.00	
QIAGEN NV	2,176	41.99	91,370.24	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	220	268.40	59,048.00	
BUREAU VERITAS SA	3,100	20.25	62,775.00	
RANDSTAD NV	1,500	42.01	63,015.00	

		TELEPERFORMANCE	590	232.80	137,352.00	
		WOLTERS KLUWER	3,000	71.04	213,120.00	
		AROUNDTOWN SA	11,600	5.13	59,577.60	
		DEUTSCHE WOHNEN SE	3,710	39.73	147,398.30	
		LEG IMMOBILIEN AG	640	115.66	74,022.40	
		VONOVIA SE	5,700	53.96	307,572.00	
		ALTICE EUROPE N.V.	5,000	3.62	18,135.00	
		JC DECAUX SA	750	15.43	11,572.50	
		PUBLICIS GROUPE	2,700	28.12	75,924.00	
		SES FDR	3,900	6.39	24,944.40	
		TELENET GROUP HOLDING NV	690	36.94	25,488.60	
		BOLLORE	7,500	2.95	22,125.00	
		UBISOFT ENTERTAINMENT	920	70.36	64,731.20	
		VIVENDI SA	9,200	23.65	217,580.00	
		SCOUT24 AG	1,000	70.85	70,850.00	
	小計	銘柄数：243			41,819,223.37	
					(5,107,799,942)	
		組入時価比率：10.6%			11.2%	
	英ポンド	BP PLC	220,000	3.12	687,390.00	
		ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	45,900	13.22	607,073.40	
		ROYAL DUTCH SHELL PLC-B	41,400	12.54	519,404.40	
		CRODA INTERNATIONAL PLC	1,464	55.42	81,134.88	
		JOHNSON MATTHEY PLC	2,600	23.04	59,904.00	
		ANGLO AMERICAN PLC	13,100	19.30	252,908.60	
		ANTOFAGASTA PLC	5,400	10.12	54,648.00	
		BHP GROUP PLC	23,400	17.49	409,359.60	
		EVRAZ PLC	4,000	3.08	12,340.00	
		GLENCORE PLC	108,000	1.81	196,344.00	
		RIO TINTO PLC-REG	12,300	48.23	593,229.00	
		MONDI PLC	5,400	14.83	80,082.00	
		BAE SYSTEMS PLC	35,000	4.77	167,055.00	
		ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	19,000	2.67	50,863.00	
		MELROSE INDUSTRIES PLC	56,000	1.17	65,940.00	
		DCC PLC	1,030	70.64	72,759.20	
		SMITHS GROUP PLC	4,700	14.86	69,865.50	
			720	103.75	74,700.00	

		SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC			
		ASHTEAD GROUP PLC	4,800	26.14	125,472.00
		BUNZLE	3,600	22.52	81,072.00
		FERGUSON PLC	2,548	68.88	175,506.24
		RENTOKIL INTIAL PLC	18,000	5.52	99,432.00
		BARRATT DEVELOPMENTS PLC	10,500	5.39	56,637.00
		PERSIMMON PLC	3,300	26.27	86,691.00
		TAYLOR WIMPEY PLC	34,300	1.42	48,757.45
		THE BERKELEY GRP HOLDINGS	1,400	44.66	62,524.00
		BURBERRY GROUP PLC	4,800	14.35	68,904.00
		COMPASS GROUP PLC	19,600	11.50	225,498.00
		GVC HOLDINGS PLC	5,800	8.79	51,028.40
		INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	1,860	39.25	73,005.00
		WHITBREAD PLC	2,400	23.44	56,256.00
		OCADO GROUP PLC	4,300	21.25	91,375.00
		NEXT PLC	1,400	50.74	71,036.00
		JD SPORTS FASHION PLC	3,600	6.42	23,112.00
		KINGFISHER PLC	25,000	2.28	57,200.00
		MORRISON SUPERMARKETS	20,000	1.83	36,750.00
		SAINSBURY	18,000	1.95	35,190.00
		TESCO PLC	104,000	2.15	224,536.00
		COCA-COLA HBC AG-DI	1,900	21.04	39,976.00
		DIAGEO PLC	25,400	28.13	714,629.00
		ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	3,900	19.43	75,796.50
		BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	24,900	27.96	696,328.50
		IMPERIAL BRANDS PLC	10,200	14.15	144,330.00
		RECKITT BENCKISER GROUP PLC	7,780	77.10	599,838.00
		UNILEVER PLC	13,000	43.11	560,430.00
		SMITH & NEPHEW PLC	9,500	16.02	152,190.00
		NMC HEALTH PLC	800	0.24	192.00
		ASTRAZENECA PLC	14,430	88.44	1,276,189.20
		GLAXOSMITHKLINE PLC	54,400	16.30	886,720.00
		HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	1,100	21.96	24,156.00
		BARCLAYS PLC	190,000	1.18	225,302.00
		HSBC HOLDINGS PLC	220,300	3.85	849,476.80

		LLOYDS BANKING GROUP PLC	760,000	0.30	232,028.00	
		ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	57,000	1.21	69,511.50	
		STANDARD CHARTERED PLC	30,000	4.47	134,340.00	
		M&G PLC	31,200	1.75	54,709.20	
		ADMIRAL GROUP PLC	1,900	23.76	45,144.00	
		AVIVA PLC	44,100	2.92	129,080.70	
		DIRECT LINE INSURANCE GROUP	12,000	2.96	35,604.00	
		LEGAL & GENERAL	62,000	2.27	141,236.00	
		PRUDENTIAL PLC	28,400	12.59	357,556.00	
		RSA INSURANCE GROUP PLC	12,100	4.34	52,514.00	
		AVEVA GROUP PLC	500	40.50	20,250.00	
		SAGE GROUP PLC (THE)	13,500	6.73	90,936.00	
		HALMA PLC	3,800	22.62	85,956.00	
		BT GROUP PLC	99,000	1.15	113,998.50	
		VODAFONE GROUP PLC	293,000	1.27	373,457.80	
		SSE PLC	10,800	13.97	150,876.00	
		NATIONAL GRID PLC	38,300	8.77	336,044.20	
		SEVERN TRENT PLC	2,700	23.86	64,422.00	
		UNITED UTILITIES GROUP PLC	7,300	8.70	63,553.80	
		3I GROUP PLC	10,600	8.67	91,902.00	
		HARGREAVES LANSDOWN PLC	3,600	15.82	56,952.00	
		LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	3,600	82.90	298,440.00	
		SCHRODERS PLC	1,100	29.54	32,494.00	
		ST JAMES S PLACE PLC	6,200	9.72	60,276.40	
		STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	23,447	2.64	61,946.97	
		EXPERIAN PLC	9,900	28.16	278,784.00	
		INTERTEK GROUP PLC	1,500	54.56	81,840.00	
		RELX PLC	21,500	17.99	386,785.00	
		INFORMA PLC	12,700	4.35	55,245.00	
		ITV PLC	41,000	0.68	28,085.00	
		PEARSON	8,800	5.48	48,224.00	
		WPP PLC	13,100	6.24	81,770.20	
		AUTO TRADER GROUP PLC	13,000	5.30	68,900.00	
	小計銘柄数：85				16,233,398.94	
					(2,188,262,177)	

