

## 【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2021年5月13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 小池 広靖
【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D C運用戦略ファンド
【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】	1兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 第一部【証券情報】

### （１）【ファンドの名称】

野村DC運用戦略ファンド

（以下「ファンド」といいます。また、ファンドの愛称を「ネクスト10」とします。）

ファンドは、「確定拠出年金法」に基づいて、個人又は事業主が拠出した資金を運用するためのファンドです。ファンドを購入できる投資者については、後述の「(12)その他 申込みの方法」をご参照ください。

### （２）【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託・受益権(以下「受益権」といいます。)

なお、当初元本は1口当り1円です。

信用格付

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

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

### （３）【発行（売出）価額の総額】

1兆円を上限とします。

### （４）【発行（売出）価格】

取得申込日の翌営業日の基準価額 とします。

なお、午後3時までに、取得申込みが行なわれかつ当該取得申込みにかかる販売会社所定の事務手続が完了したものを当日のお申込み分とします。

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

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

**( 5 ) 【申込手数料】**

ありません。

**( 6 ) 【申込単位】**

1円以上1円単位（当初元本1口＝1円）とします。

**( 7 ) 【申込期間】**

2021年5月14日から2022年5月12日まで

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

**( 8 ) 【申込取扱場所】**

ファンドの申込取扱場所(以下「販売会社」といいます。)については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

**( 9 ) 【払込期日】**

取得申込日の翌々営業日までに申込金額を申込みの販売会社にお支払いください。なお、販売会社が別に定める所定の方法により、上記の期日以前に取得申込代金をお支払いいただく場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

各取得申込日の発行価額の総額は、各販売会社によって、追加信託が行なわれる日に、野村アセットマネジメント株式会社(「委託者」または「委託会社」といいます。)の指定する口座を經由して、野村信託銀行株式会社(「受託者」または「受託会社」といいます。)の指定するファンド口座に払い込まれます。

**( 10 ) 【払込取扱場所】**

申込代金は申込みの販売会社にお支払いください。払込取扱場所についてご不明の場合は、下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

**( 11 ) 【振替機関に関する事項】**

ファンドの受益権に係る振替機関は下記の通りです。

株式会社証券保管振替機構

## （１２）【その他】

### 申込みの方法

受益権の申込みを行なう投資者は、販売会社所定の方法で申込みを行ないます。

受益権の申込みを行なう投資者は、確定拠出年金法に定める加入者等の運用の指図に基づいて受益権の取得の申込みを行う資産管理機関および国民年金基金連合会（以下「連合会」といいます。）等に限るものとします。

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

### 取得申込みの受付の中止、既に受付けた取得申込みの受付の取り消し

金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。なお、金融商品取引所を単に「取引所」という場合があり、取引所のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行なう市場ないしは当該市場を開設するものを「証券取引所」という場合があります。）等における取引の停止（個別銘柄の売買停止等を含みます。）、その他やむを得ない事情等があるときは、受益権の取得申込の受付を中止することおよびすでに受付けた取得申込の受付を取り消す場合があります。

### 振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。

ファンドの分配金、償還金、換金代金は、社振法および上記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

### (参考)

投資信託振替制度（「振替制度」と称する場合があります。）とは、

ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理します。

・ファンドの設定、解約、償還等がコンピュータシステム上の帳簿（「振替口座簿」といいます。）への記載・記録によって行なわれますので、受益証券は発行されません。

## 第二部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

「確定拠出年金法」に基づいて、個人又は事業主が拠出した資金を運用するためのファンドです。

国内および外国（新興国を含む）の株式、国内および外国（新興国を含む）の公社債、国内および外国の不動産投資信託証券（REIT）を実質的な主要投資対象とし、また為替予約取引等を主要取引対象とし、信託財産の成長を目標に運用を行なうことを基本とします。

ファンドは、「国内株式マザーファンド」、「国内債券マザーファンド」、「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」、「外国債券マザーファンド」、「新興国株式マザーファンド」、「新興国債券マザーファンド」、「新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド」、「J-REITインデックスマザーファンド」、「海外REITインデックスマザーファンド」、「野村マネーマザーファンド」を親投資信託（「マザーファンド」といいます。）とするファミリーファンド方式で運用します。「実質的な主要投資対象」とは、マザーファンドを通じて投資する、主要な投資対象という意味です。

##### 信託金の限度額

受益権の信託金限度額は5,000億円です。ただし、受託者と合意のうえ、当該信託金限度額を変更することができます。

##### <商品分類>

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

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

（野村DC運用戦略ファンド）

##### 《商品分類表》

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単位型	国内	株式
	海外	債券
		不動産投信
<b>追加型</b>	<b>内外</b>	その他資産 ( )
		<b>資産複合</b>

## 《属性区分表》

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式 一般 大型株 中小型株	年1回  年2回  年4回	グローバル (日本を含む)  日本		
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ( )	年6回 (隔月)  年12回 (毎月)  日々	北米  欧州  アジア  オセアニア	ファミリーファンド	あり (適時ヘッジ)
不動産投信  その他資産 (投資信託証券 (資産複合 (株式、債券、 不動産投信) 資産配分変更型))	その他 ( )	中南米  アフリカ  中近東 (中東)  エマージング	ファンド・オブ・ファンズ	なし
資産複合 ( ) 資産配分固定型 資産配分変更型				

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

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

上記、商品分類及び属性区分の定義については、下記をご覧ください。

なお、下記一般社団法人投資信託協会のホームページでもご覧頂けます。

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

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

< 商品分類表定義 >

[ 単位型投信・追加型投信の区分 ]

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

[ 投資対象地域による区分 ]

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

## 〔投資対象資産による区分〕

- (1) 株式...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2) 債券...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3) 不動産投信(リート)...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券及び不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (4) その他資産...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に上記(1)から(3)に掲げる資産以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、その他資産と併記して具体的な収益の源泉となる資産の名称記載も可とする。
- (5) 資産複合...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)に掲げる資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

## 〔独立した区分〕

- (1) MMF(マネー・マネージメント・ファンド)...「MMF等の運営に関する規則」に定めるMMFをいう。
- (2) MRF(マネー・リザーブ・ファンド)...「MMF等の運営に関する規則」に定めるMRFをいう。
- (3) ETF...投資信託及び投資法人に関する法律施行令(平成12年政令480号)第12条第1号及び第2号に規定する証券投資信託並びに租税特別措置法(昭和32年法律第26号)第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいう。

## 〔補足分類〕

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

## &lt;属性区分表定義&gt;

## 〔投資対象資産による属性区分〕

## 株式

- (1) 一般...次の大型株、中小型株属性にあてはまらないすべてのものをいう。
- (2) 大型株...目論見書又は投資信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいう。
- (3) 中小型株...目論見書又は投資信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいう。

## 債券

- (1) 一般...次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらないすべてのものをいう。
- (2) 公債...目論見書又は投資信託約款において、日本国又は各国の政府の発行する国債(地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含む。以下同じ。)に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- (3) 社債...目論見書又は投資信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- (4) その他債券...目論見書又は投資信託約款において、公債又は社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- (5) 格付等クレジットによる属性...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)の「発行体」による区分のほか、特にクレジットに対して明確な記載があるものについては、上記(1)から(4)に掲げる区分に加え「高格付債」「低格付債」等を併記することも可とする。

不動産投信...これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

その他資産...組入れている資産を記載するものとする。

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

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

## 〔決算頻度による属性区分〕

- (1) 年1回...目論見書又は投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいう。
- (2) 年2回...目論見書又は投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいう。
- (3) 年4回...目論見書又は投資信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいう。
- (4) 年6回(隔月)...目論見書又は投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいう。
- (5) 年12回(毎月)...目論見書又は投資信託約款において、年12回(毎月)決算する旨の記載があるものをいう。
- (6) 日々...目論見書又は投資信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいう。
- (7) その他...上記属性にあてはまらないすべてのものをいう。

## 〔投資対象地域による属性区分(重複使用可能)〕

- (1)グローバル...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、「世界の資産」の中に「日本」を含むか含まないかを明確に記載するものとする。
- (2)日本...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3)北米...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (4)欧州...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (5)アジア...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (6)オセアニア...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (7)中南米...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (8)アフリカ...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (9)中近東(中東)...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (10)エマージング...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域(新興成長国(地域))の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

## 〔投資形態による属性区分〕

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

## 〔為替ヘッジによる属性区分〕

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

## 〔インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分〕

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

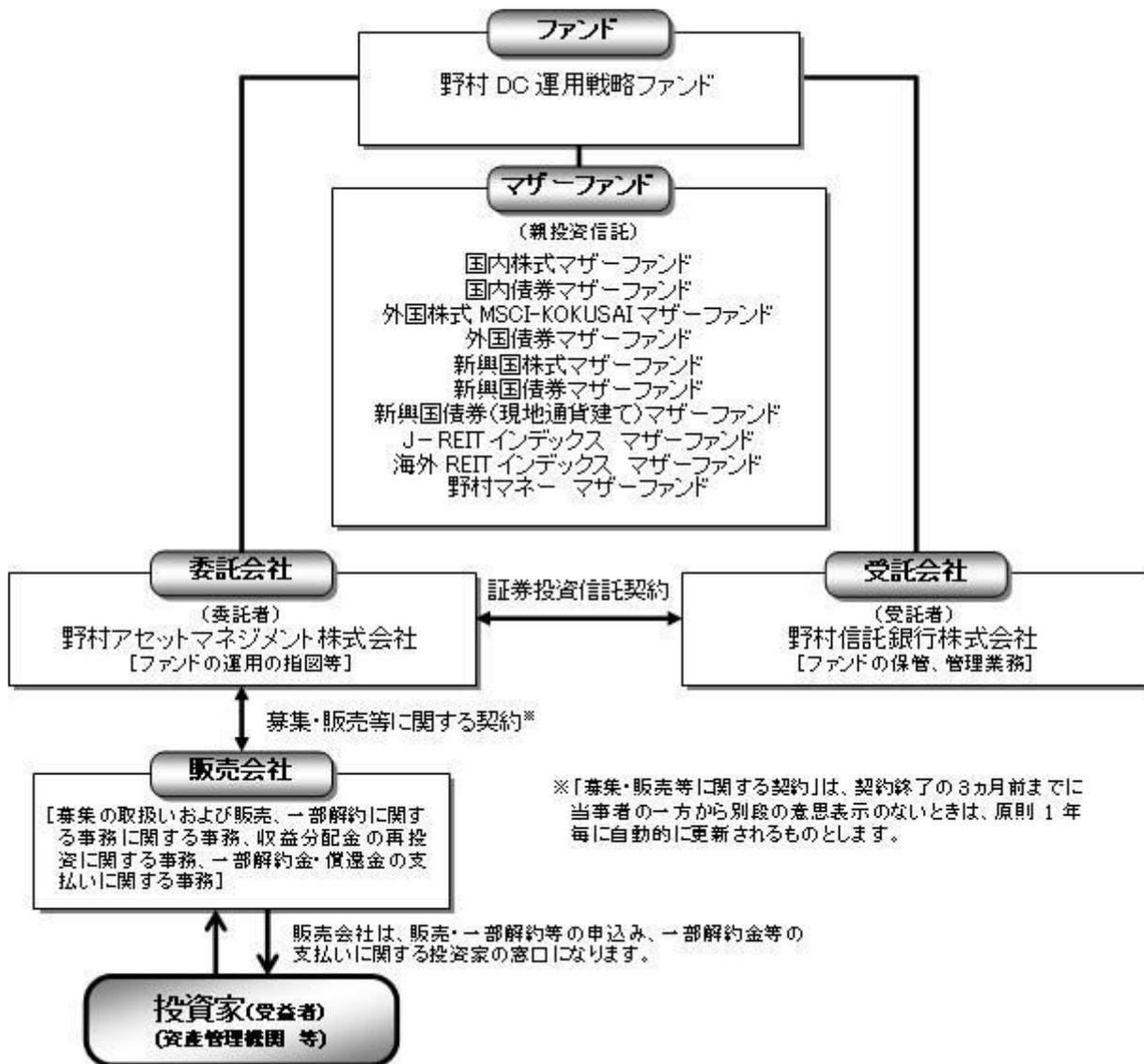
## 〔特殊型〕

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

## (2)【ファンドの沿革】

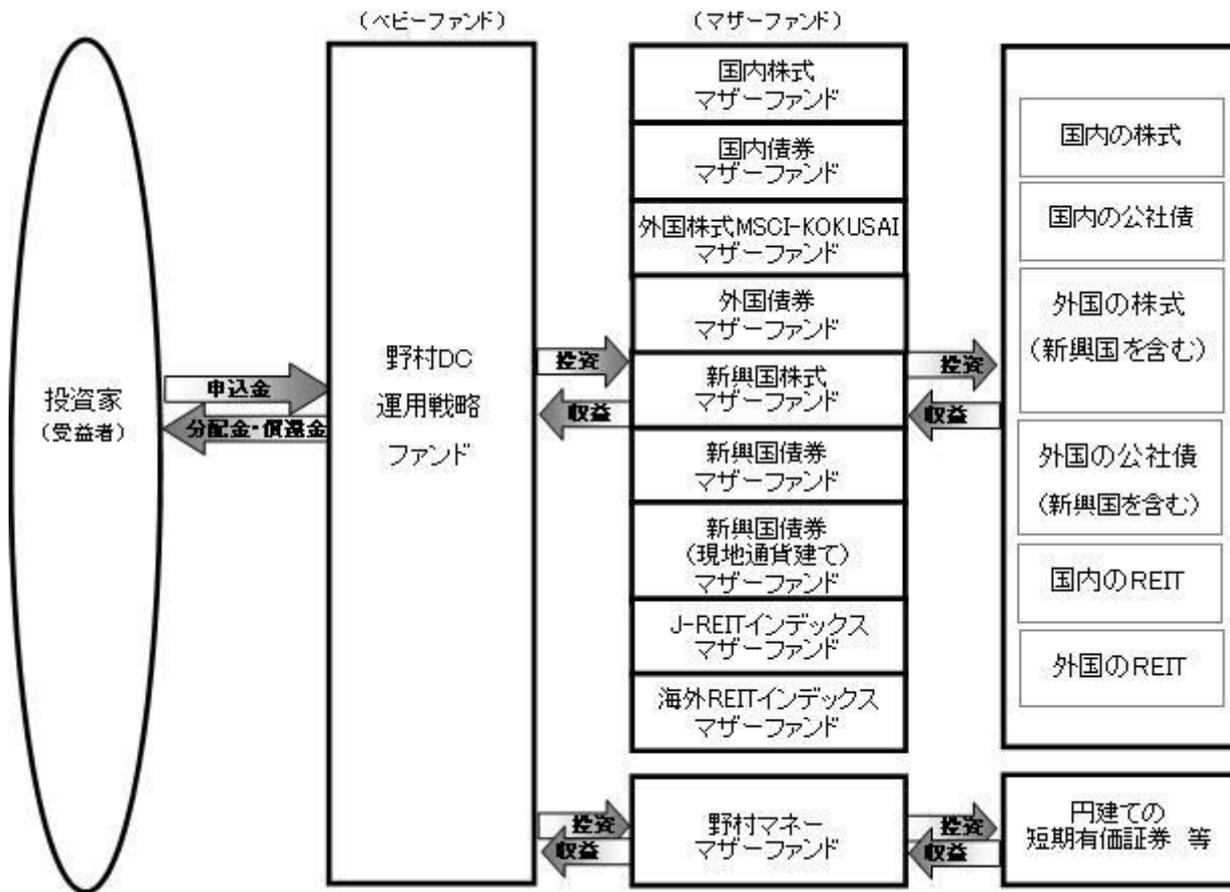
2012年2月28日 信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始

## (3)【ファンドの仕組み】



### 《ファミリーファンド方式について》

ファンドは「国内株式マザーファンド」、「国内債券マザーファンド」、「外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド」、「外国債券マザーファンド」、「新興国株式マザーファンド」、「新興国債券マザーファンド」、「新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド」、「J-REITインデックス マザーファンド」、「海外REITインデックス マザーファンド」、「野村マネー マザーファンド」を親投資信託（マザーファンド）とするファミリーファンド方式で運用します。ファミリーファンド方式とは、投資家の皆様が投資した資金をまとめてベビーファンドとし、その資金をマザーファンドに投資して、実質的な運用を行なうしくみをいいます。



ファンドは、各マザーファンドへの投資を行なうと共に、為替予約取引等を活用します。

\* マザーファンドの運用の方針等については、「第1 ファンドの状況 2 投資方針（参考）各マザーファンドの概要」をご参照ください。

#### 委託会社の概況(2021年3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%

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

[1] 運用にあたっては、世界の様々な指標の動きを計量的なアプローチを用いて分析し、リスク水準<sup>1</sup>を一定範囲内程度に抑えつつ効率的に収益を獲得することを目指して、各マザーファンドへの投資比率および為替予約取引等のポジション<sup>2</sup>を決定します。

- 1 リスク水準とは、推定されるポートフォリオの価格の変動の大きさのことです。ファンドでは、推定される基準価額の「振れ幅」（上下変動の程度）を表しています。リスク水準の調整にあたっては、基準価額の目標変動リスク値を、当年度5%程度以下となることを目指して、リスク水準の異なる資産の配分比率や実質的な外貨のエクスポージャーを変更します。

基準価額の変動の方向は、上昇することも下落することもあり得ます。変動リスクの大きさは、必ずしもファンドの運用成績の良さを意味するものではありません。実際の運用成績は、マイナスとなる可能性があります。

ファンドで組入れる各資産と為替の過去の価格の変動リスク等の統計値から、それらを組み合わせた将来の価格の変動リスク値を推定し、資産配分と通貨配分により目標変動リスク値を調整します。ただし、目標変動リスク値はあくまでも推定に基づく統計的な目安ですので、実際の基準価額の変動リスクは、推定値からはずれる場合があります。したがって、基準価額が目標変動リスク値で示される範囲より小さくしか値動きをしない場合もあれば、目標変動リスク値で示される範囲を超えて大きく値下がりする場合もあります。

変動リスク値は、「ボラティリティ」や「標準偏差」と呼ばれることもあります。

- 2 マザーファンドを通じて実質的に投資を行なう内外の株式およびREITへの投資比率、ファンドが投資する外貨建資産と為替予約取引等を加味した実質的な外貨のエクスポージャーは、原則として、以下の範囲内となります。

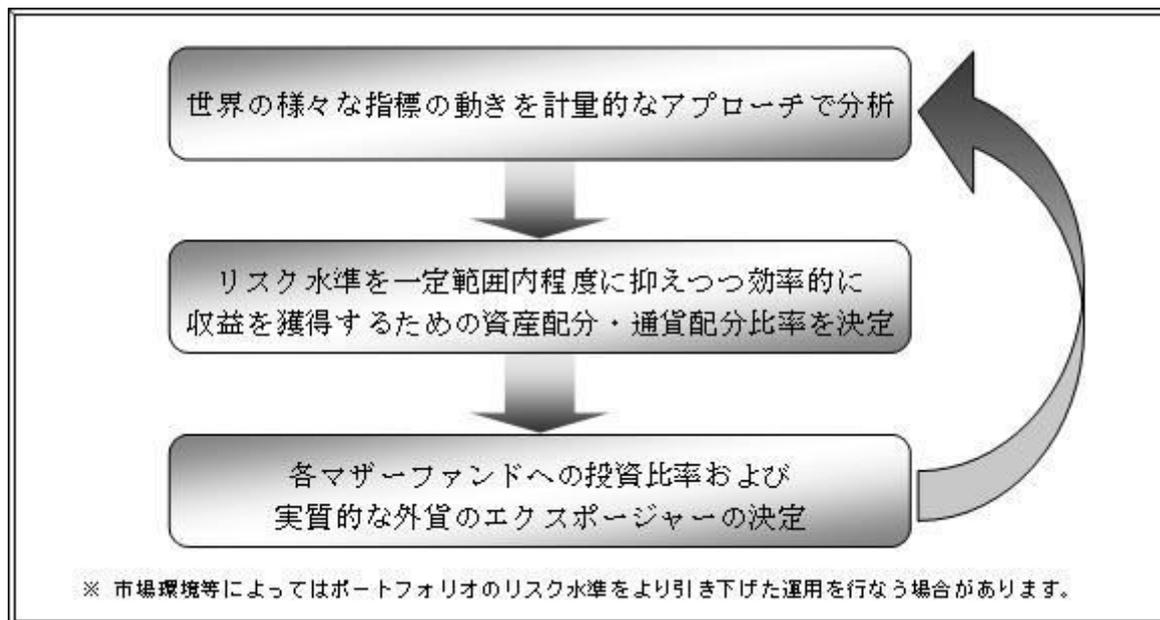
実質的な内外の株式 およびREITへの投資比率	実質的な外貨の エクスポージャー
純資産総額の50%以内	純資産総額の50%以内

各マザーファンドへの投資比率および為替予約取引等のポジションは適宜見直しを行いません。

一部のマザーファンドへの投資比率がゼロとなる場合があります。

内外の株式およびREITをそれぞれ主な投資対象とする「国内株式マザーファンド」、「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」、「新興国株式マザーファンド」、「J-REITインデックスマザーファンド」、「海外REITインデックスマザーファンド」への投資比率の合計は、原則として、信託財産の純資産総額の50%以内とします。

## 運用プロセスについて



[ 2 ] 為替予約取引等の利用については、外貨建資産の為替変動リスクを回避する目的（ヘッジ目的。代替ヘッジを含みます。）のほか、効率的に収益を獲得する目的（ヘッジ目的外）で活用します。

為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額は信託財産の純資産総額の100%以内とします。

実質的な外貨のエクスポージャーは、原則として、信託財産の純資産総額の50%以内となるように調整を行ないます。

各マザーファンドの投資方針等について

[ 国内株式マザーファンド ]

- ・わが国の株式を主要投資対象とし、東証株価指数（TOPIX）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
- ・主として東京証券取引所第一部上場株式に投資することにより、東証株価指数（TOPIX）の動きに連動する投資成果を目指します。
- ・非株式割合（株式以外の資産への投資割合）は、原則として信託財産総額の50%以下を基本とします。

「東証株価指数（TOPIX）」は、東京証券取引所第一部に上場している内国普通株式全銘柄を対象とした指数です。新規上場銘柄や有償増資などに対しては、修正を加えることで指数の連続性を維持しています。

[ 国内債券 マザーファンド ]

- ・わが国の公社債を主要投資対象とし、NOMURA-BPI 国債指数の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

「NOMURA-BPI 国債指数」は、野村證券株式会社が公表する、国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表わす投資収益指数で、一定の組入れ基準に基づいて構成された国債ポートフォリオのパフォーマンスを基に計算されます。

[ 外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド ]

- ・主として外国の株式に投資することにより、MSCI-KOKUSAI 指数（円ベース・為替ヘッジなし）の中長期的

な動きを概ね捉える投資成果を目指します。

- ・外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

「MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）」は、MSCI-KOKUSAI指数をもとに、委託会社が独自に円換算したものです。

MSCI-KOKUSAI指数は、MSCIが開発した、日本を除く先進国で構成された浮動株数ベースの時価総額株価指数です。同指数の構成国や構成銘柄等については定期的に見直しが行なわれますので、変動することがあります。

#### [ 外国債券マザーファンド ]

- ・主として外国の公社債に投資することにより、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指します。
- ・外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

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。

#### [ 新興国株式マザーファンド ]

- ・新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とし、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。
- ・外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

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

「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）」は、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み・ドルベース）をもとに、委託会社が円換算したものです。MSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCIが開発した、新興国で構成された浮動株数ベースの時価総額株価指数です。同指数の構成国や構成銘柄等については定期的に見直しが行なわれますので、変動することがあります。

#### [ 新興国債券マザーファンド ]

- ・新興国の公社債を主要投資対象とし、JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。なお、一部ローンに投資する場合があります。
- ・外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
- ・投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）を含む市況動向や、その他資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）は、JP Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Plus (USドルベース) をもとに、委託会社が円換算したものです。

JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス (JP Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Plus) は、J.P.Morgan Securities LLCが公表している、エマージング諸国が発行する米ドル建のプレディ債、ローン、ユーロボンドを対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。

#### [ 新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド ]

- ・現地通貨建ての新興国の公社債を主要投資対象とし、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（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。なお、現地通貨建て以外の通貨建ての新興国の公社債および償還金額等が新興国の債券や債券指数の価格に連動する効果を有するリンク債等に投資する場合があります。
- ・外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

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（円換算ベース）は、JP Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) Global Diversified (USドルベース) をもとに、委託会社が円換算したものです。

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は、J.P.Morgan Securities LLCが公表している、現地通貨建てのエマージング・マーケット債で構成される時価総額加重平均指数であり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。

#### [ J-REITインデックス マザーファンド ]

- ・J-REIT を主要投資対象とし、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
- ・J-REITの組入比率は原則として高位を維持することを基本とします。  
わが国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。）とします。

「東証REIT指数(配当込み)」は、東京証券取引所に上場しているREIT全銘柄に投資した場合の投資成果（市場における価格の変動と配当金の受け取りを合わせた投資成果）を表す指数です。  
東京証券取引所に上場しているREIT全銘柄を対象とした時価総額加重平均を、2003年3月31日を1,000として指数化したものです。

#### [ 海外REITインデックス マザーファンド ]

- ・日本を除く世界各国のREIT を主要投資対象とし、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
- ・REITの組入比率は原則として高位を維持することを基本とします。
- ・外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

世界の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。）とします。なお、国によっては、「不動産投資信託証券」について、「REIT」という表記を用いていない場合もありますが、当ファンドにおいては、こうした場合も含め、全て「REIT」といいます。

「S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)」は、S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、ドルベース)をもとに、委託会社が独自に円換算したものです。

S&P先進国REIT指数は、S&Pの持つグローバル・インデックスであるS&Pグローバル株価指数から、REIT及びREITと同様の制度に基づく銘柄を抽出して算出するインデックスで、先進国に上場する不動産投資信託(REIT)及び同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて毎日算出されます。同指数の構成国や構成銘柄等については定期的に見直しが行なわれますので、変動することがあります。

#### [ 野村マネー マザーファンド ]

- ・本邦通貨表示の公社債等に投資を行ない、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行ないます。
- ・残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、あわせてコール・ローンなどで運用を行なうことで流動性の確保を図ります。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

#### ( 2 ) 【投資対象】

国内および外国（新興国を含む）の株式、国内および外国（新興国を含む）の公社債、国内および外国の不動産投資信託証券（REIT）を実質的な主要投資対象とし、為替予約取引等を主要取引対象とします。

ファンドは、「国内株式マザーファンド」、「国内債券マザーファンド」、「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」、「外国債券マザーファンド」、「新興国株式マザーファンド」、「新興国債券マザーファンド」、「新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド」、「J-REITインデックス マザーファンド」、「海外REITインデックス マザーファンド」および「野村マネー マザーファンド」の各受益証券への投資を通じて、実質的に国内および外国（新興国を含む）の株式、国内および外国（新興国を含む）の公社債、国内および外国の不動産投資信託証券（REIT）に投資を行ないます。

##### 各マザーファンドの主要投資対象

国内株式マザーファンド	わが国の株式を主要投資対象とします。
国内債券マザーファンド	わが国の公社債を主要投資対象とします。
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	外国の株式を主要投資対象とします。
外国債券マザーファンド	外国の公社債を主要投資対象とします。
新興国株式マザーファンド	新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。
新興国債券マザーファンド	新興国の公社債を主要投資対象とします。
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	現地通貨建ての新興国の公社債を主要投資対象とします。
J-REITインデックス マザーファンド	J-REITを主要投資対象とします。
海外REITインデックス マザーファンド	日本を除く世界各国のREITを主要投資対象とします。
野村マネー マザーファンド	円建ての短期有価証券等を主要投資対象とします。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

## 投資の対象とする資産の種類(約款第15条)

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

## 有価証券の指図範囲(約款第16条第1項)

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

1. 株券または新株引受権証券
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みません。）
6. 特定目的会社に係る特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
7. 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
8. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
9. 協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
10. 特定目的会社に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
11. コマーシャル・ペーパー
12. 新株引受権証券および新株予約権証券
13. 外国の者の発行する証券または証書で、第1号もしくは第5号の証券または証書の性質を有するプ

リファード セキュリティーズおよびこれらに類するもの

14. 前号以外の外国または外国の者の発行する証券または証書で、第1号から第12号の証券または証書の性質を有するもの
15. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
16. 投資証券、新投資口予約権証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
17. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
18. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいいます。）
19. 受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。）
20. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
21. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
22. 外国の者に対する権利で、貸付債権信託受益権であって第19号の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの
23. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）

なお、第1号の証券または証書ならびに第13号、第14号、第19号および第20号の証券または証書のうち第1号の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、第2号から第7号までの証券ならびに第13号、第14号、第19号および第20号の証券または証書のうち第2号から第7号までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、第15号および第16号の証券ならびに第19号の証券または証書のうち第15号および第16号の証券の性質を有するものを以下「投資信託証券」といいます。

金融商品の指図範囲(約款第16条第2項)

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

1. 預金
2. 指定金銭信託（上記 に掲げるものを除く。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって、金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの
7. 日本の会社に類似した性質を有しない外国の者が発行する債務証券または証書（上記 に定める証券または証書を除きます。）
8. 流動性のあるプリファード セキュリティーズおよびこれらに類するもの（上記 第13号に定める証券または証書を除きます。なお、上記 第13号に定める証券または証書を含め、「優先証券」といいます。）
9. リミテッド・パートナーシップ、リミテッド・ライアビリティー・カンパニー、またはこれらと類似するものに対する出資持分を表象するもの、もしくは、トラストまたはこれと類似するものから利益を受ける権利を表象するものであって、流動性のある前各号および上記 各号以外のもの

その他の投資対象

1. 先物取引等
2. スワップ取引

3. 金利先渡取引<sup>1</sup>4. 為替先渡取引<sup>2</sup>5. 直物為替先渡取引<sup>3</sup>

- 1 「金利先渡取引」とは、当事者間において、あらかじめ将来の特定の日（以下「決済日」という。）における決済日から一定の期間を経過した日（以下「満期日」という。）までの期間に係る国内又は海外において代表的利率として公表される預金契約又は金銭の貸借契約に基づく債権の利率（以下「指標利率」という。）の数値を取り決め、その取決めに係る数値と決済日における当該指標利率の現実の数値との差にあらかじめ元本として定めた金額及び当事者間で約定した日数を基準とした数値を乗じた額を決済日における当該指標利率の現実の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。
- 2 「為替先渡取引」とは、当事者間において、あらかじめ決済日から満期日までの期間に係る為替スワップ取引（同一の相手方との間で直物外国為替取引及び当該直物外国為替取引と反対売買の関係に立つ先物外国為替取引を同時に約定する取引をいう。以下この項において同じ。）のスワップ幅（当該直物外国為替取引に係る外国為替相場と当該先物外国為替取引に係る外国為替相場との差を示す数値をいう。以下この項において同じ。）を取り決め、その取決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭又はその取決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額とあらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行なった先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金に係る決済日から満期日までの利息とを合算した額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。
- 3 「直物為替先渡取引」とは、当事者間において、あらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行なった先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金の授受を約する取引その他これに類似する取引をいいます。

## (参考)各マザーファンドの概要

（国内株式マザーファンド）  
運 用 の 基 本 方 針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

## 1. 基本方針

この投資信託は、東証株価指数(TOPIX)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

## 2. 運用方法

## (1) 投資対象

わが国の株式を主要投資対象とします。

## (2) 投資態度

主として東京証券取引所第一部上場株式に投資することにより、東証株価指数(TOPIX)の動きに連動する投資成果を目指します。

非株式割合（株式以外の資産への投資割合）は、原則として信託財産総額の50%以下を基本とします。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

### (3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資は行ないません。

同一銘柄の株式への投資割合には制限を設けません。

有価証券先物取引等は約款第16条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第17条の範囲で行ないます。

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

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

（国内債券マザーファンド）

## 運 用 の 基 本 方 針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

### 1. 基本方針

この投資信託は、NOMURA-BPI国債指数の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

### 2. 運用方法

#### (1) 投資対象

わが国の公社債を主要投資対象とします。

#### (2) 投資態度

主としてわが国の国債に投資することにより、NOMURA-BPI国債指数の動きに連動する投資成果を目指します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

#### (3) 投資制限

外貨建資産への投資は行ないません。

有価証券先物取引等は約款第14条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第15条の範囲で行ないます。

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

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該

比率以内となるよう調整を行なうこととします。

（外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド）  
運 用 の 基 本 方 針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1．基本方針

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

2．運用方法

(1) 投資対象

外国の株式を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

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

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

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

有価証券先物取引等は約款第17条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第18条の範囲で行ないます。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の株式への投資割合には制限を設けません。

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

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

転換社債型新株予約権付社債とは、新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの(会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。)をいいます。

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

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

合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

（外国債券マザーファンド）  
運 用 の 基 本 方 針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1．基本方針

この投資信託は、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。

2．運用方法

(1) 投資対象

外国の公社債を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

主として外国の公社債に投資することにより、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指します。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

有価証券先物取引等は約款第14条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第15条の範囲で行ないます。

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

一般社団法人投資信託協会規則に定める一者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

（新興国株式マザーファンド）  
運 用 の 基 本 方 針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1.基本方針

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

## 2.運用方法

### (1)投資対象

新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。

### (2)投資態度

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

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

### (3)投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

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

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

同一銘柄の株式への投資割合には制限を設けません。

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

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

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

（新興国債券マザーファンド）

運 用 の 基 本 方 針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

#### 1．基本方針

この投資信託は、JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行いません。

#### 2．運用方法

### (1) 投資対象

新興国の公社債を主要投資対象とします。

### (2) 投資態度

新興国の公社債を主要投資対象とし、JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。なお、一部ローンに投資する場合があります。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）を含む市況動向や、その他資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

### (3) 投資制限

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

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

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

## （新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド）

### 運用の基本方針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

#### 1. 基本方針

この投資信託は、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（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。

#### 2. 運用方法

##### (1) 投資対象

現地通貨建ての新興国の公社債を主要投資対象とします。

##### (2) 投資態度

現地通貨建ての新興国の公社債を主要投資対象とし、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（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。なお、現地通貨建て以外の通貨建ての新興国の公社債および償還金額等が新興国の債券や債券指数の価格に連動する効果を有するリンク債等に投資する場合があります。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

### (3)投資制限

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

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

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

## (J-REITインデックス マザーファンド)

### 運用の基本方針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

#### 1.基本方針

この投資信託は、東証REIT指数(配当込み)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いません。

#### 2.運用方法

##### (1)投資対象

わが国の不動産投資信託証券（以下「J-REIT」といいます。）を主要投資対象とします。

わが国の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。）とします。

##### (2)投資態度

J-REITの組入比率は原則として高位を維持することを基本とします。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

##### (3)投資制限

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への直接投資は行ないません。

株式への直接投資は行ないません。

不動産投信指数先物取引は約款第14条の2の範囲で行ないます。

同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の30%以内とします。ただし、東証REIT指数(配当込み)における時価の構成割合が30%を超えるJ-REITがある場合には、当該J-REITへ東証REIT指数(配当込み)における構成割合の範囲で投資することができるものとします。

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

前各号の規定にかかわらず、一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポー

ジャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

## (海外REITインデックス マザーファンド)

### 運用の基本方針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

#### 1.基本方針

この投資信託は、S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)は、S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、ドルベース)を委託会社において円換算した指数です。

#### 2.運用方法

##### (1)投資対象

日本を除く世界各国の不動産投資信託証券(以下「REIT」といいます。)を主要投資対象とします。

海外の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている不動産投資信託証券(一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。)とします。

##### (2)投資態度

REITの組入比率は原則として高位を維持することを基本とします。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

##### (3)投資制限

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

株式への直接投資は行ないません。

不動産投信指数先物取引は約款第14条の2の範囲で行ないます。

同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の30%以内とします。ただし、S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)における時価の構成割合が30%を超えるREITがある場合には、当該REITをS&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)における構成割合の範囲で投資することができるものとします。

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

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

## (野村マネー マザーファンド)

## 運用の基本方針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

### 1.基本方針

この投資信託は、本邦通貨表示の公社債等に投資を行ない、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行ないます。

### 2.運用方法

#### (1)投資対象

本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。

#### (2)投資態度

残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、あわせてコール・ローンなどで運用を行なうことで流動性の確保を図ります。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

#### (3)投資制限

株式への投資は行ないません。

外貨建資産への投資は行ないません。

有価証券先物取引等は約款第14条の範囲で行ないます。

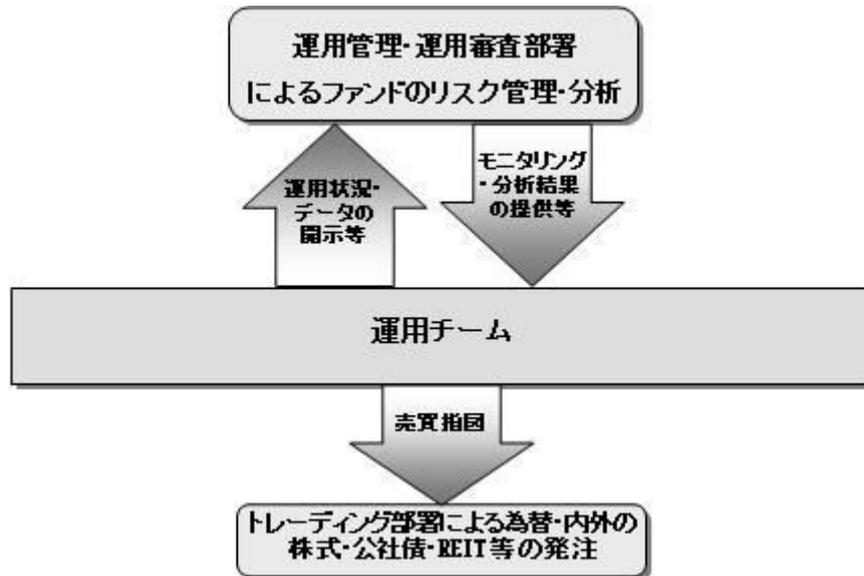
スワップ取引は約款第15条の範囲で行ないます。

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

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

### (3)【運用体制】

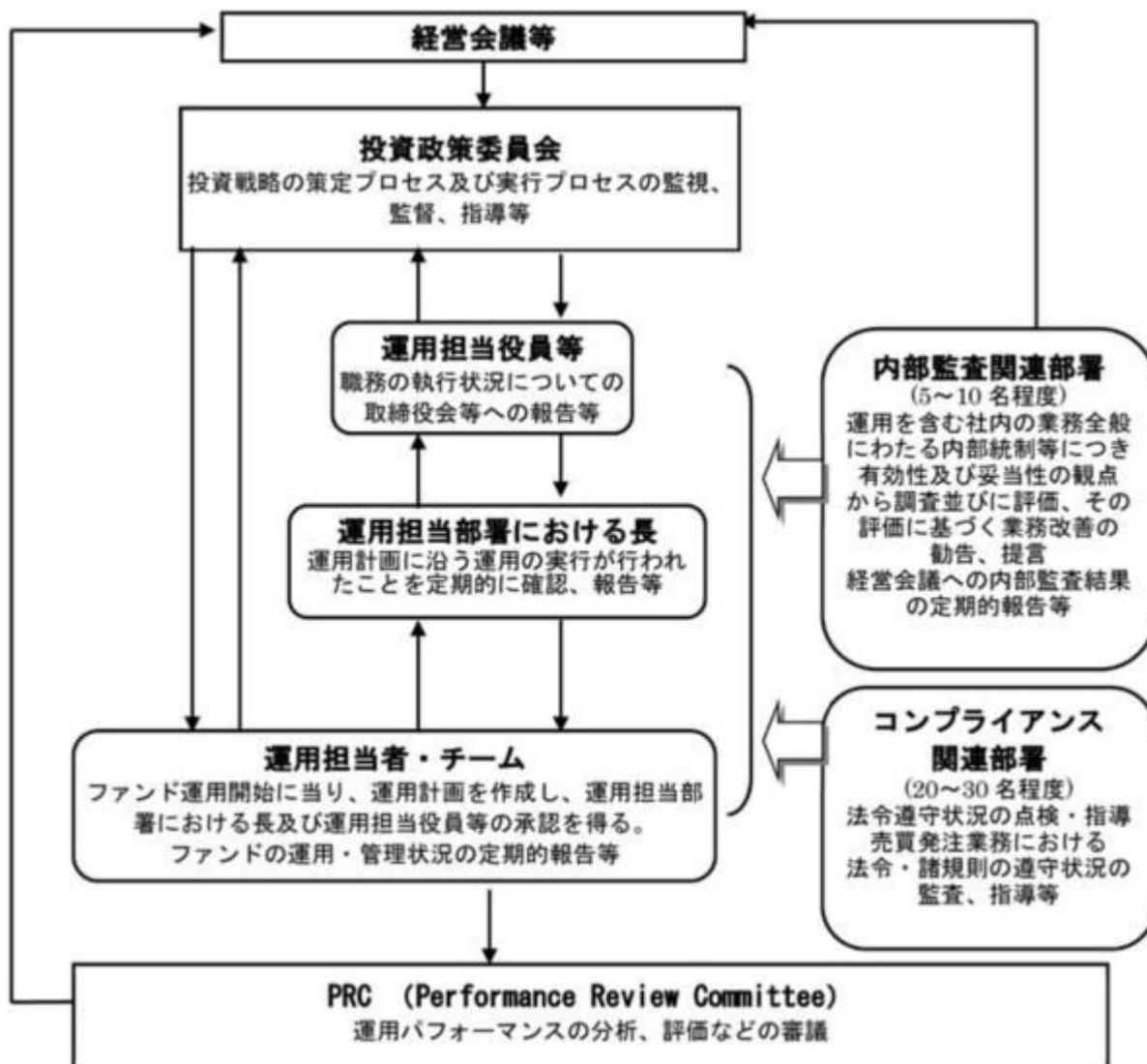
ファンドの運用体制は以下の通りです。



運用体制はマザーファンドを含め記載されております。

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

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



委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制等

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

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

ファンドの運用体制等は今後変更となる場合があります。

#### （４）【分配方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行いません。

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

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

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

ないます。

利子・配当等収益とは、配当金、利子、貸付有価証券に係る品貸料およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額で、諸経費、監査費用、当該監査費用に係る消費税等に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除した後その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

売買益とは、売買損益に評価損益を加減した利益金額で、諸経費、監査費用、当該監査費用に係る消費税等に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

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

#### ファンドの決算日

原則として毎年2月17日（休業日の場合は翌営業日）を決算日とします。

#### 分配金のお支払い

分配金は、原則、無手数料で再投資されますが、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

### （５）【投資制限】

#### （１）株式への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

株式への実質投資割合には制限を設けません。

#### （２）外貨建資産への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

#### （３）デリバティブの利用(運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限)

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

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

#### （４）外国為替予約取引等の利用(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

外国為替予約取引等の利用はヘッジ目的に限定しません。

#### （５）新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

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

#### （６）同一銘柄の株式への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

同一銘柄の株式への実質投資割合には制限を設けません。

#### （７）同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

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

#### （８）同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合(運用の基本方針 2 運用方

## 法 (3)投資制限)

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

## (9) 投資信託証券への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

投資信託証券（マザーファンド受益証券、上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

## (10) 投資する株式等の範囲(約款第19条)

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

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

## (11) 先物取引等の運用指図(約款第22条)

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

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

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

## (12) スワップ取引の運用指図(約款第23条)

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

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

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

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

## (13) 信用取引の指図範囲(約款第21条)

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

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

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

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

(14) 有価証券の貸付の指図および範囲(約款第25条)

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

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

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

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

(15) 公社債の借入れ(約款第26条)

( ) 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行なうにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行なうものとします。

( ) 上記( )の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

( ) 信託財産の一部解約等の事由により、上記( )の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。

( ) 上記( )の借入れにかかる品貸料は信託財産中から支弁します。

(16) 金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図(約款第27条)

( ) 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。

( ) 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

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

す。

- ( )委託者は、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

(17) 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限(約款第28条)

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

(18) 直物為替先渡取引の運用指図(約款第31条)

( )委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、直物為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。

( )直物為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

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

( )委託者は、直物為替先渡取引を行なうにあたり、担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

(19) 資金の借入れ(約款第37条)

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

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

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

( )借入金の利息は信託財産中より支弁します。

(20) 前各号の規定にかかわらず、一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

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

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

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

( )当該株式に係る議決権の総数に100分の50の率を乗じて得た数

### 3【投資リスク】

#### 基準価額の変動要因

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

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

#### [株価変動リスク]

ファンドは実質的に株式に投資を行ないますので、株価変動の影響を受けます。特にファンドの実質的な投資対象に含まれる新興国の株価変動は、先進国以上に大きいものになることが予想されます。

#### [REITの価格変動リスク]

REITは、保有不動産の状況、市場金利の変動、不動産市況や株式市場の動向等により、価格が変動します。ファンドは実質的にREITに投資を行ないますので、これらの影響を受けます。

#### [債券価格変動リスク]

債券（公社債等）は、市場金利や信用度の変動により価格が変動します。ファンドは実質的に債券に投資を行ないますので、これらの影響を受けます。特にファンドの実質的な投資対象に含まれる新興国の債券価格の変動は、先進国以上に大きいものになることが予想されます。

#### [為替変動リスク]

ファンドは、為替変動リスクの低減を図る目的（ヘッジ目的）のほか、効率的に収益を追求する目的（ヘッジ目的外）で為替予約取引等を活用しますので、為替変動の影響を受けます。特にファンドの実質的な投資対象に含まれる新興国の通貨については、先進国の通貨に比べ流動性が低い状況となる可能性が高いこと等から、当該通貨の為替変動は先進国以上に大きいものになることも想定されます。

基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

#### その他の留意点

ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

資金動向、市況動向等によっては、また、不慮の出来事等が起きた場合には、投資方針に沿った運用ができない場合があります。

ファンドが実質的に組み入れる有価証券の発行体において、利払いや償還金の支払いが滞る可能性があります。

有価証券への投資等ファンドにかかる取引にあたっては、取引の相手方の倒産等により契約が不履行になる可能性があります。

投資対象とするマザーファンドにおいて、他のベビーファンドの資金変動等に伴う売買等が生じた場合などには、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

ファンドは、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。

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

分配金は、預貯金の利息とは異なりファンドの純資産から支払われますので、分配金支払い後の純資産

はその相当額が減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行なった場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することとなります。

各マザーファンド(「野村マネー マザーファンド」を除く)が対象とするインデックスの著作権等について

#### 国内株式マザーファンドについて

##### 「東証株価指数(TOPIX)」

TOPIXの指数値及びTOPIXの商標は、株式会社東京証券取引所(以下「(株)東京証券取引所」といいます。)の知的財産であり、株価指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利及びTOPIXの商標に関するすべての権利は(株)東京証券取引所が有します。

(株)東京証券取引所は、TOPIXの指数値の算出若しくは公表の方法の変更、TOPIXの指数値の算出若しくは公表の停止又はTOPIXの商標の変更若しくは使用の停止を行うことができます。

(株)東京証券取引所は、TOPIXの商標の使用もしくはTOPIXの指数の引用に関して得られる結果について、何ら保証、言及をするものではありません。

(株)東京証券取引所は、TOPIXの指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また(株)東京証券取引所は、TOPIXの指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。

本ファンドは、TOPIXの指数値に連動した投資成果を目標として運用しますが、本ファンドの基準価額とTOPIXの指数値の動向が乖離することがあります。

本ファンドは、(株)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ありません。

(株)東京証券取引所は、本ファンドの購入者又は公衆に対し、本ファンドの説明、投資のアドバイスをする義務を持ちません。

(株)東京証券取引所は、野村アセットマネジメント株式会社又は本ファンドの購入者のニーズを、TOPIXの指数値を算出する銘柄構成、計算に考慮するものではありません。

以上の項目に限らず、(株)東京証券取引所は本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。

#### 国内債券マザーファンドについて

##### 「NOMURA-BPI国債指数」

「NOMURA-BPI国債指数」は、野村證券株式会社が作成している指数で、当該指数に関する一切の知的財産権とその他一切の権利は野村證券株式会社に帰属しております。また、野村證券株式会社は、当該インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。

#### 外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンドについて

#### 新興国株式マザーファンドについて

## 「MSCI-KOKUSA I 指数」

## 「MSCI エマージング・マーケット・インデックス」

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

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

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

## 「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。

## 新興国債券マザーファンドについて

## 新興国債券(現地通貨建て)マザーファンドについて

## 「JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス」

## 「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」

本書に含まれるJPモルガンのインデックス商品(インデックスのレベルも含みますが、これに限られません。)(以下、「本インデックス」といいます。 )に関する情報(以下、「当情報」といいます。 )は、情報の提供のみを目的として作成したものであり、金融商品の募集・勧誘若しくはその一部を構成し、又は本インデックスが参照する取引又は商品の価値若しくは価格を公式に確認するものではありません。当情報は、いかなる投資戦略の採用を推奨するものでもなく、法令、税務又は会計上の助言を行うものではありません。当情報に含まれる市場価格、データその他の情報は、信頼できると思われるものですが、その完全性及び正確性を保証するものではありません。当情報の内容については、今後予告なく変更されることがあります。当情報に含まれる実績は過去のものであって将来の運用成果を示すものではなく、将来の運用成績は変化します。JPモルガン、その関係会社又はそれらの従業員は、本インデックスの発行体のデータに係る金融商品について自己のポジション(ロング若しくはショート)を有し、取引を行い、又はそのマーケット・メイカーとして行為している可能性があるほか、かかる発行体の引受人、販売代理人、アドバイザー又は貸主となっている可能性があります。

ジェー・ピー・モルガン・セキュリティーズ・エルエルシー(以下、「JPMSL」又は「インデックス・スポンサー」といいます。 )は、本インデックスにおいて参照する証券、金融関連商品又は取引(以下「該当商品」といいます。 )を、賛助し、支持し、又はその他の方法で勧誘するものではありません。インデックス・スポンサーは、証券や金融関連商品一般に投資すること若しくは個別の該当商品に投資することの有用性について、又は金融市場における投資機会を追跡記録し、若しくは目的を達成するための本インデックスの有用性について、明示黙示を問わず、何らの表明又は保証をするものではありません。インデックス・スポンサーは、該当商品の管理、マーケティング又は取引に関連して、何らの責任又は義務を負いません。本インデックスは、信頼できると思われる情報に基づいて作成されたものですが、インデックス・スポンサーは、その完全性及び正確性並びに本インデックスに関連して提供されるその他の情報に責任を負うものではありません。

本インデックスは、インデックス・スポンサーに帰属し、インデックス・スポンサーが一切の財産権を保持します。

JPMSLは、全米証券業者協会、ニューヨーク証券取引所及び米国証券投資家保護公社の会員です。「JPモルガン」は、ジェー・ピー・モルガン・チェース・バンク・エヌ・イー、JPMSL、ジェー・ピー・モルガン・セキュリティーズ・リミテッド(英国金融監督庁認可、ロンドン証券取引所会員)及びその投資銀行業務関連会社の投資銀行業務についてのマーケティング上の名称です。

当情報に関して追加で必要な情報がありましたらお問い合わせください。当情報に関するご連絡は、[index.research@jpmorgan.com](mailto:index.research@jpmorgan.com)宛にお願いします。当情報に関する追加の情報については、[www.morganmarkets.com](http://www.morganmarkets.com)もご覧ください。

当情報の著作権は、ジェー・ピー・モルガン・チェース・アンド・カンパニーに帰属します。

## J-REITインデックスマザーファンドについて

## 「東証REIT指数」

東証REIT指数の指数値及び東証REIT指数の商標は、株式会社東京証券取引所（以下「㈱東京証券取引所」といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証REIT指数に関するすべての権利及び東証REIT指数の商標に関するすべての権利は㈱東京証券取引所が有します。

㈱東京証券取引所は、東証REIT指数の指数値の算出若しくは公表の方法の変更、東証REIT指数の指数値の算出若しくは公表の停止又は東証REIT指数の商標の変更若しくは使用の停止を行うことができるものとします。

㈱東京証券取引所は、東証REIT指数の商標の使用もしくは東証REIT指数の引用に関して得られる結果について、何ら保証、言及をするものではありません。

㈱東京証券取引所は、東証REIT指数の指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また㈱東京証券取引所は、東証REIT指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。

本ファンドは、東証REIT指数の指数値に連動した投資成果を目標として運用しますが、本ファンドの基準価額と東証REIT指数の指数値の動向が乖離することがあります。

本ファンドは、㈱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ありません。

㈱東京証券取引所は、本ファンドの購入者又は公衆に対し、本ファンドの説明、投資のアドバイスをする義務を持ちません。

㈱東京証券取引所は、野村アセットマネジメント株式会社又は本ファンドの購入者のニーズを、東証REIT指数の指数値を算出する銘柄構成、計算に考慮するものではありません。

以上の項目に限らず、㈱東京証券取引所は本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。

海外REITインデックスマザーファンドについて

## 「S&amp;P先進国REIT指数」

本ファンドは、スタンダード&プアーズ及びその関連会社（以下、S&P）により、何ら支援、推奨、販売または販促されるものではありません。

S&Pは、ファンドの所有者または不特定多数の公衆に対して、証券への全般的またはこの特定のファンドへの投資に関する当否あるいはS&P先進国REIT指数（除く日本）の一般的な株式市場のパフォーマンスをトラックする能力に関して、明示的であると黙示的であるとを問わず、一切の表明または保証を行いません。

S&Pは、被許諾者とは、S&PおよびS&P先進国REIT指数（除く日本）の特定のトレードマークとトレードネームのライセンス使用を与えているのみの関係であり、S&P先進国REIT指数（除く日本）は、被許諾者あるいは本ファンドに関係なくS&Pにより決定、作成、および計算されています。

S&Pは、S&P先進国REIT指数（除く日本）の決定、作成、および計算において、被許諾者あるいは本ファンドの所有者の要求を考慮に入れる義務を一切負いません。

S&Pは、本ファンドの発行価格および発行数量の決定、あるいは本ファンドの発行または販売のタイミングや本ファンドを換金する際の方程式の決定または計算について、責任を負うものではなく、参加もしておりません。

S&Pは、本ファンドの管理、マーケティングまたは売買に関連するいかなる義務または責任も負いません。

S&Pは、S&P先進国REIT指数（除く日本）またはそこに含まれるデータの正確性および/または完全性について保証するものではなく、それに関連する過誤、省略または中断に対して責任を負うことはありません。

S&Pは、被許諾者、ファンドの所有者またはその他のいかなる個人・法人がS&P先進国REIT指数（除く日本）またはそこに含まれるデータを使用することによって得られる結果について、明示的であると黙示的であるとを問わず、一切の保証を行いません。

S&Pは、明示的あるいは黙示的保証を行なうものではなく、かつ、S&P先進国REIT指数（除く日本）またはそこに含まれるデータに関連して、特定の目的あるいは使用のための市場性または適切性について何ら保証を行なうものではないことを明記します。

前記事項を制限することなく、S&Pは、たとえ特別の損害、懲罰的損害、間接的損害あるいは結果的損害（逸失利益を含む）につき、その可能性について通知を受けていたとしても、かかる損害について責任を負いません。

## 委託会社におけるリスクマネジメント体制

リスク管理関連の委員会

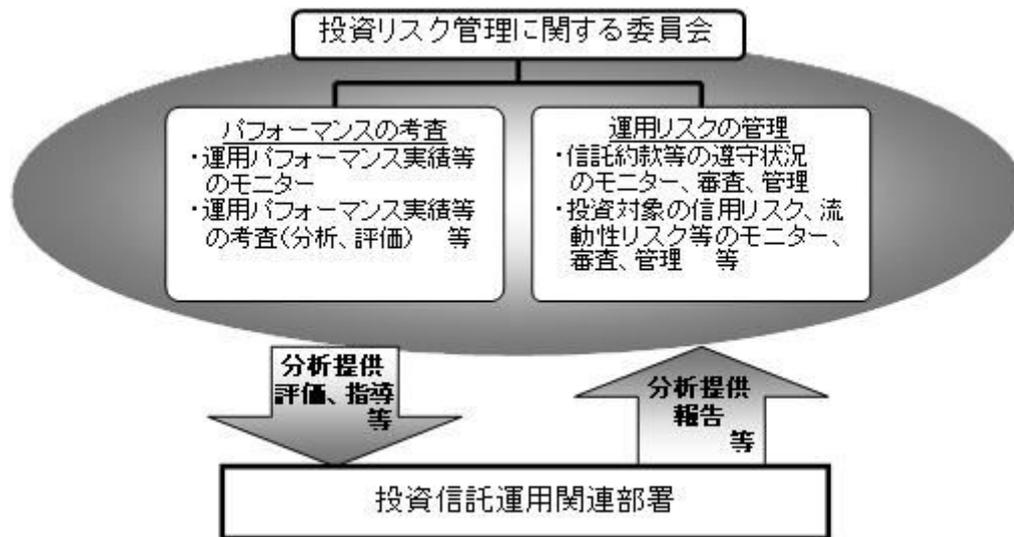
## パフォーマンスの考査

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

## 運用リスクの管理

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

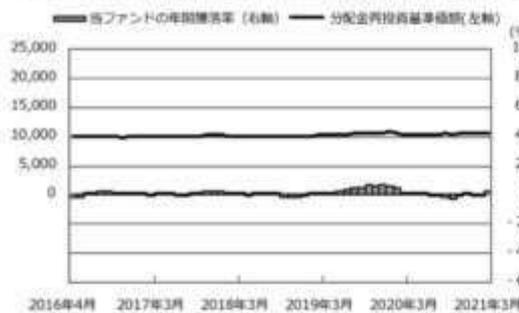
## リスク管理体制図



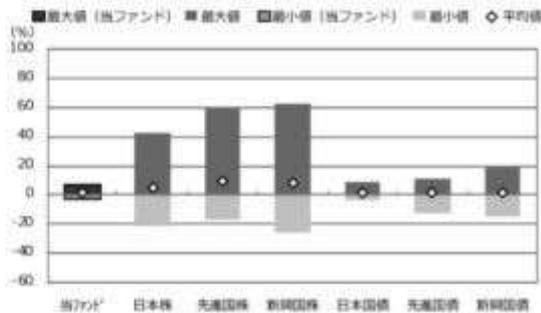
投資リスクに関する管理体制等は今後変更となる場合があります。

## ■ リスクの定量的比較 (2016年4月末～2021年3月末：月次)

### ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



### ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	7.2	42.1	59.8	62.7	9.3	11.4	19.3
最小値 (%)	△ 3.0	△ 22.0	△ 17.5	△ 26.3	△ 4.0	△ 12.3	△ 15.0
平均値 (%)	1.2	5.2	8.9	7.7	1.1	1.3	1.9

＊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。2016年4月末を10,000として指数化しております。  
＊年間騰落率は、2016年4月から2021年3月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

＊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。  
＊2016年4月から2021年3月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。  
＊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、東京証券取引所に帰属しています。なお、本商品は、東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではなく、東京証券取引所は、ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。
  - 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、知的財産権その他一切の権利は MSCI に帰属します。また MSCI は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
  - NOMURA-BPI 国債・・・NOMURA-BPI 国債の知的財産権は、野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、NOMURA-BPI 国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI 国債を用いて行われる野村アセットマネジメント株式会社の事業活動、サービスに関し一切責任を負いません。
  - FTSE 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし、円ベース)・・・FTSE 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし、円ベース) は、FTSE Fixed Income LLC により運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数は FTSE Fixed Income LLC の知的財産であり、指数に関するすべての権利は FTSE Fixed Income LLC が有しています。
  - JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド (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IRMーション、或いは指数に関連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、JPMorgan Chase & Co. 及びその子会社 (以下、JPM) がその完全性や正確性を保証するものではありません。含まれる情報は通知なしに変更されることがあります。過去のパフォーマンスは将来のリターンを示唆するものではありません。本資料に含まれる発行体の金融商品について、JPM やその従業員がロング・ショート両方を含めてポジションを持ったり、売買を行ったり、またはマーケットメイクを行ったりすることがあり、また、発行体の引受人、プレースメント・エージェンシー、アドバイザー、または貸主になっている可能性もあります。
- 米国の J.P. Morgan Securities LLC (ここでは「JPMS LLC」と呼びます) (指数スポンサー) は、指数に関する証券、金融商品または取引 (ここでは「プロダクト」と呼びます) についての援助、保障または販売促進を行いません。証券或いは金融商品全般、或いは特にプロダクトへの投資の推奨について、また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種々の可否について、指数スポンサーは一切の表明または保証、或いは伝達または示唆を行なうものではありません。指数スポンサーはプロダクトについての管理、マーケティング、トレーディングに関する義務または法的責任を負いません。指数は指数スポンサーが保有する財産であり、その財産権はすべて指数スポンサーに帰属します。
- JPMS LLC は NASD, NYSE, SIPC の会員です。JPMorgan は JP Morgan Chase Bank, NA, JPSI, J.P. Morgan Securities PLC., またはその関係会社が投資銀行業務を行う際に使用する名称です。

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

## 4【手数料等及び税金】

### (1)【申込手数料】

申込手数料はありません。

## （２）【換金（解約）手数料】

換金手数料はありません。

## （３）【信託報酬等】

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、ファンドの純資産総額に年0.88%（税抜年0.80%）以内（2021年5月13日現在年0.88%（税抜年0.80%））の率（「信託報酬率」といいます。）を乗じて得た額とします。

ファンドの信託報酬は、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われます。

信託報酬率の配分は下記の通り（税抜）とします。

< 委託会社 >	< 販売会社 >	< 受託会社 >
年0.40%	年0.35%	年0.05%

上記配分は、2021年5月13日現在の信託報酬率における配分です。

### 支払先の役務の内容

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

## （４）【その他の手数料等】

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

ファンドに関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立替えた立替金の利息および信託財産に属する資産のデフォルト等の発生に伴う諸費用（債権回収に要する弁護士費用等を含む。）等は、受益者の負担とし、ファンドから支払われます。

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

ファンドに関する組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、売買委託手数料に係る消費税等に相当する金額、先物取引・オプション取引等に要する費用等に要する費用、外貨建資産の保管等に要する費用はファンドから支払われます。また、ファンドが投資するマザーファンドに関する有価証券の貸付に係る事務の処理に要する費用が、ファンドから実質的に支払われます。

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

## （５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

受益者が確定拠出年金法に規定する資産管理機関および国民年金基金連合会等の場合は、所得税、復興特別所得税および地方税がかかりません。

なお、上記以外の受益者(法人)の場合の課税の取扱いは以下の通りです。

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(所得税及び復興特別所得税)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。

