

【表紙】

【提出書類】	訂正有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2020年10月9日提出
【発行者名】	野村アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	C E O兼代表取締役社長 中川 順子
【本店の所在の場所】	東京都江東区豊洲二丁目2番1号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁
【電話番号】	03-6387-5000
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	野村外国株（含む新興国）インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】	2兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、有価証券報告書を提出いたしましたので、2020年4月10日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を更新するため、また、記載事項の一部に変更がありますので本訂正届出書を提出するものです。

2【訂正の内容】

原届出書の下記の記載事項につきましては内容を更新・訂正いたします。

第二部ファンド情報 第1ファンドの状況 5運用状況

第二部ファンド情報 第3ファンドの経理状況

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

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1 ファンドの性格

(3) ファンドの仕組み

< 更新後 >

委託会社の概況(2020年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

野村証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%

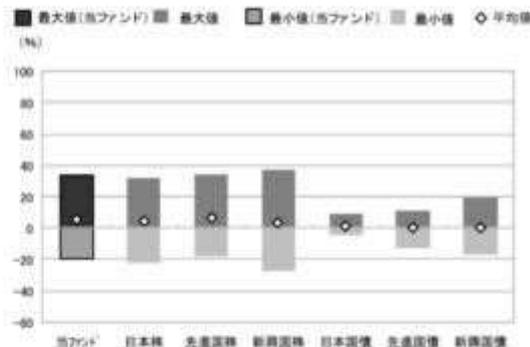
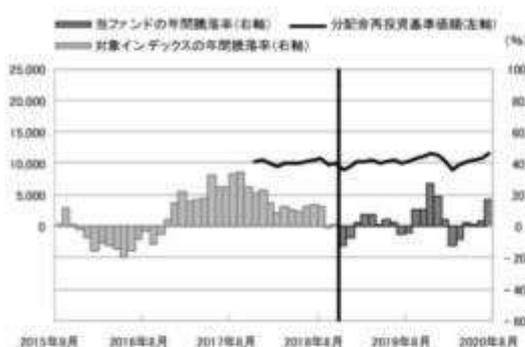
3 投資リスク

< 更新後 >

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(%)	33.9	32.2	34.1	37.2	9.3	11.4	19.2
最小値(%)	△19.3	△22.0	△17.5	△27.4	△4.0	△12.3	△17.4
平均値(%)	5.9	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・マーケット・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、株式会社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、サービスに關し一切責任を負いません。
- FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし、円ベース)・・・FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし、円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(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・マーケット・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)についてはここに提供された情報は、指数のレベルも含め、但しそれに限定することなく、情報としてのみ使用されるものであり、金融商品の売買を勧誘、何らかの売買の公式なコンファメーション、或いは指数に關する何らかの商品の価格や値段を決めるものでもありません。また、投資戦略や税金における会計アドバイスを法的に推奨するものでもありません。ここに含まれる市場価格、データ、その他の情報は確かなものと考えられますが、JP Morgan Chase & Co. 及びその子会社(以下、JPM)がその完全性や正確性を保証するものではありません。含まれる情報は通知なしに変更されることがあります。過去のパフォーマンスは将来のリターンを予測するものではありません。本資料に含まれる発行体の金融商品について、JPMやその従業員がロング・ショート両方を含めてポジションを持ったり、売買を行ったり、またはマーケットメイクを行ったりすることがあり、また、発行体の引受人、プレースメント・エージェンシー、アドバイザー、または買主になっている可能性もあります。米国のJP Morgan Securities LLC(ここでは「JPMSLLC」と呼びます)は、指数に關する証券、金融商品または取引(ここでは「プロダクト」と呼びます)についての提供、保障または販売促進を行いません。証券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、或いは伝達または市場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、トレーディングに關する義務または法的責任を負いません。指数は信用できると考えられる情報によって算出されていますが、その完全性や正確性、また指数に付随する情報について保証するものではありません。指数は指数スポンサーが保有する財産であり、その財産権はすべて指数スポンサーに帰属します。JPMSLLCはNASDAQ, NYSE, SIPCの会員です。JP MorganはJP Morgan Chase Bank, NA, JPML, JP Morgan Securities PLC, またはその関係会社が投資銀行業務を行う際に使用する名称です。

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

4 手数料等及び税金

(5) 課税上の取扱い

< 更新後 >

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

個人、法人別の課税について

個人の投資家に対する課税

< 収益分配金に対する課税 >

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

なお、配当控除は適用されません。

< 換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対する課税 >

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

損益通算について

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

《利子所得》	《上場株式等に係る譲渡所得等》 ^(注2)	《配当所得》
<ul style="list-style-type: none"> ・ 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 <ul style="list-style-type: none"> ・ 譲渡益 ・ 譲渡損 	<ul style="list-style-type: none"> ・ 上場株式の配当 ・ 公募株式投資信託の収益分配金

(注1) 「特定公社債」とは、国債、地方債、外国国債、公募公社債、上場公社債、2015年12月31日以前に発行された公社債（同族会社が発行した社債を除きます。）などの一定の公社債をいいます。

(注2) 株式等に係る譲渡所得等について、上場株式等に係る譲渡所得等とそれ以外の株式等に係る譲渡所得等に区分し、別々の分離課税制度とすることとされ、原則として、これら相互の通算等ができないこととされました。

法人の投資家に対する課税

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

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

換金（解約）時および償還時の課税について

[個人の投資家の場合]

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

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

[法人の投資家の場合]

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

なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

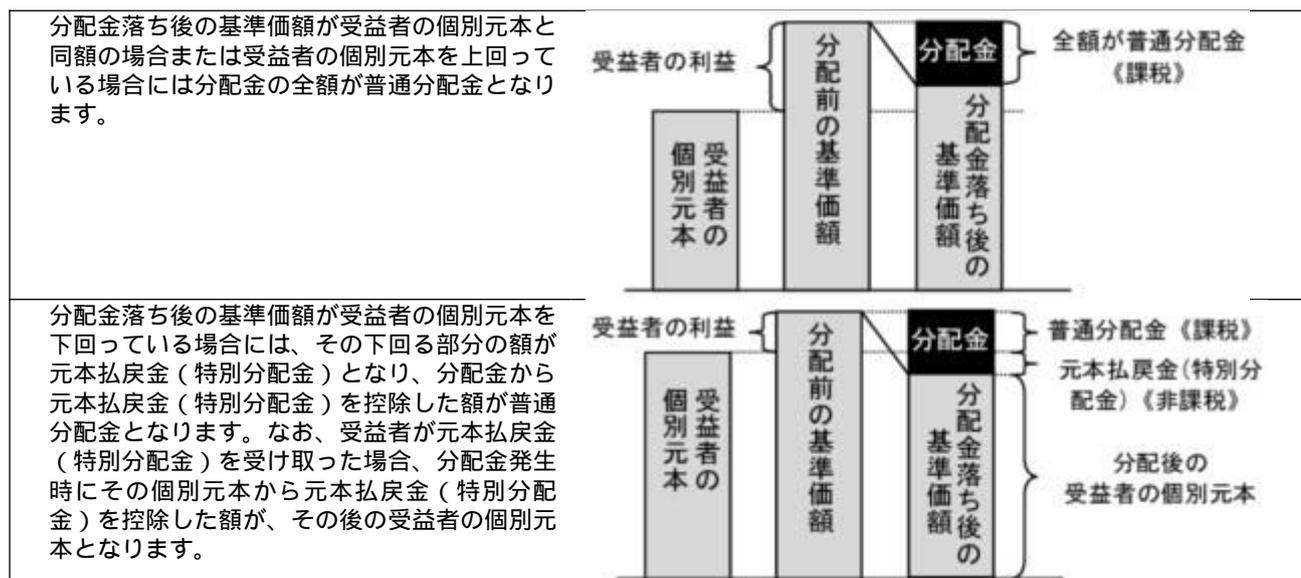
個別元本について

追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

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

分配金の課税について

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



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

* 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（含む新興国）インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	12,374,115,308	99.96

現金・預金・その他資産（負債控除後）		3,736,844	0.03
合計（純資産総額）		12,377,852,152	100.00

（参考）外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株式	アメリカ	499,626,379,660	69.04
	カナダ	24,030,706,486	3.32
	ドイツ	22,179,410,820	3.06
	イタリア	5,269,661,582	0.72
	フランス	24,681,356,378	3.41
	オランダ	10,060,451,600	1.39
	スペイン	5,458,927,375	0.75
	ベルギー	2,149,813,323	0.29
	オーストリア	393,115,452	0.05
	ルクセンブルグ	269,972,544	0.03
	フィンランド	2,463,107,717	0.34
	アイルランド	1,605,938,210	0.22
	ポルトガル	385,103,664	0.05
	イギリス	31,038,654,799	4.28
	スイス	23,635,553,204	3.26
	スウェーデン	7,644,661,152	1.05
	ノルウェー	1,315,056,688	0.18
	デンマーク	5,685,164,349	0.78
	オーストラリア	14,792,223,993	2.04
	ニュージーランド	760,285,286	0.10
	香港	6,998,922,311	0.96
シンガポール	2,054,106,451	0.28	
イスラエル	742,077,638	0.10	
小計		693,240,650,682	95.79
投資証券	アメリカ	14,008,127,494	1.93
	カナダ	120,205,976	0.01
	フランス	375,258,624	0.05
	イギリス	391,895,730	0.05
	オーストラリア	1,062,560,650	0.14
	香港	326,795,760	0.04
	シンガポール	381,530,843	0.05
小計		16,666,375,077	2.30
現金・預金・その他資産（負債控除後）		13,731,184,351	1.89
合計（純資産総額）		723,638,210,110	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	5,520,050,094	0.76
	買建	カナダ	257,645,952	0.03
	買建	ドイツ	810,580,111	0.11
	買建	イギリス	318,578,978	0.04
	買建	スイス	260,701,276	0.03
	買建	オーストラリア	175,653,750	0.02

（参考）新興国株式マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	7,831,197,132	17.21
	メキシコ	693,423,076	1.52
	ブラジル	2,205,695,984	4.84
	チリ	110,885,201	0.24
	コロンビア	40,447,533	0.08
	ギリシャ	52,758,550	0.11
	イギリス	42,779,646	0.09
	トルコ	151,231,092	0.33
	チェコ	42,886,681	0.09
	ハンガリー	90,325,839	0.19
	ポーランド	311,730,622	0.68
	香港	10,341,264,986	22.73
	マレーシア	752,077,970	1.65
	タイ	848,192,635	1.86
	フィリピン	318,750,482	0.70
	インドネシア	627,500,341	1.37
	韓国	5,147,016,389	11.31
	台湾	5,437,821,369	11.95
	インド	3,586,472,790	7.88
	パキスタン	10,380,523	0.02
	カタール	345,646,322	0.75
	エジプト	47,839,096	0.10
	南アフリカ	1,585,062,606	3.48
アラブ首長国連邦	244,361,704	0.53	
サウジアラビア	1,179,269,918	2.59	
	小計	42,045,018,487	92.43
新株予約権証券	タイ	0	0.00
投資信託受益証券	アメリカ	1,886,021,334	4.14
投資証券	メキシコ	17,505,205	0.03

	南アフリカ	15,694,699	0.03
	小計	33,199,904	0.07
現金・預金・その他資産(負債控除後)		1,520,686,661	3.34
合計(純資産総額)		45,484,926,386	100.00

その他の資産の投資状況

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。
評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

資産の種類	建別	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	買建	アメリカ	1,144,017,832	2.51
	買建	シンガポール	333,755,193	0.73

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

野村外国株(含む新興国)インデックス Bコース(野村投資一任口座向け)

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
1	日本	親投資信託受益証券	外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	3,432,445,184	2.9509	10,128,802,494	3.1303	10,744,583,159	86.80
2	日本	親投資信託受益証券	新興国株式マザーファンド	1,233,652,926	1.2510	1,543,299,811	1.3209	1,629,532,149	13.16

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	99.96
合計	99.96

(参考) 外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド

順位	国/地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
1	アメリカ	株式	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	682,880	26,873.12	18,351,117,279	52,598.87	35,918,718,258	4.96
2	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	1,127,600	16,891.31	19,046,647,020	24,117.95	27,195,408,990	3.75
3	アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	インターネット販売・通信販売	66,030	207,533.91	13,703,464,315	358,413.64	23,666,053,177	3.27

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	375,300	17,506.61	6,570,233,585	30,940.01	11,611,788,605	1.60
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	47,860	120,931.15	5,787,765,050	173,255.03	8,291,986,100	1.14
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	46,770	120,980.67	5,658,266,104	172,730.34	8,078,598,226	1.11
7	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	410,800	14,033.95	5,765,147,481	16,187.51	6,649,829,272	0.91
8	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	情報技術サービス	266,000	17,445.50	4,640,505,341	22,727.20	6,045,436,690	0.83
9	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品	464,000	11,640.17	5,401,042,592	12,693.07	5,889,587,264	0.81
10	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	385,000	12,119.56	4,666,030,908	14,620.80	5,629,010,772	0.77
11	アメリカ	株式	TESLA INC	自動車	23,080	56,358.11	1,300,745,354	233,203.82	5,382,344,258	0.74
12	アメリカ	株式	MASTERCARD INC	情報技術サービス	139,500	26,684.52	3,722,491,544	38,574.40	5,381,129,246	0.74
13	アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	95,390	28,504.09	2,719,005,565	55,409.87	5,285,548,224	0.73
14	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	479,200	9,845.89	4,718,151,446	10,827.84	5,188,704,378	0.71
15	アメリカ	株式	HOME DEPOT	専門小売り	170,000	20,660.04	3,512,207,208	30,163.51	5,127,797,448	0.70
16	アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	各種金融サービス	216,100	19,315.64	4,174,111,706	23,026.42	4,976,011,091	0.68
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	147,900	26,513.84	3,921,397,527	33,122.02	4,898,747,231	0.67
18	アメリカ	株式	ADOBE INC	ソフトウェア	75,450	33,560.32	2,532,126,204	54,412.11	4,105,394,333	0.56
19	アメリカ	株式	DISNEY (WALT) CO	娯楽	282,500	10,527.57	2,974,038,864	14,280.49	4,034,239,668	0.55
20	アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	各種電気通信サービス	644,500	5,771.62	3,719,809,605	6,243.63	4,024,021,855	0.55
21	スイス	株式	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	医薬品	109,480	36,018.90	3,943,349,829	36,554.10	4,001,942,868	0.55
22	アメリカ	株式	NETFLIX INC	娯楽	68,670	39,131.75	2,687,177,794	55,197.05	3,790,381,451	0.52
23	アメリカ	株式	PAYPAL HOLDINGS INC	情報技術サービス	174,400	10,232.56	1,784,559,022	21,544.01	3,757,275,832	0.51
24	アメリカ	株式	SALESFORCE.COM INC	ソフトウェア	131,200	15,833.50	2,077,355,305	28,563.09	3,747,478,195	0.51
25	アメリカ	株式	MERCK & CO INC	医薬品	396,900	8,110.61	3,219,102,221	9,024.08	3,581,658,940	0.49
26	アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	669,300	5,848.53	3,914,423,539	5,313.30	3,556,194,903	0.49
27	アメリカ	株式	AT & T INC	各種電気通信サービス	1,122,000	3,183.97	3,572,424,663	3,165.01	3,551,146,157	0.49
28	アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品	866,000	3,444.21	2,982,693,135	3,994.19	3,458,975,122	0.47
29	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	1,229,000	2,321.08	2,852,608,303	2,770.96	3,405,519,672	0.47
30	アメリカ	株式	COCA COLA CO	飲料	637,700	4,742.25	3,024,135,121	5,250.08	3,347,981,628	0.46

種類別及び業種別投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国外	インタラクティブ・メディアおよびサービス	4.18
		メディア	1.08
		娯楽	1.51
		不動産管理・開発	0.41
		エネルギー設備・サービス	0.13
		石油・ガス・消耗燃料	2.81
		化学	2.15
		建設資材	0.23
		容器・包装	0.26
		金属・鉱業	1.51
		紙製品・林産品	0.09
		航空宇宙・防衛	1.45
		建設関連製品	0.53
		建設・土木	0.26
		電気設備	0.75
		コングロマリット	1.09
		機械	1.60
		商社・流通業	0.28
		商業サービス・用品	0.43
		航空貨物・物流サービス	0.64
		旅客航空輸送業	0.04
		海運業	0.05
		陸運・鉄道	1.06
		運送インフラ	0.15
		自動車部品	0.23
		自動車	1.27
		家庭用耐久財	0.35
		レジャー用品	0.02
		繊維・アパレル・贅沢品	1.33
		ホテル・レストラン・レジャー	1.49
		販売	0.05
		インターネット販売・通信販売	3.98
		複合小売り	0.49
		専門小売り	1.74
		食品・生活必需品小売り	1.48
		飲料	1.71
		食品	1.89
		タバコ	0.71
		家庭用品	1.42
		パーソナル用品	0.67
ヘルスケア機器・用品	3.06		
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	1.90		

	バイオテクノロジー	1.96
	医薬品	5.16
	銀行	5.10
	各種金融サービス	0.92
	保険	3.03
	情報技術サービス	4.77
	ソフトウェア	7.58
	通信機器	0.67
	コンピュータ・周辺機器	5.19
	電子装置・機器・部品	0.51
	半導体・半導体製造装置	3.85
	各種電気通信サービス	1.70
	無線通信サービス	0.28
	電力	1.91
	ガス	0.15
	総合公益事業	0.93
	水道	0.11
	消費者金融	0.32
	資本市場	2.90
	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.07
	ヘルスケア・テクノロジー	0.16
	ライフサイエンス・ツール/サービス	0.97
	専門サービス	0.72
投資証券		2.30
合 計		98.10

(参考) 新興国株式マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	アメリカ	株式	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	インター ネット販 売・通信販 売	119,740	21,431.26	2,566,179,705	30,449.04	3,645,968,050	8.01
2	香港	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	インタラク ティブ・メ ディアおよ びサービス	364,900	5,736.96	2,093,416,805	7,350.80	2,682,306,920	5.89
3	台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR	半導体・半 導体製造装 置	1,568,000	1,070.13	1,677,966,001	1,557.30	2,441,846,400	5.36

4	アメリカ	投資信託受益証券	XTRACKERS HARVEST CSI300 CHINA A-SHS ETF		500,300	2,968.35	1,485,067,848	3,769.78	1,886,021,334	4.14
5	韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS	コンピューター・周辺機器	303,960	4,368.69	1,327,907,767	4,947.21	1,503,756,991	3.30
6	香港	株式	MEITUAN DIANPING B	インターネット販売・通信販売	227,100	1,795.40	407,736,044	3,606.72	819,086,112	1.80
7	インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	石油・ガス・消耗燃料	182,600	2,258.27	412,361,619	3,068.41	560,293,036	1.23
8	南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	インターネット販売・通信販売	27,940	19,045.14	532,121,412	19,968.61	557,923,220	1.22
9	香港	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	6,146,000	83.94	515,943,624	76.84	472,258,640	1.03
10	アメリカ	株式	JD.COM INC-ADR	インターネット販売・通信販売	54,520	5,190.99	283,012,827	8,424.58	459,308,407	1.00
11	香港	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	378,000	1,070.76	404,749,932	1,132.88	428,228,640	0.94
12	香港	株式	CHINA MOBILE LTD	無線通信サービス	395,000	802.31	316,913,619	758.88	299,757,600	0.65
13	インド	株式	INFOSYS LTD	情報技術サービス	219,700	985.85	216,593,219	1,356.11	297,937,916	0.65
14	インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	貯蓄・抵当・不動産金融	105,800	2,464.30	260,722,979	2,730.71	288,909,383	0.63
15	ブラジル	株式	VALE SA	金属・鉱業	238,121	966.76	230,207,063	1,194.50	284,436,725	0.62
16	アメリカ	株式	NETEASE INC-ADR	娯楽	5,260	39,374.60	207,110,439	53,119.35	279,407,787	0.61
17	韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	35,170	7,582.61	266,680,688	6,947.54	244,344,982	0.53
18	アメリカ	株式	BAIDU INC - SPON ADR	インタラクティブ・メディアおよびサービス	17,700	10,707.48	189,522,516	13,591.44	240,568,488	0.52
19	香港	株式	IND & COMM BK OF CHINA-H	銀行	3,910,000	69.49	271,734,424	61.20	239,292,000	0.52

20	韓国	株式	NAVER CORP	インタラクティブ・メディアおよびサービス	7,780	19,110.20	148,677,356	29,736.90	231,353,082	0.50
21	韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS PFD	コンピュータ・周辺機器	53,150	3,743.30	198,956,763	4,304.26	228,771,419	0.50
22	台湾	株式	HON HAI PRECISION INDUSTRY	電子装置・機器・部品	803,649	274.80	220,848,130	277.44	222,972,415	0.49
23	アメリカ	株式	PJSC SBERBANK OF RUSSIA	銀行	673,300	281.28	189,389,096	321.83	216,689,217	0.47
24	香港	株式	XIAOMI CORPORATION	コンピュータ・周辺機器	680,000	158.46	107,757,072	306.00	208,080,000	0.45
25	韓国	株式	LG CHEMICALS LTD	化学	3,000	32,808.56	98,425,689	67,778.70	203,336,100	0.44
26	アメリカ	株式	TAL EDUCATION GROUP-ADR	各種消費者サービス	24,830	5,908.42	146,706,214	8,105.34	201,255,711	0.44
27	台湾	株式	MEDIA TEK INC	半導体・半導体製造装置	95,538	1,472.00	140,632,728	2,054.92	196,322,947	0.43
28	アメリカ	株式	PJSC GAZPROM-ADR	石油・ガス・消耗燃料	382,000	533.27	203,709,749	512.68	195,844,432	0.43
29	アメリカ	株式	LUKOIL PJSC-SPON ADR	石油・ガス・消耗燃料	26,860	6,967.47	187,146,357	7,206.62	193,569,921	0.42
30	インド	株式	TATA CONSULTANCY SVS LTD	情報技術サービス	58,400	2,774.62	162,038,347	3,245.89	189,560,414	0.41

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	7.89
		メディア	0.23
		娯楽	1.22
		不動産管理・開発	2.08
		エネルギー設備・サービス	0.06
		石油・ガス・消耗燃料	5.36
		化学	2.18
		建設資材	0.88
		容器・包装	0.04

金属・鉱業	3.21
紙製品・林産品	0.18
航空宇宙・防衛	0.07
建設関連製品	0.04
建設・土木	0.46
電気設備	0.23
コングロマリット	0.97
機械	0.35
商社・流通業	0.03
商業サービス・用品	0.26
航空貨物・物流サービス	0.22
旅客航空輸送業	0.09
海運業	0.09
陸運・鉄道	0.22
運送インフラ	0.56
自動車部品	0.36
自動車	1.82
家庭用耐久財	0.25
レジャー用品	0.08
繊維・アパレル・贅沢品	0.79
ホテル・レストラン・レジャー	0.68
インターネット販売・通信販売	12.83
複合小売り	0.46
専門小売り	0.46
食品・生活必需品小売り	1.32
飲料	0.75
食品	1.73
タバコ	0.30
家庭用品	0.48
パーソナル用品	0.62
ヘルスケア機器・用品	0.45
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	0.49
バイオテクノロジー	0.69
医薬品	1.30
銀行	10.88
各種金融サービス	0.46

	保険	2.91
	情報技術サービス	1.55
	ソフトウェア	0.28
	通信機器	0.13
	コンピュータ・周辺機器	5.05
	電子装置・機器・部品	1.90
	半導体・半導体製造装置	7.32
	各種電気通信サービス	1.21
	無線通信サービス	2.07
	電力	0.76
	ガス	0.48
	総合公益事業	0.04
	水道	0.16
	貯蓄・抵当・不動産金融	0.65
	消費者金融	0.19
	資本市場	1.00
	各種消費者サービス	0.95
	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.39
	ヘルスケア・テクノロジー	0.21
	ライフサイエンス・ツール/サービス	0.70
	専門サービス	0.03
	その他の業種	0.00
新株予約権証券		0.00
投資信託受益証券		4.14
投資証券		0.07
合 計		96.65

投資不動産物件

野村外国株（含む新興国）インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）

該当事項はありません。

（参考）外国株式MSCI - KOKUSA Iマザーファンド

該当事項はありません。

（参考）新興国株式マザーファンド

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

野村外国株（含む新興国）インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）

該当事項はありません。

（参考）外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。
評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

種類	国/地域	取引所	名称	買建/ 売建	枚数	通貨	帳簿価額	帳簿価額 (円)	評価額	評価額 (円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴマーカンタイル取引所	E-mini S&P500株価指数先物(2020年09月限)	買建	299	米ドル	51,286,850	5,403,582,516	52,392,275	5,520,050,094	0.76
	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	16	カナダドル	3,204,520	257,803,634	3,202,560	257,645,952	0.03
	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	195	ユーロ	6,480,820	813,148,485	6,460,350	810,580,111	0.11
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SP1200株価指数先物(2020年09月限)	買建	15	豪ドル	2,295,150	177,874,126	2,266,500	175,653,750	0.02
	イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	FT100株価指数先物(2020年09月限)	買建	38	英ポンド	2,302,590	323,813,230	2,265,370	318,578,978	0.04
	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	22	スイスフラン	2,252,140	262,599,524	2,235,860	260,701,276	0.03

（参考）新興国株式マザーファンド

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。
評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

種類	国/地域	取引所	名称	買建/ 売建	枚数	通貨	帳簿価額	帳簿価額 (円)	評価額	評価額 (円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	インターコンチネンタル取引所	E-mini MSCIエマーGINGマーケット株価指数先物(2020年09月限)	買建	193	米ドル	10,440,780	1,100,040,580	10,858,180	1,144,017,832	2.51
	シンガポール	シンガポール取引所	SGX FTSE China A50 指数先物(2020年09月限)	買建	201	米ドル	3,083,810	324,910,221	3,167,760	333,755,193	0.73