	組入時価比率：4.5%			4.8%	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	2,200	18.21	40,062.00	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	70	777.00	54,390.00	
	GIVAUDAN-REG	99	3,719.00	368,181.00	
	SIKA AG-REG	1,530	197.40	302,022.00	
	LAFARGEHOLCIM LTD	5,700	44.21	251,997.00	
	GEBERIT AG-REG	380	501.40	190,532.00	
	ABB LTD	20,200	23.39	472,478.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	200	239.80	47,960.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	370	240.50	88,985.00	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	630	160.45	101,083.50	
	CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A	5,600	61.38	343,728.00	
	THE SWATCH GROUP AG-B	340	200.10	68,034.00	
	THE SWATCH GROUP AG-REG	550	38.90	21,395.00	
	BARRY CALLEBAUT AG	39	1,926.00	75,114.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	12	7,810.00	93,720.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	1	83,600.00	83,600.00	
	NESTLE SA-REG	32,330	108.46	3,506,511.80	
	ALCON INC	5,300	55.16	292,348.00	
	SONOVA HOLDING AG-REG	594	206.00	122,364.00	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	100	907.00	90,700.00	
	NOVARTIS AG-REG	23,340	82.41	1,923,449.40	
	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	7,630	339.75	2,592,292.50	
	VIFOR PHARMA AG	590	138.85	81,921.50	
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	200	95.00	19,000.00	
	BALOISE HOLDING AG	580	147.30	85,434.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG	390	360.00	140,400.00	
	SWISS RE LTD	3,200	76.84	245,888.00	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	1,630	349.20	569,196.00	
	TEMENOS AG-REG	770	150.10	115,577.00	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	1,600	63.84	102,144.00	
	SWISSCOM AG-REG	280	500.00	140,000.00	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	26,400	10.15	267,960.00	
	JULIUS BAER GROUP LTD	2,500	42.01	105,025.00	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	201	895.00	179,895.00	

	UBS GROUP AG	41,200	11.41	470,092.00	
	LONZA AG-REG	809	564.20	456,437.80	
	ADECCO GROUP AG-REG	1,910	46.43	88,681.30	
	SGS SA-REG	67	2,427.00	162,609.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	786	85.65	67,320.90	
小計	銘柄数：39			14,428,528.70 (1,637,349,436)	
	組入時価比率：3.4%			3.6%	
スウェーデンクローナ	LUNDIN ENERGY AB	2,500	223.10	557,750.00	
	BOLIDEN AB	2,600	236.10	613,860.00	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B	5,400	110.80	598,320.00	
	ASSA ABLOY AB-B	10,600	207.40	2,198,440.00	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	2,700	216.10	583,470.00	
	SKANSKA AB-B SHS	3,800	195.00	741,000.00	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	900	176.20	158,580.00	
	ALFA LAVAL AB	3,000	202.20	606,600.00	
	ATLAS COPCO AB-A	7,500	419.90	3,149,250.00	
	ATLAS COPCO AB-B	4,200	370.70	1,556,940.00	
	EPIROC AB - A	6,900	124.40	858,360.00	
	EPIROC AB - B	3,500	122.65	429,275.00	
	SANDVIK AB	12,800	173.85	2,225,280.00	
	SKF AB-B SHARES	4,600	186.30	856,980.00	
	VOLVO AB-B SHS	16,500	158.75	2,619,375.00	
	SECURITAS AB-B SHS	4,300	128.30	551,690.00	
	ELECTROLUX AB-B	2,600	178.20	463,320.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	4,600	79.20	364,320.00	
	EVOLUTION GAMING GROUP	1,200	668.20	801,840.00	
	HENNES&MAURITZ AB-B	8,900	136.95	1,218,855.00	
	ICA GRUPPEN AB	900	440.10	396,090.00	
	SWEDISH MATCH AB	1,900	649.40	1,233,860.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	6,700	291.60	1,953,720.00	
	NORDEA BANK ABP	37,000	68.60	2,538,200.00	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	18,400	91.66	1,686,544.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A	17,100	92.30	1,578,330.00	
	SWEDBANK AB	9,600	138.48	1,329,408.00	

	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	2,000	221.30	442,600.00	
	INVESTOR AB-B SHS	5,000	515.40	2,577,000.00	
	KINNEVIK AB - B	2,600	294.80	766,480.00	
	LUNDBERGS AB-B SHS	800	427.60	342,080.00	
	ERICSSON LM-B	33,000	87.64	2,892,120.00	
	HEXAGON AB-B SHS	3,000	582.20	1,746,600.00	
	TELIA CO AB	32,000	35.72	1,143,040.00	
	TELE 2 AB-B SHS	5,200	127.40	662,480.00	
	EQT AB	1,700	189.00	321,300.00	
小計	銘柄数：36			42,763,357.00 (505,462,879)	
	組入時価比率：1.0%			1.1%	
ノルウェークローネ	EQUINOR ASA	10,700	141.10	1,509,770.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	1,800	350.00	630,000.00	
	NORSK HYDRO	14,200	28.29	401,718.00	
	MOWI ASA	5,000	173.65	868,250.00	
	ORKLA ASA	8,200	86.64	710,448.00	
	DNB ASA	9,900	146.25	1,447,875.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	2,600	193.30	502,580.00	
	TELENOR ASA	8,200	148.15	1,214,830.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	900	246.60	221,940.00	
小計	銘柄数：9			7,507,411.00 (86,635,522)	
	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	707.40	848,880.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	2,500	393.00	982,500.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	1,980	789.40	1,563,012.00	
	DSV PANALPINA A S	2,350	851.00	1,999,850.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S-A	36	7,780.00	280,080.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	79	8,402.00	663,758.00	
	PANDORA A/S	1,290	404.90	522,321.00	
	CARLSBERG B	1,170	946.20	1,107,054.00	
	AMBU A/S-B	1,500	231.90	347,850.00	
	COLOPLAST-B	1,290	1,074.00	1,385,460.00	