#### 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。

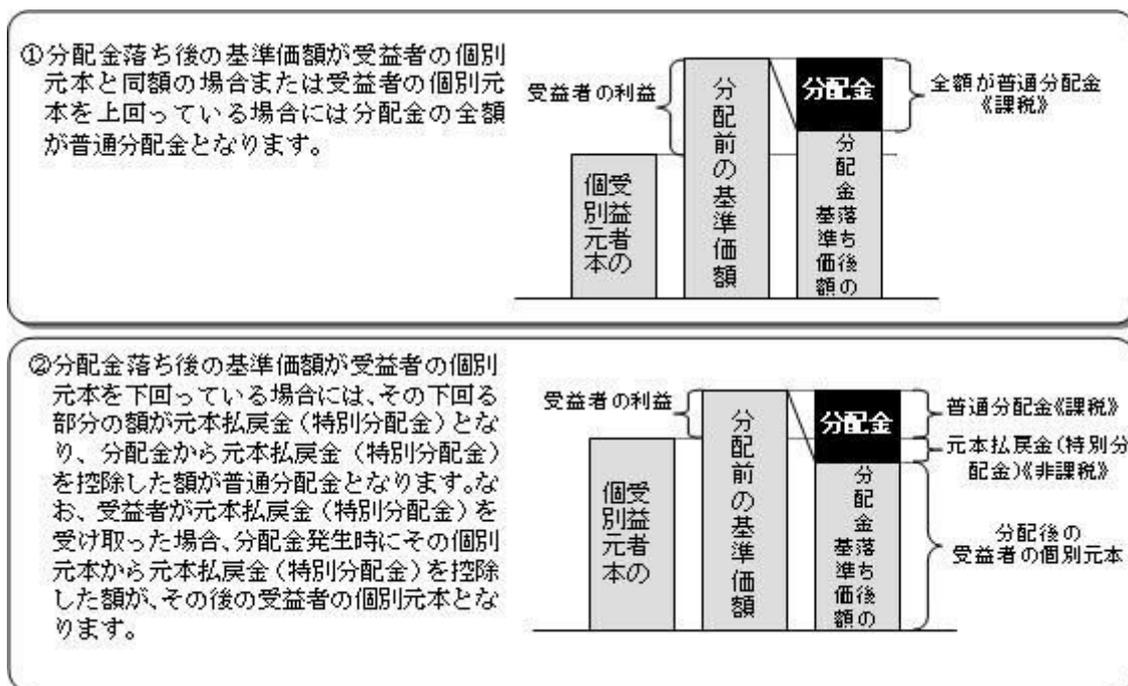
#### 換金(解約)時および償還時の課税について

換金(解約)時および償還時の個別元本超過額が課税対象となります。

詳しくは販売会社に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（2021年3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2021年3月31日現在の運用状況であります。

また、投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

### (1)【投資状況】

#### 野村DC運用戦略ファンド

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	24,007,626,007	78.75
現金・預金・その他資産(負債控除後)		6,477,291,471	21.24
合計(純資産総額)		30,484,917,478	100.00

#### (参考)国内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	日本	404,389,953,700	96.99
現金・預金・その他資産(負債控除後)		12,538,720,079	3.00
合計(純資産総額)		416,928,673,779	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	日本	11,821,700,000	2.83

#### (参考)国内債券マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	日本	28,000,165,730	99.17
現金・預金・その他資産(負債控除後)		232,158,010	0.82
合計(純資産総額)		28,232,323,740	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	637,322,181,845	68.70
	カナダ	32,007,240,079	3.45
	ドイツ	28,216,956,817	3.04
	イタリア	7,362,843,137	0.79
	フランス	32,220,466,392	3.47
	オランダ	13,090,504,321	1.41
	スペイン	7,107,206,740	0.76
	ベルギー	2,571,649,391	0.27
	オーストリア	555,573,984	0.05
	ルクセンブルグ	364,810,948	0.03
	フィンランド	3,017,967,534	0.32
	アイルランド	2,145,117,634	0.23
	ポルトガル	468,486,621	0.05
	イギリス	42,469,387,046	4.57
	スイス	27,558,293,022	2.97
	スウェーデン	10,827,128,050	1.16
	ノルウェー	1,879,901,395	0.20
	デンマーク	7,011,995,740	0.75
	オーストラリア	19,500,444,223	2.10
	ニュージーランド	766,238,813	0.08
	香港	9,247,951,369	0.99
シンガポール	2,904,994,012	0.31	
イスラエル	937,058,248	0.10	
小計		889,554,397,361	95.89
投資証券	アメリカ	16,959,169,738	1.82
	カナダ	108,187,621	0.01
	フランス	491,711,085	0.05
	イギリス	498,023,489	0.05
	オーストラリア	1,380,866,906	0.14
	香港	416,876,000	0.04
	シンガポール	436,056,176	0.04
小計		20,290,891,015	2.18
現金・預金・その他資産（負債控除後）		17,802,962,725	1.91
合計（純資産総額）		927,648,251,101	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	12,893,134,369	1.38

買建	カナダ	625,274,496	0.06
買建	ドイツ	1,924,902,848	0.20
買建	イギリス	850,531,078	0.09
買建	スイス	542,273,694	0.05
買建	オーストラリア	410,390,310	0.04

## (参考) 外国債券マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	アメリカ	253,168,924,521	43.45
	カナダ	11,590,769,687	1.98
	メキシコ	4,581,651,998	0.78
	ドイツ	40,089,723,771	6.88
	イタリア	58,761,545,906	10.08
	フランス	58,593,627,535	10.05
	オランダ	9,411,680,585	1.61
	スペイン	37,423,465,774	6.42
	ベルギー	14,220,784,120	2.44
	オーストリア	8,192,179,436	1.40
	フィンランド	2,723,935,547	0.46
	アイルランド	8,105,929,666	1.39
	イギリス	38,756,501,747	6.65
	スウェーデン	1,882,219,911	0.32
	ノルウェー	1,468,223,851	0.25
	デンマーク	2,895,478,925	0.49
	ポーランド	3,709,806,600	0.63
	オーストラリア	13,360,925,923	2.29
	シンガポール	2,533,618,071	0.43
	マレーシア	2,809,970,565	0.48
イスラエル	2,569,621,116	0.44	
	小計	576,850,585,255	99.01
現金・預金・その他資産(負債控除後)		5,740,409,894	0.98
合計(純資産総額)		582,590,995,149	100.00

## (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	9,919,941,543	15.24
	メキシコ	1,093,070,335	1.67
	ブラジル	2,770,976,641	4.25

	チリ	158,226,971	0.24
	コロンビア	45,186,025	0.06
	ギリシャ	65,296,274	0.10
	イギリス	41,035,575	0.06
	トルコ	175,506,853	0.26
	チェコ	72,015,728	0.11
	ハンガリー	127,372,613	0.19
	ポーランド	403,552,512	0.62
	香港	13,781,847,146	21.17
	マレーシア	888,755,217	1.36
	タイ	1,201,236,574	1.84
	フィリピン	417,956,978	0.64
	インドネシア	792,911,138	1.21
	韓国	8,520,165,744	13.09
	台湾	8,901,417,713	13.67
	インド	6,116,569,367	9.39
	パキスタン	11,135,631	0.01
	カタール	421,604,737	0.64
	エジプト	44,672,073	0.06
	南アフリカ	2,403,003,314	3.69
	アラブ首長国連邦	361,366,955	0.55
	クウェート	314,123,130	0.48
	サウジアラビア	1,709,892,854	2.62
	小計	60,758,839,641	93.35
投資信託受益証券	アメリカ	2,428,599,103	3.73
投資証券	メキシコ	27,228,136	0.04
	南アフリカ	19,132,470	0.02
	小計	46,360,606	0.07
現金・預金・その他資産（負債控除後）		1,851,713,743	2.84
合計（純資産総額）		65,085,513,093	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	1,352,898,342	2.07
	買建	シンガポール	451,262,253	0.69

## （参考）新興国債券マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
-------	------	---------	---------

国債証券	アメリカ	20,708,135,747	98.15
現金・預金・その他資産（負債控除後）		389,176,903	1.84
合計（純資産総額）		21,097,312,650	100.00

（参考）新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（%）
国債証券	メキシコ	778,407,526	9.41
	ブラジル	652,977,165	7.89
	チリ	198,928,171	2.40
	コロンビア	387,137,606	4.68
	ペルー	197,351,990	2.38
	ウルグアイ	10,432,004	0.12
	ドミニカ共和国	16,818,277	0.20
	トルコ	138,842,291	1.67
	チェコ	321,283,405	3.88
	ハンガリー	314,829,801	3.80
	ポーランド	648,597,625	7.84
	ロシア	584,467,359	7.06
	ルーマニア	265,237,262	3.20
	マレーシア	591,505,928	7.15
	タイ	696,462,567	8.42
	フィリピン	28,604,435	0.34
	インドネシア	794,690,825	9.60
	南アフリカ	623,282,537	7.53
	中国	835,598,274	10.10
	小計	8,085,455,048	97.76
現金・預金・その他資産（負債控除後）		185,245,123	2.23
合計（純資産総額）		8,270,700,171	100.00

（参考）J - R E I Tインデックス マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（%）
投資証券	日本	42,125,057,670	95.93
現金・預金・その他資産（負債控除後）		1,785,496,664	4.06
合計（純資産総額）		43,910,554,334	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(%)
REIT指数先物取引	買建	日本	1,363,060,000	3.10

(参考) 海外REITインデックス マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資証券	アメリカ	27,104,622,796	73.45
	カナダ	705,691,509	1.91
	ドイツ	99,071,433	0.26
	イタリア	6,296,598	0.01
	フランス	861,472,735	2.33
	オランダ	73,233,549	0.19
	スペイン	171,185,172	0.46
	ベルギー	471,819,107	1.27
	アイルランド	46,590,412	0.12
	シンガポール	18,509,480	0.05
	イギリス	2,131,040,671	5.77
	オーストラリア	2,567,552,277	6.95
	ニュージーランド	162,888,769	0.44
	香港	641,977,648	1.73
	シンガポール	1,372,948,167	3.72
	韓国	53,022,909	0.14
イスラエル	23,075,347	0.06	
	小計	36,510,998,579	98.95
現金・預金・その他資産(負債控除後)		387,144,597	1.04
合計(純資産総額)		36,898,143,176	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	314,072,091	0.85

(参考) 野村マネー マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
-------	------	---------	---------

地方債証券	日本	1,746,086,395	16.10
特殊債券	日本	2,279,661,106	21.03
社債券	日本	1,803,593,456	16.64
現金・預金・その他資産（負債控除後）		5,009,274,133	46.21
合計（純資産総額）		10,838,615,090	100.00

## （２）【投資資産】

### 【投資有価証券の主要銘柄】

#### 野村DC運用戦略ファンド

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	外国債券マザーファンド	4,240,556,532	2.4835	10,531,422,148	2.5111	10,648,461,507	34.93
2	日本	親投資信託 受益証券	国内債券マザーファンド	6,602,425,241	1.3580	8,966,521,396	1.3605	8,982,599,540	29.46
3	日本	親投資信託 受益証券	外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド	253,010,969	3.6273	917,746,688	3.7781	955,900,741	3.13
4	日本	親投資信託 受益証券	国内株式マザーファンド	365,001,395	2.0308	741,244,833	2.0408	744,894,846	2.44
5	日本	親投資信託 受益証券	新興国債券マザーファンド	356,726,132	2.0243	722,120,710	1.9989	713,059,865	2.33
6	日本	親投資信託 受益証券	新興国債券（現地通貨建て）マ ザーファンド	418,049,258	1.4133	590,829,017	1.3738	574,316,070	1.88
7	日本	親投資信託 受益証券	J-REITインデックスマ ザーファンド	205,025,125	2.5203	516,724,823	2.6268	538,559,998	1.76
8	日本	親投資信託 受益証券	海外REITインデックスマ ザーファンド	155,263,466	2.3862	370,489,683	2.5899	402,116,850	1.31
9	日本	親投資信託 受益証券	新興国株式マザーファンド	219,653,215	1.7185	377,474,050	1.6427	360,824,336	1.18
10	日本	親投資信託 受益証券	野村マネー マザーファンド	85,180,134	1.0201	86,892,254	1.0201	86,892,254	0.28

#### 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	78.75
合計	78.75

#### （参考）国内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	日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	1,529,200	6,660.02	10,184,502,584	8,616.00	13,175,587,200	3.16
2	日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	1,175,200	4,764.18	5,598,864,336	9,330.00	10,964,616,000	2.62
3	日本	株式	ソニー	電気機器	945,600	7,121.85	6,734,421,360	11,595.00	10,964,232,000	2.62

4	日本	株式	キーエンス	電気機器	148,200	41,631.82	6,169,835,724	50,270.00	7,450,014,000	1.78
5	日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	10,184,000	424.54	4,323,515,360	591.70	6,025,872,800	1.44
6	日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	1,033,200	3,337.68	3,448,490,976	5,401.00	5,580,313,200	1.33
7	日本	株式	任天堂	その他製品	86,400	43,774.54	3,782,120,256	61,810.00	5,340,384,000	1.28
8	日本	株式	信越化学工業	化学	273,400	12,708.70	3,474,558,580	18,610.00	5,087,974,000	1.22
9	日本	株式	武田薬品工業	医薬品	1,255,900	3,763.46	4,726,529,414	3,985.00	5,004,761,500	1.20
10	日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	1,732,400	2,420.41	4,193,118,284	2,842.00	4,923,480,800	1.18
11	日本	株式	日本電産	電気機器	363,300	6,409.60	2,328,607,680	13,435.00	4,880,935,500	1.17
12	日本	株式	ダイキン工業	機械	192,300	14,261.11	2,742,411,453	22,320.00	4,292,136,000	1.02
13	日本	株式	第一三共	医薬品	1,295,800	2,569.66	3,329,765,428	3,225.00	4,178,955,000	1.00
14	日本	株式	東京エレクトロン	電気機器	88,400	22,847.58	2,019,726,072	46,790.00	4,136,236,000	0.99
15	日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	1,030,300	2,825.43	2,911,040,529	4,007.00	4,128,412,100	0.99
16	日本	株式	KDDI	情報・通信業	1,187,800	3,162.25	3,756,120,550	3,395.00	4,032,581,000	0.96
17	日本	株式	本田技研工業	輸送用機器	1,188,500	2,618.43	3,112,004,055	3,319.00	3,944,631,500	0.94
18	日本	株式	村田製作所	電気機器	443,400	6,130.01	2,718,046,434	8,842.00	3,920,542,800	0.94
19	日本	株式	HOYA	精密機器	297,000	9,806.20	2,912,441,400	13,005.00	3,862,485,000	0.92
20	日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	1,039,800	2,250.48	2,340,049,104	3,587.00	3,729,762,600	0.89
21	日本	株式	日立製作所	電気機器	725,700	3,288.09	2,386,166,913	5,004.00	3,631,402,800	0.87
22	日本	株式	ファナック	電気機器	132,500	17,890.40	2,370,478,000	26,185.00	3,469,512,500	0.83
23	日本	株式	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	2,023,000	1,236.92	2,502,289,160	1,599.00	3,234,777,000	0.77
24	日本	株式	SMC	機械	44,200	51,254.31	2,265,440,502	64,310.00	2,842,502,000	0.68
25	日本	株式	三菱商事	卸売業	905,100	2,415.57	2,186,332,407	3,130.00	2,832,963,000	0.67
26	日本	株式	三井物産	卸売業	1,207,000	1,640.13	1,979,636,910	2,302.00	2,778,514,000	0.66
27	日本	株式	花王	化学	361,400	8,432.46	3,047,491,044	7,313.00	2,642,918,200	0.63
28	日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	493,500	4,513.32	2,227,323,420	5,265.00	2,598,277,500	0.62
29	日本	株式	セブン&アイ・ホールディングス	小売業	581,600	3,463.44	2,014,336,704	4,463.00	2,595,680,800	0.62
30	日本	株式	オリエンタルランド	サービス業	153,400	14,317.72	2,196,338,248	16,625.00	2,550,275,000	0.61

## 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	国内	水産・農林業	0.09
		鉱業	0.16
		建設業	2.33
		食料品	3.23
		繊維製品	0.47
		パルプ・紙	0.24
		化学	7.15
		医薬品	5.34
		石油・石炭製品	0.43
		ゴム製品	0.59

ガラス・土石製品	0.80
鉄鋼	0.75
非鉄金属	0.74
金属製品	0.61
機械	5.49
電気機器	16.94
輸送用機器	7.13
精密機器	2.46
その他製品	2.30
電気・ガス業	1.32
陸運業	3.31
海運業	0.22
空運業	0.44
倉庫・運輸関連業	0.16
情報・通信業	8.94
卸売業	4.64
小売業	4.55
銀行業	5.00
証券、商品先物取引業	0.76
保険業	1.79
その他金融業	1.08
不動産業	1.96
サービス業	5.41
合 計	96.99

## (参考) 国内債券マザーファンド

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)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第13 9回	600,000,000	100.98	605,880,000	100.70	604,200,000	0.1	2024/3/20	2.14
2	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 45回	560,000,000	101.43	568,013,600	100.97	565,465,600	0.1	2026/12/20	2.00
3	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 50回	470,000,000	101.50	477,050,000	100.94	474,427,400	0.1	2028/3/20	1.68
4	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第13 4回	470,000,000	100.73	473,445,100	100.39	471,861,200	0.1	2022/12/20	1.67
5	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 52回	460,000,000	101.40	466,457,200	100.82	463,781,200	0.1	2028/9/20	1.64
6	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第14 5回	410,000,000	100.99	414,083,400	100.94	413,866,300	0.1	2025/9/20	1.46
7	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 42回	390,000,000	101.25	394,875,000	100.94	393,693,300	0.1	2026/3/20	1.39

8	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第13 3回	380,000,000	100.66	382,519,400	100.33	381,257,800	0.1	2022/9/20	1.35
9	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 29回	350,000,000	103.01	360,545,500	102.08	357,283,500	0.8	2023/6/20	1.26
10	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 32回	350,000,000	102.75	359,653,000	102.02	357,070,000	0.6	2023/12/20	1.26
11	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第14 3回	350,000,000	100.93	353,279,800	100.87	353,066,000	0.1	2025/3/20	1.25
12	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 34回	340,000,000	103.09	350,536,600	102.37	348,078,400	0.6	2024/6/20	1.23
13	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 51回	340,000,000	101.21	344,134,500	100.86	342,947,800	0.1	2028/6/20	1.21
14	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 52回	300,000,000	113.78	341,340,000	112.74	338,235,000	1.2	2035/3/20	1.19
15	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 40回	330,000,000	102.83	339,344,000	102.29	337,560,300	0.4	2025/9/20	1.19
16	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 25回	330,000,000	102.32	337,659,300	101.36	334,497,900	0.8	2022/9/20	1.18
17	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 38回	300,000,000	102.58	307,740,000	102.07	306,216,000	0.4	2025/3/20	1.08
18	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 41回	300,000,000	102.37	307,113,500	101.89	305,691,000	0.3	2025/12/20	1.08
19	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 44回	300,000,000	101.42	304,260,000	100.96	302,883,000	0.1	2026/9/20	1.07
20	日本	国債証券	国庫債券 利付 (2年)第41 7回	300,000,000	100.38	301,149,000	100.35	301,059,000	0.1	2022/10/1	1.06
21	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 59回	300,000,000	100.51	301,550,300	100.32	300,960,000	0.1	2030/6/20	1.06
22	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 48回	290,000,000	101.40	294,070,700	100.94	292,728,900	0.1	2027/9/20	1.03
23	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第14 2回	270,000,000	101.06	272,869,800	100.84	272,270,700	0.1	2024/12/20	0.96
24	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 33回	250,000,000	102.92	257,317,500	102.18	255,472,500	0.6	2024/3/20	0.90
25	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 43回	250,000,000	101.23	253,075,000	100.96	252,422,500	0.1	2026/6/20	0.89
26	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 49回	250,000,000	101.53	253,825,000	100.94	252,357,500	0.1	2027/12/20	0.89
27	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 64回	240,000,000	102.29	245,505,200	101.91	244,588,800	0.5	2038/3/20	0.86
28	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 26回	240,000,000	102.29	245,500,800	101.42	243,412,800	0.7	2022/12/20	0.86
29	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 27回	230,000,000	102.55	235,874,200	101.59	233,666,200	0.8	2022/12/20	0.82
30	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 28回	230,000,000	102.22	235,112,900	101.43	233,309,700	0.6	2023/3/20	0.82

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	99.17
合計	99.17

## (参考)外国株式MSCI - KOKUSA I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	2,817,400	7,716.48	21,740,430,474	13,274.12	37,398,531,045	4.03
2	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	1,190,200	18,466.42	21,978,742,606	25,668.11	30,550,188,688	3.29
3	アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	インターネット販売・通信販売	70,670	232,737.88	16,447,586,212	338,251.15	23,904,209,187	2.57
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	398,400	19,659.88	7,832,496,909	31,884.48	12,702,776,832	1.36
5	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	49,820	134,182.73	6,684,983,818	226,564.69	11,287,453,040	1.21
6	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	49,200	134,269.08	6,606,039,129	227,568.83	11,196,386,603	1.20
7	アメリカ	株式	TESLA INC	自動車	125,660	17,511.69	2,200,520,136	70,369.49	8,842,630,139	0.95
8	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	505,100	10,557.30	5,332,495,058	17,102.48	8,638,463,052	0.93
9	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	436,200	14,910.42	6,503,926,425	18,268.25	7,968,613,747	0.85
10	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	情報技術サービス	280,400	18,719.95	5,249,075,074	23,459.44	6,578,029,500	0.70
11	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	157,200	28,801.20	4,527,549,662	41,356.82	6,501,293,299	0.70
12	アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	各種金融サービス	227,200	20,673.98	4,697,129,483	28,584.21	6,494,333,625	0.70
13	アメリカ	株式	DISNEY (WALT) CO	娯楽	300,000	11,537.08	3,461,126,730	20,540.02	6,162,007,890	0.66
14	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	410,900	12,990.71	5,337,883,315	14,995.66	6,161,720,598	0.66
15	アメリカ	株式	HOME DEPOT	専門小売り	178,400	22,671.19	4,044,540,973	33,746.62	6,020,397,400	0.64
16	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品	477,400	11,797.85	5,632,294,783	12,442.65	5,940,122,542	0.64
17	アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	102,580	33,198.60	3,405,513,178	57,001.25	5,847,189,015	0.63
18	アメリカ	株式	MASTERCARD INC	情報技術サービス	147,400	28,866.52	4,254,925,844	39,656.32	5,845,341,863	0.63
19	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	1,290,000	2,492.08	3,214,785,909	4,316.58	5,568,391,941	0.60

20	アメリカ	株式	PAYPAL HOLDINGS INC	情報技術サービス	184,500	12,196.92	2,250,331,869	26,187.34	4,831,564,857	0.52
21	アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	679,100	6,081.30	4,129,811,034	7,059.97	4,794,430,177	0.51
22	オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	70,390	33,511.76	2,358,893,068	67,015.74	4,717,237,939	0.50
23	アメリカ	株式	COMCAST CORP-CL A	メディア	756,600	4,053.09	3,066,570,239	6,086.83	4,605,299,966	0.49
24	アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	各種電気通信サービス	685,700	6,091.26	4,176,779,862	6,486.49	4,447,792,296	0.47
25	アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	石油・ガス・消耗燃料	700,700	4,148.30	2,906,716,403	6,276.14	4,397,698,235	0.47
26	アメリカ	株式	NETFLIX INC	娯楽	73,210	42,789.41	3,132,613,072	56,837.40	4,161,066,559	0.44
27	スイス	株式	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	医薬品	116,400	36,335.50	4,229,452,957	35,687.18	4,153,988,043	0.44
28	アメリカ	株式	ADOBE INC	ソフトウェア	79,490	37,280.48	2,963,425,785	51,531.07	4,096,205,279	0.44
29	アメリカ	株式	AT & T INC	各種電気通信サービス	1,181,000	3,315.76	3,915,917,874	3,402.11	4,017,901,712	0.43
30	アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS	通信機器	700,200	4,457.18	3,120,920,657	5,731.45	4,013,165,981	0.43

## 種類別及び業種別投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	インタラクティブ・メディアおよびサービス	4.26
		メディア	1.15
		娯楽	1.55
		不動産管理・開発	0.42
		エネルギー設備・サービス	0.15
		石油・ガス・消耗燃料	3.18
		化学	2.19
		建設資材	0.27
		容器・包装	0.29
		金属・鉱業	1.54
		紙製品・林産品	0.12
		航空宇宙・防衛	1.51
		建設関連製品	0.60
		建設・土木	0.26
		電気設備	0.90
		コングロマリット	1.25
		機械	1.85
		商社・流通業	0.30
		商業サービス・用品	0.40
		航空貨物・物流サービス	0.64
旅客航空輸送業	0.06		
海運業	0.07		
陸運・鉄道	1.11		

運送インフラ	0.13
自動車部品	0.29
自動車	1.73
家庭用耐久財	0.39
レジャー用品	0.07
繊維・アパレル・贅沢品	1.43
ホテル・レストラン・レジャー	1.68
販売	0.08
インターネット販売・通信販売	3.36
複合小売り	0.51
専門小売り	1.71
食品・生活必需品小売り	1.32
飲料	1.63
食品	1.62
タバコ	0.70
家庭用品	1.20
パーソナル用品	0.63
ヘルスケア機器・用品	2.97
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	1.98
バイオテクノロジー	1.71
医薬品	4.58
銀行	6.22
各種金融サービス	0.95
保険	3.22
情報技術サービス	4.53
ソフトウェア	6.75
通信機器	0.69
コンピュータ・周辺機器	4.33
電子装置・機器・部品	0.55
半導体・半導体製造装置	4.42
各種電気通信サービス	1.53
無線通信サービス	0.28
電力	1.85
ガス	0.14
総合公益事業	0.85
水道	0.10
消費者金融	0.44
資本市場	3.09
独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.09
ヘルスケア・テクノロジー	0.15
ライフサイエンス・ツール/サービス	0.96
専門サービス	0.67

投資証券		2.18
合計		98.08

## (参考) 外国債券マザーファンド

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)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	63,700,000	15,945.87	10,157,524,611	14,827.78	9,445,300,796	5.375	2031/2/15	1.62
2	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	62,100,000	14,472.89	8,987,669,738	13,781.66	8,558,413,719	6	2026/2/15	1.46
3	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	73,300,000	11,407.55	8,361,740,307	11,358.15	8,325,526,928	1.5	2023/2/28	1.42
4	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	48,000,000	15,354.36	7,370,097,552	14,131.09	6,782,924,659	5.25	2028/11/15	1.16
5	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	46,200,000	15,466.53	7,145,537,975	14,251.31	6,584,108,665	5.5	2028/8/15	1.13
6	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	50,600,000	12,182.39	6,164,292,441	11,802.72	5,972,178,016	2.25	2025/11/15	1.02
7	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	51,500,000	13,750.09	7,081,298,688	11,323.55	5,831,631,952	2.5	2046/2/15	1.00
8	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	50,900,000	11,532.78	5,870,187,609	11,397.07	5,801,111,312	1.75	2023/1/31	0.99
9	スペイン	国債証券	SPANISH GOVERNMENT	27,800,000	20,246.20	5,628,444,712	20,649.88	5,740,667,196	5.75	2032/7/30	0.98
10	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	47,100,000	11,950.01	5,628,459,095	11,727.47	5,523,640,665	2.75	2023/7/31	0.94
11	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	29,900,000	16,877.82	5,046,470,187	18,159.02	5,429,546,980	5.25	2029/11/1	0.93
12	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	34,100,000	15,969.94	5,445,750,563	15,631.16	5,330,227,265	3.5	2026/4/25	0.91
13	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	45,100,000	12,045.76	5,432,640,522	11,793.20	5,318,737,230	2.375	2024/8/15	0.91
14	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	25,550,000	20,949.72	5,352,653,460	20,576.18	5,257,214,389	3.25	2045/5/25	0.90
15	イギリス	国債証券	UK TSY 3 1/4% 2044	25,000,000	24,242.62	6,060,656,875	20,881.94	5,220,487,327	3.25	2044/1/22	0.89
16	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	27,000,000	19,540.32	5,275,887,923	19,046.16	5,142,464,296	5.5	2029/4/25	0.88
17	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	42,600,000	12,041.44	5,129,654,203	11,797.53	5,025,749,644	2.75	2023/11/15	0.86
18	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	43,000,000	11,872.78	5,105,296,152	11,668.66	5,017,523,880	2.25	2023/12/31	0.86
19	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	42,700,000	11,951.48	5,103,286,194	11,701.52	4,996,552,358	2.125	2024/9/30	0.85
20	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	40,600,000	12,945.15	5,255,731,438	12,185.88	4,947,468,912	2.875	2028/5/15	0.84
21	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	38,800,000	13,250.60	5,141,234,012	12,657.69	4,911,187,228	6.25	2023/8/15	0.84
22	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	33,660,000	14,479.38	4,873,760,176	14,185.84	4,774,954,417	5.5	2022/11/1	0.81
23	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	39,900,000	13,676.42	5,456,892,007	11,338.26	4,523,965,972	2.5	2045/2/15	0.77
24	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	38,000,000	12,486.01	4,744,684,631	11,846.83	4,501,797,165	2.375	2027/5/15	0.77

25	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	20,400,000	22,043.39	4,496,852,101	21,540.19	4,394,199,408	5.75	2032/10/25	0.75
26	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	35,100,000	14,843.99	5,210,242,877	12,380.49	4,345,552,399	3	2044/11/15	0.74
27	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	34,500,000	12,452.43	4,296,088,597	12,065.65	4,162,652,563	2.875	2025/4/30	0.71
28	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	22,500,000	17,619.80	3,964,455,440	18,229.11	4,101,550,200	6.5	2027/11/1	0.70
29	イギリス	国債証券	UK TREASURY	18,440,000	25,492.58	4,700,833,232	21,850.66	4,029,262,889	3.5	2045/1/22	0.69
30	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	34,200,000	12,032.79	4,115,215,249	11,756.01	4,020,558,199	2.25	2024/11/15	0.69

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	99.01
合 計	99.01

## (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	台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR	半導体・半 導体製造装 置	1,756,000	1,292.92	2,270,383,370	2,316.36	4,067,528,160	6.24
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	409,900	6,414.25	2,629,203,403	8,679.28	3,557,636,872	5.46
3	アメリカ	株式	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	インター ネット販 売・通信販 売	135,210	23,435.38	3,168,698,632	25,380.26	3,431,665,969	5.27
4	韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS	コンピュ ータ・周辺機 器	341,090	5,148.27	1,756,023,466	8,039.15	2,742,077,084	4.21
5	アメリカ	投資信託受 益証券	ISHARES MSCI CHINA A UCITS ETF		3,636,400	739.25	2,688,222,895	667.85	2,428,599,103	3.73
6	香港	株式	MEITUAN-CLASS B	インター ネット販 売・通信販 売	258,200	2,270.23	586,175,822	4,180.86	1,079,499,085	1.65

7	南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	インターネット販売・通信販売	31,260	22,607.95	706,724,581	26,270.51	821,216,143	1.26
8	香港	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	6,914,000	87.68	606,247,219	93.98	649,805,376	0.99
9	インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	石油・ガス・消耗燃料	205,100	2,473.52	507,319,589	3,084.53	632,638,334	0.97
10	アメリカ	株式	JD.COM INC-ADR	インターネット販売・通信販売	62,230	6,088.09	378,862,385	9,188.93	571,827,114	0.87
11	香港	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	424,500	1,146.56	486,716,326	1,332.15	565,498,524	0.86
12	韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	39,360	8,823.65	347,299,073	13,154.10	517,745,376	0.79
13	インド	株式	INFOSYS LTD	情報技術サービス	245,500	1,165.40	286,108,075	2,105.65	516,938,548	0.79
14	ブラジル	株式	VALE SA	金属・鉱業	266,721	1,053.81	281,075,054	1,859.86	496,064,039	0.76
15	インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	貯蓄・抵当・不動産金融	120,300	2,720.92	327,327,725	3,960.58	476,458,736	0.73
16	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	18,930	12,465.39	235,969,907	24,160.24	457,353,406	0.70
17	台湾	株式	HON HAI PRECISION INDUSTRY	電子装置・機器・部品	900,649	312.79	281,720,011	502.46	452,540,097	0.69
18	韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS PFD	コンピュータ・周辺機器	59,430	4,504.86	267,724,234	7,237.20	430,106,796	0.66
19	アメリカ	株式	PINDUODUO INC ADR	インターネット販売・通信販売	27,650	10,237.83	283,076,048	14,994.56	414,599,650	0.63
20	台湾	株式	MEDIATEK INC	半導体・半導体製造装置	107,538	1,818.91	195,602,583	3,767.47	405,147,264	0.62
21	香港	株式	XIAOMI CORPORATION	コンピュータ・周辺機器	1,036,000	242.28	251,009,944	364.54	377,667,584	0.58
22	アメリカ	株式	NIO INC ADR	自動車	90,200	1,907.46	172,053,149	4,157.16	374,975,877	0.57

23	香港	株式	IND & COMM BK OF CHINA-H	銀行	4,402,000	72.21	317,878,034	79.17	348,525,709	0.53
24	アメリカ	株式	NETEASE INC-ADR	娯楽	30,050	8,766.88	263,444,763	11,392.05	342,331,373	0.52
25	アメリカ	株式	PJSC SBERBANK OF RUSSIA	銀行	783,000	314.79	246,484,249	427.98	335,112,202	0.51
26	インド	株式	TATA CONSULTANCY SVS LTD	情報技術 サービス	68,000	3,156.75	214,659,640	4,800.99	326,467,728	0.50
27	香港	株式	MUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	ライフサイ エンス・ ツール/ サービス	233,000	783.65	182,590,980	1,399.08	325,985,640	0.50
28	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	8,730	22,538.65	196,762,489	36,821.70	321,453,441	0.49
29	インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	356,600	547.72	195,320,296	899.00	320,584,826	0.49
30	アメリカ	株式	PJSC GAZPROM-ADR	石油・ガ ス・消耗燃 料	416,000	563.63	234,472,194	652.96	271,634,513	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	7.54
		メディア	0.22
		娯楽	1.18
		不動産管理・開発	1.94
		エネルギー設備・サービス	0.05
		石油・ガス・消耗燃料	4.53
		化学	2.47
		建設資材	1.04
		容器・包装	0.05
		金属・鉱業	3.74
		紙製品・林産品	0.21
		航空宇宙・防衛	0.06
		建設関連製品	0.03
		建設・土木	0.40
		電気設備	0.24
コングロマリット	0.92		

機械	0.40
商社・流通業	0.01
商業サービス・用品	0.30
航空貨物・物流サービス	0.19
旅客航空輸送業	0.10
海運業	0.13
陸運・鉄道	0.20
運送インフラ	0.52
自動車部品	0.53
自動車	2.58
家庭用耐久財	0.31
レジャー用品	0.08
繊維・アパレル・贅沢品	0.88
ホテル・レストラン・レジャー	0.74
インターネット販売・通信販売	10.32
複合小売り	0.41
専門小売り	0.45
食品・生活必需品小売り	1.17
飲料	0.70
食品	1.47
タバコ	0.28
家庭用品	0.40
パーソナル用品	0.58
ヘルスケア機器・用品	0.25
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	0.50
バイオテクノロジー	0.83
医薬品	1.15
銀行	11.82
各種金融サービス	0.53
保険	2.59
情報技術サービス	2.03
ソフトウェア	0.32
通信機器	0.13
コンピュータ・周辺機器	6.33
電子装置・機器・部品	2.49
半導体・半導体製造装置	8.89

	各種電気通信サービス	1.02
	無線通信サービス	1.37
	電力	0.67
	ガス	0.55
	総合公益事業	0.02
	水道	0.12
	貯蓄・抵当・不動産金融	0.73
	消費者金融	0.43
	資本市場	0.78
	各種消費者サービス	0.58
	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.45
	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	0.85
	専門サービス	0.02
	その他の業種	0.00
投資信託受益証券		3.73
投資証券		0.07
合 計		97.15

## (参考) 新興国債券マザーファンド

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)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	アメリカ	国債証券	RUSSIAN FEDERATION	3,600,000	13,745.75	494,847,130	13,080.38	470,893,914	5.25	2047/6/23	2.23
2	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF ARGENTINA	11,937,686	3,020.57	360,586,962	3,288.19	392,534,715	0.125	2035/7/9	1.86
3	アメリカ	国債証券	FED REPUBLIC OF BRAZIL	3,400,000	11,553.36	392,814,579	11,217.30	381,388,311	5.625	2047/2/21	1.80
4	アメリカ	国債証券	TURKEY GLOBAL	2,900,000	11,312.88	328,073,806	11,380.10	330,022,967	7.375	2025/2/5	1.56
5	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF ARGENTINA	8,365,309	3,585.01	299,897,606	3,697.71	309,325,199	0.125	2030/7/9	1.46
6	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	2,700,000	10,737.63	289,916,277	11,243.48	303,574,127	7.625	2029/4/26	1.43
7	アメリカ	国債証券	PHILIPPINES GLOBAL	1,750,000	18,020.77	315,363,525	17,241.18	301,720,678	9.5	2030/2/2	1.43
8	アメリカ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	2,200,000	11,640.15	256,083,301	12,288.75	270,352,602	4.5	2029/4/22	1.28
9	アメリカ	国債証券	RUSSIAN FEDERATION	2,000,000	14,392.41	287,848,214	13,483.59	269,671,847	5.625	2042/4/4	1.27
10	アメリカ	国債証券	RUSSIAN FEDERATION	2,200,000	12,465.62	274,243,815	12,113.71	266,501,643	4.375	2029/3/21	1.26
11	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	1,550,000	16,150.25	250,329,010	16,344.81	253,344,629	7.75	2038/1/17	1.20

12	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	1,600,000	15,905.18	254,482,989	15,708.69	251,339,157	6.75	2044/1/15	1.19
13	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	2,300,000	9,996.17	229,911,955	10,550.80	242,668,559	6	2027/3/25	1.15
14	アメリカ	国債証券	RUSSIAN FEDERATION	2,000,000	12,132.48	242,649,750	12,077.73	241,554,606	4.875	2023/9/16	1.14
15	アメリカ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	1,810,000	12,630.90	228,619,360	13,308.17	240,877,919	6.05	2040/1/11	1.14
16	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	1,900,000	12,293.90	233,584,150	12,570.73	238,843,927	4.75	2026/1/8	1.13
17	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	2,000,000	11,602.40	232,048,160	11,704.92	234,098,509	5	2045/6/15	1.10
18	アメリカ	国債証券	UKRAINE GOVERNMENT	1,800,000	11,741.07	211,339,302	12,922.85	232,611,431	9.75	2028/11/1	1.10
19	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF PHILIPPINES	2,000,000	12,803.00	256,060,052	11,593.82	231,876,560	3.7	2042/2/2	1.09
20	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF ARGENTINA	5,686,159	5,162.07	293,523,749	4,055.19	230,584,926	0.125	2038/1/9	1.09
21	アメリカ	国債証券	RUSSIAN FEDERATION	1,800,000	13,180.70	237,252,638	12,729.40	229,129,247	5.1	2035/3/28	1.08
22	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	1,800,000	11,862.89	213,532,133	12,079.23	217,426,247	4.5	2029/3/15	1.03
23	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	1,700,000	12,586.35	213,968,110	12,460.41	211,826,979	5.625	2044/2/26	1.00
24	アメリカ	国債証券	COLOMBIA GLOBAL	1,420,000	14,548.09	206,582,889	14,569.43	206,885,991	7.375	2037/9/18	0.98
25	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	2,100,000	9,255.35	194,362,476	9,809.34	205,996,326	6.625	2045/2/17	0.97
26	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF ARGENTINA	5,300,000	4,330.07	229,494,080	3,817.50	202,327,618	0.125	2041/7/9	0.95
27	アメリカ	国債証券	FED REPUBLIC OF BRAZIL	1,800,000	11,513.84	207,249,120	11,173.84	201,129,293	2.875	2025/6/6	0.95
28	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	1,520,000	13,065.96	198,602,669	13,014.29	197,817,248	6.125	2041/1/18	0.93
29	アメリカ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	1,600,000	11,416.96	182,671,500	12,282.00	196,512,021	4.15	2027/3/28	0.93
30	アメリカ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	1,700,000	10,600.48	180,208,203	11,328.45	192,583,754	4.6	2048/2/10	0.91

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	98.15
合計	98.15

## (参考)新興国債券(現地通貨建て)マザーファンド

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)	利率(%)	償還期限	投資比率(%)
1	ポーランド	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	6,700,000	3,052.06	204,488,221	3,024.76	202,658,934	2.5	2027/7/25	2.45
2	ブラジル	国債証券	LETRA TESOURO NACIONAL	12,300,000	1,606.73	197,628,426	1,548.07	190,412,885		2024/1/1	2.30
3	ポーランド	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	6,500,000	2,917.27	189,622,961	2,903.01	188,695,780	2.5	2023/1/25	2.28
4	中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	10,000,000	1,790.58	179,058,777	1,786.23	178,623,564	3.6	2030/5/21	2.15

5	中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	10,000,000	1,758.37	175,837,251	1,752.92	175,292,612	3.48	2027/6/29	2.11
6	中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	10,500,000	1,651.86	173,445,516	1,656.70	173,953,747	2.2	2025/7/27	2.10
7	中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	7,500,000	1,709.36	128,202,066	1,706.16	127,962,740	3.03	2024/6/24	1.54
8	ブラジル	国債証券	NOTA DO TESOURO NACIONAL	610,000	2,099.74	128,094,039	2,063.88	125,896,840	10	2023/1/1	1.52
9	南アフリカ	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	14,900,000	863.84	128,712,873	842.81	125,580,146	10.5	2026/12/21	1.51
10	ポーランド	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	3,800,000	3,121.64	118,622,500	3,078.53	116,984,140	3.25	2025/7/25	1.41
11	中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	6,000,000	1,835.64	110,138,652	1,825.63	109,537,969	4.15	2027/12/4	1.32
12	ブラジル	国債証券	NOTA DO TESOURO NACIONAL	481,000	2,165.08	104,148,772	2,066.87	99,416,680	10	2025/1/1	1.20
13	南アフリカ	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	14,700,000	709.26	104,261,656	675.61	99,316,044	8	2030/1/31	1.20
14	ポーランド	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	3,200,000	2,976.32	95,242,534	2,958.03	94,656,966	2.25	2024/10/25	1.14
15	メキシコ	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	15,550,000	610.18	94,883,126	570.97	88,786,276	7.5	2027/6/3	1.07
16	インドネシア	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	11,100,000,000	0.80	89,740,081	0.78	87,082,819	7	2030/9/15	1.05
17	メキシコ	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	14,100,000	642.16	90,545,626	613.62	86,521,359	10	2024/12/5	1.04
18	タイ	国債証券	THAILAND GOVERNMENT BOND	23,900,000	362.57	86,655,463	361.27	86,345,710	1.45	2024/12/17	1.04
19	メキシコ	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	14,700,000	600.94	88,338,272	576.21	84,703,479	8	2024/9/5	1.02
20	コロンビア	国債証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	2,210,000,000	3.85	85,275,590	3.68	81,536,907	9.85	2027/6/28	0.98
21	マレーシア	国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT	2,900,000	2,846.68	82,553,935	2,774.01	80,446,443	3.733	2028/6/15	0.97
22	チェコ	国債証券	CZECH REPUBLIC	16,600,000	490.14	81,364,435	481.87	79,991,540	1	2026/6/26	0.96
23	メキシコ	国債証券	MEXICAN FIXED RATE BONDS	12,900,000	590.75	76,206,866	573.21	73,945,055	8	2023/12/7	0.89
24	ロシア	国債証券	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	47,700,000	159.13	75,908,074	154.39	73,645,217	7.95	2026/10/7	0.89
25	マレーシア	国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT	2,600,000	2,846.19	74,001,062	2,812.84	73,133,856	4.181	2024/7/15	0.88
26	インドネシア	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	8,800,000,000	0.84	73,975,625	0.82	72,911,115	8.125	2024/5/15	0.88
27	チェコ	国債証券	CZECH REPUBLIC	14,000,000	493.80	69,132,742	489.41	68,517,517	0.45	2023/10/25	0.82
28	南アフリカ	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	11,800,000	616.12	72,702,790	578.76	68,294,503	8.75	2044/1/31	0.82
29	メキシコ	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	11,600,000	650.41	75,448,452	587.25	68,121,640	8.5	2038/11/18	0.82
30	南アフリカ	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	11,500,000	617.10	70,967,621	577.31	66,391,407	8.75	2048/2/28	0.80

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率 (%)
国債証券	97.76
合計	97.76

(参考) J - R E I Tインデックス マザーファンド

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	投資証券	日本ビルファンド投資法人 投資証券	4,376	657,218	2,875,988,812	651,000	2,848,776,000	6.48
2	日本	投資証券	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	3,888	590,184	2,294,638,657	653,000	2,538,864,000	5.78
3	日本	投資証券	G L P 投資法人 投資証券	12,149	146,996	1,785,862,786	181,800	2,208,688,200	5.02
4	日本	投資証券	日本都市ファンド投資法人 投資証券	19,366	84,097	1,628,631,604	113,100	2,190,294,600	4.98
5	日本	投資証券	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	6,147	302,836	1,861,535,412	355,500	2,185,258,500	4.97
6	日本	投資証券	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	12,573	145,688	1,831,742,013	166,400	2,092,147,200	4.76
7	日本	投資証券	大和ハウスリート投資法人 投資証券	5,547	257,960	1,430,907,670	297,100	1,648,013,700	3.75
8	日本	投資証券	オリックス不動産投資法人 投資証券	7,747	162,487	1,258,790,662	192,400	1,490,522,800	3.39
9	日本	投資証券	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	3,693	310,911	1,148,197,979	347,000	1,281,471,000	2.91
10	日本	投資証券	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	8,315	134,227	1,116,102,660	148,600	1,235,609,000	2.81
11	日本	投資証券	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	11,436	72,866	833,304,153	92,000	1,052,112,000	2.39
12	日本	投資証券	産業ファンド投資法人 投資証券	5,496	167,127	918,533,179	189,900	1,043,690,400	2.37
13	日本	投資証券	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	2,421	356,928	864,124,673	413,000	999,873,000	2.27
14	日本	投資証券	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	1,203	642,559	772,998,657	787,000	946,761,000	2.15
15	日本	投資証券	アクティブ・プロパティーズ投資法人 投資証券	1,948	417,687	813,655,366	485,500	945,754,000	2.15
16	日本	投資証券	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	1,340	618,970	829,421,086	649,000	869,660,000	1.98
17	日本	投資証券	日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	2,540	281,042	713,846,807	312,000	792,480,000	1.80
18	日本	投資証券	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	12,526	51,425	644,155,562	62,300	780,369,800	1.77
19	日本	投資証券	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	1,357	460,865	625,394,592	547,000	742,279,000	1.69
20	日本	投資証券	ラサールロジポート投資法人 投資証券	4,333	160,200	694,149,763	167,800	727,077,400	1.65
21	日本	投資証券	森ヒルズリート投資法人 投資証券	4,567	142,770	652,032,645	153,300	700,121,100	1.59
22	日本	投資証券	インヴィンシブル投資法人 投資証券	16,257	34,157	555,291,324	41,750	678,729,750	1.54
23	日本	投資証券	大和証券オフィス投資法人 投資証券	828	634,285	525,188,675	779,000	645,012,000	1.46
24	日本	投資証券	フロンティア不動産投資法人 投資証券	1,290	380,727	491,138,887	471,500	608,235,000	1.38
25	日本	投資証券	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,748	310,422	542,619,019	337,500	589,950,000	1.34
26	日本	投資証券	イオンリート投資法人 投資証券	3,944	119,730	472,216,184	149,000	587,656,000	1.33
27	日本	投資証券	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券	2,650	182,147	482,690,212	216,000	572,400,000	1.30
28	日本	投資証券	プレミアム投資法人 投資証券	3,512	123,762	434,655,058	158,100	555,247,200	1.26
29	日本	投資証券	大和証券リビング投資法人 投資証券	5,077	98,544	500,312,304	108,600	551,362,200	1.25
30	日本	投資証券	ヒューリックリート投資法人 投資証券	3,130	149,721	468,629,265	173,300	542,429,000	1.23

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	95.93
合計	95.93

## (参考) 海外REITインデックス マザーファンド

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	アメリカ	投資証券	PROLOGIS INC	180,680	10,829.91	1,956,749,054	11,819.39	2,135,529,120	5.78
2	アメリカ	投資証券	EQUINIX INC	21,780	77,473.94	1,687,382,469	74,711.53	1,627,217,263	4.41
3	アメリカ	投資証券	DIGITAL REALTY TRUST INC	68,540	15,699.95	1,076,074,920	15,636.68	1,071,738,075	2.90
4	アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	79,940	9,344.15	746,971,950	12,774.82	1,021,219,662	2.76
5	アメリカ	投資証券	PUBLIC STORAGE	37,090	23,596.57	875,196,936	27,348.69	1,014,362,960	2.74
6	アメリカ	投資証券	WELLTOWER INC	102,100	6,554.40	669,205,084	8,074.08	824,363,599	2.23
7	アメリカ	投資証券	AVALONBAY COMMUNITIES INC	34,070	18,908.34	644,207,230	20,743.73	706,738,973	1.91
8	アメリカ	投資証券	EQUITY RESIDENTIAL	83,800	7,031.03	589,201,055	8,063.00	675,680,179	1.83
9	アメリカ	投資証券	REALTY INCOME CORP	91,000	6,901.30	628,018,353	7,098.72	645,983,993	1.75
10	オーストラリア	投資証券	GOODMAN GROUP	411,500	1,303.58	536,424,942	1,521.85	626,243,086	1.69
11	アメリカ	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	30,990	17,867.29	553,707,538	18,407.75	570,456,225	1.54
12	アメリカ	投資証券	VENTAS INC	91,500	4,819.04	440,942,652	6,058.05	554,311,685	1.50
13	香港	投資証券	LINK REIT	507,500	965.94	490,217,987	1,033.82	524,665,680	1.42
14	アメリカ	投資証券	INVITATION HOMES INC	138,300	3,152.91	436,048,167	3,570.39	493,785,974	1.33
15	アメリカ	投資証券	ESSEX PROPERTY TRUST INC	15,970	28,793.46	459,831,582	30,790.66	491,726,923	1.33
16	アメリカ	投資証券	EXTRA SPACE STORAGE INC	32,190	11,606.70	373,619,732	14,724.43	473,979,402	1.28
17	アメリカ	投資証券	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	131,900	3,198.63	421,899,646	3,540.50	466,992,715	1.26
18	アメリカ	投資証券	MID-AMERICA APARTMENT COMM	28,030	13,718.70	384,535,310	16,312.01	457,225,680	1.23
19	アメリカ	投資証券	SUN COMMUNITIES INC	27,210	16,021.65	435,949,166	16,586.57	451,320,630	1.22
20	アメリカ	投資証券	DUKE REALTY CORP	91,200	4,113.37	375,139,617	4,702.96	428,910,025	1.16
21	イギリス	投資証券	SEGRO PLC	292,100	1,327.72	387,828,535	1,437.05	419,762,656	1.13
22	アメリカ	投資証券	VICI PROPERTIES INC	131,500	2,506.15	329,559,314	3,123.12	410,691,477	1.11
23	アメリカ	投資証券	BOSTON PROPERTIES	34,720	11,201.71	388,923,422	11,404.23	395,955,112	1.07
24	アメリカ	投資証券	UDR INC	72,200	4,494.73	324,519,795	4,915.52	354,900,833	0.96
25	アメリカ	投資証券	WP CAREY INC	42,500	7,776.27	330,491,492	7,826.08	332,608,821	0.90
26	アメリカ	投資証券	HOST HOTELS & RESORTS INC	173,100	1,219.19	211,042,709	1,915.28	331,535,487	0.89
27	アメリカ	投資証券	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	140,400	2,247.73	315,581,401	2,350.37	329,992,411	0.89
28	フランス	投資証券	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	34,000	8,373.40	284,695,810	8,984.75	305,481,704	0.82
29	オーストラリア	投資証券	SCENTRE GROUP	1,272,000	224.62	285,720,540	237.05	301,529,635	0.81
30	アメリカ	投資証券	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	41,500	7,271.76	301,778,300	7,165.15	297,353,775	0.80

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	98.95
合計	98.95

## （参考）野村マネー マザーファンド

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）	利率 （%）	償還期限	投資 比率 （%）
1	日本	地方債証券	兵庫県 公募平成23年度第3回	610,000,000	100.17	611,092,592	100.17	611,092,592	1.16	2021/5/26	5.63
2	日本	社債券	クレディセゾン 第53回社債間限定同順位特約付	600,000,000	100.24	601,457,458	100.24	601,457,458	0.435	2021/10/22	5.54
3	日本	地方債証券	共同発行市場地方債 公募第102回	500,000,000	100.50	502,538,706	100.50	502,538,706	1.03	2021/9/24	4.63
4	日本	特殊債券	中日本高速道路 第65回	470,000,000	100.01	470,072,990	100.01	470,072,990	0.03	2021/7/14	4.33
5	日本	特殊債券	地方公共団体金融機構債券 第25回	380,000,000	100.29	381,105,040	100.29	381,105,040	1.178	2021/6/28	3.51
6	日本	社債券	三菱商事 第76回担保提供制限等財務上特約無	300,000,000	100.19	300,589,458	100.19	300,589,458	1.303	2021/5/24	2.77
7	日本	社債券	伊藤忠商事 第77回社債間限定同順位特約付	300,000,000	100.08	300,244,612	100.08	300,244,612	0.487	2021/5/28	2.77
8	日本	地方債証券	広島市 公募平成23年度第2回	200,000,000	100.58	201,164,322	100.58	201,164,322	1	2021/10/25	1.85
9	日本	社債券	三井不動産 第44回社債間限定同順位特約付	200,000,000	100.51	201,034,804	100.51	201,034,804	1.173	2021/9/6	1.85
10	日本	特殊債券	地方公共団体金融機構債券 第24回	200,000,000	100.19	200,384,897	100.19	200,384,897	1.208	2021/5/28	1.84
11	日本	社債券	三菱東京UFJ銀行 第124回特定社債間限定同順位特約付	200,000,000	100.06	200,136,558	100.06	200,136,558	1.51	2021/4/16	1.84
12	日本	特殊債券	東日本高速道路 第37回	200,000,000	100.01	200,028,402	100.01	200,028,402	0.03	2021/6/18	1.84
13	日本	特殊債券	商工債券 利付（3年）第219回	200,000,000	100.00	200,018,120	100.00	200,018,120	0.11	2021/4/27	1.84
14	日本	特殊債券	福祉医療機構債券 第53回財投機関債	200,000,000	100.00	200,013,310	100.00	200,013,310	0.001	2021/6/18	1.84
15	日本	地方債証券	神奈川県 公募第184回	190,000,000	100.22	190,427,708	100.22	190,427,708	1.02	2021/6/18	1.75
16	日本	特殊債券	地方公共団体金融機構債券 第23回	170,000,000	100.10	170,179,836	100.10	170,179,836	1.418	2021/4/28	1.57
17	日本	特殊債券	しんきん中金債券 利付第321回	150,000,000	100.02	150,033,360	100.02	150,033,360	0.03	2021/8/27	1.38
18	日本	地方債証券	大阪府 公募第354回	100,000,000	100.60	100,606,471	100.60	100,606,471	1.03	2021/10/28	0.92
19	日本	地方債証券	大阪府 公募第349回	100,000,000	100.10	100,105,240	100.10	100,105,240	1.38	2021/4/27	0.92
20	日本	社債券	三菱電機 第45回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100.08	100,083,278	100.08	100,083,278	0.428	2021/6/4	0.92

21	日本	社債券	三菱UFJリース 第43回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100.04	100,047,288	100.04	100,047,288	0.06	2021/10/25	0.92
22	日本	特殊債券	東日本高速道路 第36回	100,000,000	100.02	100,020,496	100.02	100,020,496	0.06	2021/6/18	0.92
23	日本	特殊債券	首都高速道路 第17回	100,000,000	100.01	100,016,352	100.01	100,016,352	0.03	2021/6/18	0.92
24	日本	特殊債券	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第152回	77,000,000	100.86	77,665,042	100.86	77,665,042	1.1	2021/12/28	0.71
25	日本	地方債証券	共同発行市場地方債 公募第100回	40,000,000	100.37	40,151,356	100.37	40,151,356	1.21	2021/7/23	0.37
26	日本	特殊債券	政保 地方公共団体金融機構債券(8年) 第2回	30,000,000	100.41	30,123,261	100.41	30,123,261	0.502	2021/12/24	0.27

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
地方債証券	16.10
特殊債券	21.03
社債券	16.64
合計	53.78

## 【投資不動産物件】

## 野村DC運用戦略ファンド

該当事項はありません。

## (参考)国内株式マザーファンド

該当事項はありません。

## (参考)国内債券マザーファンド

該当事項はありません。

## (参考)外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド

該当事項はありません。

## (参考)外国債券マザーファンド

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。

## (参考)新興国債券マザーファンド

該当事項はありません。

## (参考)新興国債券(現地通貨建て)マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）J - R E I Tインデックス マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）海外R E I Tインデックス マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）野村マネー 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D C運用戦略ファンド

該当事項はありません。

（参考）国内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	取引所	名称	買建/ 売建	枚数	通貨	帳簿価額 (円)	評価額 (円)	投資 比率 (%)
株価指数先物 取引	大阪取引所	TOPIX先物(2021年06月限)	買建	605	日本円	11,624,126,775	11,821,700,000	2.83

（参考）国内債券マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）外国株式M S C I - K O K U S A I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(2021 年06月限)	買建	590	米ドル	116,575,522.5	12,906,076,094	116,458,625	12,893,134,369	1.38
	カナダ	モントリ オール取引 所	S&P TSX60株価指 数先物(2021年06 月限)	買建	32	カナダド ル	7,149,636	627,595,051	7,123,200	625,274,496	0.06
	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(2021年06月 限)	買建	383	ユーロ	14,520,980	1,884,823,204	14,829,760	1,924,902,848	0.20
	オース トラリ ア	シドニー先 物取引所	SP1200株価指数先 物(2021年06月限)	買建	29	豪ドル	4,929,100	415,818,876	4,864,750	410,390,310	0.04

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(2021年06月限)	買建	83	英ポンド	5,574,230	848,565,032	5,587,145	850,531,078	0.09
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(2021年06月限)	買建	42	スイスフラン	4,521,690	531,072,489	4,617,060	542,273,694	0.05

## (参考) 外国債券マザーファンド

該当事項はありません。

## (参考) 新興国株式マザーファンド

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エマーキングマーケット株価指数先物(2021年06月限)	買建	186	米ドル	12,312,560	1,363,123,524	12,220,200	1,352,898,342	2.07
	シンガポール	シンガポール取引所	SGX FTSE China A50 指数先物(2021年04月限)	買建	235	米ドル	4,011,552	444,118,919	4,076,075	451,262,253	0.69

## (参考) 新興国債券マザーファンド

該当事項はありません。

## (参考) 新興国債券(現地通貨建て)マザーファンド

該当事項はありません。

## (参考) J-REITインデックス 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	取引所	名称	買建/売建	枚数	通貨	帳簿価額(円)	評価額(円)	投資比率(%)
REIT指数先物取引	大阪取引所	REIT指数先物(2021年06月限)	買建	680	日本円	1,286,226,800	1,363,060,000	3.10

## （参考）海外REITインデックス 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 ボード オ ブ トレー ド	ダウ・ジョーンズ 米国不動産指数先 物(2021年06月限)	買建	79	米ドル	2,823,940	312,638,398	2,836,890	314,072,091	0.85

## （参考）野村マネー マザーファンド

該当事項はありません。

## （3）【運用実績】

## 【純資産の推移】

## 野村DC運用戦略ファンド

2021年3月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産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	(2013年 2月18日)	49	49	1.0455	1.0460
第2計算期間	(2014年 2月17日)	1,930	1,931	1.0180	1.0185
第3計算期間	(2015年 2月17日)	2,707	2,708	1.0970	1.0975
第4計算期間	(2016年 2月17日)	3,631	3,633	1.0481	1.0486
第5計算期間	(2017年 2月17日)	6,788	6,791	1.0678	1.0683
第6計算期間	(2018年 2月19日)	19,147	19,156	1.0770	1.0775
第7計算期間	(2019年 2月18日)	21,964	21,974	1.0850	1.0855
第8計算期間	(2020年 2月17日)	27,659	27,671	1.1568	1.1573
第9計算期間	(2021年 2月17日)	30,540	30,553	1.1487	1.1492
	2020年 3月末日	26,572		1.1068	
	4月末日	26,745		1.1100	
	5月末日	27,214		1.1136	
	6月末日	27,634		1.1149	
	7月末日	28,034		1.1198	
	8月末日	28,306		1.1177	
	9月末日	28,681		1.1205	
	10月末日	28,815		1.1113	
	11月末日	29,682		1.1369	

12月末日	30,220		1.1445
2021年 1月末日	30,416		1.1439
2月末日	29,990		1.1315
3月末日	30,484		1.1362

## 【分配の推移】

## 野村DC運用戦略ファンド

	計算期間	1口当たりの分配金
第1計算期間	2012年 2月28日～2013年 2月18日	0.0005円
第2計算期間	2013年 2月19日～2014年 2月17日	0.0005円
第3計算期間	2014年 2月18日～2015年 2月17日	0.0005円
第4計算期間	2015年 2月18日～2016年 2月17日	0.0005円
第5計算期間	2016年 2月18日～2017年 2月17日	0.0005円
第6計算期間	2017年 2月18日～2018年 2月19日	0.0005円
第7計算期間	2018年 2月20日～2019年 2月18日	0.0005円
第8計算期間	2019年 2月19日～2020年 2月17日	0.0005円
第9計算期間	2020年 2月18日～2021年 2月17日	0.0005円

## 【収益率の推移】

## 野村DC運用戦略ファンド

	計算期間	収益率
第1計算期間	2012年 2月28日～2013年 2月18日	4.6%
第2計算期間	2013年 2月19日～2014年 2月17日	2.6%
第3計算期間	2014年 2月18日～2015年 2月17日	7.8%
第4計算期間	2015年 2月18日～2016年 2月17日	4.4%
第5計算期間	2016年 2月18日～2017年 2月17日	1.9%
第6計算期間	2017年 2月18日～2018年 2月19日	0.9%
第7計算期間	2018年 2月20日～2019年 2月18日	0.8%
第8計算期間	2019年 2月19日～2020年 2月17日	6.7%
第9計算期間	2020年 2月18日～2021年 2月17日	0.7%