（3）運用実績

純資産の推移

野村外国株（含む新興国）インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）

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)	620	620	1.0376	1.0386
第2計算期間	(2018年 7月17日)	8,443	8,447	1.0331	1.0336
第3計算期間	(2019年 1月17日)	10,214	10,214	0.9319	0.9319
第4計算期間	(2019年 7月17日)	11,669	11,686	1.0489	1.0504
第5計算期間	(2020年 1月17日)	12,970	13,015	1.1675	1.1715
第6計算期間	(2020年 7月17日)	12,321	12,343	1.0834	1.0854
	2019年 8月末日	11,443		0.9918	
	9月末日	11,742		1.0247	
	10月末日	12,123		1.0669	
	11月末日	12,688		1.1032	
	12月末日	12,733		1.1413	
	2020年 1月末日	12,542		1.1310	
	2月末日	11,722		1.0484	
	3月末日	10,084		0.8846	
	4月末日	11,066		0.9700	
	5月末日	11,810		1.0075	
	6月末日	11,921		1.0345	
	7月末日	12,115		1.0705	
	8月末日	12,377		1.1480	

分配の推移

野村外国株（含む新興国）インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）

	計算期間	1口当たりの分配金
第1計算期間	2017年12月15日～2018年 1月17日	0.0010円
第2計算期間	2018年 1月18日～2018年 7月17日	0.0005円
第3計算期間	2018年 7月18日～2019年 1月17日	0.0000円
第4計算期間	2019年 1月18日～2019年 7月17日	0.0015円
第5計算期間	2019年 7月18日～2020年 1月17日	0.0040円
第6計算期間	2020年 1月18日～2020年 7月17日	0.0020円

収益率の推移

野村外国株（含む新興国）インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）

	計算期間	収益率
--	------	-----

第1計算期間	2017年12月15日～2018年 1月17日	3.9%
第2計算期間	2018年 1月18日～2018年 7月17日	0.4%
第3計算期間	2018年 7月18日～2019年 1月17日	9.8%
第4計算期間	2019年 1月18日～2019年 7月17日	12.7%
第5計算期間	2019年 7月18日～2020年 1月17日	11.7%
第6計算期間	2020年 1月18日～2020年 7月17日	7.0%

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

（４）設定及び解約の実績

野村外国株（含む新興国）インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第1計算期間	2017年12月15日～2018年 1月17日	597,569,127		597,569,127
第2計算期間	2018年 1月18日～2018年 7月17日	8,021,177,966	446,369,978	8,172,377,115
第3計算期間	2018年 7月18日～2019年 1月17日	3,541,991,680	753,824,372	10,960,544,423
第4計算期間	2019年 1月18日～2019年 7月17日	1,673,583,650	1,508,615,953	11,125,512,120
第5計算期間	2019年 7月18日～2020年 1月17日	1,664,523,187	1,680,498,056	11,109,537,251
第6計算期間	2020年 1月18日～2020年 7月17日	1,606,864,411	1,343,383,884	11,373,017,778

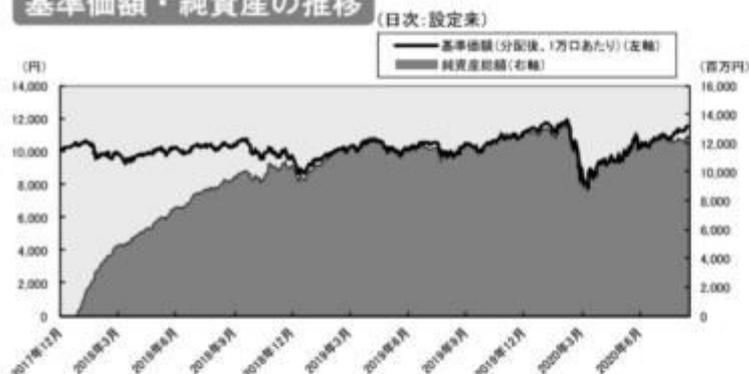
本邦外における設定及び解約の実績はありません。

参考情報

< 更新後 >

運用実績 (2020年8月31日現在)

基準価額・純資産の推移



分配の推移

(1万円あたり、課税前)

2020年7月	20 円
2020年1月	40 円
2019年7月	15 円
2019年1月	0 円
2018年7月	5 円
設定来累計	90 円

主要な資産の状況

銘柄別投資比率

銘柄	投資比率 (%)
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	86.8
新興国株式マザーファンド	13.2

実質的な銘柄別投資比率(上位)

・「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」を通じての投資銘柄

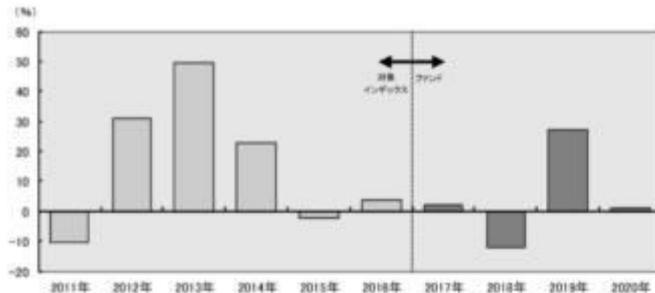
順位	銘柄	業種	投資比率 (%)
1	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	4.3
2	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	3.3
3	AMAZON.COM INC	インターネット販売・通信販売	2.8
4	FACEBOOK INC-A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.4
5	ALPHABET INC-CL C	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.0
6	ALPHABET INC-CL A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.0
7	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	0.8
8	VISA INC-CLASS A SHARES	情報技術サービス	0.7
9	NESTLE SA-REG	食品	0.7
10	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	0.7

・「新興国株式マザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	業種	投資比率 (%)
1	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	インターネット販売・通信販売	1.1
2	TENCENT HOLDINGS LTD	インタラクティブ・メディアおよびサービス	0.8
3	TAIWAN SEMICONDUCTOR	半導体・半導体製造装置	0.7
4	XTRACKERS HARVEST CSI300 CHINA A-SHS ETF	—	0.5
5	SAMSUNG ELECTRONICS	コンピュータ・周辺機器	0.4
6	MEITUAN DIANPING B	インターネット販売・通信販売	0.2
7	RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	石油・ガス・消耗燃料	0.2
8	NASPERS LTD-N SHS	インターネット販売・通信販売	0.2
9	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	0.1
10	JD.COM INC-ADR	インターネット販売・通信販売	0.1

年間収益率の推移

(暦年ベース)



- ・ファンドの年間収益率は税引前分配金を再投資して算出。
- ・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（含む新興国）インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）

(1) 貸借対照表

	(単位：円)	
	第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	86,399,578	58,221,479
親投資信託受益証券	12,964,546,246	12,315,809,297
未収入金	59,980,162	40,838,058
流動資産合計	13,110,925,986	12,414,868,834
資産合計	13,110,925,986	12,414,868,834
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	44,438,149	22,746,035
未払解約金	70,367,091	46,965,814
未払受託者報酬	1,987,155	1,890,906
未払委託者報酬	23,183,364	22,060,535
未払利息	65	67
その他未払費用	198,648	189,030
流動負債合計	140,174,472	93,852,387
負債合計	140,174,472	93,852,387
純資産の部		
元本等		
元本	11,109,537,251	11,373,017,778
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,861,214,263	947,998,669
（分配準備積立金）	1,778,132,018	1,662,648,387
元本等合計	12,970,751,514	12,321,016,447
純資産合計	12,970,751,514	12,321,016,447
負債純資産合計	13,110,925,986	12,414,868,834

(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	1,445,745,124	825,075,798
営業収益合計	1,445,745,124	825,075,798
営業費用		
支払利息	11,934	7,412

	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
受託者報酬	1,987,155	1,890,906
委託者報酬	23,183,364	22,060,535
その他費用	198,648	189,030
営業費用合計	25,381,101	24,147,883
営業利益又は営業損失()	1,420,364,023	849,223,681
経常利益又は経常損失()	1,420,364,023	849,223,681
当期純利益又は当期純損失()	1,420,364,023	849,223,681
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()	31,254,290	173,790,971
期首剰余金又は期首欠損金()	544,201,134	1,861,214,263
剰余金増加額又は欠損金減少額	46,336,349	-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	46,336,349	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	73,994,804	215,036,849
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	73,994,804	207,534,443
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	7,502,406
分配金	44,438,149	22,746,035
期末剰余金又は期末欠損金()	1,861,214,263	947,998,669

(3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補 足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4. その他	当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、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 11,109,537,251口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 11,373,017,778口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.1675円 (10,000口当たり純資産額) (11,675円)	2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.0834円 (10,000口当たり純資産額) (10,834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			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			1. 分配金の計算過程		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	105,421,995円	費用控除後の配当等収益額	A	103,620,165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	1,283,687,738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	251,356,179円	収益調整金額	C	501,504,641円
分配準備積立金額	D	433,460,434円	分配準備積立金額	D	1,581,774,257円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	2,073,926,346円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	2,186,899,063円
当ファンドの期末残存口数	F	11,109,537,251口	当ファンドの期末残存口数	F	11,373,017,778口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,866円	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,922円
10,000口当たり分配金額	H	40円	10,000口当たり分配金額	H	20円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	44,438,149円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	22,746,035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		3. 金融商品に係るリスク管理体制	

<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	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
<p>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ぬ。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2. 時価の算定方法 同左</p>

(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 11,125,512,120円	期首元本額 11,109,537,251円

期中追加設定元本額	1,664,523,187円	期中追加設定元本額	1,606,864,411円
期中一部解約元本額	1,680,498,056円	期中一部解約元本額	1,343,383,884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)	
親投資信託受益証券	1,415,939,292	694,751,774
合計	1,415,939,292	694,751,774

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MSCI-KOKUSA I マザーファンド	3,622,065,241	10,688,714,526	
		新興国株式マザーファンド	1,300,635,309	1,627,094,771	
		銘柄数:2 組入時価比率:100.0%	4,922,700,550	12,315,809,297	100.0%
合計				12,315,809,297	

(注1)投資信託受益証券、投資証券及び親投資信託受益証券における券面総額の数値は、証券数を表示しております。

(注2)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

当ファンドは「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」および「新興国株式マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同親投資信託の受益証券です。なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(2020年 7月17日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	4,299,788,142
コール・ローン	500,902,001
株式	661,225,472,034
投資証券	16,193,943,702
派生商品評価勘定	333,395,686
未収入金	21,420,967
未収配当金	540,092,198
差入委託証拠金	3,587,454,038
流動資産合計	686,702,468,768
資産合計	
	686,702,468,768
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	3,011,568
未払解約金	1,472,300,237
未払利息	582
その他未払費用	2,126,900
流動負債合計	1,477,439,287
負債合計	
	1,477,439,287
純資産の部	
元本等	
元本	232,197,527,367
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金()	453,027,502,114
元本等合計	685,225,029,481
純資産合計	685,225,029,481
負債純資産合計	686,702,468,768

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	<p>株式</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>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。</p> <p>投資証券</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>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。</p> <p>先物取引</p> <p>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。</p>
-------------------	---

2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>為替予約取引</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
3. 費用・収益の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>有価証券売買等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>派生商品取引等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>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。</p> <p>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。</p>

(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	2.9510円
(10,000口当たり純資産額)	(29,510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
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>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。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する資産の価格変動リスクの低減を目的として、株価指数先物取引を行っております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p>

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	216,022,292,884円
同期中における追加設定元本額	35,044,091,570円
同期中における一部解約元本額	18,868,857,087円
期末元本額	232,197,527,367円
期末元本額の内訳*	
バランスセレクト30	45,821,406円
バランスセレクト50	137,752,505円
バランスセレクト70	148,980,502円
野村外国株式インデックスファンド	503,609,462円
野村世界6資産分散投信(安定コース)	4,574,437,733円
野村世界6資産分散投信(分配コース)	6,021,723,770円
野村世界6資産分散投信(成長コース)	4,441,255,241円
野村資産設計ファンド2015	15,509,419円
野村資産設計ファンド2020	15,873,837円
野村資産設計ファンド2025	27,693,871円

野村資産設計ファンド2030	35,842,824円
野村資産設計ファンド2035	27,793,773円
野村資産設計ファンド2040	57,021,337円
野村外国株インデックス Bコース(野村投資一任口座向け)	35,121,350,098円
のむらップ・ファンド(保守型)	1,034,898,653円
のむらップ・ファンド(普通型)	8,193,719,946円
のむらップ・ファンド(積極型)	5,941,155,734円
野村資産設計ファンド2045	8,859,989円
野村インデックスファンド・外国株式	5,418,381,808円
マイ・ロード	1,345,350,263円
ネクストコア	11,707,262円
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	130,797,253円
野村外国株インデックスBコース(野村SMA・EW向け)	1,268,666,001円
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	354,386,162円
野村資産設計ファンド2050	14,539,425円
野村ターゲットデートファンド2016 2026-2028年目標型	4,882,987円
野村ターゲットデートファンド2016 2029-2031年目標型	2,324,644円
野村ターゲットデートファンド2016 2032-2034年目標型	1,822,598円
野村ターゲットデートファンド2016 2035-2037年目標型	1,169,970円
のむらップ・ファンド(やや保守型)	205,763,128円
のむらップ・ファンド(やや積極型)	483,668,547円
インデックス・ブレンド(タイプ)	2,583,332円
インデックス・ブレンド(タイプ)	3,405,041円
インデックス・ブレンド(タイプ)	22,495,419円
インデックス・ブレンド(タイプ)	8,412,023円
インデックス・ブレンド(タイプ)	30,347,262円
野村6資産均等バランス	770,271,364円
野村つみたて外国株投信	5,229,568,230円
野村外国株(含む新興国)インデックス Bコース(野村投資一任口座向け)	3,622,065,241円
世界6資産分散ファンド	65,246,165円
野村資産設計ファンド2060	5,525,086円
野村スリーゼロ先進国株式投信	18,346,975円
NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数(為替ヘッジなし)連動型上場投信	507,254,997円
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国株式	1,141,143,112円
グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用)	239,898,471円
グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	165,591,186円
グローバル・インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	1,111,460,222円
グローバル・インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	2,099,492,254円
ワールド・インデックス・ファンドVA安定型(適格機関投資家専用)	2,220,328円
ワールド・インデックス・ファンドVAバランス型(適格機関投資家専用)	7,180,295円
ワールド・インデックス・ファンドVA積極型(適格機関投資家専用)	1,075,855円
野村ワールド・インデックス・バランス35VA(適格機関投資家専用)	2,639,695円
野村ワールド・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	40,797,190円
野村外国株式インデックスファンド(適格機関投資家専用)	13,414,112円
野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	14,012,072円
野村グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用)	39,633,584円
野村グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	150,130,342円

野村グローバル・インデックス・バランス75VA(適格機関投資家専用)	2,965,778,622円
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	44,391,151円
野村MSCI-KOKUSAIインデックスファンド(適格機関投資家専用)	227,540,700円
ノムラFOFs用インデックスファンド・外国株式(適格機関投資家専用)	693,270,293円
野村FOFs用・外国株式MSCI-KOKUSAIインデックスファンド(適格機関投資家専用)	15,797,081,635円
野村FOFs用・ターゲット・リターン・8資産バランス(2%コース向け)(適格機関投資家専用)	401,970円
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	2,118,457円
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	10,851,755円
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	11,803,342円
野村外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI(確定拠出年金向け)	70,526,001,142円
マイバランス30(確定拠出年金向け)	2,872,752,369円
マイバランス50(確定拠出年金向け)	9,791,622,756円
マイバランス70(確定拠出年金向け)	8,705,598,897円
マイバランスDC30	961,139,512円
マイバランスDC50	1,993,474,790円
マイバランスDC70	1,558,960,804円
野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI	23,857,776,875円
野村DC運用戦略ファンド	173,609,662円
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	13,140,801円
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	309,418,308円
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	244,268,161円
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	209,568,557円
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	12,839,290円
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	6,326,022円
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	27,291,599円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	3,710,535円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	2,818,571円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	2,656,891円
マイターゲット2035(確定拠出年金向け)	107,943,464円
マイターゲット2045(確定拠出年金向け)	74,892,948円
マイターゲット2055(確定拠出年金向け)	34,989,756円
マイターゲット2060(確定拠出年金向け)	41,257,125円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	1,260,606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	101,000	15.39	1,554,390.00
		HALLIBURTON CO	135,000	13.09	1,767,150.00
		NATIONAL OILWELL VARCO INC	58,000	11.52	668,160.00
		SCHLUMBERGER LTD	216,000	18.82	4,065,120.00
		CABOT OIL & GAS CORP	64,000	17.71	1,133,440.00
		CHENIERE ENERGY INC	36,400	50.54	1,839,656.00
		CHEVRON CORP	295,800	88.36	26,136,888.00
		CONCHO RESOURCES INC	31,000	51.29	1,589,990.00
		CONOCOPHILLIPS	171,600	41.59	7,136,844.00
		DIAMONDBACK ENERGY INC	23,100	39.51	912,681.00
		EOG RESOURCES INC	90,700	47.82	4,337,274.00
		EXXON MOBIL CORP	669,000	44.28	29,623,320.00
		HESS CORP	43,200	48.67	2,102,544.00
		HOLLYFRONTIER CORP	23,600	28.41	670,476.00
		KINDER MORGAN INC	326,000	14.99	4,886,740.00
		MARATHON PETROLEUM CORP	100,800	37.39	3,768,912.00
		OCCIDENTAL PETE CORP	142,000	17.01	2,415,420.00
		ONEOK INC	67,000	28.85	1,932,950.00
		PHILLIPS 66	70,300	64.87	4,560,361.00
		PIONEER NATURAL RESOURCES CO	26,100	96.82	2,527,002.00
		VALERO ENERGY CORP	65,900	56.58	3,728,622.00
		WILLIAMS COS	191,000	19.90	3,800,900.00
		AIR PRODUCTS	34,600	287.19	9,936,774.00
		ALBEMARLE CORP	16,700	86.45	1,443,715.00
		AXALTA COATING SYSTEMS LTD	36,000	23.74	854,640.00
		CELANESE CORP-SERIES A	19,600	90.59	1,775,564.00
		CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	35,300	29.96	1,057,588.00
		CORTEVA INC	120,000	27.92	3,350,400.00
		DOW INC	115,600	43.83	5,066,748.00
		DUPONT DE NEMOURS INC	115,500	54.78	6,327,090.00
		EASTMAN CHEMICAL CO.	20,800	75.65	1,573,520.00
		ECOLAB INC	40,500	208.29	8,435,745.00
		FMC CORP	21,100	106.18	2,240,398.00
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	13,600	129.61	1,762,696.00		
LINDE PLC	83,900	238.89	20,042,871.00		

LYONDELLBASELL INDU-CL A	42,100	68.86	2,899,006.00	
MOSAIC CO/THE	56,000	13.20	739,200.00	
PPG INDUSTRIES	36,800	115.26	4,241,568.00	
RPM INTERNATIONAL INC	21,100	77.41	1,633,351.00	
SHERWIN-WILLIAMS	13,220	598.77	7,915,739.40	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	9,700	223.09	2,163,973.00	
VULCAN MATERIALS CO	20,800	124.23	2,583,984.00	
AMCOR PLC	250,000	10.75	2,687,500.00	
AVERY DENNISON CORP	13,400	119.42	1,600,228.00	
BALL CORP	49,800	69.47	3,459,606.00	
CROWN HOLDINGS INC	21,200	67.07	1,421,884.00	
IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	59,800	37.39	2,235,922.00	
PACKAGING CORP OP AMERICA	14,500	107.05	1,552,225.00	
SEALED AIR CORP	26,500	37.00	980,500.00	
WESTROCK CO	38,700	30.72	1,188,864.00	
FREEMONT-MCMORAN INC	225,000	13.47	3,030,750.00	
NEWMONT CORP	128,100	61.55	7,884,555.00	
NUCOR CORP	46,700	41.76	1,950,192.00	
STEEL DYNAMICS	33,400	27.03	902,802.00	
BOEING CO	84,700	178.70	15,135,890.00	
GENERAL DYNAMICS	39,200	148.51	5,821,592.00	
HEICO CORP	6,300	96.69	609,147.00	
HEICO CORP-CLASS A	12,400	78.79	976,996.00	
HOWMET AEROSPACE INC	57,000	16.20	923,400.00	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	6,500	179.37	1,165,905.00	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	35,200	167.03	5,879,456.00	
LOCKHEED MARTIN	40,230	365.88	14,719,352.40	
NORTHROP GRUMMAN CORP	25,210	303.65	7,655,016.50	
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	238,900	62.37	14,900,193.00	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	5,770	322.95	1,863,421.50	
TEXTRON INC	37,900	33.51	1,270,029.00	
TRANSDIGM GROUP INC	8,090	431.47	3,490,592.30	
ALLEGION PLC	14,800	107.41	1,589,668.00	
CARRIER GLOBAL CORP	130,000	26.61	3,459,300.00	
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	21,600	69.07	1,491,912.00	

INC			
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	118,700	37.17	4,412,079.00
LENNOX INTERNATIONAL INC	5,700	252.56	1,439,592.00
MASCO CORP	42,500	52.34	2,224,450.00
OWENS CORNING INC	16,800	59.46	998,928.00
SMITH (A.O.) CORP	21,800	50.81	1,107,658.00
TRANE TECHNOLOGIES PLC	37,600	101.94	3,832,944.00
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	21,600	82.62	1,784,592.00
AMETEK INC	35,500	92.73	3,291,915.00
EATON CORP PLC	64,600	93.56	6,043,976.00
EMERSON ELEC	97,300	63.14	6,143,522.00
ROCKWELL AUTOMATION INC	18,700	223.28	4,175,336.00
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	24,500	40.08	981,960.00
3M CORP	91,200	160.50	14,637,600.00
GENERAL ELEC CO	1,385,000	7.05	9,764,250.00
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	112,000	153.08	17,144,960.00
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	35,400	40.40	1,430,160.00
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	33,300	20.69	688,977.00
ROPER TECHNOLOGIES INC	16,840	405.44	6,827,609.60
CATERPILLAR INC DEL	87,100	138.56	12,068,576.00
CUMMINS INC	23,500	183.73	4,317,655.00
DEERE & COMPANY	47,100	173.42	8,168,082.00
DOVER CORP	22,900	102.37	2,344,273.00
FORTIVE CORP	47,600	71.71	3,413,396.00
IDEX CORP	12,300	168.46	2,072,058.00
ILLINOIS TOOL WORKS INC	49,900	181.61	9,062,339.00
INGERSOLL-RAND INC	58,000	30.68	1,779,440.00
NORDSON CORP	8,700	191.30	1,664,310.00
OTIS WORLDWIDE CORP	65,000	58.32	3,790,800.00
PACCAR	53,800	79.45	4,274,410.00
PARKER HANNIFIN CORP	20,100	184.46	3,707,646.00
PENTAIR PLC	23,200	41.75	968,600.00
SNAP-ON INC	8,400	142.82	1,199,688.00
STANLEY BLACK & DECKER INC	23,900	152.82	3,652,398.00
WABTEC CORP	28,800	61.46	1,770,048.00

XYLEM INC	27,800	74.75	2,078,050.00
AERCAP HOLDINGS NV	21,000	31.70	665,700.00
FASTENAL CO	92,100	43.50	4,006,350.00
GRAINGER(W.W.) INC	7,480	333.32	2,493,233.60
HD SUPPLY HOLDINGS INC	26,800	35.27	945,236.00
UNITED RENTALS INC	11,300	158.44	1,790,372.00
CINTAS CORP	14,200	277.45	3,939,790.00
COPART INC	33,700	86.53	2,916,061.00
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	35,900	84.60	3,037,140.00
ROLLINS INC	23,900	47.00	1,123,300.00
WASTE CONNECTIONS INC	42,300	100.04	4,231,692.00
WASTE MANAGEMENT INC	66,800	107.46	7,178,328.00
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	22,100	85.91	1,898,611.00
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	27,300	79.14	2,160,522.00
FEDEX CORPORATION	39,100	166.10	6,494,510.00
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	111,200	119.74	13,315,088.00
XPO LOGISTICS INC	14,300	80.17	1,146,431.00
DELTA AIR LINES INC	25,200	27.26	686,952.00
SOUTHWEST AIRLINES	19,800	34.21	677,358.00
AMERCO	1,170	312.15	365,215.50
CSX CORP	122,800	71.07	8,727,396.00
HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	13,200	132.55	1,749,660.00
KANSAS CITY SOUTHERN	14,800	158.42	2,344,616.00
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	20,800	43.87	912,496.00
NORFOLK SOUTHERN CORP	40,300	182.92	7,371,676.00
OLD DOMINION FREIGHT LINE	15,300	180.97	2,768,841.00
UBER TECHNOLOGIES INC	150,800	32.35	4,878,380.00
UNION PAC CORP	108,500	176.87	19,190,395.00
APTIV PLC	41,500	82.27	3,414,205.00
AUTOLIV INC	11,900	68.07	810,033.00
BORGWARNER INC	35,000	37.77	1,321,950.00
LEAR CORP	8,400	115.00	966,000.00
FORD MOTOR COMPANY	607,000	6.86	4,164,020.00
GENERAL MOTORS CO	205,000	26.85	5,504,250.00