		DEMANT A/S	1,300	191.00	248,300.00	
		GN STORE NORD A/S	1,100	377.20	414,920.00	
		GENMAB A/S	720	2,289.00	1,648,080.00	
		H LUNDBECK A/S	700	237.20	166,040.00	
		NOVO NORDISK A/S-B	19,240	430.05	8,274,162.00	
		DANSKE BANK AS	7,200	101.85	733,320.00	
		TRYG A/S	1,000	199.20	199,200.00	
		ORSTED A/S	2,110	881.60	1,860,176.00	
	小計	銘柄数：18			23,244,963.00	
					(381,217,393)	
		組入時価比率：0.8%			0.8%	
	豪ドル	AMPOL LTD	3,200	27.92	89,344.00	
		OIL SEARCH LTD	15,750	3.14	49,455.00	
		ORIGIN ENERGY LTD	17,000	5.73	97,410.00	
		SANTOS LTD.	23,000	5.26	120,980.00	
		WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	900	20.40	18,360.00	
		WOODSIDE PETROLEUM	10,000	20.66	206,600.00	
		ORICA LTD	5,600	16.57	92,792.00	
		JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	5,200	27.99	145,548.00	
		BHP GROUP LIMITED	32,000	37.76	1,208,320.00	
		BLUESCOPE STEEL LTD	7,300	11.39	83,147.00	
		EVOLUTION MINING LTD	14,000	5.94	83,160.00	
		FORTESCUE METALS GROUP LTD	17,200	16.11	277,092.00	
		NEWCREST MINING	8,600	32.91	283,026.00	
		NORTHERN STAR RESOURCES LTD	6,500	14.74	95,810.00	
		RIO TINTO LTD	4,000	103.51	414,040.00	
		SOUTH32 LTD	61,000	2.13	129,930.00	
		CIMIC GROUP LTD	1,045	22.91	23,940.95	
		BRAMBLES LTD	17,000	11.08	188,360.00	
		QANTAS AIRWAYS LIMITED	10,000	3.70	37,000.00	
		AURIZON HOLDINGS LTD	19,000	4.75	90,250.00	
		SYDNEY AIRPORT	16,000	5.42	86,720.00	
		TRANSURBAN GROUP	30,561	13.71	418,991.31	
		ARISTOCRAT LEISURE LTD	6,000	25.84	155,040.00	
		CROWN RESORTS LTD	4,800	9.13	43,824.00	

	TABCORP HOLDINGS	18,320	3.34	61,188.80	
	WESFARMERS LIMITED	12,300	46.60	573,180.00	
	COLES GROUP LTD	14,400	18.11	260,784.00	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	13,700	38.80	531,560.00	
	COCA-COLA AMATIL LTD	4,300	8.70	37,410.00	
	TREASURY WINE ESTATES LTD	9,100	11.12	101,192.00	
	COCHLEAR LTD	740	190.85	141,229.00	
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	1,900	63.22	120,118.00	
	SONIC HEALTHCARE LTD	4,900	31.28	153,272.00	
	CSL LIMITED	4,980	281.36	1,401,172.80	
	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK	30,800	18.49	569,492.00	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	19,200	72.64	1,394,688.00	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	34,700	18.07	627,029.00	
	WESTPAC BANKING CORP	39,400	17.81	701,714.00	
	AMP LIMITED	31,000	1.75	54,250.00	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	27,328	5.59	152,763.52	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	30,000	2.94	88,200.00	
	QBE INSURANCE	16,400	9.36	153,504.00	
	SUNCORP GROUP LTD	13,302	9.20	122,378.40	
	AFTERPAY LTD	2,100	67.44	141,624.00	
	COMPUTERSHARE LTD	6,600	13.39	88,374.00	
	WISETECH GLOBAL LTD	2,200	20.99	46,178.00	
	TELSTRA CORP LTD	42,000	3.46	145,320.00	
	TPG TELECOM LTD	4,359	8.45	36,833.55	
	AUSNET SERVICES	25,264	1.72	43,580.40	
	APA GROUP	12,700	11.10	140,970.00	
	AGL ENERGY LTD	6,300	17.43	109,809.00	
	ASX LTD	2,000	84.27	168,540.00	
	MACQUARIE GROUP LIMITED	3,500	124.74	436,590.00	
	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	1,300	61.24	79,612.00	
	REA GROUP LTD	600	106.49	63,894.00	
	SEEK LTD	3,800	21.77	82,726.00	
小計	銘柄数：56			13,268,316.73	
				(993,664,239)	
	組入時価比率：2.1%			2.2%	

ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	12,000	6.15	73,800.00	
	A2 MILK CO LTD	8,000	20.26	162,080.00	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORPORATION L	6,200	35.90	222,580.00	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	4,300	13.05	56,115.00	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	20,000	4.77	95,400.00	
	MERCURY NZ LTD	8,000	4.56	36,480.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	15,300	4.60	70,380.00	
小計	銘柄数：7			716,835.00	
				(50,328,985)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	28,916	51.00	1,474,716.00	
	NWS HOLDINGS LTD	19,000	6.57	124,830.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED	15,500	80.85	1,253,175.00	
	MTR CORP	16,500	39.20	646,800.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	24,000	53.30	1,279,200.00	
	SANDS CHINA LTD	27,200	31.60	859,520.00	
	SJM HOLDINGS LIMITED	24,000	9.04	216,960.00	
	WYNN MACAU LTD	18,000	14.16	254,880.00	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	13,000	23.00	299,000.00	
	WH GROUP LIMITED	106,000	7.16	758,960.00	
	BANK OF EAST ASIA	11,540	17.84	205,873.60	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	38,000	22.75	864,500.00	
	HANG SENG BANK	8,800	130.20	1,145,760.00	
	AIA GROUP LTD	131,400	72.60	9,539,640.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	3,200	88.85	284,320.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	38,120	11.46	436,855.20	
	PCCW LTD	41,000	4.38	179,580.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	9,000	39.55	355,950.00	
	CLP HLDGS	18,000	72.75	1,309,500.00	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	15,000	42.65	639,750.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	111,460	11.38	1,268,414.80	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	13,000	336.20	4,370,600.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	29,416	45.40	1,335,486.40	

	HANG LUNG PROPERTIES LTD	22,000	19.14	421,080.00	
	HENDERSON LAND	17,845	29.55	527,319.75	
	KERRY PROPERTIES	6,500	19.50	126,750.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	18,333	37.95	695,737.35	
	SINO LAND CO.LTD	31,000	9.82	304,420.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	14,000	97.45	1,364,300.00	
	SWIRE PACIFIC-A	5,000	40.90	204,500.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	10,800	18.64	201,312.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	18,200	32.40	589,680.00	
	WHARF(HOLDING)	8,000	14.86	118,880.00	
	WHEELOCK & COMPANY LTD	8,000	61.30	490,400.00	
小計	銘柄数：34			34,148,650.10	
				(472,617,317)	
	組入時価比率：1.0%			1.0%	
シンガポールドル	SINGAPORE TECH ENGINEERING	18,000	3.25	58,500.00	
	KEPPEL CORP.	16,000	6.00	96,000.00	
	YANGZIJIANG SHIPBUILDING	27,000	0.93	25,245.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	14,000	3.72	52,080.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	81,000	0.76	61,965.00	
	JARDINE CYCLE&CARRIAGE LTD	1,111	20.86	23,175.46	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	18,000	4.29	77,220.00	
	DBS GROUP HLDGS	19,600	21.60	423,360.00	
	OCBC-ORD	35,950	9.17	329,661.50	
	UNITED OVERSEAS BANK	12,500	20.65	258,125.00	
	VENTURE CORP LTD	3,200	16.68	53,376.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED	92,000	2.50	230,000.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	9,000	8.29	74,610.00	
	CAPITALAND LIMITED	32,000	2.86	91,520.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	4,000	8.36	33,440.00	
	UOL GROUP LIMITED	3,000	6.83	20,490.00	
小計	銘柄数：16			1,908,767.96	
				(147,146,922)	
	組入時価比率：0.3%			0.3%	
新シェケル	ICL GROUP LTD	6,000	10.64	63,840.00	

		ELBIT SYSTEMS LTD	270	454.40	122,688.00	
		BANK HAPOALIM BM	14,000	20.25	283,500.00	
		BANK LEUMI LE-ISRAEL	15,900	17.85	283,815.00	
		ISRAEL DISCOUNT BANK-A	14,000	10.90	152,600.00	
		MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	1,100	69.03	75,933.00	
		NICE LTD	690	675.10	465,819.00	
		AZRIELI GROUP	400	164.50	65,800.00	
	小計	銘柄数：8			1,513,995.00	
					(47,100,384)	
		組入時価比率：0.1%			0.1%	
合計					45,561,365,376	
					(45,561,365,376)	

(注1)外貨建有価証券については、通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額（単位:円）であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

(2)株式以外の有価証券(2020年7月17日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	米ドル	AGNC INVESTMENT CORP	6,100	81,892.50	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	1,450	236,393.50	
		AMERICAN TOWER CORP	4,870	1,253,927.60	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	16,800	117,432.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,560	240,817.20	
		BOSTON PROPERTIES	1,660	151,524.80	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	960	86,371.20	
		CROWN CASTLE INTL CORP	4,490	744,172.60	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	2,830	397,501.80	
		DUKE REALTY CORP	3,900	138,489.00	
		EQUINIX INC	940	671,244.60	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	1,600	99,968.00	
		EQUITY RESIDENTIAL	4,000	228,880.00	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	690	154,739.40	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	1,610	155,687.00	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	780	61,994.40	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	6,100	160,064.00	

		HOST HOTELS & RESORTS INC	7,700	86,625.00	
		INVITATION HOMES INC	5,400	147,906.00	
		IRON MOUNTAIN INC	3,400	92,990.00	
		MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	4,800	86,976.00	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,200	134,424.00	
		NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	1,700	59,466.00	
		OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	2,000	59,700.00	
		PROLOGIS INC	7,980	734,958.00	
		PUBLIC STORAGE	1,710	322,129.80	
		REALTY INCOME CORP	3,600	207,576.00	
		REGENCY CENTERS CORP	1,720	72,412.00	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	1,200	349,872.00	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	3,270	205,683.00	
		SUN COMMUNITIES INC	1,000	132,980.00	
		UDR INC	3,400	124,984.00	
		VENTAS INC	4,200	148,008.00	
		VEREIT INC	11,100	70,707.00	
		VICI PROPERTIES INC	4,400	92,664.00	
		VORNADO REALTY TRUST	1,770	65,613.90	
		WELLTOWER INC	4,500	224,460.00	
		WEYERHAEUSER CO	8,300	208,662.00	
		WP CAREY INC	1,800	120,546.00	
	小計	銘柄数：39	146,490	8,730,442.30 (936,601,849)	
		組入時価比率：1.9%		84.2%	
	カナダドル	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	400	19,404.00	
		FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	1,100	15,224.00	
		RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	1,986	30,286.50	
		SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	700	14,434.00	
	小計	銘柄数：4	4,186	79,348.50 (6,270,911)	
		組入時価比率：0.0%		0.6%	
	ユーロ	COVIVIO	560	36,092.00	
		GECINA SA	560	59,192.00	
		ICADE	230	13,650.50	