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DC運用戦略ファンド

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第1計算期間	2012年 2月28日～2013年 2月18日	47,323,294		47,323,294
第2計算期間	2013年 2月19日～2014年 2月17日	2,003,508,647	154,192,604	1,896,639,337
第3計算期間	2014年 2月18日～2015年 2月17日	999,136,243	427,656,828	2,468,118,752
第4計算期間	2015年 2月18日～2016年 2月17日	1,637,926,200	641,423,568	3,464,621,384
第5計算期間	2016年 2月18日～2017年 2月17日	3,774,359,201	881,664,759	6,357,315,826
第6計算期間	2017年 2月18日～2018年 2月19日	14,660,535,474	3,240,163,547	17,777,687,753
第7計算期間	2018年 2月20日～2019年 2月18日	4,903,455,488	2,438,304,551	20,242,838,690
第8計算期間	2019年 2月19日～2020年 2月17日	6,651,955,100	2,985,065,217	23,909,728,573
第9計算期間	2020年 2月18日～2021年 2月17日	6,769,091,284	4,092,215,533	26,586,604,324

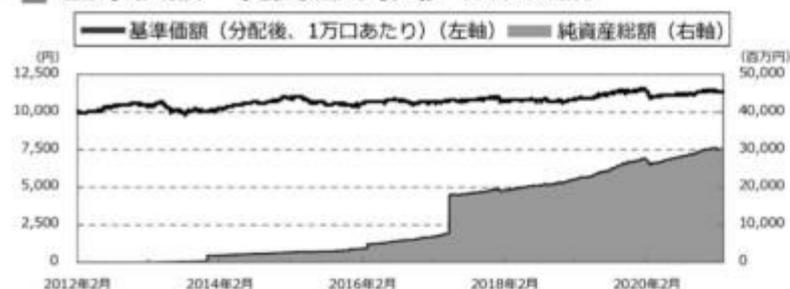
本邦外における設定及び解約の実績はありません。

#### 参考情報



## 運用実績（2021年3月31日現在）

### ■ 基準価額・純資産の推移（日次：設定来）



### ■ 分配の推移

（1万口あたり、課税前）

2021年2月	5 円
2020年2月	5 円
2019年2月	5 円
2018年2月	5 円
2017年2月	5 円
設定来累計	45 円

### ■ 主要な資産の状況

各マザーファンドへの投資比率

銘柄	投資比率 (%)
国内株式マザーファンド	2.4
国内債券マザーファンド	29.5
外国株式MSCI-KOKUSA Iマザーファンド	3.1
外国債券マザーファンド	34.9
新興国株式マザーファンド	1.2
新興国債券マザーファンド	2.3
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	1.9
J-REITインデックス マザーファンド	1.8
海外REITインデックス マザーファンド	1.3
野村マネー マザーファンド	0.3

実質的な銘柄別投資比率（上位）

・「国内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	トヨタ自動車	輸送用機器	0.1
2	ソフトバンクグループ	情報・通信業	0.1
3	ソニー	電気機器	0.1
4	キーエンス	電気機器	0.0
5	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	0.0

・「国内債券マザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	種類	投資比率 (%)
1	国庫債券 利付（5年）第139回	国債証券	0.6
2	国庫債券 利付（10年）第345回	国債証券	0.6
3	国庫債券 利付（10年）第350回	国債証券	0.5
4	国庫債券 利付（5年）第134回	国債証券	0.5
5	国庫債券 利付（10年）第352回	国債証券	0.5

## ・「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	0.1
2	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	0.1
3	AMAZON.COM INC	インターネット販売・通信販売	0.1
4	FACEBOOK INC-A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	0.0
5	ALPHABET INC-CL A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	0.0

## ・「外国債券マザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	種類	投資比率 (%)
1	US TREASURY N/B	国債証券	0.6
2	US TREASURY BOND	国債証券	0.5
3	US TREASURY N/B	国債証券	0.5
4	US TREASURY BOND	国債証券	0.4
5	US TREASURY BOND	国債証券	0.4

## ・「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	TAIWAN SEMICONDUCTOR	半導体・半導体製造装置	0.1
2	TENCENT HOLDINGS LTD	インタラクティブ・メディアおよびサービス	0.1
3	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	インターネット販売・通信販売	0.1
4	SAMSUNG ELECTRONICS	コンピュータ・周辺機器	0.0
5	ISHARES MSCI CHINA A UCITS ETF	—	0.0

## ・「新興国債券マザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	種類	投資比率 (%)
1	RUSSIAN FEDERATION	国債証券	0.1
2	REPUBLIC OF ARGENTINA	国債証券	0.0
3	FED REPUBLIC OF BRAZIL	国債証券	0.0
4	TURKEY GLOBAL	国債証券	0.0
5	REPUBLIC OF ARGENTINA	国債証券	0.0

## ・「新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	種類	投資比率 (%)
1	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	0.0
2	LETRA TESOURO NACIONAL	国債証券	0.0
3	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	0.0
4	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	0.0
5	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	0.0

## ・「J-REITインデックス マザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	種類	投資比率 (%)
1	日本ビルファンド投資法人 投資証券	投資証券	0.1
2	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	投資証券	0.1
3	GLP投資法人 投資証券	投資証券	0.1
4	日本都市ファンド投資法人 投資証券	投資証券	0.1
5	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	投資証券	0.1

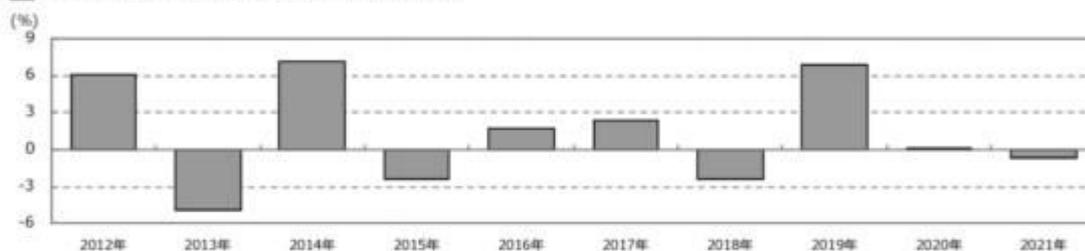
## ・「海外REITインデックス マザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	種類	投資比率 (%)
1	PROLOGIS INC	投資証券	0.1
2	EQUINIX INC	投資証券	0.1
3	DIGITAL REALTY TRUST INC	投資証券	0.0
4	SIMON PROPERTY GROUP INC	投資証券	0.0
5	PUBLIC STORAGE	投資証券	0.0

## ・「野村マネー マザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	種類	投資比率 (%)
1	兵庫県 公募平成23年度第3回	地方債証券	0.0
2	クレディセゾン 第53回社債間限定同順位特約付	社債券	0.0
3	共同発行业市场地方債 公募第102回	地方債証券	0.0
4	中日本高速道路 第65回	特殊債券	0.0
5	地方公共団体金融機構債券 第25回	特殊債券	0.0

## ■ 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。
- ・ファンドにベンチマークはありません。
- ・2012年は設定日（2012年2月28日）から年末までの収益率。
- ・2021年は年初から運用実績作成基準日までの収益率。

●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。●ファンドの運用状況は、別途、委託会社ホームページで開示している場合があります。

## 第2【管理及び運営】

## 1【申込（販売）手続等】

申込期間中の各営業日に、有価証券届出書の「第一部 証券情報」にしたがって受益権の募集が行なわれます。

取得申込みの受付については、午後3時までに取得申込みが行われかつ当該取得申込みの受付にかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の申込み分とします。

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

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

販売の単位は、1円以上1円単位（当初元本1口＝1円）とします。

受益権の販売価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額とします。

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

金融商品取引所等における取引の停止（個別銘柄の売買停止等を含みます。）、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情（実質的な投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、信託約款の規定に従い、委託者の判断でファンドの受益権の取得申込の受付を中止することおよびすでに受付けた取得申込の受付を取り消す場合があります。

取得申込者は販売会社に、取得申込と同時にまたは予め、自己のために開設されたこの信託の受益権の振替を行なうための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行なわれます。なお、販売会社は、当該取得申込の代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行なうことができます。委託者は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行なうものとします。振替機関等は、委託者から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行ないます。受託者は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行ないません。

## 2【換金（解約）手続等】

受益者は、委託者に1口単位で一部解約の実行を請求することができます。

受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行なうものとします。

一部解約の実行の請求の受付については、午後3時までに、解約請求のお申込みが行われかつ、その解約請求のお申込みの受付にかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込み分とします。

換金価額は、解約申込みの受付日の翌営業日の基準価額となります。

当ファンドは、買取りは行いません。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

信託財産の資金管理を円滑に行なうため、大口解約には制限を設ける場合があります。

解約代金は、原則として一部解約の実行の請求日から起算して6営業日目から販売会社において支払います。

ただし、金融商品取引所等における取引の停止（個別銘柄の売買停止等を含みます。）、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情（実質的な投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）により、有価証券の売却や売却代金の入金が遅延したとき等は、信託約款の規定に従い、一部解約金の支払いを延期する場合があります。

金融商品取引所等における取引の停止（個別銘柄の売買停止等を含みます。）、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情（実質的な投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、信託約款の規定に従い、委託者の判断で一部解約の実行の請求の受け付けを中止することおよびすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受け付けを取り消す場合があります。

一部解約の実行の請求の受け付けが中止された場合には、受益者は当該受け付け中止以前に行なった当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受け付け中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして信託約款の規定に準じて計算された価額とします。

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

換金の請求を行なう受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託者が行なうのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。

### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

##### <基準価額の計算方法>

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

ファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

対象	評価方法
株式	原則として、基準価額計算日 <sup>1</sup> の金融商品取引所の最終相場で評価します。
公社債等	原則として、基準価額計算日 <sup>1</sup> における以下のいずれかの価額で評価します。 <sup>2</sup> 日本証券業協会が発表する売買参考統計値(平均値) 金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(売気配相場を除く) 価格情報会社の提供する価額
REIT (不動産投資信託)	原則として、基準価額計算日 <sup>1</sup> の金融商品取引所の最終相場で評価します。
外貨建資産	原則として、基準価額計算日の対顧客相場の仲値で円換算を行いません。

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

2 残存期間1年以内の公社債等については、一部償却原価法(アキュムレーションまたはアモチゼーション)による評価を適用することができます。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104 (フリーダイヤル)

< 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時

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

## (2) 【保管】

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

## (3) 【信託期間】

無期限とします(2012年2月28日設定)。

## (4) 【計算期間】

原則として、毎年2月18日から翌年2月17日までとします。

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

## (5) 【その他】

### (a) ファンドの繰上償還条項

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

## (b) 信託期間の終了

- ( ) 委託者は、上記「(a)ファンドの繰上償還条項」に従い信託期間を終了させるには、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行いません。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託契約に係る知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。
- ( ) 上記( )の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- ( ) 上記( )の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行いません。
- ( ) 上記( )から( )までの規定は、委託者が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記( )から( )までに規定するこの信託契約の解約の手続を行うことが困難な場合には適用しません。
- ( ) 委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。
- ( ) 委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、下記「(d)信託約款の変更等( )」の書面決議が否決となる場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

## (c) 運用報告書

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

## (d) 信託約款の変更等

- ( ) 委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。）を行なうことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は本条に定める以外の方法によって変更することができないものとします。
- ( ) 委託者は、上記( )の事項（上記( )の変更事項にあつてはその変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合事項にあつてはその併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除き、以下、合わせて「重大な約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行いません。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託約款に係る知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。
- ( ) 上記( )の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行行使しない

ときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

- ( ) 上記( )の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。
- ( ) 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
- ( ) 上記( )から( )までの規定は、委託者が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款に係るすべての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
- ( ) 上記( )から( )の規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合にかかる一又は複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行なうことはできません。

(e) 公告

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

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

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

(f) 受託者の辞任および解任に伴う取扱い

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

(g) 反対受益者の受益権買取請求の不適用

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

(h) 他の受益者の氏名等の開示の請求の制限

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

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

(i) 関係法人との契約の更新に関する手続

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

#### 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

## 収益分配金に対する請求権

### 収益分配金の支払い開始日

収益分配金は、原則、自動的に無手数料で再投資されます。この場合の受益権の価額は、各計算期間終了日(決算日)の基準価額とします。

なお、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

### 収益分配金請求権の失効

受益者は、収益分配金を支払開始日から5年間支払請求しないと権利を失います。

## 償還金に対する請求権

### 償還金の支払い開始日

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

### 償還金請求権の失効

受益者は、償還金を支払開始日から10年間支払請求しないと権利を失います。

## 換金(解約)請求権

### 換金(解約)の単位

受益者は、受益権を1口単位で換金できます。

換金のお申込みの方法ならびに単位等について、販売会社によっては上記と異なる場合があります。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

### 換金(解約)代金の支払い開始日

一部解約金は、受益者の解約申込みの受付日から起算して、原則として、6営業日目から受益者にお支払いします。

ただし、金融商品取引所等における取引の停止（個別銘柄の売買停止等を含みます。）、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情（実質的な投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）により、有価証券の売却や売却代金の入金が遅延したとき等は、信託約款の規定に従い、一部解約金の支払いを延期する場合があります。

### 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9期計算期間(2020年2月18日から2021年2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DC運用戦略ファンド】

## (1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第8期 (2020年 2月17日現在)	第9期 (2021年 2月17日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	2,125,119,566	886,005,804
親投資信託受益証券	25,697,918,895	30,188,243,448
派生商品評価勘定	48,249,473	-
流動資産合計	27,871,287,934	31,074,249,252
資産合計	27,871,287,934	31,074,249,252
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	49,813,305	311,261,721
未払収益分配金	11,954,864	13,293,302
未払解約金	35,017,856	79,232,149
未払受託者報酬	7,183,072	8,107,749
未払委託者報酬	107,746,033	121,616,281
未払利息	1,538	751
その他未払費用	430,925	486,406
流動負債合計	212,147,593	533,998,359
負債合計	212,147,593	533,998,359
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	23,909,728,573	26,586,604,324
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	3,749,411,768	3,953,646,569
(分配準備積立金)	1,663,143,849	1,623,744,664
元本等合計	27,659,140,341	30,540,250,893
純資産合計	27,659,140,341	30,540,250,893
負債純資産合計	27,871,287,934	31,074,249,252

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第8期		第9期	
	自 2019年 2月19日	至 2020年 2月17日	自 2020年 2月18日	至 2021年 2月17日
営業収益				
有価証券売買等損益		1,873,253,114		417,174,553
為替差損益		68,240,626		278,698,052
営業収益合計		1,805,012,488		138,476,501
営業費用				
支払利息		1,543,864		2,307,002
受託者報酬		13,427,719		15,533,527
委託者報酬		201,415,742		233,002,882
その他費用		816,345		937,833
営業費用合計		217,203,670		251,781,244
営業利益又は営業損失（ ）		1,587,808,818		113,304,743
経常利益又は経常損失（ ）		1,587,808,818		113,304,743
当期純利益又は当期純損失（ ）		1,587,808,818		113,304,743
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（ ）		106,421,260		113,306,943
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		1,721,565,451		3,749,411,768
剰余金増加額又は欠損金減少額		824,975,032		842,107,704
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		824,975,032		842,107,704
剰余金減少額又は欠損金増加額		266,561,409		624,581,801
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		266,561,409		624,581,801
分配金		11,954,864		13,293,302
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		3,749,411,768		3,953,646,569

## (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。 為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
2.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。 為替差損益 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。 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。
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2月18日から2021年2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8期 2020年2月17日現在	第9期 2021年2月17日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 23,909,728,573口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 26,586,604,324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 1.1568円 (10,000口当たり純資産額) (11,568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 1.1487円 (10,000口当たり純資産額) (11,487円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

第8期 自 2019年 2月19日 至 2020年 2月17日	第9期 自 2020年 2月18日 至 2021年 2月17日																																										
1. 分配金の計算過程	1. 分配金の計算過程																																										
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>490,225,496円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>639,401,344円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>3,202,241,370円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>545,471,873円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>4,877,340,083円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>23,909,728,573口</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	490,225,496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	639,401,344円	収益調整金額	C	3,202,241,370円	分配準備積立金額	D	545,471,873円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	4,877,340,083円	当ファンドの期末残存口数	F	23,909,728,573口	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>225,536,669円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>4,007,123,007円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>1,411,501,297円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>5,644,160,973円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>26,586,604,324口</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	225,536,669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	4,007,123,007円	分配準備積立金額	D	1,411,501,297円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	5,644,160,973円	当ファンドの期末残存口数	F	26,586,604,324口
項目																																											
費用控除後の配当等収益額	A	490,225,496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	639,401,344円																																									
収益調整金額	C	3,202,241,370円																																									
分配準備積立金額	D	545,471,873円																																									
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	4,877,340,083円																																									
当ファンドの期末残存口数	F	23,909,728,573口																																									
項目																																											
費用控除後の配当等収益額	A	225,536,669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	4,007,123,007円																																									
分配準備積立金額	D	1,411,501,297円																																									
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	5,644,160,973円																																									
当ファンドの期末残存口数	F	26,586,604,324口																																									

10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	2,039円	10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	2,122円
10,000口当たり分配金額	H	5円	10,000口当たり分配金額	H	5円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	11,954,864円	収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	13,293,302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8期 自 2019年 2月19日 至 2020年 2月17日	第9期 自 2020年 2月18日 至 2021年 2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、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。</p> <p>当ファンドは、株価変動リスク、REITの価格変動リスク、金利変動リスク、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が、主要投資対象である親投資信託受益証券の保有状況によっては、市場リスクの内容は変動する場合があります。</p> <p>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、為替予約取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする為替等に係る価格変動リスクを有しております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <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っております。</p> <p>市場リスクの管理</p> <p>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。</p> <p>信用リスクの管理</p> <p>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。</p> <p>流動性リスクの管理</p> <p>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。</p>	<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>同左</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>同左</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>同左</p>

## (2)金融商品の時価等に関する事項

第8期 2020年 2月17日現在	第9期 2021年 2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ん。</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>派生商品評価勘定 デリバティブ取引については、（その他の注記）の 3 デリバティブ取引関係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8期 自 2019年 2月19日 至 2020年 2月17日	第9期 自 2020年 2月18日 至 2021年 2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8期 自 2019年 2月19日 至 2020年 2月17日	第9期 自 2020年 2月18日 至 2021年 2月17日
期首元本額 20,242,838,690円	期首元本額 23,909,728,573円
期中追加設定元本額 6,651,955,100円	期中追加設定元本額 6,769,091,284円
期中一部解約元本額 2,985,065,217円	期中一部解約元本額 4,092,215,533円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第8期 自 2019年 2月19日 至 2020年 2月17日	第9期 自 2020年 2月18日 至 2021年 2月17日
	損益に含まれた評価差額（円）	損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	1,497,376,102	1,187,326,654

合計	1,497,376,102	1,187,326,654
----	---------------	---------------

## 3 デリバティブ取引関係

## デリバティブ取引の契約額等、時価及び評価損益

種類	第8期(2020年 2月17日現在)				第9期(2021年 2月17日現在)			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超				うち1年超		
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
売建	9,633,620,168	-	9,635,184,000	1,563,832	14,101,256,279	-	14,412,518,000	311,261,721
米ドル	6,625,865,295	-	6,675,677,000	49,811,705	6,764,428,280	-	6,921,632,000	157,203,720
カナダドル	165,618,400	-	165,620,000	1,600	742,719,250	-	760,032,000	17,312,750
ユーロ	2,131,647,496	-	2,093,872,000	37,775,496	4,573,300,574	-	4,646,270,000	72,969,426
英ポンド	507,973,830	-	501,025,000	6,948,830	1,179,077,250	-	1,222,009,000	42,931,750
豪ドル	202,515,147	-	198,990,000	3,525,147	841,730,925	-	862,575,000	20,844,075
合計	9,633,620,168	-	9,635,184,000	1,563,832	14,101,256,279	-	14,412,518,000	311,261,721

(注) 時価の算定方法

## 1 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。

## (4) 【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式(2021年2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(2021年2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	国内株式マザーファンド	715,272,983	1,452,576,373	
		国内債券マザーファンド	6,644,646,659	9,021,436,768	
		外国債券マザーファンド	5,039,842,450	12,516,448,724	
		外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	517,223,021	1,876,123,064	
		野村マネー マザーファンド	85,180,134	86,892,254	
		J-REITインデックス マザーファンド	434,017,559	1,093,854,453	
		海外REITインデックス マザーファンド	329,618,563	786,535,815	
		新興国株式マザーファンド	454,042,865	780,272,663	
		新興国債券マザーファンド	693,765,219	1,404,388,932	
		新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	827,647,635	1,169,714,402	
	小計	銘柄数：10 組入時価比率：98.8%	15,741,257,088	30,188,243,448	100.0%
合計			30,188,243,448		

(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

財務諸表における注記事項として記載しているため省略しております。

### （参考）

当ファンドは、当該計算期間末現在、主要投資対象である親投資信託受益証券のうち、「国内株式マザーファンド」、「国内債券マザーファンド」、「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」、「外国債券マザーファンド」、「新興国株式マザーファンド」、「新興国債券マザーファンド」、「新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド」、「J-REITインデックス マザーファンド」、「海外REITインデックス マザーファンド」および「野村マネー マザーファンド」受益証券に投資しており、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。

### 国内株式マザーファンド

#### 貸借対照表

（単位：円）

(2021年 2月17日現在)

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	11,946,148,636
株式	411,078,210,150
派生商品評価勘定	405,599,204
未収入金	37,819,133

未収配当金	594,854,389
未収利息	285,694
その他未収収益	12,490,764
流動資産合計	424,075,407,970
資産合計	424,075,407,970
負債の部	
流動負債	
前受金	120,061,208
未払解約金	659,061,002
未払利息	10,129
有価証券貸借取引受入金	5,213,094,132
流動負債合計	5,992,226,471
負債合計	5,992,226,471
純資産の部	
元本等	
元本	205,869,301,151
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	212,213,880,348
元本等合計	418,083,181,499
純資産合計	418,083,181,499
負債純資産合計	424,075,407,970

## 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。 先物取引 取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。
2. 費用・収益の計上基準	受取配当金 原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。
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。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。

(貸借対照表に関する注記)

2021年 2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	2.0308円
(10,000口当たり純資産額)	(20,308円)
2. 有価証券の消費貸借契約により貸し付けた有価証券	
	4,962,943,370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 2月18日 至 2021年 2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>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <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っております。</p> <p>    市場リスクの管理</p> <p>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。</p> <p>    信用リスクの管理</p> <p>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。</p> <p>    流動性リスクの管理</p> <p>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。</p>

## (2)金融商品の時価等に関する事項

2021年 2月17日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>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。</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>    株式</p> <p>    (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>    派生商品評価勘定</p> <p>    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。</p> <p>    コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>    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>

（その他の注記）

## 元本の移動及び期末元本額の内訳

2021年 2月17日現在		2020年 2月18日
期首		2020年 2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		267,289,637,751円
同期中における追加設定元本額		41,638,985,209円
同期中における一部解約元本額		103,059,321,809円
期末元本額		205,869,301,151円
期末元本額の内訳*		
バランスセレクト30		144,528,834円
バランスセレクト50		320,210,918円
バランスセレクト70		442,904,984円
野村世界6資産分散投信（安定コース）		2,430,992,883円
野村世界6資産分散投信（分配コース）		3,105,044,604円
野村世界6資産分散投信（成長コース）		7,479,193,743円
野村資産設計ファンド2015		41,033,184円
野村資産設計ファンド2020		41,362,809円
野村資産設計ファンド2025		75,717,363円
野村資産設計ファンド2030		102,267,704円
野村資産設計ファンド2035		82,735,115円
野村資産設計ファンド2040		161,824,088円
野村日本株インデックス（野村投資一任口座向け）		33,425,565,010円
のむラップ・ファンド（保守型）		2,251,284,437円
のむラップ・ファンド（普通型）		8,148,951,180円
のむラップ・ファンド（積極型）		2,311,045,836円
野村資産設計ファンド2045		24,987,349円
野村インデックスファンド・TOPIX		1,438,867,099円
マイ・ロード		3,226,960,870円
ネクストコア		37,566,431円
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型		1,369,666,832円
野村TOPIXインデックス（野村SMA・EW向け）		2,275,176,213円
野村世界6資産分散投信（配分変更コース）		1,961,804,750円
野村資産設計ファンド2050		40,307,953円
野村ターゲットデートファンド2016 2026 - 2028年目標型		13,622,331円
野村ターゲットデートファンド2016 2029 - 2031年目標型		7,017,328円
野村ターゲットデートファンド2016 2032 - 2034年目標型		5,136,821円
野村ターゲットデートファンド2016 2035 - 2037年目標型		3,948,961円
のむラップ・ファンド（やや保守型）		283,570,212円
のむラップ・ファンド（やや積極型）		314,971,584円
インデックス・ブレンド（タイプ ）		3,276,707円
インデックス・ブレンド（タイプ ）		3,660,064円
インデックス・ブレンド（タイプ ）		15,190,924円
インデックス・ブレンド（タイプ ）		5,335,146円
インデックス・ブレンド（タイプ ）		20,309,626円
野村6資産均等バランス		1,726,537,816円
世界6資産分散ファンド		83,252,248円

野村資産設計ファンド2060	18,125,438円
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)日本株式	629,480,357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)	351,577,609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)	173,598,836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)	546,326,423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)	644,744,754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)	3,516,018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)	9,047,716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)	853,365円
野村インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	2,569,819,723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)	9,344,155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)	86,890,622円
野村・国内株式インデックスファンド・VAS(適格機関投資家専用)	68,632,651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)	23,913,059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)	96,427,225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)	226,260,802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)	4,259,856,191円
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	61,835,426円
ノムラ日本株式インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	355,044,335円
ノムラFOFs用インデックスファンド・TOPIX(適格機関投資家専用)	1,560,835,557円
野村国内外マルチアセット(6資産)ファンド(適格機関投資家専用)	296,878,559円
野村国内外マルチアセット(6資産)オープン投信(適格機関投資家専用)	859,156,936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)	2,443,661円
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	5,833,744円
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	27,024,171円
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	32,279,373円
国内債券・株式バランスファンド(確定拠出年金向け)	120,012,171円
マイバランス30(確定拠出年金向け)	9,152,856,092円
マイバランス50(確定拠出年金向け)	24,275,338,134円
マイバランス70(確定拠出年金向け)	26,677,257,509円
野村国内株式インデックスファンド・TOPIX(確定拠出年金向け)	31,587,918,614円
マイバランスDC30	3,158,825,319円
マイバランスDC50	5,191,124,832円
マイバランスDC70	5,002,854,563円
野村DC国内株式インデックスファンド・TOPIX	9,792,460,819円
野村DC運用戦略ファンド	715,272,983円
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	60,307,910円
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	1,071,283,256円
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	859,459,615円
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	719,439,025円
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	8,455,059円
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	4,162,607円
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	60,135,095円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	16,305,391円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	13,738,940円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	12,008,216円
マイターゲット2035(確定拠出年金向け)	356,499,853円

マイターゲット2045(確定拠出年金向け)	290,471,561円
マイターゲット2055(確定拠出年金向け)	167,706,714円
マイターゲット2060(確定拠出年金向け)	203,653,952円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	6,176,258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(2021年2月17日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	日本円	極洋	6,800	3,065.00	20,842,000	
		日本水産	193,100	506.00	97,708,600	
		マルハニチロ	32,500	2,472.00	80,340,000	
		雪国まいたけ	12,800	1,793.00	22,950,400	
		カネコ種苗	6,300	1,590.00	10,017,000	
		サカタのタネ	24,800	3,980.00	98,704,000	
		ホクト	17,400	2,149.00	37,392,600	貸付有価証券 400株
		ホクリヨウ	3,200	677.00	2,166,400	
		住石ホールディングス	36,400	115.00	4,186,000	
		日鉄鉱業	4,800	5,550.00	26,640,000	
		三井松島ホールディングス	8,700	961.00	8,360,700	
		国際石油開発帝石	764,700	812.00	620,936,400	貸付有価証券 200株
		石油資源開発	27,200	2,495.00	67,864,000	貸付有価証券 100株
		K&Oエナジーグループ	10,100	1,427.00	14,412,700	
		ヒノキヤグループ	5,200	2,271.00	11,809,200	
		ショーボンドホールディングス	29,700	4,780.00	141,966,000	
		ミライト・ホールディングス	72,100	1,705.00	122,930,500	
タマホーム	12,600	1,979.00	24,935,400			
サンヨーホームズ	2,400	817.00	1,960,800			

日本アクア	8,300	626.00	5,195,800	
ファーストコーポレーション	6,400	715.00	4,576,000	
ベストセラ	4,000	1,765.00	7,060,000	
T A T E R U	39,000	182.00	7,098,000	貸付有価証券 200株
キャンディル	3,600	550.00	1,980,000	
スペースバリューホールディングス	25,400	742.00	18,846,800	
ダイセキ環境ソリューション	4,000	820.00	3,280,000	
第一カッター興業	5,100	1,319.00	6,726,900	
安藤・間	133,300	780.00	103,974,000	
東急建設	60,900	548.00	33,373,200	
コムシスホールディングス	73,700	3,280.00	241,736,000	
ピーアールホールディングス	24,500	742.00	18,179,000	貸付有価証券 100株
高松コンストラクショングループ	12,900	2,145.00	27,670,500	
東建コーポレーション	6,400	8,740.00	55,936,000	
ソネック	2,100	828.00	1,738,800	
ヤマウラ	9,000	949.00	8,541,000	貸付有価証券 500株
大成建設	149,400	3,820.00	570,708,000	
大林組	480,200	936.00	449,467,200	
清水建設	449,800	815.00	366,587,000	
飛島建設	13,800	1,133.00	15,635,400	
長谷工コーポレーション	157,300	1,378.00	216,759,400	
松井建設	18,900	724.00	13,683,600	
銭高組	2,100	4,535.00	9,523,500	
鹿島建設	351,800	1,449.00	509,758,200	
不動テトラ	11,800	1,837.00	21,676,600	
大末建設	6,100	928.00	5,660,800	
鉄建建設	9,700	1,992.00	19,322,400	
西松建設	34,400	2,599.00	89,405,600	貸付有価証券 7,600株
三井住友建設	116,000	473.00	54,868,000	
大豊建設	10,500	3,745.00	39,322,500	貸付有価証券

				4,900株
前田建設工業	120,300	943.00	113,442,900	
佐田建設	11,100	431.00	4,784,100	
ナカノフード建設	11,500	379.00	4,358,500	
奥村組	26,400	2,691.00	71,042,400	
東鉄工業	20,600	2,737.00	56,382,200	
イチケン	3,500	2,061.00	7,213,500	
富士ピー・エス	6,200	605.00	3,751,000	貸付有価証券 1,100株
浅沼組	5,800	4,685.00	27,173,000	
戸田建設	199,400	763.00	152,142,200	貸付有価証券 3,700株
熊谷組	22,300	2,851.00	63,577,300	
北野建設	2,900	2,465.00	7,148,500	
植木組	2,100	2,905.00	6,100,500	貸付有価証券 200株
矢作建設工業	21,200	865.00	18,338,000	
ピーエス三菱	15,800	697.00	11,012,600	
日本ハウスホールディングス	32,800	341.00	11,184,800	
大東建託	52,400	12,060.00	631,944,000	
新日本建設	20,400	860.00	17,544,000	
N I P P O	39,700	2,850.00	113,145,000	
東亜道路工業	3,000	4,095.00	12,285,000	
前田道路	29,700	2,023.00	60,083,100	貸付有価証券 1,200株
日本道路	4,600	7,840.00	36,064,000	
東亜建設工業	12,800	2,162.00	27,673,600	貸付有価証券 7,900株(2,700株)
日本国土開発	46,700	567.00	26,478,900	
若築建設	8,600	1,305.00	11,223,000	
東洋建設	53,800	574.00	30,881,200	
五洋建設	204,000	820.00	167,280,000	
世紀東急工業	23,100	909.00	20,997,900	
福田組	5,600	5,250.00	29,400,000	
住友林業	113,000	2,189.00	247,357,000	貸付有価証券 4,300株
日本基礎技術	14,700	516.00	7,585,200	

巴コーポレーション	21,300	393.00	8,370,900	
大和ハウス工業	443,400	3,323.00	1,473,418,200	
ライト工業	27,500	1,694.00	46,585,000	
積水ハウス	520,800	2,124.00	1,106,179,200	
日特建設	12,500	800.00	10,000,000	貸付有価証券 100株
北陸電気工事	8,300	1,208.00	10,026,400	
ユアテック	27,500	848.00	23,320,000	
日本リーテック	10,000	2,446.00	24,460,000	貸付有価証券 200株（200株）
四電工	2,600	2,758.00	7,170,800	
中電工	22,100	2,218.00	49,017,800	
関電工	78,100	880.00	68,728,000	
きんでん	103,700	1,791.00	185,726,700	
東京エネシス	15,900	965.00	15,343,500	
トーエネック	4,800	3,915.00	18,792,000	
住友電設	13,600	2,514.00	34,190,400	
日本電設工業	26,300	1,975.00	51,942,500	
協和エクシオ	72,800	2,761.00	201,000,800	
新日本空調	12,700	2,292.00	29,108,400	
九電工	33,700	3,410.00	114,917,000	
三機工業	34,000	1,291.00	43,894,000	貸付有価証券 500株
日揮ホールディングス	160,200	1,387.00	222,197,400	
中外炉工業	5,200	1,771.00	9,209,200	
ヤマト	15,400	683.00	10,518,200	
太平電業	10,600	2,630.00	27,878,000	
高砂熱学工業	43,400	1,630.00	70,742,000	
三晃金属工業	1,900	3,000.00	5,700,000	
朝日工業社	3,600	2,940.00	10,584,000	
明星工業	31,100	827.00	25,719,700	
大気社	23,300	2,967.00	69,131,100	
ダイダン	10,700	2,837.00	30,355,900	
日比谷総合設備	15,500	1,874.00	29,047,000	
フィル・カンパニー	2,700	2,122.00	5,729,400	
OSJBホールディングス	69,900	276.00	19,292,400	

レイズネクスト	25,800	1,196.00	30,856,800	
ニッポン	45,000	1,607.00	72,315,000	
日清製粉グループ本社	173,600	1,777.00	308,487,200	
日東富士製粉	1,100	6,750.00	7,425,000	
昭和産業	12,900	3,280.00	42,312,000	
鳥越製粉	13,600	859.00	11,682,400	
中部飼料	18,800	1,440.00	27,072,000	
フィード・ワン	20,600	926.00	19,075,600	
東洋精糖	2,600	1,224.00	3,182,400	
日本甜菜製糖	8,000	1,684.00	13,472,000	貸付有価証券 200株
三井製糖	12,100	1,952.00	23,619,200	
塩水港精糖	18,300	228.00	4,172,400	
日新製糖	7,300	1,878.00	13,709,400	
森永製菓	36,100	4,180.00	150,898,000	
中村屋	3,700	3,990.00	14,763,000	
江崎グリコ	42,300	4,590.00	194,157,000	
名糖産業	6,800	1,538.00	10,458,400	
井村屋グループ	8,700	2,500.00	21,750,000	
不二家	9,800	2,347.00	23,000,600	
山崎製パン	115,200	1,965.00	226,368,000	貸付有価証券 1,000株
第一屋製パン	3,000	974.00	2,922,000	
モロゾフ	2,400	5,700.00	13,680,000	
亀田製菓	8,800	4,840.00	42,592,000	
寿スピリッツ	14,800	6,990.00	103,452,000	貸付有価証券 2,600株
カルビー	70,000	3,000.00	210,000,000	
森永乳業	28,400	4,890.00	138,876,000	
六甲バター	10,200	1,813.00	18,492,600	
ヤクルト本社	105,700	5,470.00	578,179,000	
明治ホールディングス	101,600	7,090.00	720,344,000	
雪印メグミルク	37,000	2,250.00	83,250,000	
プリマハム	21,600	3,495.00	75,492,000	
日本ハム	58,700	4,695.00	275,596,500	
林兼産業	5,100	630.00	3,213,000	
丸大食品	15,100	1,711.00	25,836,100	貸付有価証券

				400株
S Foods	13,800	3,515.00	48,507,000	貸付有価証券 5,200株
柿安本店	5,300	2,754.00	14,596,200	貸付有価証券 2,800株
伊藤ハム米久ホールディングス	99,000	762.00	75,438,000	
サッポロホールディングス	52,400	2,237.00	117,218,800	
アサヒグループホールディングス	335,700	4,703.00	1,578,797,100	
キリンホールディングス	651,800	2,155.00	1,404,629,000	貸付有価証券 600株
宝ホールディングス	113,900	1,587.00	180,759,300	
オエノンホールディングス	43,700	405.00	17,698,500	
養命酒製造	4,700	1,986.00	9,334,200	
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	117,700	1,798.00	211,624,600	貸付有価証券 2,400株
サントリー食品インターナショナル	102,800	3,725.00	382,930,000	
ダイドーグループホールディングス	8,700	5,500.00	47,850,000	貸付有価証券 4,200株(3,800株)
伊藤園	46,700	6,570.00	306,819,000	貸付有価証券 2,800株
キーコーヒー	15,100	2,166.00	32,706,600	
ユニカフェ	4,600	1,016.00	4,673,600	
ジャパンフーズ	2,200	1,250.00	2,750,000	
日清オイリオグループ	19,800	3,230.00	63,954,000	
不二製油グループ本社	37,500	3,300.00	123,750,000	
かどや製油	1,700	4,115.00	6,995,500	
J-オイルミルズ	7,200	3,835.00	27,612,000	
キッコーマン	110,600	7,590.00	839,454,000	貸付有価証券 1,900株
味の素	365,500	2,305.50	842,660,250	
ブルドックソース	8,000	2,345.00	18,760,000	貸付有価証券 3,700株
キューピー	85,600	2,407.00	206,039,200	
ハウス食品グループ本社	57,500	3,750.00	215,625,000	
カゴメ	62,800	3,380.00	212,264,000	貸付有価証券

				1,900株
焼津水産化学工業	7,400	1,004.00	7,429,600	
アリアケジャパン	14,000	6,960.00	97,440,000	
ピエトロ	2,000	1,780.00	3,560,000	
エバラ食品工業	3,400	2,697.00	9,169,800	
やまみ	1,700	2,115.00	3,595,500	
ニチレイ	73,200	2,839.00	207,814,800	
東洋水産	79,100	4,580.00	362,278,000	
イトアンドホールディングス	5,300	1,980.00	10,494,000	貸付有価証券 2,700株
大冷	1,700	1,961.00	3,333,700	
ヨシムラ・フード・ホールディングス	8,600	936.00	8,049,600	貸付有価証券 3,900株
日清食品ホールディングス	60,300	8,440.00	508,932,000	
永谷園ホールディングス	7,500	2,362.00	17,715,000	
一正蒲鉾	6,000	1,153.00	6,918,000	
フジッコ	16,600	2,030.00	33,698,000	
ロック・フィールド	16,600	1,598.00	26,526,800	
日本たばこ産業	824,000	1,959.00	1,614,216,000	貸付有価証券 16,700株
ケンコーマヨネーズ	9,400	1,981.00	18,621,400	
わらべや日洋ホールディングス	10,100	1,803.00	18,210,300	貸付有価証券 5,200株
なとり	8,600	1,990.00	17,114,000	貸付有価証券 100株
イフジ産業	2,400	944.00	2,265,600	
ピクルスコーポレーション	3,700	3,595.00	13,301,500	貸付有価証券 1,700株
北の達人コーポレーション	53,700	645.00	34,636,500	貸付有価証券 29,800株(25,200株)
ユーグレナ	66,400	943.00	62,615,200	貸付有価証券 27,700株(16,400株)
ミヨシ油脂	5,400	1,212.00	6,544,800	
理研ビタミン	14,500	1,377.00	19,966,500	
片倉工業	20,100	1,386.00	27,858,600	
グンゼ	11,000	3,740.00	41,140,000	
東洋紡	59,300	1,370.00	81,241,000	
ユニチカ	43,900	474.00	20,808,600	貸付有価証券

				100株
富士紡ホールディングス	7,200	4,475.00	32,220,000	
倉敷紡績	13,800	1,903.00	26,261,400	
シキボウ	8,400	1,021.00	8,576,400	
日本毛織	49,300	976.00	48,116,800	
ダイトウボウ	24,200	109.00	2,637,800	貸付有価証券 12,400株(7,200株)
トーア紡コーポレーション	6,000	474.00	2,844,000	
ダイドーリミテッド	19,700	190.00	3,743,000	貸付有価証券 9,200株
帝国繊維	16,900	2,299.00	38,853,100	貸付有価証券 100株
帝人	141,200	1,881.00	265,597,200	貸付有価証券 1,400株
東レ	1,085,800	708.70	769,506,460	
サカイオーベックス	4,000	2,866.00	11,464,000	
住江織物	3,300	2,034.00	6,712,200	
日本フェルト	8,500	450.00	3,825,000	貸付有価証券 700株
イチカワ	1,900	1,307.00	2,483,300	
日東製網	1,600	1,539.00	2,462,400	
アツギ	11,500	546.00	6,279,000	貸付有価証券 100株
ダイニック	5,700	797.00	4,542,900	
セーレン	36,900	1,879.00	69,335,100	貸付有価証券 6,700株
ソトー	6,000	830.00	4,980,000	
東海染工	1,900	1,125.00	2,137,500	
小松マテーレ	24,600	1,021.00	25,116,600	
ワコールホールディングス	37,400	2,326.00	86,992,400	
ホギメディカル	20,200	3,250.00	65,650,000	
クラウディアホールディングス	3,700	293.00	1,084,100	
T S Iホールディングス	45,500	279.00	12,694,500	貸付有価証券 900株
マツオカコーポレーション	4,800	1,989.00	9,547,200	貸付有価証券 800株(800株)
ワールド	19,600	1,402.00	27,479,200	

三陽商会	7,800	748.00	5,834,400	貸付有価証券 4,700株（100株）
ナイガイ	5,500	331.00	1,820,500	
オンワードホールディングス	90,100	288.00	25,948,800	貸付有価証券 47,300株
ルックホールディングス	5,100	1,042.00	5,314,200	
ゴールドウイン	24,800	7,430.00	184,264,000	貸付有価証券 200株
デサント	25,600	1,781.00	45,593,600	
キング	7,900	584.00	4,613,600	
ヤマトインターナショナル	13,200	336.00	4,435,200	
特種東海製紙	9,200	4,820.00	44,344,000	
王子ホールディングス	675,100	708.00	477,970,800	
日本製紙	66,300	1,403.00	93,018,900	貸付有価証券 1,800株
三菱製紙	21,300	371.00	7,902,300	
北越コーポレーション	107,300	522.00	56,010,600	
中越パルプ工業	5,700	1,213.00	6,914,100	
巴川製紙所	4,900	790.00	3,871,000	
大王製紙	72,300	2,116.00	152,986,800	
阿波製紙	3,900	461.00	1,797,900	
レンゴー	154,600	867.00	134,038,200	
トーモク	9,200	1,867.00	17,176,400	
ザ・パック	11,400	2,716.00	30,962,400	
クラレ	236,200	1,217.00	287,455,400	貸付有価証券 900株
旭化成	994,000	1,181.50	1,174,411,000	
共和レザー	8,200	671.00	5,502,200	
昭和電工	113,900	2,688.00	306,163,200	貸付有価証券 100株
住友化学	1,180,500	517.00	610,318,500	貸付有価証券 200株
住友精化	7,300	4,060.00	29,638,000	
日産化学	82,700	6,020.00	497,854,000	
ラサ工業	4,900	2,308.00	11,309,200	
クレハ	12,900	7,220.00	93,138,000	
多木化学	5,800	6,280.00	36,424,000	貸付有価証券 400株

テイカ	11,000	1,516.00	16,676,000	
石原産業	26,900	818.00	22,004,200	
片倉コープアグリ	3,900	1,281.00	4,995,900	
日本曹達	21,000	3,410.00	71,610,000	
東ソー	231,800	2,002.00	464,063,600	
トクヤマ	44,600	2,670.00	119,082,000	
セントラル硝子	28,600	2,276.00	65,093,600	
東亜合成	91,500	1,218.00	111,447,000	
大阪ソーダ	15,200	2,651.00	40,295,200	
関東電化工業	35,600	902.00	32,111,200	貸付有価証券 1,100株
デンカ	54,700	4,240.00	231,928,000	
信越化学工業	277,300	18,750.00	5,199,375,000	
日本カーバイド工業	5,300	1,334.00	7,070,200	
堺化学工業	10,500	2,029.00	21,304,500	
第一稀元素化学工業	15,100	1,053.00	15,900,300	
エア・ウォーター	152,900	1,720.00	262,988,000	
日本酸素ホールディングス	123,500	2,043.00	252,310,500	貸付有価証券 6,000株
日本化学工業	4,200	3,295.00	13,839,000	
東邦アセチレン	2,200	1,408.00	3,097,600	
日本パーカライジング	75,600	1,102.00	83,311,200	貸付有価証券 600株
高压ガス工業	23,800	760.00	18,088,000	
チタン工業	1,900	2,220.00	4,218,000	
四国化成工業	19,900	1,284.00	25,551,600	
戸田工業	3,200	2,167.00	6,934,400	
ステラ ケミファ	8,200	3,300.00	27,060,000	
保土谷化学工業	4,400	5,040.00	22,176,000	
日本触媒	27,200	5,930.00	161,296,000	
大日精化工業	12,400	2,461.00	30,516,400	
カネカ	38,800	4,305.00	167,034,000	
三菱瓦斯化学	150,200	2,613.00	392,472,600	貸付有価証券 200株
三井化学	129,400	3,305.00	427,667,000	
J S R	150,500	3,425.00	515,462,500	貸付有価証券 1,200株
東京応化工業	25,700	6,830.00	175,531,000	貸付有価証券

				2,000株
大阪有機化学工業	13,800	4,035.00	55,683,000	貸付有価証券 1,200株
三菱ケミカルホールディングス	1,002,500	739.40	741,248,500	
KHネオケム	24,700	2,518.00	62,194,600	貸付有価証券 300株
ダイセル	201,600	852.00	171,763,200	
住友ベークライト	23,600	4,375.00	103,250,000	
積水化学工業	317,100	2,083.00	660,519,300	
日本ゼオン	135,200	1,656.00	223,891,200	
アイカ工業	41,800	3,920.00	163,856,000	
宇部興産	75,700	2,108.00	159,575,600	
積水樹脂	24,700	2,133.00	52,685,100	貸付有価証券 100株
タキロンシーアイ	32,400	700.00	22,680,000	
旭有機材	8,500	1,515.00	12,877,500	
ニチバン	7,900	1,859.00	14,686,100	貸付有価証券 100株
リケンテクノス	36,600	497.00	18,190,200	貸付有価証券 400株
大倉工業	7,100	2,036.00	14,455,600	
積水化成成品工業	20,100	579.00	11,637,900	
群栄化学工業	3,400	2,503.00	8,510,200	
タイガースポリマー	7,900	464.00	3,665,600	
ミライアル	4,800	1,250.00	6,000,000	
ダイキアクシス	5,500	993.00	5,461,500	
ダイキョーニシカワ	31,600	833.00	26,322,800	貸付有価証券 2,700株
竹本容器	5,400	907.00	4,897,800	
森六ホールディングス	8,100	2,177.00	17,633,700	
恵和	2,200	1,998.00	4,395,600	貸付有価証券 200株
日本化薬	92,800	1,071.00	99,388,800	
カーリットホールディングス	14,900	735.00	10,951,500	貸付有価証券 9,100株
日本精化	10,900	1,457.00	15,881,300	
扶桑化学工業	11,800	3,980.00	46,964,000	
トリケミカル研究所	13,400	4,250.00	56,950,000	貸付有価証券

				2,700株(400株)
A D E K A	69,000	1,883.00	129,927,000	
日油	56,500	5,570.00	314,705,000	
新日本理化	24,800	281.00	6,968,800	貸付有価証券 11,600株(100株)
ハリマ化成グループ	11,200	968.00	10,841,600	
花王	366,600	7,400.00	2,712,840,000	貸付有価証券 200株
第一工業製薬	5,100	3,930.00	20,043,000	
石原ケミカル	3,800	2,229.00	8,470,200	
日華化学	5,100	893.00	4,554,300	
ニイタカ	3,100	2,808.00	8,704,800	貸付有価証券 100株
三洋化成工業	9,000	5,290.00	47,610,000	
有機合成薬品工業	11,500	300.00	3,450,000	貸付有価証券 1,100株
大日本塗料	16,900	935.00	15,801,500	貸付有価証券 100株
日本ペイントホールディングス	123,800	8,660.00	1,072,108,000	
関西ペイント	168,500	3,005.00	506,342,500	貸付有価証券 900株
神東塗料	11,800	205.00	2,419,000	
中国塗料	36,100	945.00	34,114,500	
日本特殊塗料	11,200	1,230.00	13,776,000	
藤倉化成	20,200	532.00	10,746,400	
太陽ホールディングス	11,000	5,880.00	64,680,000	
D I C	63,300	2,773.00	175,530,900	
サカティンクス	32,700	1,119.00	36,591,300	
東洋インキ S C ホールディングス	31,700	1,995.00	63,241,500	
T & K T O K A	11,600	840.00	9,744,000	貸付有価証券 100株
富士フイルムホールディングス	269,100	6,301.00	1,695,599,100	
資生堂	304,300	8,223.00	2,502,258,900	貸付有価証券 800株
ライオン	199,100	2,160.00	430,056,000	貸付有価証券 1,500株
高砂香料工業	9,600	2,610.00	25,056,000	

マンダム	32,100	1,831.00	58,775,100	
ミルボン	20,500	6,760.00	138,580,000	
ファンケル	55,800	4,065.00	226,827,000	貸付有価証券 1,100株
コーセー	28,800	18,500.00	532,800,000	貸付有価証券 100株
コタ	8,800	1,670.00	14,696,000	
シーボン	2,000	1,999.00	3,998,000	
ポーラ・オルビスホールディングス	65,400	2,545.00	166,443,000	貸付有価証券 200株
ノエビアホールディングス	13,000	5,010.00	65,130,000	
アジュバンコスメジャパン	3,400	1,075.00	3,655,000	貸付有価証券 1,700株
新日本製薬	3,100	2,722.00	8,438,200	
エステー	9,800	2,016.00	19,756,800	
アグロ カネショウ	5,700	1,600.00	9,120,000	
コニシ	25,200	1,656.00	41,731,200	
長谷川香料	26,400	1,996.00	52,694,400	
星光PMC	8,800	773.00	6,802,400	
小林製薬	42,900	10,930.00	468,897,000	
荒川化学工業	12,800	1,330.00	17,024,000	
メック	10,500	2,120.00	22,260,000	貸付有価証券 1,200株（300株）
日本高純度化学	4,200	2,752.00	11,558,400	
タカラバイオ	40,100	3,240.00	129,924,000	
JCU	17,200	3,445.00	59,254,000	
新田ゼラチン	9,600	677.00	6,499,200	
OATアグリオ	2,900	1,388.00	4,025,200	
デクセリアルズ	42,700	1,490.00	63,623,000	
アース製薬	11,500	6,150.00	70,725,000	
北興化学工業	14,300	1,114.00	15,930,200	
大成ラミック	4,700	2,912.00	13,686,400	
クミアイ化学工業	63,300	888.00	56,210,400	
日本農薬	27,300	538.00	14,687,400	
アキレス	10,600	1,504.00	15,942,400	
有沢製作所	21,300	994.00	21,172,200	
日東電工	98,100	9,630.00	944,703,000	

レック	18,100	1,372.00	24,833,200	
三光合成	16,000	475.00	7,600,000	貸付有価証券 1,200株（1,200株）
きもと	23,400	199.00	4,656,600	
藤森工業	13,700	4,710.00	64,527,000	
前澤化成工業	9,700	989.00	9,593,300	
未来工業	5,500	1,780.00	9,790,000	
ウェーブロックホールディングス	5,300	756.00	4,006,800	
J S P	9,000	1,837.00	16,533,000	貸付有価証券 5,100株
エフピコ	28,100	4,205.00	118,160,500	
天馬	11,500	2,232.00	25,668,000	
信越ポリマー	23,600	1,048.00	24,732,800	
東リ	38,100	248.00	9,448,800	
ニフコ	56,200	4,080.00	229,296,000	
バルカー	12,400	2,183.00	27,069,200	
ユニ・チャーム	324,700	4,933.00	1,601,745,100	貸付有価証券 2,300株
ショーエイコーポレーション	3,400	1,011.00	3,437,400	貸付有価証券 300株
協和キリン	154,000	3,275.00	504,350,000	貸付有価証券 1,200株
武田薬品工業	1,274,000	3,713.00	4,730,362,000	
アステラス製薬	1,327,600	1,780.50	2,363,791,800	貸付有価証券 800株
大日本住友製薬	113,500	1,722.00	195,447,000	貸付有価証券 100株
塩野義製薬	192,600	6,047.00	1,164,652,200	
わかもと製薬	18,200	247.00	4,495,400	
あすか製薬	17,400	1,490.00	25,926,000	
日本新薬	43,400	7,690.00	333,746,000	
バイオフェルミン製薬	2,600	2,643.00	6,871,800	
中外製薬	478,900	5,248.00	2,513,267,200	貸付有価証券 400株
科研製薬	26,200	4,220.00	110,564,000	貸付有価証券 300株
エーザイ	169,200	7,715.00	1,305,378,000	
ロート製薬	73,000	3,060.00	223,380,000	

小野薬品工業	351,600	3,080.00	1,082,928,000	
久光製薬	44,500	7,140.00	317,730,000	貸付有価証券 200株
持田製薬	21,200	4,200.00	89,040,000	
参天製薬	266,400	1,574.00	419,313,600	
扶桑薬品工業	4,900	2,707.00	13,264,300	
日本ケミファ	1,800	2,299.00	4,138,200	
ツムラ	51,100	3,425.00	175,017,500	
日医工	43,400	1,054.00	45,743,600	
キッセイ薬品工業	27,100	2,298.00	62,275,800	
生化学工業	27,000	1,090.00	29,430,000	
栄研化学	26,900	2,217.00	59,637,300	
日水製薬	5,600	1,000.00	5,600,000	
鳥居薬品	9,600	3,055.00	29,328,000	
JCRファーマ	43,200	3,190.00	137,808,000	貸付有価証券 2,500株（2,500株）
東和薬品	22,000	2,223.00	48,906,000	
富士製薬工業	10,400	1,325.00	13,780,000	
沢井製薬	33,500	4,915.00	164,652,500	
ゼリア新薬工業	27,800	2,040.00	56,712,000	貸付有価証券 900株
第一三共	1,314,500	3,302.00	4,340,479,000	
キョーリン製薬ホールディングス	33,800	1,928.00	65,166,400	貸付有価証券 100株
大幸薬品	18,800	1,330.00	25,004,000	貸付有価証券 9,400株
ダイト	9,800	3,725.00	36,505,000	
大塚ホールディングス	318,200	4,505.00	1,433,491,000	貸付有価証券 300株
大正製薬ホールディングス	36,400	7,170.00	260,988,000	
ペプチドリーム	77,800	5,410.00	420,898,000	貸付有価証券 200株
日本コークス工業	129,400	110.00	14,234,000	貸付有価証券 800株
ニチレキ	18,100	1,550.00	28,055,000	
ユシロ化学工業	8,600	1,128.00	9,700,800	
ビーピー・カストロール	5,500	1,252.00	6,886,000	
富士石油	37,200	218.00	8,109,600	

MORESCO	5,500	1,170.00	6,435,000	貸付有価証券 100株
出光興産	169,900	2,866.00	486,933,400	貸付有価証券 100株
ENEOSホールディングス	2,303,500	472.20	1,087,712,700	
コスモエネルギーホールディングス	48,400	2,597.00	125,694,800	
横浜ゴム	88,700	1,818.00	161,256,600	
TOYO TIRE	80,600	1,875.00	151,125,000	貸付有価証券 500株
ブリヂストン	407,100	4,271.00	1,738,724,100	貸付有価証券 1,300株
住友ゴム工業	137,600	1,152.00	158,515,200	貸付有価証券 2,000株
藤倉コンポジット	13,400	448.00	6,003,200	
オカモト	9,300	4,105.00	38,176,500	
フコク	6,700	699.00	4,683,300	
ニッタ	15,800	2,473.00	39,073,400	
住友理工	29,700	668.00	19,839,600	
三ツ星ベルト	18,600	1,808.00	33,628,800	
バンドー化学	26,900	740.00	19,906,000	
日東紡績	22,800	4,590.00	104,652,000	貸付有価証券 800株
A G C	140,600	3,760.00	528,656,000	
日本板硝子	77,700	573.00	44,522,100	貸付有価証券 11,500株（10,100株）
石塚硝子	2,600	1,922.00	4,997,200	
日本山村硝子	6,400	947.00	6,060,800	
日本電気硝子	56,800	2,463.00	139,898,400	
オハラ	6,000	2,051.00	12,306,000	貸付有価証券 400株（300株）
住友大阪セメント	27,600	3,555.00	98,118,000	
太平洋セメント	90,700	2,591.00	235,003,700	
日本ヒューム	14,000	772.00	10,808,000	
日本コンクリート工業	33,000	366.00	12,078,000	
三谷セキサン	7,100	5,280.00	37,488,000	
アジアパイルホールディングス	23,500	502.00	11,797,000	

東海カーボン	149,700	1,517.00	227,094,900	
日本カーボン	8,400	4,155.00	34,902,000	
東洋炭素	9,000	2,057.00	18,513,000	
ノリタケカンパニーリミテド	8,500	3,580.00	30,430,000	
TOTO	109,400	7,030.00	769,082,000	
日本碍子	168,500	1,932.00	325,542,000	
日本特殊陶業	116,500	1,936.00	225,544,000	
ダントーホールディングス	11,400	369.00	4,206,600	貸付有価証券 6,800株
MARUWA	5,300	10,840.00	57,452,000	
品川リフラクトリーズ	3,600	2,850.00	10,260,000	
黒崎播磨	2,600	4,860.00	12,636,000	
ヨータイ	10,900	978.00	10,660,200	
イソライト工業	6,700	587.00	3,932,900	
東京窯業	19,500	322.00	6,279,000	
ニッカトー	6,900	750.00	5,175,000	
フジインコーポレーテッド	12,300	4,200.00	51,660,000	
クニミネ工業	4,800	1,250.00	6,000,000	
エーアンドエーマテリアル	3,000	1,070.00	3,210,000	
ニチアス	38,700	2,527.00	97,794,900	
ニチハ	21,300	3,150.00	67,095,000	
日本製鉄	722,800	1,586.00	1,146,360,800	
神戸製鋼所	277,100	663.00	183,717,300	貸付有価証券 6,400株
中山製鋼所	21,000	406.00	8,526,000	貸付有価証券 600株
合同製鐵	8,200	2,147.00	17,605,400	
ジェイ エフ イー ホールディングス	438,100	1,142.00	500,310,200	
東京製鐵	59,000	742.00	43,778,000	
共英製鋼	17,100	1,469.00	25,119,900	
大和工業	32,200	2,786.00	89,709,200	
東京鐵鋼	5,800	2,006.00	11,634,800	貸付有価証券 2,600株
大阪製鐵	8,000	1,266.00	10,128,000	
淀川製鋼所	20,400	2,361.00	48,164,400	

丸一鋼管	49,200	2,517.00	123,836,400	
モリ工業	4,500	2,402.00	10,809,000	
大同特殊鋼	24,800	4,785.00	118,668,000	
日本高周波鋼業	5,600	371.00	2,077,600	
日本冶金工業	11,800	2,102.00	24,803,600	貸付有価証券 200株
山陽特殊製鋼	18,100	1,783.00	32,272,300	貸付有価証券 2,400株
愛知製鋼	8,500	3,335.00	28,347,500	
日立金属	142,700	1,729.00	246,728,300	
日本金属	3,800	1,206.00	4,582,800	貸付有価証券 1,700株
大平洋金属	10,200	2,414.00	24,622,800	貸付有価証券 300株
新日本電工	97,700	295.00	28,821,500	貸付有価証券 24,400株
栗本鐵工所	6,800	1,768.00	12,022,400	
虹技	2,100	1,183.00	2,484,300	
日本鑄鉄管	1,700	1,391.00	2,364,700	
三菱製鋼	11,200	757.00	8,478,400	
日垂鋼業	22,100	296.00	6,541,600	
日本精線	2,200	3,750.00	8,250,000	
エンピプロ・ホールディングス	6,400	770.00	4,928,000	
シンニッタン	18,300	222.00	4,062,600	貸付有価証券 300株
新家工業	3,700	1,421.00	5,257,700	
大紀アルミニウム工業所	22,800	799.00	18,217,200	
日本軽金属ホールディングス	41,300	2,148.00	88,712,400	
三井金属鉱業	40,900	3,910.00	159,919,000	
東邦亜鉛	8,400	2,458.00	20,647,200	貸付有価証券 100株
三菱マテリアル	100,000	2,570.00	257,000,000	
住友金属鉱山	193,600	5,401.00	1,045,633,600	
DOWAホールディングス	38,300	4,145.00	158,753,500	
古河機械金属	25,000	1,351.00	33,775,000	
大阪チタニウムテクノロ	15,700	824.00	12,936,800	貸付有価証券

ジーズ				5,900株（300株）
東邦チタニウム	27,100	959.00	25,988,900	
U A C J	23,000	2,462.00	56,626,000	
C Kサンエツ	3,200	3,840.00	12,288,000	
古河電気工業	47,000	2,969.00	139,543,000	貸付有価証券 100株
住友電気工業	528,400	1,592.50	841,477,000	
フジクラ	182,800	525.00	95,970,000	貸付有価証券 600株
昭和電線ホールディングス	14,700	1,795.00	26,386,500	
東京特殊電線	1,900	2,560.00	4,864,000	
タツタ電線	26,700	688.00	18,369,600	
カナレ電気	2,500	1,737.00	4,342,500	
平河ヒューテック	8,400	1,206.00	10,130,400	貸付有価証券 3,900株
リヨービ	18,600	1,361.00	25,314,600	
アーレスティ	18,600	428.00	7,960,800	貸付有価証券 1,300株
アサヒホールディングス	28,400	4,355.00	123,682,000	
稲葉製作所	8,500	1,452.00	12,342,000	
宮地エンジニアリンググループ	4,900	2,275.00	11,147,500	貸付有価証券 100株
トーカロ	39,100	1,431.00	55,952,100	
アルファC o	5,300	1,114.00	5,904,200	
S U M C O	193,800	2,541.00	492,445,800	貸付有価証券 1,900株
川田テクノロジーズ	3,100	4,590.00	14,229,000	
R S T e c h n o l o g i e s	4,900	6,210.00	30,429,000	
ジェイテックコーポレーション	1,300	3,645.00	4,738,500	貸付有価証券 100株
信和	8,000	757.00	6,056,000	
東洋製罐グループホールディングス	96,400	1,337.00	128,886,800	
ホッカホホールディングス	7,700	1,457.00	11,218,900	貸付有価証券 500株
コロナ	8,400	966.00	8,114,400	
横河ブリッジホールディングス	26,000	1,970.00	51,220,000	