TESLA INC	23,200	1,500.64	34,814,848.00
DR HORTON INC	53,800	62.54	3,364,652.00
GARMIN LTD	22,700	101.04	2,293,608.00
LENNAR CORP-A	43,000	69.81	3,001,830.00
MOHAWK INDUSTRIES	10,200	77.93	794,886.00
NEWELL BRANDS INC	66,000	16.55	1,092,300.00
NVR INC	559	3,345.05	1,869,882.95
PULTEGROUP INC	43,000	36.75	1,580,250.00
WHIRLPOOL CORP	9,400	144.31	1,356,514.00
HASBRO INC	21,400	77.51	1,658,714.00
LULULEMON ATHLETICA INC	19,600	313.08	6,136,368.00
NIKE INC-B	196,800	97.26	19,140,768.00
RALPH LAUREN CORPORATION	7,800	74.60	581,880.00
V F CORP	52,000	62.32	3,240,640.00
ARAMARK	34,000	23.25	790,500.00
CARNIVAL CORP	72,000	15.78	1,136,160.00
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	4,120	1,129.51	4,653,581.20
DARDEN RESTAURANTS INC	19,800	76.69	1,518,462.00
DOMINOS PIZZA INC	6,280	407.52	2,559,225.60
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	43,400	80.89	3,510,626.00
LAS VEGAS SANDS CORP	53,800	49.71	2,674,398.00
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	42,900	93.11	3,994,419.00
MCDONALD'S CORP	117,300	190.92	22,394,916.00
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	34,000	17.44	592,960.00
MGM RESORTS INTERNATIONAL	71,000	17.60	1,249,600.00
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	26,600	53.94	1,434,804.00
STARBUCKS CORP	184,400	74.39	13,717,516.00
VAIL RESORTS INC	6,000	191.00	1,146,000.00
WYNN RESORTS LTD	15,500	84.60	1,311,300.00
YUM BRANDS INC	46,800	89.69	4,197,492.00
GENUINE PARTS CO	23,200	88.64	2,056,448.00
LKQ CORP	44,000	28.45	1,251,800.00
AMAZON.COM INC	66,720	2,999.90	200,153,328.00
BOOKING HOLDINGS INC	6,520	1,746.79	11,389,070.80
EBAY INC	124,500	58.65	7,301,925.00

EXPEDIA GROUP INC	20,500	87.17	1,786,985.00
MERCADOLIBRE INC	6,980	956.62	6,677,207.60
WAYFAIR INC - CLASS A	10,600	219.85	2,330,410.00
DOLLAR GENERAL CORP	39,800	188.92	7,519,016.00
DOLLAR TREE INC	37,600	96.63	3,633,288.00
TARGET CORP	80,500	121.95	9,816,975.00
ADVANCE AUTO PARTS	10,900	145.35	1,584,315.00
AUTOZONE	3,670	1,149.32	4,218,004.40
BEST BUY COMPANY INC	36,000	88.35	3,180,600.00
BURLINGTON STORES INC	10,500	190.14	1,996,470.00
CARMAX INC	26,100	95.22	2,485,242.00
HOME DEPOT	171,800	258.08	44,338,144.00
LOWES COS INC	121,100	142.75	17,287,025.00
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	11,970	431.67	5,167,089.90
ROSS STORES INC	56,000	84.56	4,735,360.00
TIFFANY & CO	16,900	122.02	2,062,138.00
TJX COS INC	190,300	53.51	10,182,953.00
TRACTOR SUPPLY COMPANY	18,000	142.15	2,558,700.00
ULTA BEAUTY INC	8,600	203.18	1,747,348.00
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	69,810	326.27	22,776,908.70
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	45,000	4.59	206,550.00
KROGER CO	126,900	33.73	4,280,337.00
SYSCO CORP	75,800	54.62	4,140,196.00
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	120,900	41.35	4,999,215.00
WALMART INC	223,200	132.20	29,507,040.00
BROWN-FORMAN CORP-CL B	50,000	66.72	3,336,000.00
COCA COLA CO	641,600	46.15	29,609,840.00
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	32,600	39.00	1,271,400.00
CONSTELLATION BRANDS INC-A	26,800	181.24	4,857,232.00
KEURIG DR PEPPER INC	56,000	29.56	1,655,360.00
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	31,400	36.07	1,132,598.00
MONSTER BEVERAGE CORP	63,800	72.62	4,633,156.00
PEPSICO INC	218,700	133.88	29,279,556.00
ARCHER DANIELS MIDLAND	88,400	40.96	3,620,864.00
BUNGE LIMITED	22,000	42.84	942,480.00

CAMPBELL SOUP CO	27,400	49.55	1,357,670.00	
CONAGRA BRANDS INC	76,900	36.60	2,814,540.00	
GENERAL MILLS	94,400	64.69	6,106,736.00	
HERSHEY CO/THE	23,500	134.45	3,159,575.00	
HORMEL FOODS CORP	45,600	49.53	2,258,568.00	
INGREDION INC	11,200	84.49	946,288.00	
JM SMUCKER CO/THE-NEW	18,600	106.08	1,973,088.00	
KELLOGG CO	40,000	68.24	2,729,600.00	
KRAFT HEINZ CO/THE	108,800	34.40	3,742,720.00	
LAMB WESTON HOLDINGS INC	23,900	66.92	1,599,388.00	
MCCORMICK & CO INC.	19,900	189.72	3,775,428.00	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	224,800	53.04	11,923,392.00	
TYSON FOODS INC-CL A	46,900	60.37	2,831,353.00	
ALTRIA GROUP INC	294,500	41.48	12,215,860.00	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	245,700	75.35	18,513,495.00	
CHURCH & DWIGHT CO INC	39,500	84.20	3,325,900.00	
CLOROX CO	20,100	227.91	4,580,991.00	
COLGATE PALMOLIVE CO.	129,300	74.98	9,694,914.00	
KIMBERLY-CLARK CORP	54,500	143.68	7,830,560.00	
PROCTER & GAMBLE CO	389,000	124.76	48,531,640.00	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	35,400	199.14	7,049,556.00	
ABBOTT LABORATORIES	277,500	96.40	26,751,000.00	
ABIOMED INC	7,200	273.04	1,965,888.00	
ALIGN TECHNOLOGY INC	11,800	309.00	3,646,200.00	
BAXTER INTERNATIONAL INC.	81,000	85.81	6,950,610.00	
BECTON,DICKINSON	42,900	265.05	11,370,645.00	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	218,600	36.37	7,950,482.00	
DANAHER CORP	99,200	188.81	18,729,952.00	
DENTSPLY SIRONA INC	35,200	44.33	1,560,416.00	
DEXCOM INC	14,480	413.22	5,983,425.60	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	99,600	71.85	7,156,260.00	
HOLOGIC INC	43,300	59.96	2,596,268.00	
IDEXX LABORATORIES INC	13,600	339.20	4,613,120.00	
INSULET CORP	9,800	196.42	1,924,916.00	
INTUITIVE SURGICAL INC	18,200	604.25	10,997,350.00	

MASIMO CORP	8,200	227.61	1,866,402.00	
MEDTRONIC PLC	211,800	95.75	20,279,850.00	
RESMED INC	22,500	195.82	4,405,950.00	
STERIS PLC	13,800	157.10	2,167,980.00	
STRYKER CORP	53,100	186.59	9,907,929.00	
TELEFLEX INC	7,530	369.94	2,785,648.20	
THE COOPER COMPANIES, INC.	8,070	288.93	2,331,665.10	
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	14,200	126.05	1,789,910.00	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	11,800	240.36	2,836,248.00	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	33,200	130.56	4,334,592.00	
AMERISOURCEBERGEN CORP	23,900	102.74	2,455,486.00	
ANTHEM INC	39,600	264.09	10,457,964.00	
CARDINAL HEALTH INC	47,200	52.42	2,474,224.00	
CENTENE CORP	92,100	66.03	6,081,363.00	
CIGNA CORP	59,200	180.00	10,656,000.00	
CVS HEALTH CORP	206,200	64.99	13,400,938.00	
DAVITA INC	14,800	84.81	1,255,188.00	
HCA HEALTHCARE INC	42,200	107.14	4,521,308.00	
HENRY SCHEIN INC	23,100	64.76	1,495,956.00	
HUMANA INC	21,070	395.89	8,341,402.30	
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	15,800	190.45	3,009,110.00	
MCKESSON CORP	25,600	153.37	3,926,272.00	
MOLINA HEALTHCARE INC	9,700	184.18	1,786,546.00	
QUEST DIAGNOSTICS INC	20,500	123.68	2,535,440.00	
UNITEDHEALTH GROUP INC	149,400	307.15	45,888,210.00	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	13,200	98.40	1,298,880.00	
ABBVIE INC	278,718	99.92	27,849,502.56	
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	34,400	109.47	3,765,768.00	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	17,500	156.03	2,730,525.00	
AMGEN INC	92,800	255.20	23,682,560.00	
BEIGENE, LTD ADR	6,300	231.59	1,459,017.00	
BIOGEN INC	27,620	279.54	7,720,894.80	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	28,000	127.78	3,577,840.00	
EXACT SCIENCES CORP	22,600	95.17	2,150,842.00	
GILEAD SCIENCES INC	200,400	76.64	15,358,656.00	

INCYTE CORP	28,500	101.58	2,895,030.00
IONIS PHARMACEUTICALS INC	21,400	62.19	1,330,866.00
MODERNA INC	43,200	81.81	3,534,192.00
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	14,200	133.37	1,893,854.00
REGENERON PHARMACEUTICALS	16,010	632.21	10,121,682.10
SAREPTA THERAPEUTICS INC	11,300	169.41	1,914,389.50
SEATTLE GENETICS INC	18,700	177.66	3,322,242.00
VERTEX PHARMACEUTICALS	41,100	290.56	11,942,016.00
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	355,100	59.32	21,064,532.00
CATALENT INC	24,800	83.53	2,071,544.00
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	60,000	24.00	1,440,000.00
ELI LILLY & CO.	135,300	165.00	22,324,500.00
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	9,000	108.56	977,040.00
JOHNSON & JOHNSON	415,200	149.25	61,968,600.00
MERCK & CO INC	399,300	79.40	31,704,420.00
MYLAN NV	86,000	16.84	1,448,240.00
PERRIGO CO PLC	19,600	57.82	1,133,272.00
PFIZER INC	875,200	35.60	31,157,120.00
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	179,000	12.30	2,201,700.00
ZOETIS INC	75,600	142.94	10,806,264.00
BANK OF AMERICA CORP	1,237,000	23.93	29,601,410.00
CITIGROUP	331,200	51.46	17,043,552.00
CITIZENS FINANCIAL GROUP	70,000	25.45	1,781,500.00
COMERICA INC	23,000	36.76	845,480.00
EAST WEST BANCORP INC	20,700	35.33	731,331.00
FIFTH THIRD BANCORP	112,000	19.16	2,145,920.00
FIRST REPUBLIC BANK/CA	27,100	112.44	3,047,124.00
HUNTINGTON BANCSHARES INC	169,000	9.07	1,532,830.00
JPMORGAN CHASE & CO	484,300	100.01	48,434,843.00
KEYCORP	158,000	11.98	1,892,840.00
M & T BANK CORP	20,000	102.52	2,050,400.00
PEOPLES UNITED FINANCIAL INC	71,000	11.66	827,860.00
PNC FINANCIAL	68,700	104.99	7,212,813.00
REGIONS FINANCIAL CORP	150,000	10.80	1,620,000.00
SIGNATURE BANK	8,900	107.50	956,750.00

SVB FINANCIAL GROUP	8,100	220.18	1,783,458.00	
TRUIST FINANCIAL CORP	213,300	37.22	7,939,026.00	
US BANCORP	217,400	37.56	8,165,544.00	
WELLS FARGO CO	612,400	25.46	15,591,704.00	
ZIONS BANCORP NA	27,500	33.39	918,225.00	
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	218,300	191.01	41,697,483.00	
EQUITABLE HOLDINGS INC	62,000	20.47	1,269,140.00	
VOYA FINANCIAL INC	21,700	49.29	1,069,593.00	
AFLAC INC	108,900	36.37	3,960,693.00	
ALLEGHANY CORP	2,300	536.50	1,233,950.00	
ALLSTATE CORP	50,300	91.61	4,607,983.00	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	12,500	63.33	791,625.00	
AMERICAN INTL GROUP	137,800	32.56	4,486,768.00	
AON PLC	36,900	202.67	7,478,523.00	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	63,900	30.82	1,969,398.00	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	29,700	102.55	3,045,735.00	
ASSURANT INC	9,000	105.07	945,630.00	
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	21,200	34.05	721,860.00	
BROWN & BROWN INC	38,800	43.43	1,685,084.00	
CHUBB LTD	70,800	136.03	9,630,924.00	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	24,600	75.81	1,864,926.00	
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	3,700	202.25	748,325.00	
EVEREST RE GROUP LTD	6,200	223.10	1,383,220.00	
FNF GROUP	45,400	32.60	1,480,040.00	
GLOBE LIFE INC	15,700	75.97	1,192,729.00	
HARTFORD FINANCIAL SERVICES	58,300	42.31	2,466,673.00	
LINCOLN NATIONAL CORP	29,900	37.50	1,121,250.00	
LOEWS CORP	43,300	36.24	1,569,192.00	
MARKEL CORP	2,130	953.82	2,031,636.60	
MARSH & MCLENNAN COS	78,900	111.83	8,823,387.00	
METLIFE INC	125,000	38.73	4,841,250.00	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	44,400	44.76	1,987,344.00	
PROGRESSIVE CO	91,500	87.11	7,970,565.00	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	63,000	64.25	4,047,750.00	
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	10,500	83.74	879,270.00	

RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	6,700	183.70	1,230,790.00	
TRAVELERS COS INC/THE	40,800	120.50	4,916,400.00	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	20,200	207.49	4,191,298.00	
WR BERKLEY CORP	24,100	63.35	1,526,735.00	
ACCENTURE PLC-CL A	100,300	219.11	21,976,733.00	
AKAMAI TECHNOLOGIES	25,800	111.66	2,880,828.00	
AUTOMATIC DATA PROCESS	67,700	146.18	9,896,386.00	
BLACK KNIGHT INC	24,200	70.76	1,712,392.00	
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	22,600	70.90	1,602,340.00	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	17,900	127.46	2,281,534.00	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	86,600	61.05	5,286,930.00	
EPAM SYSTEMS INC	8,400	258.22	2,169,048.00	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	97,400	138.85	13,523,990.00	
FISERV INC	90,600	99.38	9,003,828.00	
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	13,800	260.29	3,592,002.00	
GARTNER INC	14,100	124.51	1,755,591.00	
GLOBAL PAYMENTS INC	47,300	166.55	7,877,815.00	
GODADDY INC - CLASS A	26,900	70.37	1,892,953.00	
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	140,300	124.01	17,398,603.00	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	12,500	178.82	2,235,250.00	
LEIDOS HOLDINGS INC	21,500	86.58	1,861,470.00	
MASTERCARD INC	140,900	299.35	42,178,415.00	
MONGODB INC	7,400	204.93	1,516,482.00	
OKTA INC	18,000	202.52	3,645,360.00	
PAYCHEX INC	50,500	72.74	3,673,370.00	
PAYPAL HOLDINGS INC	176,200	169.81	29,920,522.00	
SQUARE INC - A	55,700	119.95	6,681,215.00	
TWILIO INC - A	18,600	222.38	4,136,268.00	
VERISIGN INC	16,200	198.39	3,213,918.00	
VISA INC-CLASS A SHARES	268,800	193.50	52,012,800.00	
WESTERN UNION CO	66,000	21.95	1,448,700.00	
WIX.COM LTD	7,700	271.42	2,089,934.00	
ADOBE INC	75,890	426.29	32,351,148.10	
ANSYS INC	13,400	295.30	3,957,020.00	
AUTODESK INC.	35,000	234.03	8,191,050.00	

AVALARA INC	11,800	124.31	1,466,858.00
CADENCE DESIGN SYS INC	44,600	98.68	4,401,128.00
CDK GLOBAL INC	20,000	42.93	858,600.00
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.	18,900	119.23	2,253,447.00
CITRIX SYSTEMS INC	18,400	151.87	2,794,408.00
COUPA SOFTWARE INC	10,600	296.95	3,147,670.00
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	16,400	101.06	1,657,384.00
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	5,500	108.90	598,950.00
DATADOG INC - CLASS A	16,700	85.31	1,424,760.50
DOCUSIGN INC	27,100	191.72	5,195,612.00
DROPBOX INC-CLASS A	39,000	20.66	805,740.00
DYNATRACE INC	20,100	40.44	812,844.00
FAIR ISAAC CORP	4,630	400.29	1,853,342.70
FORTINET INC	22,800	127.35	2,903,580.00
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	13,600	114.17	1,552,712.00
INTUIT INC	41,300	285.70	11,799,410.00
MICROSOFT CORP	1,139,400	203.92	232,346,448.00
NORTONLIFELOCK INC	91,000	20.17	1,835,470.00
ORACLE CORPORATION	353,000	55.82	19,704,460.00
PALO ALTO NETWORKS INC	15,200	237.38	3,608,176.00
PAYCOM SOFTWARE INC	8,100	290.30	2,351,430.00
PTC INC	17,000	80.36	1,366,120.00
RINGCENTRAL INC-CLASS A	11,200	251.37	2,815,344.00
SALESFORCE.COM INC	132,600	185.51	24,598,626.00
SERVICENOW INC	30,120	413.88	12,466,065.60
SLACK TECHNOLOGIES INC-CL A	48,800	31.61	1,542,568.00
SPLUNK INC	24,800	199.02	4,935,696.00
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	36,700	56.50	2,073,550.00
SYNOPSIS INC	23,900	193.22	4,617,958.00
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	6,480	429.11	2,780,632.80
TYLER TECHNOLOGIES INC	6,100	351.32	2,143,052.00
VMWARE INC - CLASS A	13,000	139.87	1,818,310.00
WORKDAY INC-CLASS A	26,500	181.71	4,815,315.00
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	17,200	248.54	4,274,888.00

ARISTA NETWORKS INC	8,700	215.12	1,871,544.00
CISCO SYSTEMS	670,800	45.78	30,709,224.00
F5 NETWORKS INC	9,300	147.44	1,371,192.00
JUNIPER NETWORKS INC	53,000	23.16	1,227,480.00
MOTOROLA SOLUTIONS INC	26,800	134.71	3,610,228.00
APPLE INC	689,980	386.09	266,394,378.20
DELL TECHNOLOGIES-C	38,300	59.10	2,263,530.00
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	202,000	9.72	1,963,440.00
HP INC	223,000	17.83	3,976,090.00
NETAPP INC	35,200	44.34	1,560,768.00
SEAGATE TECHNOLOGY	37,300	48.50	1,809,050.00
WESTERN DIGITAL CORP	47,600	43.80	2,084,880.00
AMPHENOL CORP-CL A	46,400	100.91	4,682,224.00
ARROW ELECTRS INC	12,100	67.68	818,928.00
CDW CORPORATION	22,400	116.70	2,614,080.00
COGNEX CORP	27,800	62.45	1,736,110.00
CORNING INC	119,000	28.76	3,422,440.00
FLIR SYSTEMS INC	20,700	42.73	884,511.00
IPG PHOTONICS CORP	5,900	171.00	1,008,900.00
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	30,400	96.38	2,929,952.00
TE CONNECTIVITY LTD	52,400	84.72	4,439,328.00
TRIMBLE INC	38,800	43.51	1,688,188.00
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	8,400	267.66	2,248,344.00
ADVANCED MICRO DEVICES	185,600	54.92	10,193,152.00
ANALOG DEVICES INC	58,100	115.98	6,738,438.00
APPLIED MATERIALS	143,800	62.34	8,964,492.00
BROADCOM INC	62,810	311.34	19,555,265.40
INTEL CORP	673,600	59.14	39,836,704.00
KLA CORP	24,400	196.04	4,783,376.00
LAM RESEARCH	23,100	344.88	7,966,728.00
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	106,400	36.59	3,893,176.00
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	42,400	69.54	2,948,496.00
MICROCHIP TECHNOLOGY	37,300	105.64	3,940,372.00
MICRON TECHNOLOGY	174,000	50.10	8,717,400.00
NVIDIA CORP	96,360	405.39	39,063,380.40

NXP SEMICONDUCTORS NV	44,700	121.13	5,414,511.00
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	69,000	21.34	1,472,460.00
QORVO INC	17,700	111.68	1,976,736.00
QUALCOMM INC	181,000	91.20	16,507,200.00
SKYWORKS SOLUTIONS INC	27,200	131.63	3,580,336.00
TERADYNE INC	27,400	86.10	2,359,140.00
TEXAS INSTRUMENTS INC	146,800	132.18	19,404,024.00
XILINX INC	39,900	99.17	3,956,883.00
AT & T INC	1,129,500	30.39	34,325,505.00
CENTURYLINK INC	147,000	9.93	1,459,710.00
LIBERTY GLOBAL PLC-A	24,000	23.09	554,160.00
LIBERTY GLOBAL PLC-C	64,000	22.74	1,455,360.00
VERIZON COMMUNICATIONS	651,300	55.78	36,329,514.00
T-MOBILE US INC	85,830	104.49	8,968,376.70
T-MOBILE US INC-RIGHTS	67,830	0.11	7,529.13
ALLIANT ENERGY CORP	37,600	49.73	1,869,848.00
AMERICAN ELECTRIC POWER	77,200	85.09	6,568,948.00
DUKE ENERGY CORP	116,300	81.07	9,428,441.00
EDISON INTERNATIONAL	58,000	56.09	3,253,220.00
ENTERGY CORP	31,300	98.33	3,077,729.00
EVERGY INC	35,900	61.41	2,204,619.00
EVERSOURCE ENERGY	52,100	85.81	4,470,701.00
EXELON CORPORATION	154,800	38.06	5,891,688.00
FIRSTENERGY CORP	86,600	41.29	3,575,714.00
NEXTERA ENERGY INC	77,200	268.38	20,718,936.00
NRG ENERGY INC	40,500	33.84	1,370,520.00
OGE ENERGY CORP	32,500	31.90	1,036,750.00
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	17,000	80.56	1,369,520.00
PPL CORPORATION	121,800	25.85	3,148,530.00
SOUTHERN CO.	165,200	53.74	8,877,848.00
XCEL ENERGY INC	83,600	64.99	5,433,164.00
ATMOS ENERGY CORP	18,400	100.55	1,850,120.00
UGI CORP	30,900	32.53	1,005,177.00
AMEREN CORPORATION	39,100	76.79	3,002,489.00
CENTERPOINT ENERGY INC	75,400	19.29	1,454,466.00

CMS ENERGY CORP	45,600	60.33	2,751,048.00
CONSOLIDATED EDISON INC	52,500	71.84	3,771,600.00
DOMINION ENERGY INC	133,000	76.95	10,234,350.00
DTE ENERGY COMPANY	30,500	109.70	3,345,850.00
NISOURCE INC	58,200	23.85	1,388,070.00
PUBLIC SVC ENTERPRISE	81,000	52.91	4,285,710.00
SEMPRA ENERGY	46,400	122.63	5,690,032.00
WEC ENERGY GROUP INC	49,800	87.76	4,370,448.00
AMERICAN WATER WORKS CO INC	28,300	138.32	3,914,456.00
ESSENTIAL UTILITIES INC	34,900	43.88	1,531,412.00
ALLY FINANCIAL INC	57,400	22.41	1,286,334.00
AMERICAN EXPRESS CO	109,000	96.32	10,498,880.00
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	72,500	63.36	4,593,600.00
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	49,600	50.29	2,494,384.00
SYNCHRONY FINANCIAL	88,000	23.75	2,090,000.00
AMERIPRISE FINANCIAL INC	19,000	152.89	2,904,910.00
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	27,500	51.22	1,408,550.00
BANK OF NEWYORK MELLON CORP	127,100	36.74	4,669,654.00
BLACKROCK INC	23,930	566.96	13,567,352.80
BLACKSTONE GROUP INC/THE-A	106,900	55.40	5,922,260.00
CARLYLE GROUP INC/THE	22,000	28.86	634,920.00
CBOE GLOBAL MARKETS INC	17,900	92.91	1,663,089.00
CME GROUP INC	56,500	167.21	9,447,365.00
E*TRADE FINANCIAL CORP	35,000	54.37	1,902,950.00
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	5,920	350.05	2,072,296.00
FRANKLIN RESOURCES INC	43,400	21.31	924,854.00
GOLDMAN SACHS GROUP	52,100	214.67	11,184,307.00
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	86,700	92.37	8,008,479.00
INVESCO LTD	58,000	10.73	622,340.00
KKR & CO INC-A	78,400	34.67	2,718,128.00
MARKETAXESS HOLDINGS INC	6,160	530.76	3,269,481.60
MOODYS CORP	26,800	289.38	7,755,384.00
MORGAN STANLEY	190,300	52.64	10,017,392.00
MSCI INC	13,650	370.16	5,052,684.00
NASDAQ INC	18,400	127.03	2,337,352.00

NORTHERN TRUST CORP	32,100	79.94	2,566,074.00
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	19,600	72.75	1,425,900.00
S&P GLOBAL INC	38,520	349.51	13,463,125.20
SCHWAB(CHARLES)CORP	183,700	34.92	6,414,804.00
SEI INVESTMENTS COMPANY	19,100	57.41	1,096,531.00
STATE STREET CORP	56,200	64.52	3,626,024.00
T ROWE PRICE GROUP INC	36,600	132.07	4,833,762.00
TD AMERITRADE HOLDING CORP	41,200	37.74	1,554,888.00
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	13,000	54.02	702,260.00
AES CORP	101,000	14.88	1,502,880.00
VISTRA CORP	70,000	19.40	1,358,000.00
CERNER CORP	49,900	71.70	3,577,830.00
TELADOC HEALTH INC	11,200	218.56	2,447,872.00
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	20,700	246.26	5,097,582.00
AGILENT TECHNOLOGIES INC	49,000	92.86	4,550,140.00
AVANTOR INC	68,000	18.77	1,276,360.00
BIO-RAD LABORATORIES-A	3,640	501.99	1,827,243.60
ILLUMINA INC	23,390	375.88	8,791,833.20
IQVIA HOLDINGS INC	30,600	149.68	4,580,208.00
METTLER-TOLEDO INTL	3,880	860.68	3,339,438.40
PERKINELMER INC	17,400	108.94	1,895,556.00
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	62,730	392.42	24,616,506.60
WATERS CORP	9,500	224.04	2,128,380.00
COSTAR GROUP INC	6,180	695.55	4,298,499.00
EQUIFAX INC	19,500	165.21	3,221,595.00
IHS MARKIT LTD	59,000	77.47	4,570,730.00
NIELSEN HOLDINGS PLC	54,000	15.53	838,620.00
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	17,100	54.67	934,857.00
TRUNION	29,000	86.08	2,496,320.00
VERISK ANALYTICS INC	24,100	175.42	4,227,622.00
CBRE GROUP INC	51,400	44.59	2,291,926.00
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	184,000	3.96	728,640.00
JONES LANG LASALLE INC	7,600	104.87	797,012.00
ALTICE USA INC-A	53,000	24.17	1,281,010.00
CABLE ONE INC	730	1,783.04	1,301,619.20
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	23,320	558.03	13,013,259.60