		KLEPIERRE	2,200	37,180.00	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	1,490	75,990.00	
	小計	銘柄数：5	5,040	222,104.50	
				(27,127,843)	
		組入時価比率：0.1%		2.4%	
	英ポンド	BRITISH LAND	9,100	33,569.90	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	7,312	39,850.40	
		SEGRO PLC	12,500	114,950.00	
	小計	銘柄数：3	28,912	188,370.30	
				(25,392,316)	
		組入時価比率：0.1%		2.3%	
	豪ドル	DEXUS	13,200	121,968.00	
		GOODMAN GROUP	17,600	273,328.00	
		GPT GROUP	26,000	108,420.00	
		LENDLEASE GROUP	6,600	76,230.00	
		MIRVAC GROUP	36,000	76,680.00	
		SCENTRE GROUP	52,000	111,280.00	
		STOCKLAND TRUST GROUP	25,800	84,366.00	
		VICINITY CENTRES	44,000	60,280.00	
	小計	銘柄数：8	221,200	912,552.00	
				(68,341,019)	
		組入時価比率：0.1%		6.1%	
	香港ドル	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	30,000	240,000.00	
		LINK REIT	22,500	1,377,000.00	
	小計	銘柄数：2	52,500	1,617,000.00	
				(22,379,280)	
		組入時価比率：0.0%		2.0%	
	シンガポールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	34,040	112,672.40	
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	28,954	50,669.50	
		CAPITALAND MALL TRUST	27,800	55,878.00	
		MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	24,000	46,080.00	
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	21,000	41,790.00	
		SUNTEC REIT	29,000	40,890.00	
	小計	銘柄数：6	164,794	347,979.90	
				(26,825,770)	
		組入時価比率：0.1%		2.4%	

合計		1,112,938,988 (1,112,938,988)	

(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 7月17日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち1年超		
市場取引				
株価指数先物取引				
買建	1,459,631,803	－	1,499,644,472	40,012,669
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	45,403,659,824	－	45,279,484,400	124,175,424
米ドル	32,229,588,012	－	32,054,880,000	174,708,012
カナダドル	1,566,098,888	－	1,555,706,900	10,391,988
ユーロ	5,037,985,229	－	5,072,889,500	△34,904,271
英ポンド	2,240,375,904	－	2,258,912,800	△18,536,896
スイスフラン	1,606,786,966	－	1,599,215,000	7,571,966
スウェーデンクローナ	471,122,850	－	481,074,000	△9,951,150
ノルウェークローネ	81,201,576	－	83,434,200	△2,232,624
デンマーククローネ	361,061,809	－	363,752,000	△2,690,191
豪ドル	1,044,433,600	－	1,048,180,000	△3,746,400
ニュージーランドドル	49,470,251	－	49,834,900	△364,649
香港ドル	495,778,373	－	492,762,900	3,015,473
シンガポールドル	172,635,004	－	171,866,100	768,904
新シェケル	47,121,362	－	46,976,100	145,262
合計	－	－	－	164,188,093

（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。

①計算日において為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

②計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

・計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。

・計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2)計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。

※上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

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）

2020年8月31日現在

Ⅰ　資産総額	15,827,405,837円
Ⅱ　負債総額	35,382,116円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	15,792,023,721円
Ⅳ　発行済口数	13,122,283,921口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.2035円

（参考）外国株式為替ヘッジ型マザーファンド

2020年8月31日現在

Ⅰ　資産総額	98,282,633,644円
Ⅱ　負債総額	46,652,678,274円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	51,629,955,370円
Ⅳ　発行済口数	23,385,572,259口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	2.2078円

第４【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 受益証券の名義書換えの事務等

該当事項はありません。

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

なお、受益者は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。

(2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

(3) 受益権の譲渡

①受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

②上記①の申請のある場合には、上記①の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記①の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先

口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。

③委託者は、上記①の振替について、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者が必要と認めるときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(4) 受益権の譲渡の対抗要件