駒井ハルテック	3,100	2,194.00	6,801,400	
高田機工	1,400	2,615.00	3,661,000	
三和ホールディングス	142,800	1,323.00	188,924,400	貸付有価証券 1,200株
文化シャッター	44,600	1,019.00	45,447,400	
三協立山	19,500	831.00	16,204,500	貸付有価証券 100株
アルインコ	10,000	972.00	9,720,000	
東洋シャッター	3,300	699.00	2,306,700	
L I X I L	208,500	2,930.00	610,905,000	
日本ファイルコン	10,500	501.00	5,260,500	
ノーリツ	31,400	1,695.00	53,223,000	
長府製作所	15,400	2,105.00	32,417,000	
リンナイ	29,400	11,300.00	332,220,000	
ダイニチ工業	7,200	876.00	6,307,200	貸付有価証券 200株
日東精工	19,000	492.00	9,348,000	貸付有価証券 100株
三洋工業	1,800	1,853.00	3,335,400	
岡部	30,700	798.00	24,498,600	
ジーテクト	18,800	1,490.00	28,012,000	貸付有価証券 300株
東プレ	28,200	1,631.00	45,994,200	
高周波熱錬	29,100	540.00	15,714,000	貸付有価証券 16,700株
東京製綱	10,800	1,477.00	15,951,600	貸付有価証券 5,600株（300株）
サンコール	13,000	490.00	6,370,000	
モリテック スチール	11,800	438.00	5,168,400	
パイオラックス	22,400	1,681.00	37,654,400	
エイチワン	14,800	816.00	12,076,800	
日本発條	150,800	833.00	125,616,400	
中央発條	1,800	2,848.00	5,126,400	
アドパネクス	2,200	1,565.00	3,443,000	
立川ブラインド工業	6,700	1,292.00	8,656,400	
三益半導体工業	11,800	2,685.00	31,683,000	
日本ドライケミカル	3,800	1,567.00	5,954,600	
日本製鋼所	46,000	2,948.00	135,608,000	

三浦工業	65,500	6,040.00	395,620,000	
タクマ	51,300	2,029.00	104,087,700	
ツガミ	31,400	1,640.00	51,496,000	
オークマ	17,700	6,300.00	111,510,000	
芝浦機械	15,700	2,973.00	46,676,100	
アマダ	221,900	1,296.00	287,582,400	
アイダエンジニアリング	39,600	997.00	39,481,200	
滝澤鉄工所	4,400	1,096.00	4,822,400	
F U J I	60,500	2,749.00	166,314,500	
牧野フライス製作所	17,800	4,200.00	74,760,000	
オーエスジー	74,700	2,056.00	153,583,200	貸付有価証券 1,100株
ダイジェット工業	1,700	1,393.00	2,368,100	
旭ダイヤモンド工業	39,700	509.00	20,207,300	
D M G 森精機	95,800	1,585.00	151,843,000	貸付有価証券 400株
ソディック	33,000	1,006.00	33,198,000	貸付有価証券 400株
ディスコ	20,600	34,950.00	719,970,000	
日東工器	7,300	1,883.00	13,745,900	
日進工具	5,900	2,818.00	16,626,200	
パンチ工業	12,600	564.00	7,106,400	
富士ダイス	7,600	668.00	5,076,800	
豊和工業	8,400	884.00	7,425,600	
O K K	5,800	484.00	2,807,200	
東洋機械金属	10,800	472.00	5,097,600	
津田駒工業	2,900	899.00	2,607,100	
エンシュウ	3,600	924.00	3,326,400	
島精機製作所	22,100	2,355.00	52,045,500	
オプトラン	19,000	2,916.00	55,404,000	貸付有価証券 2,800株
N C ホールディングス	4,600	663.00	3,049,800	
イワキポンプ	9,600	842.00	8,083,200	
フリーー	14,800	1,131.00	16,738,800	
ヤマシンフィルタ	30,500	888.00	27,084,000	貸付有価証券 3,800株（100株）
日阪製作所	18,700	848.00	15,857,600	
やまびこ	29,400	1,228.00	36,103,200	

平田機工	7,200	7,860.00	56,592,000	
ペガサスミシン製造	15,300	450.00	6,885,000	貸付有価証券 300株
マルマエ	5,600	1,278.00	7,156,800	
タツモ	6,400	1,541.00	9,862,400	貸付有価証券 800株（100株）
ナプテスコ	89,200	5,090.00	454,028,000	
三井海洋開発	16,100	1,857.00	29,897,700	
レオン自動機	14,800	1,152.00	17,049,600	
S M C	44,800	66,140.00	2,963,072,000	
ホソカワミクロン	5,300	7,120.00	37,736,000	
ユニオンツール	5,600	3,505.00	19,628,000	
オイレス工業	21,200	1,736.00	36,803,200	
日精エー・エス・ビー機 械	4,400	5,860.00	25,784,000	
サトーホールディングス	19,900	2,540.00	50,546,000	
技研製作所	13,300	5,200.00	69,160,000	
日本エアテック	4,900	1,220.00	5,978,000	貸付有価証券 2,300株（1,100株）
カワタ	4,100	953.00	3,907,300	貸付有価証券 2,500株
日精樹脂工業	11,600	919.00	10,660,400	
オカダアイヨン	4,800	1,235.00	5,928,000	貸付有価証券 2,200株
ワイエイシイホールディ ングス	6,000	1,036.00	6,216,000	貸付有価証券 500株
小松製作所	693,800	3,281.00	2,276,357,800	
住友重機械工業	87,600	3,015.00	264,114,000	貸付有価証券 1,200株
日立建機	71,600	3,355.00	240,218,000	
日工	22,800	736.00	16,780,800	
巴工業	6,000	2,043.00	12,258,000	
井関農機	15,300	1,584.00	24,235,200	
T O W A	14,300	2,219.00	31,731,700	
丸山製作所	3,100	1,642.00	5,090,200	
北川鉄工所	6,900	1,564.00	10,791,600	
ローツェ	6,700	7,930.00	53,131,000	貸付有価証券 100株
タカキタ	5,300	700.00	3,710,000	

クボタ	804,400	2,425.50	1,951,072,200	
荏原実業	3,800	4,875.00	18,525,000	
三菱化工機	4,900	3,220.00	15,778,000	貸付有価証券 300株
月島機械	28,200	1,361.00	38,380,200	
帝国電機製作所	10,700	1,237.00	13,235,900	貸付有価証券 100株
東京機械製作所	6,200	319.00	1,977,800	
新東工業	36,300	777.00	28,205,100	貸付有価証券 400株
澁谷工業	13,400	3,510.00	47,034,000	
アイチ コーポレーショ ン	26,400	915.00	24,156,000	
小森コーポレーション	38,800	706.00	27,392,800	
鶴見製作所	11,800	1,765.00	20,827,000	
住友精密工業	2,300	2,063.00	4,744,900	
日本ギア工業	6,100	310.00	1,891,000	
酒井重工業	2,700	2,151.00	5,807,700	
荏原製作所	63,500	4,100.00	260,350,000	
石井鐵工所	2,200	2,875.00	6,325,000	
西島製作所	15,400	860.00	13,244,000	
北越工業	15,800	1,105.00	17,459,000	
ダイキン工業	195,100	23,250.00	4,536,075,000	
オルガノ	5,000	6,370.00	31,850,000	
トーヨーカネツ	5,800	2,870.00	16,646,000	
栗田工業	82,900	4,355.00	361,029,500	
椿本チエイン	21,800	2,897.00	63,154,600	
大同工業	7,300	794.00	5,796,200	
木村化工機	12,700	640.00	8,128,000	貸付有価証券 2,800株
アネスト岩田	25,800	1,056.00	27,244,800	
ダイフク	84,300	11,300.00	952,590,000	
サムコ	3,800	3,770.00	14,326,000	貸付有価証券 800株（800株）
加藤製作所	8,400	1,021.00	8,576,400	
油研工業	2,600	1,655.00	4,303,000	
タダノ	73,900	1,023.00	75,599,700	
フジテック	52,700	2,588.00	136,387,600	

C K D	35,500	2,522.00	89,531,000	
キトー	12,900	1,478.00	19,066,200	
平和	42,700	1,576.00	67,295,200	
理想科学工業	11,800	1,452.00	17,133,600	
S A N K Y O	36,400	2,997.00	109,090,800	
日本金銭機械	16,900	541.00	9,142,900	
マースグループホールディングス	9,700	1,594.00	15,461,800	
フクシマガリレイ	10,500	4,185.00	43,942,500	
オーイズミ	6,400	400.00	2,560,000	
ダイコク電機	7,000	957.00	6,699,000	
竹内製作所	25,600	2,819.00	72,166,400	貸付有価証券 100株
アマノ	40,100	2,494.00	100,009,400	
J U K I	21,300	800.00	17,040,000	貸付有価証券 1,200株
蛇の目ミシン工業	13,900	840.00	11,676,000	貸付有価証券 300株
マックス	21,000	1,611.00	33,831,000	
グローリー	39,300	2,362.00	92,826,600	
新晃工業	14,200	2,002.00	28,428,400	
大和冷機工業	24,600	1,108.00	27,256,800	
セガサミーホールディングス	139,200	1,862.00	259,190,400	貸付有価証券 100株
日本ピストンリング	5,600	1,092.00	6,115,200	
リケン	7,100	2,321.00	16,479,100	
T P R	20,600	1,595.00	32,857,000	貸付有価証券 300株
ツバキ・ナカシマ	29,300	1,288.00	37,738,400	
ホシザキ	48,200	10,220.00	492,604,000	貸付有価証券 200株
大豊工業	12,500	791.00	9,887,500	
日本精工	314,500	1,042.00	327,709,000	
N T N	354,400	326.00	115,534,400	
ジェイテクト	146,900	1,201.00	176,426,900	
不二越	14,200	4,750.00	67,450,000	
日本トムソン	41,900	568.00	23,799,200	
T H K	95,500	3,750.00	358,125,000	

コーシン精機	10,200	989.00	10,087,800	
前澤給装工業	5,600	2,241.00	12,549,600	
イーグル工業	18,900	1,179.00	22,283,100	
前澤工業	9,200	573.00	5,271,600	貸付有価証券 100株
日本ピラー工業	15,500	1,821.00	28,225,500	
キッツ	47,300	607.00	28,711,100	
マキタ	199,700	4,845.00	967,546,500	
日立造船	121,400	666.00	80,852,400	貸付有価証券 200株
三菱重工業	240,600	3,174.00	763,664,400	
I H I	102,900	2,071.00	213,105,900	貸付有価証券 300株
スター精密	23,600	1,610.00	37,996,000	
日清紡ホールディングス	93,600	828.00	77,500,800	
イビデン	73,700	4,895.00	360,761,500	貸付有価証券 400株
コニカミノルタ	310,700	600.00	186,420,000	貸付有価証券 6,800株
ブラザー工業	187,000	2,337.00	437,019,000	
ミネベアミツミ	263,900	2,685.00	708,571,500	貸付有価証券 300株
日立製作所	736,200	4,973.00	3,661,122,600	
東芝	12,800	3,665.00	46,912,000	
三菱電機	1,531,100	1,691.50	2,589,855,650	
富士電機	92,300	4,635.00	427,810,500	貸付有価証券 200株
東洋電機製造	6,000	1,235.00	7,410,000	
安川電機	164,800	5,840.00	962,432,000	
シンフォニアテクノロ ジー	19,800	1,379.00	27,304,200	
明電舎	26,000	2,510.00	65,260,000	
オリジン	4,100	1,366.00	5,600,600	
山洋電気	7,400	6,260.00	46,324,000	
デンヨー	13,000	2,134.00	27,742,000	
東芝テック	16,400	4,015.00	65,846,000	
芝浦メカトロニクス	2,700	5,060.00	13,662,000	
マブチモーター	42,400	5,120.00	217,088,000	

日本電産	368,500	14,925.00	5,499,862,500	貸付有価証券 14,800株
ユー・エム・シー・エレ クトロニクス	9,200	712.00	6,550,400	貸付有価証券 100株(100株)
トレックス・セミコンダ クター	8,200	1,566.00	12,841,200	
東光高岳	7,700	1,623.00	12,497,100	貸付有価証券 200株
ダブル・スコープ	30,200	829.00	25,035,800	貸付有価証券 100株(100株)
ダイヘン	16,800	4,730.00	79,464,000	
ヤーマン	25,000	1,946.00	48,650,000	貸付有価証券 1,700株
JVCケンウッド	132,500	202.00	26,765,000	
ミマキエンジニアリング	13,700	560.00	7,672,000	
I - P E X	7,100	2,153.00	15,286,300	貸付有価証券 1,800株
日新電機	35,900	1,296.00	46,526,400	
大崎電気工業	30,400	620.00	18,848,000	貸付有価証券 400株
オムロン	127,500	9,590.00	1,222,725,000	
日東工業	22,500	2,166.00	48,735,000	貸付有価証券 600株
I D E C	20,500	1,841.00	37,740,500	
正興電機製作所	3,600	2,502.00	9,007,200	貸付有価証券 100株
不二電機工業	2,500	1,287.00	3,217,500	
ジーエス・ユアサ コー ポレーション	55,100	3,500.00	192,850,000	
サクサホールディングス	3,600	1,520.00	5,472,000	
メルコホールディングス	5,300	3,715.00	19,689,500	
テクノメディカ	3,400	1,632.00	5,548,800	
ダイヤモンドエレクト リックホールディング	4,400	3,380.00	14,872,000	貸付有価証券 2,000株
日本電気	194,600	6,360.00	1,237,656,000	
富士通	137,800	15,810.00	2,178,618,000	
沖電気工業	62,200	1,065.00	66,243,000	貸付有価証券 100株
岩崎通信機	6,700	868.00	5,815,600	
電気興業	7,400	2,869.00	21,230,600	

サンケン電気	17,900	5,740.00	102,746,000	貸付有価証券 8,400株（400株）
ナカヨ	3,000	1,431.00	4,293,000	
アイホン	8,700	1,776.00	15,451,200	
ルネサスエレクトロニクス	658,700	1,237.00	814,811,900	貸付有価証券 40,200株
セイコーエプソン	190,000	1,804.00	342,760,000	貸付有価証券 7,800株
ワコム	110,800	822.00	91,077,600	
アルバック	28,200	5,210.00	146,922,000	
アクセル	6,400	808.00	5,171,200	
E I Z O	13,000	3,775.00	49,075,000	
日本信号	35,700	962.00	34,343,400	貸付有価証券 300株
京三製作所	32,900	440.00	14,476,000	
能美防災	20,200	2,260.00	45,652,000	
ホーチキ	11,100	1,300.00	14,430,000	
星和電機	7,600	648.00	4,924,800	
エレコム	17,500	5,030.00	88,025,000	
パナソニック	1,633,000	1,498.00	2,446,234,000	
シャープ	177,200	2,336.00	413,939,200	貸付有価証券 18,800株（12,700株）
アンリツ	92,000	2,432.00	223,744,000	貸付有価証券 37,500株（500株）
富士通ゼネラル	46,800	3,160.00	147,888,000	貸付有価証券 100株
ソニー	959,200	12,200.00	11,702,240,000	
T D K	73,900	16,180.00	1,195,702,000	
帝国通信工業	6,700	1,150.00	7,705,000	
タムラ製作所	55,100	564.00	31,076,400	
アルプスアルパイン	125,100	1,477.00	184,772,700	
池上通信機	4,800	848.00	4,070,400	
日本電波工業	14,800	695.00	10,286,000	貸付有価証券 6,100株（1,400株）
鈴木	6,800	1,096.00	7,452,800	
日本トリム	3,300	4,490.00	14,817,000	
ローランド ディー . ジー .	9,000	1,941.00	17,469,000	
フォスター電機	16,100	1,403.00	22,588,300	

S M K	3,900	3,025.00	11,797,500	
ヨコオ	11,300	3,070.00	34,691,000	
ティアック	9,600	134.00	1,286,400	貸付有価証券 100株(100株)
ホシデン	41,800	1,071.00	44,767,800	
ヒロセ電機	23,600	16,650.00	392,940,000	
日本航空電子工業	35,100	1,728.00	60,652,800	
T O A	18,100	913.00	16,525,300	
マクセルホールディングス	30,400	1,459.00	44,353,600	
古野電気	19,700	1,168.00	23,009,600	貸付有価証券 500株
ユニデンホールディングス	3,900	2,381.00	9,285,900	
スミダコーポレーション	13,000	1,029.00	13,377,000	
アイコム	6,400	2,829.00	18,105,600	貸付有価証券 100株
リオン	6,400	3,130.00	20,032,000	
本多通信工業	11,900	515.00	6,128,500	
船井電機	17,200	467.00	8,032,400	
横河電機	153,200	2,285.00	350,062,000	貸付有価証券 700株
新電元工業	5,900	3,150.00	18,585,000	
アズビル	103,500	4,990.00	516,465,000	
東亜ディーケーケー	7,600	851.00	6,467,600	
日本光電工業	63,300	3,070.00	194,331,000	貸付有価証券 300株
チノー	4,800	1,427.00	6,849,600	
共和電業	16,000	382.00	6,112,000	
日本電子材料	5,500	1,843.00	10,136,500	貸付有価証券 2,600株(1,800株)
堀場製作所	30,300	6,870.00	208,161,000	
アドバンテスト	113,800	9,530.00	1,084,514,000	
小野測器	6,400	551.00	3,526,400	
エスベック	13,600	1,946.00	26,465,600	
キーエンス	150,300	58,220.00	8,750,466,000	
日置電機	7,300	3,985.00	29,090,500	
シスメックス	119,500	11,775.00	1,407,112,500	
日本マイクロニクス	26,600	1,897.00	50,460,200	

メガチップス	15,300	3,215.00	49,189,500	
O B A R A G R O U P	8,900	3,985.00	35,466,500	貸付有価証券 4,500株（4,500株）
澤藤電機	1,600	2,196.00	3,513,600	
原田工業	6,200	917.00	5,685,400	
コーセル	18,700	1,201.00	22,458,700	
イリソ電子工業	12,900	5,230.00	67,467,000	貸付有価証券 200株
オプテックスグループ	25,100	1,835.00	46,058,500	
千代田インテグレ	6,400	1,800.00	11,520,000	
アイ・オー・データ機器	5,600	1,028.00	5,756,800	
レーザーテック	67,200	14,170.00	952,224,000	
スタンレー電気	107,300	3,555.00	381,451,500	
岩崎電気	5,600	1,564.00	8,758,400	
ウシオ電機	78,500	1,400.00	109,900,000	
岡谷電機産業	10,900	384.00	4,185,600	貸付有価証券 5,100株
ヘリオス テクノ ホールディング	14,100	349.00	4,920,900	貸付有価証券 100株
エノモト	4,200	1,774.00	7,450,800	
日本セラミック	15,500	2,892.00	44,826,000	
遠藤照明	7,700	579.00	4,458,300	
古河電池	10,900	1,684.00	18,355,600	貸付有価証券 5,700株
双信電機	7,400	439.00	3,248,600	貸付有価証券 400株
山一電機	10,000	1,501.00	15,010,000	
図研	10,000	2,892.00	28,920,000	
日本電子	27,900	4,500.00	125,550,000	
カシオ計算機	123,100	1,977.00	243,368,700	貸付有価証券 700株
ファナック	134,400	29,000.00	3,897,600,000	
日本シイエムケイ	33,000	432.00	14,256,000	貸付有価証券 1,200株
エンプラス	6,900	4,840.00	33,396,000	
大真空	5,200	2,619.00	13,618,800	貸付有価証券 900株
ローム	63,700	11,720.00	746,564,000	
浜松ホトニクス	109,800	6,810.00	747,738,000	貸付有価証券

				100株
三井ハイテック	15,000	4,290.00	64,350,000	
新光電気工業	51,400	3,010.00	154,714,000	
京セラ	233,400	7,106.00	1,658,540,400	
太陽誘電	68,100	5,680.00	386,808,000	
村田製作所	449,800	9,848.00	4,429,630,400	貸付有価証券 500株
双葉電子工業	26,200	990.00	25,938,000	
北陸電気工業	5,700	943.00	5,375,100	
ニチコン	48,200	1,204.00	58,032,800	貸付有価証券 2,400株
日本ケミコン	15,500	1,765.00	27,357,500	
K O A	21,200	1,610.00	34,132,000	
市光工業	22,900	776.00	17,770,400	
小糸製作所	91,700	7,960.00	729,932,000	
ミツバ	28,200	637.00	17,963,400	貸付有価証券 1,200株（1,100株）
S C R E E Nホールディングス	26,600	9,310.00	247,646,000	
キヤノン電子	14,000	1,707.00	23,898,000	
キヤノン	760,900	2,384.00	1,813,985,600	貸付有価証券 10,700株
リコー	389,500	969.00	377,425,500	
象印マホービン	41,400	1,845.00	76,383,000	貸付有価証券 2,700株
M U T O Hホールディングス	1,900	1,583.00	3,007,700	貸付有価証券 800株
東京エレクトロン	89,700	43,140.00	3,869,658,000	
トヨタ紡織	44,600	1,766.00	78,763,600	
芦森工業	2,900	1,068.00	3,097,200	
ユニプレス	25,100	1,057.00	26,530,700	
豊田自動織機	123,900	9,400.00	1,164,660,000	貸付有価証券 200株
モリタホールディングス	24,500	1,856.00	45,472,000	貸付有価証券 400株
三櫻工業	21,200	1,024.00	21,708,800	貸付有価証券 1,700株
デンソー	337,100	6,749.00	2,275,087,900	
東海理化電機製作所	40,300	1,851.00	74,595,300	

三井E & Sホールディングス	59,300	469.00	27,811,700	貸付有価証券 1,200株
川崎重工業	119,100	2,454.00	292,271,400	貸付有価証券 800株
名村造船所	46,000	186.00	8,556,000	
サノヤホールディングス	18,700	153.00	2,861,100	貸付有価証券 700株
日本車輛製造	5,600	2,554.00	14,302,400	
三菱ロジスネクスト	20,300	1,165.00	23,649,500	
近畿車輛	2,600	1,237.00	3,216,200	
日産自動車	1,805,800	617.90	1,115,803,820	貸付有価証券 8,400株
いすゞ自動車	443,700	1,170.00	519,129,000	
トヨタ自動車	1,551,200	8,247.00	12,792,746,400	
日野自動車	191,200	1,068.00	204,201,600	貸付有価証券 100株
三菱自動車工業	566,800	315.00	178,542,000	貸付有価証券 29,500株
エフテック	10,700	688.00	7,361,600	貸付有価証券 2,600株
レシップホールディングス	6,100	604.00	3,684,400	貸付有価証券 900株(900株)
GMB	2,700	939.00	2,535,300	貸付有価証券 600株
ファルテック	2,700	821.00	2,216,700	
武蔵精密工業	34,100	1,938.00	66,085,800	
日産車体	22,400	849.00	19,017,600	
新明和工業	43,300	970.00	42,001,000	貸付有価証券 1,000株
極東開発工業	26,400	1,615.00	42,636,000	
トビー工業	12,600	1,476.00	18,597,600	
ティラド	4,800	1,809.00	8,683,200	
タチエス	23,500	1,195.00	28,082,500	貸付有価証券 14,300株
NOK	74,100	1,442.00	106,852,200	
フタバ産業	38,300	556.00	21,294,800	貸付有価証券 4,000株
KYB	17,100	3,030.00	51,813,000	
大同メタル工業	31,600	572.00	18,075,200	
プレス工業	75,900	344.00	26,109,600	

ミクニ	19,400	296.00	5,742,400	
太平洋工業	32,100	1,261.00	40,478,100	
河西工業	20,700	440.00	9,108,000	
アイシン精機	112,100	3,645.00	408,604,500	
マツダ	480,600	924.00	444,074,400	貸付有価証券 5,600株
今仙電機製作所	13,400	790.00	10,586,000	
本田技研工業	1,205,600	3,088.00	3,722,892,800	貸付有価証券 100株
スズキ	303,500	5,190.00	1,575,165,000	
S U B A R U	438,800	2,089.50	916,872,600	貸付有価証券 200株
安永	7,400	1,223.00	9,050,200	貸付有価証券 100株
ヤマハ発動機	216,400	2,425.00	524,770,000	貸付有価証券 13,900株(1,600株)
T B K	18,200	444.00	8,080,800	
エクセディ	20,800	1,667.00	34,673,600	貸付有価証券 200株
豊田合成	49,500	2,914.00	144,243,000	貸付有価証券 100株
愛三工業	24,000	592.00	14,208,000	
盟和産業	2,300	904.00	2,079,200	
日本プラスト	12,900	581.00	7,494,900	
ヨロズ	13,100	1,394.00	18,261,400	貸付有価証券 500株
エフ・シー・シー	25,000	1,733.00	43,325,000	
シマノ	57,300	26,010.00	1,490,373,000	
テイ・エス テック	35,600	3,120.00	111,072,000	
ジャムコ	8,900	812.00	7,226,800	貸付有価証券 300株
テルモ	469,400	4,516.00	2,119,810,400	
クリエートメディック	5,100	980.00	4,998,000	
日機装	49,400	1,109.00	54,784,600	貸付有価証券 100株
日本エム・ディ・エム	8,800	2,094.00	18,427,200	
島津製作所	197,000	4,415.00	869,755,000	
J M S	12,900	1,141.00	14,718,900	
クボテック	3,900	371.00	1,446,900	貸付有価証券

				100株(100株)
長野計器	11,100	1,004.00	11,144,400	
ブイ・テクノロジー	7,200	6,290.00	45,288,000	
東京計器	9,700	956.00	9,273,200	
愛知時計電機	2,000	4,400.00	8,800,000	
インターアクション	7,700	2,621.00	20,181,700	貸付有価証券 100株(100株)
オーバル	13,700	306.00	4,192,200	
東京精密	25,800	5,000.00	129,000,000	
マニー	61,000	2,808.00	171,288,000	
ニコン	233,800	938.00	219,304,400	
トプコン	77,100	1,367.00	105,395,700	
オリンパス	847,200	2,315.00	1,961,268,000	
理研計器	13,500	3,035.00	40,972,500	
タムロン	12,300	2,018.00	24,821,400	貸付有価証券 100株
HOYA	303,800	13,215.00	4,014,717,000	
シード	6,500	658.00	4,277,000	
ノーリツ鋼機	13,800	2,480.00	34,224,000	
エー・アンド・デイ	12,900	1,289.00	16,628,100	
朝日インテック	161,100	3,345.00	538,879,500	貸付有価証券 300株
シチズン時計	194,300	396.00	76,942,800	
リズム	4,800	789.00	3,787,200	
大研医器	12,100	575.00	6,957,500	
メニコン	23,500	7,110.00	167,085,000	貸付有価証券 1,000株
シンシア	1,600	792.00	1,267,200	
松風	7,000	1,821.00	12,747,000	
セイコーホールディングス	21,700	1,677.00	36,390,900	貸付有価証券 200株
ニプロ	114,100	1,419.00	161,907,900	
中本パックス	3,900	1,776.00	6,926,400	貸付有価証券 2,000株
スノーピーク	9,100	2,862.00	26,044,200	貸付有価証券 3,800株
パラマウントベッドホールディングス	14,700	4,610.00	67,767,000	
トランザクション	8,400	1,156.00	9,710,400	貸付有価証券

				4,400株
粧美堂	4,500	404.00	1,818,000	貸付有価証券 100株
ニホンフラッシュ	13,100	1,221.00	15,995,100	
前田工織	16,900	2,983.00	50,412,700	
永大産業	20,000	302.00	6,040,000	
アートネイチャー	14,700	682.00	10,025,400	
バンダイナムコホールディングス	126,600	9,027.00	1,142,818,200	
アイフィスジャパン	3,900	714.00	2,784,600	
共立印刷	25,600	130.00	3,328,000	
SHOEI	13,400	4,310.00	57,754,000	
フランスベッドホールディングス	19,700	973.00	19,168,100	
パイロットコーポレーション	27,100	3,185.00	86,313,500	貸付有価証券 200株
萩原工業	8,500	1,513.00	12,860,500	
トッパン・フォームズ	27,300	1,080.00	29,484,000	
フジシールインターナショナル	31,500	2,200.00	69,300,000	
タカラトミー	68,700	1,021.00	70,142,700	貸付有価証券 200株
廣済堂	10,700	908.00	9,715,600	
エステールホールディングス	4,100	650.00	2,665,000	
タカノ	5,200	611.00	3,177,200	貸付有価証券 3,400株
プロネクサス	13,100	1,211.00	15,864,100	
ホクシン	9,400	116.00	1,090,400	
ウッドワン	5,100	1,100.00	5,610,000	
大建工業	10,300	2,027.00	20,878,100	
凸版印刷	232,700	1,660.00	386,282,000	
大日本印刷	185,000	1,945.00	359,825,000	
共同印刷	4,700	3,290.00	15,463,000	
N I S S H A	31,400	1,529.00	48,010,600	貸付有価証券 300株
光村印刷	1,300	1,757.00	2,284,100	
TAKARA & COMPANY	7,500	1,775.00	13,312,500	貸付有価証券 900株

アシックス	135,400	1,828.00	247,511,200	貸付有価証券 200株
ツツミ	3,800	2,117.00	8,044,600	
ローランド	8,900	3,565.00	31,728,500	貸付有価証券 100株
小松ウオール工業	4,700	1,872.00	8,798,400	
ヤマハ	91,100	5,920.00	539,312,000	
河合楽器製作所	4,300	3,490.00	15,007,000	
クリナップ	14,200	513.00	7,284,600	
ピジョン	98,300	4,260.00	418,758,000	貸付有価証券 43,100株
オリバー	3,200	2,621.00	8,387,200	貸付有価証券 400株
兼松サステック	1,000	1,761.00	1,761,000	
キングジム	12,700	895.00	11,366,500	
リンテック	32,800	2,411.00	79,080,800	
イトーキ	30,400	373.00	11,339,200	
任天堂	87,600	68,610.00	6,010,236,000	
三菱鉛筆	25,200	1,436.00	36,187,200	
タカラスタンダード	31,600	1,615.00	51,034,000	
コクヨ	73,400	1,467.00	107,677,800	
ナカバヤシ	15,100	621.00	9,377,100	
グローブライド	7,400	4,080.00	30,192,000	
オカムラ	58,800	1,057.00	62,151,600	
美津濃	15,200	2,254.00	34,260,800	
東京電力ホールディングス	1,298,700	376.00	488,311,200	貸付有価証券 700株
中部電力	468,500	1,324.50	620,528,250	
関西電力	580,100	1,075.00	623,607,500	
中国電力	220,900	1,300.00	287,170,000	貸付有価証券 400株
北陸電力	140,000	690.00	96,600,000	
東北電力	358,600	941.00	337,442,600	
四国電力	127,300	771.00	98,148,300	
九州電力	338,100	937.00	316,799,700	
北海道電力	143,300	470.00	67,351,000	
沖縄電力	29,800	1,444.00	43,031,200	
電源開発	121,800	1,780.00	216,804,000	貸付有価証券

				3,000株(3,000株)
エフオン	9,300	1,074.00	9,988,200	貸付有価証券 2,600株(200株)
イーレックス	22,500	1,767.00	39,757,500	貸付有価証券 10,000株(8,100株)
レノバ	25,800	3,420.00	88,236,000	貸付有価証券 2,900株(1,700株)
東京瓦斯	294,500	2,248.00	662,036,000	
大阪瓦斯	277,300	1,966.00	545,171,800	
東邦瓦斯	75,300	6,520.00	490,956,000	貸付有価証券 1,200株
北海道瓦斯	8,200	1,592.00	13,054,400	貸付有価証券 100株
広島ガス	31,600	381.00	12,039,600	
西部瓦斯	17,200	2,996.00	51,531,200	
静岡ガス	43,500	956.00	41,586,000	
メタウォーター	17,300	2,213.00	38,284,900	
SBSホールディングス	11,300	2,676.00	30,238,800	貸付有価証券 600株
東武鉄道	159,600	3,175.00	506,730,000	
相鉄ホールディングス	52,500	2,590.00	135,975,000	
東急	386,200	1,480.00	571,576,000	
京浜急行電鉄	196,600	1,823.00	358,401,800	貸付有価証券 6,400株
小田急電鉄	245,300	3,440.00	843,832,000	貸付有価証券 900株
京王電鉄	85,600	8,710.00	745,576,000	貸付有価証券 300株
京成電鉄	114,700	3,900.00	447,330,000	
富士急行	20,900	5,730.00	119,757,000	貸付有価証券 1,900株
新京成電鉄	3,900	2,225.00	8,677,500	
東日本旅客鉄道	269,500	7,710.00	2,077,845,000	
西日本旅客鉄道	136,400	6,400.00	872,960,000	貸付有価証券 4,800株
東海旅客鉄道	127,300	17,725.00	2,256,392,500	
西武ホールディングス	184,500	1,297.00	239,296,500	貸付有価証券 4,200株
鴻池運輸	24,400	1,123.00	27,401,200	
西日本鉄道	42,400	3,130.00	132,712,000	

ハマキョウレックス	11,700	3,235.00	37,849,500	
サカイ引越センター	7,000	5,070.00	35,490,000	
近鉄グループホールディングス	145,000	4,730.00	685,850,000	
阪急阪神ホールディングス	193,400	3,690.00	713,646,000	
南海電気鉄道	68,700	2,718.00	186,726,600	
京阪ホールディングス	64,600	5,120.00	330,752,000	貸付有価証券 300株
神戸電鉄	3,400	3,690.00	12,546,000	貸付有価証券 1,500株
名古屋鉄道	119,200	2,869.00	341,984,800	
山陽電気鉄道	10,400	2,029.00	21,101,600	
アルプス物流	11,600	1,041.00	12,075,600	
日本通運	50,200	7,870.00	395,074,000	
ヤマトホールディングス	203,200	2,864.00	581,964,800	
山九	37,200	4,435.00	164,982,000	
丸運	8,300	256.00	2,124,800	
丸全昭和運輸	11,800	3,315.00	39,117,000	
センコーグループホールディングス	80,000	1,035.00	82,800,000	
トナミホールディングス	3,500	5,600.00	19,600,000	
ニッコンホールディングス	48,700	2,203.00	107,286,100	
日本石油輸送	1,600	2,658.00	4,252,800	
福山通運	18,600	4,520.00	84,072,000	
セイノーホールディングス	108,600	1,569.00	170,393,400	
エスライン	4,000	900.00	3,600,000	
神奈川中央交通	3,600	3,845.00	13,842,000	
日立物流	31,900	3,330.00	106,227,000	貸付有価証券 200株
丸和運輸機関	30,600	2,144.00	65,606,400	貸付有価証券 10,000株
C & F ロジホールディングス	14,700	1,841.00	27,062,700	
九州旅客鉄道	112,200	2,662.00	298,676,400	
S Gホールディングス	274,000	2,596.00	711,304,000	
日本郵船	121,300	2,895.00	351,163,500	

商船三井	86,000	3,170.00	272,620,000	
川崎汽船	44,700	2,006.00	89,668,200	
N S ユナイテッド海運	6,800	1,577.00	10,723,600	
明治海運	15,400	389.00	5,990,600	
飯野海運	67,300	441.00	29,679,300	
共栄タンカー	2,500	1,018.00	2,545,000	貸付有価証券 1,100株
乾汽船	7,400	956.00	7,074,400	
日本航空	353,300	2,353.00	831,314,900	貸付有価証券 12,600株（12,600株）
A N A ホールディングス	391,400	2,499.00	978,108,600	貸付有価証券 5,200株
パスコ	2,800	1,414.00	3,959,200	
トランコム	4,400	8,370.00	36,828,000	
日新	11,600	1,407.00	16,321,200	
三菱倉庫	50,200	3,350.00	168,170,000	
三井倉庫ホールディングス	15,400	2,299.00	35,404,600	
住友倉庫	52,200	1,461.00	76,264,200	
澁澤倉庫	8,000	2,364.00	18,912,000	
東陽倉庫	24,300	332.00	8,067,600	貸付有価証券 100株
日本トランスシティ	31,900	574.00	18,310,600	貸付有価証券 100株
ケイヒン	2,800	1,365.00	3,822,000	
中央倉庫	8,800	1,191.00	10,480,800	
川西倉庫	2,700	1,195.00	3,226,500	
安田倉庫	11,900	970.00	11,543,000	貸付有価証券 100株
ファイズホールディングス	2,600	1,040.00	2,704,000	
東洋埠頭	4,400	1,450.00	6,380,000	
宇徳	10,300	472.00	4,861,600	貸付有価証券 100株
上組	80,900	2,040.00	165,036,000	
サンリツ	3,700	701.00	2,593,700	
キムラユニティー	3,900	1,123.00	4,379,700	
キューソー流通システム	3,600	1,588.00	5,716,800	
近鉄エクスプレス	27,400	2,791.00	76,473,400	

東海運	8,200	317.00	2,599,400	貸付有価証券 3,800株
エーアイテイー	9,100	1,088.00	9,900,800	
内外トランスライン	5,100	1,328.00	6,772,800	
日本コンセプト	4,600	1,660.00	7,636,000	
NEC ネットエスアイ	49,700	1,889.00	93,883,300	貸付有価証券 200株（200株）
クロスキャット	3,900	1,119.00	4,364,100	
システナ	53,600	1,945.00	104,252,000	
デジタルアーツ	8,700	10,330.00	89,871,000	
日鉄ソリューションズ	22,500	3,345.00	75,262,500	
キューブシステム	8,000	1,172.00	9,376,000	貸付有価証券 2,000株（1,000株）
エイジア	2,300	1,829.00	4,206,700	
コア	6,300	1,559.00	9,821,700	
ラクーンホールディングス	10,600	2,186.00	23,171,600	貸付有価証券 4,500株（800株）
ソリトンシステムズ	7,500	1,880.00	14,100,000	
ソフトクリエイイトホールディングス	5,900	2,713.00	16,006,700	
T I S	150,200	2,336.00	350,867,200	
J N S ホールディングス	7,200	565.00	4,068,000	
電算システム	5,600	3,305.00	18,508,000	
グリー	92,100	591.00	54,431,100	貸付有価証券 9,900株
GMOペパボ	1,000	6,230.00	6,230,000	貸付有価証券 500株
コーエーテクモホールディングス	30,700	6,580.00	202,006,000	
三菱総合研究所	6,400	4,150.00	26,560,000	
ボルテージ	4,000	584.00	2,336,000	貸付有価証券 1,200株（1,200株）
電算	1,700	2,574.00	4,375,800	
A G S	7,600	848.00	6,444,800	
ファインデックス	12,600	1,193.00	15,031,800	
ブレインパッド	3,900	4,750.00	18,525,000	貸付有価証券 1,800株
K L a b	27,400	870.00	23,838,000	
ポールトゥウィン・ピッ	20,000	1,207.00	24,140,000	

トクルーホールディ				
イーブックイニシアティブ ジャパン	2,400	2,405.00	5,772,000	貸付有価証券 1,100株
ネクソン	379,500	3,515.00	1,333,942,500	貸付有価証券 3,400株
アイスタイル	45,800	521.00	23,861,800	
エムアップホールディングス	3,900	2,502.00	9,757,800	
エイチーム	10,300	1,272.00	13,101,600	貸付有価証券 100株
エニグモ	14,200	1,291.00	18,332,200	
テクノスジャパン	11,600	718.00	8,328,800	
e n i s h	7,800	513.00	4,001,400	貸付有価証券 1,800株
コロプラ	49,300	968.00	47,722,400	貸付有価証券 15,700株
オルトプラス	9,100	450.00	4,095,000	貸付有価証券 4,300株（100株）
ブロードリーフ	74,500	537.00	40,006,500	貸付有価証券 45,600株
クロス・マーケティング グループ	6,600	417.00	2,752,200	
デジタルハーツホール ディングス	6,800	1,489.00	10,125,200	貸付有価証券 700株（700株）
システム情報	11,300	1,109.00	12,531,700	貸付有価証券 1,800株
メディアドゥ	5,700	6,250.00	35,625,000	貸付有価証券 2,700株（2,600株）
じげん	37,200	403.00	14,991,600	
ブイキューブ	8,200	2,880.00	23,616,000	貸付有価証券 500株
エンカレッジ・テクノロ ジ	2,600	630.00	1,638,000	
サイバーリンクス	4,900	1,992.00	9,760,800	貸付有価証券 2,500株（600株）
ディー・エル・イー	12,100	328.00	3,968,800	貸付有価証券 6,900株（4,900株）
フィックスターズ	16,000	1,018.00	16,288,000	
C A R T A H O L D I N G S	6,100	1,612.00	9,833,200	貸付有価証券 3,700株（3,700株）
オブティム	10,500	3,335.00	35,017,500	貸付有価証券

				500株
セレス	4,900	4,070.00	19,943,000	貸付有価証券 1,100株(200株)
S H I F T	6,700	14,070.00	94,269,000	貸付有価証券 2,100株
ティーガイア	16,000	1,879.00	30,064,000	
セック	2,200	2,883.00	6,342,600	
日本アジアグループ	14,500	1,226.00	17,777,000	貸付有価証券 900株(700株)
テクマトリックス	23,300	1,807.00	42,103,100	貸付有価証券 200株
プロシッパ	4,400	1,384.00	6,089,600	貸付有価証券 700株
ガンホー・オンライン・ エンターテイメント	36,200	2,581.00	93,432,200	
GMOペイメントゲート ウェイ	31,800	15,770.00	501,486,000	
ザッパラス	5,800	448.00	2,598,400	
システムリサーチ	4,400	1,875.00	8,250,000	
インターネットイニシア ティブ	40,000	2,326.00	93,040,000	
さくらインターネット	16,100	695.00	11,189,500	貸付有価証券 700株(600株)
ヴィンクス	4,200	1,188.00	4,989,600	
GMOグローバルサイ ン・ホールディングス	3,300	8,920.00	29,436,000	貸付有価証券 1,500株(1,100株)
S R Aホールディングス	8,000	2,626.00	21,008,000	
システムインテグレータ	4,200	657.00	2,759,400	貸付有価証券 300株
朝日ネット	12,200	857.00	10,455,400	
e B A S E	17,900	950.00	17,005,000	貸付有価証券 100株
アバント	16,100	1,430.00	23,023,000	
アドソル日進	5,300	2,841.00	15,057,300	
ODKソリューションズ	2,300	744.00	1,711,200	
フリービット	8,900	1,007.00	8,962,300	
コムチュア	13,800	2,994.00	41,317,200	貸付有価証券 300株(300株)
サイバーコム	2,700	1,631.00	4,403,700	
アステリア	10,800	938.00	10,130,400	貸付有価証券

				200株
アイル	8,300	1,640.00	13,612,000	貸付有価証券 800株
マークライNZ	6,300	2,532.00	15,951,600	
メディカル・データ・ビ ジョン	17,100	2,246.00	38,406,600	貸付有価証券 4,900株
g u m i	20,800	970.00	20,176,000	貸付有価証券 200株
ショーケース	3,200	1,001.00	3,203,200	貸付有価証券 1,600株
モバイルファクトリー	3,400	1,019.00	3,464,600	貸付有価証券 1,100株
テラスカイ	4,800	3,830.00	18,384,000	貸付有価証券 3,200株(1,000株)
デジタル・インフォメー ション・テクノロジー	6,600	1,646.00	10,863,600	貸付有価証券 100株
P C Iホールディングス	5,700	1,346.00	7,672,200	
パイブドHD	3,100	1,582.00	4,904,200	
アイビーシー	2,400	1,039.00	2,493,600	
ネオジャパン	2,800	1,785.00	4,998,000	貸付有価証券 300株(300株)
P R T I M E S	3,200	3,805.00	12,176,000	貸付有価証券 1,500株(1,500株)
ランドコンピュータ	2,300	1,122.00	2,580,600	
ダブルスタンダード	1,900	4,260.00	8,094,000	貸付有価証券 1,000株(100株)
オープンドア	8,900	2,395.00	21,315,500	貸付有価証券 4,100株(1,100株)
マイネット	4,900	801.00	3,924,900	貸付有価証券 2,300株(1,900株)
アカツキ	6,000	4,320.00	25,920,000	
ベネフィットジャパン	1,100	1,806.00	1,986,600	
U b i c o mホールディ ングス	3,900	3,200.00	12,480,000	
カナミックネットワーク	13,700	766.00	10,494,200	
ノムラシステムコーポ レーション	6,600	326.00	2,151,600	貸付有価証券 900株
チェンジ	21,000	3,490.00	73,290,000	貸付有価証券 9,300株(2,400株)
シンクロ・フード	8,900	358.00	3,186,200	
オークネット	7,900	1,341.00	10,593,900	

キャピタル・アセット・プランニング	1,800	1,000.00	1,800,000	
セグエグループ	3,800	1,304.00	4,955,200	貸付有価証券 600株
エイトレッド	2,800	2,512.00	7,033,600	
A O I T Y O H o l d i n g s	15,200	490.00	7,448,000	
マクロミル	30,700	886.00	27,200,200	
ピーグリー	2,900	1,550.00	4,495,000	貸付有価証券 1,300株（300株）
オロ	4,700	4,180.00	19,646,000	
ユーザーローカル	2,200	4,710.00	10,362,000	
テモナ	3,200	957.00	3,062,400	貸付有価証券 300株（300株）
ニーズウェル	2,900	674.00	1,954,600	
サインポスト	3,400	994.00	3,379,600	貸付有価証券 500株（500株）
ソルクシーズ	5,700	961.00	5,477,700	貸付有価証券 700株
フェイス	4,600	823.00	3,785,800	
プロトコーポレーション	13,500	1,173.00	15,835,500	貸付有価証券 200株
ハイマックス	3,500	1,724.00	6,034,000	
野村総合研究所	274,200	3,635.00	996,717,000	
サイバネットシステム	10,700	898.00	9,608,600	
C E ホールディングス	7,900	569.00	4,495,100	
日本システム技術	2,700	1,576.00	4,255,200	
インテージホールディングス	18,700	1,218.00	22,776,600	
東邦システムサイエンス	4,000	940.00	3,760,000	
ソースネクスト	71,300	332.00	23,671,600	貸付有価証券 16,500株（15,600株）
インフォコム	13,700	2,905.00	39,798,500	
H E R O Z	4,300	3,420.00	14,706,000	貸付有価証券 700株
ラクスル	12,100	3,845.00	46,524,500	貸付有価証券 500株
I P S	2,600	2,899.00	7,537,400	
F I G	16,300	269.00	4,384,700	
システムサポート	4,400	1,508.00	6,635,200	

イーソル	8,200	1,375.00	11,275,000	貸付有価証券 2,600株
アルテリア・ネットワークス	16,600	1,610.00	26,726,000	
E d u L a b	1,400	7,450.00	10,430,000	
東海ソフト	1,800	1,180.00	2,124,000	
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディング	2,600	2,079.00	5,405,400	
サーバーワークス	1,200	5,260.00	6,312,000	貸付有価証券 500株
東名	800	1,108.00	886,400	
ヴィッツ	600	2,376.00	1,425,600	貸付有価証券 200株
トピラスシステムズ	1,500	1,587.00	2,380,500	貸付有価証券 700株(600株)
S a n s a n	5,200	9,380.00	48,776,000	貸付有価証券 500株
L i n k - U	1,000	1,401.00	1,401,000	貸付有価証券 400株(100株)
ギフトィ	6,700	4,685.00	31,389,500	貸付有価証券 2,500株
ベース	1,300	5,170.00	6,721,000	貸付有価証券 600株
フォーカスシステムズ	10,100	961.00	9,706,100	
クレスコ	10,300	1,376.00	14,172,800	
フジ・メディア・ホールディングス	155,900	1,310.00	204,229,000	
オービック	47,300	19,500.00	922,350,000	
ジャストシステム	21,400	7,340.00	157,076,000	
T D C ソフト	13,100	957.00	12,536,700	
Zホールディングス	2,063,900	661.80	1,365,889,020	
トレンドマイクロ	80,200	6,110.00	490,022,000	
I Dホールディングス	5,700	1,225.00	6,982,500	
日本オラクル	30,500	12,280.00	374,540,000	貸付有価証券 200株
アルファシステムズ	4,000	3,905.00	15,620,000	
フューチャー	18,100	1,907.00	34,516,700	
C A C H o l d i n g s	9,800	1,478.00	14,484,400	
S Bテクノロジー	5,400	3,105.00	16,767,000	

トーセ	4,100	805.00	3,300,500	
オービックビジネスコン サルタント	15,300	6,380.00	97,614,000	貸付有価証券 8,200株
伊藤忠テクノソリュー ションズ	68,500	3,525.00	241,462,500	
アイティフォー	19,600	880.00	17,248,000	
東計電算	2,200	4,270.00	9,394,000	
エックスネット	2,400	982.00	2,356,800	
大塚商会	81,300	5,290.00	430,077,000	貸付有価証券 10,700株
サイボウズ	17,600	2,610.00	45,936,000	貸付有価証券 3,600株
電通国際情報サービス	18,600	3,580.00	66,588,000	貸付有価証券 500株
A C C E S S	14,100	811.00	11,435,100	
デジタルガレージ	24,800	4,320.00	107,136,000	
E Mシステムズ	24,800	867.00	21,501,600	
ウェザーニューズ	4,500	5,150.00	23,175,000	貸付有価証券 3,000株
C I J	10,200	899.00	9,169,800	
ビジネスエンジニアリン グ	1,500	3,215.00	4,822,500	
日本エンタープライズ	15,300	242.00	3,702,600	貸付有価証券 3,100株
WOWOW	7,200	2,872.00	20,678,400	
スカラ	13,400	753.00	10,090,200	貸付有価証券 1,600株
インテリジェント ウェ イブ	8,800	717.00	6,309,600	
I M A G I C A G R O U P	12,800	558.00	7,142,400	
ネットワンシステムズ	61,300	3,405.00	208,726,500	
システムソフト	32,300	132.00	4,263,600	貸付有価証券 3,600株
アルゴグラフィックス	11,700	3,035.00	35,509,500	
マーベラス	23,700	962.00	22,799,400	
エイベックス	25,900	1,498.00	38,798,200	
日本ユニシス	52,100	3,410.00	177,661,000	
兼松エレクトロニクス	8,200	3,735.00	30,627,000	
都築電気	5,500	1,565.00	8,607,500	貸付有価証券

				100株
TBSホールディングス	99,700	2,009.00	200,297,300	貸付有価証券 200株
日本テレビホールディングス	125,400	1,378.00	172,801,200	
朝日放送グループホールディングス	14,900	722.00	10,757,800	
テレビ朝日ホールディングス	46,400	2,185.00	101,384,000	貸付有価証券 4,700株(100株)
スカパーJ S A Tホールディングス	98,900	462.00	45,691,800	
テレビ東京ホールディングス	10,900	2,480.00	27,032,000	
日本BS放送	5,100	1,155.00	5,890,500	貸付有価証券 2,600株
ビジョン	18,600	949.00	17,651,400	
スマートバリュー	3,900	952.00	3,712,800	貸付有価証券 1,600株
USEN-NEXT HOLDINGS	5,700	2,025.00	11,542,500	貸付有価証券 400株(400株)
ワイヤレスゲート	6,100	546.00	3,330,600	貸付有価証券 2,300株
コネクシオ	8,500	1,438.00	12,223,000	
日本通信	132,700	229.00	30,388,300	貸付有価証券 33,000株(31,800株)
クロップス	2,700	791.00	2,135,700	
日本電信電話	1,757,400	2,882.50	5,065,705,500	
KDDI	1,204,900	3,358.00	4,046,054,200	貸付有価証券 700株
ソフトバンク	1,365,500	1,463.00	1,997,726,500	
光通信	17,700	21,330.00	377,541,000	
エムティーアイ	14,500	849.00	12,310,500	
GMOインターネット	53,800	3,500.00	188,300,000	
ファイバーゲート	4,900	2,368.00	11,603,200	貸付有価証券 1,100株(800株)
アйдママーケティングコミュニケーション	3,900	468.00	1,825,200	
KADOKAWA	40,400	3,675.00	148,470,000	
学研ホールディングス	20,100	1,684.00	33,848,400	
ゼンリン	27,200	1,345.00	36,584,000	
昭文社ホールディングス	6,000	469.00	2,814,000	

				貸付有価証券 200株
インプレスホールディングス	12,400	194.00	2,405,600	
アイネット	7,700	1,512.00	11,642,400	
松竹	9,900	15,590.00	154,341,000	貸付有価証券 4,600株
東宝	88,700	4,225.00	374,757,500	
東映	4,900	21,500.00	105,350,000	
エヌ・ティ・ティ・データ	400,000	1,667.00	666,800,000	
ピー・シー・エー	2,200	4,310.00	9,482,000	貸付有価証券 400株
ビジネスブレイン太田昭和	5,100	1,740.00	8,874,000	
D T S	31,200	2,454.00	76,564,800	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	64,100	6,950.00	445,495,000	貸付有価証券 800株
シーイーシー	16,100	1,491.00	24,005,100	
カプコン	64,400	6,990.00	450,156,000	
アイ・エス・ビー	6,900	1,279.00	8,825,100	貸付有価証券 300株
ジャステック	9,600	1,267.00	12,163,200	貸付有価証券 600株
S C S K	34,700	6,770.00	234,919,000	
日本システムウエア	5,000	2,086.00	10,430,000	
アイネス	14,800	1,390.00	20,572,000	
T K C	12,700	6,700.00	85,090,000	
富士ソフト	16,000	5,640.00	90,240,000	貸付有価証券 8,400株（300株）
N S D	48,300	1,950.00	94,185,000	
コナミホールディングス	54,600	7,450.00	406,770,000	
福井コンピュータホールディングス	6,900	3,810.00	26,289,000	貸付有価証券 100株
J B C Cホールディングス	10,100	1,490.00	15,049,000	
ミロク情報サービス	14,900	2,250.00	33,525,000	貸付有価証券 400株
ソフトバンクグループ	1,192,200	10,405.00	12,404,841,000	
ハウスイ	1,200	995.00	1,194,000	

高千穂交易	5,800	1,224.00	7,099,200	貸付有価証券 3,000株
オルパヘルスケアホールディングス	2,500	1,594.00	3,985,000	
伊藤忠食品	3,700	5,340.00	19,758,000	
エレマテック	12,100	1,013.00	12,257,300	
JALUX	4,300	1,678.00	7,215,400	貸付有価証券 900株
あらた	12,000	4,765.00	57,180,000	
トーメンデバイス	1,900	3,950.00	7,505,000	
東京エレクトロン デバイス	5,000	3,920.00	19,600,000	
フィールズ	13,200	525.00	6,930,000	
双日	832,900	283.00	235,710,700	
アルフレッサ ホールディングス	156,400	2,191.00	342,672,400	
横浜冷凍	39,400	900.00	35,460,000	
神栄	2,100	1,513.00	3,177,300	貸付有価証券 1,000株(300株)
ラサ商事	8,000	918.00	7,344,000	
アルコニックス	16,000	1,688.00	27,008,000	
神戸物産	104,100	2,940.00	306,054,000	貸付有価証券 4,200株
ハイパー	2,300	525.00	1,207,500	
あい ホールディングス	21,500	2,190.00	47,085,000	
ディービーエックス	4,800	1,064.00	5,107,200	貸付有価証券 2,100株
ダイワボウホールディングス	13,700	8,410.00	115,217,000	
マクニカ・富士エレホールディングス	36,000	2,147.00	77,292,000	貸付有価証券 20,500株
ラクト・ジャパン	6,600	2,709.00	17,879,400	貸付有価証券 100株
グリムス	3,400	1,688.00	5,739,200	貸付有価証券 1,700株(1,700株)
バイタルケーエスケー・ホールディングス	26,200	811.00	21,248,200	
八洲電機	11,600	968.00	11,228,800	
メディアスホールディングス	8,500	852.00	7,242,000	

レスターホールディングス	15,700	2,119.00	33,268,300	
ジュテックホールディングス	3,400	1,047.00	3,559,800	貸付有価証券 1,500株
大光	5,800	671.00	3,891,800	
OCHIホールディングス	4,400	1,387.00	6,102,800	貸付有価証券 2,300株
TOKAIホールディングス	73,000	968.00	70,664,000	
黒谷	4,100	737.00	3,021,700	
Cominix	2,600	772.00	2,007,200	貸付有価証券 1,300株
三洋貿易	15,200	1,107.00	16,826,400	
ビューティガレージ	2,400	2,525.00	6,060,000	貸付有価証券 900株(100株)
ウイン・パートナーズ	10,900	1,205.00	13,134,500	貸付有価証券 6,200株
ミタチ産業	4,100	603.00	2,472,300	
シップヘルスケアホールディングス	26,600	5,960.00	158,536,000	貸付有価証券 3,800株
明治電機工業	5,200	1,414.00	7,352,800	
デリカフーズホールディングス	5,800	631.00	3,659,800	
スターティアホールディングス	2,900	1,067.00	3,094,300	
コメダホールディングス	32,900	1,951.00	64,187,900	貸付有価証券 17,000株
ピーバンドットコム	1,900	890.00	1,691,000	貸付有価証券 400株(400株)
アセンテック	3,900	1,814.00	7,074,600	
富士興産	4,600	1,325.00	6,095,000	
協栄産業	1,700	1,374.00	2,335,800	
小野建	13,500	1,345.00	18,157,500	貸付有価証券 1,200株(1,200株)
南陽	3,100	1,672.00	5,183,200	
佐鳥電機	9,400	813.00	7,642,200	
エコトレーディング	3,200	687.00	2,198,400	貸付有価証券 1,600株
伯東	9,200	1,319.00	12,134,800	
コンドーテック	11,700	1,078.00	12,612,600	

中山福	8,600	524.00	4,506,400	
ナガイレーベン	20,000	2,975.00	59,500,000	
三菱食品	16,600	2,976.00	49,401,600	
松田産業	11,000	1,934.00	21,274,000	
第一興商	22,400	4,180.00	93,632,000	
メディopalホールディングス	151,100	2,213.00	334,384,300	貸付有価証券 1,100株
S P K	6,500	1,276.00	8,294,000	
萩原電気ホールディングス	5,600	2,621.00	14,677,600	
アズワン	10,800	14,770.00	159,516,000	
スズデン	5,200	1,257.00	6,536,400	
尾家産業	4,400	1,399.00	6,155,600	
シモジマ	9,200	1,392.00	12,806,400	
ドウシシャ	14,200	1,875.00	26,625,000	貸付有価証券 100株
小津産業	3,300	1,919.00	6,332,700	
高速	8,000	1,591.00	12,728,000	
たけびし	5,300	1,559.00	8,262,700	貸付有価証券 900株
リックス	3,400	1,602.00	5,446,800	
丸文	13,300	539.00	7,168,700	
ハビネット	12,600	1,557.00	19,618,200	
橋本総業ホールディングス	3,000	2,548.00	7,644,000	
日本ライフライン	48,700	1,365.00	66,475,500	
タカショー	9,800	817.00	8,006,600	貸付有価証券 400株(400株)
マルカ	4,900	2,010.00	9,849,000	
I D O M	50,800	646.00	32,816,800	
進和	8,900	2,180.00	19,402,000	
エスケイジャパン	3,600	472.00	1,699,200	貸付有価証券 1,900株
ダイترون	6,400	1,591.00	10,182,400	
シークス	19,200	1,847.00	35,462,400	貸付有価証券 3,600株
田中商事	4,600	704.00	3,238,400	
オーハシテクニカ	7,700	1,509.00	11,619,300	
白銅	5,400	1,454.00	7,851,600	

ダイコー通産	1,300	1,551.00	2,016,300	
伊藤忠商事	1,054,800	3,207.00	3,382,743,600	貸付有価証券 100株
丸紅	1,487,200	790.20	1,175,185,440	
高島	2,400	1,729.00	4,149,600	
長瀬産業	84,800	1,790.00	151,792,000	
蝶理	9,600	1,636.00	15,705,600	
豊田通商	151,500	4,810.00	728,715,000	
三共生興	22,800	497.00	11,331,600	
兼松	60,300	1,440.00	86,832,000	貸付有価証券 600株
ツカモトコーポレーシ ョン	2,500	1,557.00	3,892,500	
三井物産	1,224,500	2,185.00	2,675,532,500	
日本紙パルプ商事	7,900	3,695.00	29,190,500	
カメイ	19,700	1,270.00	25,019,000	
東都水産	1,700	4,070.00	6,919,000	貸付有価証券 400株
ＯＵＧホールディングス	2,400	2,814.00	6,753,600	
スターゼン	5,600	4,355.00	24,388,000	
山善	58,900	1,034.00	60,902,600	
椿本興業	2,800	3,770.00	10,556,000	
住友商事	951,700	1,554.00	1,478,941,800	
内田洋行	5,900	4,565.00	26,933,500	貸付有価証券 1,400株
三菱商事	918,200	2,984.00	2,739,908,800	
第一実業	6,900	4,120.00	28,428,000	
キャノンマーケティング ジャパン	37,400	2,467.00	92,265,800	
西華産業	7,900	1,447.00	11,431,300	
佐藤商事	12,400	1,012.00	12,548,800	
菱洋エレクトロ	11,500	2,901.00	33,361,500	
東京産業	13,600	675.00	9,180,000	
ユアサ商事	15,400	3,180.00	48,972,000	
神鋼商事	3,400	1,970.00	6,698,000	
トルク	9,000	262.00	2,358,000	
阪和興業	30,200	2,881.00	87,006,200	
正栄食品工業	9,800	3,895.00	38,171,000	貸付有価証券