COMCAST CORP-CL A	717,700	42.14	30,243,878.00	
DISCOVERY INC - A	24,500	22.02	539,490.00	
DISCOVERY INC - C	57,000	19.70	1,122,900.00	
DISH NETWORK CORP-A	38,400	33.23	1,276,032.00	
FOX CORP-CLASS A	52,000	26.17	1,360,840.00	
FOX CORP-CLASS B	25,400	26.39	670,433.00	
INTERPUBRIC GROUP	58,000	18.20	1,055,600.00	
LIBERTY BROADBAND CORP-A	4,000	128.54	514,160.00	
LIBERTY BROADBAND CORP-C	16,700	130.79	2,184,193.00	
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	25,800	35.58	917,964.00	
LIBERTY SIRIUSXM GROUP	12,900	35.63	459,627.00	
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	55,000	12.76	701,800.00	
OMNICOM GROUP	34,500	56.25	1,940,625.00	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	175,000	5.95	1,041,250.00	
VIACOMCBS INC-CLASS B	88,000	25.50	2,244,000.00	
ACTIVISION BLIZZARD INC	120,900	79.37	9,595,833.00	
DISNEY (WALT) CO	284,300	119.43	33,953,949.00	
ELECTRONIC ARTS	46,100	138.05	6,364,105.00	
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	34,000	36.05	1,225,700.00	
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	23,000	50.85	1,169,550.00	
NETFLIX INC	69,300	527.39	36,548,127.00	
ROKU INC	14,200	153.31	2,177,002.00	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	18,100	150.31	2,720,611.00	
ALPHABET INC-CL A	47,260	1,514.92	71,595,119.20	
ALPHABET INC-CL C	48,360	1,518.00	73,410,480.00	
FACEBOOK INC-A	379,200	240.93	91,360,656.00	
IAC/INTERACTIVE CORP	12,600	125.22	1,577,772.00	
MATCH GROUP INC	35,595	94.46	3,362,303.70	
PINTEREST INC- CLASS A	58,000	24.65	1,429,700.00	
SNAP INC-A	139,000	23.90	3,322,100.00	
TWITTER INC	124,100	35.28	4,378,248.00	
ZILLOW GROUP INC - C	20,200	62.19	1,256,238.00	
小計銘柄数：590			4,378,616,444.34	
			(469,737,972,148)	

	組入時価比率：68.6%			71.1%
カナダドル	CAMECO CORP	69,000	15.35	1,059,150.00
	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	187,000	23.88	4,465,560.00
	CENOVUS ENERGY INC	156,000	6.20	967,200.00
	ENBRIDGE INC	321,300	41.93	13,472,109.00
	IMPERIAL OIL	37,500	22.30	836,250.00
	INTER PIPELINE LTD	60,000	12.92	775,200.00
	KEYERA CORP	34,000	21.13	718,420.00
	PARKLAND CORP	21,700	34.99	759,283.00
	PEMBINA PIPELINE CORP	88,000	33.68	2,963,840.00
	SUNCOR ENERGY INC	244,000	23.19	5,658,360.00
	TC ENERGY CORP	146,800	60.61	8,897,548.00
	NUTRIEN LTD	90,000	45.29	4,076,100.00
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	24,700	43.82	1,082,354.00
	AGNICO EAGLE MINES LTD	37,700	88.33	3,330,041.00
	B2GOLD CORP	176,000	8.12	1,429,120.00
	BARRICK GOLD	283,000	36.27	10,264,410.00
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	93,000	13.32	1,238,760.00
	FRANCO-NEVADA CORP	29,500	200.34	5,910,030.00
	KINROSS GOLD CORP	198,000	10.27	2,033,460.00
	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	44,100	59.84	2,638,944.00
	LUNDIN MINING CORP	95,000	8.21	779,950.00
	PAN AMERICAN SILVER CORP	31,000	44.48	1,378,880.00
	TECK RESOURCES LTD-CLS B	82,000	15.08	1,236,560.00
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	71,600	63.53	4,548,748.00
	YAMANA GOLD INC	163,000	7.37	1,201,310.00
	CAE INC	41,000	19.99	819,590.00
	WSP GLOBAL INC	17,700	85.02	1,504,854.00
	RITCHIE BROS. AUCTIONEERS	18,800	57.61	1,083,068.00
	AIR CANADA	20,400	17.48	356,592.00
	CANADIAN NATL RAILWAY CO	112,600	127.75	14,384,650.00
	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	21,300	364.60	7,765,980.00
	MAGNA INTERNATIONAL INC	45,100	64.34	2,901,734.00
GILDAN ACTIVEWEAR INC	31,800	22.70	721,860.00	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL	46,000	78.50	3,611,000.00	

INC				
CANADIAN TIRE CORP LTD A	8,600	122.43	1,052,898.00	
DOLLARAMA INC	46,600	48.95	2,281,070.00	
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	139,000	45.37	6,306,430.00	
EMPIRE CO LTD A	26,000	33.15	861,900.00	
LOBLAW COMPANIES	28,500	69.60	1,983,600.00	
METRO INC	39,600	58.66	2,322,936.00	
WESTON(GEORGE)LTD	12,300	104.80	1,289,040.00	
SAPUTO INC	41,000	34.49	1,414,090.00	
BAUSCH HEALTH COS INC	51,000	24.81	1,265,310.00	
CANOPY GROWTH CORP	33,000	24.62	812,460.00	
CRONOS GROUP INC	25,000	9.35	233,750.00	
BANK OF MONTREAL	102,000	75.50	7,701,000.00	
BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX	189,900	57.05	10,833,795.00	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	69,600	93.91	6,536,136.00	
NATIONAL BANK OF CANADA	52,300	62.85	3,287,055.00	
ROYAL BANK OF CANADA	223,700	95.76	21,421,512.00	
TORONTO DOMINION BANK	287,200	61.80	17,748,960.00	
ONEX CORPORATION	13,200	60.31	796,092.00	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	4,140	424.41	1,757,057.40	
GREAT-WEST LIFECO INC	42,000	24.31	1,021,020.00	
IA FINANCIAL CORP INC	18,300	45.42	831,186.00	
INTACT FINANCIAL CORP	22,700	138.64	3,147,128.00	
MANULIFE FINANCIAL CORP	303,000	19.17	5,808,510.00	
POWER CORPORATION OF CANADA	86,950	24.53	2,132,883.50	
SUN LIFE FINANCIAL INC	92,300	52.20	4,818,060.00	
CGI INC	38,400	89.33	3,430,272.00	
SHOPIFY INC - CLASS A	16,400	1,255.50	20,590,200.00	
BLACKBERRY LTD	71,000	6.31	448,010.00	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	3,200	1,578.14	5,050,048.00	
OPEN TEXT CORP	41,700	57.72	2,406,924.00	
BCE INC	25,600	57.22	1,464,832.00	
TELUS CORP	58,600	23.88	1,399,368.00	
ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	54,500	56.71	3,090,695.00	
EMERA INC	37,900	55.94	2,120,126.00	

	FORTIS INC	71,200	54.10	3,851,920.00	
	HYDRO ONE LTD	55,000	27.26	1,499,300.00	
	ALTAGAS LTD	42,000	16.29	684,180.00	
	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	85,000	18.59	1,580,150.00	
	ATCO LTD CL1	13,000	42.31	550,030.00	
	CANADIAN UTILITIES LTD A	20,300	34.41	698,523.00	
	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	209,800	46.69	9,795,562.00	
	CI FINANCIAL CORP	33,600	17.80	598,080.00	
	IGM FINANCIAL INC	15,000	33.73	505,950.00	
	TMX GROUP LTD	9,500	137.11	1,302,545.00	
	THOMSON REUTERS CORP	27,800	94.75	2,634,050.00	
	QUEBECOR INC-CL B	27,000	29.12	786,240.00	
	SHAW COMMUNICATIONS INC-B	77,000	24.41	1,879,570.00	
小計	銘柄数：81			288,901,368.90	
				(22,831,875,184)	
	組入時価比率：3.3%			3.5%	
ユーロ	TENARIS SA	71,000	5.82	413,220.00	
	ENI SPA	403,000	8.89	3,584,685.00	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	81,000	10.45	846,450.00	
	NESTE OYJ	66,800	37.05	2,474,940.00	
	OMV AG	25,200	30.12	759,024.00	
	REPSOL SA	220,484	8.01	1,766,958.77	
	REPSOL SA-RTS	220,482	0.44	98,162.99	
	TOTAL SA	388,400	34.42	13,370,670.00	
	VOPAK	11,400	49.20	560,880.00	
	AIR LIQUIDE SA	75,100	138.75	10,420,125.00	
	AKZO NOBEL	30,800	83.40	2,568,720.00	
	ARKEMA	10,200	91.28	931,056.00	
	BASF SE	144,400	51.99	7,507,356.00	
	COVESTRO AG	26,900	36.72	987,768.00	
	EVONIK INDUSTRIES AG	33,000	24.70	815,100.00	
	FUCHS PETROLUB SE -PFD	10,500	38.26	401,730.00	
	KONINKLIJKE DSM NV	27,300	128.35	3,503,955.00	
	LANXESS	12,000	48.41	580,920.00	
	SOLVAY SA	11,400	73.16	834,024.00	
	SYMRISE AG	21,000	108.90	2,286,900.00	

UMICORE	31,000	43.76	1,356,560.00
CRH PLC	125,300	33.40	4,185,020.00
HEIDELBERGCEMENT AG	22,600	52.86	1,194,636.00
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	35,300	27.60	974,280.00
ARCELORMITTAL	108,000	10.35	1,118,448.00
THYSSENKRUPP AG	62,000	7.21	447,020.00
VOESTALPINE AG	20,000	19.70	394,000.00
STORA ENSO OYJ-R	97,000	10.75	1,042,750.00
UPM-KYMMENE OYJ	83,200	23.62	1,965,184.00
AIRBUS SE	91,800	67.00	6,150,600.00
DASSAULT AVIATION SA	330	833.00	274,890.00
LEONARDO SPA	64,000	6.36	407,040.00
MTU AERO ENGINES AG	8,400	156.85	1,317,540.00
SAFRAN SA	50,000	94.02	4,701,000.00
THALES SA	16,300	70.54	1,149,802.00
COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	79,000	32.92	2,600,680.00
KINGSPAN GROUP PLC	24,500	63.75	1,561,875.00
ACS ACTIVIDADES DE CONST-RTS	40,384	1.47	59,717.84
ACS,ACTIVIDADES CONS Y SERV	40,394	23.66	955,722.04
BOUYGUES	34,800	33.03	1,149,444.00
EIFFAGE SA	12,100	81.54	986,634.00
FERROVIAL SA	78,084	23.47	1,832,631.48
HOCHTIEF AG	3,800	81.45	309,510.00
VINCI	80,800	83.52	6,748,416.00
LEGRAND SA	42,900	70.72	3,033,888.00
PRYSMIAN SPA	37,000	22.04	815,480.00
SCHNEIDER ELECTRIC SE	87,000	100.65	8,756,550.00
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	38,000	18.14	689,510.00
SIEMENS AG	120,600	112.26	13,538,556.00
ALSTOM	30,300	49.50	1,499,850.00
ANDRITZ AG	11,700	31.90	373,230.00
CNH INDUSTRIAL NV	154,000	6.53	1,006,236.00
GEA GROUP AG	24,200	31.06	751,652.00
KION GROUP AG	9,900	70.90	701,910.00
KNORR-BREMSE AG	7,100	100.76	715,396.00

KONE OYJ	54,000	65.98	3,562,920.00
WARTSILA OYJ	63,000	7.68	484,092.00
BRENNTAG AG	23,800	50.86	1,210,468.00
DEUTSCHE POST AG-REG	158,100	34.99	5,531,919.00
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	42,000	8.88	373,128.00
ADP	4,700	92.00	432,400.00
AENA SME SA	10,700	122.50	1,310,750.00
ATLANTIA SPA	79,000	13.73	1,085,065.00
FRAPORT AG	6,300	38.24	240,912.00
GETLINK	72,000	13.60	979,200.00
CONTINENTAL AG	17,500	86.20	1,508,500.00
FAURECIA	10,500	35.07	368,235.00
MICHELIN (CGDE)	26,700	93.12	2,486,304.00
PIRELLI & C. SPA	53,000	3.80	201,400.00
VALEO SA	37,300	24.19	902,287.00
BAYER MOTOREN WERK	52,100	58.77	3,061,917.00
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	10,200	44.76	456,552.00
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	135,800	37.67	5,115,586.00
FERRARI NV	20,000	154.90	3,098,000.00
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	170,000	9.17	1,559,410.00
PEUGEOT CITROEN	97,000	14.52	1,408,925.00
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	25,400	53.76	1,365,504.00
RENAULT SA	28,100	23.93	672,433.00
VOLKSWAGEN AG	5,100	150.00	765,000.00
VOLKSWAGEN AG-PREF	28,900	141.34	4,084,726.00
SEB SA	3,800	145.80	554,040.00
ADIDAS AG	29,800	238.50	7,107,300.00
ESSILORLUXOTTICA	45,300	118.40	5,363,520.00
HERMES INTERNATIONAL	5,010	747.00	3,742,470.00
KERING SA	12,060	517.00	6,235,020.00
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	43,900	408.15	17,917,785.00
MONCLER SPA	28,100	33.99	955,119.00
PUMA SE	12,600	66.48	837,648.00
ACCOR SA	32,000	24.65	788,800.00
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	15,939	126.90	2,022,659.10

LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	15,400	27.24	419,496.00	
SODEXO	13,200	64.00	844,800.00	
DELIVERY HERO SE	20,900	93.98	1,964,182.00	
JUST EAT TAKEAWAY.COM NV	18,900	90.54	1,711,206.00	
PROSUS NV	76,800	85.04	6,531,072.00	
ZALANDO SE	23,100	66.06	1,525,986.00	
INDITEX SA	174,000	23.00	4,002,000.00	
CARREFOUR SUPERMARCHE	95,000	14.01	1,331,425.00	
CASINO GUICHARD-PERRACHON SA	8,300	28.66	237,878.00	
COLRUYT SA	8,700	48.67	423,429.00	
JERONIMO MARTINS	38,000	14.85	564,490.00	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	171,000	25.19	4,307,490.00	
METRO AG	25,000	8.80	220,150.00	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	120,100	47.36	5,687,936.00	
DAVIDE CAMPARI-MIRANO NV	91,000	8.19	745,654.00	
HEINEKEN HOLDING NV	17,500	76.65	1,341,375.00	
HEINEKEN NV	40,400	84.92	3,430,768.00	
PERNOD RICARD SA	33,500	140.30	4,700,050.00	
REMY COINTREAU	4,000	133.70	534,800.00	
DANONE	97,000	60.24	5,843,280.00	
KERRY GROUP PLC-A	24,500	109.00	2,670,500.00	
HENKEL AG & CO KGAA	16,300	76.20	1,242,060.00	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	27,400	86.54	2,371,196.00	
BEIERSDORF AG	16,000	98.74	1,579,840.00	
LOREAL-ORD	39,840	287.10	11,438,064.00	
UNILEVER NV	229,200	46.99	10,770,108.00	
BIOMERIEUX	6,900	131.60	908,040.00	
CARL ZEISS MEDITEC AG-BR	6,000	88.95	533,700.00	
DIASORIN SPA	4,000	178.10	712,400.00	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	145,492	43.41	6,316,535.18	
SARTORIUS AG-VORZUG	5,800	338.60	1,963,880.00	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	23,900	42.87	1,024,593.00	
FRESENIUS MEDICAL CARE	33,300	74.66	2,486,178.00	
FRESENIUS SE & CO KGAA	67,300	44.07	2,965,911.00	
ORPEA	8,700	101.00	878,700.00	

GALAPAGOS NV	7,000	172.90	1,210,300.00
GRIFOLS SA	46,800	27.00	1,263,600.00
BAYER AG-REG	154,800	63.02	9,755,496.00
IPSEN	5,500	78.60	432,300.00
MERCK KGAA	20,000	111.75	2,235,000.00
ORION OYJ	16,500	44.85	740,025.00
RECORDATI SPA	16,800	47.61	799,848.00
SANOFI	178,100	92.92	16,549,052.00
UCB SA	19,300	111.50	2,151,950.00
ABN AMRO BANK NV-CVA	70,000	8.45	591,640.00
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.	1,056,000	3.26	3,444,672.00
BANCO SANTANDER SA	2,610,000	2.26	5,899,905.00
BANKINTER S.A.	94,000	4.29	403,448.00
BNP PARIBAS	176,000	38.56	6,786,560.00
CAIXABANK	590,000	2.08	1,227,200.00
COMMERZBANK AG	158,000	4.71	745,444.00
CREDIT AGRICOLE SA	184,000	9.21	1,695,744.00
ERSTE GROUP BANK AG	42,000	22.71	953,820.00
FINECOBANK BANCA FINECO SPA	102,000	12.83	1,308,660.00
ING GROEP NV	617,000	6.67	4,117,241.00
INTESA SANPAOLO	2,320,000	1.83	4,267,408.00
IRISH BANK RESOLUTION CORP LTD	139,810	0.00	0.00
KBC GROEP NV	40,600	53.00	2,151,800.00
MEDIOBANCA S.P.A.	107,000	7.08	757,988.00
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	20,100	16.76	336,876.00
SOCIETE GENERALE	127,000	15.95	2,026,412.00
UNICREDIT SPA	337,000	8.80	2,967,959.00
EURAZEO SE	5,953	46.94	279,433.82
EXOR NV	17,200	51.66	888,552.00
GROUPE BRUXELLES LAM	17,794	75.66	1,346,294.04
SOFINA SA	2,300	241.50	555,450.00
WENDEL	4,300	84.80	364,640.00
AEGON NV	293,000	2.83	829,190.00
AGEAS	28,900	35.01	1,011,789.00
ALLIANZ SE-REG	65,500	187.36	12,272,080.00

ASSICURAZIONI GENERALI	175,000	13.82	2,418,500.00	
AXA	308,000	18.71	5,763,296.00	
CNP ASSURANCES	28,000	11.16	312,480.00	
HANNOVER RUECK SE	9,600	157.80	1,514,880.00	
MAPFRE SA	163,000	1.67	272,862.00	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	22,800	237.40	5,412,720.00	
NN GROUP NV	47,000	32.79	1,541,130.00	
POSTE ITALIANE SPA	88,000	7.86	691,856.00	
SAMPO OYJ-A SHS	76,400	33.46	2,556,344.00	
SCOR SE	23,200	25.32	587,424.00	
ADYEN NV	2,850	1,366.00	3,893,100.00	
AMADEUS IT GROUP SA	67,000	47.46	3,179,820.00	
ATOS SE	15,300	75.20	1,150,560.00	
CAPGEMINI SA	25,900	105.70	2,737,630.00	
EDENRED	38,200	42.63	1,628,466.00	
NEXI SPA	60,000	15.63	938,100.00	
WORLDLINE SA	22,600	74.54	1,684,604.00	
DASSAULT SYSTEMES SA	20,900	153.40	3,206,060.00	
NEMETSCHEK SE	9,200	62.15	571,780.00	
SAP SE	164,300	135.46	22,256,078.00	
TEAMVIEWER AG	20,600	47.63	981,178.00	
NOKIA OYJ	878,000	3.71	3,259,575.00	
INGENICO GROUP	9,500	138.35	1,314,325.00	
ASML HOLDING NV	67,250	331.70	22,306,825.00	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	199,000	21.83	4,344,170.00	
STMICROELECTRONICS NV	101,000	25.57	2,582,570.00	
CELLNEX TELECOM SA	38,400	57.36	2,202,624.00	
DEUTSCHE TELEKOM-REG	530,000	15.29	8,103,700.00	
ELISA OYJ	22,100	53.02	1,171,742.00	
ILIAD SA	2,400	179.55	430,920.00	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	38,000	9.30	353,400.00	
KONINKLIJKE KPN NV	560,000	2.44	1,370,880.00	
ORANGE SA	310,000	10.98	3,405,350.00	
PROXIMUS	26,000	18.25	474,630.00	
TELECOM ITALIA SPA	1,170,000	0.39	458,406.00	

TELECOM ITALIA-RNC	880,000	0.38	338,800.00	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	150,000	2.53	379,500.00	
TELEFONICA SA	762,500	4.14	3,163,612.50	
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	16,800	39.54	664,272.00	
ELECTRICITE DE FRANCE	94,000	9.58	900,896.00	
ELIA GROUP SA/NV	4,800	96.00	460,800.00	
ENDESA S.A.	50,000	24.39	1,219,500.00	
ENEL SPA	1,291,000	8.25	10,654,623.00	
ENERGIAS DE PORTUGAL	417,000	4.47	1,864,407.00	
FORTUM OYJ	72,000	17.98	1,294,560.00	
IBERDROLA SA	917,000	11.04	10,123,680.00	
IBERDROLA SA-RTS	917,000	0.25	229,250.00	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	70,000	16.93	1,185,450.00	
TERNA SPA	222,000	6.28	1,394,160.00	
VERBUND AG	11,000	44.26	486,860.00	
ENAGAS SA	39,000	21.81	850,590.00	
NATURGY ENERGY GROUP SA	49,000	16.70	818,300.00	
SNAM SPA	320,000	4.56	1,461,120.00	
E.ON SE	355,000	10.43	3,702,650.00	
ENGIE	290,000	11.27	3,269,750.00	
RWE AG	93,100	32.79	3,052,749.00	
SUEZ	52,000	10.62	552,240.00	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	87,000	19.57	1,703,025.00	
AMUNDI SA	10,000	71.90	719,000.00	
DEUTSCHE BANK AG-REG	314,000	8.81	2,769,166.00	
DEUTSCHE BOERSE AG	30,400	163.00	4,955,200.00	
NATIXIS	158,000	2.43	383,940.00	
UNIPER SE	31,100	30.50	948,550.00	
EUROFINS SCIENTIFIC SE	1,950	557.60	1,087,320.00	
QIAGEN NV	35,400	41.99	1,486,446.00	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	4,600	268.40	1,234,640.00	
BUREAU VERITAS SA	47,000	20.25	951,750.00	
RANDSTAD NV	18,400	42.01	772,984.00	
TELEPERFORMANCE	9,000	232.80	2,095,200.00	
WOLTERS KLUWER	43,800	71.04	3,111,552.00	

	AROUNDTOWN SA	185,000	5.13	950,160.00	
	DEUTSCHE WOHNEN SE	52,500	39.73	2,085,825.00	
	LEG IMMOBILIEN AG	11,000	115.66	1,272,260.00	
	VONOVIA SE	82,400	53.96	4,446,304.00	
	ALTICE EUROPE N.V.	99,000	3.62	359,073.00	
	JC DECAUX SA	15,000	15.43	231,450.00	
	PUBLICIS GROUPE	32,400	28.12	911,088.00	
	SES FDR	56,000	6.39	358,176.00	
	TELENET GROUP HOLDING NV	6,700	36.94	247,498.00	
	BOLLORE	138,000	2.95	407,100.00	
	UBISOFT ENTERTAINMENT	14,400	70.36	1,013,184.00	
	VIVENDI SA	130,000	23.65	3,074,500.00	
	SCOUT24 AG	17,100	70.85	1,211,535.00	
	小計 銘柄数：243			605,797,926.76	
				(73,992,158,774)	
	組入時価比率：10.8%			11.2%	
英ボンド	BP PLC	3,213,000	3.12	10,039,018.50	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	653,000	13.22	8,636,578.00	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B	588,000	12.54	7,377,048.00	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	21,500	55.42	1,191,530.00	
	JOHNSON MATTHEY PLC	30,200	23.04	695,808.00	
	ANGLO AMERICAN PLC	191,000	19.30	3,687,446.00	
	ANTOFAGASTA PLC	59,000	10.12	597,080.00	
	BHP GROUP PLC	337,000	17.49	5,895,478.00	
	EVRAZ PLC	76,000	3.08	234,460.00	
	GLENCORE PLC	1,590,000	1.81	2,890,620.00	
	RIO TINTO PLC-REG	175,800	48.23	8,478,834.00	
	MONDI PLC	75,000	14.83	1,112,250.00	
	BAE SYSTEMS PLC	502,000	4.77	2,396,046.00	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	277,000	2.67	741,529.00	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	730,000	1.17	859,575.00	
	DCC PLC	16,000	70.64	1,130,240.00	
	SMITHS GROUP PLC	61,000	14.86	906,765.00	
	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	11,600	103.75	1,203,500.00	
	ASHTAD GROUP PLC	69,200	26.14	1,808,888.00	