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

(5) 受益権の再分割

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

(6) 質権口記載又は記録の受益権の取扱い

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

第二部【委託会社等の情報】

第１【委託会社等の概況】

１【委託会社等の概況】

(1)資本金の額

2020年8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。

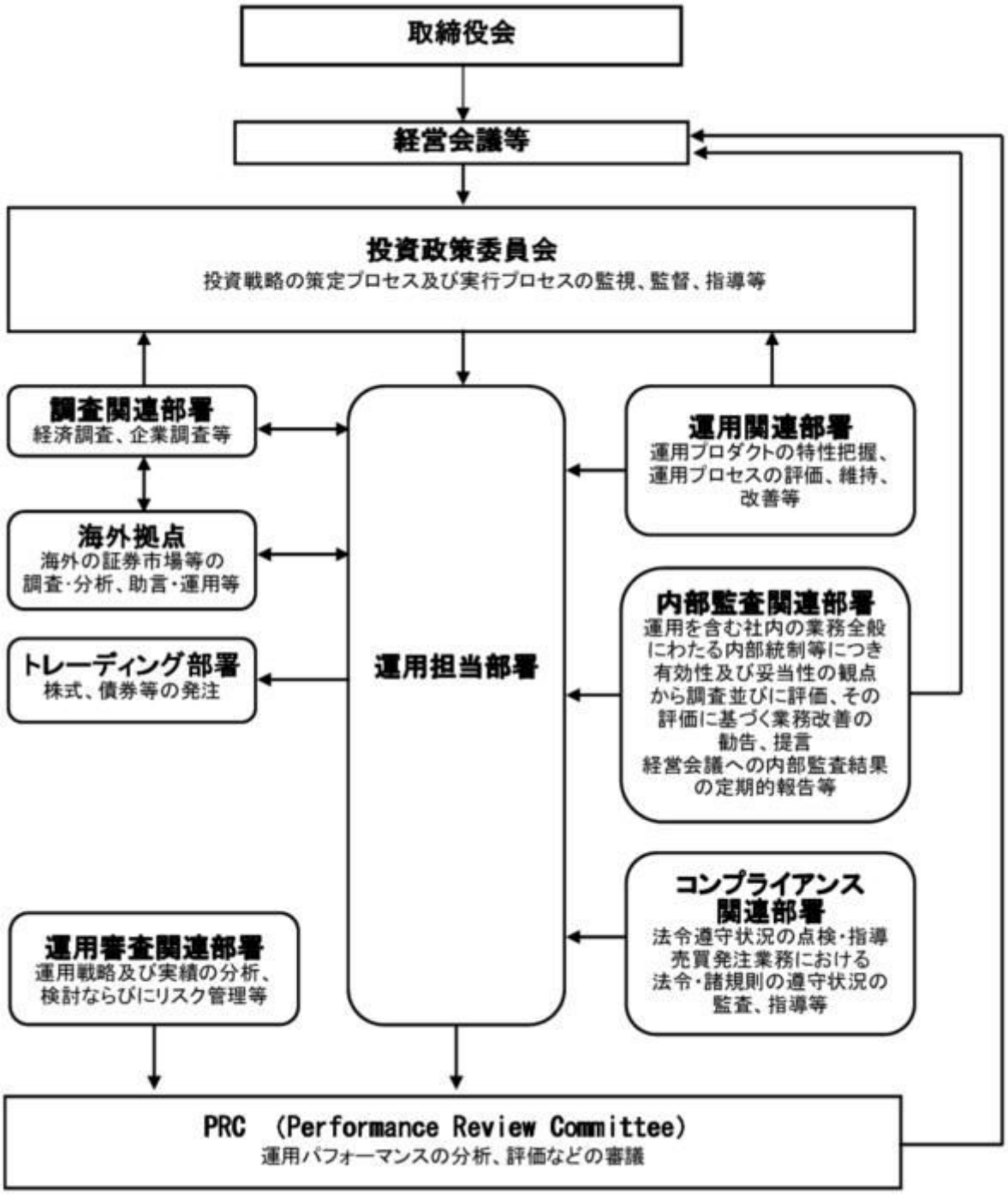
代表取締役・業務執行取締役

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とともに、株主総会に提出する会計監査人の選任・解任・不再任に関する議案の内容や監査等委員である取締役以外の取締役の選任・解任・辞任および報酬等についての監査等委員会としての意見を決定します。

(b)投資信託の運用体制



2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託者は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業に係る業務の一部及び投資助言業務を行っています。

委託者の運用する証券投資信託は2020年7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	995	29,361,957
単位型株式投資信託	185	838,713
追加型公社債投資信託	14	5,664,415
単位型公社債投資信託	461	1,604,845
合計	1,655	37,469,931

3【委託会社等の経理状況】

1．委託会社である野村アセットマネジメント株式会社(以下「委託会社」という)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。

2．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(2019年4月1日から2020年3月31日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

（1）【貸借対照表】

		前事業年度 (2019年3月31日)		当事業年度 (2020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			1,562		2,626
金銭の信託			45,493		41,524
有価証券			19,900		24,399
前払費用			27		106
未収入金			500		522
未収委託者報酬			25,246		23,936
未収運用受託報酬			5,933		4,336
その他			269		71
貸倒引当金			△15		△14
流動資産計			98,917		97,509
固定資産					
有形固定資産			714		645
建物	※２	320		295	
器具備品	※２	393		349	
無形固定資産			6,438		5,894
ソフトウェア		6,437		5,893	
その他		0		0	

投資その他の資産			18,608		16,486
投資有価証券		1,562		1,437	
関係会社株式		12,631		10,171	
従業員長期貸付金		-		16	
長期差入保証金		235		329	
長期前払費用		22		19	
前払年金費用		2,001		1,545	
繰延税金資産		2,694		2,738	
その他		168		229	
貸倒引当金		-		△0	
投資損失引当金		△707		-	
固定資産計			25,761		23,026
資産合計			124,679		120,536

		前事業年度 (2019年3月31日)		当事業年度 (2020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			145		157
未払金			16,709		15,279
未払収益分配金		0		0	
未払償還金		25		3	
未払手数料		7,724		6,948	
関係会社未払金		7,422		7,262	
その他未払金		1,535		1,063	
未払費用	※1		11,704		10,290
未払法人税等			1,560		1,564
前受収益			29		26
賞与引当金			3,792		3,985
その他			-		67
流動負債計			33,942		31,371
固定負債					
退職給付引当金			3,219		3,311
時効後支払損引当金			558		572
固定負債計			3,777		3,883
負債合計			37,720		35,254
(純資産の部)					
株主資本			86,924		85,270
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			56,014		54,360
利益準備金		685		685	
その他利益剰余金		55,329		53,675	
別途積立金		24,606		24,606	
繰越利益剰余金		30,723		29,069	
評価・換算差額等			33		10
その他有価証券評価差額金			33		10

純資産合計			86,958		85,281
負債・純資産合計			124,679		120,536

（２）【損益計算書】

区分	注記番号	前事業年度 (自　2018年4月1日 至　2019年3月31日) 金額(百万円)		当事業年度 (自　2019年4月1日 至　2020年3月31日) 金額(百万円)	
営業収益					
委託者報酬			119,196		115,736
運用受託報酬			21,440		17,170
その他営業収益			355		340
営業収益計			140,992		133,247
営業費用					
支払手数料			42,675		39,435
広告宣伝費			1,210		1,006
公告費			0		-
調査費			30,082		26,833
調査費		5,998		5,696	
委託調査費		24,083		21,136	
委託計算費			1,311		1,342
営業雑経費			5,435		5,823
通信費		92		75	
印刷費		970		958	
協会費		86		92	
諸経費		4,286		4,696	
営業費用計			80,715		74,440
一般管理費					
給料			11,113		11,418
役員報酬		379		109	
給料・手当		7,067		7,173	
賞与		3,666		4,134	
交際費			107		86
旅費交通費			514		391
租税公課			1,048		1,029
不動産賃借料			1,223		1,227
退職給付費用			1,474		1,486
固定資産減価償却費			2,835		2,348
諸経費			10,115		10,067
一般管理費計			28,433		28,055
営業利益			31,843		30,751