				1,200株
カナデン	12,200	1,290.00	15,738,000	
菱電商事	10,900	1,646.00	17,941,400	
フルサト工業	7,600	1,322.00	10,047,200	
岩谷産業	36,200	6,500.00	235,300,000	
ナイス	6,000	1,718.00	10,308,000	
昭光通商	4,800	752.00	3,609,600	
ニチモウ	2,300	1,926.00	4,429,800	
極東貿易	4,300	1,409.00	6,058,700	
イワキ	19,800	642.00	12,711,600	
三愛石油	37,100	1,127.00	41,811,700	
稲畑産業	36,200	1,534.00	55,530,800	
G S イクレオス	3,700	2,593.00	9,594,100	
明和産業	13,900	473.00	6,574,700	
クワザワホールディングス	5,400	673.00	3,634,200	貸付有価証券 2,500株
ヤマエ久野	11,000	1,084.00	11,924,000	
ワキタ	29,700	1,038.00	30,828,600	
東邦ホールディングス	48,400	2,034.00	98,445,600	貸付有価証券 500株
サンゲツ	40,700	1,616.00	65,771,200	
ミツウロコグループホールディングス	22,200	1,263.00	28,038,600	
シナネンホールディングス	5,600	3,255.00	18,228,000	
伊藤忠エネクス	33,300	1,064.00	35,431,200	
サンリオ	42,300	1,781.00	75,336,300	貸付有価証券 300株
サンワテクノス	9,900	1,075.00	10,642,500	
リョーサン	16,600	2,301.00	38,196,600	
新光商事	20,300	783.00	15,894,900	
トーホー	6,800	1,838.00	12,498,400	
三信電気	8,100	2,094.00	16,961,400	貸付有価証券 200株
東陽テクニカ	16,100	1,176.00	18,933,600	
モスフードサービス	21,300	3,170.00	67,521,000	
加賀電子	13,600	2,496.00	33,945,600	
ソーダニッカ	14,400	536.00	7,718,400	

立花エレテック	11,100	1,592.00	17,671,200	
フォーバル	5,300	863.00	4,573,900	
PALTA C	24,200	5,590.00	135,278,000	
三谷産業	19,800	436.00	8,632,800	
太平洋興発	5,900	662.00	3,905,800	
西本Wismettac ホールディングス	3,400	2,990.00	10,166,000	
ヤマシタヘルスケアホー ルディングス	1,300	1,565.00	2,034,500	
コア商事ホールディン グス	4,200	1,385.00	5,817,000	
国際紙パルプ商事	32,100	245.00	7,864,500	貸付有価証券 200株
ヤマタネ	6,500	1,459.00	9,483,500	
丸紅建材リース	1,500	1,875.00	2,812,500	
日鉄物産	10,800	3,985.00	43,038,000	
泉州電業	4,200	3,600.00	15,120,000	
トラスコ中山	34,500	2,765.00	95,392,500	貸付有価証券 500株
オートバックスセブン	55,900	1,408.00	78,707,200	
モリト	11,000	608.00	6,688,000	
加藤産業	21,800	3,790.00	82,622,000	
北恵	3,800	940.00	3,572,000	
イノテック	8,500	1,264.00	10,744,000	貸付有価証券 3,900株
イエローハット	28,500	1,707.00	48,649,500	
J Kホールディングス	13,600	838.00	11,396,800	貸付有価証券 7,800株
日伝	12,500	2,265.00	28,312,500	
北沢産業	10,200	266.00	2,713,200	
杉本商事	7,600	2,431.00	18,475,600	
因幡電機産業	40,200	2,544.00	102,268,800	
東テク	5,000	2,814.00	14,070,000	
ミスミグループ本社	189,100	3,565.00	674,141,500	
アルテック	11,000	292.00	3,212,000	
タキヒヨー	5,000	2,005.00	10,025,000	貸付有価証券 2,400株
蔵王産業	2,900	1,392.00	4,036,800	
スズケン	63,900	4,310.00	275,409,000	

ジェコス	10,400	974.00	10,129,600	
グローセル	16,300	502.00	8,182,600	
ローソン	38,100	5,230.00	199,263,000	
サンエー	11,400	4,340.00	49,476,000	貸付有価証券 5,900株
カワチ薬品	10,500	3,005.00	31,552,500	
エービーシー・マート	23,500	6,170.00	144,995,000	貸付有価証券 12,200株
ハードオフコーポレーション	6,600	796.00	5,253,600	
アスクル	13,100	3,765.00	49,321,500	
ゲオホールディングス	20,200	1,203.00	24,300,600	
アダストリア	20,900	2,068.00	43,221,200	貸付有価証券 10,800株
ジーフット	9,100	422.00	3,840,200	貸付有価証券 4,200株
シー・ヴィ・エス・ベイ エリア	2,200	424.00	932,800	貸付有価証券 1,100株
くら寿司	8,900	7,260.00	64,614,000	貸付有価証券 300株
キャンドゥ	7,200	1,917.00	13,802,400	
アイケイ	3,300	886.00	2,923,800	
パルグループホールディングス	13,200	1,630.00	21,516,000	貸付有価証券 6,900株
エディオン	63,900	1,080.00	69,012,000	貸付有価証券 19,600株（10,400株）
サーラコーポレーション	30,600	586.00	17,931,600	貸付有価証券 1,900株
ワッツ	6,600	895.00	5,907,000	貸付有価証券 200株
ハローズ	5,700	3,010.00	17,157,000	貸付有価証券 2,600株（800株）
フジオフードグループ本社	12,700	1,348.00	17,119,600	貸付有価証券 400株
あみやき亭	3,300	2,945.00	9,718,500	貸付有価証券 1,600株
ひらまつ	27,700	183.00	5,069,100	貸付有価証券 3,700株（1,200株）
大黒天物産	3,600	6,110.00	21,996,000	
ハニーズホールディングス	11,900	1,015.00	12,078,500	

ファーマライズホールディングス	3,700	776.00	2,871,200	
アルペン	11,500	2,278.00	26,197,000	貸付有価証券 300株
ハブ	4,800	707.00	3,393,600	貸付有価証券 2,200株（100株）
クオールホールディングス	20,300	1,465.00	29,739,500	
ジンスホールディングス	8,000	7,490.00	59,920,000	貸付有価証券 200株
ピックカメラ	89,400	1,193.00	106,654,200	貸付有価証券 41,700株
D C Mホールディングス	93,000	1,108.00	103,044,000	貸付有価証券 47,800株
M o n o t a R O	107,200	6,740.00	722,528,000	貸付有価証券 800株
東京一番フーズ	3,800	595.00	2,261,000	
D Dホールディングス	6,800	656.00	4,460,800	貸付有価証券 3,500株（100株）
きちりホールディングス	4,000	615.00	2,460,000	貸付有価証券 2,300株
アークランドサービスホールディングス	12,600	2,184.00	27,518,400	
J . フロント リテイリング	180,100	1,038.00	186,943,800	
ドトール・日レスホールディングス	23,900	1,691.00	40,414,900	貸付有価証券 12,000株
マツモトキヨシホールディングス	62,300	4,550.00	283,465,000	
ブロンコピリー	7,900	2,336.00	18,454,400	貸付有価証券 100株
Z O Z O	88,900	3,515.00	312,483,500	貸付有価証券 1,900株
トレジャー・ファクトリー	4,400	842.00	3,704,800	貸付有価証券 2,300株
物語コーポレーション	4,000	12,160.00	48,640,000	貸付有価証券 300株
ココカラファイン	13,400	7,510.00	100,634,000	
三越伊勢丹ホールディングス	263,800	757.00	199,696,600	貸付有価証券 400株
H a m e e	3,900	1,719.00	6,704,100	貸付有価証券 100株

ウエルシアホールディングス	79,700	3,515.00	280,145,500	貸付有価証券 2,600株
クリエイトSDホールディングス	22,200	3,415.00	75,813,000	
丸善CHIホールディングス	17,600	374.00	6,582,400	
ミサワ	3,000	682.00	2,046,000	
ティーライフ	2,200	1,220.00	2,684,000	
エー・ピーホールディングス	2,800	464.00	1,299,200	貸付有価証券 600株（600株）
チムニー	4,600	1,407.00	6,472,200	貸付有価証券 700株
シュッピン	10,300	1,045.00	10,763,500	貸付有価証券 900株
オイシックス・ラ・大地	14,900	2,981.00	44,416,900	貸付有価証券 1,200株（200株）
ネクステージ	25,800	1,730.00	44,634,000	
ジョイフル本田	44,200	1,439.00	63,603,800	
鳥貴族ホールディングス	4,400	1,699.00	7,475,600	貸付有価証券 400株
ホットランド	11,300	1,219.00	13,774,700	貸付有価証券 3,900株（300株）
すかいらーくホールディングス	169,000	1,649.00	278,681,000	貸付有価証券 63,300株
SFPホールディングス	7,400	1,465.00	10,841,000	貸付有価証券 3,400株
綿半ホールディングス	11,300	1,296.00	14,644,800	
ヨシックス	2,900	2,128.00	6,171,200	貸付有価証券 1,300株
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	43,800	1,167.00	51,114,600	貸付有価証券 22,900株
ゴルフダイジェスト・オンライン	7,800	1,172.00	9,141,600	貸付有価証券 2,800株
B E E N O S	7,000	2,738.00	19,166,000	
あさひ	11,200	1,650.00	18,480,000	貸付有価証券 5,900株（500株）
日本調剤	9,100	1,647.00	14,987,700	貸付有価証券 100株
コスモス薬品	15,200	16,010.00	243,352,000	
トーエル	7,300	828.00	6,044,400	
オンリー	2,600	461.00	1,198,600	貸付有価証券

				100株
セブン & アイ・ホールディングス	590,000	4,259.00	2,512,810,000	
クリエイト・レストランツ・ホールディング	81,100	854.00	69,259,400	貸付有価証券 43,100株(1,800株)
ツルハホールディングス	32,900	14,280.00	469,812,000	
サンマルクホールディングス	11,900	1,566.00	18,635,400	
フェリシモ	3,300	1,363.00	4,497,900	
トリドールホールディングス	37,300	1,486.00	55,427,800	貸付有価証券 800株
TOKYO BASE	13,600	708.00	9,628,800	貸付有価証券 5,100株(3,200株)
ウイルプラスホールディングス	2,300	1,115.00	2,564,500	
JMホールディングス	11,400	2,009.00	22,902,600	
サツドラホールディングス	2,300	2,052.00	4,719,600	
アレンザホールディングス	8,600	1,443.00	12,409,800	貸付有価証券 4,400株
串カツ田中ホールディングス	4,000	1,875.00	7,500,000	
パロックジャパンリミテッド	10,500	821.00	8,620,500	貸付有価証券 4,900株
クスリのアオキホールディングス	15,000	8,990.00	134,850,000	貸付有価証券 2,800株(1,400株)
力の源ホールディングス	6,900	629.00	4,340,100	貸付有価証券 2,000株
スシローグローバルホールディングス	82,800	4,365.00	361,422,000	
メディカルシステムネットワーク	13,100	696.00	9,117,600	
はるやまホールディングス	7,100	710.00	5,041,000	貸付有価証券 600株
ノジマ	26,800	2,876.00	77,076,800	
カッパ・クリエイト	21,100	1,502.00	31,692,200	貸付有価証券 100株(100株)
ライトオン	11,300	653.00	7,378,900	貸付有価証券 4,200株(3,100株)
ジーンズメイト	4,600	297.00	1,366,200	貸付有価証券 2,100株
良品計画	200,200	2,562.00	512,912,400	貸付有価証券

				2,600株
三城ホールディングス	18,700	312.00	5,834,400	
アドヴァン	15,300	1,115.00	17,059,500	貸付有価証券 400株
アルビス	4,800	2,508.00	12,038,400	
コナカ	17,800	340.00	6,052,000	
ハウス オブ ローゼ	1,800	1,702.00	3,063,600	
G - 7ホールディングス	8,900	2,376.00	21,146,400	貸付有価証券 100株
イオン北海道	19,900	1,053.00	20,954,700	貸付有価証券 10,400株
コジマ	25,900	658.00	17,042,200	貸付有価証券 12,200株
ヒマラヤ	5,300	978.00	5,183,400	貸付有価証券 2,200株
コーナン商事	21,400	2,970.00	63,558,000	貸付有価証券 10,000株
エコス	5,500	2,007.00	11,038,500	貸付有価証券 2,900株
ワタミ	19,800	999.00	19,780,200	貸付有価証券 10,000株（2,900株）
マルシェ	4,000	511.00	2,044,000	
パン・パシフィック・イ ンターナショナルホ	301,400	2,598.00	783,037,200	
西松屋チェーン	33,100	1,500.00	49,650,000	貸付有価証券 13,400株
ゼンショーホールディン グス	81,000	2,902.00	235,062,000	貸付有価証券 2,700株
幸楽苑ホールディングス	9,600	1,764.00	16,934,400	貸付有価証券 1,200株（700株）
ハークスレイ	3,100	907.00	2,811,700	
サイゼリヤ	22,400	2,151.00	48,182,400	貸付有価証券 100株
V Tホールディングス	56,800	423.00	24,026,400	
魚力	4,700	1,873.00	8,803,100	
ポプラ	3,900	335.00	1,306,500	貸付有価証券 2,000株
フジ・コーポレーション	4,000	2,266.00	9,064,000	
ユナイテッドアローズ	17,200	1,995.00	34,314,000	貸付有価証券 2,600株
ハイデイ日高	21,800	1,838.00	40,068,400	貸付有価証券

				11,400株
京都きもの友禅	9,600	241.00	2,313,600	
コロワイド	50,100	1,952.00	97,795,200	貸付有価証券 29,200株(1,600株)
ピーシーデポコーポレーション	17,500	548.00	9,590,000	貸付有価証券 1,300株
壱番屋	10,600	5,080.00	53,848,000	貸付有価証券 5,500株
トップカルチャー	5,400	354.00	1,911,600	
P L A N T	3,800	783.00	2,975,400	
スギホールディングス	30,100	7,390.00	222,439,000	
薬王堂ホールディングス	6,600	2,714.00	17,912,400	
スクロール	21,500	1,473.00	31,669,500	貸付有価証券 9,600株(3,100株)
ヨンドシーホールディングス	13,900	2,037.00	28,314,300	貸付有価証券 7,100株
木曽路	19,700	2,431.00	47,890,700	貸付有価証券 9,100株
S R S ホールディングス	18,800	870.00	16,356,000	貸付有価証券 8,800株(7,800株)
千趣会	27,200	359.00	9,764,800	貸付有価証券 16,300株
タカキュー	11,600	146.00	1,693,600	貸付有価証券 6,200株(300株)
リテールパートナーズ	18,300	1,411.00	25,821,300	貸付有価証券 9,500株
ケーヨー	27,900	755.00	21,064,500	貸付有価証券 12,700株
上新電機	17,700	3,285.00	58,144,500	
日本瓦斯	24,800	4,980.00	123,504,000	
ロイヤルホールディングス	26,300	1,907.00	50,154,100	貸付有価証券 900株(300株)
東天紅	1,100	954.00	1,049,400	貸付有価証券 500株
いなげや	16,800	1,706.00	28,660,800	
島忠	10,100	5,490.00	55,449,000	貸付有価証券 1,700株(1,000株)
チヨダ	15,800	976.00	15,420,800	貸付有価証券 8,300株
ライフコーポレーション	11,400	3,305.00	37,677,000	
リンガーハット	18,600	2,489.00	46,295,400	貸付有価証券

				9,900株(1,000株)
MrMaxHD	20,700	802.00	16,601,400	貸付有価証券 10,800株
テナライド	13,900	358.00	4,976,200	貸付有価証券 7,300株
AOKIホールディングス	30,200	630.00	19,026,000	
オークワ	23,700	1,276.00	30,241,200	貸付有価証券 11,100株
コメリ	23,300	2,871.00	66,894,300	
青山商事	33,500	772.00	25,862,000	貸付有価証券 2,500株
しまむら	17,500	11,620.00	203,350,000	
はせがわ	8,000	292.00	2,336,000	
高島屋	109,900	1,077.00	118,362,300	貸付有価証券 500株
松屋	32,900	976.00	32,110,400	
エイチ・ツー・オー リテイリング	71,400	852.00	60,832,800	
近鉄百貨店	5,800	3,450.00	20,010,000	
丸井グループ	127,600	2,079.00	265,280,400	貸付有価証券 500株
アクシアル リテイリング	12,500	4,915.00	61,437,500	
井筒屋	7,600	283.00	2,150,800	貸付有価証券 3,800株
イオン	580,300	3,624.00	2,103,007,200	
イズミ	30,700	4,025.00	123,567,500	貸付有価証券 15,800株
平和堂	27,800	2,216.00	61,604,800	貸付有価証券 13,000株
フジ	18,200	2,107.00	38,347,400	貸付有価証券 9,500株
ヤオコー	17,100	6,770.00	115,767,000	貸付有価証券 3,700株
ゼビオホールディングス	18,200	953.00	17,344,600	貸付有価証券 600株
ケーズホールディングス	134,300	1,527.00	205,076,100	
Olympicグループ	7,800	916.00	7,144,800	貸付有価証券 4,100株(2,600株)
日産東京販売ホールディ	22,200	263.00	5,838,600	貸付有価証券

ングス				10,400株
シルバーライフ	2,000	2,175.00	4,350,000	
一家ダイニングプロジェクト	2,200	580.00	1,276,000	
Genky Drug Stores	6,600	3,775.00	24,915,000	
ナルミヤ・インターナショナル	2,900	1,005.00	2,914,500	貸付有価証券 500株(500株)
ブックオフグループホールディングス	8,800	890.00	7,832,000	貸付有価証券 4,800株
ギフト	1,400	2,100.00	2,940,000	
アインホールディングス	21,900	7,280.00	159,432,000	貸付有価証券 300株
元気寿司	4,200	2,545.00	10,689,000	
ヤマダホールディングス	505,400	548.00	276,959,200	
アークランドサカモト	23,600	1,621.00	38,255,600	貸付有価証券 7,200株(7,200株)
ニトリホールディングス	59,800	21,185.00	1,266,863,000	
グルメ杵屋	10,700	993.00	10,625,100	貸付有価証券 5,600株
愛眼	12,000	235.00	2,820,000	
ケーユーホールディングス	7,900	860.00	6,794,000	
吉野家ホールディングス	49,500	2,232.00	110,484,000	貸付有価証券 26,000株(12,300株)
松屋フーズホールディングス	7,300	3,640.00	26,572,000	
サガミホールディングス	20,300	1,190.00	24,157,000	貸付有価証券 10,500株
関西スーパーマーケット	11,400	1,190.00	13,566,000	
王将フードサービス	10,000	5,860.00	58,600,000	
プレナス	16,900	1,934.00	32,684,600	貸付有価証券 8,300株
ミニストップ	11,200	1,454.00	16,284,800	貸付有価証券 5,200株
アークス	28,800	2,417.00	69,609,600	貸付有価証券 14,900株
バローホールディングス	30,800	2,370.00	72,996,000	
藤久	3,500	746.00	2,611,000	
ベルク	7,400	5,750.00	42,550,000	貸付有価証券 100株(100株)

大庄	8,100	1,064.00	8,618,400	貸付有価証券 3,800株（600株）
ファーストリテイリング	20,200	102,650.00	2,073,530,000	
サンドラッグ	56,700	4,020.00	227,934,000	
サックスパー ホールディングス	12,800	598.00	7,654,400	
ヤマザワ	3,500	1,742.00	6,097,000	貸付有価証券 1,800株
やまや	3,100	2,261.00	7,009,100	貸付有価証券 1,600株
ペルーナ	32,400	1,041.00	33,728,400	
島根銀行	5,200	674.00	3,504,800	
じもとホールディングス	10,200	822.00	8,384,400	
めぶきフィナンシャルグループ	784,700	231.00	181,265,700	貸付有価証券 3,100株
東京きらぼしフィナンシャルグループ	18,900	1,251.00	23,643,900	
九州フィナンシャルグループ	308,400	452.00	139,396,800	貸付有価証券 4,900株
ゆうちょ銀行	427,900	1,024.00	438,169,600	貸付有価証券 225,200株
富山第一銀行	36,000	297.00	10,692,000	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	920,100	426.00	391,962,600	
西日本フィナンシャルホールディングス	100,500	734.00	73,767,000	
関西みらいフィナンシャルグループ	70,900	628.00	44,525,200	貸付有価証券 800株
三十三フィナンシャルグループ	13,100	1,370.00	17,947,000	
第四北越フィナンシャルグループ	24,600	2,387.00	58,720,200	
ひろぎんホールディングス	222,700	652.00	145,200,400	貸付有価証券 1,300株
新生銀行	123,100	1,465.00	180,341,500	
あおぞら銀行	90,000	2,336.00	210,240,000	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	10,330,900	566.10	5,848,322,490	貸付有価証券 100株
りそなホールディングス	1,642,100	447.60	735,003,960	
三井住友トラスト・ホールディングス	285,500	3,596.00	1,026,658,000	

三井住友フィナンシャルグループ	1,045,100	3,816.00	3,988,101,600	
千葉銀行	504,000	688.00	346,752,000	
群馬銀行	310,800	347.00	107,847,600	
武蔵野銀行	22,500	1,680.00	37,800,000	
千葉興業銀行	38,500	266.00	10,241,000	
筑波銀行	62,800	191.00	11,994,800	貸付有価証券 200株
七十七銀行	47,400	1,470.00	69,678,000	
青森銀行	11,700	2,499.00	29,238,300	
秋田銀行	9,000	1,463.00	13,167,000	
山形銀行	17,000	1,113.00	18,921,000	
岩手銀行	9,900	2,151.00	21,294,900	
東邦銀行	135,000	215.00	29,025,000	貸付有価証券 1,500株
東北銀行	7,200	1,092.00	7,862,400	
みちのく銀行	9,700	1,072.00	10,398,400	
ふくおかフィナンシャルグループ	136,300	2,073.00	282,549,900	
静岡銀行	367,800	812.00	298,653,600	
十六銀行	18,900	2,031.00	38,385,900	
スルガ銀行	132,400	360.00	47,664,000	
八十二銀行	340,200	374.00	127,234,800	貸付有価証券 300株
山梨中央銀行	17,500	911.00	15,942,500	
大垣共立銀行	29,800	2,118.00	63,116,400	
福井銀行	12,900	1,965.00	25,348,500	
北國銀行	14,000	2,796.00	39,144,000	
清水銀行	6,200	1,692.00	10,490,400	
富山銀行	2,900	2,883.00	8,360,700	
滋賀銀行	30,300	2,090.00	63,327,000	
南都銀行	22,000	1,859.00	40,898,000	
百五銀行	135,900	318.00	43,216,200	貸付有価証券 200株
京都銀行	54,100	6,670.00	360,847,000	
紀陽銀行	53,500	1,457.00	77,949,500	
ほくほくフィナンシャルグループ	100,500	1,012.00	101,706,000	

山陰合同銀行	95,100	514.00	48,881,400	
中国銀行	130,000	884.00	114,920,000	
鳥取銀行	4,800	1,125.00	5,400,000	
伊予銀行	200,100	654.00	130,865,400	
百十四銀行	16,000	1,593.00	25,488,000	
四国銀行	21,400	736.00	15,750,400	
阿波銀行	23,100	2,306.00	53,268,600	
大分銀行	8,700	2,117.00	18,417,900	
宮崎銀行	9,400	2,291.00	21,535,400	
佐賀銀行	8,600	1,425.00	12,255,000	
沖縄銀行	13,800	2,838.00	39,164,400	
琉球銀行	32,800	790.00	25,912,000	
セブン銀行	504,600	246.00	124,131,600	貸付有価証券 13,800株
みずほフィナンシャルグループ	2,052,100	1,606.00	3,295,672,600	
高知銀行	5,500	798.00	4,389,000	
山口フィナンシャルグループ	188,500	665.00	125,352,500	
長野銀行	5,000	1,286.00	6,430,000	
名古屋銀行	12,100	2,880.00	34,848,000	
北洋銀行	227,700	244.00	55,558,800	
愛知銀行	5,100	3,040.00	15,504,000	
中京銀行	5,400	1,838.00	9,925,200	
大光銀行	5,200	1,359.00	7,066,800	
愛媛銀行	21,100	1,018.00	21,479,800	
トマト銀行	5,800	1,075.00	6,235,000	
京葉銀行	64,400	437.00	28,142,800	
栃木銀行	72,900	185.00	13,486,500	
北日本銀行	4,700	1,954.00	9,183,800	
東和銀行	26,500	700.00	18,550,000	
福島銀行	17,300	248.00	4,290,400	貸付有価証券 6,400株
大東銀行	7,200	673.00	4,845,600	
トモニホールディングス	116,800	312.00	36,441,600	
フィデアホールディングス	146,600	125.00	18,325,000	
池田泉州ホールディング	173,700	168.00	29,181,600	貸付有価証券

ス				1,800株
F P G	46,600	632.00	29,451,200	貸付有価証券 800株（800株）
ジャパンインベストメン トアドバイザー	7,600	1,325.00	10,070,000	貸付有価証券 3,500株（100株）
マーキュリアインベスト メント	5,900	716.00	4,224,400	
S B Iホールディングス	185,200	3,195.00	591,714,000	貸付有価証券 200株
日本アジア投資	12,800	253.00	3,238,400	
ジャフコ グループ	23,200	6,920.00	160,544,000	貸付有価証券 10,800株（10,800株）
大和証券グループ本社	1,131,000	549.70	621,710,700	
野村ホールディングス	2,305,800	651.20	1,501,536,960	
岡三証券グループ	128,700	428.00	55,083,600	
丸三証券	44,900	635.00	28,511,500	貸付有価証券 26,800株
東洋証券	49,800	187.00	9,312,600	
東海東京フィナンシャ ル・ホールディングス	161,000	395.00	63,595,000	
光世証券	3,600	705.00	2,538,000	
水戸証券	40,300	315.00	12,694,500	
いちよし証券	30,300	631.00	19,119,300	
松井証券	74,000	930.00	68,820,000	
マネックスグループ	135,400	1,083.00	146,638,200	貸付有価証券 39,600株（38,800株）
極東証券	20,300	825.00	16,747,500	
岩井コスモホールディン グス	15,500	1,595.00	24,722,500	
藍澤証券	27,100	935.00	25,338,500	
マネーパートナーズグ ループ	16,100	304.00	4,894,400	
スパークス・グループ	69,700	333.00	23,210,100	貸付有価証券 200株
小林洋行	4,300	287.00	1,234,100	
かんぽ生命保険	187,200	2,159.00	404,164,800	
S O M P Oホールディン グス	266,200	4,303.00	1,145,458,600	
アニコム ホールディン グス	42,500	1,143.00	48,577,500	

MS & ADインシュアランスグループホール	366,800	3,166.00	1,161,288,800	
第一生命ホールディングス	797,800	1,925.00	1,535,765,000	
東京海上ホールディングス	500,600	5,512.00	2,759,307,200	
T & Dホールディングス	451,400	1,467.00	662,203,800	
アドバンスクリエイト	3,200	1,840.00	5,888,000	
全国保証	39,300	5,320.00	209,076,000	貸付有価証券 9,200株
ジェイリース	5,000	749.00	3,745,000	貸付有価証券 1,000株
イントラスト	4,300	740.00	3,182,000	
日本モーゲージサービス	7,600	1,144.00	8,694,400	貸付有価証券 200株（200株）
C a s a	4,200	1,014.00	4,258,800	貸付有価証券 1,900株
アルヒ	22,300	1,636.00	36,482,800	貸付有価証券 10,300株
プレミアグループ	6,900	2,418.00	16,684,200	
クレディセゾン	88,200	1,384.00	122,068,800	
芙蓉総合リース	15,800	7,470.00	118,026,000	
みずほリース	23,300	3,455.00	80,501,500	
東京センチュリー	35,100	8,070.00	283,257,000	貸付有価証券 4,900株
日本証券金融	63,900	613.00	39,170,700	貸付有価証券 200株
アイフル	253,400	286.00	72,472,400	
リコーリース	11,900	3,335.00	39,686,500	
イオンフィナンシャルサービス	92,400	1,472.00	136,012,800	
アコム	303,500	477.00	144,769,500	貸付有価証券 200株
ジャックス	16,700	2,152.00	35,938,400	
オリエントコーポレーション	408,500	149.00	60,866,500	貸付有価証券 100株
日立キャピタル	35,600	3,005.00	106,978,000	
オリックス	937,000	1,861.00	1,743,757,000	
三菱UFJリース	340,700	596.00	203,057,200	貸付有価証券 1,900株

九州リースサービス	7,400	659.00	4,876,600	貸付有価証券 1,000株
日本取引所グループ	408,000	2,465.00	1,005,720,000	貸付有価証券 100株
イー・ギャランティ	17,300	2,193.00	37,938,900	
アサックス	7,800	748.00	5,834,400	貸付有価証券 4,700株
NEC キャピタルソ リューション	6,100	2,045.00	12,474,500	
いちご	168,200	339.00	57,019,800	貸付有価証券 400株
日本駐車場開発	149,100	143.00	21,321,300	
スター・マイカ・ホール ディングス	7,800	1,201.00	9,367,800	
SREホールディングス	1,600	5,160.00	8,256,000	
ADワークスグループ	28,800	158.00	4,550,400	
ヒューリック	320,400	1,208.00	387,043,200	貸付有価証券 21,000株
三栄建築設計	6,100	1,809.00	11,034,900	
野村不動産ホールディン グス	91,800	2,454.00	225,277,200	
三重交通グループホール ディングス	30,600	499.00	15,269,400	貸付有価証券 15,800株
サムティ	21,500	1,780.00	38,270,000	貸付有価証券 1,000株
ディア・ライフ	21,400	424.00	9,073,600	
コーセーアールイー	4,400	605.00	2,662,000	貸付有価証券 500株
日本商業開発	9,600	1,685.00	16,176,000	
プレサンスコーポレー ション	24,800	1,541.00	38,216,800	貸付有価証券 8,100株(5,900株)
ハウスコム	2,600	1,317.00	3,424,200	
日本管理センター	8,100	1,224.00	9,914,400	
サンセイランディック	4,400	778.00	3,423,200	
エストラスト	1,800	713.00	1,283,400	貸付有価証券 900株
フージャースホールディ ングス	24,600	688.00	16,924,800	貸付有価証券 12,600株
オープンハウス	47,600	4,095.00	194,922,000	
東急不動産ホールディン	410,600	686.00	281,671,600	貸付有価証券

グス				500株
飯田グループホールディングス	126,000	2,399.00	302,274,000	
イーグランド	2,400	846.00	2,030,400	
ムゲンエステート	9,300	494.00	4,594,200	
ビーロット	7,100	647.00	4,593,700	
ファーストブラザーズ	2,700	995.00	2,686,500	
ハウズドゥ	7,400	1,163.00	8,606,200	
シーアールイー	3,900	1,224.00	4,773,600	
プロパティエージェント	2,400	1,606.00	3,854,400	
ケイアイスター不動産	4,700	3,690.00	17,343,000	
アグレ都市デザイン	2,700	776.00	2,095,200	貸付有価証券 500株
グッドコムアセット	7,200	1,374.00	9,892,800	
ジェイ・エス・ビー	2,800	3,425.00	9,590,000	
テンポイノベーション	4,200	933.00	3,918,600	貸付有価証券 1,700株
グローバル・リンク・マネジメント	2,600	866.00	2,251,600	
パーク24	81,100	2,378.00	192,855,800	
パラカ	3,900	1,634.00	6,372,600	
三井不動産	688,300	2,451.50	1,687,367,450	
三菱地所	992,100	1,863.00	1,848,282,300	
平和不動産	25,900	3,690.00	95,571,000	貸付有価証券 900株
東京建物	149,200	1,584.00	236,332,800	
ダイビル	38,900	1,313.00	51,075,700	
京阪神ビルディング	26,000	1,551.00	40,326,000	
住友不動産	339,500	3,624.00	1,230,348,000	貸付有価証券 700株
テーオーシー	29,600	814.00	24,094,400	
東京楽天地	2,500	4,355.00	10,887,500	
レオパレス21	125,300	134.00	16,790,200	貸付有価証券 73,200株
スターツコーポレーション	18,000	2,953.00	53,154,000	
フジ住宅	17,500	668.00	11,690,000	貸付有価証券 500株
空港施設	15,100	522.00	7,882,200	

明和地所	7,100	645.00	4,579,500	
ゴールドクレスト	13,600	1,738.00	23,636,800	貸付有価証券 100株
エスリード	5,900	1,605.00	9,469,500	貸付有価証券 900株
日神グループホールディングス	22,300	451.00	10,057,300	貸付有価証券 10,400株
日本エスコン	27,400	780.00	21,372,000	貸付有価証券 800株
タカラレーベン	63,300	345.00	21,838,500	
A V A N T I A	8,500	885.00	7,522,500	
イオンモール	75,700	1,874.00	141,861,800	貸付有価証券 39,800株
毎日コムネット	3,900	696.00	2,714,400	
ファースト住建	6,400	1,113.00	7,123,200	貸付有価証券 1,700株
カチタス	37,400	3,145.00	117,623,000	
トーセイ	20,800	1,038.00	21,590,400	貸付有価証券 100株
穴吹興産	3,300	1,734.00	5,722,200	
サンフロンティア不動産	18,500	922.00	17,057,000	
エフ・ジェー・ネクスト	14,800	1,153.00	17,064,400	貸付有価証券 2,500株
インテリックス	3,400	587.00	1,995,800	
ランドビジネス	5,100	348.00	1,774,800	
サンネクスタグループ	4,800	990.00	4,752,000	
グランディハウス	10,300	462.00	4,758,600	
日本空港ビルデング	48,200	5,420.00	261,244,000	貸付有価証券 100株
明豊ファシリティワークス	6,700	648.00	4,341,600	
日本工営	9,100	2,885.00	26,253,500	
L I F U L L	51,100	426.00	21,768,600	
ミクシィ	27,900	2,694.00	75,162,600	貸付有価証券 300株
ジェイエイシーリクルートメント	9,800	1,752.00	17,169,600	
日本M&Aセンター	119,900	6,360.00	762,564,000	貸付有価証券 400株
メンバーズ	4,300	2,662.00	11,446,600	

中広	2,000	335.00	670,000	貸付有価証券 100株
UTグループ	21,100	3,240.00	68,364,000	貸付有価証券 4,900株(4,900株)
アイティメディア	4,900	2,076.00	10,172,400	貸付有価証券 1,000株(100株)
タケエイ	16,300	1,331.00	21,695,300	貸付有価証券 5,600株
E・Jホールディングス	5,700	1,008.00	5,745,600	
ビーネックスグループ	18,400	1,320.00	24,288,000	貸付有価証券 1,500株
コシダカホールディングス	35,200	557.00	19,606,400	貸付有価証券 12,900株
アルトナー	3,500	867.00	3,034,500	
パソナグループ	15,900	2,002.00	31,831,800	貸付有価証券 100株
CDS	3,600	1,410.00	5,076,000	
リンクアンドモチベーション	26,900	552.00	14,848,800	貸付有価証券 5,400株(5,400株)
GCA	19,100	830.00	15,853,000	
エス・エム・エス	49,700	3,735.00	185,629,500	
サニーサイドアップグループ	5,100	713.00	3,636,300	貸付有価証券 400株(300株)
パーソルホールディングス	146,300	2,201.00	322,006,300	
リニカル	8,200	764.00	6,264,800	貸付有価証券 400株
クックパッド	46,000	316.00	14,536,000	貸付有価証券 4,800株
エスクリ	4,600	365.00	1,679,000	貸付有価証券 2,100株
アイ・ケイ・ケイ	7,100	620.00	4,402,000	
学情	5,200	1,435.00	7,462,000	
スタジオアリス	7,400	2,082.00	15,406,800	貸付有価証券 4,300株
シミックホールディングス	7,200	1,685.00	12,132,000	貸付有価証券 1,000株
エプコ	3,500	946.00	3,311,000	
NJS	3,600	1,904.00	6,854,400	
総合警備保障	58,200	5,050.00	293,910,000	
カカクコム	108,100	3,635.00	392,943,500	

セントケア・ホールディング	10,700	965.00	10,325,500	
サイネックス	2,500	723.00	1,807,500	
ルネサンス	9,100	1,215.00	11,056,500	貸付有価証券 4,200株
ディップ	22,900	3,080.00	70,532,000	貸付有価証券 10,700株（4,700株）
デジタルホールディングス	10,200	2,031.00	20,716,200	
新日本科学	17,800	672.00	11,961,600	貸付有価証券 4,700株（2,500株）
ツクイホールディングス	34,400	924.00	31,785,600	貸付有価証券 2,100株（2,100株）
キャリアデザインセンター	3,400	918.00	3,121,200	
ベネフィット・ワン	53,200	2,988.00	158,961,600	貸付有価証券 100株
エムスリー	258,100	8,850.00	2,284,185,000	貸付有価証券 300株
ツカダ・グローバルホールディング	11,600	344.00	3,990,400	
プラス	1,900	492.00	934,800	貸付有価証券 400株（400株）
アウトソーシング	83,800	1,491.00	124,945,800	
ウェルネット	14,800	503.00	7,444,400	
ワールドホールディングス	5,000	2,400.00	12,000,000	貸付有価証券 500株
ディー・エヌ・エー	61,900	2,144.00	132,713,600	
博報堂D Yホールディングス	203,600	1,819.00	370,348,400	
ぐるなび	25,500	638.00	16,269,000	
タカミヤ	17,700	532.00	9,416,400	
ジャパンベストレスキューシステム	11,500	933.00	10,729,500	
ファンコミュニケーションズ	40,200	407.00	16,361,400	
ライク	3,900	1,935.00	7,546,500	
ビジネス・ブレークスルー	6,100	451.00	2,751,100	
エスプール	37,600	1,087.00	40,871,200	貸付有価証券 200株

W D Bホールディングス	6,700	2,752.00	18,438,400	
手間いらず	1,400	5,240.00	7,336,000	
ティア	8,500	476.00	4,046,000	
C D G	1,300	1,551.00	2,016,300	
アドウェイズ	17,800	761.00	13,545,800	貸付有価証券 6,400株
バリューコマース	9,800	3,320.00	32,536,000	
インフォマート	148,000	964.00	142,672,000	
J Pホールディングス	41,800	296.00	12,372,800	貸付有価証券 100株
E P Sホールディングス	19,800	1,226.00	24,274,800	貸付有価証券 400株
レグス	3,600	1,727.00	6,217,200	
プレステージ・インター ナショナル	54,800	784.00	42,963,200	
アミューズ	8,000	2,544.00	20,352,000	
ドリームインキュベータ	4,500	1,191.00	5,359,500	
クイック	9,100	1,231.00	11,202,100	
T A C	7,900	264.00	2,085,600	
ケネディクス	41,900	747.00	31,299,300	貸付有価証券 4,000株
電通グループ	164,500	3,755.00	617,697,500	
テイクアンドギヴ・ニーズ	6,800	779.00	5,297,200	
ぴあ	4,200	3,370.00	14,154,000	貸付有価証券 1,800株（1,400株）
イオンファンタジー	5,600	2,545.00	14,252,000	貸付有価証券 2,900株
シーティーエス	16,500	916.00	15,114,000	
ネクシィーズグループ	4,500	1,029.00	4,630,500	貸付有価証券 1,700株（1,700株）
H . U . グループホール ディングス	40,900	3,295.00	134,765,500	
アルプス技研	12,900	2,093.00	26,999,700	
ダイオーズ	2,900	989.00	2,868,100	
日本空調サービス	15,300	742.00	11,352,600	
オリエンタルランド	155,600	18,180.00	2,828,808,000	貸付有価証券 200株
ダスキン	33,900	2,893.00	98,072,700	

明光ネットワークジャパン	18,500	592.00	10,952,000	貸付有価証券 4,400株
ファルコホールディングス	7,000	1,661.00	11,627,000	
秀英予備校	3,200	433.00	1,385,600	
ラウンドワン	49,900	1,129.00	56,337,100	貸付有価証券 1,500株
リゾートトラスト	67,100	1,780.00	119,438,000	
ピー・エム・エル	18,800	3,730.00	70,124,000	
りらいあコミュニケーションズ	22,200	1,452.00	32,234,400	貸付有価証券 1,200株
リソー教育	74,300	348.00	25,856,400	
早稲田アカデミー	5,500	1,011.00	5,560,500	貸付有価証券 2,500株（100株）
ユー・エス・エス	163,800	2,056.00	336,772,800	
東京個別指導学院	12,900	681.00	8,784,900	貸付有価証券 6,000株
サイバーエージェント	90,200	6,880.00	620,576,000	
楽天	682,000	1,134.00	773,388,000	貸付有価証券 89,800株
クリーク・アンド・リバー社	7,700	1,287.00	9,909,900	
モーニングスター	16,000	488.00	7,808,000	
テー・オー・ダブリュー	25,600	301.00	7,705,600	
山田コンサルティンググループ	8,500	1,039.00	8,831,500	
セントラルスポーツ	5,500	2,456.00	13,508,000	貸付有価証券 2,500株
フルキャストホールディングス	12,800	1,906.00	24,396,800	
エン・ジャパン	26,000	3,380.00	87,880,000	
リソルホールディングス	1,600	4,155.00	6,648,000	貸付有価証券 800株
テクノプロ・ホールディングス	29,200	8,150.00	237,980,000	
アトラ	3,400	371.00	1,261,400	貸付有価証券 2,000株
インターワークス	4,200	390.00	1,638,000	
アイ・オールジャパンホールディングス	5,900	14,530.00	85,727,000	
KeePer 技研	9,400	1,810.00	17,014,000	

ファーストロジック	2,800	773.00	2,164,400	
三機サービス	2,800	1,000.00	2,800,000	
Gunosy	9,100	777.00	7,070,700	
デザインワン・ジャパン	4,300	224.00	963,200	
イー・ガーディアン	6,400	3,335.00	21,344,000	
リブセンス	8,000	239.00	1,912,000	
ジャパンマテリアル	45,000	1,463.00	65,835,000	
ベクトル	18,200	1,232.00	22,422,400	貸付有価証券 9,700株
ウチヤマホールディングス	7,200	367.00	2,642,400	貸付有価証券 3,700株
チャーム・ケア・コーポレーション	10,900	1,454.00	15,848,600	貸付有価証券 2,000株
キャリアリンク	4,800	3,185.00	15,288,000	貸付有価証券 2,500株
I B J	12,000	1,031.00	12,372,000	貸付有価証券 1,200株
アサンテ	5,300	1,734.00	9,190,200	
N・フィールド	10,000	1,198.00	11,980,000	貸付有価証券 6,000株
バリューHR	5,800	1,884.00	10,927,200	
M&Aキャピタルパートナーズ	12,000	5,080.00	60,960,000	
ライドオンエクスプレスホールディングス	5,600	1,750.00	9,800,000	貸付有価証券 3,300株（3,300株）
E R Iホールディングス	4,100	623.00	2,554,300	
アビスト	2,300	2,989.00	6,874,700	
シグマクシス	8,000	1,888.00	15,104,000	
ウィルグループ	10,700	1,021.00	10,924,700	
エスクロー・エージェン ト・ジャパン	21,700	294.00	6,379,800	
メドピア	6,900	6,910.00	47,679,000	
レアジョブ	2,000	2,112.00	4,224,000	貸付有価証券 900株
リクルートホールディングス	1,048,100	5,305.00	5,560,170,500	
エラン	20,200	1,489.00	30,077,800	
土木管理総合試験所	7,100	354.00	2,513,400	
ネットマーケティング	7,000	614.00	4,298,000	貸付有価証券

				800株
日本郵政	1,107,000	915.50	1,013,458,500	
ベルシステム24ホールディングス	24,500	1,881.00	46,084,500	
鎌倉新書	14,700	921.00	13,538,700	貸付有価証券 4,700株（1,300株）
S MN	3,100	780.00	2,418,000	
一蔵	1,800	400.00	720,000	
L I T A L I C O	5,900	3,850.00	22,715,000	
グローバルキッズCOMPANY	2,600	873.00	2,269,800	
エアトリ	7,900	2,017.00	15,934,300	貸付有価証券 800株
アトラエ	4,400	3,400.00	14,960,000	貸付有価証券 300株
ストライク	5,500	4,825.00	26,537,500	
ソラスト	35,900	1,576.00	56,578,400	
セラク	4,600	1,789.00	8,229,400	貸付有価証券 2,300株
インソース	12,200	2,196.00	26,791,200	貸付有価証券 3,200株（3,200株）
ベイカレント・コンサルティング	9,600	21,060.00	202,176,000	
Orchestra Holdings	3,300	2,620.00	8,646,000	貸付有価証券 100株
アイモバイル	5,200	1,357.00	7,056,400	貸付有価証券 1,700株（1,700株）
キャリアインデックス	6,000	600.00	3,600,000	貸付有価証券 700株（700株）
MS - Japan	5,900	1,128.00	6,655,200	
船場	2,900	883.00	2,560,700	
グレイステクノロジー	7,400	6,010.00	44,474,000	貸付有価証券 1,500株（700株）
ジャパンエレベーターサービスホールディング	42,100	2,325.00	97,882,500	
フルテック	2,000	1,422.00	2,844,000	
グリーンズ	5,500	552.00	3,036,000	貸付有価証券 700株
ツナググループ・ホールディングス	2,500	378.00	945,000	貸付有価証券 400株
GameWith	4,300	597.00	2,567,100	

ソウルドアウト	3,500	1,810.00	6,335,000	貸付有価証券 100株(100株)
M S & C o n s u l t i n g	2,300	596.00	1,370,800	
ウェルビー	4,700	1,500.00	7,050,000	貸付有価証券 2,200株
エル・ティー・エス	1,000	3,855.00	3,855,000	貸付有価証券 500株(400株)
ミダック	3,200	4,310.00	13,792,000	貸付有価証券 100株(100株)
日総工産	11,400	873.00	9,952,200	貸付有価証券 400株
キュービーネットホール ディングス	6,700	1,798.00	12,046,600	
R P Aホールディングス	16,700	654.00	10,921,800	貸付有価証券 3,100株(3,100株)
スプリックス	4,100	834.00	3,419,400	貸付有価証券 2,100株(400株)
マネジメントソリュー ションズ	7,100	2,060.00	14,626,000	
プロレド・パートナーズ	2,000	3,500.00	7,000,000	貸付有価証券 300株(300株)
a n d f a c t o r y	1,400	782.00	1,094,800	
テノ・ホールディングス	1,200	1,119.00	1,342,800	
フロンティア・マネジメ ント	2,500	1,974.00	4,935,000	貸付有価証券 500株
ピアラ	800	1,938.00	1,550,400	
コプロ・ホールディング ス	700	2,931.00	2,051,700	
ギークス	1,900	1,586.00	3,013,400	
カーブスホールディング ス	40,200	978.00	39,315,600	貸付有価証券 2,200株(2,200株)
フォーラムエンジニアリ ング	7,600	1,023.00	7,774,800	
ダイレクトマーケティング ミックス	5,700	3,055.00	17,413,500	
ポピンズホールディング ス	2,900	3,040.00	8,816,000	貸付有価証券 1,200株
アドバンテッジリスクマ ネジメント	7,400	760.00	5,624,000	
リログループ	80,000	2,620.00	209,600,000	貸付有価証券 24,100株

東祥	9,100	1,896.00	17,253,600	
エイチ・アイ・エス	21,300	2,325.00	49,522,500	貸付有価証券 10,000株（4,100株）
ラックランド	4,200	2,408.00	10,113,600	貸付有価証券 100株
共立メンテナンス	24,200	3,950.00	95,590,000	貸付有価証券 10,300株（3,100株）
イチネンホールディングス	15,200	1,345.00	20,444,000	
建設技術研究所	9,400	2,405.00	22,607,000	
スペース	9,500	874.00	8,303,000	貸付有価証券 1,300株
長大	5,800	1,547.00	8,972,600	
燦ホールディングス	6,400	1,134.00	7,257,600	
スバル興業	900	8,090.00	7,281,000	
東京テアトル	5,700	1,305.00	7,438,500	
タナベ経営	2,800	1,442.00	4,037,600	
ナガワ	4,700	11,640.00	54,708,000	貸付有価証券 2,200株
よみうりランド	800	6,030.00	4,824,000	
東京都競馬	9,600	4,980.00	47,808,000	
常磐興産	5,900	1,453.00	8,572,700	
カナモト	25,800	2,459.00	63,442,200	
東京ドーム	59,200	1,297.00	76,782,400	
西尾レントオール	13,500	2,669.00	36,031,500	
トランス・コスモス	13,900	2,837.00	39,434,300	貸付有価証券 600株
乃村工藝社	62,700	858.00	53,796,600	
藤田観光	5,800	1,885.00	10,933,000	
KNT-CTホールディングス	7,800	1,142.00	8,907,600	貸付有価証券 5,000株
日本管財	15,700	2,141.00	33,613,700	貸付有価証券 8,600株
トーカイ	14,100	2,235.00	31,513,500	
白洋舎	1,700	2,364.00	4,018,800	貸付有価証券 900株
セコム	144,200	9,964.00	1,436,808,800	
セントラル警備保障	7,000	3,605.00	25,235,000	
丹青社	27,600	812.00	22,411,200	

	メイテック	17,900	5,520.00	98,808,000	
	応用地質	17,000	1,323.00	22,491,000	
	船井総研ホールディングス	29,900	2,399.00	71,730,100	
	進学会ホールディングス	5,700	474.00	2,701,800	貸付有価証券 3,000株
	オオバ	10,300	749.00	7,714,700	貸付有価証券 100株（100株）
	いであ	3,600	1,767.00	6,361,200	
	学究社	4,300	1,349.00	5,800,700	
	ベネッセホールディングス	53,600	2,155.00	115,508,000	
	イオンディライト	18,000	3,175.00	57,150,000	貸付有価証券 9,400株
	ナック	6,900	990.00	6,831,000	貸付有価証券 2,600株
	ダイセキ	24,500	3,515.00	86,117,500	
	ステップ	5,300	1,552.00	8,225,600	
	小計 銘柄数：2,172			411,078,210,150	
	組入時価比率：98.3%			100.0%	
合計				411,078,210,150	

(注1)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。

(注2)備考欄の貸付有価証券の( )内は、委託者の利害関係人である野村証券株式会社に対する貸付で、内書であります。

## (2) 株式以外の有価証券(2021年2月17日現在)

該当事項はありません。

## 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	2021年 2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	6,299,032,496	-	6,704,800,000	405,599,204
合計	6,299,032,496	-	6,704,800,000	405,599,204

## （注）時価の算定方法

## 1 先物取引

## 国内先物取引について

先物の評価においては、取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。

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。

## 国内債券マザーファンド

## 貸借対照表

（単位：円）

(2021年 2月17日現在)

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	324,542,863
国債証券	30,004,272,420
未収利息	70,195,135
前払費用	1,521,624
流動資産合計	30,400,532,042
資産合計	30,400,532,042
負債の部	
流動負債	
未払解約金	16,868,271
未払利息	275
流動負債合計	16,868,546
負債合計	16,868,546
純資産の部	
元本等	
元本	22,378,002,418
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	8,005,661,078
元本等合計	30,383,663,496
純資産合計	30,383,663,496
負債純資産合計	30,400,532,042

## 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	国債証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等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。 派生商品取引等損益 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。

## （貸借対照表に関する注記）

2021年 2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	1.3577円
(10,000口当たり純資産額)	(13,577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 2月18日 至 2021年 2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、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。</p> <p>これらは、金利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>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <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っております。</p> <p>市場リスクの管理</p> <p>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。</p> <p>信用リスクの管理</p> <p>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。</p> <p>流動性リスクの管理</p> <p>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。</p>

## (2)金融商品の時価等に関する事項

2021年 2月17日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>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</p> <p>ん。</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>国債証券</p> <p>（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</p> <p>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>

## （その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

2021年 2月17日現在	
期首	2020年 2月18日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	24,808,962,337円
同期中における追加設定元本額	7,750,232,987円
同期中における一部解約元本額	10,181,192,906円
期末元本額	22,378,002,418円
期末元本額の内訳*	
バランスセレクト30	555,308,633円
バランスセレクト50	605,773,620円
バランスセレクト70	275,105,252円
ネクストコア	348,571,757円
野村国内外マルチアセット（6資産）ファンド（適格機関投資家専用）	1,943,614,098円
野村国内外マルチアセット（6資産）オープン投信（適格機関投資家専用）	5,574,521,454円
バランスセレクト30（確定拠出年金向け）	22,557,304円
バランスセレクト50（確定拠出年金向け）	50,706,899円
バランスセレクト70（確定拠出年金向け）	21,119,609円
野村日本国債インデックスファンド（確定拠出年金向け）	5,250,208,274円
国内債券・株式バランスファンド（確定拠出年金向け）	168,412,311円
野村DC運用戦略ファンド	6,644,646,659円
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	917,456,548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(2021年2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(2021年2月17日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	日本円	国庫債券 利付(2年)第410回	100,000,000	100,232,000	
		国庫債券 利付(2年)第414回	200,000,000	200,628,000	
		国庫債券 利付(2年)第419回	100,000,000	100,402,000	
		国庫債券 利付(5年)第131回	200,000,000	200,476,000	
		国庫債券 利付(5年)第132回	360,000,000	361,080,000	
		国庫債券 利付(5年)第133回	380,000,000	381,356,600	
		国庫債券 利付(5年)第134回	470,000,000	471,898,800	
		国庫債券 利付(5年)第135回	150,000,000	150,672,000	
		国庫債券 利付(5年)第136回	200,000,000	201,006,000	
		国庫債券 利付(5年)第137回	150,000,000	150,835,500	
		国庫債券 利付(5年)第138回	100,000,000	100,625,000	

国庫債券	利付(5年)第139回	600,000,000	603,990,000	
国庫債券	利付(5年)第140回	390,000,000	392,737,800	
国庫債券	利付(5年)第141回	140,000,000	141,031,800	
国庫債券	利付(5年)第142回	270,000,000	272,079,000	
国庫債券	利付(5年)第143回	350,000,000	352,796,500	
国庫債券	利付(5年)第144回	100,000,000	100,826,000	
国庫債券	利付(5年)第145回	410,000,000	413,489,100	
国庫債券	利付(40年)第1回	30,000,000	43,081,800	
国庫債券	利付(40年)第2回	30,000,000	41,786,700	
国庫債券	利付(40年)第3回	60,000,000	84,082,800	
国庫債券	利付(40年)第4回	75,000,000	105,713,250	
国庫債券	利付(40年)第5回	60,000,000	81,897,600	
国庫債券	利付(40年)第6回	90,000,000	121,150,800	
国庫債券	利付(40年)第7回	40,000,000	51,858,800	
国庫債券	利付(40年)第8回	70,000,000	84,884,800	
国庫債券	利付(40年)第9回	150,000,000	136,174,500	
国庫債券	利付(40年)第10回	70,000,000	74,461,800	
国庫債券	利付(40年)第11回	80,000,000	82,597,600	
国庫債券	利付(40年)第12回	70,000,000	65,299,500	
国庫債券	利付(40年)第13回	80,000,000	74,517,600	
国庫債券	利付(10年)第321回	150,000,000	151,819,500	
国庫債券	利付(10年)第322回	130,000,000	131,436,500	
国庫債券	利付(10年)第323回	70,000,000	70,954,100	
国庫債券	利付(10年)第324回	150,000,000	151,843,500	
国庫債券	利付(10年)第325回	330,000,000	334,824,600	
国庫債券	利付(10年)第326回	240,000,000	243,597,600	
国庫債券	利付(10年)第327回	230,000,000	233,870,900	
国庫債券	利付(10年)第328回	230,000,000	233,431,600	
国庫債券	利付(10年)第329回	350,000,000	357,451,500	
国庫債券	利付(10年)第330回	220,000,000	225,192,000	
国庫債券	利付(10年)第331回	90,000,000	91,656,900	
国庫債券	利付(10年)第332回	350,000,000	357,066,500	
国庫債券	利付(10年)第333回	250,000,000	255,487,500	
国庫債券	利付(10年)第334回	340,000,000	348,017,200	

国庫債券 回	利付(10年)第335	200,000,000	204,318,000
国庫債券 回	利付(10年)第336	120,000,000	122,748,000
国庫債券 回	利付(10年)第337	100,000,000	101,520,000
国庫債券 回	利付(10年)第338	400,000,000	408,028,000
国庫債券 回	利付(10年)第339	100,000,000	102,132,000
国庫債券 回	利付(10年)第340	330,000,000	337,368,900
国庫債券 回	利付(10年)第341	300,000,000	305,532,000
国庫債券 回	利付(10年)第342	480,000,000	484,281,600
国庫債券 回	利付(10年)第343	250,000,000	252,275,000
国庫債券 回	利付(10年)第344	550,000,000	555,087,500
国庫債券 回	利付(10年)第345	560,000,000	565,241,600
国庫債券 回	利付(10年)第346	170,000,000	171,606,500
国庫債券 回	利付(10年)第347	120,000,000	121,143,600
国庫債券 回	利付(10年)第348	290,000,000	292,679,600
国庫債券 回	利付(10年)第349	250,000,000	252,312,500
国庫債券 回	利付(10年)第350	500,000,000	504,430,000
国庫債券 回	利付(10年)第351	330,000,000	332,785,200
国庫債券 回	利付(10年)第352	460,000,000	463,661,600
国庫債券 回	利付(10年)第353	340,000,000	342,529,600
国庫債券 回	利付(10年)第354	200,000,000	201,372,000
国庫債券 回	利付(10年)第355	50,000,000	50,290,500
国庫債券 回	利付(10年)第356	60,000,000	60,307,800
国庫債券 回	利付(10年)第357	130,000,000	130,570,700
国庫債券 回	利付(10年)第358	70,000,000	70,252,700
国庫債券 回	利付(10年)第359	140,000,000	140,323,400
国庫債券 回	利付(10年)第360	350,000,000	350,497,000
		40,000,000	40,019,200

国庫債券 利付（10年）第361回			
国庫債券 利付（30年）第3回	40,000,000	48,219,200	
国庫債券 利付（30年）第5回	10,000,000	12,118,200	
国庫債券 利付（30年）第6回	10,000,000	12,407,300	
国庫債券 利付（30年）第7回	15,000,000	18,567,600	
国庫債券 利付（30年）第8回	20,000,000	23,744,400	
国庫債券 利付（30年）第9回	20,000,000	22,827,600	
国庫債券 利付（30年）第10回	30,000,000	33,224,400	
国庫債券 利付（30年）第11回	10,000,000	11,812,700	
国庫債券 利付（30年）第12回	10,000,000	12,332,600	
国庫債券 利付（30年）第13回	10,000,000	12,237,200	
国庫債券 利付（30年）第14回	30,000,000	38,340,600	
国庫債券 利付（30年）第15回	70,000,000	90,615,700	
国庫債券 利付（30年）第16回	10,000,000	12,982,000	
国庫債券 利付（30年）第17回	20,000,000	25,767,600	
国庫債券 利付（30年）第18回	120,000,000	153,358,800	
国庫債券 利付（30年）第19回	10,000,000	12,810,200	
国庫債券 利付（30年）第21回	60,000,000	77,208,600	
国庫債券 利付（30年）第22回	50,000,000	65,967,000	
国庫債券 利付（30年）第23回	40,000,000	52,900,400	
国庫債券 利付（30年）第24回	80,000,000	106,048,000	
国庫債券 利付（30年）第25回	50,000,000	64,921,000	
国庫債券 利付（30年）第26回	80,000,000	105,370,400	
国庫債券 利付（30年）第27回	100,000,000	133,808,000	
国庫債券 利付（30年）第28回	30,000,000	40,331,400	
国庫債券 利付（30年）第29回	120,000,000	159,958,800	
国庫債券 利付（30年）第30回	80,000,000	105,630,400	
国庫債券 利付（30年）第31回	40,000,000	52,320,000	
国庫債券 利付（30年）第32回	110,000,000	146,404,500	
国庫債券 利付（30年）第33回	80,000,000	102,504,000	
国庫債券 利付（30年）第34回	110,000,000	145,587,200	
国庫債券 利付（30年）第35回	122,000,000	157,331,200	
国庫債券 利付（30年）第36回	130,000,000	168,151,100	
国庫債券 利付（30年）第37回	130,000,000	165,943,700	
国庫債券 利付（30年）第38回	80,000,000	100,781,600	
国庫債券 利付（30年）第39回	80,000,000	102,500,800	
国庫債券 利付（30年）第40回	120,000,000	151,504,800	
国庫債券 利付（30年）第41回	100,000,000	124,339,000	
国庫債券 利付（30年）第42回	110,000,000	136,890,600	
国庫債券 利付（30年）第43回	90,000,000	112,098,600	
国庫債券 利付（30年）第44回	110,000,000	137,126,000	
国庫債券 利付（30年）第45回	90,000,000	108,359,100	

国庫債券	利付(30年)第46回	150,000,000	180,687,000
国庫債券	利付(30年)第47回	110,000,000	135,077,800
国庫債券	利付(30年)第48回	110,000,000	130,249,900
国庫債券	利付(30年)第49回	120,000,000	142,131,600
国庫債券	利付(30年)第50回	50,000,000	52,294,000
国庫債券	利付(30年)第51回	100,000,000	92,790,000
国庫債券	利付(30年)第52回	90,000,000	87,615,000
国庫債券	利付(30年)第53回	100,000,000	99,554,000
国庫債券	利付(30年)第54回	130,000,000	135,557,500
国庫債券	利付(30年)第55回	80,000,000	83,353,600
国庫債券	利付(30年)第56回	80,000,000	83,286,400
国庫債券	利付(30年)第57回	110,000,000	114,423,100
国庫債券	利付(30年)第58回	180,000,000	187,077,600
国庫債券	利付(30年)第59回	110,000,000	111,534,500
国庫債券	利付(30年)第60回	100,000,000	106,220,000
国庫債券	利付(30年)第61回	100,000,000	101,059,000
国庫債券	利付(30年)第62回	80,000,000	76,694,400
国庫債券	利付(30年)第63回	60,000,000	55,875,600
国庫債券	利付(30年)第64回	60,000,000	55,778,400
国庫債券	利付(30年)第65回	50,000,000	46,401,000
国庫債券	利付(30年)第66回	50,000,000	46,375,500
国庫債券	利付(30年)第67回	70,000,000	68,462,800
国庫債券	利付(30年)第68回	60,000,000	58,672,800
国庫債券	利付(30年)第69回	10,000,000	10,037,100
国庫債券	利付(20年)第55回	10,000,000	10,230,300
国庫債券	利付(20年)第56回	10,000,000	10,283,300
国庫債券	利付(20年)第57回	10,000,000	10,269,900
国庫債券	利付(20年)第58回	10,000,000	10,321,000
国庫債券	利付(20年)第59回	30,000,000	31,001,400
国庫債券	利付(20年)第60回	10,000,000	10,278,600
国庫債券	利付(20年)第61回	10,000,000	10,232,700
国庫債券	利付(20年)第62回	80,000,000	81,703,200
国庫債券	利付(20年)第63回	10,000,000	10,446,900
国庫債券	利付(20年)第64回	10,000,000	10,521,300
国庫債券	利付(20年)第65回	10,000,000	10,571,700
国庫債券	利付(20年)第66回	20,000,000	21,086,400
国庫債券	利付(20年)第67回	10,000,000	10,621,600
国庫債券	利付(20年)第68回	10,000,000	10,714,400
国庫債券	利付(20年)第69回	30,000,000	32,050,200
国庫債券	利付(20年)第70回	40,000,000	43,352,400
国庫債券	利付(20年)第71回	10,000,000	10,771,200
国庫債券	利付(20年)第72回	20,000,000	21,583,600
国庫債券	利付(20年)第73回	10,000,000	10,806,500