BUNZLE	56,000	22.52	1,261,120.00
FERGUSON PLC	36,600	68.88	2,521,008.00
RENTOKIL INTIAL PLC	285,000	5.52	1,574,340.00
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	159,000	5.39	857,646.00
PERSIMMON PLC	48,000	26.27	1,260,960.00
TAYLOR WIMPEY PLC	500,000	1.42	710,750.00
THE BERKELEY GRP HOLDINGS	19,500	44.66	870,870.00
BURBERRY GROUP PLC	66,000	14.35	947,430.00
COMPASS GROUP PLC	277,000	11.50	3,186,885.00
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	8,561	115.00	984,515.00
GVC HOLDINGS PLC	87,000	8.79	765,426.00
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	28,500	39.25	1,118,625.00
WHITBREAD PLC	31,650	23.44	741,876.00
OCADO GROUP PLC	72,000	21.25	1,530,000.00
NEXT PLC	22,100	50.74	1,121,354.00
JD SPORTS FASHION PLC	76,000	6.42	487,920.00
KINGFISHER PLC	308,000	2.28	704,704.00
MORRISON SUPERMARKETS	370,000	1.83	679,875.00
SAINSBURY	299,000	1.95	584,545.00
TESCO PLC	1,520,000	2.15	3,281,680.00
COCA-COLA HBC AG-DI	34,000	21.04	715,360.00
DIAGEO PLC	366,900	28.13	10,322,731.50
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	54,100	19.43	1,051,433.50
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	363,700	27.96	10,170,870.50
IMPERIAL BRANDS PLC	149,000	14.15	2,108,350.00
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	112,700	77.10	8,689,170.00
UNILEVER PLC	183,200	43.11	7,897,752.00
SMITH & NEPHEW PLC	137,000	16.02	2,194,740.00
NMC HEALTH PLC	13,300	0.24	3,192.00
ASTRAZENECA PLC	207,300	88.44	18,333,612.00
GLAXOSMITHKLINE PLC	788,000	16.30	12,844,400.00
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	24,900	21.96	546,804.00
BARCLAYS PLC	2,740,000	1.18	3,249,092.00
HSBC HOLDINGS PLC	3,207,000	3.85	12,366,192.00
LLOYDS BANKING GROUP PLC	11,050,000	0.30	3,373,565.00

ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	770,000	1.21	939,015.00	
STANDARD CHARTERED PLC	438,000	4.47	1,961,364.00	
M&G PLC	440,000	1.75	771,540.00	
ADMIRAL GROUP PLC	30,800	23.76	731,808.00	
AVIVA PLC	604,000	2.92	1,767,908.00	
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	219,000	2.96	649,773.00	
LEGAL & GENERAL	940,000	2.27	2,141,320.00	
PRUDENTIAL PLC	410,000	12.59	5,161,900.00	
RSA INSURANCE GROUP PLC	162,000	4.34	703,080.00	
AVEVA GROUP PLC	11,200	40.50	453,600.00	
SAGE GROUP PLC (THE)	175,000	6.73	1,178,800.00	
HALMA PLC	59,000	22.62	1,334,580.00	
BT GROUP PLC	1,370,000	1.15	1,577,555.00	
VODAFONE GROUP PLC	4,190,000	1.27	5,340,574.00	
SSE PLC	165,000	13.97	2,305,050.00	
NATIONAL GRID PLC	547,000	8.77	4,799,378.00	
SEVERN TRENT PLC	37,000	23.86	882,820.00	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	106,000	8.70	922,836.00	
3I GROUP PLC	155,000	8.67	1,343,850.00	
HARGREAVES LANSDOWN PLC	52,000	15.82	822,640.00	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	49,300	82.90	4,086,970.00	
SCHRODERS PLC	19,700	29.54	581,938.00	
ST JAMES S PLACE PLC	81,000	9.72	787,482.00	
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	366,000	2.64	966,972.00	
EXPERIAN PLC	145,200	28.16	4,088,832.00	
INTERTEK GROUP PLC	25,600	54.56	1,396,736.00	
RELX PLC	308,000	17.99	5,540,920.00	
INFORMA PLC	248,000	4.35	1,078,800.00	
ITV PLC	640,000	0.68	438,400.00	
PEARSON	126,000	5.48	690,480.00	
WPP PLC	200,000	6.24	1,248,400.00	
AUTO TRADER GROUP PLC	143,000	5.30	757,900.00	
小計	銘柄数：86		236,394,708.00	
			(31,866,006,638)	
	組入時価比率：4.7%			4.8%

スイスフラン	CLARIANT AG-REG	32,000	18.21	582,720.00	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	1,220	777.00	947,940.00	
	GIVAUDAN-REG	1,458	3,719.00	5,422,302.00	
	SIKA AG-REG	22,000	197.40	4,342,800.00	
	LAFARGEHOLCIM LTD	81,200	44.21	3,589,852.00	
	GEBERIT AG-REG	5,960	501.40	2,988,344.00	
	ABB LTD	294,000	23.39	6,876,660.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	3,000	239.80	719,400.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	6,700	240.50	1,611,350.00	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	8,400	160.45	1,347,780.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A	81,400	61.38	4,996,332.00	
	THE SWATCH GROUP AG-B	4,700	200.10	940,470.00	
	THE SWATCH GROUP AG-REG	7,400	38.90	287,860.00	
	BARRY CALLEBAUT AG	460	1,926.00	885,960.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	177	7,810.00	1,382,370.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	16	83,600.00	1,337,600.00	
	NESTLE SA-REG	468,800	108.46	50,846,048.00	
	ALCON INC	76,500	55.16	4,219,740.00	
	SONOVA HOLDING AG-REG	8,858	206.00	1,824,748.00	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	1,600	907.00	1,451,200.00	
	NOVARTIS AG-REG	338,100	82.41	27,862,821.00	
	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	110,640	339.75	37,589,940.00	
	VIFOR PHARMA AG	7,600	138.85	1,055,260.00	
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	5,400	95.00	513,000.00	
	BALOISE HOLDING AG	7,400	147.30	1,090,020.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG	5,190	360.00	1,868,400.00	
	SWISS RE LTD	46,200	76.84	3,550,008.00	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	23,520	349.20	8,213,184.00	
	TEMENOS AG-REG	10,400	150.10	1,561,040.00	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	27,100	63.84	1,730,064.00	
	SWISSCOM AG-REG	4,030	500.00	2,015,000.00	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	385,000	10.15	3,907,750.00	
JULIUS BAER GROUP LTD	35,800	42.01	1,503,958.00		
PARTNERS GROUP HOLDING AG	2,990	895.00	2,676,050.00		
UBS GROUP AG	582,000	11.41	6,640,620.00		

	LONZA AG-REG	11,880	564.20	6,702,696.00	
	ADECCO GROUP AG-REG	24,900	46.43	1,156,107.00	
	SGS SA-REG	980	2,427.00	2,378,460.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	11,400	85.65	976,410.00	
小計	銘柄数：39			209,592,264.00	
				(23,784,530,118)	
	組入時価比率：3.5%				3.6%
スウェーデン ローナ	LUNDIN ENERGY AB	28,800	223.10	6,425,280.00	
	BOLIDEN AB	44,000	236.10	10,388,400.00	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B	100,000	110.80	11,080,000.00	
	ASSA ABLOY AB-B	159,000	207.40	32,976,600.00	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	51,000	216.10	11,021,100.00	
	SKANSKA AB-B SHS	51,000	195.00	9,945,000.00	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	26,000	176.20	4,581,200.00	
	ALFA LAVAL AB	51,000	202.20	10,312,200.00	
	ATLAS COPCO AB-A	107,600	419.90	45,181,240.00	
	ATLAS COPCO AB-B	62,700	370.70	23,242,890.00	
	EPIROC AB - A	103,000	124.40	12,813,200.00	
	EPIROC AB - B	58,000	122.65	7,113,700.00	
	SANDVIK AB	178,000	173.85	30,945,300.00	
	SKF AB-B SHARES	58,000	186.30	10,805,400.00	
	VOLVO AB-B SHS	234,000	158.75	37,147,500.00	
	SECURITAS AB-B SHS	55,000	128.30	7,056,500.00	
	ELECTROLUX AB-B	34,000	178.20	6,058,800.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	58,000	79.20	4,593,600.00	
	EVOLUTION GAMING GROUP	21,000	668.20	14,032,200.00	
	HENNES&MAURITZ AB-B	127,000	136.95	17,392,650.00	
	ICA GRUPPEN AB	13,800	440.10	6,073,380.00	
	SWEDISH MATCH AB	26,000	649.40	16,884,400.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	97,400	291.60	28,401,840.00	
	NORDEA BANK ABP	515,000	68.60	35,329,000.00	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	250,000	91.66	22,915,000.00		
SVENSKA HANDELSBANKEN-A	243,000	92.30	22,428,900.00		
SWEDBANK AB	148,000	138.48	20,495,040.00		
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	25,000	221.30	5,532,500.00		

	INVESTOR AB-B SHS	71,500	515.40	36,851,100.00	
	KINNEVIK AB - B	39,000	294.80	11,497,200.00	
	LUNDBERGS AB-B SHS	12,600	427.60	5,387,760.00	
	ERICSSON LM-B	463,000	87.64	40,577,320.00	
	HEXAGON AB-B SHS	42,300	582.20	24,627,060.00	
	TELIA CO AB	381,000	35.72	13,609,320.00	
	TELE 2 AB-B SHS	78,000	127.40	9,937,200.00	
	EQT AB	41,000	189.00	7,749,000.00	
小計	銘柄数：36			621,408,780.00	
				(7,345,051,779)	
	組入時価比率：1.1%			1.1%	
ノルウェーク ローネ	EQUINOR ASA	158,000	141.10	22,293,800.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	29,600	350.00	10,360,000.00	
	NORSK HYDRO	218,000	28.29	6,167,220.00	
	MOWI ASA	69,000	173.65	11,981,850.00	
	ORKLA ASA	115,000	86.64	9,963,600.00	
	DNB ASA	145,000	146.25	21,206,250.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	31,000	193.30	5,992,300.00	
	TELENOR ASA	116,000	148.15	17,185,400.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	12,900	246.60	3,181,140.00	
小計	銘柄数：9			108,331,560.00	
				(1,250,146,202)	
	組入時価比率：0.2%			0.2%	
デンマークク ローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	16,700	707.40	11,813,580.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	33,700	393.00	13,244,100.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	31,600	789.40	24,945,040.00	
	DSV PANALPINA A S	34,000	851.00	28,934,000.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S-A	460	7,780.00	3,578,800.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	1,040	8,402.00	8,738,080.00	
	PANDORA A/S	16,000	404.90	6,478,400.00	
	CARLSBERG B	17,300	946.20	16,369,260.00	
	AMBU A/S-B	24,000	231.90	5,565,600.00	
	COLOPLAST-B	19,300	1,074.00	20,728,200.00	
	DEMANT A/S	16,000	191.00	3,056,000.00	

	GN STORE NORD A/S	19,000	377.20	7,166,800.00	
	GENMAB A/S	10,000	2,289.00	22,890,000.00	
	H LUNDBECK A/S	10,500	237.20	2,490,600.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	279,500	430.05	120,198,975.00	
	DANSKE BANK AS	109,000	101.85	11,101,650.00	
	TRYG A/S	19,900	199.20	3,964,080.00	
	ORSTED A/S	30,000	881.60	26,448,000.00	
小計	銘柄数：18			337,711,165.00	
				(5,538,463,106)	
	組入時価比率：0.8%			0.8%	
豪ドル	AMPOL LTD	40,000	27.92	1,116,800.00	
	OIL SEARCH LTD	280,000	3.14	879,200.00	
	ORIGIN ENERGY LTD	265,000	5.73	1,518,450.00	
	SANTOS LTD.	265,000	5.26	1,393,900.00	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	17,000	20.40	346,800.00	
	WOODSIDE PETROLEUM	152,000	20.66	3,140,320.00	
	ORICA LTD	59,000	16.57	977,630.00	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	67,000	27.99	1,875,330.00	
	BHP GROUP LIMITED	462,000	37.76	17,445,120.00	
	BLUESCOPE STEEL LTD	88,000	11.39	1,002,320.00	
	EVOLUTION MINING LTD	272,000	5.94	1,615,680.00	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	273,000	16.11	4,398,030.00	
	NEWCREST MINING	125,000	32.91	4,113,750.00	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	124,000	14.74	1,827,760.00	
	RIO TINTO LTD	59,600	103.51	6,169,196.00	
	SOUTH32 LTD	780,000	2.13	1,661,400.00	
	CIMIC GROUP LTD	18,000	22.91	412,380.00	
	BRAMBLES LTD	251,000	11.08	2,781,080.00	
	QANTAS AIRWAYS LIMITED	108,000	3.70	399,600.00	
	AURIZON HOLDINGS LTD	305,000	4.75	1,448,750.00	
	SYDNEY AIRPORT	168,000	5.42	910,560.00	
	TRANSURBAN GROUP	434,000	13.71	5,950,140.00	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	88,000	25.84	2,273,920.00	
	CROWN RESORTS LTD	55,000	9.13	502,150.00	
	TABCORP HOLDINGS	340,000	3.34	1,135,600.00	

	WESFARMERS LIMITED	181,000	46.60	8,434,600.00	
	COLES GROUP LTD	213,000	18.11	3,857,430.00	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	201,000	38.80	7,798,800.00	
	COCA-COLA AMATIL LTD	77,000	8.70	669,900.00	
	TREASURY WINE ESTATES LTD	111,000	11.12	1,234,320.00	
	COCHLEAR LTD	10,300	190.85	1,965,755.00	
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	29,500	63.22	1,864,990.00	
	SONIC HEALTHCARE LTD	69,000	31.28	2,158,320.00	
	CSL LIMITED	71,600	281.36	20,145,376.00	
	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK	453,000	18.49	8,375,970.00	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	280,800	72.64	20,397,312.00	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	500,000	18.07	9,035,000.00	
	WESTPAC BANKING CORP	563,000	17.81	10,027,030.00	
	AMP LIMITED	530,000	1.75	927,500.00	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	361,000	5.59	2,017,990.00	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	450,000	2.94	1,323,000.00	
	QBE INSURANCE	241,000	9.36	2,255,760.00	
	SUNCORP GROUP LTD	190,000	9.20	1,748,000.00	
	AFTERPAY LTD	35,800	67.44	2,414,352.00	
	COMPUTERSHARE LTD	76,000	13.39	1,017,640.00	
	WISETECH GLOBAL LTD	21,000	20.99	440,790.00	
	TELSTRA CORP LTD	650,000	3.46	2,249,000.00	
	TPG TELECOM LTD	52,000	8.45	439,400.00	
	AUSNET SERVICES	330,000	1.72	569,250.00	
	APA GROUP	180,000	11.10	1,998,000.00	
	AGL ENERGY LTD	105,000	17.43	1,830,150.00	
	ASX LTD	30,700	84.27	2,587,089.00	
	MACQUARIE GROUP LIMITED	53,000	124.74	6,611,220.00	
	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	19,200	61.24	1,175,808.00	
	REA GROUP LTD	8,800	106.49	937,112.00	
	SEEK LTD	48,000	21.77	1,044,960.00	
小計	銘柄数：56			192,847,690.00	
				(14,442,363,504)	
	組入時価比率：2.1%			2.2%	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	193,000	6.15	1,186,950.00	

	A2 MILK CO LTD	117,000	20.26	2,370,420.00	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORPORATION L	95,000	35.90	3,410,500.00	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	58,000	13.05	756,900.00	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	307,000	4.77	1,464,390.00	
	MERCURY NZ LTD	100,000	4.56	456,000.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	201,000	4.60	924,600.00	
小計	銘柄数：7			10,569,760.00	
				(742,102,849)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	425,040	51.00	21,677,040.00	
	NWS HOLDINGS LTD	220,500	6.57	1,448,685.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED	212,000	80.85	17,140,200.00	
	MTR CORP	243,000	39.20	9,525,600.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	335,000	53.30	17,855,500.00	
	SANDS CHINA LTD	384,000	31.60	12,134,400.00	
	SJM HOLDINGS LIMITED	270,000	9.04	2,440,800.00	
	WYNN MACAU LTD	228,000	14.16	3,228,480.00	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	290,000	23.00	6,670,000.00	
	WH GROUP LIMITED	1,440,000	7.16	10,310,400.00	
	BANK OF EAST ASIA	220,060	17.84	3,925,870.40	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	564,000	22.75	12,831,000.00	
	HANG SENG BANK	119,000	130.20	15,493,800.00	
	AIA GROUP LTD	1,909,000	72.60	138,593,400.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	48,000	88.85	4,264,800.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	599,600	11.46	6,871,416.00	
	PCCW LTD	750,000	4.38	3,285,000.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	107,000	39.55	4,231,850.00	
	CLP HLDGS	265,000	72.75	19,278,750.00	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	225,000	42.65	9,596,250.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	1,640,365	11.38	18,667,353.70	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	188,100	336.20	63,239,220.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	409,040	45.40	18,570,416.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	310,000	19.14	5,933,400.00	

	HENDERSON LAND	229,443	29.55	6,780,040.65	
	KERRY PROPERTIES	114,000	19.50	2,223,000.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	234,916	37.95	8,915,062.20	
	SINO LAND CO.LTD	480,000	9.82	4,713,600.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	207,000	97.45	20,172,150.00	
	SWIRE PACIFIC-A	75,000	40.90	3,067,500.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	173,000	18.64	3,224,720.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	288,000	32.40	9,331,200.00	
	WHARF(HOLDING)	134,000	14.86	1,991,240.00	
	WHEELOCK & COMPANY LTD	134,000	61.30	8,214,200.00	
	小計 銘柄数：34			495,846,343.95	
				(6,862,513,400)	
	組入時価比率：1.0%			1.0%	
シンガポール	SINGAPORE TECH ENGINEERING	249,000	3.25	809,250.00	
	KEPPEL CORP.	232,000	6.00	1,392,000.00	
	YANGZIJIANG SHIPBUILDING	440,000	0.93	411,400.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	192,600	3.72	716,472.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	850,000	0.76	650,250.00	
	JARDINE CYCLE&CARRIAGE LTD	14,000	20.86	292,040.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	289,000	4.29	1,239,810.00	
	DBS GROUP HLDGS	284,000	21.60	6,134,400.00	
	OCBC-ORD	524,000	9.17	4,805,080.00	
	UNITED OVERSEAS BANK	187,000	20.65	3,861,550.00	
	VENTURE CORP LTD	45,000	16.68	750,600.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED	1,290,000	2.50	3,225,000.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	129,000	8.29	1,069,410.00	
	CAPITALAND LIMITED	430,000	2.86	1,229,800.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	70,000	8.36	585,200.00	
	UOL GROUP LIMITED	85,000	6.83	580,550.00	
	小計 銘柄数：16			27,752,812.00	
				(2,139,464,277)	
	組入時価比率：0.3%			0.3%	
新シケル	ICL GROUP LTD	125,000	10.64	1,330,000.00	
	ELBIT SYSTEMS LTD	3,600	454.40	1,635,840.00	

	BANK HAPOALIM BM	183,000	20.25	3,705,750.00	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	238,000	17.85	4,248,300.00	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	172,000	10.90	1,874,800.00	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	23,000	69.03	1,587,690.00	
	NICE LTD	10,100	675.10	6,818,510.00	
	AZRIELI GROUP	6,500	164.50	1,069,250.00	
	小計 銘柄数：8			22,270,140.00	
				(692,824,055)	
				0.1%	
	組入時価比率：0.1%				
	合計			661,225,472,034	
				(661,225,472,034)	

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

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

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

(2) 株式以外の有価証券(2020年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	80,000	1,074,000.00	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	19,500	3,179,085.00	
		AMERICAN TOWER CORP	70,200	18,075,096.00	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	237,000	1,656,630.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	21,900	3,380,703.00	
		BOSTON PROPERTIES	22,600	2,062,928.00	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	16,000	1,439,520.00	
		CROWN CASTLE INTL CORP	66,000	10,938,840.00	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	41,900	5,885,274.00	
		DUKE REALTY CORP	56,600	2,009,866.00	
		EQUINIX INC	13,540	9,668,778.60	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	26,500	1,655,720.00	
		EQUITY RESIDENTIAL	59,900	3,427,478.00	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	10,700	2,399,582.00	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	20,700	2,001,690.00	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	11,100	882,228.00	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	81,000	2,125,440.00			

	HOST HOTELS & RESORTS INC	109,000	1,226,250.00	
	INVITATION HOMES INC	85,000	2,328,150.00	
	IRON MOUNTAIN INC	43,100	1,178,785.00	
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	83,000	1,503,960.00	
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	17,600	1,971,552.00	
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	27,900	975,942.00	
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	36,500	1,089,525.00	
	PROLOGIS INC	117,000	10,775,700.00	
	PUBLIC STORAGE	24,500	4,615,310.00	
	REALTY INCOME CORP	52,400	3,021,384.00	
	REGENCY CENTERS CORP	26,200	1,103,020.00	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	17,770	5,181,021.20	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	47,900	3,012,910.00	
	SUN COMMUNITIES INC	14,300	1,901,614.00	
	UDR INC	46,300	1,701,988.00	
	VENTAS INC	57,400	2,022,776.00	
	VEREIT INC	160,000	1,019,200.00	
	VICI PROPERTIES INC	76,000	1,600,560.00	
	VORNADO REALTY TRUST	27,000	1,000,890.00	
	WELLTOWER INC	63,100	3,147,428.00	
	WEYERHAEUSER CO	115,000	2,891,100.00	
	WP CAREY INC	27,400	1,834,978.00	
小計	銘柄数：39	2,129,510	126,966,901.80	
			(13,621,009,225)	
	組入時価比率：2.0%		84.2%	
カナダドル	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	14,900	722,799.00	
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	16,000	221,440.00	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	22,000	335,500.00	
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	11,000	226,820.00	
小計	銘柄数：4	63,900	1,506,559.00	
			(119,063,357)	
	組入時価比率：0.0%		0.7%	
ユーロ	COVIVIO	8,500	547,825.00	
	GECINA SA	7,100	750,470.00	
	ICADE	5,200	308,620.00	

小計	KLEPIERRE	32,300	545,870.00
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	21,400	1,091,400.00
	銘柄数：5	74,500	3,244,185.00 (396,244,755)
	組入時価比率：0.1%		2.4%
英ポンド	BRITISH LAND	128,000	472,192.00
	LAND SECURITIES GROUP PLC	111,000	604,950.00
	SEGRO PLC	176,000	1,618,496.00
	小計	415,000	2,695,638.00 (363,372,002)
	組入時価比率：0.1%		2.2%
豪ドル	DEXUS	171,000	1,580,040.00
	GOODMAN GROUP	254,000	3,944,620.00
	GPT GROUP	330,000	1,376,100.00
	LENDLEASE GROUP	111,000	1,282,050.00
	MIRVAC GROUP	660,000	1,405,800.00
	SCENTRE GROUP	790,000	1,690,600.00
	STOCKLAND TRUST GROUP	350,000	1,144,500.00
	VICINITY CENTRES	470,000	643,900.00
	小計	3,136,000	13,067,610.00 (978,633,312)
	組入時価比率：0.1%		6.1%
香港ドル	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	470,000	3,760,000.00
	LINK REIT	330,000	20,196,000.00
	小計	800,000	23,956,000.00 (331,551,040)
	組入時価比率：0.0%		2.0%
シンガポールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	440,800	1,459,048.00
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	439,972	769,951.00
	CAPITALAND MALL TRUST	390,000	783,900.00
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	370,000	710,400.00
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	420,000	835,800.00
	SUNTEC REIT	300,000	423,000.00
	小計	2,360,772	4,982,099.00 (384,070,011)
	組入時価比率：0.1%		2.4%

合計		16,193,943,702	
		(16,193,943,702)	

(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	7,131,968,382	-	7,465,296,350	333,327,968
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	1,029,818,150	-	1,032,762,000	2,943,850
米ドル	812,820,000	-	815,252,000	2,432,000
カナダドル	39,573,000	-	39,510,000	63,000
ユーロ	48,748,400	-	48,856,000	107,600
英ポンド	53,641,200	-	53,916,000	274,800
スイスフラン	33,919,200	-	34,044,000	124,800
豪ドル	41,116,350	-	41,184,000	67,650
合計	-	-	-	330,384,118

(注) 時価の算定方法

1 先物取引

外国先物取引について

先物の評価においては、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

2 為替予約取引

1) 計算日において対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

新興国株式マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(2020年 7月17日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	442,958,954
コール・ローン	99,802,227
株式	39,393,233,174
投資信託受益証券	1,772,255,515
投資証券	34,820,863
派生商品評価勘定	79,344,741
未収入金	3,838,093
未収配当金	218,328,957
差入委託証拠金	601,107,968
流動資産合計	42,645,690,492
資産合計	42,645,690,492
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	407,128
未払解約金	21,874,887
未払利息	116
その他未払費用	1,070,200
流動負債合計	23,352,331
負債合計	23,352,331
純資産の部	
元本等	
元本	34,070,876,265
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金()	8,551,461,896
元本等合計	42,622,338,161
純資産合計	42,622,338,161
負債純資産合計	42,645,690,492

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1.運用資産の評価基準及び評価方法	株式 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 投資信託受益証券
-------------------	---

	<p>原則として時価で評価しております。</p> <p>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。</p> <p>市場価格のない有価証券については基準価額で評価しております。</p> <p>投資証券</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>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。</p> <p>先物取引</p> <p>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。</p> <p>為替予約取引</p> <p>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。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>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。</p>
3. 費用・収益の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>有価証券売買等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>派生商品取引等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>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。</p> <p>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。</p>

（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	1.2510円
(10,000口当たり純資産額)	(12,510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、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。

3. 金融商品に係るリスク管理体制

委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。

市場リスクの管理

市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。

信用リスクの管理

信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。

流動性リスクの管理

流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。

(2) 金融商品の時価等に関する事項

2020年 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。

投資信託受益証券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

投資証券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

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	32,723,608,149円
同期中における追加設定元本額	4,490,259,717円
同期中における一部解約元本額	3,142,991,601円