		前事業年度 (自　2018年4月1日 至　2019年3月31日)	当事業年度 (自　2019年4月1日 至　2020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	6,538		4,936	
受取利息		0		0	
その他		424		309	
営業外収益計			6,964		5,246
営業外費用					
支払利息	※１	1		-	
金銭の信託運用損		489		230	
投資事業組合等評価損		-		146	
時効後支払損引当金繰入額		43		18	
為替差損		34		23	
その他		17		23	
営業外費用計			585		443
経常利益			38,222		35,555
特別利益					
投資有価証券等売却益		20		21	
関係会社清算益	※３	29		-	
株式報酬受入益		85		59	
特別利益計			135		81
特別損失					
投資有価証券等評価損		938		119	
関係会社株式評価損		161		1,591	
固定資産除却損	※２	310		67	
投資損失引当金繰入額		707		-	
特別損失計			2,118		1,778
税引前当期純利益			36,239		33,858
法人税、住民税及び事業税			10,196		9,896
法人税等調整額			370		△34
当期純利益			25,672		23,996

（３）【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自　2018年4月１日　至　2019年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本								
	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	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

当事業年度(自　2019年4月1日　至　2020年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				株主資本合計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計	
						別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,723	56,014	86,924
当期変動額									
剰余金の配当							△25,650	△25,650	△25,650
当期純利益							23,996	23,996	23,996
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）									
当期変動額合計	－	－	－	－	－	－	△1,653	△1,653	△1,653
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	29,069	54,360	85,270

(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
当期変動額			
剰余金の配当			△25,650
当期純利益			23,996
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	△23	△23	△23
当期変動額合計	△23	△23	△1,676
当期末残高	10	10	85,281

[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計上しております。 ① 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。 ② 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 確定給付型企業年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。 退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。 (4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。
5．消費税等の会計処理方法	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。 なお、当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」(令和2年法律第8号)において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」（実務対応報告第39号　2020年3月31日）第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第28号　2018年2月16日）第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。

[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　2020年3月31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　2020年3月31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。

・「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号　2019年7月4日）
・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号　2019年7月4日）
・「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号　2019年7月4日）
・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号　2020年3月31日）

（1）概要

国際的な会計基準の定めとの比較可能性を向上させるため、「時価の算定に関する会計基準」及び「時価の算定に関する会計基準の適用指針（以下「時価算定会計基準等」という。）が開発され、時価の算定方法に関するガイダンス等が定められました。時価算定会計基準等は次の項目の時価に適用されます。

・「金融商品に関する会計基準」における金融商品

また「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」が改訂され、金融商品の時価のレベルごとの内訳等の注記事項が定められました。

（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。

・「会計方針の開示、会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号　2020年3月31日）

（1）概要

関連する会計基準等の定めが明らかでない場合に、採用した会計処理の原則及び手続きの概要を示すことを目的とするものです。

（2）適用予定日

2021年3月期の年度末より適用予定であります。

・「会計上の見積りの開示に関する会計基準（企業会計基準第31号　2020年3月31日）

（1）概要

当年度の財務諸表に計上した金額が会計上の見積りによるもののうち、翌年度の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目における会計上の見積りの内容について、財務諸表利用者の理解に資する情報を開示することを目的とするものです。

（2）適用予定日

2021年3月期の年度末より適用予定であります。

[注記事項]

◇　貸借対照表関係

前事業年度末 (2019年3月31日)	当事業年度末 (2020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　1,434百万円	※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　1,296百万円

※２．有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 736百万円 器具備品 3,106 合計 3,842	※２．有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 761百万円 器具備品 2,347 合計 3,109

◇　損益計算書関係

前事業年度 (自　2018年4月１日 至　2019年3月31日)	当事業年度 (自　2019年4月１日 至　2020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 6,531百万円 支払利息 1	※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 4,931百万円
※２．固定資産除却損 器具備品 3百万円 ソフトウェア 307 合計 310	※２．固定資産除却損 器具備品 7百万円 ソフトウェア 59 合計 67
※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　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

当事業年度(自　2019年4月１日　至　2020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

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

（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

2020年5月19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	23,950百万円
配当の原資	利益剰余金
１株当たり配当額	4,650円
基準日	2020年3月31日
効力発生日	2020年6月30日

◇　金融商品関係

前事業年度（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デ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

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	-	-	-

当事業年度（自 2019年4月１日　至 2020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デ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

2020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	2,626	2,626	-
(2)金銭の信託	41,524	41,524	-
(3)未収委託者報酬	23,936	23,936	-
(4)未収運用受託報酬	4,336	4,336	-
(5)有価証券及び投資有価証券	24,399	24,399	-
その他有価証券	24,399	24,399	-
資産計	96,823	96,823	-
(6)未払金	15,279	15,279	-
未払収益分配金	0	0	-
未払償還金	3	3	-
未払手数料	6,948	6,948	-
関係会社未払金	7,262	7,262	-
その他未払金	1,063	1,063	-
(7)未払費用	10,290	10,290	-
(8)未払法人税等	1,564	1,564	-
負債計	27,134	27,134	-

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

譲渡性預金及びコマーシャル･ペーパー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1,437百万円、関係会社株式10,171百万円）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。当事業年度において、非上場株式について2,416百万円（投資有価証券117百万円、関係会社株式2,298百万円）減損処理を行っております。なお、関係会社株式に係る評価損は、過年度に計上しておりました関係会社株式に対する投資損失引当金の戻入益707百万円と相殺し、関係会社株式評価損1,591百万円を特別損失に計上しております。

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	2,626	-	-	-
金銭の信託	41,524	-	-	-
未収委託者報酬	23,936	-	-	-
未収運用受託報酬	4,336	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	24,399	-	-	-
合計	96,823	-	-	-

◇ 有価証券関係

前事業年度 （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。

当事業年度 （自 2019年4月１日　至 2020年3月31日）

１．売買目的有価証券(2020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(2020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(2020年3月31日)

該当事項はありません。

４．その他有価証券(2020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	4,400	4,400	-
コマーシャル・ペーパー	19,999	19,999	
小計	24,399	24,399	-
合計	24,399	24,399	-

５．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2019年4月1日　至 2020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　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業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