国庫債券	利付(20年)第74回	10,000,000	10,844,900
国庫債券	利付(20年)第75回	40,000,000	43,588,800
国庫債券	利付(20年)第76回	17,000,000	18,386,010
国庫債券	利付(20年)第77回	15,000,000	16,284,450
国庫債券	利付(20年)第78回	10,000,000	10,863,500
国庫債券	利付(20年)第79回	10,000,000	10,907,000
国庫債券	利付(20年)第80回	10,000,000	10,950,500
国庫債券	利付(20年)第81回	10,000,000	10,957,400
国庫債券	利付(20年)第82回	15,000,000	16,505,100
国庫債券	利付(20年)第83回	15,000,000	16,583,250
国庫債券	利付(20年)第84回	50,000,000	55,035,000
国庫債券	利付(20年)第85回	13,000,000	14,438,710
国庫債券	利付(20年)第86回	10,000,000	11,208,700
国庫債券	利付(20年)第88回	20,000,000	22,531,800
国庫債券	利付(20年)第90回	20,000,000	22,533,400
国庫債券	利付(20年)第91回	10,000,000	11,322,800
国庫債券	利付(20年)第92回	30,000,000	33,784,800
国庫債券	利付(20年)第93回	70,000,000	78,754,200
国庫債券	利付(20年)第94回	20,000,000	22,623,200
国庫債券	利付(20年)第95回	10,000,000	11,489,600
国庫債券	利付(20年)第96回	15,000,000	17,043,750
国庫債券	利付(20年)第97回	50,000,000	57,377,000
国庫債券	利付(20年)第99回	30,000,000	34,376,700
国庫債券	利付(20年)第100回	20,000,000	23,157,000
国庫債券	利付(20年)第101回	20,000,000	23,440,800
国庫債券	利付(20年)第102回	20,000,000	23,546,200
国庫債券	利付(20年)第103回	25,000,000	29,249,250
国庫債券	利付(20年)第104回	10,000,000	11,552,900
国庫債券	利付(20年)第105回	70,000,000	81,182,500
国庫債券	利付(20年)第106回	100,000,000	116,734,000
国庫債券	利付(20年)第107回	100,000,000	116,409,000
国庫債券	利付(20年)第108回	80,000,000	91,873,600
国庫債券	利付(20年)第109回	30,000,000	34,564,800
国庫債券	利付(20年)第110回	90,000,000	105,147,000
国庫債券	利付(20年)第111回	10,000,000	11,804,000

国庫債券 回	利付(20年)第112	85,000,000	99,626,800
国庫債券 回	利付(20年)第113	160,000,000	188,203,200
国庫債券 回	利付(20年)第114	100,000,000	118,033,000
国庫債券 回	利付(20年)第115	50,000,000	59,456,500
国庫債券 回	利付(20年)第116	110,000,000	131,263,000
国庫債券 回	利付(20年)第117	60,000,000	71,056,200
国庫債券 回	利付(20年)第118	40,000,000	47,159,200
国庫債券 回	利付(20年)第119	50,000,000	58,021,500
国庫債券 回	利付(20年)第120	110,000,000	125,606,800
国庫債券 回	利付(20年)第121	70,000,000	82,119,800
国庫債券 回	利付(20年)第122	130,000,000	151,270,600
国庫債券 回	利付(20年)第123	100,000,000	119,596,000
国庫債券 回	利付(20年)第124	100,000,000	118,621,000
国庫債券 回	利付(20年)第125	100,000,000	120,961,000
国庫債券 回	利付(20年)第126	30,000,000	35,689,200
国庫債券 回	利付(20年)第128	100,000,000	118,229,000
国庫債券 回	利付(20年)第129	50,000,000	58,604,000
国庫債券 回	利付(20年)第130	90,000,000	105,750,000
国庫債券 回	利付(20年)第131	35,000,000	40,759,250
国庫債券 回	利付(20年)第132	60,000,000	70,027,800
国庫債券 回	利付(20年)第133	120,000,000	141,337,200
国庫債券 回	利付(20年)第134	70,000,000	82,635,000
国庫債券 回	利付(20年)第135	60,000,000	70,176,000
国庫債券 回	利付(20年)第136	30,000,000	34,760,700
国庫債券 回	利付(20年)第137	40,000,000	46,883,600
国庫債券 回	利付(20年)第138	50,000,000	57,490,500
		60,000,000	69,657,000

国庫債券 利付(20年)第139回			
国庫債券 利付(20年)第140回	140,000,000	164,431,400	
国庫債券 利付(20年)第141回	100,000,000	117,683,000	
国庫債券 利付(20年)第142回	100,000,000	118,842,000	
国庫債券 利付(20年)第143回	130,000,000	151,738,600	
国庫債券 利付(20年)第144回	80,000,000	92,432,000	
国庫債券 利付(20年)第145回	190,000,000	224,441,300	
国庫債券 利付(20年)第146回	140,000,000	165,680,200	
国庫債券 利付(20年)第147回	150,000,000	175,948,500	
国庫債券 利付(20年)第148回	170,000,000	197,543,400	
国庫債券 利付(20年)第149回	100,000,000	116,355,000	
国庫債券 利付(20年)第150回	60,000,000	69,111,600	
国庫債券 利付(20年)第151回	170,000,000	191,340,100	
国庫債券 利付(20年)第152回	300,000,000	337,848,000	
国庫債券 利付(20年)第153回	120,000,000	136,867,200	
国庫債券 利付(20年)第154回	160,000,000	180,374,400	
国庫債券 利付(20年)第155回	160,000,000	175,782,400	
国庫債券 利付(20年)第156回	170,000,000	171,832,600	
国庫債券 利付(20年)第157回	100,000,000	97,959,000	
国庫債券 利付(20年)第158回	60,000,000	61,375,200	
国庫債券 利付(20年)第159回	100,000,000	103,751,000	
国庫債券 利付(20年)第160回	130,000,000	136,718,400	
国庫債券 利付(20年)第161回	100,000,000	103,463,000	
国庫債券 利付(20年)第162回	40,000,000	41,340,800	
国庫債券 利付(20年)第163回	100,000,000	103,236,000	
国庫債券 利付(20年)第164回	120,000,000	121,820,400	
	160,000,000	162,198,400	

	国庫債券 利付(20年)第165回			
	国庫債券 利付(20年)第166回	60,000,000	62,751,000	
	国庫債券 利付(20年)第168回	70,000,000	69,356,700	
	国庫債券 利付(20年)第169回	210,000,000	203,973,000	
	国庫債券 利付(20年)第170回	120,000,000	116,413,200	
	国庫債券 利付(20年)第171回	60,000,000	58,084,200	
	国庫債券 利付(20年)第172回	90,000,000	88,663,500	
	国庫債券 利付(20年)第174回	130,000,000	127,793,900	
	国庫債券 利付(20年)第175回	20,000,000	20,036,000	
小計	銘柄数:252 組入時価比率:98.8%	27,977,000,000	30,004,272,420	100.0%
合計			30,004,272,420	

(注1)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。

## 外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド

### 貸借対照表

(単位:円)

(2021年2月17日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	3,995,638,743
コール・ローン	416,554,012
株式	861,108,657,115
投資証券	18,727,662,932
派生商品評価勘定	278,995,040
未収入金	251,533
未収配当金	712,217,629
差入委託証拠金	5,019,094,245
流動資産合計	890,259,071,249
資産合計	890,259,071,249
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	647,007
未払解約金	316,459,006
未払利息	353
その他未払費用	1,774,600
流動負債合計	318,880,966
負債合計	318,880,966
純資産の部	

(2021年 2月17日現在)

元本等	
元本	245,346,396,148
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	644,593,794,135
元本等合計	889,940,190,283
純資産合計	889,940,190,283
負債純資産合計	890,259,071,249

## 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	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3. 費用・収益の計上基準	<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)

2021年 2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	3,6273円
(10,000口当たり純資産額)	(36,273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 2月18日  
至 2021年 2月17日

## 1.金融商品に対する取組方針

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

## 2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。

当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。

これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。

当ファンドは、信託財産に属する資産の価格変動リスクの低減を目的として、株価指数先物取引を行っております。

## 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

2021年 2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

2021年 2月17日現在		2020年 2月18日
期首		2020年 2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		219,238,217,195円
同期中における追加設定元本額		66,616,960,469円
同期中における一部解約元本額		40,508,781,516円
期末元本額		245,346,396,148円
期末元本額の内訳*		
バランスセレクト30		39,995,918円
バランスセレクト50		119,993,251円
バランスセレクト70		136,721,731円
野村外国株式インデックスファンド		481,469,391円
野村世界6資産分散投信（安定コース）		3,988,546,562円
野村世界6資産分散投信（分配コース）		5,094,467,872円
野村世界6資産分散投信（成長コース）		4,090,380,679円
野村資産設計ファンド2015		12,789,317円
野村資産設計ファンド2020		12,893,955円
野村資産設計ファンド2025		23,741,597円
野村資産設計ファンド2030		32,159,807円
野村資産設計ファンド2035		25,940,243円
野村資産設計ファンド2040		50,977,147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）		47,010,733,515円
のむらップ・ファンド（保守型）		842,053,808円
のむらップ・ファンド（普通型）		7,410,094,452円
のむらップ・ファンド（積極型）		5,752,712,488円
野村資産設計ファンド2045		7,834,854円
野村インデックスファンド・外国株式		5,034,940,437円
マイ・ロード		1,137,740,326円
ネクストコア		27,070,732円
野村インデックスファンド・海外5資産バランス		128,376,856円
野村外国株インデックスBコース（野村SMA・EW向け）		1,858,152,498円
野村世界6資産分散投信（配分変更コース）		941,490,456円
野村資産設計ファンド2050		12,684,076円
野村ターゲットデートファンド2016 2026 - 2028年目標型		4,273,468円
野村ターゲットデートファンド2016 2029 - 2031年目標型		2,205,703円
野村ターゲットデートファンド2016 2032 - 2034年目標型		1,612,203円
野村ターゲットデートファンド2016 2035 - 2037年目標型		1,240,970円
のむらップ・ファンド（やや保守型）		178,607,891円
のむらップ・ファンド（やや積極型）		476,441,183円
インデックス・ブレンド（タイプ ）		2,210,275円
インデックス・ブレンド（タイプ ）		2,832,044円
インデックス・ブレンド（タイプ ）		18,472,189円
インデックス・ブレンド（タイプ ）		7,365,102円
インデックス・ブレンド（タイプ ）		29,570,879円
野村6資産均等バランス		944,247,564円
野村つみたて外国株投信		6,818,263,928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）		4,395,885,030円
世界6資産分散ファンド		45,525,284円

野村資産設計ファンド2060	5,692,798円
野村スリーゼロ先進国株式投信	138,079,746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	1,498,657,664円
ファンドラップ(ウエルス・スクエア) 外国株式	1,442,075,052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)	192,246,567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)	94,941,471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)	894,266,211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)	1,758,940,978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)	1,922,645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)	6,046,799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)	1,026,630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)	2,043,523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)	31,678,779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)	10,455,174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)	9,807,391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)	35,153,333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)	123,742,556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)	2,662,542,595円
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	34,376,144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)	236,109,834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)	13,891,322,236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)	1,335,974円
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	1,638,946円
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	9,848,384円
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	10,095,998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)	73,099,047,953円
マイバランス30(確定拠出年金向け)	2,575,250,221円
マイバランス50(確定拠出年金向け)	9,097,341,697円
マイバランス70(確定拠出年金向け)	8,294,763,664円
マイバランスDC30	898,356,297円
マイバランスDC50	1,947,562,505円
マイバランスDC70	1,567,545,014円
野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI - KOKUSAI	25,736,020,764円
野村DC運用戦略ファンド	517,223,021円
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	41,113,648円
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	338,011,942円
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	282,388,696円
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	248,028,208円
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	13,873,301円
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	6,830,123円
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	32,890,458円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	5,127,545円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	4,327,988円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	3,778,740円

マイターゲット2035(確定拠出年金向け)	129,980,462円
マイターゲット2045(確定拠出年金向け)	95,398,730円
マイターゲット2055(確定拠出年金向け)	50,955,114円
マイターゲット2060(確定拠出年金向け)	61,877,118円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	1,939,830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(2021年2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	111,000	23.23	2,578,530.00	
		HALLIBURTON CO	150,000	20.60	3,090,000.00	
		SCHLUMBERGER LTD	234,000	26.81	6,273,540.00	
		CABOT OIL & GAS CORP	64,000	18.31	1,171,840.00	
		CHENIERE ENERGY INC	36,400	68.60	2,497,040.00	
		CHEVRON CORP	322,000	93.13	29,987,860.00	
		CONOCOPHILLIPS	227,600	48.85	11,118,260.00	
		DEVON ENERGY CORP	100,000	20.87	2,087,000.00	
		EOG RESOURCES INC	98,100	63.10	6,190,110.00	
		EXXON MOBIL CORP	707,200	52.04	36,802,688.00	
		HESS CORP	47,300	61.75	2,920,775.00	
		KINDER MORGAN INC	344,000	15.04	5,173,760.00	
		MARATHON PETROLEUM CORP	106,000	51.46	5,454,760.00	
		OCCIDENTAL PETE CORP	158,000	26.46	4,180,680.00	
		ONEOK INC	74,000	45.95	3,400,300.00	
		PHILLIPS 66	71,100	79.39	5,644,629.00	
		PIONEER NATURAL RESOURCES CO	34,900	136.16	4,751,984.00	
		VALERO ENERGY CORP	69,400	66.96	4,647,024.00	
		WILLIAMS COS	206,000	22.91	4,719,460.00	
		AIR PRODUCTS	37,200	260.73	9,699,156.00	
ALBEMARLE CORP	19,700	162.20	3,195,340.00			
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	36,000	27.13	976,680.00			
CELANESE CORP-SERIES A	19,500	131.12	2,556,840.00			

CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	35,300	45.24	1,596,972.00
CORTEVA INC	126,200	45.28	5,714,336.00
DOW INC	124,500	58.75	7,314,375.00
DUPONT DE NEMOURS INC	91,989	70.99	6,530,299.11
EASTMAN CHEMICAL CO.	23,000	110.32	2,537,360.00
ECOLAB INC	43,000	210.91	9,069,130.00
FMC CORP	21,200	108.72	2,304,864.00
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	37,178	136.89	5,089,296.42
LINDE PLC	87,200	250.14	21,812,208.00
LYONDELLBASELL INDU-CL A	45,200	97.99	4,429,148.00
MOSAIC CO/THE	56,000	30.65	1,716,400.00
PPG INDUSTRIES	39,800	137.35	5,466,530.00
RPM INTERNATIONAL INC	21,100	85.89	1,812,279.00
SHERWIN-WILLIAMS	13,720	707.42	9,705,802.40
MARTIN MARIETTA MATERIALS	10,500	325.65	3,419,325.00
VULCAN MATERIALS CO	22,300	162.45	3,622,635.00
AMCOR PLC	268,000	11.25	3,015,000.00
AVERY DENNISON CORP	13,400	179.11	2,400,074.00
BALL CORP	55,100	90.18	4,968,918.00
CROWN HOLDINGS INC	22,800	99.49	2,268,372.00
IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	60,100	49.19	2,956,319.00
PACKAGING CORP OP AMERICA	16,100	133.04	2,141,944.00
SEALED AIR CORP	26,500	42.72	1,132,080.00
WESTROCK CO	43,200	43.76	1,890,432.00
FREEMONT-MCMORAN INC	244,000	32.90	8,027,600.00
NEWMONT CORP	135,400	57.80	7,826,120.00
NUCOR CORP	50,900	57.34	2,918,606.00
STEEL DYNAMICS	33,400	41.19	1,375,746.00
BOEING CO	89,400	217.18	19,415,892.00
GENERAL DYNAMICS	41,000	163.32	6,696,120.00
HEICO CORP	6,300	127.36	802,368.00
HEICO CORP-CLASS A	12,300	115.07	1,415,361.00
HOWMET AEROSPACE INC	66,000	28.38	1,873,080.00
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	6,500	175.16	1,138,540.00
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	36,300	184.49	6,696,987.00

LOCKHEED MARTIN	42,000	335.03	14,071,260.00
NORTHROP GRUMMAN CORP	26,700	290.88	7,766,496.00
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	253,700	72.61	18,421,157.00
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	5,810	390.37	2,268,049.70
TEXTRON INC	37,900	51.30	1,944,270.00
TRANSDIGM GROUP INC	8,680	572.55	4,969,734.00
ALLEGION PLC	14,800	109.81	1,625,188.00
CARRIER GLOBAL CORP	139,000	37.41	5,199,990.00
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	23,400	86.00	2,012,400.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	125,100	53.00	6,630,300.00
LENNOX INTERNATIONAL INC	5,700	291.03	1,658,871.00
MASCO CORP	42,500	53.48	2,272,900.00
OWENS CORNING INC	16,800	84.19	1,414,392.00
SMITH (A.O.) CORP	21,800	59.12	1,288,816.00
TRANE TECHNOLOGIES PLC	40,300	151.28	6,096,584.00
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	21,300	113.23	2,411,799.00
AMETEK INC	37,300	121.23	4,521,879.00
EATON CORP PLC	67,400	125.00	8,425,000.00
EMERSON ELEC	100,700	85.07	8,566,549.00
GENERAC HOLDINGS INC	10,200	350.53	3,575,406.00
ROCKWELL AUTOMATION INC	19,600	249.72	4,894,512.00
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	24,500	59.03	1,446,235.00
SUNRUN INC	18,500	77.22	1,428,570.00
3M CORP	95,600	176.63	16,885,828.00
GENERAL ELEC CO	1,453,000	11.97	17,392,410.00
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	116,500	203.44	23,700,760.00
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	35,400	54.03	1,912,662.00
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	40,300	25.39	1,023,217.00
ROPER TECHNOLOGIES INC	17,590	383.80	6,751,042.00
CATERPILLAR INC DEL	89,900	202.38	18,193,962.00
CUMMINS INC	24,900	244.48	6,087,552.00
DEERE & COMPANY	49,400	317.09	15,664,246.00
DOVER CORP	24,300	121.65	2,956,095.00
FORTIVE CORP	51,800	69.80	3,615,640.00

IDEX CORP	12,300	197.29	2,426,667.00	
ILLINOIS TOOL WORKS INC	52,900	199.03	10,528,687.00	
INGERSOLL-RAND INC	58,000	43.57	2,527,060.00	
NORDSON CORP	8,700	186.24	1,620,288.00	
OTIS WORLDWIDE CORP	69,600	63.19	4,398,024.00	
PACCAR	58,300	97.13	5,662,679.00	
PARKER HANNIFIN CORP	21,600	276.22	5,966,352.00	
PENTAIR PLC	27,500	54.82	1,507,550.00	
SNAP-ON INC	8,400	188.57	1,583,988.00	
STANLEY BLACK & DECKER INC	25,900	171.66	4,445,994.00	
WABTEC CORP	28,800	80.42	2,316,096.00	
XYLEM INC	30,300	98.98	2,999,094.00	
FASTENAL CO	96,900	46.63	4,518,447.00	
GRAINGER(W.W.) INC	7,440	369.65	2,750,196.00	
UNITED RENTALS INC	12,200	288.08	3,514,576.00	
CINTAS CORP	14,300	345.10	4,934,930.00	
COPART INC	35,800	118.14	4,229,412.00	
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	36,100	90.38	3,262,718.00	
ROLLINS INC	35,850	36.84	1,320,714.00	
WASTE CONNECTIONS INC	44,500	98.36	4,377,020.00	
WASTE MANAGEMENT INC	71,200	112.60	8,017,120.00	
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	22,000	88.50	1,947,000.00	
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	27,100	93.45	2,532,495.00	
FEDEX CORPORATION	41,700	261.83	10,918,311.00	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	117,400	161.75	18,989,450.00	
XPO LOGISTICS INC	14,300	122.70	1,754,610.00	
DELTA AIR LINES INC	25,200	44.65	1,125,180.00	
SOUTHWEST AIRLINES	24,900	51.96	1,293,804.00	
AMERCO	1,720	506.46	871,111.20	
CSX CORP	127,900	90.75	11,606,925.00	
HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	13,200	146.32	1,931,424.00	
KANSAS CITY SOUTHERN	16,100	211.14	3,399,354.00	
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	20,800	42.72	888,576.00	
NORFOLK SOUTHERN CORP	42,700	256.40	10,948,280.00	

OLD DOMINION FREIGHT LINE	15,300	210.19	3,215,907.00	
UBER TECHNOLOGIES INC	161,500	60.52	9,773,980.00	
UNION PAC CORP	112,700	213.99	24,116,673.00	
APTIV PLC	45,400	155.09	7,041,086.00	
AUTOLIV INC	14,000	93.85	1,313,900.00	
BORGWARNER INC	40,400	43.78	1,768,712.00	
LEAR CORP	9,700	162.49	1,576,153.00	
FORD MOTOR COMPANY	656,000	11.54	7,570,240.00	
GENERAL MOTORS CO	215,300	53.46	11,509,938.00	
TESLA INC	124,450	796.22	99,089,579.00	
DR HORTON INC	56,100	78.96	4,429,656.00	
GARMIN LTD	24,200	132.48	3,206,016.00	
LENNAR CORP-A	46,500	88.30	4,105,950.00	
MOHAWK INDUSTRIES	10,200	171.11	1,745,322.00	
NEWELL BRANDS INC	66,000	23.79	1,570,140.00	
NVR INC	559	4,650.00	2,599,350.00	
PULTEGROUP INC	43,000	46.67	2,006,810.00	
WHIRLPOOL CORP	10,300	196.21	2,020,963.00	
HASBRO INC	21,400	89.43	1,913,802.00	
PELOTON INTERACTIVE INC-A	33,000	145.88	4,814,040.00	
LULULEMON ATHLETICA INC	20,800	339.85	7,068,880.00	
NIKE INC-B	208,300	141.71	29,518,193.00	
V F CORP	56,300	80.88	4,553,544.00	
ARAMARK	39,000	36.97	1,441,830.00	
CARNIVAL CORP	85,000	22.47	1,909,950.00	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	4,460	1,484.00	6,618,640.00	
DARDEN RESTAURANTS INC	22,000	128.93	2,836,460.00	
DOMINOS PIZZA INC	6,310	377.92	2,384,675.20	
DRAFTKINGS INC - CL A	27,700	60.50	1,675,850.00	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	46,800	113.61	5,316,948.00	
LAS VEGAS SANDS CORP	58,600	57.46	3,367,156.00	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	46,400	130.40	6,050,560.00	
MCDONALD'S CORP	123,600	215.03	26,577,708.00	
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	34,000	18.44	626,960.00	
MGM RESORTS INTERNATIONAL	80,000	34.99	2,799,200.00	

ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	29,300	74.20	2,174,060.00
STARBUCKS CORP	194,900	106.15	20,688,635.00
VAIL RESORTS INC	6,700	300.51	2,013,417.00
WYNN RESORTS LTD	15,500	121.42	1,882,010.00
YUM BRANDS INC	50,800	105.60	5,364,480.00
GENUINE PARTS CO	23,200	101.92	2,364,544.00
LKQ CORP	49,000	37.46	1,835,540.00
POOL CORP	6,500	333.33	2,166,645.00
AMAZON.COM INC	71,040	3,268.95	232,226,208.00
BOOKING HOLDINGS INC	6,840	2,184.16	14,939,654.40
CHEWY INC - CLASS A	12,300	114.74	1,411,302.00
EBAY INC	117,600	62.86	7,392,924.00
ETSY INC	19,400	228.32	4,429,408.00
EXPEDIA GROUP INC	22,300	147.84	3,296,832.00
MERCADOLIBRE INC	7,430	1,939.87	14,413,234.10
WAYFAIR INC - CLASS A	10,400	277.55	2,886,520.00
DOLLAR GENERAL CORP	41,800	200.23	8,369,614.00
DOLLAR TREE INC	40,400	107.65	4,349,060.00
TARGET CORP	83,600	190.59	15,933,324.00
ADVANCE AUTO PARTS	10,900	155.51	1,695,059.00
AUTOZONE	3,950	1,173.32	4,634,614.00
BEST BUY COMPANY INC	39,300	120.75	4,745,475.00
BURLINGTON STORES INC	11,400	263.30	3,001,620.00
CARMAX INC	27,900	122.36	3,413,844.00
CARVANA CO	10,200	296.25	3,021,750.00
HOME DEPOT	179,600	275.39	49,460,044.00
LOWES COS INC	125,500	174.06	21,844,530.00
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	12,540	442.78	5,552,461.20
ROSS STORES INC	59,800	119.93	7,171,814.00
TJX COS INC	200,300	67.50	13,520,250.00
TRACTOR SUPPLY COMPANY	19,500	161.94	3,157,830.00
ULTA BEAUTY INC	8,600	327.77	2,818,822.00
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	73,310	354.00	25,951,740.00
KROGER CO	132,000	33.66	4,443,120.00
SYSCO CORP	81,300	76.39	6,210,507.00

WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	124,500	49.14	6,117,930.00	
WALMART INC	236,800	145.66	34,492,288.00	
BROWN-FORMAN CORP-CL B	52,700	76.23	4,017,321.00	
COCA COLA CO	682,500	50.27	34,309,275.00	
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	32,600	52.28	1,704,328.00	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	28,300	232.00	6,565,600.00	
KEURIG DR PEPPER INC	92,000	31.42	2,890,640.00	
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	31,400	44.50	1,397,300.00	
MONSTER BEVERAGE CORP	66,600	92.18	6,139,188.00	
PEPSICO INC	231,600	134.38	31,122,408.00	
ARCHER DANIELS MIDLAND	93,800	56.05	5,257,490.00	
BUNGE LIMITED	22,000	79.31	1,744,820.00	
CAMPBELL SOUP CO	30,900	46.11	1,424,799.00	
CONAGRA BRANDS INC	82,100	33.90	2,783,190.00	
GENERAL MILLS	102,800	56.29	5,786,612.00	
HERSHEY CO/THE	25,100	151.38	3,799,638.00	
HORMEL FOODS CORP	50,000	47.07	2,353,500.00	
JM SMUCKER CO/THE-NEW	18,600	113.11	2,103,846.00	
KELLOGG CO	43,300	56.86	2,462,038.00	
KRAFT HEINZ CO/THE	109,000	35.36	3,854,240.00	
LAMB WESTON HOLDINGS INC	23,900	76.72	1,833,608.00	
MCCORMICK & CO INC.	40,200	86.93	3,494,586.00	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	238,600	54.88	13,094,368.00	
TYSON FOODS INC-CL A	50,100	65.67	3,290,067.00	
ALTRIA GROUP INC	310,500	43.41	13,478,805.00	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	258,600	86.00	22,239,600.00	
CHURCH & DWIGHT CO INC	39,800	81.67	3,250,466.00	
CLOROX CO	21,300	183.35	3,905,355.00	
COLGATE PALMOLIVE CO.	136,300	78.19	10,657,297.00	
KIMBERLY-CLARK CORP	57,200	130.24	7,449,728.00	
PROCTER & GAMBLE CO	415,400	127.92	53,137,968.00	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	37,800	295.74	11,178,972.00	
ABBOTT LABORATORIES	295,800	128.02	37,868,316.00	
ABIOMED INC	7,200	322.78	2,324,016.00	
ALIGN TECHNOLOGY INC	12,570	614.21	7,720,619.70	

BAXTER INTERNATIONAL INC.	85,500	77.80	6,651,900.00
BECTON,DICKINSON	48,400	257.34	12,455,256.00
BOSTON SCIENTIFIC CORP	241,000	37.93	9,141,130.00
DANAHER CORP	106,000	242.27	25,680,620.00
DENTSPLY SIRONA INC	35,200	54.23	1,908,896.00
DEXCOM INC	16,100	404.38	6,510,518.00
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	104,200	86.98	9,063,316.00
HOLOGIC INC	43,400	83.43	3,620,862.00
IDEXX LABORATORIES INC	14,290	538.16	7,690,306.40
INSULET CORP	10,600	282.22	2,991,532.00
INTUITIVE SURGICAL INC	19,430	791.95	15,387,588.50
MASIMO CORP	8,200	273.52	2,242,864.00
MEDTRONIC PLC	223,000	119.68	26,688,640.00
NOVOCURE LTD	14,000	185.31	2,594,340.00
RESMED INC	24,500	194.10	4,755,450.00
STERIS PLC	13,800	182.50	2,518,500.00
STRYKER CORP	56,500	247.86	14,004,090.00
TELEFLEX INC	7,560	404.50	3,058,020.00
THE COOPER COMPANIES, INC.	9,100	386.46	3,516,786.00
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	15,300	176.15	2,695,095.00
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	12,400	295.61	3,665,564.00
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	34,900	160.37	5,596,913.00
AMERISOURCEBERGEN CORP	25,700	103.37	2,656,609.00
ANTHEM INC	42,000	289.62	12,164,040.00
CARDINAL HEALTH INC	47,200	51.75	2,442,600.00
CENTENE CORP	97,500	58.19	5,673,525.00
CIGNA CORP	61,300	203.27	12,460,451.00
CVS HEALTH CORP	218,400	70.53	15,403,752.00
DAVITA INC	12,500	104.18	1,302,250.00
HCA HEALTHCARE INC	45,400	174.00	7,899,600.00
HENRY SCHEIN INC	23,100	70.58	1,630,398.00
HUMANA INC	22,300	375.15	8,365,845.00
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	15,800	236.37	3,734,646.00
MCKESSON CORP	27,400	180.80	4,953,920.00
MOLINA HEALTHCARE INC	9,700	215.43	2,089,671.00

QUEST DIAGNOSTICS INC	21,900	122.08	2,673,552.00	
UNITEDHEALTH GROUP INC	158,600	324.62	51,484,732.00	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	13,000	128.21	1,666,730.00	
ABBVIE INC	295,200	104.20	30,759,840.00	
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	36,900	156.69	5,781,861.00	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	18,700	153.81	2,876,247.00	
AMGEN INC	97,200	232.84	22,632,048.00	
BIOGEN INC	26,600	279.32	7,429,912.00	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	30,600	84.94	2,599,164.00	
EXACT SCIENCES CORP	25,800	154.28	3,980,424.00	
GILEAD SCIENCES INC	208,200	64.80	13,491,360.00	
INCYTE CORP	31,200	82.13	2,562,456.00	
IONIS PHARMACEUTICALS INC	21,400	56.20	1,202,680.00	
MODERNA INC	46,300	178.53	8,265,939.00	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	14,200	112.41	1,596,222.00	
REGENERON PHARMACEUTICALS	17,520	480.71	8,422,039.20	
SAREPTA THERAPEUTICS INC	12,600	90.88	1,145,088.00	
SEAGEN INC	20,700	159.34	3,298,338.00	
VERTEX PHARMACEUTICALS	43,600	210.27	9,167,772.00	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	374,200	59.40	22,227,480.00	
CATALENT INC	28,000	122.78	3,437,840.00	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	74,000	30.39	2,248,860.00	
ELI LILLY & CO.	144,000	205.76	29,629,440.00	
HORIZON THERAPEUTICS PLC	35,900	86.96	3,121,864.00	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	9,000	166.49	1,498,410.00	
JOHNSON & JOHNSON	439,300	165.07	72,515,251.00	
MERCK & CO INC	423,100	74.25	31,415,175.00	
PERRIGO CO PLC	23,500	44.38	1,042,930.00	
PFIZER INC	930,000	34.69	32,261,700.00	
ROYALTY PHARMA PLC-CL A	18,500	47.51	878,935.00	
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	173,000	11.37	1,967,010.00	
VIATRIS INC	200,723	18.33	3,680,256.20	
ZOETIS INC	79,400	166.32	13,205,808.00	
BANK OF AMERICA CORP	1,301,000	34.27	44,585,270.00	
CITIGROUP	345,700	64.12	22,166,284.00	

CITIZENS FINANCIAL GROUP	70,000	42.03	2,942,100.00	
FIFTH THIRD BANCORP	120,000	33.47	4,016,400.00	
FIRST REPUBLIC BANK/CA	29,000	163.10	4,729,900.00	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	172,000	15.05	2,588,600.00	
JPMORGAN CHASE & CO	508,500	144.65	73,554,525.00	
KEYCORP	158,000	19.79	3,126,820.00	
M & T BANK CORP	21,700	148.67	3,226,139.00	
PNC FINANCIAL	71,000	169.91	12,063,610.00	
REGIONS FINANCIAL CORP	162,000	20.22	3,275,640.00	
SVB FINANCIAL GROUP	8,700	525.15	4,568,805.00	
TRUIST FINANCIAL CORP	225,300	55.65	12,537,945.00	
US BANCORP	228,000	48.65	11,092,200.00	
WELLS FARGO CO	650,000	34.79	22,613,500.00	
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	233,800	245.28	57,346,464.00	
EQUITABLE HOLDINGS INC	69,000	27.99	1,931,310.00	
VOYA FINANCIAL INC	21,700	55.37	1,201,529.00	
AFLAC INC	114,800	46.35	5,320,980.00	
ALLEGHANY CORP	2,300	601.56	1,383,588.00	
ALLSTATE CORP	52,900	103.21	5,459,809.00	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	12,500	108.17	1,352,125.00	
AMERICAN INTL GROUP	145,000	42.15	6,111,750.00	
AON PLC	39,000	227.10	8,856,900.00	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	65,000	34.91	2,269,150.00	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	31,900	117.67	3,753,673.00	
ASSURANT INC	10,200	125.95	1,284,690.00	
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	21,200	45.87	972,444.00	
BROWN & BROWN INC	38,800	44.47	1,725,436.00	
CHUBB LTD	75,500	164.56	12,424,280.00	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	24,600	90.82	2,234,172.00	
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	4,400	256.23	1,127,412.00	
EVEREST RE GROUP LTD	6,200	240.44	1,490,728.00	
FNF GROUP	45,400	39.52	1,794,208.00	
GLOBE LIFE INC	15,700	93.78	1,472,346.00	
HARTFORD FINANCIAL SERVICES	58,900	48.80	2,874,320.00	
LINCOLN NATIONAL CORP	29,900	54.16	1,619,384.00	

LOEWS CORP	43,100	48.77	2,101,987.00
MARKEL CORP	2,330	1,082.01	2,521,083.30
MARSH & MCLENNAN COS	84,800	114.50	9,709,600.00
METLIFE INC	129,700	56.01	7,264,497.00
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	44,400	54.49	2,419,356.00
PROGRESSIVE CO	98,600	85.13	8,393,818.00
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	66,600	82.76	5,511,816.00
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	10,500	115.03	1,207,815.00
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	7,800	157.12	1,225,536.00
TRAVELERS COS INC/THE	42,600	147.42	6,280,092.00
WILLIS TOWERS WATSON PLC	21,800	228.11	4,972,798.00
WR BERKLEY CORP	23,900	68.01	1,625,439.00
ACCENTURE PLC-CL A	106,500	257.05	27,375,825.00
AKAMAI TECHNOLOGIES	27,400	98.88	2,709,312.00
AUTOMATIC DATA PROCESS	71,900	166.16	11,946,904.00
BLACK KNIGHT INC	27,000	82.13	2,217,510.00
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	22,600	81.23	1,835,798.00
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	19,400	146.24	2,837,056.00
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	91,600	76.11	6,971,676.00
EPAM SYSTEMS INC	9,500	394.48	3,747,560.00
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	103,500	133.11	13,776,885.00
FISERV INC	95,200	110.20	10,491,040.00
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	14,300	270.79	3,872,297.00
GARTNER INC	14,100	178.77	2,520,657.00
GLOBAL PAYMENTS INC	50,300	196.70	9,894,010.00
GODADDY INC - CLASS A	26,900	85.01	2,286,769.00
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	148,500	120.07	17,830,395.00
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	12,700	146.24	1,857,248.00
LEIDOS HOLDINGS INC	21,500	105.22	2,262,230.00
MASTERCARD INC	149,100	341.21	50,874,411.00
MONGODB INC	8,100	408.21	3,306,501.00
OKTA INC	20,300	285.07	5,786,921.00
PAYCHEX INC	54,800	88.80	4,866,240.00
PAYPAL HOLDINGS INC	186,100	304.79	56,721,419.00
SNOWFLAKE INC-CLASS A	5,600	294.55	1,649,480.00

SQUARE INC - A	62,000	276.02	17,113,240.00
TWILIO INC - A	21,900	421.26	9,225,594.00
VERISIGN INC	17,600	198.15	3,487,440.00
VISA INC-CLASS A SHARES	281,300	207.90	58,482,270.00
WESTERN UNION CO	66,000	23.90	1,577,400.00
WIX.COM LTD	9,400	279.46	2,626,924.00
ADOBE INC	80,040	501.64	40,151,265.60
ANSYS INC	14,500	401.86	5,826,970.00
AUTODESK INC.	36,700	308.22	11,311,674.00
AVALARA INC	13,100	168.63	2,209,053.00
CADENCE DESIGN SYS INC	46,900	145.99	6,846,931.00
CERIDIAN HCM HOLDING INC	21,600	97.37	2,103,192.00
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.	18,700	117.80	2,202,860.00
CITRIX SYSTEMS INC	19,800	136.69	2,706,462.00
CLOUDFLARE INC - CLASS A	25,100	82.07	2,059,957.00
COUPA SOFTWARE INC	11,400	357.52	4,075,728.00
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	24,200	242.42	5,866,564.00
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	7,100	151.84	1,078,064.00
DATADOG INC - CLASS A	24,700	107.56	2,656,732.00
DOCUSIGN INC	29,300	264.69	7,755,417.00
DROPBOX INC-CLASS A	51,000	24.49	1,248,990.00
DYNATRACE INC	29,000	52.97	1,536,130.00
FAIR ISAAC CORP	4,630	466.13	2,158,181.90
FORTINET INC	22,400	164.89	3,693,536.00
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	13,600	127.65	1,736,040.00
HUBSPOT INC	7,040	527.64	3,714,585.60
INTUIT INC	43,300	422.26	18,283,858.00
MICROSOFT CORP	1,199,600	243.70	292,342,520.00
NORTONLIFELOCK INC	91,000	21.39	1,946,490.00
ORACLE CORPORATION	331,200	62.14	20,580,768.00
PALO ALTO NETWORKS INC	16,200	393.24	6,370,488.00
PAYCOM SOFTWARE INC	8,100	389.99	3,158,919.00
PTC INC	18,700	146.13	2,732,631.00
RINGCENTRAL INC-CLASS A	12,500	437.02	5,462,750.00

SALESFORCE.COM INC	151,900	248.59	37,760,821.00
SERVICENOW INC	31,850	585.74	18,655,819.00
SLACK TECHNOLOGIES INC-CL A	66,500	44.28	2,944,620.00
SPLUNK INC	27,000	169.30	4,571,100.00
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	39,900	65.40	2,609,460.00
SYNOPSYS INC	25,500	290.67	7,412,085.00
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	6,860	868.98	5,961,202.80
TYLER TECHNOLOGIES INC	6,520	471.73	3,075,679.60
VMWARE INC - CLASS A	14,200	143.19	2,033,298.00
WORKDAY INC-CLASS A	29,100	274.87	7,998,717.00
ZENDESK INC	18,800	153.68	2,889,184.00
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	28,900	444.51	12,846,339.00
ZSCALER INC	11,900	223.63	2,661,197.00
ARISTA NETWORKS INC	9,600	318.66	3,059,136.00
CISCO SYSTEMS	706,200	46.51	32,845,362.00
F5 NETWORKS INC	10,400	208.35	2,166,840.00
JUNIPER NETWORKS INC	53,000	24.45	1,295,850.00
MOTOROLA SOLUTIONS INC	28,800	183.35	5,280,480.00
APPLE INC	2,853,700	133.19	380,084,303.00
DELL TECHNOLOGIES-C	40,700	79.44	3,233,208.00
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	220,000	14.30	3,146,000.00
HP INC	242,000	27.16	6,572,720.00
NETAPP INC	35,200	68.85	2,423,520.00
SEAGATE TECHNOLOGY	37,300	71.00	2,648,300.00
WESTERN DIGITAL CORP	51,600	66.66	3,439,656.00
AMPHENOL CORP-CL A	50,200	135.74	6,814,148.00
ARROW ELECTRS INC	12,100	107.25	1,297,725.00
CDW CORPORATION	23,900	155.93	3,726,727.00
COGNEX CORP	27,800	90.50	2,515,900.00
CORNING INC	129,000	38.60	4,979,400.00
IPG PHOTONICS CORP	5,900	256.49	1,513,291.00
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	30,400	151.07	4,592,528.00
TE CONNECTIVITY LTD	55,400	131.26	7,271,804.00
TRIMBLE INC	42,200	75.17	3,172,174.00
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	8,900	486.01	4,325,489.00

ADVANCED MICRO DEVICES	194,900	91.46	17,825,554.00
ANALOG DEVICES INC	61,800	160.49	9,918,282.00
APPLIED MATERIALS	152,400	118.35	18,036,540.00
BROADCOM INC	67,280	489.13	32,908,666.40
ENPHASE ENERGY INC	19,500	193.50	3,773,250.00
INTEL CORP	709,700	62.47	44,334,959.00
KLA CORP	26,100	337.18	8,800,398.00
LAM RESEARCH	24,340	591.79	14,404,168.60
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	112,800	52.94	5,971,632.00
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	45,200	96.16	4,346,432.00
MICROCHIP TECHNOLOGY	42,700	162.24	6,927,648.00
MICRON TECHNOLOGY	184,500	87.74	16,188,030.00
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	6,900	387.96	2,676,924.00
NVIDIA CORP	102,950	613.21	63,129,969.50
NXP SEMICONDUCTORS NV	46,800	195.43	9,146,124.00
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	68,000	41.85	2,845,800.00
QORVO INC	19,400	177.03	3,434,382.00
QUALCOMM INC	188,800	147.16	27,783,808.00
SKYWORKS SOLUTIONS INC	28,200	194.14	5,474,748.00
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	8,200	331.35	2,717,070.00
TERADYNE INC	27,200	143.64	3,907,008.00
TEXAS INSTRUMENTS INC	152,100	180.76	27,493,596.00
XILINX INC	41,200	142.58	5,874,296.00
AT & T INC	1,192,000	28.97	34,532,240.00
LIBERTY GLOBAL PLC-A	24,000	26.25	630,000.00
LIBERTY GLOBAL PLC-C	64,000	25.87	1,655,680.00
LUMEN TECHNOLOGIES INC	147,000	11.79	1,733,130.00
VERIZON COMMUNICATIONS	690,500	54.15	37,390,575.00
T-MOBILE US INC	93,100	122.00	11,358,200.00
ALLIANT ENERGY CORP	40,900	47.82	1,955,838.00
AMERICAN ELECTRIC POWER	83,400	78.19	6,521,046.00
DUKE ENERGY CORP	123,000	88.38	10,870,740.00
EDISON INTERNATIONAL	61,200	56.98	3,487,176.00
ENERGY CORP	33,600	93.75	3,150,000.00
EVERGY INC	35,900	54.42	1,953,678.00

EVERSOURCE ENERGY	56,400	83.89	4,731,396.00
EXELON CORPORATION	163,700	41.98	6,872,126.00
FIRSTENERGY CORP	86,600	31.93	2,765,138.00
NEXTERA ENERGY INC	325,200	81.19	26,402,988.00
NRG ENERGY INC	40,500	40.59	1,643,895.00
OGE ENERGY CORP	32,500	31.63	1,027,975.00
PG&E CORP	237,000	11.80	2,796,600.00
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	19,100	76.02	1,451,982.00
PPL CORPORATION	129,000	28.01	3,613,290.00
SOUTHERN CO.	176,700	59.30	10,478,310.00
XCEL ENERGY INC	88,500	60.51	5,355,135.00
ATMOS ENERGY CORP	20,200	91.13	1,840,826.00
UGI CORP	36,000	40.09	1,443,240.00
AMEREN CORPORATION	41,500	72.66	3,015,390.00
CENTERPOINT ENERGY INC	94,000	21.54	2,024,760.00
CMS ENERGY CORP	48,200	55.45	2,672,690.00
CONSOLIDATED EDISON INC	57,000	70.05	3,992,850.00
DOMINION ENERGY INC	140,600	71.13	10,000,878.00
DTE ENERGY COMPANY	32,800	120.60	3,955,680.00
NISOURCE INC	65,000	22.38	1,454,700.00
PUBLIC SVC ENTERPRISE	85,800	57.95	4,972,110.00
SEMPRA ENERGY	47,300	124.68	5,897,364.00
WEC ENERGY GROUP INC	53,600	81.18	4,351,248.00
AMERICAN WATER WORKS CO INC	30,600	161.57	4,944,042.00
ESSENTIAL UTILITIES INC	39,600	46.00	1,821,600.00
ALLY FINANCIAL INC	63,000	42.59	2,683,170.00
AMERICAN EXPRESS CO	113,600	130.68	14,845,248.00
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	76,600	119.80	9,176,680.00
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	52,000	95.90	4,986,800.00
SYNCHRONY FINANCIAL	86,000	37.90	3,259,400.00
AMERIPRISE FINANCIAL INC	20,400	220.19	4,491,876.00
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	27,500	51.52	1,416,800.00
BANK OF NEWYORK MELLON CORP	134,300	42.75	5,741,325.00
BLACKROCK INC	25,430	730.31	18,571,783.30
BLACKSTONE GROUP INC/THE-A	112,600	70.34	7,920,284.00

CARLYLE GROUP INC/THE	22,000	37.16	817,520.00
CBOE GLOBAL MARKETS INC	17,900	96.84	1,733,436.00
CME GROUP INC	60,000	189.41	11,364,600.00
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	6,400	312.60	2,000,640.00
FRANKLIN RESOURCES INC	51,000	28.08	1,432,080.00
GOLDMAN SACHS GROUP	54,300	311.96	16,939,428.00
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	90,900	112.42	10,218,978.00
INVESCO LTD	68,000	22.84	1,553,120.00
KKR & CO INC-A	85,500	47.95	4,099,725.00
MARKETAXESS HOLDINGS INC	6,130	537.52	3,294,997.60
MOODYS CORP	28,300	280.35	7,933,905.00
MORGAN STANLEY	225,100	76.05	17,118,855.00
MSCI INC	13,720	440.92	6,049,422.40
NASDAQ INC	18,400	143.99	2,649,416.00
NORTHERN TRUST CORP	32,100	98.92	3,175,332.00
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	19,600	117.48	2,302,608.00
S&P GLOBAL INC	40,300	338.33	13,634,699.00
SCHWAB(CHARLES)CORP	253,900	60.95	15,475,205.00
SEI INVESTMENTS COMPANY	19,100	57.95	1,106,845.00
STATE STREET CORP	59,600	75.46	4,497,416.00
T ROWE PRICE GROUP INC	38,200	163.22	6,235,004.00
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	16,400	68.28	1,119,792.00
AES CORP	110,000	28.91	3,180,100.00
VISTRA CORP	70,000	21.91	1,533,700.00
CERNER CORP	52,000	72.75	3,783,000.00
TELADOC HEALTH INC	19,300	291.21	5,620,353.00
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	22,700	318.09	7,220,643.00
10X GENOMICS INC-CLASS A	10,000	192.43	1,924,300.00
AGILENT TECHNOLOGIES INC	51,900	127.95	6,640,605.00
AVANTOR INC	84,000	29.80	2,503,200.00
BIO-RAD LABORATORIES-A	3,640	649.62	2,364,616.80
ILLUMINA INC	24,430	492.55	12,032,996.50
IQVIA HOLDINGS INC	32,200	190.50	6,134,100.00
METTLER-TOLEDO INTL	4,070	1,190.83	4,846,678.10
PERKINELMER INC	18,800	146.49	2,754,012.00
	20,000	38.04	760,800.00

PPD INC				
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	66,170	500.08	33,090,293.60	
WATERS CORP	10,500	282.51	2,966,355.00	
COSTAR GROUP INC	6,620	900.37	5,960,449.40	
EQUIFAX INC	19,700	174.83	3,444,151.00	
IHS MARKIT LTD	63,800	93.10	5,939,780.00	
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	20,300	74.76	1,517,628.00	
TRUNSION	31,100	87.60	2,724,360.00	
VERISK ANALYTICS INC	26,000	188.36	4,897,360.00	
CBRE GROUP INC	54,800	70.56	3,866,688.00	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	184,000	4.60	846,400.00	
ALTICE USA INC-A	46,000	33.86	1,557,560.00	
CABLE ONE INC	820	2,054.05	1,684,321.00	
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	23,950	618.47	14,812,356.50	
COMCAST CORP-CL A	760,700	52.84	40,195,388.00	
DISCOVERY INC - A	24,500	47.35	1,160,075.00	
DISCOVERY INC - C	56,000	40.50	2,268,000.00	
DISH NETWORK CORP-A	38,400	32.25	1,238,592.00	
FOX CORP-CLASS A	58,000	31.73	1,840,340.00	
FOX CORP-CLASS B	25,400	30.65	778,510.00	
INTERPUBRIC GROUP	67,000	24.87	1,666,290.00	
LIBERTY BROADBAND CORP-A	4,000	147.65	590,600.00	
LIBERTY BROADBAND CORP-C	25,900	150.39	3,895,101.00	
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	29,900	42.80	1,279,720.00	
LIBERTY SIRIUSXM GROUP	12,900	43.33	558,957.00	
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	67,000	23.79	1,593,930.00	
OMNICOM GROUP	34,500	65.90	2,273,550.00	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	175,000	5.99	1,048,250.00	
VIACOMCBS INC-CLASS B	95,100	59.14	5,624,214.00	
ACTIVISION BLIZZARD INC	129,000	102.96	13,281,840.00	
DISNEY (WALT) CO	301,500	186.35	56,184,525.00	
ELECTRONIC ARTS	48,500	145.78	7,070,330.00	
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	34,000	45.24	1,538,160.00	
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	26,600	85.01	2,261,266.00	
NETFLIX INC	73,590	557.28	41,010,235.20	
	17,580	469.70	8,257,326.00	

	ROKU INC				
	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	19,400	195.79	3,798,326.00	
	ALPHABET INC-CL A	50,140	2,110.70	105,830,498.00	
	ALPHABET INC-CL C	50,100	2,121.90	106,307,190.00	
	FACEBOOK INC-A	401,200	273.97	109,916,764.00	
	IAC/INTERACTIVE CORP	13,600	260.89	3,548,104.00	
	MATCH GROUP INC	41,600	164.86	6,858,176.00	
	PINTEREST INC- CLASS A	78,200	89.15	6,971,530.00	
	SNAP INC-A	152,200	62.81	9,559,682.00	
	TWITTER INC	132,800	73.96	9,821,888.00	
	ZILLOW GROUP INC - A	9,800	203.79	1,997,142.00	
	ZILLOW GROUP INC - C	24,600	199.90	4,917,540.00	
小計	銘柄数：592			5,818,374,585.43	
				(617,736,829,735)	
	組入時価比率：69.4%			71.6%	
カナダドル	CAMECO CORP	72,000	21.39	1,540,080.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	199,000	35.06	6,976,940.00	
	CENOVUS ENERGY INC	216,000	8.79	1,898,640.00	
	ENBRIDGE INC	339,000	44.11	14,953,290.00	
	IMPERIAL OIL	37,500	26.57	996,375.00	
	INTER PIPELINE LTD	75,000	17.40	1,305,000.00	
	KEYERA CORP	34,000	26.63	905,420.00	
	PARKLAND CORP	21,700	37.49	813,533.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	88,000	35.52	3,125,760.00	
	SUNCOR ENERGY INC	259,000	23.86	6,179,740.00	
	TC ENERGY CORP	158,000	56.52	8,930,160.00	
	NUTRIEN LTD	96,100	71.80	6,899,980.00	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	24,700	65.84	1,626,248.00	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	41,000	80.99	3,320,590.00	
	B2GOLD CORP	175,000	6.30	1,102,500.00	
	BARRICK GOLD	299,000	27.51	8,225,490.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	93,000	26.32	2,447,760.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	32,300	151.16	4,882,468.00	
	KINROSS GOLD CORP	217,000	8.97	1,946,490.00	
	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	42,700	46.98	2,006,046.00	

LUNDIN MINING CORP	118,000	14.16	1,670,880.00	
PAN AMERICAN SILVER CORP	35,300	41.57	1,467,421.00	
SSR MINING INC	34,000	20.80	707,200.00	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	79,000	26.17	2,067,430.00	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	76,100	49.71	3,782,931.00	
YAMANA GOLD INC	164,000	5.91	969,240.00	
WEST FRASER TIMBER	14,000	92.79	1,299,060.00	
CAE INC	50,000	31.52	1,576,000.00	
WSP GLOBAL INC	19,800	116.04	2,297,592.00	
TOROMONT INDUSTRIES LTD	12,800	91.46	1,170,688.00	
GFL ENVIRONMENTAL INC - SUB VT	30,000	36.31	1,089,300.00	
RITCHIE BROS. AUCTIONEERS	18,300	72.87	1,333,521.00	
AIR CANADA	32,000	23.42	749,440.00	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	118,600	139.73	16,571,978.00	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	22,700	463.66	10,525,082.00	
MAGNA INTERNATIONAL INC	48,200	99.45	4,793,490.00	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	31,800	35.08	1,115,544.00	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	49,400	75.40	3,724,760.00	
CANADIAN TIRE CORP LTD A	10,200	173.95	1,774,290.00	
DOLLARAMA INC	46,600	48.10	2,241,460.00	
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	145,000	39.29	5,697,050.00	
EMPIRE CO LTD A	26,000	38.16	992,160.00	
LOBLAW COMPANIES	28,500	62.60	1,784,100.00	
METRO INC	43,500	54.40	2,366,400.00	
WESTON(GEORGE)LTD	12,300	97.02	1,193,346.00	
SAPUTO INC	41,000	37.23	1,526,430.00	
BAUSCH HEALTH COS INC	51,000	39.89	2,034,390.00	
CANOPY GROWTH CORP	41,000	53.41	2,189,810.00	
BANK OF MONTREAL	107,800	98.24	10,590,272.00	
BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX	203,600	71.26	14,508,536.00	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	75,000	113.92	8,544,000.00	
NATIONAL BANK OF CANADA	55,000	73.39	4,036,450.00	
ROYAL BANK OF CANADA	237,300	106.46	25,262,958.00	
TORONTO DOMINION BANK	300,700	75.68	22,756,976.00	

ONEX CORPORATION	13,200	73.86	974,952.00	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	4,140	527.99	2,185,878.60	
GREAT-WEST LIFECO INC	42,000	31.14	1,307,880.00	
IA FINANCIAL CORP INC	18,300	64.99	1,189,317.00	
INTACT FINANCIAL CORP	24,500	146.92	3,599,540.00	
MANULIFE FINANCIAL CORP	326,000	24.75	8,068,500.00	
POWER CORPORATION OF CANADA	97,000	30.75	2,982,750.00	
SUN LIFE FINANCIAL INC	98,800	61.82	6,107,816.00	
CGI INC	37,200	99.38	3,696,936.00	
SHOPIFY INC - CLASS A	18,040	1,856.03	33,482,781.20	
BLACKBERRY LTD	94,000	15.49	1,456,060.00	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	3,410	1,670.00	5,694,700.00	
OPEN TEXT CORP	47,000	60.04	2,821,880.00	
BCE INC	25,600	55.49	1,420,544.00	
TELUS CORP	58,600	26.51	1,553,486.00	
ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	58,200	57.34	3,337,188.00	
EMERA INC	42,500	51.73	2,198,525.00	
FORTIS INC	75,300	51.54	3,880,962.00	
HYDRO ONE LTD	55,000	28.70	1,578,500.00	
ALTAGAS LTD	42,000	20.04	841,680.00	
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	97,000	22.15	2,148,550.00	
ATCO LTD CL1	13,000	38.40	499,200.00	
CANADIAN UTILITIES LTD A	20,300	32.27	655,081.00	
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	215,300	55.45	11,938,385.00	
CI FINANCIAL CORP	33,600	18.52	622,272.00	
IGM FINANCIAL INC	15,000	34.89	523,350.00	
TMX GROUP LTD	9,500	126.24	1,199,280.00	
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	18,750	61.77	1,158,187.50	
NORTHLAND POWER INC	30,000	49.12	1,473,600.00	
THOMSON REUTERS CORP	27,800	104.35	2,900,930.00	
FIRSTSERVICE CORP	6,000	188.76	1,132,560.00	
QUEBECOR INC-CL B	27,000	32.45	876,150.00	
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	77,000	22.67	1,745,590.00	
小計銘柄数：87			359,745,706.30	
			(30,049,558,847)	

	組入時価比率：3.4%			3.5%
ユーロ	TENARIS SA	71,000	7.54	535,482.00
	ENI SPA	432,000	9.07	3,922,128.00
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	81,000	9.46	766,422.00
	NESTE OYJ	71,400	58.12	4,149,768.00
	OMV AG	25,000	38.04	951,000.00
	REPSOL SA	244,896	9.41	2,305,940.73
	TOTAL SE	420,400	36.39	15,300,458.00
	VOPAK	11,400	44.40	506,160.00
	AIR LIQUIDE SA	79,100	133.15	10,532,165.00
	AKZO NOBEL	33,000	85.88	2,834,040.00
	ARKEMA	11,600	89.82	1,041,912.00
	BASF SE	153,500	67.67	10,387,345.00
	COVESTRO AG	30,500	59.28	1,808,040.00
	EVONIK INDUSTRIES AG	33,000	27.94	922,020.00
	FUCHS PETROLUB SE -PFD	10,500	49.14	515,970.00
	KONINKLIJKE DSM NV	29,100	149.40	4,347,540.00
	LANXESS	15,200	64.42	979,184.00
	SOLVAY SA	13,100	96.84	1,268,604.00
	SYMRISE AG	20,900	103.85	2,170,465.00
	UMICORE	34,300	47.97	1,645,371.00
	CRH PLC	132,200	37.13	4,908,586.00
	HEIDELBERGCEMENT AG	24,900	64.78	1,613,022.00
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	42,300	42.90	1,814,670.00
	ARCELORMITTAL	119,000	19.76	2,351,916.00
	VOESTALPINE AG	20,000	31.27	625,400.00
	STORA ENSO OYJ-R	96,000	16.81	1,613,760.00
	UPM-KYMMENE OYJ	91,000	33.14	3,015,740.00
	AIRBUS SE	98,400	93.80	9,229,920.00
	DASSAULT AVIATION SA	330	925.50	305,415.00
	MTU AERO ENGINES AG	9,200	198.10	1,822,520.00
	SAFRAN SA	53,800	109.35	5,883,030.00
	THALES SA	18,600	76.94	1,431,084.00
	COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	87,500	42.58	3,725,750.00
	KINGSPAN GROUP PLC	26,400	53.05	1,400,520.00

ACS ACTIVIDADES DE CONST-RTS	42,903	0.40	17,460.66
ACS,ACTIVIDADES CONS Y SERV	42,918	25.64	1,100,417.52
BOUYGUES	40,000	34.03	1,361,200.00
EIFFAGE SA	14,100	82.22	1,159,302.00
FERROVIAL SA	79,790	20.31	1,620,534.90
HOCHTIEF AG	3,800	77.25	293,550.00
VINCI	87,300	86.12	7,518,276.00
LEGRAND SA	45,200	75.22	3,399,944.00
PRYSMIAN SPA	43,000	28.23	1,213,890.00
SCHNEIDER ELECTRIC SE	90,000	129.55	11,659,500.00
SIEMENS ENERGY AG	66,000	32.93	2,173,380.00
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	38,000	35.08	1,333,040.00
SIEMENS AG	127,500	130.36	16,620,900.00
ALSTOM	43,300	42.09	1,822,497.00
CNH INDUSTRIAL NV	170,000	12.20	2,074,000.00
GEA GROUP AG	24,200	30.49	737,858.00
KION GROUP AG	11,000	76.22	838,420.00
KNORR-BREMSE AG	12,700	106.46	1,352,042.00
KONE OYJ	57,400	68.78	3,947,972.00
RATIONAL AG	830	824.50	684,335.00
WARTSILA OYJ	83,000	8.36	693,880.00
BRENNTAG SE	26,800	66.00	1,768,800.00
DEUTSCHE POST AG-REG	165,900	43.00	7,133,700.00
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	56,000	11.02	617,400.00
ADP	4,700	99.35	466,945.00
AENA SME SA	11,700	132.80	1,553,760.00
ATLANTIA SPA	79,000	15.61	1,233,190.00
GETLINK	72,000	13.40	964,800.00
CONTINENTAL AG	18,900	121.10	2,288,790.00
FAURECIA	15,000	45.53	682,950.00
MICHELIN (CGDE)	28,700	117.90	3,383,730.00
VALEO SA	37,300	32.83	1,224,559.00
BAYER MOTOREN WERK	55,900	70.92	3,964,428.00
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	10,200	56.60	577,320.00
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	143,100	65.01	9,302,931.00

FERRARI NV	21,300	167.15	3,560,295.00
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	25,400	60.84	1,545,336.00
RENAULT SA	33,700	39.91	1,345,135.50
STELLANTIS NV	346,974	13.50	4,684,149.00
VOLKSWAGEN AG	5,100	182.30	929,730.00
VOLKSWAGEN AG-PREF	31,200	163.18	5,091,216.00
SEB SA	3,800	165.80	630,040.00
ADIDAS AG	31,900	295.30	9,420,070.00
ESSILORLUXOTTICA	47,800	140.00	6,692,000.00
HERMES INTERNATIONAL	5,330	937.00	4,994,210.00
KERING SA	12,700	565.30	7,179,310.00
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	46,320	539.80	25,003,536.00
MONCLER SPA	32,100	51.82	1,663,422.00
PUMA SE	16,300	85.76	1,397,888.00
ACCOR SA	32,000	31.98	1,023,360.00
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	26,600	160.55	4,270,630.00
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	15,400	37.48	577,192.00
SODEXO	15,700	76.26	1,197,282.00
DELIVERY HERO SE	22,100	129.20	2,855,320.00
HELLOFRESH SE	24,000	75.55	1,813,200.00
JUST EAT TAKEAWAY.COM NV	20,600	89.00	1,833,400.00
PROSUS NV	81,600	105.30	8,592,480.00
ZALANDO SE	24,900	102.35	2,548,515.00
INDITEX SA	184,000	25.93	4,771,120.00
CARREFOUR SUPERMARCHÉ	95,000	14.65	1,391,750.00
COLRUYT SA	8,700	50.68	440,916.00
JERONIMO MARTINS	38,000	13.03	495,330.00
KESKO OYJ-B SHS	44,000	21.50	946,000.00
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	186,000	23.83	4,432,380.00
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	127,700	53.26	6,801,302.00
DAVIDE CAMPARI-MIRANO NV	91,000	9.92	902,902.00
HEINEKEN HOLDING NV	20,000	74.90	1,498,000.00
HEINEKEN NV	43,800	85.90	3,762,420.00
PERNOD RICARD SA	34,300	163.25	5,599,475.00
REMY COINTREAU	3,900	162.40	633,360.00