種類	通貨	銘柄	株式数	単価	金額	備考
株式	米ドル	ECOPETROL SA-SPONSORED ADR	12,600	11.85	149,310.00	
		INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	57,700	0.71	41,370.90	
		LUKOIL PJSC-SPON ADR	26,860	69.44	1,865,158.40	
		NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	5,790	150.80	873,132.00	
		PJSC GAZPROM-ADR	382,000	5.12	1,958,896.00	
		ROSNEFT OJSC - GDR	72,800	5.03	366,620.80	
		SURGUTNEFTEGAZ-SP ADR	85,200	5.09	434,094.00	
		TATNEFT-SPONSORED ADR	14,000	46.62	652,680.00	
		YPF S.A. -SPONSORED ADR	10,600	6.52	69,112.00	
		PJSC PHOSAGRO-GDR REG S	7,010	12.20	85,522.00	
		QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	7,400	29.50	218,300.00	
		CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	9,600	9.08	87,168.00	
		MAGNITOGORS-SPON GDR REGS	10,700	6.95	74,365.00	
		NOVOLIPET STEEL - GDR REG S	7,370	19.44	143,272.80	
		PJSC ALROSA	176,000	0.89	158,069.12	
		PJSC MMC NORILSK NICKEL-ADR	38,300	25.31	969,373.00	
		POLYUS PJSC-REG S-GDR	3,960	91.35	361,746.00	
		SEVERSTAL-GDR REG S	15,800	12.28	194,024.00	
		SOUTHERN COPPER CORP	6,300	42.63	268,569.00	
		BEST INC - ADR	8,600	4.44	38,184.00	
		ZTO EXPRESS CAYMAN INC	24,100	36.36	876,276.00	
		NIO INC ADR	56,000	12.94	724,640.00	
		HUAZHU GROUP LTD-SPON ADR	8,800	35.76	314,688.00	
		YUM CHINA HOLDINGS INC	21,500	51.77	1,113,055.00	
		ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	119,390	242.50	28,952,075.00	
		BAOZUN INC-SPN ADR	2,300	39.80	91,540.00	
		JD.COM INC-ADR	54,520	61.71	3,364,429.20	
		PINDUODUO INC ADR	16,730	83.55	1,397,791.50	
		TRIP.COM GROUP LTD-ADR	28,300	26.91	761,553.00	
		VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADS	25,500	21.35	544,425.00	
		MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	25,900	13.30	344,470.00	
		X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	8,500	35.50	301,750.00	
CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR	4,000	14.50	58,000.00			
ZAI LAB LTD - ADR	3,370	83.51	281,428.70			

HUTCHISON CHINA MEDITECH LTD - ADR	3,890	27.02	105,107.80
BANCO DE CHILE-ADR	14,300	18.45	263,835.00
BANCO SANTANDER CHILE-ADR	8,400	16.52	138,768.00
BANCOLOMBIA S.A.-SPONS ADR	7,330	27.20	199,376.00
CREDICORP LTD	4,350	128.82	560,367.00
PJSC SBERBANK OF RUSSIA	673,300	2.95	1,991,331.88
STATE BANK OF INDIA-GDR	11,070	25.10	277,857.00
VTB BANK OJSC-GDR-REG S/WI	87,890	0.92	81,210.36
GDS HOLDINGS LTD-ADR	4,340	80.35	348,719.00
GLOBANT SA	2,570	158.88	408,321.60
TELECOM ARGENTINA SA-SP ADR	5,300	9.27	49,131.00
MOBILE TELESYSTEMS PJSC-ADR	28,650	8.98	257,277.00
ENEL AMERICAS S.A-ADR	47,900	7.53	360,687.00
ENEL CHILE SA-ADR	42,900	3.90	167,310.00
INTER RAO UES PJSC	2,280,000	0.06	159,349.20
MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	85,170	1.75	149,385.62
NOAH HLDS LTD ADR	1,500	29.90	44,850.00
GSX TECHEDU INC- ADR	5,000	75.01	375,050.00
NEW ORIENTAL EDUCATION-SP ADR	9,310	144.76	1,347,715.60
TAL EDUCATION GROUP-ADR	24,830	72.64	1,803,651.20
51JOB INC-ADR	2,210	67.71	149,639.10
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	87,648	0.83	72,747.84
BILIBILI INC-SPONSORED ADR	6,300	42.54	268,002.00
HUYA INC-ADR	2,700	23.55	63,585.00
IQIYI INC-ADR	14,300	22.59	323,037.00
NETEASE INC-ADR	5,260	450.00	2,367,000.00
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	23,500	15.84	372,240.00
58.COM INC-ADR	5,780	55.26	319,402.80
AUTOHOME INC-ADR	3,860	87.34	337,132.40
BAIDU INC - SPON ADR	17,700	123.43	2,184,711.00
JOYY INC	3,160	79.32	250,651.20
MOMO INC-SPON ADR	8,800	19.18	168,784.00
SINA CORP	4,150	40.35	167,452.50
WEIBO CORP-SPON ADR	3,400	35.90	122,060.00

小計	銘柄数：68			64,390,833.52 (6,907,848,620) 17.6%
	組入時価比率：16.2%			
メキシコペソ	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	60,458	33.95	2,052,549.10
	CEMEX SAB - CPO	829,985	6.44	5,345,103.40
	GRUPO MEXICO SAB DE CV- SER B	186,983	55.09	10,300,893.47
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	8,410	233.17	1,960,959.70
	ALFA S.A.B.-A	172,100	11.40	1,961,940.00
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	34,900	43.27	1,510,123.00
	GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	14,300	229.38	3,280,134.00
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B SH	21,400	146.69	3,139,166.00
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	12,900	155.93	2,011,497.00
	WALMART DE MEXICO-SER V	341,000	56.03	19,106,230.00
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	26,100	98.29	2,565,369.00
	BECLE SAB DE CV	25,000	40.52	1,013,000.00
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	32,495	92.34	3,000,588.30
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	129,400	129.96	16,816,824.00
	GRUMA S.A.B.-B	13,400	232.55	3,116,170.00
	GRUPO BIMBO SAB-SERIES A	101,000	35.82	3,617,820.00
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	95,000	32.91	3,126,450.00
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	167,300	78.30	13,099,590.00
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	140,200	15.46	2,167,492.00
	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	2,192,000	14.57	31,937,440.00
INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N	38,700	63.92	2,473,704.00	
GRUPO TELEVISA SAB - SER CPO	153,400	23.59	3,618,706.00	
MEGACABLE HOLDINGS-CPO	23,100	68.92	1,592,052.00	
小計	銘柄数：23			138,813,800.97 (664,918,106) 1.7%
	組入時価比率：1.6%			
リアル	COSAN SA	9,100	77.73	707,343.00
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	223,400	23.63	5,278,942.00
	PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR	310,700	22.72	7,059,104.00
	ULTRAPAR PARTICIPACOES	48,000	19.34	928,320.00
	BRASKEM SA-PREF A	12,100	24.24	293,304.00
	KLABIN SA-UNIT	42,700	20.68	883,036.00
	CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	46,200	11.69	540,078.00

GERDAU SA PFD NPV	74,500	16.24	1,209,880.00
VALE SA	238,121	60.12	14,315,834.52
SUZANO SA	39,060	38.73	1,512,793.80
WEG SA	51,924	54.55	2,832,454.20
LOCALIZA RENT A CAR	37,760	44.59	1,683,718.40
RUMO SA	70,600	22.65	1,599,090.00
CCR SA	75,600	14.38	1,087,128.00
B2W CIA DIGITAL	13,500	110.61	1,493,235.00
LOJAS AMERICANAS SA-PREF	50,492	34.72	1,753,082.24
LOJAS RENNER S.A.	49,595	41.54	2,060,176.30
MAGAZINE LUIZA SA	46,000	80.18	3,688,280.00
PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	43,600	22.34	974,024.00
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	29,600	19.44	575,424.00
CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICIAO	11,103	69.57	772,435.71
RAIA DROGASIL SA	11,900	112.00	1,332,800.00
AMBEV SA	308,956	14.05	4,340,831.80
BRF SA	39,700	20.15	799,955.00
JBS SA	74,600	21.42	1,597,932.00
NATURA &CO HOLDING SA	40,900	40.44	1,653,996.00
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS	13,900	60.87	846,093.00
NOTRE DAME INTERMED PAR SA	30,300	63.03	1,909,809.00
HYPERA SA	23,900	32.45	775,555.00
BANCO BRADESCO S.A.	73,954	20.40	1,508,661.60
BANCO BRADESCO SA - PREF	290,036	22.30	6,467,802.80
BANCO DO BRASIL SA	53,600	34.40	1,843,840.00
BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	24,400	29.25	713,700.00
ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF	314,691	26.98	8,490,363.18
ITAUSA SA	284,017	10.15	2,882,772.55
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	44,100	27.40	1,208,340.00
IRB BRASIL RESSEGUROS SA	44,700	8.95	400,065.00
IRB BRASIL RESSEGUROS SA-RTS	16,064	2.05	32,931.20
PORTO SEGURO SA	7,000	54.51	381,570.00
SUL AMERICA SA - UNITS	18,149	46.58	845,380.42
CIELO SA	73,763	4.82	355,537.66
	26,805	49.75	1,333,548.75

	TELEFONICA BRASIL-PREF				
	TIM PARTICIPACOES SA	46,552	15.55	723,883.60	
	CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS-PREF B	18,000	36.49	656,820.00	
	CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	16,500	35.33	582,945.00	
	CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF	60,029	11.25	675,326.25	
	CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB	8,600	61.10	525,460.00	
	CPFL ENERGIA SA	19,300	30.24	583,632.00	
	ENERGISA SA-UNITS	10,200	46.32	472,464.00	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	50,000	24.38	1,219,000.00	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	21,300	60.00	1,278,000.00	
	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	133,833	61.50	8,230,729.50	
	BANCO BTG PACTUAL SA - UNIT	16,100	86.03	1,385,083.00	
	COGNA EDUCACAO	103,956	9.19	955,355.64	
	ENGIE BRASIL SA	12,000	43.19	518,280.00	
	BR MALLS PARTICIPACOES SA	46,700	11.01	514,167.00	
	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	17,600	22.53	396,528.00	
	小計 銘柄数：57			109,686,842.12	
				(2,206,899,263)	
	組入時価比率：5.2%			5.6%	
チリペソ	EMPRESAS COPEC SA	25,900	6,208.40	160,797,560.00	
	EMPRESAS CMPC SA	71,951	1,657.00	119,222,807.00	
	S.A.C.I. FALABELLA	50,200	2,635.00	132,277,000.00	
	CENCOSUD SA	80,738	1,287.00	103,909,806.00	
	EMBOTELLADORA ANDINA-PREF B	28,800	1,980.00	57,024,000.00	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	3,085	27,850.00	85,917,250.00	
	EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	8,972	5,599.00	50,234,228.00	
	AGUAS ANDINAS SA-A	216,000	286.65	61,916,400.00	
	COLBUN SA	471,000	136.00	64,056,000.00	
	CENCOSUD SHOPPING SA	23,000	1,509.90	34,727,700.00	
	小計 銘柄数：10			870,082,751.00	
				(118,505,270)	
	組入時価比率：0.3%			0.3%	
コロンビアペソ	BANCOLOMBIA SA	15,900	24,320.00	386,688,000.00	
	GRUPO DE INV SURAMERICANA	13,000	20,480.00	266,240,000.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	33,800	19,580.00	661,804,000.00	

小計	銘柄数：3			1,314,732,000.00	
				(38,784,594)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
ユーロ	MOTOR OIL (HELLAS) SA	3,800	12.31	46,778.00	
	FF GROUP	2,030	0.96	1,948.80	
	OPAP SA	13,190	8.99	118,644.05	
	JUMBO SA	6,732	16.43	110,606.76	
	HELLENIC TELECOM	12,600	12.25	154,350.00	
小計	銘柄数：5			432,327.61	
				(52,804,494)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
英ポンド	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	15,000	15.97	239,550.00	
小計	銘柄数：1			239,550.00	
				(32,291,340)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	8,300	86.95	721,685.00	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	116,000	8.98	1,041,680.00	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	20,730	33.16	687,406.80	
	KOC HLDGS	53,000	17.62	933,860.00	
	TURK HAVA YOLLARI AO	32,186	11.95	384,622.70	
	TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	9,660	17.76	171,561.60	
	FORD OTOMOTIVE SANAYI AS	3,320	78.45	260,454.00	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	30,000	70.90	2,127,000.00	
	ANADOLU EFES BIRACTLIK VE MALT SANAYI I	12,740	21.06	268,304.40	
	AKBANK T.A.S	205,000	5.86	1,201,300.00	
	TURKIYE GARANTI BANKASI	142,160	7.98	1,134,436.80	
	TURKIYE IS BANKASI AS-C	91,800	5.36	492,048.00	
	YAPI VE KREDI BANKASI A.S.	190,000	2.37	450,300.00	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	40,000	9.40	376,000.00	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	77,000	16.17	1,245,090.00	
小計	銘柄数：15			11,495,749.30	
				(179,908,476)	
	組入時価比率：0.4%			0.5%	
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	5,050	578.00	2,918,900.00	
	MONETA MONEY BANK AS	42,000	54.00	2,268,000.00	

	CEZ AS	8,500	477.00	4,054,500.00	
小計	銘柄数：3			9,241,400.00	
				(42,325,612)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
フロント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	25,000	1,791.00	44,775,000.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	7,200	6,565.00	47,268,000.00	
	OTP BANK NYRT	14,400	10,740.00	154,656,000.00	
小計	銘柄数：3			246,699,000.00	
				(85,111,155)	
	組入時価比率：0.2%			0.2%	
ズロチ	GRUPA LOTOS SA	6,800	59.60	405,280.00	
	POLSKI KONCERN NAFTOWY S.A.	18,800	59.38	1,116,344.00	
	POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I	97,770	5.24	512,314.80	
	KGHM POLSKA MIEDZ S.A.	9,900	107.00	1,059,300.00	
	LPP SA	94	6,435.00	604,890.00	
	DINO POLSKA SA	3,820	199.60	762,472.00	
	BANK PEKAO SA	10,520	56.30	592,276.00	
	MBANK	900	216.00	194,400.00	
	PKO BANK POLSKI SA	56,200	23.90	1,343,180.00	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	1,550	164.60	255,130.00	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	37,500	29.18	1,094,250.00	
	ORANGE POLSKA SA	39,150	7.20	281,880.00	
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	51,730	6.86	355,178.18	
	CYFROWY POLSAT SA	18,900	28.40	536,760.00	
	CD PROJEKT RED SA	4,080	368.30	1,502,664.00	
小計	銘柄数：15			10,616,318.98	
				(289,188,529)	
	組入時価比率：0.7%			0.7%	
香港ドル	CHINA COMMON RICH RENEWABLE ENERGY	367,000	0.05	19,451.00	
	LEGEND HLDS CORP-RTS	18,100	0.00	0.00	
	CHINA OILFIELD SERVICES LTD-H	100,000	6.48	648,000.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	1,434,900	3.32	4,763,868.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	231,000	13.20	3,049,200.00	
	CNOOC LTD	1,082,000	8.66	9,370,120.00	
	COSCO SHIPPING ENERGY	66,000	3.84	253,440.00	

TRANSPORTATION-H				
PETROCHINA CO LTD-H	1,400,000	2.62	3,668,000.00	
YANZHOU COAL MINING-H	96,000	6.20	595,200.00	
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	206,000	1.89	389,340.00	
ANHUI CONCH CEMENT CO.LTD-H	77,000	54.50	4,196,500.00	
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	235,000	8.47	1,990,450.00	
CHINA RESOURCES CEMENT HOLDINGS LTD	152,000	9.58	1,456,160.00	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	210,000	1.99	417,900.00	
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	104,000	4.44	461,760.00	
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	180,000	3.02	543,600.00	
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	98,000	9.34	915,320.00	
ZHAOJIN MINING INDUSTRY-H	57,000	9.56	544,920.00	
ZIJIN MINING GROUP CO-H	347,000	4.41	1,530,270.00	
LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	78,000	4.76	371,280.00	
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	101,000	8.29	837,290.00	
AVICHINA INDUSTRY&TECH-H	202,000	4.05	818,100.00	
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS LTD	92,000	12.92	1,188,640.00	
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	299,000	4.58	1,369,420.00	
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD H	174,400	5.04	878,976.00	
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	94,000	33.20	3,120,800.00	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	230,000	4.23	972,900.00	
CHINA RAILWAYS CONSTRUCTIO-H	135,000	6.39	862,650.00	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	153,250	4.82	738,665.00	
SINOPEC ENGINEERING GROUP-H	71,500	3.35	239,525.00	
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	126,000	2.38	299,880.00	
XINJIANG GOLDWIND SCI&TEC-H	39,984	6.74	269,492.16	
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC-H	36,300	28.00	1,016,400.00	
CITIC LTD	362,000	7.67	2,776,540.00	
FOSUN INTERNATIONAL LIMITED	165,940	9.72	1,612,936.80	
SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS	30,000	11.92	357,600.00	
CRRC CORP LTD-H	275,350	3.55	977,492.50	
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	32,000	16.84	538,880.00	
SINOTRUK HONG KONG LTD	37,500	21.75	815,625.00	
WEICHAJ POWER CO LTD-H	117,800	17.08	2,012,024.00	

ZOONLION HEAVY INDUSTRY-H	61,000	7.85	478,850.00	
BOC AVIATION LTD	11,300	48.05	542,965.00	
A-LIVING SERVICES CO LTD	33,000	40.00	1,320,000.00	
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	281,000	4.41	1,239,210.00	
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	79,000	41.70	3,294,300.00	
GREENTOWN SER	60,000	9.49	569,400.00	
AIR CHINA LIMITED-H	102,000	4.80	489,600.00	
CHINA EASTERN AIRLINES CO-H	76,000	2.79	212,040.00	
CHINA SOUTHERN AIRLINES H	106,000	3.60	381,600.00	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD - H	140,000	2.63	368,200.00	
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT-H	98,000	5.21	510,580.00	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	82,000	9.06	742,920.00	
COSCO SHIPPING PORTS LTD	102,000	4.17	425,340.00	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	68,000	8.80	598,400.00	
SHENZHEN EXPRESSWAY-H	32,000	7.57	242,240.00	
SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	79,000	12.86	1,015,940.00	
ZHEJIANG EXPRESSWAY-H	114,000	5.96	679,440.00	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	39,200	20.55	805,560.00	
BAIC MOTOR CORPORATION LIMITED	96,000	3.55	340,800.00	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	218,000	7.84	1,709,120.00	
BYD CO LTD-H	44,000	69.65	3,064,600.00	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	184,000	5.01	921,840.00	
GEEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	390,000	15.58	6,076,200.00	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	238,000	6.45	1,535,100.00	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	199,890	6.06	1,211,333.40	
HAIER ELECTRONICS GROUP CO	87,000	24.75	2,153,250.00	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	70,000	68.50	4,795,000.00	
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	204,000	2.17	442,680.00	
LI NING CO LTD	136,000	24.00	3,264,000.00	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	50,100	94.00	4,709,400.00	
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD.	51,000	33.25	1,695,750.00	
MEITUAN DIANPING B	227,100	185.10	42,036,210.00	

TONGCHENG-ELONG HOLDINGS LTD	54,800	13.58	744,184.00
GOME RETAIL HODINGS LTD	523,360	1.14	596,630.40
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	77,000	9.38	722,260.00
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	29,500	46.80	1,380,600.00
SUN ART RETAIL GROUP LTD	149,000	11.16	1,662,840.00
ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD	7,000	81.84	572,880.00
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	93,333	47.75	4,456,650.75
TSING TAO BREWERY CO-H	24,000	64.00	1,536,000.00
CHINA FEIHE LTD	58,000	15.22	882,760.00
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS CO LTD	144,000	0.00	0.00
CHINA MENGNIU DAIRY CO	180,000	33.80	6,084,000.00
DALI FOODS GROUP CO LTD	111,500	4.70	524,050.00
TINGYI(CAYMAN ISLN)HLDG CO	118,000	13.44	1,585,920.00
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS LTD	70,000	8.20	574,000.00
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	308,000	5.94	1,829,520.00
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING LTD	28,000	90.25	2,527,000.00
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	23,000	30.65	704,950.00
HENGAN INTL GROUP CO LTD	44,500	62.40	2,776,800.00
AK MEDICAL HOLDINGS LTD	24,000	24.15	579,600.00
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	160,000	17.62	2,819,200.00
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	50,900	13.20	671,880.00
SINOPHARM GROUP CO-H	87,200	18.24	1,590,528.00
3SBIO, INC	77,000	11.62	894,740.00
INNOVENT BIOLOGICS INC	58,500	51.00	2,983,500.00
CANSINO BIOLOGICS INC	3,800	218.20	829,160.00
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	81,000	9.30	753,300.00
CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD	93,000	4.55	423,150.00
CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE	124,000	3.96	491,040.00
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LIMITED	367,200	15.46	5,676,912.00
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	30,000	36.80	1,104,000.00
LUYE PHARMA GROUP LTD	62,500	4.72	295,000.00
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	34,500	31.30	1,079,850.00
SINO BIOPHARMACEUTICAL	411,000	14.50	5,959,500.00

SSY GROUP LTD	82,000	4.82	395,240.00	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	1,638,000	2.88	4,717,440.00	
BANK OF CHINA LTD-H	5,139,000	2.76	14,183,640.00	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	597,790	4.51	2,696,032.90	
CHINA CITIC BANK-H	560,000	3.55	1,988,000.00	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	6,146,000	6.12	37,613,520.00	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	257,000	3.12	801,840.00	
CHINA MERCHANTS BANK-H	254,692	37.90	9,652,826.80	
CHINA MINSHENG BANKING-H	374,800	4.96	1,859,008.00	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	137,000	3.20	438,400.00	
IND & COMM BK OF CHINA-H	3,910,000	4.84	18,924,400.00	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA-H	640,000	4.57	2,924,800.00	
FAR EAST HORIZON LTD	154,000	6.61	1,017,940.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	486,000	17.90	8,699,400.00	
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	172,200	23.30	4,012,260.00	
CHINA REINSURANCE GROUP CO-H	308,000	0.89	274,120.00	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDING	103,472	14.40	1,489,996.80	
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	59,100	30.90	1,826,190.00	
PEOPLE S INSURANCE CO GROU-H	587,000	2.57	1,508,590.00	
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	434,420	6.46	2,806,353.20	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	378,000	85.20	32,205,600.00	
ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE-H	25,000	44.15	1,103,750.00	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	66,000	13.52	892,320.00	
KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP CO LTD	142,000	17.70	2,513,400.00	
KINGSOFT CORP LTD	54,000	37.00	1,998,000.00	
BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL CO LTD	33,000	20.25	668,250.00	
ZTE CORP-H	47,252	23.60	1,115,147.20	
LEGEND HLDS CORP	18,100	10.74	194,394.00	
LENOVO GROUP LTD	498,000	4.43	2,206,140.00	
XIAOMI CORPORATION	680,000	15.08	10,254,400.00	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	45,000	52.90	2,380,500.00	
CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-H	80,000	3.54	283,200.00	
KINGBOARD HOLDINGS LTD	43,000	21.90	941,700.00	
KINGBOARD LAMINATES HOLDING	58,500	8.23	481,455.00	

SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	41,900	128.90	5,400,910.00
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	26,000	27.30	709,800.00
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	217,000	28.75	6,238,750.00
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	262,000	7.59	1,988,580.00
CHINA TELECOM CORP LTD-H	866,000	2.26	1,957,160.00
CHINA TOWER CORP LTD	2,790,000	1.44	4,017,600.00
CHINA UNICOM HONGKONG LTD	378,000	4.55	1,719,900.00
CHINA MOBILE LTD	395,000	53.95	21,310,250.00
BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD	36,000	27.30	982,800.00
CHINA GAS HOLDINGS LTD	153,000	23.70	3,626,100.00
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	56,000	38.35	2,147,600.00
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	49,600	91.40	4,533,440.00
KUNLUN ENERGY COMPANY LTD	186,000	5.39	1,002,540.00
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	405,000	3.19	1,291,950.00
GUANGDONG INVESTMENT	184,000	14.08	2,590,720.00
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	620,000	1.53	948,600.00
CHINA EVERBRIGHT LTD	48,000	13.70	657,600.00
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	266,000	5.10	1,356,600.00
CHINA HUARONG ASSET MANAGEMENT CO LTD	592,000	0.92	544,640.00
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CO LTD-H	92,400	17.70	1,635,480.00
CITIC SECURITIES CO LTD-H	123,000	17.70	2,177,100.00
GF SECURITIES CO LTD-H	82,600	9.00	743,400.00
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO LTD	62,000	13.44	833,280.00
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	173,600	7.37	1,279,432.00
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	102,000	14.58	1,487,160.00
CHINA EAST EDUCATION HOLDING	46,000	16.86	775,560.00
CHINA EDUCATION GROUP HOLDINGS	25,000	12.62	315,500.00
CHINA YUHUA EDUCATION CO.LTD	76,000	6.90	524,400.00
KOOLEARN TECHNOLOGY HOLDING	15,000	37.85	567,750.00
CGN POWER CO LTD-H	627,000	1.72	1,078,440.00
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	218,000	4.60	1,002,800.00
CHINA POWER INTERNATIONAL DEVELOPMENT	240,000	1.46	350,400.00
CHINA RESOURCES POWER HOLDING	150,000	9.40	1,410,000.00