①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%

②長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

確定給付型企業年金制度の割引率	0.7%
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。

当事業年度(自　2019年4月1日　至　2020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業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	23,551 百万円
勤務費用	1,034
利息費用	154
数理計算上の差異の発生額	△138
退職給付の支払額	△858
その他	17
退職給付債務の期末残高	23,761

(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	17,469 百万円
期待運用収益	436
数理計算上の差異の発生額	△393
事業主からの拠出額	566
退職給付の支払額	△666
年金資産の期末残高	17,413

(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	20,462 百万円
年金資産	△17,413
	3,048
非積立型制度の退職給付債務	3,299
未積立退職給付債務	6,347
未認識数理計算上の差異	△4,764
未認識過去勤務費用	185
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,766
退職給付引当金	3,311
前払年金費用	△1,545
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,766

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	1,034 百万円
利息費用	154
期待運用収益	△436
数理計算上の差異の費用処理額	572
過去勤務費用の費用処理額	△35
確定給付制度に係る退職給付費用	1,289

(5) 年金資産に関する事項

①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	57%
株式	24%
生保一般勘定	12%
生保特別勘定	7%
その他	0%
合計	100%

②長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

確定給付型企業年金制度の割引率	0.6%
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、202百万円でした。

◇ 税効果会計関係

前事業年度末 (2019年3月31日)		当事業年度末 (2020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	1,175	賞与引当金	1,235
退職給付引当金	998	退職給付引当金	1,026
関係会社株式評価減	51	関係会社株式評価減	762
投資有価証券評価減	708	投資有価証券評価減	462
未払事業税	288	未払事業税	285
時効後支払損引当金	172	時効後支払損引当金	177
減価償却超過額	171	減価償却超過額	171
ゴルフ会員権評価減	192	ゴルフ会員権評価減	167
関係会社株式売却損	148	関係会社株式売却損	148
未払社会保険料	82	未払社会保険料	97
その他	633	その他	219
繰延税金資産小計	4,625	繰延税金資産小計	4,754
評価性引当額	△1,295	評価性引当額	△1,532
繰延税金資産合計	3,329	繰延税金資産合計	3,222
繰延税金負債		繰延税金負債	
その他有価証券評価差額金	15	その他有価証券評価差額金	4
前払年金費用	620	前払年金費用	478
繰延税金負債合計	635	繰延税金負債合計	483
繰延税金資産の純額	2,694	繰延税金資産の純額	2,738

2．法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳	
法定実効税率	31.0%
(調整)	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.1%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△5.6%
タックスヘイブン税制	2.6%
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%
その他	1.3%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	29.1%

2．法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳	
法定実効税率	31.0%
(調整)	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.0%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△4.4%
タックスヘイブン税制	2.6%
外国税額控除	△0.7%
外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	0.2%
その他	0.4%
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　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

① 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。

② 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　2019年4月１日　至　2020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

① 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。

② 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　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)
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	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	野村證券株式会社	東京都中央区	10,000(百万円)	証券業	―	当社投資信託の募集の取扱及び売出の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払（*2）	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㈱（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　2019年4月１日　至　2020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

該当はありません。

（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	野村證券株式会社	東京都中央区	10,000(百万円)	証券業	―	当社投資信託の募集の取扱及び売出の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払（*1）	31,378	未払手数料	5,536
							コマーシャル・ペーパーの購入(*2)	20,000	有価証券	19,999
							有価証券受取利息	0	その他営業外収益	0

（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)　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)　コマーシャル･ペーパーの購入については、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．親会社又は重要な関連会社に関する注記

（１）親会社情報

野村ホールディングス㈱（東京証券取引所、名古屋証券取引所、シンガポール証券取引所、

ニューヨーク証券取引所に上場）

（２）重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

◇　１株当たり情報

前事業年度 （自　2018年4月1日 至　2019年3月31日）	当事業年度 （自　2019年4月1日 至　2020年3月31日）
１株当たり純資産額　16,882円89銭 １株当たり当期純利益　4,984円30銭	１株当たり純資産額　16,557円31銭 １株当たり当期純利益　4,658円88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。 １株当たり当期純利益の算定上の基礎 損益計算書上の当期純利益　25,672百万円 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 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	潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。 １株当たり当期純利益の算定上の基礎 損益計算書上の当期純利益　23,996百万円 普通株式に係る当期純利益　23,996百万円 普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。 普通株式の期中平均株式数　5,150,693株

４【利害関係人との取引制限】

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

①自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)。

②運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)。

③通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託者の親法人等(委託者の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下④⑤において同じ。)又は子法人等(委託者が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引又は店頭デリバティブ取引を行うこと。

④委託者の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

⑤上記③④に掲げるもののほか、委託者の親法人等又は子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

5【その他】

(1)定款の変更

委託者の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2)訴訟事件その他の重要事項

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

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1)受託者

(a)名称	(b)資本金の額*	(c)事業の内容
野村信託銀行株式会社	35,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律(兼営法)に基づき信託業務を営んでいます。

＊2020年7月末現在

(2)販売会社

(a)名称	(b)資本金の額*	(c)事業の内容
野村證券株式会社	10,000百万円	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
野村信託銀行株式会社	35,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

＊2020年7月末現在

2【関係業務の概要】

(1)受託者

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

(2)販売会社

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

3【資本関係】

(持株比率5.0%以上を記載します。)

(1)受託者

該当事項はありません。

(2)販売会社

該当事項はありません。

第３【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2020年 4月10日	有価証券届出書
2020年 4月10日	有価証券報告書

独立監査人の監査報告書

２０２０年6月１０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
東京事務所

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

監査意見

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。

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２０２０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、全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。

監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成すること

が適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- **不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。**
- **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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。**
- **経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。**
- **経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。**
- **財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。**

監査人は、監査等委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以　上

(注) 1．上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2．XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

２０２０年9月１１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

東　京　事　務　所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	亀　井　純　子
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	伊　藤　志　保

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第１９３条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村外国株インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）の２０２０年1月１８日から２０２０年7月１７日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村外国株インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）の２０２０年7月１７日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全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。

監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、野村アセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

・　不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

・　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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。

・　経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。

・　経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

・　財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

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。