DANONE	103,800	54.74	5,682,012.00
JDE PEET'S BV	11,000	32.08	352,880.00
KERRY GROUP PLC-A	25,900	103.90	2,691,010.00
HENKEL AG & CO KGAA	18,000	77.20	1,389,600.00
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	28,900	86.04	2,486,556.00
BEIERSDORF AG	16,000	91.38	1,462,080.00
LOREAL-ORD	42,000	313.60	13,171,200.00
BIOMERIEUX	6,900	124.80	861,120.00
CARL ZEISS MEDITEC AG-BR	7,200	136.60	983,520.00
DIASORIN SPA	4,000	186.40	745,600.00
KONINKLIJKE PHILIPS NV	152,700	47.69	7,283,026.50
SARTORIUS AG-VORZUG	5,790	496.40	2,874,156.00
SIEMENS HEALTHINEERS AG	46,000	47.37	2,179,020.00
AMPLIFON SPA	20,300	37.00	751,100.00
FRESENIUS MEDICAL CARE	36,600	61.62	2,255,292.00
FRESENIUS SE & CO KGAA	67,300	36.27	2,440,971.00
ORPEA	9,300	112.40	1,045,320.00
ARGENX SE	7,600	302.40	2,298,240.00
GALAPAGOS NV	7,000	69.00	483,000.00
GRIFOLS SA	46,800	22.75	1,064,700.00
BAYER AG-REG	164,400	54.55	8,968,020.00
IPSEN	5,500	71.10	391,050.00
MERCK KGAA	21,100	141.45	2,984,595.00
ORION OYJ	16,500	35.89	592,185.00
RECORDATI SPA	16,800	44.25	743,400.00
SANOFI	189,000	78.04	14,749,560.00
UCB SA	20,600	87.08	1,793,848.00
ABN AMRO BANK NV-CVA	70,000	9.12	638,680.00
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.	1,124,000	4.50	5,065,868.00
BANCO SANTANDER SA	2,910,000	2.91	8,472,465.00
BNP PARIBAS	188,400	47.61	8,969,724.00
CAIXABANK	600,000	2.31	1,390,800.00
COMMERZBANK AG	158,000	5.26	831,080.00
CREDIT AGRICOLE SA	184,000	11.15	2,052,520.00
ERSTE GROUP BANK AG	49,000	26.92	1,319,080.00

FINECOBANK BANCA FINECO SPA	101,000	15.05	1,520,555.00
ING GROEP NV	656,000	8.90	5,842,336.00
INTESA SANPAOLO	2,780,000	2.11	5,872,750.00
IRISH BANK RESOLUTION CORP LTD	139,810	0.00	0.00
KBC GROEP NV	40,900	58.94	2,410,646.00
MEDIOBANCA S.P.A.	107,000	8.96	959,148.00
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	20,100	16.95	340,695.00
SOCIETE GENERALE	129,000	18.92	2,441,454.00
UNICREDIT SPA	361,000	8.46	3,056,587.00
EURAZEO SE	5,953	61.90	368,490.70
EXOR NV	17,200	67.16	1,155,152.00
GROUPE BRUXELLES LAM	19,500	85.38	1,664,910.00
SOFINA SA	2,300	297.50	684,250.00
WENDEL	4,300	97.80	420,540.00
AEGON NV	293,000	3.85	1,130,101.00
AGEAS	28,900	46.17	1,334,313.00
ALLIANZ SE-REG	69,600	198.98	13,849,008.00
ASSICURAZIONI GENERALI	188,000	15.75	2,961,000.00
AXA SA	325,000	19.53	6,348,550.00
CNP ASSURANCES	28,000	14.01	392,280.00
HANNOVER RUECK SE	9,600	142.40	1,367,040.00
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	23,600	235.50	5,557,800.00
NN GROUP NV	47,000	37.16	1,746,520.00
POSTE ITALIANE SPA	88,000	9.65	849,376.00
SAMPO OYJ-A SHS	80,400	37.27	2,996,508.00
SCOR SE	23,200	27.84	645,888.00
ADYEN NV	3,050	2,192.00	6,685,600.00
AMADEUS IT GROUP SA	76,000	55.58	4,224,080.00
ATOS SE	15,300	67.00	1,025,100.00
BECHTLE AG	4,400	171.10	752,840.00
CAPGEMINI SA	27,300	137.15	3,744,195.00
EDENRED	42,400	47.82	2,027,568.00
NEXI SPA	74,000	16.60	1,228,770.00
WORLDLINE SA	38,699	79.00	3,057,221.00
DASSAULT SYSTEMES SA	22,300	189.15	4,218,045.00

NEMETSCHKE SE	9,200	57.70	530,840.00
SAP SE	174,000	108.34	18,851,160.00
TEAMVIEWER AG	25,200	46.50	1,171,800.00
NOKIA OYJ	923,000	3.43	3,170,505.00
ASML HOLDING NV	71,170	499.85	35,574,324.50
INFINEON TECHNOLOGIES AG	218,800	36.42	7,969,790.00
STMICROELECTRONICS NV	107,800	35.15	3,789,170.00
CELLNEX TELECOM SA	53,900	45.53	2,454,067.00
DEUTSCHE TELEKOM-REG	558,000	14.79	8,252,820.00
ELISA OYJ	22,100	50.08	1,106,768.00
ILIAD SA	2,400	155.00	372,000.00
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	55,000	9.38	516,175.00
KONINKLIJKE KPN NV	560,000	2.81	1,575,280.00
ORANGE SA	325,000	9.89	3,214,250.00
PROXIMUS	26,000	17.32	450,450.00
TELECOM ITALIA SPA	1,170,000	0.38	449,397.00
TELECOM ITALIA-RNC	880,000	0.42	374,176.00
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	150,000	2.32	348,900.00
TELEFONICA SA	863,000	3.79	3,270,770.00
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	16,800	38.66	649,488.00
ELECTRICITE DE FRANCE	109,000	10.54	1,148,860.00
ELIA GROUP SA/NV	4,800	96.80	464,640.00
ENDESA S.A.	50,000	21.64	1,082,000.00
ENEL SPA	1,358,000	8.30	11,275,474.00
ENERGIAS DE PORTUGAL	476,000	4.95	2,359,532.00
FORTUM OYJ	72,000	21.74	1,565,280.00
IBERDROLA SA	1,022,000	10.59	10,828,090.00
RED ELECTRICA CORPORACION SA	70,000	14.71	1,029,700.00
TERNA SPA	222,000	6.05	1,343,544.00
VERBUND AG	11,000	69.60	765,600.00
ENAGAS SA	39,000	17.61	686,790.00
NATURGY ENERGY GROUP SA	50,000	20.70	1,035,000.00
SNAM SPA	350,000	4.44	1,555,400.00
E.ON SE	380,000	8.68	3,300,680.00
ENGIE	308,000	12.94	3,985,520.00

	RWE AG	108,500	33.37	3,620,645.00	
	SUEZ	52,000	16.94	881,140.00	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	87,000	22.50	1,957,500.00	
	AMUNDI SA	10,000	66.30	663,000.00	
	DEUTSCHE BANK AG-REG	334,000	9.33	3,117,222.00	
	DEUTSCHE BOERSE AG	32,000	139.55	4,465,600.00	
	NATIXIS	158,000	4.00	632,000.00	
	UNIPER SE	31,100	29.62	921,182.00	
	EUROFINS SCIENTIFIC SE	21,600	81.66	1,763,856.00	
	QIAGEN N.V.	39,400	45.79	1,804,126.00	
	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	4,540	411.60	1,868,664.00	
	BUREAU VERITAS SA	47,000	22.50	1,057,500.00	
	RANDSTAD NV	18,400	54.44	1,001,696.00	
	TELEPERFORMANCE	9,600	290.70	2,790,720.00	
	WOLTERS KLUWER	44,400	70.60	3,134,640.00	
	AROUNDTOWN SA	173,000	5.89	1,018,970.00	
	DEUTSCHE WOHNEN SE	55,500	40.61	2,253,855.00	
	LEG IMMOBILIEN AG	12,500	117.54	1,469,250.00	
	VONOVIA SE	87,800	54.54	4,788,612.00	
	PUBLICIS GROUPE	38,000	47.46	1,803,480.00	
	SES FDR	56,000	6.89	386,288.00	
	BOLLORE	138,000	4.05	560,004.00	
	UBISOFT ENTERTAINMENT	14,400	74.62	1,074,528.00	
	VIVENDI SA	140,000	30.69	4,296,600.00	
	SCOUT24 AG	17,100	67.50	1,154,250.00	
小計	銘柄数：234			723,285,885.01	
				(92,833,743,341)	
	組入時価比率：10.4%			10.8%	
英ポンド	BP PLC	3,390,000	2.78	9,430,980.00	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	685,000	14.29	9,794,130.00	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B	620,000	13.69	8,489,040.00	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	22,300	67.00	1,494,100.00	
	JOHNSON MATTHEY PLC	30,200	30.84	931,368.00	
	ANGLO AMERICAN PLC	206,000	28.18	5,806,110.00	
	ANTOFAGASTA PLC	70,000	16.36	1,145,200.00	

BHP GROUP PLC	354,000	22.60	8,002,170.00
EVRAZ PLC	76,000	5.41	411,160.00
FRESNILLO PLC	30,000	10.04	301,350.00
GLENCORE PLC	1,680,000	2.88	4,838,400.00
RIO TINTO PLC-REG	187,300	62.60	11,724,980.00
MONDI PLC	84,000	18.60	1,562,400.00
BAE SYSTEMS PLC	547,000	4.85	2,657,873.00
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	1,380,000	0.99	1,379,172.00
MELROSE INDUSTRIES PLC	850,000	1.74	1,480,700.00
DCC PLC	16,000	59.42	950,720.00
SMITHS GROUP PLC	61,000	14.98	914,085.00
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	11,600	119.20	1,382,720.00
ASHTED GROUP PLC	73,500	39.31	2,889,285.00
BUNZLE	55,000	23.46	1,290,300.00
FERGUSON PLC	38,200	87.66	3,348,612.00
RENTOKIL INTIAL PLC	318,000	5.20	1,654,236.00
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	159,000	6.94	1,103,460.00
PERSIMMON PLC	52,600	28.18	1,482,268.00
TAYLOR WIMPEY PLC	620,000	1.65	1,026,720.00
THE BERKELEY GRP HOLDINGS	19,500	43.74	852,930.00
BURBERRY GROUP PLC	66,000	18.64	1,230,570.00
COMPASS GROUP PLC	301,000	14.69	4,423,195.00
ENTAIN PLC	102,000	13.50	1,377,510.00
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	28,800	51.46	1,482,048.00
WHITBREAD PLC	31,650	34.29	1,085,278.50
OCADO GROUP PLC	83,000	26.61	2,208,630.00
NEXT PLC	21,900	78.70	1,723,530.00
JD SPORTS FASHION PLC	93,000	8.43	784,176.00
KINGFISHER PLC	349,000	2.76	964,287.00
MORRISON SUPERMARKETS	370,000	1.71	634,180.00
SAINSBURY	299,000	2.30	689,494.00
TESCO PLC	1,302,631	2.42	3,155,623.59
COCA-COLA HBC AG-DI	34,000	23.72	806,480.00
DIAGEO PLC	390,100	30.42	11,868,792.50
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	62,000	23.07	1,430,340.00

BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	383,000	27.48	10,526,755.00	
IMPERIAL BRANDS PLC	161,000	15.13	2,435,930.00	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	119,000	62.98	7,494,620.00	
UNILEVER PLC	440,200	40.06	17,634,412.00	
SMITH & NEPHEW PLC	150,000	15.89	2,384,250.00	
NMC HEALTH PLC	13,300	0.24	3,192.00	
ASTRAZENECA PLC	217,900	73.34	15,980,786.00	
GLAXOSMITHKLINE PLC	838,000	12.73	10,667,740.00	
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	29,600	23.36	691,456.00	
BARCLAYS PLC	2,920,000	1.55	4,542,352.00	
HSBC HOLDINGS PLC	3,397,000	4.27	14,530,667.50	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	11,980,000	0.39	4,729,704.00	
NATWEST GROUP PLC	770,000	1.81	1,396,395.00	
STANDARD CHARTERED PLC	443,000	4.88	2,163,612.00	
M&G PLC	440,000	1.97	868,120.00	
ADMIRAL GROUP PLC	30,800	31.00	954,800.00	
AVIVA PLC	670,000	3.62	2,426,740.00	
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	219,000	3.15	690,945.00	
LEGAL & GENERAL	1,010,000	2.72	2,756,290.00	
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	89,000	7.18	639,554.00	
PRUDENTIAL PLC	438,000	13.96	6,114,480.00	
RSA INSURANCE GROUP PLC	162,000	6.76	1,095,120.00	
AVEVA GROUP PLC	19,911	39.11	778,719.21	
SAGE GROUP PLC (THE)	175,000	6.00	1,050,000.00	
HALMA PLC	65,000	25.54	1,660,100.00	
BT GROUP PLC	1,530,000	1.28	1,959,930.00	
VODAFONE GROUP PLC	4,500,000	1.33	6,013,800.00	
SSE PLC	177,000	14.18	2,510,745.00	
NATIONAL GRID PLC	591,000	8.48	5,015,226.00	
SEVERN TRENT PLC	37,000	23.27	860,990.00	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	106,000	9.32	988,132.00	
3I GROUP PLC	167,000	11.75	1,963,085.00	
HARGREAVES LANSDOWN PLC	52,000	16.53	859,560.00	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	53,200	99.10	5,272,120.00	
SCHRODERS PLC	19,700	36.07	710,579.00	

	ST JAMES S PLACE PLC	95,000	12.45	1,183,225.00	
	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	366,000	3.30	1,208,532.00	
	EXPERIAN PLC	152,900	26.35	4,028,915.00	
	INTERTEK GROUP PLC	25,600	58.74	1,503,744.00	
	RELX PLC	324,000	18.64	6,040,980.00	
	INFORMA PLC	248,000	5.17	1,283,152.00	
	PEARSON	126,000	7.77	980,028.00	
	WPP PLC	200,000	8.37	1,674,400.00	
	AUTO TRADER GROUP PLC	171,000	6.10	1,043,100.00	
小計	銘柄数：86			279,525,586.30	
				(41,160,142,582)	
	組入時価比率：4.6%			4.8%	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	32,000	19.27	616,640.00	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	1,440	900.00	1,296,000.00	
	GIVAUDAN-REG	1,550	3,601.00	5,581,550.00	
	SIKA AG-REG	23,800	255.20	6,073,760.00	
	LAFARGEHOLCIM LTD	88,400	50.58	4,471,272.00	
	GEBERIT AG-REG	6,280	556.60	3,495,448.00	
	ABB LTD	309,000	26.60	8,219,400.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	3,000	249.40	748,200.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	6,700	251.90	1,687,730.00	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	8,400	210.90	1,771,560.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A	88,000	89.08	7,839,040.00	
	THE SWATCH GROUP AG-B	4,700	266.10	1,250,670.00	
	THE SWATCH GROUP AG-REG	7,400	51.35	379,990.00	
	BARRY CALLEBAUT AG	460	1,999.00	919,540.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	177	8,205.00	1,452,285.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	16	85,600.00	1,369,600.00	
	NESTLE SA-REG	480,700	100.30	48,214,210.00	
	ALCON INC	82,700	65.88	5,448,276.00	
	SONOVA HOLDING AG-REG	8,858	240.40	2,129,463.20	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	1,790	1,170.50	2,095,195.00	
	NOVARTIS AG-REG	371,400	81.60	30,306,240.00	
	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	117,200	311.75	36,537,100.00	
	VIFOR PHARMA AG	7,600	118.40	899,840.00	
		5,400	101.40	547,560.00	

	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG				
	BALOISE HOLDING AG	7,400	156.10	1,155,140.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG	5,220	439.50	2,294,190.00	
	SWISS RE LTD	48,300	84.46	4,079,418.00	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	25,170	377.20	9,494,124.00	
	TEMENOS AG-REG	10,400	109.25	1,136,200.00	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	27,000	106.35	2,871,450.00	
	SWISSCOM AG-REG	4,450	465.90	2,073,255.00	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	412,000	12.78	5,265,360.00	
	JULIUS BAER GROUP LTD	35,800	55.36	1,981,888.00	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	3,170	1,131.50	3,586,855.00	
	UBS GROUP AG	617,000	14.12	8,712,040.00	
	LONZA AG-REG	12,180	612.60	7,461,468.00	
	ADECCO GROUP AG-REG	24,900	58.00	1,444,200.00	
	SGS SA-REG	980	2,765.00	2,709,700.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	13,500	87.40	1,179,900.00	
小計	銘柄数：39			228,795,757.20	
				(27,183,223,912)	
	組入時価比率：3.1%			3.2%	
スウェーデンク ローナ	LUNDIN ENERGY AB	28,800	260.00	7,488,000.00	
	BOLIDEN AB	44,000	319.60	14,062,400.00	
	SVENSKA CELLULOZA AB-B	100,000	154.90	15,490,000.00	
	ASSA ABLOY AB-B	170,000	221.20	37,604,000.00	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	51,000	297.40	15,167,400.00	
	SKANSKA AB-B SHS	60,000	207.90	12,474,000.00	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	26,000	207.80	5,402,800.00	
	ALFA LAVAL AB	51,000	252.20	12,862,200.00	
	ATLAS COPCO AB-A	112,900	501.60	56,630,640.00	
	ATLAS COPCO AB-B	62,700	431.10	27,029,970.00	
	EPIROC AB - A	113,000	173.60	19,616,800.00	
	EPIROC AB - B	69,000	157.45	10,864,050.00	
	SANDVIK AB	192,000	217.70	41,798,400.00	
	SKF AB-B SHARES	67,000	227.20	15,222,400.00	
	VOLVO AB-B SHS	240,000	211.00	50,640,000.00	
	SECURITAS AB-B SHS	54,000	125.05	6,752,700.00	

	ELECTROLUX AB-B	34,000	210.10	7,143,400.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	73,000	103.60	7,562,800.00	
	EVOLUTION GAMING GROUP	27,300	1,048.50	28,624,050.00	
	HENNES&MAURITZ AB-B	130,000	185.30	24,089,000.00	
	ICA GRUPPEN AB	17,100	409.20	6,997,320.00	
	SWEDISH MATCH AB	26,000	601.20	15,631,200.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	103,000	262.80	27,068,400.00	
	NORDEA BANK ABP	548,000	75.56	41,406,880.00	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	267,000	97.90	26,139,300.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A	267,000	86.60	23,122,200.00	
	SWEDBANK AB	148,000	150.22	22,232,560.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	15,000	289.80	4,347,000.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	25,000	275.70	6,892,500.00	
	INVESTOR AB-B SHS	76,700	645.60	49,517,520.00	
	KINNEVIK AB - B	39,000	436.15	17,009,850.00	
	LUNDBERGS AB-B SHS	12,600	436.00	5,493,600.00	
	ERICSSON LM-B	491,000	111.25	54,623,750.00	
	HEXAGON AB-B SHS	45,600	740.00	33,744,000.00	
	TELIA CO AB	428,000	35.33	15,121,240.00	
	TELE 2 AB-B SHS	78,000	109.15	8,513,700.00	
	EQT AB	42,000	255.30	10,722,600.00	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	15,100	413.80	6,248,380.00	
小計	銘柄数：38			791,357,010.00	
				(10,105,629,017)	
	組入時価比率：1.1%			1.2%	
ノルウェーク ローネ	EQUINOR ASA	160,000	154.55	24,728,000.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	29,600	419.90	12,429,040.00	
	NORSK HYDRO	218,000	41.65	9,079,700.00	
	MOWI ASA	77,000	191.95	14,780,150.00	
	ORKLA ASA	133,000	79.50	10,573,500.00	
	DNB ASA	155,000	167.65	25,985,750.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	31,000	204.00	6,324,000.00	
	TELENOR ASA	116,000	140.95	16,350,200.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	18,100	296.80	5,372,080.00	
	SCHIBSTED ASA-CL A	10,600	353.50	3,747,100.00	

	ADEVINTA ASA	45,000	135.50	6,097,500.00	
小計	銘柄数：11			135,467,020.00	
				(1,696,047,090)	
	組入時価比率：0.2%			0.2%	
デンマーク ローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	18,200	569.00	10,355,800.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	33,700	406.00	13,682,200.00	
	ROCKWOOL INTERNATIONAL A/S-B SHS	1,120	2,280.00	2,553,600.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	33,200	1,366.50	45,367,800.00	
	DSV PANALPINA A S	34,900	1,133.00	39,541,700.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S-A	560	11,520.00	6,451,200.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	1,040	12,320.00	12,812,800.00	
	PANDORA A/S	16,000	619.80	9,916,800.00	
	CARLSBERG B	16,800	992.00	16,665,600.00	
	AMBU A/S-B	29,000	320.80	9,303,200.00	
	COLOPLAST-B	19,400	1,029.00	19,962,600.00	
	DEMANT A/S	16,000	261.80	4,188,800.00	
	GN STORE NORD A/S	21,200	549.00	11,638,800.00	
	GENMAB A/S	11,060	2,561.00	28,324,660.00	
	H LUNDBECK A/S	10,500	258.10	2,710,050.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	287,000	459.10	131,761,700.00	
	DANSKE BANK AS	109,000	113.30	12,349,700.00	
	TRYG A/S	28,000	202.60	5,672,800.00	
	ORSTED A/S	31,800	1,033.50	32,865,300.00	
小計	銘柄数：19			416,125,110.00	
				(7,182,319,398)	
	組入時価比率：0.8%			0.8%	
豪ドル	AMPOL LTD	40,000	27.59	1,103,600.00	
	OIL SEARCH LTD	350,000	4.26	1,491,000.00	
	ORIGIN ENERGY LTD	265,000	4.55	1,205,750.00	
	SANTOS LTD.	310,000	7.02	2,176,200.00	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	17,000	29.49	501,330.00	
	WOODSIDE PETROLEUM	163,000	25.83	4,210,290.00	
	ORICA LTD	59,000	15.34	905,060.00	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	73,000	41.25	3,011,250.00	
	BHP GROUP LIMITED	492,000	47.00	23,124,000.00	

BLUESCOPE STEEL LTD	90,000	17.82	1,603,800.00
EVOLUTION MINING LTD	272,000	4.68	1,272,960.00
FORTESCUE METALS GROUP LTD	286,000	23.70	6,778,200.00
NEWCREST MINING	132,000	25.68	3,389,760.00
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	194,000	11.62	2,254,280.00
RIO TINTO LTD	62,600	123.05	7,702,930.00
SOUTH32 LTD	780,000	2.64	2,059,200.00
CIMIC GROUP LTD	18,000	21.09	379,620.00
BRAMBLES LTD	247,000	10.42	2,573,740.00
QANTAS AIRWAYS LIMITED	170,000	4.70	799,000.00
AURIZON HOLDINGS LTD	305,000	4.07	1,241,350.00
SYDNEY AIRPORT	200,621	5.69	1,141,533.49
TRANSURBAN GROUP	462,000	13.37	6,176,940.00
ARISTOCRAT LEISURE LTD	99,000	33.55	3,321,450.00
CROWN RESORTS LTD	55,000	9.76	536,800.00
TABCORP HOLDINGS	370,909	4.46	1,654,254.14
WESFARMERS LIMITED	190,200	54.60	10,384,920.00
COLES GROUP LTD	227,000	18.18	4,126,860.00
WOOLWORTHS GROUP LTD	212,000	41.32	8,759,840.00
COCA-COLA AMATIL LTD	77,000	13.39	1,031,030.00
TREASURY WINE ESTATES LTD	111,000	9.90	1,098,900.00
COCHLEAR LTD	10,300	206.83	2,130,349.00
RAMSAY HEALTH CARE LTD	29,500	64.32	1,897,440.00
SONIC HEALTHCARE LTD	78,000	34.26	2,672,280.00
CSL LIMITED	75,800	285.84	21,666,672.00
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK	475,000	25.47	12,098,250.00
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	295,100	85.91	25,352,041.00
NATIONAL AUSTRALIA BANK	551,000	25.56	14,083,560.00
WESTPAC BANKING CORP	605,000	22.51	13,618,550.00
AMP LIMITED	530,000	1.36	720,800.00
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	430,000	5.20	2,236,000.00
MEDIBANK PRIVATE LTD	450,000	2.82	1,269,000.00
QBE INSURANCE	244,000	8.79	2,144,760.00
SUNCORP GROUP LTD	222,000	10.24	2,273,280.00
AFTERPAY LTD	34,800	153.46	5,340,408.00

	COMPUTERSHARE LTD	76,000	14.13	1,073,880.00	
	WISETECH GLOBAL LTD	21,000	32.66	685,860.00	
	XERO LIMITED	19,800	128.71	2,548,458.00	
	TELSTRA CORP LTD	730,000	3.32	2,423,600.00	
	TPG TELECOM LTD	52,000	7.21	374,920.00	
	AUSNET SERVICES	330,000	1.70	562,650.00	
	APA GROUP	205,000	9.47	1,941,350.00	
	AGL ENERGY LTD	105,000	10.60	1,113,000.00	
	ASX LTD	30,700	70.89	2,176,323.00	
	MACQUARIE GROUP LIMITED	56,800	146.99	8,349,032.00	
	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	19,200	48.87	938,304.00	
	REA GROUP LTD	8,800	154.58	1,360,304.00	
	SEEK LTD	60,000	31.70	1,902,000.00	
小計	銘柄数：57			238,968,918.63	
				(19,631,296,665)	
	組入時価比率：2.2%			2.3%	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	223,000	7.00	1,561,000.00	
	A2 MILK CO LTD	117,000	10.77	1,260,090.00	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORPORATION L	93,000	32.40	3,013,200.00	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	74,000	15.42	1,141,080.00	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	307,000	4.70	1,442,900.00	
	MERCURY NZ LTD	100,000	6.63	663,000.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	201,000	5.83	1,171,830.00	
小計	銘柄数：7			10,253,100.00	
				(782,208,999)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
香港ドル	XINYI GLASS HOLDINGS CO LTD	280,000	22.40	6,272,000.00	
	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	460,040	55.20	25,394,208.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED	233,000	130.40	30,383,200.00	
	MTR CORP	272,000	45.25	12,308,000.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	356,000	69.00	24,564,000.00	
	SANDS CHINA LTD	424,000	34.45	14,606,800.00	
	SJM HOLDINGS LIMITED	270,000	10.00	2,700,000.00	
	WYNN MACAU LTD	228,000	14.34	3,269,520.00	

	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	290,000	26.70	7,743,000.00	
	WH GROUP LIMITED	1,610,000	6.50	10,465,000.00	
	BANK OF EAST ASIA	220,060	17.98	3,956,678.80	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	610,000	24.05	14,670,500.00	
	HANG SENG BANK	131,000	151.90	19,898,900.00	
	AIA GROUP LTD	2,024,000	105.00	212,520,000.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	48,000	124.70	5,985,600.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	599,600	10.48	6,283,808.00	
	PCCW LTD	750,000	4.52	3,390,000.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	107,000	43.20	4,622,400.00	
	CLP HLDGS	281,000	72.95	20,498,950.00	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	225,000	41.65	9,371,250.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	1,740,365	11.14	19,387,666.10	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	201,200	548.00	110,257,600.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	445,040	41.65	18,535,916.00	
	ESR CAYMAN LTD	260,000	28.95	7,527,000.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	360,000	22.30	8,028,000.00	
	HENDERSON LAND	229,443	32.30	7,411,008.90	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	268,916	37.20	10,003,675.20	
	SINO LAND CO.LTD	480,000	11.60	5,568,000.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	222,000	111.90	24,841,800.00	
	SWIRE PACIFIC-A	75,000	56.50	4,237,500.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	173,000	23.60	4,082,800.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	279,000	48.35	13,489,650.00	
小計	銘柄数：32			672,274,431.00	
				(9,210,159,704)	
	組入時価比率：1.0%			1.1%	
シンガポールド ル	SINGAPORE TECH ENGINEERING	249,000	3.76	936,240.00	
	KEPPEL CORP.	232,000	5.17	1,199,440.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	240,000	4.40	1,056,000.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	1,130,000	0.85	966,150.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	340,000	5.51	1,873,400.00	
	DBS GROUP HLDGS	302,000	25.99	7,848,980.00	
	OCBC-ORD	559,000	10.64	5,947,760.00	

	UNITED OVERSEAS BANK	190,000	24.02	4,563,800.00	
	VENTURE CORP LTD	45,000	20.37	916,650.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED	1,400,000	2.42	3,388,000.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	129,000	10.02	1,292,580.00	
	CAPITALAND LIMITED	430,000	3.13	1,345,900.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	70,000	7.16	501,200.00	
	UOL GROUP LIMITED	87,000	7.36	640,320.00	
	小計 銘柄数：14			32,476,420.00	
				(2,594,541,193)	
				0.3%	
	組入時価比率：0.3%				
新スケジュール	ICL GROUP LTD	125,000	19.30	2,412,500.00	
	ELBIT SYSTEMS LTD	5,000	464.00	2,320,000.00	
	BANK HAPOLIM BM	183,000	23.70	4,337,100.00	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	238,000	20.32	4,836,160.00	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	172,000	12.60	2,167,200.00	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	23,000	80.49	1,851,270.00	
	NICE LTD	10,600	897.00	9,508,200.00	
	AZRIELI GROUP	6,500	207.90	1,351,350.00	
	小計 銘柄数：8			28,783,780.00	
				(942,956,632)	
				0.1%	
	組入時価比率：0.1%				
合計				861,108,657,115	
				(861,108,657,115)	

(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(2021年2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	93,000	1,527,990.00	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	20,600	3,514,360.00	
		AMERICAN TOWER CORP	73,700	16,581,026.00	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	238,000	2,034,900.00	

	AVALONBAY COMMUNITIES INC	24,000	4,285,440.00	
	BOSTON PROPERTIES	25,000	2,318,000.00	
	CAMDEN PROPERTY TRUST	16,000	1,702,400.00	
	CROWN CASTLE INTL CORP	72,100	11,677,316.00	
	DIGITAL REALTY TRUST INC	45,200	6,201,440.00	
	DUKE REALTY CORP	62,200	2,574,458.00	
	EQUINIX INC	14,810	10,190,612.90	
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	29,400	1,837,500.00	
	EQUITY RESIDENTIAL	60,300	4,050,954.00	
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	10,700	2,869,098.00	
	EXTRA SPACE STORAGE INC	20,700	2,425,833.00	
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	88,000	2,653,200.00	
	HOST HOTELS & RESORTS INC	109,000	1,701,490.00	
	INVITATION HOMES INC	92,000	2,844,640.00	
	IRON MOUNTAIN INC	49,000	1,615,530.00	
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	99,000	2,197,800.00	
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	19,300	2,671,892.00	
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	36,500	1,343,930.00	
	PROLOGIS INC	122,700	13,077,366.00	
	PUBLIC STORAGE	26,500	6,093,675.00	
	REALTY INCOME CORP	55,600	3,430,520.00	
	REGENCY CENTERS CORP	26,200	1,368,426.00	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	18,900	4,904,550.00	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	54,800	6,026,904.00	
	SUN COMMUNITIES INC	15,900	2,380,071.00	
	UDR INC	46,100	1,959,250.00	
	VENTAS INC	63,900	3,216,087.00	
	VEREIT INC	37,000	1,383,060.00	
	VICI PROPERTIES INC	87,000	2,364,660.00	
	VORNADO REALTY TRUST	27,000	1,009,800.00	
	WELLTOWER INC	70,900	4,762,353.00	
	WEYERHAEUSER CO	121,000	4,221,690.00	
	WP CAREY INC	27,400	1,894,984.00	
小計	銘柄数：37	2,099,410	146,913,205.90	(15,597,775,070)

		組入時価比率：1.8%		83.3%
カナダドル	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		14,900	757,814.00
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		22,000	397,320.00
小計	銘柄数：2		36,900	1,155,134.00 (96,488,343)
	組入時価比率：0.0%			0.5%
ユーロ	COVIVIO		8,500	550,800.00
	GECINA SA		7,100	830,700.00
	KLEPIERRE		32,300	596,904.00
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		24,200	1,384,724.00
	小計	銘柄数：4	72,100	3,363,128.00 (431,657,478)
	組入時価比率：0.0%			2.3%
英ポンド	BRITISH LAND		128,000	597,632.00
	LAND SECURITIES GROUP PLC		111,000	705,627.00
	SEGRO PLC		193,000	1,864,380.00
	小計	銘柄数：3	432,000	3,167,639.00 (466,434,842)
	組入時価比率：0.1%			2.5%
豪ドル	DEXUS		171,000	1,489,410.00
	GOODMAN GROUP		283,000	5,088,340.00
	GPT GROUP		330,000	1,442,100.00
	LENLEASE GROUP		111,000	1,304,250.00
	MIRVAC GROUP		660,000	1,491,600.00
	SCENTRE GROUP		910,000	2,548,000.00
	STOCKLAND TRUST GROUP		400,000	1,864,000.00
	VICINITY CENTRES		670,000	1,075,350.00
	小計	銘柄数：8	3,535,000	16,303,050.00 (1,339,295,557)
		組入時価比率：0.2%		
香港ドル	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS		470,000	3,572,000.00
	LINK REIT		353,000	24,304,050.00
	小計	銘柄数：2	823,000	27,876,050.00 (381,901,885)
	組入時価比率：0.0%			2.0%
シンガポールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		539,240	1,655,466.80

		CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	706,779	1,498,371.48	
		MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	370,000	751,100.00	
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	427,980	834,561.00	
		SUNTEC REIT	300,000	444,000.00	
	小計	銘柄数：5	2,343,999	5,183,499.28	
				(414,109,757)	
		組入時価比率：0.0%		2.2%	
	合計			18,727,662,932	
				(18,727,662,932)	

(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	2021年 2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	9,145,774,447	-	9,424,122,480	278,348,033
合計	9,145,774,447	-	9,424,122,480	278,348,033

(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。

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。

## 外国債券マザーファンド

## 貸借対照表

(単位:円)

(2021年 2月17日現在)

### 資産の部

#### 流動資産

預金	1,031,066,975
コール・ローン	261,214,149
国債証券	567,529,690,149
未収入金	728,370,998
未収利息	4,699,296,396
前払費用	249,532,436
その他未収収益	6,654,354
流動資産合計	574,505,825,457
資産合計	574,505,825,457
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	3,598,488
未払解約金	979,146,009
未払利息	221
その他未払費用	3,288,864
流動負債合計	986,033,582
負債合計	986,033,582
純資産の部	
元本等	
元本	230,930,264,606
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	342,589,527,269
元本等合計	573,519,791,875
純資産合計	573,519,791,875
負債純資産合計	574,505,825,457

## 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>国債証券</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、価格情報会社の提供する価額等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	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3. 費用・収益の計上基準	<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>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)

2021年 2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	2.4835円
(10,000口当たり純資産額)	(24,835円)
2. 有価証券の消費貸借契約により貸し付けた有価証券	
	157,906,388,937円
なお、上記の金額は利含み価格で表示しております。	
3. 自由処分権を有する担保受入金融資産の時価	
貸付有価証券の担保として受け入れている資産は次の通りであります。	
有価証券	165,636,229,921円
なお、上記の金額は利含み価格で表示しております。	

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 2020年 2月18日 至 2021年 2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、金利変動リスク、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> <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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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>

## (2)金融商品の時価等に関する事項

2021年 2月17日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>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</p> <p>ん。</p> <p>2. 時価の算定方法</p>

## 国債証券

（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

2021年 2月17日現在	
期首	2020年 2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	254,018,982,974円
同期中における追加設定元本額	35,430,829,552円
同期中における一部解約元本額	58,519,547,920円
期末元本額	230,930,264,606円
期末元本額の内訳*	
バランスセレクト30	82,860,900円
バランスセレクト50	82,689,863円
バランスセレクト70	74,986,687円
野村外国債券インデックスファンド	278,548,099円
野村世界6資産分散投信（安定コース）	3,671,122,766円
野村世界6資産分散投信（分配コース）	23,445,154,535円
野村世界6資産分散投信（成長コース）	1,613,512,994円
野村資産設計ファンド2015	20,136,191円
野村資産設計ファンド2020	20,300,786円
野村資産設計ファンド2025	36,970,851円
野村資産設計ファンド2030	37,451,298円
野村資産設計ファンド2035	26,933,289円
野村資産設計ファンド2040	47,409,021円
野村外国債券インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）	81,549,539,687円
のむらップ・ファンド（保守型）	5,581,450,930円
のむらップ・ファンド（普通型）	13,003,648,989円
のむらップ・ファンド（積極型）	2,745,091,321円
野村外国債券インデックス（野村SMA向け）	572,874,010円
野村資産設計ファンド2045	6,100,411円
野村インデックスファンド・外国債券	827,961,031円
マイ・ロード	8,950,213,455円
ネクストコア	264,380,387円
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	177,246,877円
野村外国債券インデックスBコース（野村SMA・EW向け）	8,324,760,047円
野村世界6資産分散投信（配分変更コース）	755,077,096円
野村資産設計ファンド2050	7,585,393円
野村ターゲットデートファンド2016 2026 - 2028年目標型	4,926,636円
野村ターゲットデートファンド2016 2029 - 2031年目標型	2,023,583円
野村ターゲットデートファンド2016 2032 - 2034年目標型	1,324,827円

野村ターゲットデートファンド2016 2035-2037年目標型	939,107円
のむラップ・ファンド(やや保守型)	532,803,765円
のむラップ・ファンド(やや積極型)	430,865,064円
インデックス・ブレンド(タイプ )	1,590,907円
インデックス・ブレンド(タイプ )	1,110,606円
インデックス・ブレンド(タイプ )	4,528,418円
インデックス・ブレンド(タイプ )	1,368,629円
インデックス・ブレンド(タイプ )	3,387,665円
野村6資産均等バランス	1,303,651,862円
野村外国債券(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)	6,371,944,075円
世界6資産分散ファンド	62,856,398円
野村資産設計ファンド2060	2,541,651円
NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジなし)連動型上場投信	4,334,665,146円
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国債券	2,020,690,213円
野村外国債券インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	8,162,807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)	1,274,064,945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)	209,724,282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)	1,443,793,611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)	1,217,063,329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)	2,654,987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)	9,107,562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)	257,754円
野村インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	3,234,169,775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)	12,698,185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)	65,608,222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)	13,540,988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)	169,914,048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)	170,842,047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)	1,837,984,540円
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	94,950,591円
ノムラ外国債券インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	1,281,930,462円
ノムラFOFs用インデックスファンド・外国債券(適格機関投資家専用)	998,255,233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)	5,535,313円
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	3,351,371円
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	6,801,163円
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	5,797,546円
野村外国債券パッシブファンド(確定拠出年金向け)	585,224,862円
マイバランス30(確定拠出年金向け)	5,226,179,421円
マイバランス50(確定拠出年金向け)	6,093,974,981円
マイバランス70(確定拠出年金向け)	4,570,700,051円
野村外国債券インデックスファンド(確定拠出年金向け)	17,615,397,142円
マイバランスDC30	1,830,280,344円
マイバランスDC50	1,323,034,408円
マイバランスDC70	868,254,996円
野村DC外国債券インデックスファンド	6,931,013,827円
野村DC運用戦略ファンド	5,039,842,450円

野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	576,781,399円
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	192,500,540円
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	306,867,929円
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	149,425,813円
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	12,772,159円
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	31,440,032円
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	12,977,100円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	5,971,200円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	4,025,071円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	2,259,791円
マイターゲット2035(確定拠出年金向け)	81,181,884円
マイターゲット2045(確定拠出年金向け)	55,547,293円
マイターゲット2055(確定拠出年金向け)	28,139,979円
マイターゲット2060(確定拠出年金向け)	34,171,626円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	866,081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(2021年2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(2021年2月17日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	米ドル	US TREASURY BOND	38,800,000.00	44,701,840.84	
		US TREASURY BOND	45,100,000.00	48,383,843.75	
		US TREASURY BOND	50,700,000.00	64,341,468.75	
		US TREASURY BOND	12,000,000.00	16,156,874.40	
		US TREASURY BOND	46,200,000.00	61,370,199.66	
		US TREASURY BOND	48,000,000.00	63,221,246.40	
		US TREASURY BOND	28,200,000.00	37,336,357.26	
		US TREASURY BOND	100,000.00	139,835.93	
		US TREASURY BOND	500,000.00	583,867.15	
		US TREASURY BOND	4,300,000.00	5,727,062.50	
		US TREASURY N/B	5,300,000.00	5,371,632.68	
		US TREASURY N/B	2,800,000.00	2,847,687.36	

US TREASURY N/B	1,100,000.00	1,113,535.06	
US TREASURY N/B	32,800,000.00	33,421,405.84	
US TREASURY N/B	100,000.00	102,402.34	
US TREASURY N/B	6,800,000.00	6,915,281.08	
US TREASURY N/B	3,500,000.00	3,563,984.20	
US TREASURY N/B	400,000.00	409,765.60	
US TREASURY N/B	3,900,000.00	3,972,210.84	
US TREASURY N/B	500,000.00	509,941.40	
US TREASURY N/B	1,300,000.00	1,332,449.17	
US TREASURY N/B	32,800,000.00	33,450,873.36	
US TREASURY N/B	26,200,000.00	26,758,796.22	
US TREASURY N/B	8,300,000.00	8,470,214.74	
US TREASURY N/B	200,000.00	204,546.86	
US TREASURY N/B	900,000.00	918,984.33	
US TREASURY N/B	33,400,000.00	34,126,710.52	
US TREASURY N/B	17,700,000.00	18,186,750.00	
US TREASURY N/B	100,000.00	102,242.18	
US TREASURY N/B	100,000.00	102,742.18	
US TREASURY N/B	1,000,000.00	1,025,625.00	
US TREASURY N/B	900,000.00	920,285.10	
US TREASURY N/B	32,400,000.00	33,273,280.44	
US TREASURY N/B	100,000.00	102,304.68	
US TREASURY N/B	900,000.00	923,765.58	
US TREASURY N/B	1,600,000.00	1,645,500.00	
US TREASURY N/B	100,000.00	102,976.56	
US TREASURY N/B	1,500,000.00	1,547,812.50	
US TREASURY N/B	7,100,000.00	7,285,542.88	
US TREASURY N/B	100,000.00	103,343.75	
US TREASURY N/B	20,000,000.00	20,748,436.00	
US TREASURY N/B	1,600,000.00	1,641,937.44	
US TREASURY N/B	50,900,000.00	52,514,481.83	
US TREASURY N/B	100,000.00	104,382.81	
US TREASURY N/B	400,000.00	414,906.24	
US TREASURY N/B	75,600,000.00	77,693,764.68	
US TREASURY N/B	16,100,000.00	16,913,803.48	

US TREASURY N/B	400,000.00	411,500.00	
US TREASURY N/B	100,000.00	105,007.81	
US TREASURY N/B	15,000,000.00	15,486,327.00	
US TREASURY N/B	400,000.00	422,875.00	
US TREASURY N/B	34,800,000.00	36,045,185.76	
US TREASURY N/B	9,200,000.00	9,510,500.00	
US TREASURY N/B	9,100,000.00	9,639,600.88	
US TREASURY N/B	800,000.00	823,000.00	
US TREASURY N/B	100,000.00	105,851.56	
US TREASURY N/B	4,300,000.00	4,414,218.75	
US TREASURY N/B	47,100,000.00	50,084,223.03	
US TREASURY N/B	6,500,000.00	6,878,827.80	
US TREASURY N/B	10,900,000.00	11,231,257.54	
US TREASURY N/B	1,000,000.00	1,065,234.30	
US TREASURY N/B	35,200,000.00	36,302,749.12	
US TREASURY N/B	1,000,000.00	1,070,546.80	
US TREASURY N/B	10,600,000.00	11,012,405.72	
US TREASURY N/B	1,000,000.00	1,072,500.00	
US TREASURY N/B	42,600,000.00	45,591,981.18	
US TREASURY N/B	9,200,000.00	9,695,218.52	
US TREASURY N/B	29,300,000.00	31,481,475.83	
US TREASURY N/B	43,000,000.00	45,519,529.10	
US TREASURY N/B	800,000.00	855,562.48	
US TREASURY N/B	4,300,000.00	4,558,000.00	
US TREASURY N/B	1,300,000.00	1,387,546.81	
US TREASURY N/B	800,000.00	860,562.48	
US TREASURY N/B	400,000.00	425,906.24	
US TREASURY N/B	1,700,000.00	1,799,476.52	
US TREASURY N/B	20,900,000.00	22,423,413.54	
US TREASURY N/B	17,700,000.00	18,724,663.62	
US TREASURY N/B	3,800,000.00	4,039,875.00	
US TREASURY N/B	300,000.00	316,593.75	
US TREASURY N/B	42,700,000.00	45,482,169.74	
US TREASURY N/B	2,400,000.00	2,570,250.00	
US TREASURY N/B	34,200,000.00	36,650,108.52	

US TREASURY N/B	2,300,000.00	2,455,070.14	
US TREASURY N/B	1,000,000.00	1,083,984.30	
US TREASURY N/B	17,900,000.00	19,049,514.73	
US TREASURY N/B	1,900,000.00	2,080,648.39	
US TREASURY N/B	17,300,000.00	17,806,834.64	
US TREASURY N/B	32,700,000.00	35,678,763.99	
US TREASURY N/B	34,500,000.00	38,057,812.50	
US TREASURY N/B	8,050,000.00	8,627,335.53	
US TREASURY N/B	1,000,000.00	1,104,062.50	
US TREASURY N/B	4,100,000.00	4,509,679.38	
US TREASURY N/B	5,200,000.00	5,754,937.24	
US TREASURY N/B	27,000,000.00	28,866,796.20	
US TREASURY N/B	700,000.00	771,476.51	
US TREASURY N/B	29,200,000.00	32,560,280.52	
US TREASURY N/B	100,000.00	111,601.56	
US TREASURY N/B	50,600,000.00	54,731,014.36	
US TREASURY N/B	10,000,000.00	11,116,406.00	
US TREASURY N/B	10,000,000.00	11,007,812.00	
US TREASURY N/B	15,000,000.00	16,526,952.00	
US TREASURY N/B	2,000,000.00	2,105,937.40	
US TREASURY N/B	8,600,000.00	9,384,077.48	
US TREASURY N/B	1,800,000.00	1,895,203.08	
US TREASURY N/B	300,000.00	323,578.11	
US TREASURY N/B	21,100,000.00	22,067,631.23	
US TREASURY N/B	12,000,000.00	12,462,187.20	
US TREASURY N/B	10,000,000.00	10,517,968.00	
US TREASURY N/B	5,600,000.00	5,889,624.72	
US TREASURY N/B	13,000,000.00	13,949,608.40	
US TREASURY N/B	30,000,000.00	31,551,561.00	
US TREASURY N/B	100,000.00	105,914.06	
US TREASURY N/B	200,000.00	208,890.62	
US TREASURY N/B	11,300,000.00	12,303,757.53	
US TREASURY N/B	17,000,000.00	16,711,795.60	
US TREASURY N/B	38,000,000.00	41,705,000.00	
US TREASURY N/B	8,700,000.00	9,478,921.44	

US TREASURY N/B	1,000,000.00	1,089,765.60	
US TREASURY N/B	500,000.00	562,343.75	
US TREASURY N/B	40,600,000.00	46,065,137.58	
US TREASURY N/B	9,900,000.00	11,247,327.63	
US TREASURY N/B	1,200,000.00	1,388,437.44	
US TREASURY N/B	2,100,000.00	2,205,656.25	
US TREASURY N/B	1,700,000.00	1,745,554.56	
US TREASURY N/B	13,000,000.00	18,825,625.00	
US TREASURY N/B	16,600,000.00	15,725,905.42	
US TREASURY N/B	44,700,000.00	62,167,919.64	
US TREASURY N/B	10,800,000.00	15,028,875.00	
US TREASURY N/B	200,000.00	296,015.62	
US TREASURY N/B	100,000.00	142,015.62	
US TREASURY N/B	100,000.00	127,109.37	
US TREASURY N/B	100,000.00	139,039.06	
US TREASURY N/B	100,000.00	143,304.68	
US TREASURY N/B	100,000.00	141,445.31	
US TREASURY N/B	100,000.00	145,929.68	
US TREASURY N/B	100,000.00	141,960.93	
US TREASURY N/B	200,000.00	267,421.86	
US TREASURY N/B	100,000.00	140,179.68	
US TREASURY N/B	100,000.00	149,117.18	
US TREASURY N/B	100,000.00	142,835.93	
US TREASURY N/B	100,000.00	132,117.18	
US TREASURY N/B	300,000.00	363,726.54	
US TREASURY N/B	100,000.00	121,429.68	
US TREASURY N/B	100,000.00	119,054.68	
US TREASURY N/B	200,000.00	229,046.86	
US TREASURY N/B	600,000.00	686,296.86	
US TREASURY N/B	290,000.00	352,032.79	
US TREASURY N/B	100,000.00	130,781.25	
US TREASURY N/B	4,300,000.00	5,630,312.50	
US TREASURY N/B	15,200,000.00	19,186,437.12	
US TREASURY N/B	25,000,000.00	30,376,952.50	
US TREASURY N/B	35,100,000.00	41,799,161.43	

	US TREASURY N/B	39,900,000.00	43,625,036.07	
	US TREASURY N/B	23,400,000.00	27,909,982.62	
	US TREASURY N/B	17,500,000.00	20,443,554.25	
	US TREASURY N/B	3,700,000.00	4,421,500.00	
	US TREASURY N/B	51,500,000.00	56,336,169.30	
	US TREASURY N/B	28,200,000.00	30,815,107.26	
	US TREASURY N/B	34,500,000.00	35,931,208.35	
	US TREASURY N/B	14,200,000.00	16,617,327.06	
	US TREASURY N/B	2,000,000.00	2,394,687.40	
	US TREASURY N/B	1,700,000.00	2,036,945.27	
	US TREASURY N/B	11,400,000.00	13,061,905.68	
	US TREASURY N/B	9,300,000.00	10,657,218.75	
	US TREASURY N/B	9,500,000.00	11,399,257.10	
	US TREASURY N/B	5,100,000.00	6,259,452.87	
	US TREASURY N/B	10,500,000.00	12,613,125.00	
	US TREASURY N/B	6,100,000.00	7,837,070.16	
	US TREASURY N/B	2,470,000.00	2,971,525.59	
	US TREASURY N/B	100,000.00	117,734.37	
	US TREASURY N/B	11,250,000.00	11,686,816.12	
	US TREASURY N/B	300,000.00	319,898.43	
	US TREASURY N/B	1,000,000.00	982,500.00	
	US TREASURY N/B	2,200,000.00	1,790,421.82	
	US TREASURY N/B	9,100,000.00	7,654,663.38	
	US TREASURY N/B	7,800,000.00	6,991,968.36	
小計	銘柄数：176	2,081,260,000.00	2,303,465,031.72	
			(244,558,882,417)	
	組入時価比率：42.6%		43.2%	
カナダドル	CANADA GOVERNMENT	14,350,000.00	14,830,438.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	300,000.00	301,191.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	300,000.00	300,438.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	12,000,000.00	12,154,560.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	1,100,000.00	1,134,672.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	4,460,000.00	4,590,009.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	1,100,000.00	1,148,642.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	500,000.00	529,435.00	

	CANADIAN GOVERNMENT	6,800,000.00	7,278,720.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	17,000,000.00	17,529,720.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	3,700,000.00	3,972,320.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	300,000.00	313,464.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	6,700,000.00	9,688,200.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	200,000.00	203,654.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	100,000.00	108,485.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	11,380,000.00	15,749,806.20	
	CANADIAN GOVERNMENT	1,000,000.00	1,106,940.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	10,200,000.00	15,402,408.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	3,800,000.00	5,775,962.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	4,800,000.00	6,844,560.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	9,950,000.00	13,694,682.50	
	CANADIAN GOVERNMENT	1,300,000.00	1,606,033.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	400,000.00	427,872.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	100,000.00	131,873.00	
小計	銘柄数：24	111,840,000.00	134,824,084.70	
			(11,261,855,794)	
	組入時価比率：2.0%		2.0%	
メキシコペソ	MEX BONOS DESARR FIX RT	44,400,000.00	45,750,013.08	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	300,000.00	315,474.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	87,300,000.00	97,514,100.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	68,000,000.00	81,169,560.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	51,300,000.00	53,570,538.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	112,300,000.00	127,378,038.11	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	45,300,000.00	54,812,741.79	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	68,100,000.00	79,141,951.92	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	10,000,000.00	11,621,470.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	56,300,000.00	77,485,273.38	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	25,800,000.00	31,275,325.02	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	52,200,000.00	58,589,848.98	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	43,000,000.00	49,417,320.00	
	MEXICAN FIXED RATE BONDS	122,700,000.00	134,761,410.00	
小計	銘柄数：14	787,000,000.00	902,803,064.28	
			(4,739,716,087)	
	組入時価比率：0.8%		0.8%	

ユーロ	BELGIUM KINGDOM	800,000.00	841,590.40	
	BELGIUM KINGDOM	600,000.00	648,060.00	
	BELGIUM KINGDOM	4,200,000.00	4,489,496.34	
	BELGIUM KINGDOM	1,900,000.00	1,944,080.00	
	BELGIUM KINGDOM	4,000,000.00	4,435,600.00	
	BELGIUM KINGDOM	1,000,000.00	1,041,047.00	
	BELGIUM KINGDOM	1,700,000.00	1,802,102.00	
	BELGIUM KINGDOM	6,700,000.00	8,441,162.50	
	BELGIUM KINGDOM	3,300,000.00	3,567,227.40	
	BELGIUM KINGDOM	2,000,000.00	2,156,302.00	
	BELGIUM KINGDOM	1,000,000.00	1,085,052.00	
	BELGIUM KINGDOM	6,500,000.00	7,132,294.00	
	BELGIUM KINGDOM	5,200,000.00	5,796,440.00	
	BELGIUM KINGDOM	3,100,000.00	4,507,917.70	
	BELGIUM KINGDOM	100,000.00	115,300.00	
	BELGIUM KINGDOM	500,000.00	595,794.50	
	BELGIUM KINGDOM	100,000.00	127,185.80	
	BELGIUM KINGDOM	1,600,000.00	2,786,156.80	
	BELGIUM KINGDOM	4,000,000.00	6,929,088.00	
	BELGIUM KINGDOM	5,200,000.00	6,455,966.40	
	BELGIUM KINGDOM	3,200,000.00	4,094,041.60	
	BELGIUM KINGDOM	1,200,000.00	1,777,896.00	
	BELGIUM KINGDOM	1,000,000.00	1,502,290.00	
	BELGIUM KINGDOM GOVT	11,500,000.00	16,419,700.00	
	BELGIUM KINGDOM GOVT	12,000,000.00	20,250,600.00	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	950,000.00	1,007,914.85	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4,650,000.00	4,703,196.00	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5,700,000.00	5,794,335.00	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	20,300,000.00	22,648,862.25	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4,200,000.00	4,285,167.60	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5,300,000.00	6,004,024.97	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	14,600,000.00	16,887,777.66	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	6,900,000.00	7,847,715.00		
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	450,000.00	502,616.11		
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	900,000.00	973,926.00		

BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	15,100,000.00	18,470,905.88
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5,000,000.00	5,582,800.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4,000,000.00	4,462,187.60
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	22,400,000.00	29,920,661.12
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	7,600,000.00	8,398,000.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2,000,000.00	2,207,392.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5,000,000.00	5,530,500.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	9,300,000.00	12,995,820.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2,000,000.00	2,330,964.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5,400,000.00	6,660,360.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,000,000.00	1,178,694.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,700,000.00	2,971,322.90
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3,700,000.00	6,396,404.60
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	10,000,000.00	18,972,370.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3,200,000.00	4,575,632.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	10,500,000.00	14,651,332.50
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3,000,000.00	5,017,731.00
BUNDESobligation	250,000.00	252,810.00
BUNDESobligation	1,000,000.00	1,015,360.00
BUNDESobligation	2,000,000.00	2,051,340.00
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	400,000.00	413,420.00
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	300,000.00	310,251.00
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	390,000.00	407,292.60
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	8,300,000.00	8,715,166.00
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2,580,000.00	2,756,626.80
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	25,100,000.00	30,209,105.00
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,700,000.00	1,827,228.00
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	10,800,000.00	11,583,000.00
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	8,100,000.00	8,590,212.00
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2,700,000.00	2,830,572.00
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	9,100,000.00	9,794,967.00
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	20,800,000.00	22,022,416.00
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,000,000.00	1,035,530.00
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	700,000.00	736,960.00
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	20,200,000.00	29,545,126.00

BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	200,000.00	214,428.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	18,200,000.00	26,151,398.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	600,000.00	645,198.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	7,300,000.00	10,225,110.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	18,600,000.00	29,989,896.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6,400,000.00	10,223,808.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	9,400,000.00	15,827,391.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	10,700,000.00	17,863,050.80	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3,800,000.00	6,866,075.60	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5,300,000.00	10,300,343.30	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,130,000.00	1,924,751.60	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5,800,000.00	9,155,677.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	11,600,000.00	18,718,920.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	11,850,000.00	15,449,911.50	
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	200,000.00	201,414.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	1,500,000.00	1,584,150.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	10,200,000.00	10,381,356.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	1,900,000.00	1,938,760.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	900,000.00	918,000.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	400,000.00	407,520.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	8,200,000.00	8,940,460.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	3,100,000.00	3,190,439.40	
BUONI POLIENNALI DEL TES	32,400,000.00	35,636,760.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	1,900,000.00	1,915,751.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	3,500,000.00	3,593,450.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	100,000.00	102,720.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	1,100,000.00	1,218,228.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	500,000.00	563,100.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	18,700,000.00	23,431,100.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	14,700,000.00	16,832,970.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	300,000.00	320,550.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	600,000.00	640,140.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	5,800,000.00	6,612,580.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	4,700,000.00	4,989,050.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	1,000,000.00	1,101,700.00	

BUONI POLIENNALI DEL TES	16,800,000.00	20,304,564.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	800,000.00	853,280.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	3,000,000.00	3,209,145.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	7,000,000.00	7,857,500.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	3,000,000.00	3,297,000.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	11,900,000.00	14,617,960.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	2,000,000.00	2,224,800.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	18,100,000.00	25,535,480.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	22,500,000.00	31,929,750.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	5,800,000.00	7,728,500.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	29,900,000.00	42,338,400.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	1,000,000.00	1,107,964.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	16,000,000.00	24,611,200.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	500,000.00	553,500.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	10,900,000.00	17,205,650.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	1,400,000.00	1,681,820.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	20,400,000.00	31,285,440.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	8,200,000.00	10,912,560.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	2,700,000.00	3,898,800.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	500,000.00	653,950.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	5,000,000.00	8,280,000.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	200,000.00	266,800.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	10,100,000.00	16,878,110.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	8,800,000.00	14,973,200.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	5,500,000.00	7,750,600.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	2,800,000.00	4,120,200.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	7,000,000.00	11,027,800.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	8,500,000.00	10,541,700.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	2,200,000.00	2,926,737.00	
FINNISH GOVERNMENT	500,000.00	503,882.50	
FINNISH GOVERNMENT	100,000.00	103,669.30	
FINNISH GOVERNMENT	100,000.00	104,751.40	
FINNISH GOVERNMENT	400,000.00	407,016.00	
FINNISH GOVERNMENT	700,000.00	759,395.00	
FINNISH GOVERNMENT	3,600,000.00	4,336,020.00	

FINNISH GOVERNMENT	100,000.00	106,736.90	
FINNISH GOVERNMENT	2,000,000.00	2,110,352.00	
FINNISH GOVERNMENT	3,300,000.00	4,078,611.90	
FINNISH GOVERNMENT	2,400,000.00	2,562,331.20	
FINNISH GOVERNMENT	800,000.00	876,586.40	
FINNISH GOVERNMENT	200,000.00	229,505.80	
FINNISH GOVERNMENT	4,000,000.00	4,012,350.80	
FINNISH GOVERNMENT	400,000.00	600,818.00	
FINNISH GOVERNMENT	300,000.00	381,294.30	
FRANCE (GOVT OF)	4,200,000.00	4,254,600.00	
FRANCE (GOVT OF)	2,600,000.00	2,635,100.00	
FRANCE (GOVT OF)	1,570,000.00	1,654,937.00	
FRANCE (GOVT OF)	100,000.00	101,925.00	
FRANCE (GOVT OF)	10,100,000.00	11,055,540.80	
FRANCE (GOVT OF)	1,800,000.00	1,841,342.40	
FRANCE (GOVT OF)	13,000,000.00	13,593,112.00	
FRANCE (GOVT OF)	1,800,000.00	1,897,200.00	
FRANCE (GOVT OF)	13,300,000.00	13,843,464.60	
FRANCE (GOVT OF)	7,700,000.00	8,394,478.40	
FRANCE (GOVT OF)	4,900,000.00	5,292,921.20	
FRANCE (GOVT OF)	11,600,000.00	12,557,881.60	
FRANCE (GOVT OF)	2,000,000.00	2,126,154.00	
FRANCE (GOVT OF)	8,500,000.00	10,634,486.00	
FRANCE (GOVT OF)	10,100,000.00	11,645,401.00	
FRANCE (GOVT OF)	100,000.00	116,460.00	
FRANCE (GOVT OF)	100,000.00	126,003.70	
FRANCE (GOVT OF)	10,400,000.00	14,153,568.00	
FRANCE (GOVT OF)	2,000,000.00	2,470,936.00	
FRANCE (GOVT OF)	500,000.00	511,283.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	200,000.00	201,659.92	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	27,100,000.00	28,438,740.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	10,900,000.00	13,117,060.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	25,600,000.00	29,008,640.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3,000,000.00	3,267,999.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	9,500,000.00	12,496,300.00	