HUANENG POWER INTL INC-H	238,000	3.18	756,840.00	
ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LT	232,000	19.14	4,440,480.00	
PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY CO LTD	23,200	112.70	2,614,640.00	
GENSCRIPT BIOTECH CORP	56,000	15.00	840,000.00	
WUXI APPTec CO LTD	13,384	110.50	1,478,932.00	
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	56,500	140.60	7,943,900.00	
AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	94,000	9.50	893,000.00	
CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP LTD	98,000	10.02	981,960.00	
CHINA EVERGRANDE GROUP	126,000	21.70	2,734,200.00	
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP LTD	330,000	5.36	1,768,800.00	
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	244,000	24.50	5,978,000.00	
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	85,000	8.08	686,800.00	
CHINA RESOURCES LAND LTD	208,444	32.95	6,868,229.80	
CHINA VANKE CO LTD-H	99,300	25.60	2,542,080.00	
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	196,000	6.58	1,289,680.00	
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	494,380	10.08	4,983,350.40	
GUANGZHOU R&F PROPERTIES-H	80,000	9.04	723,200.00	
KAISA GROUP HLDS LTD	115,000	3.30	379,500.00	
KWG GROUP HOLDINGS LTD	68,500	12.66	867,210.00	
LOGAN GROUP CO LTD	74,000	13.80	1,021,200.00	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	116,500	37.40	4,357,100.00	
POLY PROPERTY DEVELOPMENT CO	7,400	80.50	595,700.00	
SEAZEN GROUP LTD	168,000	7.39	1,241,520.00	
SHENZHEN INVESTMENT LTD	176,000	2.55	448,800.00	
SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD	72,000	32.05	2,307,600.00	
SHUI ON LAND LTD	197,000	1.21	238,370.00	
SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD	146,000	1.91	278,860.00	
SOHO CHINA LTD	106,000	2.86	303,160.00	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	165,000	34.55	5,700,750.00	
WHARF(HOLDING)	94,000	14.86	1,396,840.00	
YUEXIU PROPERTY CO LTD	370,000	1.48	547,600.00	
YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD	91,000	3.47	315,770.00	
ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD	67,000	4.70	314,900.00	
CHINA LITERATURE LTD	20,800	55.00	1,144,000.00	

	ALIBABA PICTURES GROUP LTD	870,000	1.08	939,600.00	
	TENCENT HOLDINGS LTD	363,800	513.00	186,629,400.00	
小計	銘柄数：208			708,899,357.11	
				(9,811,167,102)	
	組入時価比率：23.0%			25.0%	
リンギ	DIALOG GROUP BHD	219,344	3.85	844,474.40	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	14,500	20.98	304,210.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	144,000	6.21	894,240.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	81,100	4.74	384,414.00	
	GAMUDA BERHAD	100,200	3.35	335,670.00	
	IJM CORP	152,600	1.61	245,686.00	
	HAP SENG CONSOLIDATED	33,800	8.83	298,454.00	
	SIME DARBY BERHAD	220,000	2.13	468,600.00	
	MISC BHD	99,960	7.89	788,684.40	
	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	56,460	5.01	282,864.60	
	WESTPORTS HOLDINGS BHD	51,400	3.55	182,470.00	
	GENTING BHD	112,000	4.08	456,960.00	
	GENTING MALAYSIA BHD	229,000	2.50	572,500.00	
	CARLSBERG BREWERY MALAYSIA BERHAD	9,500	25.70	244,150.00	
	FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	7,700	32.00	246,400.00	
	GENTING PLANTATIONS BHD	14,600	10.16	148,336.00	
	IOI CORP	162,000	4.52	732,240.00	
	KUALA LUMPUR KEPONG	26,400	22.60	596,640.00	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	4,400	140.00	616,000.00	
	PPB GROUP BERHAD	35,040	18.28	640,531.20	
	QL RESOURCES BHD	40,000	9.64	385,600.00	
	SIME DARBY PLANTATION BHD	144,300	5.14	741,702.00	
	HARTALEGA HOLDINGS BHD	117,000	15.16	1,773,720.00	
	TOP GLOVE CORP BHD	99,000	19.70	1,950,300.00	
	IHH HEALTHCARE BHD	156,000	5.34	833,040.00	
	AMMB HOLDING	125,000	3.14	392,500.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	416,000	3.67	1,526,720.00	
	HONG LEONG BANK	37,460	15.02	562,649.20	
	HONG LEONG FINANCIAL GROUP	13,422	14.00	187,908.00	
	MALAYAN BANKING	246,000	7.82	1,923,720.00	

	PUBLIC BANK BHD	193,260	18.42	3,559,849.20	
	RHB BANK BHD	125,023	5.01	626,365.23	
	TELEKOM MALAYSIA	62,000	4.03	249,860.00	
	AXIATA GROUP BERHAD	195,000	3.35	653,250.00	
	DIGI.COM BERHAD	186,000	4.39	816,540.00	
	MAXIS BHD	146,200	5.36	783,632.00	
	TENAGA NASIONAL	147,000	11.36	1,669,920.00	
	PETRONAS GAS BERHAD	41,500	16.46	683,090.00	
	YTL CORPORATION	210,847	0.76	161,297.95	
小計	銘柄数：39			28,765,188.18	
				(723,156,830)	
	組入時価比率：1.7%				1.8%
パーツ	IRPC PCL - NVDR	900,000	2.70	2,430,000.00	
	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	86,400	93.50	8,078,400.00	
	PTT PCL-NVDR	753,000	38.25	28,802,250.00	
	THAI OIL PCL-NVDR	83,000	42.50	3,527,500.00	
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	110,967	27.25	3,023,850.75	
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	151,994	47.00	7,143,718.00	
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	50,600	385.00	19,481,000.00	
	BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	476,000	10.90	5,188,400.00	
	AIRPORTS OF THAILAND PCL NVDR	250,000	55.00	13,750,000.00	
	BANGKOK EXPRESS AND METRO NVDR	447,100	9.15	4,090,965.00	
	ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	290,000	4.00	1,160,000.00	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	163,000	18.60	3,031,800.00	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR RTS	19,878	1.10	21,865.80	
	CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	86,025	30.00	2,580,750.00	
	HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	354,597	15.20	5,389,874.40	
	BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	73,700	38.75	2,855,875.00	
	CP ALL PCL-NVDR	375,000	66.25	24,843,750.00	
	OSOTSPA PCL-NVDR	33,000	40.75	1,344,750.00	
	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	279,000	33.75	9,416,250.00	
	THAI UNION GROUP PCL-NVDR	199,800	13.90	2,777,220.00	
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	655,000	21.90	14,344,500.00	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	32,200	116.50	3,751,300.00	
	BANGKOK BANK(F)	28,600	109.50	3,131,700.00	

	KASIKORNBANK PCL-NVDR	37,300	91.25	3,403,625.00	
	KASIKORNBANK PCL(F)	72,000	91.25	6,570,000.00	
	KRUNG THAI BANK-NVDR	267,050	10.50	2,804,025.00	
	SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	50,800	74.25	3,771,900.00	
	TMB BANK PUBLIC CORP-NVDR	1,098,957	1.02	1,120,936.14	
	TRUE CORP PCL-NVDR	920,000	3.42	3,146,400.00	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	74,200	186.50	13,838,300.00	
	INTOUCH HOLDINGS PCL - NVDR	140,000	57.00	7,980,000.00	
	TOTAL ACCESS COMMUNICA-NVDR	43,000	39.75	1,709,250.00	
	KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	35,000	31.75	1,111,250.00	
	MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	49,000	52.75	2,584,750.00	
	SRISAWAD CORP PCL-NVDR	32,000	52.00	1,664,000.00	
	BANGKOK COMMERCIAL ASSET-NVDR	80,000	23.50	1,880,000.00	
	B GRIMM POWER PCL-NVDR	34,000	53.25	1,810,500.00	
	ELECTRICITY GENERATING PCL-NVDR	17,300	247.00	4,273,100.00	
	ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	95,000	47.25	4,488,750.00	
	GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	59,000	73.25	4,321,750.00	
	GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	165,000	36.50	6,022,500.00	
	RATCH GROUP PCL-NVDR	43,000	63.25	2,719,750.00	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	133,900	49.00	6,561,100.00	
	LAND & HOUSES PUB - NVDR	620,000	7.55	4,681,000.00	
小計	銘柄数：44			256,628,605.09	
				(867,404,685)	
	組入時価比率：2.0%			2.2%	
フィリピン	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	146,000	49.25	7,190,500.00	
	AYALA CORPORATION	15,402	740.00	11,397,480.00	
	GT CAPITAL HOLDINGS INC	5,465	450.00	2,459,250.00	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	173,700	67.60	11,742,120.00	
	SM INVESTMENTS CORP	17,100	933.00	15,954,300.00	
	INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SVCS	69,000	97.00	6,693,000.00	
	JOLLIBEE FOODS CORPORATION	24,400	133.00	3,245,200.00	
	PUREGOLD PRICE CLUB INC	65,000	48.00	3,120,000.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	67,000	122.00	8,174,000.00	
	BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	53,599	70.85	3,797,489.15	
	BDO UNIBANK INC	124,998	92.80	11,599,814.40	

	METROPOLITAN BANK & TRUST	127,695	36.70	4,686,406.50	
	METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	747,800	3.33	2,490,174.00	
	GLOBE TELECOM INC	2,070	2,066.00	4,276,620.00	
	PLDT INC	4,970	1,359.00	6,754,230.00	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	16,900	260.80	4,407,520.00	
	ABOITIZ POWER CORP	76,700	26.50	2,032,550.00	
	AYALA LAND LTD	499,000	32.90	16,417,100.00	
	MEGAWORLD CORP	910,000	3.16	2,875,600.00	
	ROBINSONS LAND CO	132,000	16.46	2,172,720.00	
	SM PRIME HLDGS	652,975	32.70	21,352,282.50	
小計	銘柄数：21			152,838,356.55	
				(330,130,850)	
	組入時価比率：0.8%			0.8%	
ルピア	ADARO ENERGY PT	839,200	1,110.00	931,512,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	99,150	18,325.00	1,816,923,750.00	
	BARITO PACIFIC TBK PT	1,660,000	1,250.00	2,075,000,000.00	
	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	64,000	11,975.00	766,400,000.00	
	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	176,000	9,400.00	1,654,400,000.00	
	INDAH KIAT PULP&PAPER	148,600	7,650.00	1,136,790,000.00	
	PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	1,335,000	5,250.00	7,008,750,000.00	
	ACE HARDWARE INDONESIA	300,000	1,650.00	495,000,000.00	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	178,000	9,575.00	1,704,350,000.00	
	INDOFOOD SUKSES MAK TBK	266,200	6,625.00	1,763,575,000.00	
	PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA	499,000	6,175.00	3,081,325,000.00	
	GUDANG GARAM TBK	29,200	50,025.00	1,460,730,000.00	
	HM SAMPOERNA TBK PT	640,000	1,850.00	1,184,000,000.00	
	UNILEVER INDONESIA TBK PT	523,500	8,100.00	4,240,350,000.00	
	KALBE FARMA PT	1,540,000	1,485.00	2,286,900,000.00	
	BANK CENTRAL ASIA	642,000	30,900.00	19,837,800,000.00	
	BANK MANDIRI	1,107,000	5,275.00	5,839,425,000.00	
	BANK NEGARA INDONESIA PT	499,000	4,700.00	2,345,300,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA	3,536,000	3,140.00	11,103,040,000.00	
	TELEKOMUNIKASI	2,930,000	3,100.00	9,083,000,000.00	
	XL AXIATA TBK PT	160,000	2,870.00	459,200,000.00	
	PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	593,500	1,160.00	688,460,000.00	

小計	銘柄数：22			80,962,230,750.00	
				(599,120,507)	
	組入時価比率：1.4%			1.5%	
ウォン	GS HOLDINGS CORP	3,600	35,900.00	129,240,000.00	
	S-OIL CORPORATION	2,690	63,900.00	171,891,000.00	
	SK INNOVATION CO LTD	3,580	124,500.00	445,710,000.00	
	HANWHA SOLUTIONS CORP	6,330	23,700.00	150,021,000.00	
	KUMHO PETRO CHEMICAL CO	998	89,000.00	88,822,000.00	
	LG CHEM LTD - PREFERRED	384	258,500.00	99,264,000.00	
	LG CHEMICALS LTD	3,000	523,000.00	1,569,000,000.00	
	LOTTE CHEMICAL CORPORATION	1,050	178,000.00	186,900,000.00	
	POSCO CHEMICAL CO LTD	1,810	75,800.00	137,198,000.00	
	HYUNDAI STEEL CO	4,779	23,600.00	112,784,400.00	
	KOREA ZINC CO LTD	592	364,500.00	215,784,000.00	
	POSCO	4,400	186,500.00	820,600,000.00	
	KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	4,520	24,700.00	111,644,000.00	
	DAELIM INDUSTRIAL COMPANY	1,600	89,400.00	143,040,000.00	
	DAEWOO ENGINEERING & CONSTR	9,690	3,665.00	35,513,850.00	
	GS ENGINEERING & CONSTRUCT	4,220	27,850.00	117,527,000.00	
	HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	4,650	35,350.00	164,377,500.00	
	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	8,520	12,400.00	105,648,000.00	
	CJ CORP	1,100	88,200.00	97,020,000.00	
	HANWHA CORPORATION	2,470	23,550.00	58,168,500.00	
	LG CORP	6,050	73,400.00	444,070,000.00	
	LOTTE CORP	1,620	31,450.00	50,949,000.00	
	SAMSUNG C&T CORP	5,700	109,500.00	624,150,000.00	
	SK HOLDINGS CO LTD	2,340	236,000.00	552,240,000.00	
	DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE	2,900	23,900.00	69,310,000.00	
	DOOSAN BOBCAT INC	3,350	25,450.00	85,257,500.00	
	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDINGS CO LTD	597	240,000.00	143,280,000.00	
KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEERIN	2,377	91,000.00	216,307,000.00		
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	30,700	5,760.00	176,832,000.00		
POSCO INTERNATIONAL CORP	3,900	14,150.00	55,185,000.00		
S-1 CORPORATION	1,450	87,500.00	126,875,000.00		

HYUNDAI GLOVIS CO LTD	1,140	110,500.00	125,970,000.00	
KOREAN AIR LINES CO LTD	4,280	18,200.00	77,896,000.00	
PAN OCEAN CO LTD	14,890	3,740.00	55,688,600.00	
CJ LOGISTICS	780	163,000.00	127,140,000.00	
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	5,320	25,350.00	134,862,000.00	
HANON SYSTEMS	11,650	9,420.00	109,743,000.00	
HYUNDAI MOBIS	3,960	213,000.00	843,480,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD	8,920	110,000.00	981,200,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	2,640	61,900.00	163,416,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PFD	1,470	58,800.00	86,436,000.00	
KIA MOTORS CORP	16,400	35,300.00	578,920,000.00	
COWAY CO LTD	3,340	74,000.00	247,160,000.00	
LG ELECTRONICS INC	5,970	74,500.00	444,765,000.00	
HLB INC	2,431	90,300.00	219,519,300.00	
FILA HOLDINGS CORP	2,930	36,450.00	106,798,500.00	
KANGWON LAND INC	7,900	24,250.00	191,575,000.00	
CJ ENM CO LTD	657	120,800.00	79,365,600.00	
HYUNDAI DEPT STORE CO	1,140	61,200.00	69,768,000.00	
LOTTE SHOPPING CO	800	81,700.00	65,360,000.00	
SHINSEGAE CO LTD	427	217,000.00	92,659,000.00	
HOTEL SHILLA CO LTD	1,960	72,000.00	141,120,000.00	
BGF RETAIL CO LTD /NEW	485	128,000.00	62,080,000.00	
E-MART CO	1,181	114,500.00	135,224,500.00	
GS RETAIL CO LTD	1,140	36,850.00	42,009,000.00	
CJ CHEILJEDANG CORP	510	384,000.00	195,840,000.00	
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	1,800	137,000.00	246,600,000.00	
OTTOGI CORPORATION	70	571,000.00	39,970,000.00	
KT & G CORP	7,280	83,700.00	609,336,000.00	
AMOREPACIFIC CORP	1,930	165,000.00	318,450,000.00	
AMOREPACIFIC CORP-PREF	410	61,200.00	25,092,000.00	
AMOREPACIFIC GROUP	1,520	54,700.00	83,144,000.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	584	1,339,000.00	781,976,000.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH-PREF	104	710,000.00	73,840,000.00	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	4,720	102,300.00	482,856,000.00	
CELLTRION INC	6,120	315,000.00	1,927,800,000.00	

HELIXMITH CO LTD	1,500	58,900.00	88,350,000.00
CELLTRION PHARM INC	1,030	131,600.00	135,548,000.00
HANMI PHARMACEUTICAL CO., LTD	481	251,000.00	120,731,000.00
YUHAN CORPORATION	3,620	51,100.00	184,982,000.00
BNK FINANCIAL GROUP INC	22,800	5,210.00	118,788,000.00
HANA FINANCIAL HOLDINGS	20,100	28,050.00	563,805,000.00
INDUSTRIAL BK OF KOREA	15,040	8,290.00	124,681,600.00
KB FINANCIAL GROUP INC	25,550	35,950.00	918,522,500.00
SHINHAN FINANCIAL GROUP	28,600	30,050.00	859,430,000.00
WOORI FINANCIAL GROUP INC	29,800	8,890.00	264,922,000.00
DB INSURANCE CO LTD	2,850	49,150.00	140,077,500.00
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	3,400	23,600.00	80,240,000.00
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	1,890	185,000.00	349,650,000.00
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO	4,640	47,050.00	218,312,000.00
SAMSUNG SDS CO LTD	1,950	179,000.00	349,050,000.00
DUZONBIZON CO., LTD.	1,240	106,000.00	131,440,000.00
KMW CO.LTD.	1,140	67,900.00	77,406,000.00
SAMSUNG ELECTRONICS	303,960	53,800.00	16,353,048,000.00
SAMSUNG ELECTRONICS PFD	53,150	47,050.00	2,500,707,500.00
LG INNOTEK CO LTD	860	163,500.00	140,610,000.00
LG.DISPLAY CO LTD	16,200	12,750.00	206,550,000.00
SAMSUNG ELECTRO MECHANICS	3,490	127,000.00	443,230,000.00
SAMSUNG SDI CO,LTD	3,600	386,000.00	1,389,600,000.00
SK HYNIX INC	35,170	82,700.00	2,908,559,000.00
LG UPLUS CORP	13,300	12,250.00	162,925,000.00
SK TELECOM CO LTD	1,270	218,000.00	276,860,000.00
KOREA ELECTRIC POWER	14,200	19,600.00	278,320,000.00
KOREA GAS CORPORATION	1,599	26,150.00	41,813,850.00
SAMSUNG CARD CO	1,360	28,750.00	39,100,000.00
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	3,140	47,750.00	149,935,000.00
MERITZ SECURITIES	24,500	3,185.00	78,032,500.00
MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	24,737	7,570.00	187,259,090.00
NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	7,730	8,750.00	67,637,500.00
SAMSUNG SECURITIES	3,565	28,700.00	102,315,500.00
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	1,024	732,000.00	749,568,000.00

	CHEIL WORLDWIDE INC	5,900	17,850.00	105,315,000.00	
	NCSOFT CORPORATION	972	879,000.00	854,388,000.00	
	NETMARBLE CORP	1,470	124,000.00	182,280,000.00	
	PEARL ABYSS CORP	310	205,900.00	63,829,000.00	
	KAKAO CORP	3,530	322,000.00	1,136,660,000.00	
	NAVER CORP	7,780	273,000.00	2,123,940,000.00	
小計	銘柄数：107			52,740,086,790.00 (4,704,415,741)	
	組入時価比率：11.0%			11.9%	
新台湾ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	61,360	85.80	5,264,688.00	
	FORMOSA CHEMICAL&FIBRE CO	218,998	71.60	15,680,256.80	
	FORMOSA PLASTIC	246,424	81.00	19,960,344.00	
	NAN YA PLASTICS CORP	342,726	64.60	22,140,099.60	
	ASIA CEMENT	126,980	45.40	5,764,892.00	
	TAIWAN CEMENT	318,371	44.50	14,167,509.50	
	CHINA STEEL	754,544	20.90	15,769,969.60	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORPORATION	148,454	30.50	4,527,847.00	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	8,000	582.00	4,656,000.00	
	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	13,243	310.00	4,105,330.00	
	CHINA AIRLINES	133,561	8.11	1,083,179.71	
	EVA AIRWAYS CORP	180,918	11.25	2,035,327.50	
	EVERGREEN MARINE	202,375	11.05	2,236,243.75	
	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	143,000	34.80	4,976,400.00	
	CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	83,036	37.00	3,072,332.00	
	NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	10,000	318.00	3,180,000.00	
	TATUNG CO LTD	130,000	21.60	2,808,000.00	
	GIANT MANUFACTURING	18,752	317.00	5,944,384.00	
	ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	11,443	337.00	3,856,291.00	
	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	22,346	181.00	4,044,626.00	
	FORMOSA TAFFETA CO.	65,000	32.55	2,115,750.00	
	POU CHEN CORP	135,468	29.95	4,057,266.60	
	HOTAI MOTOR COMPANY LTD	18,000	734.00	13,212,000.00	
	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	37,816	289.00	10,928,824.00	
	STANDARD FOODS CORP	27,079	64.50	1,746,595.50	
	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	320,836	73.00	23,421,028.00	

CHANG HWA COMMERCIAL BANK	341,788	19.45	6,647,776.60
CTBC FINANCIAL HOLDING	1,131,212	19.85	22,454,558.20
E.SUN FINANCIAL HOLDINGS CO	658,425	28.95	19,061,403.75
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	617,787	23.00	14,209,101.00
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	489,305	20.05	9,810,565.25
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	723,380	32.15	23,256,667.00
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	550,549	10.90	6,000,984.10
TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS	664,776	13.50	8,974,476.00
TAIWAN BUSINESS BANK	320,616	11.10	3,558,837.60
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	571,312	21.25	12,140,380.00
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SAVINGS BANK	220,574	44.80	9,881,715.20
CHAILEASE HOLDING CO LTD	75,973	123.50	9,382,665.50
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	619,377	18.40	11,396,536.80
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD	497,035	40.55	20,154,769.25
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING	838,789	8.87	7,440,058.43
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	176,754	21.90	3,870,912.60
FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	425,541	42.85	18,234,431.85
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	708,228	8.80	6,232,406.40
ACCTON TECHNOLOGY CORPORATION	32,000	241.50	7,728,000.00
ACER INC	160,767	17.40	2,797,345.80
ADVANTECH CO.,LTD.	21,594	323.00	6,974,862.00
ASUSTEK COMPUTER INC	45,805	219.50	10,054,197.50
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	40,840	231.00	9,434,040.00
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	48,645	87.50	4,256,437.50
COMPAL ELECTRONICS	244,590	20.00	4,891,800.00
INVENTEC CO.,LTD	136,911	25.15	3,443,311.65
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	145,897	46.90	6,842,569.30
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD	52,000	131.00	6,812,000.00
PEGATRON CORP	121,692	64.10	7,800,457.20
QUANTA COMPUTER INC	175,684	78.00	13,703,352.00
WISTRON CORP	212,457	36.00	7,648,452.00
WIWYNN CORP	5,000	760.00	3,800,000.00
AU OPTRONICS CORP	489,008	9.77	4,777,608.16
DELTA ELECTRONICS INC	123,681	185.00	22,880,985.00

FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	54,834	58.00	3,180,372.00	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	803,649	87.60	70,399,652.40	
INNOLUX CORP	505,322	8.40	4,244,704.80	
LARGAN PRECISION CO LTD	6,040	4,000.00	24,160,000.00	
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	77,566	42.65	3,308,189.90	
WALSIN TECHNOLOGY CORP	18,000	177.50	3,195,000.00	
WPG HOLDINGS CO LTD	120,387	42.30	5,092,370.10	
YAGEO CORPORATION	23,377	377.00	8,813,129.00	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	36,410	131.50	4,787,915.00	
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	220,658	69.70	15,379,862.60	
GLOBALWAFERS CO LTD	13,000	391.50	5,089,500.00	
MEDIATEK INC	95,538	599.00	57,227,262.00	
NANYA TECHNOLOGY CO	61,000	60.30	3,678,300.00	
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	34,058	263.50	8,974,283.00	
PHISON ELECTRONICS CORP	9,306	312.00	2,903,472.00	
POWERTECH TECHNOLOGY INC	46,147	111.00	5,122,317.00	
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	28,417	350.50	9,960,158.50	
SILERGY CORP	5,000	1,750.00	8,750,000.00	
TAIWAN SEMICONDUCTOR	1,564,000	357.50	559,130,000.00	
UNITED MICROELECTRONICS CORP	704,500	16.60	11,694,700.00	
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	69,000	83.00	5,727,000.00	
WIN SEMICONDUCTORS CORP	21,000	315.00	6,615,000.00	
WINBOND ELECTRONICS CORPORATION	242,000	13.20	3,194,400.00	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	242,065	109.50	26,506,117.50	
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	105,000	65.30	6,856,500.00	
TAIWAN MOBILE CO LTD	102,200	114.00	11,650,800.00	
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	39,110	43.25	1,691,507.50	
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	31,006	51.20	1,587,507.20	
小計 銘柄数：88			1,416,228,868.70	
			(5,155,073,082)	
組入時価比率：12.1%				13.1%
インドルピー				
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	44,705	393.90	17,609,299.50	
COAL INDIA LTD	76,900	126.15	9,700,935.00	
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	34,380	209.80	7,212,924.00	
INDIAN OIL CORPORATION LTD	113,000	84.25	9,520,250.00	

OIL&NATURAL GAS CORP LTD	157,000	76.15	11,955,550.00	
PETRONET LNG LTD	34,980	255.55	8,939,139.00	
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	182,600	1,843.40	336,604,840.00	
ASIAN PAINTS LTD	19,300	1,693.20	32,678,760.00	
BERGER PAINTS INDIA LTD	19,000	507.40	9,640,600.00	
PIDILITE INDUSTRIES LTD	6,620	1,382.10	9,149,502.00	
UPL LTD	32,100	433.45	13,913,745.00	
AMBUJA CEMENTS LTD	29,920	192.50	5,759,600.00	
GRASIM INDUSTRIES LIMITED	17,700	583.05	10,319,985.00	
SHREE CEMENT LIMITED	470	21,731.10	10,213,617.00	
ULTRATECH CEMENT LTD	6,180	3,816.25	23,584,425.00	
HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	71,770	166.05	11,917,408.50	
JSW STEEL LTD	53,000	201.15	10,660,950.00	
TATA STEEL LIMITED	18,606	341.65	6,356,739.90	
VEDANTA LTD	126,000	108.90	13,721,400.00	
LARSEN&TOUBRO LIMITED	31,100	921.15	28,647,765.00	
HAVELLS INDIA LTD	17,700	573.45	10,150,065.00	
SIEMENS LIMITED	3,100	1,160.30	3,596,930.00	
INTERGLOBE AVIATION LTD	5,010	989.60	4,957,896.00	
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	12,380	429.90	5,322,162.00	
ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE	42,600	311.20	13,257,120.00	
BHARAT FORGE LIMITED	12,700	379.30	4,817,110.00	
BOSCH LTD	390	12,811.40	4,996,446.00	
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	57,438	92.35	5,304,399.30	
BAJAJ AUTO LIMITED	5,590	2,942.30	16,447,457.00	
EICHER MOTORS LTD	820	18,639.55	15,284,431.00	
HERO MOTOCORP LTD	6,210	2,714.80	16,858,908.00	
MAHINDRA&MAHINDRA LIMITED	50,800	570.90	29,001,720.00	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	7,060	5,875.35	41,479,971.00	
TATA MOTORS LTD	104,000	102.95	10,706,800.00	
PAGE INDUSTRIES LTD	340	19,245.55	6,543,487.00	
TITAN CO LTD	21,000	961.35	20,188,350.00	
JUBILANT FOODWORKS LIMITED	4,700	1,692.70	7,955,690.00	
AVENUE SUPERMARTS LTD	7,800	2,007.05	15,654,990.00	
UNITED SPIRITS LTD	22,600	608.90	13,761,140.00	

BRITANNIA INDUSTRIES LTD	4,530	3,854.75	17,462,017.50	
NESTLE INDIA LIMITED	1,550	17,495.65	27,118,257.50	
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	27,900	410.30	11,447,370.00	
ITC LTD	221,100	193.85	42,860,235.00	
HINDUSTAN UNILEVER LIMITED	53,400	2,287.85	122,171,190.00	
COLGATE-PALMOLIVE(INDIA)	2,900	1,397.10	4,051,590.00	
DABUR INDIA LTD	37,800	487.65	18,433,170.00	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	27,200	694.35	18,886,320.00	
MARICO LIMITED	26,340	347.05	9,141,297.00	
BIOCON LTD	18,600	426.45	7,931,970.00	
AUROBINDO PHARMA LTD	18,700	836.95	15,650,965.00	
CIPLA LIMITED	20,980	674.50	14,151,010.00	
DR.REDDYS LABORATORIES	7,130	4,152.15	29,604,829.50	
LUPIN LTD	14,900	879.55	13,105,295.00	
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	7,927	1,372.95	10,883,374.65	
SUN PHARMACEUTICAL INDUS LTD	47,000	499.70	23,485,900.00	
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	3,270	2,404.70	7,863,369.00	
AXIS BANK LIMITED	123,600	434.00	53,642,400.00	
BANDHAN BANK LTD	28,900	342.50	9,898,250.00	
ICICI BANK LTD	311,200	344.65	107,255,080.00	
REC LTD	39,810	103.10	4,104,411.00	
BAJAJ FINSERV LTD	2,320	6,264.90	14,534,568.00	
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	45,500	599.85	27,293,175.00	
ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE COMPANY	10,200	1,249.70	12,746,940.00	
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE CO LTD	17,100	430.25	7,357,275.00	
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	25,800	865.20	22,322,160.00	
HCL TECHNOLOGIES LTD	69,600	627.75	43,691,400.00	
INFOSYS LTD	219,700	911.00	200,146,700.00	
TATA CONSULTANCY SVS LTD	58,400	2,234.75	130,509,400.00	
TECH MAHINDRA LTD	28,300	599.40	16,963,020.00	
WIPRO LTD	80,400	261.90	21,056,760.00	
BHARTI INFRATEL LTD	16,510	190.00	3,136,900.00	
BHARTI AIRTEL LIMITED	147,900	562.75	83,230,725.00	
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	127,000	162.20	20,599,400.00	

	GAIL INDIA LTD	94,600	96.75	9,152,550.00	
	INDRAPRASTHA GAS LTD	13,500	407.00	5,494,500.00	
	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	105,800	1,787.80	189,149,240.00	
	LIC HOUSING FINANCE	18,050	265.50	4,792,275.00	
	BAJAJ FINANCE LTD	11,130	3,204.80	35,669,424.00	
	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	5,200	674.00	3,504,800.00	
	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE-RTS	600	97.30	58,380.00	
	HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	1,990	2,449.35	4,874,206.50	
	NTPC LIMITED	142,008	86.75	12,319,194.00	
	DIVIS LABORATORIES LTD	5,900	2,204.50	13,006,550.00	
	DLF LIMITED	26,000	138.55	3,602,300.00	
	ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	70,000	157.40	11,018,000.00	
	INFO EDGE INDIA LTD	4,860	3,037.85	14,763,951.00	
小計	銘柄数：86			2,314,534,601.85	
				(3,332,929,826)	
	組入時価比率：7.8%			8.5%	
パキスタンルピー	OIL & GAS DEVELOPMENT CO LTD	51,000	116.19	5,925,690.00	
	HABIB BANK LTD	35,600	109.12	3,884,672.00	
	MCB BANK LIMITED	34,000	165.07	5,612,380.00	
小計	銘柄数：3			15,422,742.00	
				(10,024,782)	
	組入時価比率：0.0%			0.0%	
カタールリヤル	QATAR FUEL CO	34,700	15.98	554,506.00	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDING	305,000	2.10	640,500.00	
	INDUSTRIES QATAR	111,700	7.90	882,988.50	
	COMMERCIAL BANK OF QATAR	117,900	3.80	448,020.00	
	MASRAF AL RAYAN	237,000	3.88	920,034.00	
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	47,000	8.25	387,750.00	
	QATAR ISLAMIC BANK	64,300	15.60	1,003,080.00	
	QATAR NATIONAL BANK	294,700	18.18	5,357,646.00	
	OOREDOO QSC	43,100	6.71	289,416.50	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	34,400	16.50	567,600.00	
	BARWA REAL ESTATE CO	113,000	3.25	367,815.00	
小計	銘柄数：11			11,419,356.00	
				(335,843,259)	

	組入時価比率：0.8%			0.9%	
エジプトbond	ELSWEDY ELECTRIC CO	41,500	6.44	267,260.00	
	EASTERN TOBACCO	51,525	12.00	618,300.00	
	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	91,300	62.95	5,747,335.00	
	小計 銘柄数：3			6,632,895.00 (44,506,725)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
ランド	EXXARO RESOURCES LTD	15,000	135.64	2,034,600.00	
	SASOL LTD	36,200	145.26	5,258,412.00	
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	4,110	1,346.75	5,535,142.50	
	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	26,400	531.80	14,039,520.00	
	GOLD FIELDS LTD	59,600	186.70	11,127,320.00	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	45,200	143.00	6,463,600.00	
	KUMBA IRON ORE LTD	3,900	512.28	1,997,892.00	
	NORTHAM PLATINUM LTD	17,900	131.54	2,354,566.00	
	SIBANYE STILLWATER LTD	161,000	41.71	6,715,310.00	
	BIDVEST GROUP LTD	17,200	145.39	2,500,708.00	
	NASPERS LTD-N SHS	28,410	3,130.51	88,937,789.10	
	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	61,610	33.67	2,074,408.70	
	MR PRICE GROUP LTD	16,700	131.60	2,197,720.00	
	PEPKOR HOLDINGS LTD	38,000	10.60	402,800.00	
	BID CORP LTD	22,800	285.40	6,507,120.00	
	CLICKS GROUP LTD	18,300	215.95	3,951,885.00	
	PICKN PAY STORES LTD	26,700	48.44	1,293,348.00	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	29,200	105.29	3,074,468.00	
	SPAR GROUP LIMITED/THE	15,300	174.65	2,672,145.00	
	TIGER BRANDS LTD	12,800	183.04	2,342,912.00	
	LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDIN	102,000	18.25	1,861,500.00	
	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	21,630	145.90	3,155,817.00	
	ABSA GROUP LTD	42,300	91.55	3,872,565.00	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	3,130	861.03	2,695,023.90	
	NEDBANK GROUP LTD	21,300	121.70	2,592,210.00	
	STANDARD BANK GROUP LTD	75,600	114.96	8,690,976.00	
FIRSTRAND LTD	296,352	41.94	12,429,002.88		
PSG GROUP LTD	8,660	161.64	1,399,802.40		
	33,200	95.31	3,164,292.00		

	REMGRO LTD				
	DISCOVERY LTD	25,800	112.32	2,897,856.00	
	MOMENTUM METROPOLITAN HOLDINGS	56,462	18.10	1,021,962.20	
	OLD MUTUAL LTD	294,000	12.75	3,748,500.00	
	RAND MERCHANT INVESTMENT HOLDINGS LTD	40,350	30.75	1,240,762.50	
	SANLAM LIMITED	119,300	63.34	7,556,462.00	
	MTN GROUP LTD	109,700	61.65	6,763,005.00	
	VODACOM GROUP	39,800	123.73	4,924,454.00	
	REINET INVESTMENTS SCA	8,790	297.71	2,616,870.90	
	NEPI ROCKCASTLE PLC	25,200	93.44	2,354,688.00	
	MULTICHOICE GROUP LTD	26,660	110.01	2,932,866.60	
小計	銘柄数：39			247,400,282.68	
				(1,588,309,814)	
	組入時価比率：3.7%			4.0%	
UAEディールハム	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	173,870	5.02	872,827.40	
	DUBAI ISLAMIC BANK	102,029	3.85	392,811.65	
	EMIRATES NBD PJSC	81,000	8.55	692,550.00	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	173,200	10.88	1,884,416.00	
	EMIRATES TELECOM CORPORATION	118,200	16.74	1,978,668.00	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	277,000	1.71	473,670.00	
	EMAAR MALLS PJSC	211,000	1.41	297,510.00	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	172,000	2.64	454,080.00	
小計	銘柄数：8			7,046,533.05	
				(206,181,557)	
	組入時価比率：0.5%			0.5%	
サウジアラビア リヤル	RABIGH REFINING AND PETROCHE	9,600	13.48	129,408.00	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	74,800	33.40	2,498,320.00	
	ADVANCED PETROCHEMICALS CO	9,020	51.20	461,824.00	
	NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	10,000	10.56	105,600.00	
	SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	29,300	14.82	434,226.00	
	SAUDI ARABIAN FERTILIZER CO	11,900	78.20	930,580.00	
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	58,600	88.20	5,168,520.00	
	SAUDI IND INVESTMENT GROUP	18,700	18.72	350,064.00	
	SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	47,000	8.50	399,500.00	

	YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	14,300	51.60	737,880.00	
	SAUDI CEMENT	6,400	55.40	354,560.00	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	28,200	36.20	1,020,840.00	
	SAUDI AIRLINES CATERING CO	1,200	81.60	97,920.00	
	JARIR MARKETING CO	3,730	150.80	562,484.00	
	ABDULLAH AL OTHAIM MARKETS	3,700	115.40	426,980.00	
	ALMARAI CO	18,000	54.30	977,400.00	
	SAVOLA	16,600	47.00	780,200.00	
	AL RAJHI BANK	80,100	57.40	4,597,740.00	
	ALINMA BANK	61,066	14.66	895,227.56	
	ARAB NATIONAL BANK	32,800	19.38	635,664.00	
	BANK AL - JAZIRA	34,100	12.12	413,292.00	
	BANK ALBILAD	23,300	23.54	548,482.00	
	BANQUE SAUDI FRANSI	37,400	30.50	1,140,700.00	
	NATIONAL COMMERCIAL BANK	88,100	35.90	3,162,790.00	
	RIYAD BANK	80,300	17.06	1,369,918.00	
	SAMBA FINANCIAL GROUP	65,800	26.80	1,763,440.00	
	SAUDI BRITISH BANK	41,600	24.20	1,006,720.00	
	BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	3,900	114.80	447,720.00	
	CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	2,700	81.80	220,860.00	
	SAUDI TELECOM CO	39,400	96.00	3,782,400.00	
	ETIHAD ETISALAT CO	23,900	27.20	650,080.00	
	SAUDI ELECTRICITY CO	58,200	15.38	895,116.00	
	DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	23,000	7.37	169,510.00	
	EMAAR ECONOMIC CITY	12,000	7.09	85,080.00	
	小計 銘柄数：34			37,221,045.56	
				(1,066,382,955)	
	組入時価比率：2.5%			2.7%	
	合計			39,393,233,174	
				(39,393,233,174)	

(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
投資信託受益証券	米ドル	XTRACKERS HARVEST CSI300 CHINA A-SHS ETF	500,300	16,519,906.00	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：4.2%	500,300	16,519,906.00 (1,772,255,515) 98.1%	
	合計			1,772,255,515 (1,772,255,515)	
投資証券	メキシコペソ	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	208,100	3,562,672.00	
		小計	銘柄数：1 組入時価比率：0.0%	208,100	3,562,672.00 (17,065,198) 0.9%
	ランド	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	191,000	2,765,680.00	
		小計	銘柄数：1 組入時価比率：0.0%	191,000	2,765,680.00 (17,755,665) 1.0%
	合計			34,820,863 (34,820,863)	
合計				1,807,076,378 (1,807,076,378)	

(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				
株値指数先物取引				
買建	1,279,082,811	-	1,357,805,948	78,723,137
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	65,220,224	-	65,434,700	214,476
米ドル	65,220,224	-	65,434,700	214,476

合計	-	-	-	78,937,613
----	---	---	---	------------

(注) 時価の算定方法

1 先物取引

外国先物取引について

先物の評価においては、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

2 為替予約取引

1) 計算日において対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

2 ファンドの現況

純資産額計算書

野村外国株（含む新興国）インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）

2020年8月31日現在

資産総額	12,433,168,349円
負債総額	55,316,197円
純資産総額（ - ）	12,377,852,152円
発行済口数	10,782,170,110口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1480円

(参考) 外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

2020年8月31日現在

資産総額	733,969,923,549円
負債総額	10,331,713,439円
純資産総額（ - ）	723,638,210,110円
発行済口数	231,171,767,167口

1口当たり純資産額(/)	3.1303円
----------------	---------

(参考)新興国株式マザーファンド

2020年8月31日現在

資産総額	45,945,851,035円
負債総額	460,924,649円
純資産総額(-)	45,484,926,386円
発行済口数	34,433,589,648口
1口当たり純資産額(/)	1.3209円

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1 委託会社等の概況

< 更新後 >

(1) 資本金の額

2020年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。

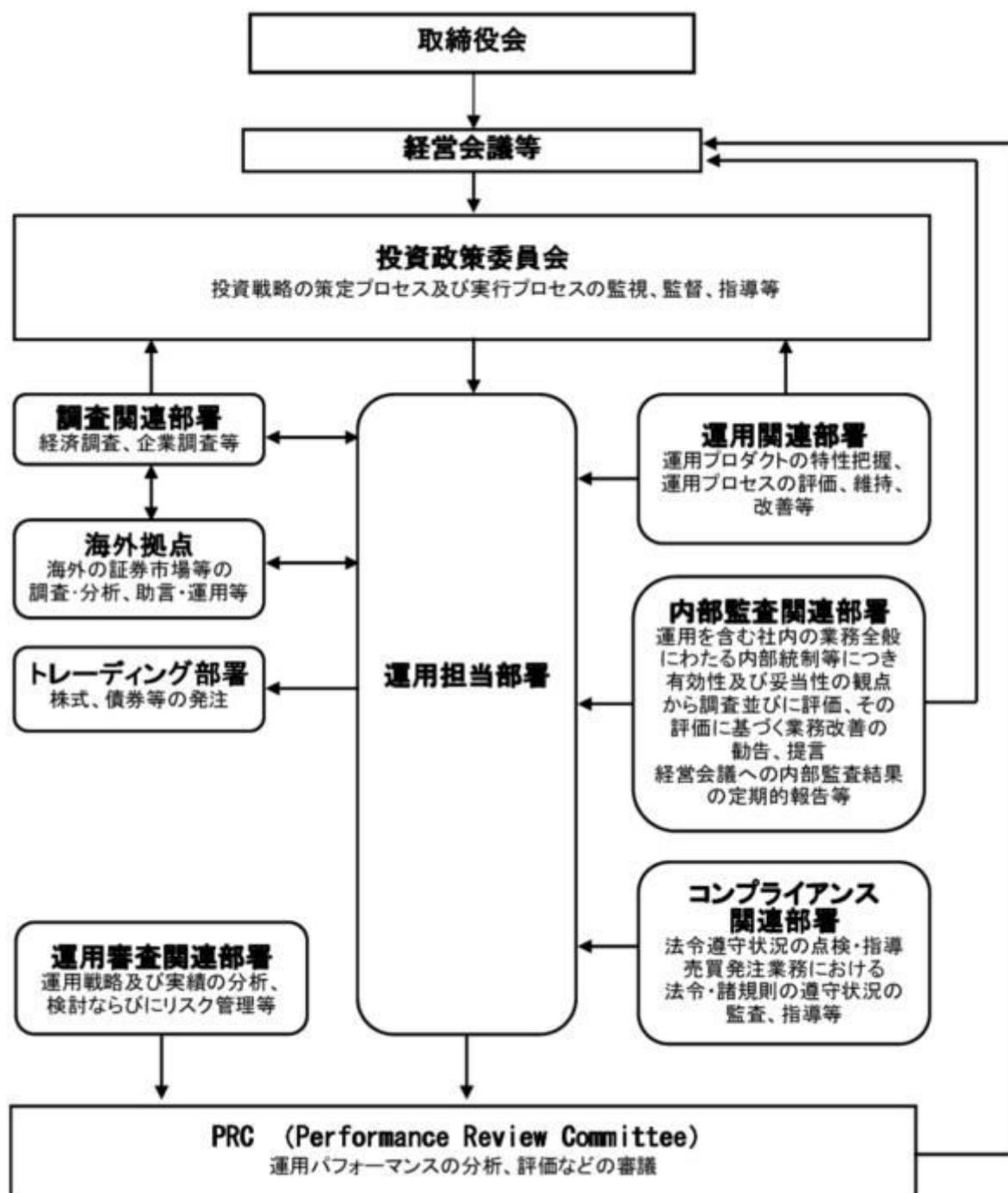
代表取締役・業務執行取締役

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

(b)投資信託の運用体制



2 事業の内容及び営業の概況

<更新後>

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

委託者の運用する証券投資信託は2020年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

<更新後>

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

区分	注記 番号	前事業年度 (2019年3月31日)		当事業年度 (2020年3月31日)	
		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					
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

区分	注記 番号	前事業年度 (2019年3月31日)		当事業年度 (2020年3月31日)	
		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					
資本金			86,924		85,270
資本剰余金			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
利益剰余金			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)		当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	
		金額(百万円)		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								株主 資本 合計
	資本金	資本剰余金			利益 準備金	利益剰余金		利益 剰余金 合計	
		資本 準備金	その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計		その他利益剰余金			
						別途 積立金	繰 越 利益 剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	29,876	55,168	86,078

当期変動額									
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								株主 資本 合計
	資本金	資本剰余金			利益 準備金	その他利益剰余金		利益 剰余金 合計	
		資本 準備金	その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計		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	<p>(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</p> <p>(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</p>								
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	<p>(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。 <table style="margin-left: 20px;"> <tr> <td>建物</td> <td>38～50年</td> </tr> <tr> <td>附属設備</td> <td>8～15年</td> </tr> <tr> <td>構築物</td> <td>20年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>4～15年</td> </tr> </table> </p> <p>(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。</p>	建物	38～50年	附属設備	8～15年	構築物	20年	器具備品	4～15年
建物	38～50年								
附属設備	8～15年								
構築物	20年								
器具備品	4～15年								
4. 引当金の計上基準	<p>(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。</p> <p>(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。</p>								

<p>5 . 消費税等の会計処理方法</p> <p>6 . 連結納税制度の適用</p>	<p>(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。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 確定給付型企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。</p> <p>(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。</p> <p>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まいります。</p> <p>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。</p>
---	---

[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せん。

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		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	建物	761百万円
器具備品	3,106	器具備品	2,347
合計	3,842	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、自らが運用する投資信託の商品性維持等を目的として、当該投資信託を特定金外信託を通じ保有しております。特定金外信託を通じ行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託にかかる将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、投資信託保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

なお、余資運用に関しては、譲渡性預金等安全性の高い金融資産で運用し、資金調達に関しては、親会社である野村ホールディングス株式会社及びその他の金融機関からの短期借入による方針であります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

特定金外信託を通じ保有している投資信託につきましては、為替変動リスクや価格変動リスクに晒

されておりますが、その大部分については為替予約、株価指数先物、債券先物などのデリバティブ取引によりヘッジしております。また、株式につきましては、政策投資として、あるいは業務上の関係維持を目的として保有しておりますが、価格変動リスクに晒されております。有価証券及び投資有価証券並びに金銭の信託については財務部が管理しており、定期的に時価や発行体の財務状況を把握し、その内容を経営に報告しております。

デリバティブ取引の実行及び管理については、財務部及び運用調査本部で行っております。デリバティブ取引については、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しているため信用リスクはほとんどないと認識しております。財務部は月に一度デリバティブ取引の内容を含んだ財務報告を経営会議で行っております。

また、営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しております。同じく営業債権である未収運用受託報酬は、投資顧問契約に基づき、運用受託者に対して支払われる報酬の未払金額であります。この未収運用受託報酬は、信託財産から運用受託者に対して支払われる場合は、信託財産が信託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しており、顧客から直接運用受託者に対して支払われる場合は、当該顧客の信用リスクにさらされておりますが、顧客ごとに決済期日および残高を管理することにより、回収懸念の早期把握や回収リスクの軽減を図っております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

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ティブ取引は行わない方針であります。

なお、余資運用に関しては、譲渡性預金等安全性の高い金融資産で運用し、資金調達に関しては、親会社である野村ホールディングス株式会社及びその他の金融機関からの短期借入による方針であります。

（2）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

特定金外信託を通じ保有している投資信託につきましては、為替変動リスクや価格変動リスクに晒されておりますが、その大部分については為替予約、株価指数先物、債券先物などのデリバティブ取引によりヘッジしております。また、株式につきましては、政策投資として、あるいは業務上の関係維持を目的として保有しておりますが、価格変動リスクに晒されております。有価証券及び投資有価証券並びに金銭の信託については財務部が管理しており、定期的に時価や発行体の財務状況を把握し、その内容を経営に報告しております。

デリバティブ取引の実行及び管理については、財務部及び運用調査本部で行っております。デリバティブ取引については、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しているため信用リスクはほとんどないと認識しております。財務部は月に一度デリバティブ取引の内容を含んだ財務報告を経営会議で行っております。

また、営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しております。同じく営業債権である未収運用受託報酬は、投資顧問契約に基づき、運用受託者に対して支払われる報酬の未払金額であります。この未収運用受託報酬は、信託財産から運用受託者に対して支払われる場合は、信託財産が信託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しており、顧客から直接運用受託者に対して支払われる場合は、当該顧客の信用リスクにさらされておりますが、顧客ごとに決済期日および残高を管理することにより、回収懸念の早期把握や回収リスクの軽減を図っております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

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业年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

退職給付債務の期首残高	21,398 百万円
勤務費用	951
利息費用	179
数理計算上の差異の発生額	1,672
退職給付の支払額	737
過去勤務費用の発生額	71
その他	15
退職給付債務の期末残高	23,551

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

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

(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

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

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

債券	47%
株式	41%
生保一般勘定	12%
その他	0%
合計	100%

長期期待運用収益率の設定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項	
当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎	
確定給付型企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
<u>退職給付債務の期末残高</u>	<u>23,761</u>

(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
<u>年金資産の期末残高</u>	<u>17,413</u>

(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
<u>貸借対照表上に計上された負債と資産の純額</u>	<u>1,766</u>
退職給付引当金	3,311
前払年金費用	1,545
<u>貸借対照表上に計上された負債と資産の純額</u>	<u>1,766</u>

(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
<u>確定給付制度に係る退職給付費用</u>	<u>1,289</u>

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

債券	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%

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		2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳	
法定実効税率	31.0%	法定実効税率	31.0%
(調整)		(調整)	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.1%	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	5.6%	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%	タックスヘイブン税制	2.6%
外国税額控除	0.6%	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	0.3%	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	1.3%	その他	0.4%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	29.1%	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

売上高

本邦の外部顧客からの営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、主要な顧客ごとの営業収益の記載を省略しております。

当事業年度(自 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

売上高

本邦の外部顧客からの営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、主要な顧客ごとの営業収益の記載を省略しております。

関連当事者情報

前事業年度(自 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	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業	-	当社投資信託 の募集の取扱 及び売上の取扱 ならびに投資 信託に係る 事務代行の委 託等 役員の兼任	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払(*2)	34,646	未払手数料	6,410

(エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

- (注) 1. 上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。
2. 取引条件及び取引条件の決定方針等
(*1) 資金の借入については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。
(*2) 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性等を勘案し総合的に決定しております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

野村ホールディングス㈱（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	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業	-	当社投資信託の募集の取扱及び売出の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*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株当たり純資産額	16,557円31銭
1株当たり当期純利益	4,984円30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。		潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	
1株当たり当期純利益の算定上の基礎		1株当たり当期純利益の算定上の基礎	
損益計算書上の当期純利益	25,672百万円	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	25,672百万円	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	普通株式の期中平均株式数	5,150,693株

第2【その他の関係法人の概況】

1 名称、資本金の額及び事業の内容

< 更新後 >

(1) 受託者

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

* 2020年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
野村証券株式会社	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

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 公認会計士 亀井純子
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 伊藤志保
業務執行社員

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（含む新興国）インデックス B コース（野村投資一任口座向け）の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（含む新興国）インデックス B コース（野村投資一任口座向け）の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。

[次へ](#)

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、継続企業的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。