FRANCE GOVERNMENT O.A.T	6,000,000.00	6,441,300.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	34,100,000.00	41,312,150.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3,400,000.00	4,129,300.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	27,000,000.00	40,015,107.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	13,000,000.00	15,150,915.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	20,400,000.00	34,308,332.40	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	14,000,000.00	23,223,340.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	300,000.00	495,060.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5,900,000.00	10,677,230.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	25,550,000.00	41,799,544.50	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5,800,000.00	11,679,692.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	9,500,000.00	20,068,560.00	
IRISH GOVERNMENT	4,630,000.00	5,760,206.15	
IRISH GOVERNMENT	6,500,000.00	7,076,849.00	
IRISH TSY 0.8% 2022	1,200,000.00	1,217,964.72	
IRISH TSY 1.10% 2029	600,000.00	665,877.60	
IRISH TSY 1.3% 2033	3,200,000.00	3,693,536.00	
IRISH TSY 1.35% 2031	2,000,000.00	2,293,168.00	
IRISH TSY 1.5% 2050	1,500,000.00	1,854,735.00	
IRISH TSY 1.7% 2037	3,400,000.00	4,188,242.40	
IRISH TSY 1% 2026	4,600,000.00	4,954,275.44	
IRISH TSY 2.4% 2030	5,500,000.00	6,810,567.50	
IRISH TSY 2% 2045	1,600,000.00	2,157,160.00	
IRISH TSY 2022	8,200,000.00	8,284,328.80	
IRISH TSY 3.4% 2024	6,100,000.00	6,854,411.40	
NETHERLANDS GOVERNMENT	100,000.00	104,134.15	
NETHERLANDS GOVERNMENT	200,000.00	217,060.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	3,500,000.00	4,054,400.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	400,000.00	423,720.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	100,000.00	102,010.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	7,700,000.00	8,408,515.50	
NETHERLANDS GOVERNMENT	1,500,000.00	1,558,072.80	
NETHERLANDS GOVERNMENT	1,900,000.00	2,012,290.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	2,500,000.00	2,704,250.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	12,300,000.00	17,490,600.00	

	NETHERLANDS GOVERNMENT	1,000,000.00	1,090,900.00	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	2,400,000.00	2,527,200.00	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	8,900,000.00	11,813,860.00	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	3,700,000.00	6,105,025.90	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	500,000.00	542,557.50	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	600,000.00	1,059,982.20	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	6,900,000.00	11,485,884.90	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	800,000.00	1,484,396.80	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	100,000.00	101,055.10	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	200,000.00	214,380.60	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	900,000.00	913,815.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	150,000.00	159,629.85	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	1,300,000.00	1,327,040.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	700,000.00	759,286.71	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	1,300,000.00	1,409,375.63	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	5,400,000.00	6,909,840.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	2,000,000.00	2,144,250.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	7,600,000.00	10,927,280.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	9,600,000.00	10,226,880.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	7,600,000.00	10,034,599.20	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	400,000.00	660,422.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	3,200,000.00	5,298,232.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	5,600,000.00	7,194,880.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	2,000,000.00	2,184,342.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	950,000.00	2,105,769.05	
	REPUBLIC OF IRELAND	4,450,000.00	4,872,027.32	
	SPANISH GOVERNMENT	16,000,000.00	23,583,456.00	
	SPANISH GOVERNMENT	27,800,000.00	44,713,520.00	
	SPANISH GOVERNMENT	2,500,000.00	3,868,990.00	
小計	銘柄数：239	1,398,050,000.00	1,835,183,251.32 (235,545,770,306)	
	組入時価比率：41.1%		41.5%	
英ポンド	UK TREASURY	1,050,000.00	1,094,670.78	
	UK TREASURY	400,000.00	411,105.12	
	UK TREASURY	2,500,000.00	2,505,185.00	

UK TREASURY	16,700,000.00	17,002,927.98
UK TREASURY	2,300,000.00	2,431,041.58
UK TREASURY	1,600,000.00	1,648,688.32
UK TREASURY	7,450,000.00	8,160,536.30
UK TREASURY	14,000,000.00	16,766,321.60
UK TREASURY	200,000.00	204,282.56
UK TREASURY	200,000.00	216,921.60
UK TREASURY	160,000.00	171,139.32
UK TREASURY	400,000.00	423,619.20
UK TREASURY	12,130,000.00	15,328,331.65
UK TREASURY	200,000.00	218,134.48
UK TREASURY	7,900,000.00	11,249,955.50
UK TREASURY	7,200,000.00	10,025,280.00
UK TREASURY	7,000,000.00	9,662,371.60
UK TREASURY	12,300,000.00	18,013,989.60
UK TREASURY	1,050,000.00	1,534,827.00
UK TREASURY	100,000.00	160,548.40
UK TREASURY	600,000.00	921,027.36
UK TREASURY	500,000.00	779,195.00
UK TREASURY	400,000.00	406,749.92
UK TREASURY	570,000.00	938,482.42
UK TREASURY	18,440,000.00	27,301,342.00
UK TREASURY	5,900,000.00	9,890,406.00
UK TREASURY	8,200,000.00	8,739,087.68
UK TREASURY	16,100,000.00	18,173,261.40
UK TREASURY	5,350,000.00	9,316,864.50
UK TREASURY	6,750,000.00	11,257,110.00
UK TREASURY	1,000,000.00	1,116,224.00
UK TREASURY	700,000.00	819,126.70
UK TREASURY	750,000.00	1,417,455.00
UK TREASURY	100,000.00	147,240.00
UK TREASURY	200,000.00	373,962.00
UK TSY 3 1/4% 2044	26,400,000.00	37,375,272.00
UNITED KINGDOM(GOVERNMEN	6,500,000.00	12,170,275.00
小計 銘柄数：37	193,300,000.00	258,372,958.57

			(38,045,418,149)	
	組入時価比率：6.6%		6.7%	
スウェーデンクローナ	SWEDISH GOVERNMENT	32,050,000.00	33,625,898.50	
	SWEDISH GOVERNMENT	7,900,000.00	8,292,590.50	
	SWEDISH GOVERNMENT	33,950,000.00	37,810,115.00	
	SWEDISH GOVERNMENT	12,000,000.00	12,744,337.20	
	SWEDISH GOVERNMENT	16,800,000.00	17,647,022.40	
	SWEDISH GOVERNMENT	18,900,000.00	19,867,396.50	
	SWEDISH GOVERNMENT	13,100,000.00	19,681,322.10	
小計	銘柄数：7	134,700,000.00	149,668,682.20	(1,911,269,071)
	組入時価比率：0.3%		0.3%	
ノルウェークローネ	NORWEGIAN GOVERNMENT	5,300,000.00	5,484,371.63	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	37,800,000.00	40,571,874.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	4,700,000.00	4,889,438.20	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	4,700,000.00	4,846,452.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	9,600,000.00	10,028,160.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	7,200,000.00	7,679,520.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	22,000,000.00	22,978,560.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	6,500,000.00	6,562,432.50	
小計	銘柄数：8	97,800,000.00	103,040,808.33	(1,290,070,920)
	組入時価比率：0.2%		0.2%	
デンマーククローネ	KINGDOM OF DENMARK	400,000.00	405,040.00	
	KINGDOM OF DENMARK	24,270,000.00	25,614,558.00	
	KINGDOM OF DENMARK	29,300,000.00	32,423,380.00	
	KINGDOM OF DENMARK	15,700,000.00	16,605,890.00	
	KINGDOM OF DENMARK	26,300,000.00	28,027,910.00	
	KINGDOM OF DENMARK	35,800,000.00	65,172,095.68	
小計	銘柄数：6	131,770,000.00	168,248,873.68	(2,903,975,559)
	組入時価比率：0.5%		0.5%	
ズロチ	POLAND GOVERNMENT BOND	35,300,000.00	36,217,800.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	33,100,000.00	35,423,530.63	
	POLAND GOVERNMENT BOND	51,800,000.00	57,416,917.46	
小計	銘柄数：3	120,200,000.00	129,058,248.09	

			(3,675,578,905)	
	組入時価比率：0.6%		0.6%	
豪ドル	AUSTRALIAN GOVERNMENT	12,640,000.00	13,647,408.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	80,000.00	83,020.80	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2,800,000.00	3,127,659.64	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	7,200,000.00	7,799,760.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	19,600,000.00	21,999,631.92	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	12,780,000.00	15,240,339.14	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	12,400,000.00	15,455,476.56	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3,200,000.00	3,612,040.96	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	14,000,000.00	15,289,400.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2,100,000.00	2,378,969.67	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	10,100,000.00	11,849,544.22	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	13,300,000.00	15,042,300.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	22,200,000.00	24,740,013.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5,700,000.00	5,553,150.90	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	7,700,000.00	10,323,421.57	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1,300,000.00	1,478,840.87	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	10,250,000.00	13,005,553.62	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	700,000.00	828,940.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	400,000.00	442,776.84	
	小計	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5,300,000.00	6,001,190.00
AUSTRALIAN GOVERNMENT		3,000,000.00	2,578,200.00	
	銘柄数：21	166,750,000.00	190,477,637.71 (15,647,737,937)	
	組入時価比率：2.7%		2.8%	
シンガポールドル	SINGAPORE GOVERNMENT	400,000.00	406,680.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	1,900,000.00	1,982,032.50	
	SINGAPORE GOVERNMENT	300,000.00	308,310.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	4,100,000.00	4,332,470.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	1,450,000.00	1,519,020.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	1,900,000.00	2,070,430.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	1,100,000.00	1,187,230.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	700,000.00	753,410.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	3,900,000.00	4,527,900.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	500,000.00	560,750.00	

	SINGAPORE GOVERNMENT	300,000.00	345,300.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	2,850,000.00	3,319,252.50	
	SINGAPORE GOVERNMENT	1,200,000.00	1,490,400.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	1,920,000.00	2,156,054.40	
	SINGAPORE GOVERNMENT	2,750,000.00	3,366,000.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	1,000,000.00	1,254,000.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	1,000,000.00	1,088,015.00	
小計	銘柄数：17	27,270,000.00	30,667,254.40 (2,450,006,954)	
	組入時価比率：0.4%		0.4%	
リング	MALAYSIA GOVERNMENT	1,100,000.00	1,124,247.41	
	MALAYSIA GOVERNMENT	400,000.00	426,814.20	
	MALAYSIA GOVERNMENT	2,600,000.00	2,902,501.68	
	MALAYSIA GOVERNMENT	2,700,000.00	2,782,233.90	
	MALAYSIA GOVERNMENT	400,000.00	459,290.08	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	2,700,000.00	2,764,012.68	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	500,000.00	516,101.35	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	13,500,000.00	13,931,136.00	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	3,900,000.00	4,052,160.84	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	2,200,000.00	2,301,525.82	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	5,800,000.00	6,194,655.78	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	600,000.00	645,012.42	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	15,600,000.00	17,113,488.60	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	4,600,000.00	4,945,005.98	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	7,000,000.00	7,388,441.20	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	2,200,000.00	2,352,320.08	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	280,000.00	301,282.49	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	12,700,000.00	14,277,453.03	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	4,400,000.00	4,863,165.56	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	800,000.00	827,025.44	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	2,300,000.00	2,501,873.53	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	9,700,000.00	11,167,176.41	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	4,100,000.00	4,519,605.07	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	300,000.00	348,521.01	
小計	銘柄数：24	100,380,000.00	108,705,050.56	

			(2,851,333,476)	
		組入時価比率：0.5%	0.5%	
新シエケル	ISRAEL FIXED BOND	2,600,000.00	2,736,339.84	
	ISRAEL FIXED BOND	9,800,000.00	9,895,744.04	
	ISRAEL FIXED BOND	5,000,000.00	5,101,472.50	
	ISRAEL FIXED BOND	5,000,000.00	5,435,452.00	
	ISRAEL FIXED BOND	5,000,000.00	5,183,267.00	
	ISRAEL FIXED BOND	5,000,000.00	5,549,575.50	
	ISRAEL FIXED BOND	5,000,000.00	5,314,246.50	
	ISRAEL FIXED BOND	6,500,000.00	8,600,568.60	
	ISRAEL FIXED BOND	5,000,000.00	5,428,007.00	
	ISRAEL FIXED BOND	5,000,000.00	5,539,349.50	
	ISRAEL FIXED BOND	5,500,000.00	5,495,328.85	
	ISRAEL FIXED BOND	6,000,000.00	9,884,630.40	
	ISRAEL FIXED BOND	5,000,000.00	6,668,575.50	
小計	銘柄数：13	70,400,000.00	80,832,557.23	
			(2,648,074,574)	
		組入時価比率：0.5%	0.5%	
合計			567,529,690,149	
			(567,529,690,149)	

(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。

(3)貸付有価証券の明細(2021年 2月17日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	備考
国債証券	米ドル	US TREASURY N/B	24,000,000	
		US TREASURY N/B	1,445,000	
		US TREASURY N/B	33,000,000	
		US TREASURY N/B	10,000,000	
		US TREASURY N/B	30,000,000	
		US TREASURY N/B	3,775,000	
		US TREASURY N/B	5,500,000	
		US TREASURY N/B	1,034,000	
		US TREASURY N/B	15,000,000	
		US TREASURY N/B	6,400,000	
		US TREASURY N/B	5,000,000	
		US TREASURY BOND	425,000	
		US TREASURY N/B	12,000,000	
		US TREASURY N/B	7,586,000	

US TREASURY N/B	2,099,000
US TREASURY N/B	18,000,000
US TREASURY N/B	1,206,000
US TREASURY N/B	10,000,000
US TREASURY N/B	4,335,000
US TREASURY N/B	12,000,000
US TREASURY N/B	565,000
US TREASURY BOND	5,000,000
US TREASURY BOND	2,000,000
US TREASURY BOND	40,000,000
US TREASURY N/B	18,600,000
US TREASURY BOND	36,000,000
US TREASURY BOND	40,000,000
US TREASURY BOND	1,000,000
US TREASURY N/B	9,945,000
US TREASURY N/B	9,980,000
US TREASURY N/B	29,000,000
US TREASURY N/B	9,265,000
US TREASURY N/B	8,400,000
US TREASURY N/B	17,000,000
US TREASURY N/B	340,000
US TREASURY N/B	1,700,000
US TREASURY N/B	1,300,000
US TREASURY N/B	230,000
US TREASURY N/B	6,035,000
US TREASURY N/B	12,500,000
US TREASURY N/B	250,000
US TREASURY N/B	25,000,000
US TREASURY N/B	75,000
US TREASURY N/B	425,000
US TREASURY N/B	29,000,000
US TREASURY N/B	85,000
US TREASURY N/B	40,000,000
US TREASURY N/B	16,000,000
US TREASURY N/B	11,540,000
US TREASURY N/B	425,000
US TREASURY N/B	22,000,000
US TREASURY N/B	950,000
US TREASURY N/B	2,000,000
US TREASURY N/B	1,098,000
US TREASURY N/B	4,000,000
US TREASURY N/B	340,000
US TREASURY N/B	15,000,000
US TREASURY N/B	6,800,000
US TREASURY N/B	85,000
US TREASURY N/B	5,000,000
US TREASURY N/B	15,045,000
US TREASURY N/B	7,820,000
US TREASURY N/B	36,000,000

	US TREASURY N/B	7,369,000
	US TREASURY N/B	1,020,000
	US TREASURY N/B	7,395,000
	US TREASURY N/B	6,826,000
	US TREASURY N/B	19,700,000
	US TREASURY N/B	3,341,000
	US TREASURY N/B	33,000,000
	US TREASURY N/B	35,000,000
	US TREASURY N/B	1,550,000
	US TREASURY BOND	335,000
	US TREASURY N/B	30,000,000
	US TREASURY N/B	2,000,000
	US TREASURY N/B	300,000
	US TREASURY N/B	4,186,000
	US TREASURY N/B	1,339,000
	US TREASURY N/B	17,000,000
	US TREASURY N/B	765,000
	US TREASURY N/B	1,105,000
	US TREASURY N/B	85,000
	US TREASURY N/B	12,000,000
	US TREASURY N/B	155,000
	US TREASURY N/B	12,750,000
	US TREASURY N/B	26,000,000
	US TREASURY N/B	680,000
	US TREASURY N/B	425,000
	US TREASURY N/B	36,000,000
	US TREASURY N/B	210,000
	US TREASURY N/B	8,415,000
	US TREASURY N/B	1,300,000
	US TREASURY N/B	10,000,000
	US TREASURY N/B	2,000,000
	US TREASURY N/B	24,000,000
	US TREASURY N/B	23,000,000
	US TREASURY N/B	16,000,000
豪ドル	AUSTRALIAN GOVERNMENT	10,500,000
ユーロ	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	490,000
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	17,600,000
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	205,417
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2,000,000
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,260,000
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2,160,000
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	7,700,000
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	10,000,000
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	9,000,000
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6,900,000
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6,000,000
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,020,000
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3,100,000
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	15,000,000

	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	15,300,000	
	FRANCE (GOVT OF)	1,700,000	
	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	11,000,000	
	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	11,300,000	
	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	17,000,000	
	BELGIUM KINGDOM GOVT	5,000,000	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	7,000,000	
	SPANISH GOVERNMENT	18,000,000	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	1,700,000	

## 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	2021年 2月17日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち1年超		
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	767,043,512	-	770,642,000	3,598,488
米ドル	295,120,056	-	297,248,000	2,127,944
ユーロ	383,748,656	-	385,050,000	1,301,344
英ポンド	88,174,800	-	88,344,000	169,200
合計	767,043,512	-	770,642,000	3,598,488

## (注) 時価の算定方法

## 1 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）

（2021年 2月17日現在）

<b>資産の部</b>	
流動資産	
預金	1,680,185,322
コール・ローン	117,240,433
株式	60,506,627,961
投資信託受益証券	2,584,797,169
投資証券	45,924,657
派生商品評価勘定	143,197,834
未収配当金	103,882,577
差入委託証拠金	878,247,952
流動資産合計	66,060,103,905
資産合計	66,060,103,905
<b>負債の部</b>	
流動負債	
派生商品評価勘定	303,646
未払解約金	10,940,662
未払利息	99
その他未払費用	1,282,900
流動負債合計	12,527,307
負債合計	12,527,307
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	38,433,241,479
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	27,614,335,119
元本等合計	66,047,576,598
純資産合計	66,047,576,598
負債純資産合計	66,060,103,905

## 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>投資信託受益証券</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>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	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3. 費用・収益の計上基準	<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)

2021年 2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	1.7185円
(10,000口当たり純資産額)	(17,185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 2月18日 至 2021年 2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。</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

2021年 2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

2021年 2月17日現在	
期首	2020年 2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	33,000,736,709円
同期中における追加設定元本額	10,520,885,747円
同期中における一部解約元本額	5,088,380,977円
期末元本額	38,433,241,479円
期末元本額の内訳*	
野村資産設計ファンド2015	20,859,204円
野村資産設計ファンド2020	21,010,433円
野村資産設計ファンド2025	38,161,609円
野村資産設計ファンド2030	51,341,128円
野村資産設計ファンド2035	41,713,719円
野村資産設計ファンド2040	81,047,431円
野村資産設計ファンド2045	12,595,530円
野村インデックスファンド・新興国株式	3,342,593,038円

ネクストコア	23,859,020円
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	277,550,651円
野村資産設計ファンド2050	20,216,976円
野村ターゲットデートファンド2016 2026 - 2028年目標型	6,947,249円
野村ターゲットデートファンド2016 2029 - 2031年目標型	3,525,843円
野村ターゲットデートファンド2016 2032 - 2034年目標型	2,586,204円
野村ターゲットデートファンド2016 2035 - 2037年目標型	1,984,745円
インデックス・ブレンド(タイプ )	1,184,242円
インデックス・ブレンド(タイプ )	1,378,452円
インデックス・ブレンド(タイプ )	7,679,043円
インデックス・ブレンド(タイプ )	3,784,346円
インデックス・ブレンド(タイプ )	15,134,928円
野村つみたて外国株投信	2,526,956,367円
野村外国株(含む新興国)インデックス Aコース(野村投資一任口座向け)	870,951,226円
野村外国株(含む新興国)インデックス Bコース(野村投資一任口座向け)	1,629,185,187円
世界6資産分散ファンド	98,417,525円
野村資産設計ファンド2060	9,114,498円
NEXT FUNDS 新興国株式・MSCIEマージング・マーケット・インデックス(為替ヘッジなし)連動型上場投信	482,980,190円
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国株式	965,634,917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)	7,067,262円
ノムラFOFs用インデックスファンド・新興国株式(適格機関投資家専用)	354,173,480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)	722,291円
野村新興国株式インデックスファンド(確定拠出年金向け)	26,999,452,355円
野村DC運用戦略ファンド	454,042,865円
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	35,194,150円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	8,185,647円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	6,881,006円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	6,022,910円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	3,105,812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(2021年2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	ECOPETROL SA-SPONSORED ADR	20,300	12.58	255,374.00	
		LUKOIL PJSC-SPON ADR	28,750	79.48	2,285,050.00	
		NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	6,430	189.00	1,215,270.00	
		PJSC GAZPROM-ADR	416,000	6.27	2,608,320.00	

ROSNEFT OJSC - GDR	72,800	7.07	514,841.60
SURGUTNEFTEGAZ-SP ADR	105,600	4.54	479,846.40
TATNEFT-SPONSORED ADR	16,500	43.66	720,390.00
YPF S.A. -SPONSORED ADR	10,600	4.74	50,244.00
PJSC PHOSAGRO-GDR REG S	12,100	16.78	203,038.00
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	7,400	57.46	425,204.00
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	9,600	10.18	97,728.00
NOVOLIPET STEEL - GDR REG S	7,370	28.08	206,949.60
PJSC ALROSA	176,000	1.37	242,036.96
PJSC MMC NORILSK NICKEL-ADR	45,000	35.47	1,596,150.00
POLYUS PJSC-REG S-GDR	4,710	97.10	457,341.00
SEVERSTAL-GDR REG S	15,800	17.63	278,554.00
SOUTHERN COPPER CORP	6,300	73.02	460,026.00
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	27,700	37.42	1,036,534.00
NIO INC ADR	87,600	59.23	5,188,548.00
XPENG INC ADR	11,090	45.01	499,160.90
HUAZHU GROUP LTD-SPON ADR	11,200	60.76	680,512.00
YUM CHINA HOLDINGS INC	27,080	64.35	1,742,598.00
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	130,330	270.70	35,280,331.00
BAOZUN INC-SPN ADR	4,900	53.12	260,288.00
JD.COM INC-ADR	59,020	103.43	6,104,438.60
PINDUODUO INC ADR	26,030	202.81	5,279,144.30
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	32,100	38.61	1,239,381.00
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADS	30,800	33.57	1,033,956.00
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	25,900	15.85	410,515.00
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	8,500	36.18	307,530.00
CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR	4,000	17.49	69,960.00
RLX TECHNOLOGY INC-ADR	8,000	23.97	191,760.00
BEIGENE, LTD ADR	3,250	382.12	1,241,890.00
ZAI LAB LTD - ADR	4,860	177.70	863,622.00
HUTCHISON CHINA MEDITECH LTD - ADR	3,890	34.82	135,449.80
BANCO DE CHILE-ADR	18,100	23.11	418,291.00
BANCO SANTANDER CHILE-ADR	13,800	23.96	330,648.00
BANCOLOMBIA S.A. -SPONS ADR	7,330	35.90	263,147.00
CREDICORP LTD	4,970	165.19	820,994.30

PJSC SBERBANK OF RUSSIA	724,000	3.67	2,661,322.64
STATE BANK OF INDIA-GDR	11,070	54.80	606,636.00
VTB BANK OJSC-GDR-REG S/WI	87,890	0.97	86,088.25
GDS HOLDINGS LTD-ADR	6,500	113.47	737,555.00
GLOBANT SA	2,570	223.83	575,243.10
KINGSOFT CLOUD HOLDINGS-ADR	4,000	69.78	279,120.00
TELECOM ARGENTINA SA-SP ADR	5,300	6.49	34,397.00
MOBILE TELESYSTEMS PJSC-ADR	28,650	8.87	254,125.50
ENEL AMERICAS S.A-ADR	47,900	7.86	376,494.00
ENEL CHILE SA-ADR	42,900	4.04	173,316.00
INTER RAO UES PJSC	2,280,000	0.07	163,407.60
LUFAX HOLDING LTD	11,300	17.43	196,959.00
MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	85,170	2.20	187,832.21
NOAH HLDS LTD ADR	3,000	50.45	151,350.00
GSX TECHEDU INC- ADR	5,000	108.67	543,350.00
NEW ORIENTAL EDUCATION-SP ADR	10,320	196.79	2,030,872.80
TAL EDUCATION GROUP-ADR	26,430	87.51	2,312,889.30
51JOB INC-ADR	2,210	69.63	153,882.30
KE HOLDINGS INC ADR	6,710	68.00	456,280.00
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	87,648	0.81	71,520.76
BILIBILI INC-SPONSORED ADR	8,380	148.84	1,247,279.20
DOUYU INTERNATIONAL HOLD-ADR	6,000	19.18	115,080.00
HUYA INC-ADR	5,900	33.74	199,066.00
IQIYI INC-ADR	21,400	25.11	537,354.00
NETEASE INC-ADR	28,910	126.98	3,670,991.80
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	27,400	28.30	775,420.00
AUTOHOME INC-ADR	3,860	137.92	532,371.20
BAIDU INC - SPON ADR	18,930	326.20	6,174,966.00
JOYY INC	4,250	147.80	628,150.00
MAIL.RU GROUP-GDR REGS	7,000	27.80	194,600.00
MOMO INC-SPON ADR	8,800	20.08	176,704.00
SINA CORP	4,150	43.30	179,695.00
WEIBO CORP-SPON ADR	3,400	60.99	207,366.00
YANDEX NV-A	21,130	72.77	1,537,630.10
小計銘柄数：73			103,724,377.22

				(11,012,417,129)	
	組入時価比率：16.7%			18.1%	
メキシコペソ	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	60,458	44.94	2,716,982.52	
	CEMEX SAB - CPO	1,079,985	13.10	14,147,803.50	
	GRUPO MEXICO SAB DE CV- SER B	216,983	92.60	20,092,625.80	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	8,410	307.38	2,585,065.80	
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	34,900	52.96	1,848,304.00	
	GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	14,300	347.90	4,974,970.00	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B SH	30,400	205.50	6,247,200.00	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	12,900	158.46	2,044,134.00	
	WALMART DE MEXICO-SER V	378,000	61.98	23,428,440.00	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	26,100	95.25	2,486,025.00	
	BECLE SAB DE CV	47,000	44.89	2,109,830.00	
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	32,495	91.08	2,959,644.60	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	133,700	143.36	19,167,232.00	
	GRUMA S.A.B.-B	13,400	230.27	3,085,618.00	
	GRUPO BIMBO SAB-SERIES A	101,000	38.99	3,937,990.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	95,000	34.92	3,317,400.00	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	183,900	107.75	19,815,225.00	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	140,200	19.53	2,738,106.00	
	TELESITES SAB DE CV	111,000	20.11	2,232,210.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	2,309,000	13.95	32,210,550.00	
INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N	38,700	75.43	2,919,141.00		
GRUPO TELEVISA SAB - SER CPO	153,400	34.87	5,349,058.00		
MEGACABLE HOLDINGS-CPO	23,100	75.85	1,752,135.00		
小計	銘柄数：23			182,165,690.22	
				(956,369,873)	
	組入時価比率：1.4%			1.6%	
リアル	COSAN SA	9,100	87.59	797,069.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	254,000	28.50	7,239,000.00	
	PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR	332,000	28.44	9,442,080.00	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES	48,000	23.40	1,123,200.00	
	KLABIN SA-UNIT	42,700	28.11	1,200,297.00	
	BRADSPAR SA -PREF	15,000	62.60	939,000.00	
	CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	46,200	32.83	1,516,746.00	
	GERDAU SA PFD NPV	74,500	24.11	1,796,195.00	

VALE SA	257,321	93.89	24,159,868.69
SUZANO SA	52,960	70.72	3,745,331.20
WEG SA	58,724	86.67	5,089,609.08
LOCALIZA RENT A CAR	45,660	66.90	3,054,654.00
RUMO SA	96,000	20.18	1,937,280.00
CCR SA	75,600	12.46	941,976.00
ALPARGATAS SA-PREF	12,000	38.66	463,920.00
B2W CIA DIGITAL	13,500	85.41	1,153,035.00
LOJAS AMERICANAS SA PREF RTS	461	5.23	2,411.03
LOJAS AMERICANAS SA-PREF	72,492	24.61	1,784,028.12
LOJAS RENNER S.A.	49,595	39.90	1,978,840.50
MAGAZINE LUIZA SA	203,000	25.91	5,259,730.00
PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	43,600	22.25	970,100.00
VIA VAREJO SA	92,000	14.48	1,332,160.00
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	29,600	20.15	596,440.00
CIA BRASILIERA DE DISTRIBUICAO	11,103	88.95	987,611.85
RAIA DROGASIL SA	78,200	25.88	2,023,816.00
AMBEV SA	323,956	14.79	4,791,309.24
BRF SA	39,700	23.30	925,010.00
JBS SA	74,600	26.83	2,001,518.00
NATURA &CO HOLDING SA	62,500	53.30	3,331,250.00
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS	69,500	17.20	1,195,400.00
NOTRE DAME INTERMED PAR SA	37,300	95.09	3,546,857.00
HYPERA SA	23,900	33.82	808,298.00
BANCO BRADESCO S.A.	100,954	22.40	2,261,369.60
BANCO BRADESCO SA - PREF	316,036	25.20	7,964,107.20
BANCO DO BRASIL SA	53,600	33.75	1,809,000.00
BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	24,400	40.77	994,788.00
ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF	336,191	27.76	9,332,662.16
ITAUSA SA	284,017	10.60	3,010,580.20
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	44,100	28.01	1,235,241.00
SUL AMERICA SA - UNITS	18,490	38.18	705,948.20
TOTVS SA	40,000	34.64	1,385,600.00
TELEFONICA BRASIL S.A.	26,805	48.40	1,297,362.00
	46,552	14.40	670,348.80

	TIM SA				
	CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS-PREF B	18,000	30.21	543,780.00	
	CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	16,500	30.04	495,660.00	
	CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF	62,498	13.53	845,597.94	
	CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB	8,600	65.89	566,654.00	
	CPFL ENERGIA SA	19,300	33.50	646,550.00	
	ENERGISA SA-UNITS	10,200	51.14	521,628.00	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	70,000	23.56	1,649,200.00	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	21,300	41.68	887,784.00	
	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	143,633	59.86	8,597,871.38	
	BANCO BTG PACTUAL SA - UNIT	16,100	109.00	1,754,900.00	
	ENGIE BRASIL SA	12,000	45.90	550,800.00	
	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	17,600	21.39	376,464.00	
小計	銘柄数：55			144,237,937.19	
				(2,845,814,500)	
	組入時価比率：4.3%			4.7%	
チリペソ	EMPRESAS COPEC SA	25,900	8,558.80	221,672,920.00	
	EMPRESAS CMPC SA	71,951	2,150.00	154,694,650.00	
	S.A.C.I. FALABELLA	50,200	2,810.00	141,062,000.00	
	CENCOSUD SA	80,738	1,400.00	113,033,200.00	
	EMBOTELLADORA ANDINA-PREF B	28,800	1,933.80	55,693,440.00	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	3,241	33,990.00	110,161,590.00	
	COLBUN SA	471,000	139.00	65,469,000.00	
	CENCOSUD SHOPPING SA	23,000	1,267.50	29,152,500.00	
小計	銘柄数：8			890,939,300.00	
				(131,591,734)	
	組入時価比率：0.2%			0.2%	
コロンビアペソ	BANCOLOMBIA SA	15,900	30,900.00	491,310,000.00	
	GRUPO DE INV SURAMERICANA	13,000	23,180.00	301,340,000.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	33,800	23,200.00	784,160,000.00	
小計	銘柄数：3			1,576,810,000.00	
				(47,619,662)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
ユーロ	FF GROUP	2,030	0.48	974.40	
	OPAP SA	13,190	10.73	141,528.70	

	JUMBO SA	6,732	13.61	91,622.52	
	HELLENIC TELECOM	18,000	12.85	231,300.00	
小計	銘柄数：4			465,425.62	
				(59,737,378)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
英ポンド	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	15,000	16.09	241,350.00	
小計	銘柄数：1			241,350.00	
				(35,538,787)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	8,300	103.70	860,710.00	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	116,000	14.72	1,707,520.00	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	41,460	17.48	724,720.80	
	KOC HLDGS	53,000	22.34	1,184,020.00	
	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI AS	88,000	7.59	667,920.00	
	TURK HAVA YOLLARI AO	32,186	12.18	392,025.48	
	FORD OTOMOTIVE SANAYI AS	6,200	157.20	974,640.00	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	30,000	68.05	2,041,500.00	
	AKBANK T.A.S	205,000	6.51	1,334,550.00	
	TURKIYE GARANTI BANKASI	142,160	9.74	1,384,638.40	
	TURKIYE IS BANKASI AS-C	91,800	6.40	587,520.00	
	YAPI VE KREDI BANKASI A.S.	190,000	2.85	541,500.00	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	81,000	11.16	903,960.00	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	77,000	16.86	1,298,220.00	
小計	銘柄数：14			14,603,444.68	
				(221,680,290)	
	組入時価比率：0.3%			0.4%	
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	5,050	689.00	3,479,450.00	
	MONETA MONEY BANK AS	42,000	77.70	3,263,400.00	
	CEZ AS	8,500	535.00	4,547,500.00	
小計	銘柄数：3			11,290,350.00	
				(56,113,039)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
フォリント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	25,000	2,290.00	57,250,000.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	9,200	8,980.00	82,616,000.00	
	OTP BANK NYRT	16,200	13,600.00	220,320,000.00	
小計	銘柄数：3			360,186,000.00	

				(128,694,457)	
	組入時価比率：0.2%			0.2%	
ズロチ	POLSKI KONCERN NAFTOWY S.A.	18,800	61.60	1,158,080.00	
	POLSKIE GORNICtwo NAFTOWE I	97,770	5.83	569,999.10	
	KGHM POLSKA MIEDZ S.A.	9,900	194.85	1,929,015.00	
	LPP SA	94	8,260.00	776,440.00	
	ALLEGRO.EU SA	18,300	69.50	1,271,850.00	
	DINO POLSKA SA	3,820	253.00	966,460.00	
	BANK PEKAO SA	15,700	68.70	1,078,590.00	
	PKO BANK POLSKI SA	56,200	31.30	1,759,060.00	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	3,100	224.60	696,260.00	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	37,500	31.67	1,187,625.00	
	ORANGE POLSKA SA	39,150	6.38	249,777.00	
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	51,730	6.66	344,521.80	
	CYFROWY POLSAT SA	18,900	28.76	543,564.00	
	CD PROJEKT RED SA	4,960	270.10	1,339,696.00	
小計	銘柄数：14			13,870,937.90	
				(395,044,311)	
	組入時価比率：0.6%			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	10.88	1,088,000.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	1,740,900	4.12	7,172,508.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	231,000	14.42	3,331,020.00	
	PETROCHINA CO LTD-H	1,400,000	2.75	3,850,000.00	
	YANZHOU COAL MINING-H	96,000	6.45	619,200.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO.LTD-H	91,000	47.25	4,299,750.00	
	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	309,000	10.34	3,195,060.00	
	CHINA RESOURCES CEMENT HOLDINGS LTD	152,000	8.85	1,345,200.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	210,000	3.08	646,800.00	
	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	104,000	9.91	1,030,640.00	
	CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	180,000	6.54	1,177,200.00	
	JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	98,000	17.32	1,697,360.00	
SHANDONG GOLD MINING CO LTD	36,000	17.10	615,600.00		

ZHAOJIN MINING INDUSTRY-H	57,000	8.58	489,060.00	
ZIJIN MINING GROUP CO-H	431,000	13.36	5,758,160.00	
LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	78,000	7.33	571,740.00	
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	101,000	14.20	1,434,200.00	
AVICHINA INDUSTRY&TECH-H	202,000	6.25	1,262,500.00	
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS LTD	92,000	16.22	1,492,240.00	
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD H	174,400	3.63	633,072.00	
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	113,500	36.10	4,097,350.00	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	230,000	3.73	857,900.00	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	153,250	4.82	738,665.00	
HEBEI CONSTRUCTION GROUP COR	30,000	3.58	107,400.00	
XINJIANG GOLDWIND SCI&TEC-H	39,984	19.00	759,696.00	
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC-H	36,300	38.45	1,395,735.00	
CITIC LTD	362,000	6.32	2,287,840.00	
FOSUN INTERNATIONAL LIMITED	165,940	12.10	2,007,874.00	
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	57,000	29.30	1,670,100.00	
SINOTRUK HONG KONG LTD	37,500	27.15	1,018,125.00	
WEICHAI POWER CO LTD-H	149,800	26.00	3,894,800.00	
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY-H	116,000	13.84	1,605,440.00	
BOC AVIATION LTD	11,300	66.90	755,970.00	
A-LIVING SMART CITY SERVICES CO LTD	33,000	33.95	1,120,350.00	
CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT	281,000	4.71	1,323,510.00	
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	99,000	66.80	6,613,200.00	
GREENTOWN SER	128,000	8.36	1,070,080.00	
AIR CHINA LIMITED-H	102,000	6.18	630,360.00	
CHINA SOUTHERN AIRLINES H	106,000	5.04	534,240.00	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD - H	210,000	8.65	1,816,500.00	
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT-H	98,000	5.56	544,880.00	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	82,000	11.60	951,200.00	
COSCO SHIPPING PORTS LTD	102,000	5.77	588,540.00	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	68,000	9.01	612,680.00	
SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	79,000	12.70	1,003,300.00	

ZHEJIANG EXPRESSWAY-H	114,000	6.89	785,460.00	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	39,200	66.50	2,606,800.00	
MINTH GROUP LTD	48,000	39.65	1,903,200.00	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	218,000	7.57	1,650,260.00	
BYD CO LTD-H	53,000	269.60	14,288,800.00	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	184,000	8.39	1,543,760.00	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	419,000	30.25	12,674,750.00	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	224,000	28.45	6,372,800.00	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	199,890	8.11	1,621,107.90	
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	68,000	21.15	1,438,200.00	
HAIER SMART HOME CO LTD-H	139,200	37.25	5,185,200.00	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	73,000	147.10	10,738,300.00	
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	204,000	3.64	742,560.00	
LI NING CO LTD	150,000	53.15	7,972,500.00	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	56,000	184.90	10,354,400.00	
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD.	51,000	82.50	4,207,500.00	
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	14,400	163.20	2,350,080.00	
MEITUAN-CLASS B	248,400	439.20	109,097,280.00	
TONGCHENG-ELONG HOLDINGS LTD	54,800	14.38	788,024.00	
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LIMITED	36,000	30.55	1,099,800.00	
GOME RETAIL HODINGS LTD	523,360	2.25	1,177,560.00	
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	77,000	12.96	997,920.00	
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	43,000	51.75	2,225,250.00	
SUN ART RETAIL GROUP LTD	149,000	7.43	1,107,070.00	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD	7,000	122.02	854,140.00	
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	97,333	68.05	6,623,510.65	
TSING TAO BREWERY CO-H	30,000	77.55	2,326,500.00	
CHINA FEIHE LTD	94,000	23.35	2,194,900.00	
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS CO LTD	144,000	0.00	0.00	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	187,000	49.50	9,256,500.00	
DALI FOODS GROUP CO LTD	111,500	4.70	524,050.00	
TINGYI (CAYMAN ISLN)HLDG CO	118,000	14.70	1,734,600.00	
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS LTD	70,000	8.84	618,800.00	

WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	308,000	5.86	1,804,880.00	
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING LTD	31,000	138.40	4,290,400.00	
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	30,000	76.30	2,289,000.00	
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	23,000	25.45	585,350.00	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	44,500	55.30	2,460,850.00	
AK MEDICAL HOLDINGS LTD	24,000	14.50	348,000.00	
MICROPORT SCIENTIFIC CORP	47,000	54.25	2,549,750.00	
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	160,000	15.30	2,448,000.00	
JINXIN FERTILITY GROUP LTD	86,000	19.84	1,706,240.00	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	50,900	13.18	670,862.00	
SINOPHARM GROUP CO-H	87,200	18.84	1,642,848.00	
3SBIO, INC	77,000	8.18	629,860.00	
INNOVENT BIOLOGICS INC	66,500	98.55	6,553,575.00	
CANSINO BIOLOGICS INC	5,000	400.60	2,003,000.00	
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	81,000	13.90	1,125,900.00	
CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD	93,000	4.39	408,270.00	
CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE	248,000	4.50	1,116,000.00	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LIMITED	587,520	8.25	4,847,040.00	
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	76,000	42.45	3,226,200.00	
LUYE PHARMA GROUP LTD	160,000	5.94	950,400.00	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	34,500	41.00	1,414,500.00	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	712,500	7.62	5,429,250.00	
SSY GROUP LTD	82,000	4.40	360,800.00	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	1,910,000	2.86	5,462,600.00	
BANK OF CHINA LTD-H	5,380,000	2.72	14,633,600.00	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	597,790	4.45	2,660,165.50	
CHINA BOHAI BANK CO LTD	160,000	4.25	680,000.00	
CHINA CITIC BANK-H	560,000	3.72	2,083,200.00	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	6,566,000	6.29	41,300,140.00	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	257,000	3.48	894,360.00	
CHINA MERCHANTS BANK-H	270,692	66.95	18,122,829.40	
CHINA MINSHENG BANKING-H	374,800	4.83	1,810,284.00	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	137,000	3.55	486,350.00	

IND & COMM BK OF CHINA-H	4,258,000	5.06	21,545,480.00
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA-H	640,000	5.99	3,833,600.00
FAR EAST HORIZON LTD	154,000	8.24	1,268,960.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	525,000	16.68	8,757,000.00
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	198,000	36.50	7,227,000.00
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDING	103,472	14.48	1,498,274.56
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	59,100	30.05	1,775,955.00
PEOPLE S INSURANCE CO GROU-H	587,000	2.46	1,444,020.00
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	434,420	5.91	2,567,422.20
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	409,500	90.50	37,059,750.00
ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE-H	25,000	73.35	1,833,750.00
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	66,000	18.32	1,209,120.00
CHINA YOUZAN LIMITED	888,000	3.90	3,463,200.00
KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP CO LTD	174,000	37.40	6,507,600.00
KINGSOFT CORP LTD	54,000	75.60	4,082,400.00
BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL CO LTD	51,500	55.15	2,840,225.00
ZTE CORP-H	47,252	22.40	1,058,444.80
LENOVO GROUP LTD	498,000	10.30	5,129,400.00
XIAOMI CORPORATION	944,000	29.55	27,895,200.00
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	45,000	45.00	2,025,000.00
KINGBOARD HOLDINGS LTD	43,000	36.60	1,573,800.00
KINGBOARD LAMINATES HOLDING	58,500	14.92	872,820.00
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	47,700	236.80	11,295,360.00
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	26,000	63.65	1,654,900.00
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	302,000	20.90	6,311,800.00
CHINA TOWER CORP LTD	2,790,000	1.15	3,208,500.00
BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD	36,000	26.60	957,600.00
CHINA GAS HOLDINGS LTD	184,000	29.45	5,418,800.00
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	64,000	40.05	2,563,200.00
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	56,500	125.70	7,102,050.00
KUNLUN ENERGY COMPANY LTD	316,000	7.84	2,477,440.00
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	405,000	3.18	1,287,900.00
GUANGDONG INVESTMENT	184,000	13.50	2,484,000.00

CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	620,000	1.54	954,800.00
CHINA EVERBRIGHT LTD	48,000	10.30	494,400.00
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	266,000	4.80	1,276,800.00
CHINA HUARONG ASSET MANAGEMENT CO LTD	592,000	0.92	544,640.00
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CO LTD-H	92,400	21.55	1,991,220.00
CITIC SECURITIES CO LTD-H	162,000	18.06	2,925,720.00
GF SECURITIES CO LTD-H	82,600	11.10	916,860.00
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	173,600	7.09	1,230,824.00
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	102,000	12.20	1,244,400.00
CHINA EAST EDUCATION HOLDING	46,000	18.42	847,320.00
CHINA EDUCATION GROUP HOLDINGS	65,000	16.72	1,086,800.00
CHINA YUHUA EDUCATION CO.LTD	76,000	6.93	526,680.00
KOOLEARN TECHNOLOGY HOLDING	15,000	26.00	390,000.00
CGN POWER CO LTD-H	627,000	1.73	1,084,710.00
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	218,000	15.56	3,392,080.00
CHINA POWER INTERNATIONAL DEVELOPMENT	240,000	1.86	446,400.00
CHINA RESOURCES POWER HOLDING	150,000	8.46	1,269,000.00
HUANENG POWER INTL INC-H	238,000	2.55	606,900.00
ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LT	278,000	28.90	8,034,200.00
PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY CO LTD	36,600	138.30	5,061,780.00
GENSCRIPT BIOTECH CORP	56,000	12.40	694,400.00
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD	8,000	183.70	1,469,600.00
PHARMARON BEIJING CO LTD	8,000	163.50	1,308,000.00
WUXI APPTTEC CO LTD	20,084	210.60	4,229,690.40
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	210,000	124.00	26,040,000.00
AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	94,000	10.04	943,760.00
CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP LTD	98,000	7.23	708,540.00
CHINA EVERGRANDE GROUP	126,000	16.80	2,116,800.00
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP LTD	330,000	3.18	1,049,400.00
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	286,000	18.52	5,296,720.00
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	85,000	4.98	423,300.00

	CHINA RESOURCES LAND LTD	220,444	31.85	7,021,141.40	
	CHINA VANKE CO LTD-H	128,000	30.15	3,859,200.00	
	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	196,000	7.10	1,391,600.00	
	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	574,380	9.40	5,399,172.00	
	GREENTOWN CHINA HOLDINGS	56,000	10.80	604,800.00	
	GUANGZHOU R&F PROPERTIES-H	143,200	9.92	1,420,544.00	
	HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS	42,000	25.10	1,054,200.00	
	KAISA GROUP HLDS LTD	115,000	3.81	438,150.00	
	KWG GROUP HOLDINGS LTD	68,500	10.92	748,020.00	
	LOGAN GROUP CO LTD	74,000	11.90	880,600.00	
	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	116,500	42.25	4,922,125.00	
	POLY PROPERTY SERVICES CO LTD	7,400	55.60	411,440.00	
	SEAZEN GROUP LTD	168,000	7.50	1,260,000.00	
	SHENZHEN INVESTMENT LTD	176,000	2.69	473,440.00	
	SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD	72,000	22.75	1,638,000.00	
	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	190,000	30.70	5,833,000.00	
	WHARF(HOLDING)	94,000	17.76	1,669,440.00	
	YUEXIU PROPERTY CO LTD	370,000	1.62	599,400.00	
	ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD	67,000	4.53	303,510.00	
	CHINA LITERATURE LTD	20,800	92.50	1,924,000.00	
	ALIBABA PICTURES GROUP LTD	870,000	1.44	1,252,800.00	
	TENCENT HOLDINGS LTD	395,000	745.00	294,275,000.00	
小計	銘柄数：199			1,050,005,880.81	
				(14,385,080,567)	
	組入時価比率：21.8%			23.7%	
リンギ	DIALOG GROUP BHD	313,044	3.30	1,033,045.20	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	14,500	19.62	284,490.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	190,000	7.75	1,472,500.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	81,100	8.68	703,948.00	
	GAMUDA BERHAD	100,200	3.45	345,690.00	
	HAP SENG CONSOLIDATED	33,800	8.16	275,808.00	
	SIME DARBY BERHAD	220,000	2.21	486,200.00	
	MISC BHD	99,960	6.45	644,742.00	
	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	56,460	5.66	319,563.60	
	WESTPORTS HOLDINGS BHD	51,400	4.34	223,076.00	

	GENTING BHD	187,000	4.59	858,330.00
	GENTING MALAYSIA BHD	229,000	2.82	645,780.00
	FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	7,700	29.86	229,922.00
	GENTING PLANTATIONS BHD	14,600	9.32	136,072.00
	IOI CORP	162,000	4.24	686,880.00
	KUALA LUMPUR KEPONG	26,400	22.92	605,088.00
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	4,400	136.70	601,480.00
	PPB GROUP BERHAD	51,740	18.44	954,085.60
	QL RESOURCES BHD	60,000	6.05	363,000.00
	SIME DARBY PLANTATION BHD	144,300	4.85	699,855.00
	HARTALEGA HOLDINGS BHD	117,000	12.44	1,455,480.00
	KOSSAN RUBBER INDUSTRIES BERHAD	80,000	3.94	315,200.00
	SUPERMAX CORP BHD	111,831	5.86	655,329.66
	TOP GLOVE CORP BHD	332,000	6.06	2,011,920.00
	IHH HEALTHCARE BHD	156,000	5.10	795,600.00
	AMMB HOLDING	125,000	3.38	422,500.00
	CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	416,000	4.28	1,780,480.00
	HONG LEONG BANK	37,460	18.50	693,010.00
	HONG LEONG FINANCIAL GROUP	13,422	17.10	229,516.20
	MALAYAN BANKING	291,000	8.14	2,368,740.00
	PUBLIC BANK BHD	1,052,000	4.22	4,439,440.00
	RHB BANK BHD	125,023	5.50	687,626.50
	TELEKOM MALAYSIA	62,000	6.47	401,140.00
	AXIATA GROUP BERHAD	195,000	3.55	692,250.00
	DIGI.COM BERHAD	186,000	3.83	712,380.00
	MAXIS BHD	146,200	4.88	713,456.00
	TENAGA NASIONAL	147,000	9.90	1,455,300.00
	PETRONAS GAS BERHAD	63,000	16.24	1,023,120.00
小計	銘柄数：38			32,422,043.76 (850,430,207)
	組入時価比率：1.3%			1.4%
パーツ	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	86,400	114.00	9,849,600.00
	PTT PCL-NVDR	826,000	41.25	34,072,500.00
	THAI OIL PCL-NVDR	83,000	59.00	4,897,000.00
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	110,967	39.50	4,383,196.50
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	151,994	66.25	10,069,602.50

SIAM CEMENT PCL-NVDR	50,600	374.00	18,924,400.00
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	476,000	9.40	4,474,400.00
AIRPORTS OF THAILAND PCL NVDR	294,000	63.25	18,595,500.00
BANGKOK EXPRESS AND METRO NVDR	447,100	8.05	3,599,155.00
ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	700,000	4.80	3,360,000.00
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	182,878	29.25	5,349,181.50
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	155,025	32.50	5,038,312.50
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	354,597	13.60	4,822,519.20
BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	73,700	33.50	2,468,950.00
CP ALL PCL-NVDR	421,000	58.25	24,523,250.00
OSOTSPA PCL-NVDR	33,000	34.75	1,146,750.00
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	279,000	27.25	7,602,750.00
THAI UNION GROUP PCL-NVDR	199,800	13.80	2,757,240.00
SRI TRANG GLOVES THAILA-NVDR	56,000	39.75	2,226,000.00
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	655,000	20.70	13,558,500.00
BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	32,200	126.50	4,073,300.00
BANGKOK BANK(F)	48,000	126.00	6,048,000.00
KASIKORNBANK PCL-NVDR	37,300	143.50	5,352,550.00
KASIKORNBANK PCL(F)	92,000	144.00	13,248,000.00
KRUNG THAI BANK-NVDR	267,050	12.30	3,284,715.00
SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	50,800	103.50	5,257,800.00
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	20,100	440.00	8,844,000.00
TRUE CORP PCL-NVDR	920,000	3.24	2,980,800.00
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	85,700	173.50	14,868,950.00
INTOUCH HOLDINGS PCL - NVDR	140,000	57.25	8,015,000.00
TOTAL ACCESS COMMUNICA-NVDR	43,000	32.00	1,376,000.00
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	68,000	68.00	4,624,000.00
MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	49,000	66.50	3,258,500.00
SRISAWAD CORP PCL-NVDR	63,000	67.00	4,221,000.00
BANGKOK COMMERCIAL ASSET-NVDR	154,000	22.20	3,418,800.00
B GRIMM POWER PCL-NVDR	34,000	51.00	1,734,000.00
ELECTRICITY GENERATING PCL-NVDR	17,300	182.00	3,148,600.00
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	95,000	69.00	6,555,000.00
GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	59,000	81.00	4,779,000.00
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	181,500	34.75	6,307,125.00

	RATCH GROUP PCL-NVDR	43,000	52.50	2,257,500.00	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	133,900	51.75	6,929,325.00	
	LAND & HOUSES PUB - NVDR	620,000	7.95	4,929,000.00	
小計	銘柄数：43			307,229,772.20	
				(1,087,593,393)	
	組入時価比率：1.6%			1.8%	
フィリピンペソ	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	146,000	44.00	6,424,000.00	
	AYALA CORPORATION	21,102	793.00	16,733,886.00	
	GT CAPITAL HOLDINGS INC	5,465	570.00	3,115,050.00	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	182,385	67.40	12,292,749.00	
	SM INVESTMENTS CORP	17,100	1,070.00	18,297,000.00	
	INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SVCS	69,000	122.40	8,445,600.00	
	JOLLIBEE FOODS CORPORATION	24,400	179.00	4,367,600.00	
	PUREGOLD PRICE CLUB INC	65,000	38.80	2,522,000.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	67,000	141.50	9,480,500.00	
	BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	145,999	85.80	12,526,714.20	
	BDO UNIBANK INC	124,998	109.00	13,624,782.00	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	127,695	49.10	6,269,824.50	
	METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	747,800	4.17	3,118,326.00	
	GLOBE TELECOM INC	2,070	2,046.00	4,235,220.00	
	PLDT INC	4,970	1,374.00	6,828,780.00	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	16,900	293.80	4,965,220.00	
	ABOITIZ POWER CORP	76,700	26.25	2,013,375.00	
	AYALA LAND LTD	608,000	40.10	24,380,800.00	
	MEGAWORLD CORP	910,000	3.90	3,549,000.00	
	SM PRIME HLDGS	652,975	38.00	24,813,050.00	
小計	銘柄数：20			188,003,476.70	
				(413,607,648)	
	組入時価比率：0.6%			0.7%	
ルピア	ADARO ENERGY PT	839,200	1,210.00	1,015,432,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	147,050	23,100.00	3,396,855,000.00	
	BARITO PACIFIC TBK PT	1,660,000	1,160.00	1,925,600,000.00	
	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	127,000	13,850.00	1,758,950,000.00	
	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	176,000	11,025.00	1,940,400,000.00	
	MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	635,000	2,550.00	1,619,250,000.00	

	INDAH KIAT PULP&PAPER	240,000	14,725.00	3,534,000,000.00	
	PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	1,335,000	5,925.00	7,909,875,000.00	
	ACE HARDWARE INDONESIA	300,000	1,585.00	475,500,000.00	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	178,000	8,825.00	1,570,850,000.00	
	INDOFOOD SUKSES MAK TBK	266,200	6,100.00	1,623,820,000.00	
	PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA	499,000	6,325.00	3,156,175,000.00	
	GUDANG GARAM TBK	29,200	38,475.00	1,123,470,000.00	
	UNILEVER INDONESIA TBK PT	523,500	7,025.00	3,677,587,500.00	
	KALBE FARMA PT	1,540,000	1,525.00	2,348,500,000.00	
	BANK CENTRAL ASIA	687,000	34,700.00	23,838,900,000.00	
	BANK MANDIRI	1,330,000	6,475.00	8,611,750,000.00	
	BANK NEGARA INDONESIA PT	499,000	6,350.00	3,168,650,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA	3,810,000	4,670.00	17,792,700,000.00	
	SARANA MENARA NUSANTARA PT	1,479,000	1,065.00	1,575,135,000.00	
	TELEKOM INDONESIA PERSERO TBK	3,330,000	3,210.00	10,689,300,000.00	
	PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	593,500	1,505.00	893,217,500.00	
小計	銘柄数：22			103,645,917,000.00	
				(798,073,560)	
	組入時価比率：1.2%			1.3%	
ウォン	GS HOLDINGS CORP	3,600	40,200.00	144,720,000.00	
	S-OIL CORPORATION	2,690	88,200.00	237,258,000.00	
	SK INNOVATION CO LTD	3,990	284,500.00	1,135,155,000.00	
	HANWHA SOLUTIONS CORP	6,330	52,900.00	334,857,000.00	
	HANWHA SOLUTIONS CORP RTS	990	8,000.00	7,920,000.00	
	KUMHO PETRO CHEMICAL CO	1,490	267,000.00	397,830,000.00	
	LG CHEM LTD - PREFERRED	630	469,000.00	295,470,000.00	
	LG CHEMICALS LTD	3,160	978,000.00	3,090,480,000.00	
	LOTTE CHEMICAL CORPORATION	1,050	311,500.00	327,075,000.00	
	SK CHEMICALS CO LTD/NEW	600	391,500.00	234,900,000.00	
	POSCO CHEMICAL CO LTD	2,241	153,500.00	343,993,500.00	
	HYUNDAI STEEL CO	4,779	40,300.00	192,593,700.00	
	KOREA ZINC CO LTD	592	421,500.00	249,528,000.00	
	POSCO	5,070	271,500.00	1,376,505,000.00	
	KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	4,520	38,300.00	173,116,000.00	
	GS ENGINEERING & CONSTRUCT	4,220	40,000.00	168,800,000.00	

HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	4,650	43,000.00	199,950,000.00
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	8,520	13,300.00	113,316,000.00
DOOSAN HEAVY INDUSTRIES	16,000	11,850.00	189,600,000.00
CJ CORP	1,100	98,600.00	108,460,000.00
HANWHA CORPORATION	2,470	33,800.00	83,486,000.00
LG CORP	6,050	111,500.00	674,575,000.00
LOTTE CORP	1,620	35,250.00	57,105,000.00
SAMSUNG C&T CORP	5,700	133,000.00	758,100,000.00
SK HOLDINGS CO LTD	2,340	303,500.00	710,190,000.00
DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE	2,900	26,900.00	78,010,000.00
DOOSAN BOBCAT INC	3,350	36,500.00	122,275,000.00
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDINGS CO LTD	597	274,000.00	163,578,000.00
KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEERING	2,377	106,000.00	251,962,000.00
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	30,700	6,600.00	202,620,000.00
S-1 CORPORATION	1,450	83,700.00	121,365,000.00
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	1,140	211,500.00	241,110,000.00
KOREAN AIR LINES CO LTD	9,210	29,100.00	268,011,000.00
KOREAN AIR LINES CO LTD RTS	3,390	8,460.00	28,679,400.00
PAN OCEAN CO LTD	14,890	5,140.00	76,534,600.00
CJ LOGISTICS	780	179,000.00	139,620,000.00
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	5,320	47,450.00	252,434,000.00
HANON SYSTEMS	11,650	17,500.00	203,875,000.00
HYUNDAI MOBIS	4,520	334,000.00	1,509,680,000.00
HYUNDAI MOTOR CO LTD	10,130	247,500.00	2,507,175,000.00
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	2,640	116,000.00	306,240,000.00
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PFD	1,470	118,500.00	174,195,000.00
KIA MOTORS CORP	18,170	85,700.00	1,557,169,000.00
COWAY CO LTD	3,340	72,300.00	241,482,000.00
LG ELECTRONICS INC	7,410	172,500.00	1,278,225,000.00
HLB INC	3,700	66,500.00	246,050,000.00
FILA HOLDINGS CORP	2,930	43,150.00	126,429,500.00
KANGWON LAND INC	7,900	25,150.00	198,685,000.00
CJ ENM CO LTD	657	145,600.00	95,659,200.00
LOTTE SHOPPING CO	800	119,000.00	95,200,000.00

SHINSEGAE CO LTD	427	254,000.00	108,458,000.00
HOTEL SHILLA CO LTD	1,960	82,000.00	160,720,000.00
BGF RETAIL CO LTD /NEW	485	174,500.00	84,632,500.00
E-MART CO	1,181	189,000.00	223,209,000.00
GS RETAIL CO LTD	1,140	35,700.00	40,698,000.00
CJ CHEILJEDANG CORP	510	432,000.00	220,320,000.00
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	1,800	131,500.00	236,700,000.00
OTTOGI CORPORATION	70	581,000.00	40,670,000.00
KT & G CORP	8,020	80,100.00	642,402,000.00
AMOREPACIFIC CORP	2,460	233,000.00	573,180,000.00
AMOREPACIFIC GROUP	1,520	62,500.00	95,000,000.00
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	670	1,627,000.00	1,090,090,000.00
LG HOUSEHOLD & HEALTH-PREF	104	730,000.00	75,920,000.00
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	4,814	139,400.00	671,071,600.00
ALTEOGEN INC	1,420	141,400.00	200,788,000.00
CELLTRION INC	6,690	325,000.00	2,174,250,000.00
SEEGENE, INC.	1,360	169,800.00	230,928,000.00
CELLTRION PHARM INC	1,050	166,800.00	175,140,000.00
HANMI PHARMACEUTICAL CO., LTD	490	364,000.00	178,360,000.00
SHIN POONG PHARMACEUTICAL CO LTD	2,330	78,400.00	182,672,000.00
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	1,000	151,500.00	151,500,000.00
YUHAN CORPORATION	3,801	66,400.00	252,386,400.00
HANA FINANCIAL HOLDINGS	20,100	37,050.00	744,705,000.00
INDUSTRIAL BK OF KOREA	15,040	8,440.00	126,937,600.00
KB FINANCIAL GROUP INC	28,500	45,050.00	1,283,925,000.00
SHINHAN FINANCIAL GROUP	28,600	32,850.00	939,510,000.00
WOORI FINANCIAL GROUP INC	42,300	9,620.00	406,926,000.00
DB INSURANCE CO LTD	2,850	38,700.00	110,295,000.00
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	3,400	20,650.00	70,210,000.00
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	1,890	172,000.00	325,080,000.00
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO	4,640	73,400.00	340,576,000.00
SAMSUNG SDS CO LTD	2,570	204,000.00	524,280,000.00
DUZONBIZON CO., LTD.	1,240	112,500.00	139,500,000.00
KMW CO.LTD.	1,140	75,500.00	86,070,000.00
SAMSUNG ELECTRONICS	328,850	84,900.00	27,919,365,000.00

	SAMSUNG ELECTRONICS PFD	57,320	76,200.00	4,367,784,000.00	
	LG INNOTEK CO LTD	860	211,000.00	181,460,000.00	
	LG.DISPLAY CO LTD	16,200	24,900.00	403,380,000.00	
	SAMSUNG ELECTRO MECHANICS	4,070	201,500.00	820,105,000.00	
	SAMSUNG SDI CO,LTD	3,800	803,000.00	3,051,400,000.00	
	SK HYNIX INC	37,350	132,500.00	4,948,875,000.00	
	LG UPLUS CORP	13,300	12,650.00	168,245,000.00	
	SK TELECOM CO LTD	2,700	251,000.00	677,700,000.00	
	KOREA ELECTRIC POWER	19,600	23,550.00	461,580,000.00	
	KOREA GAS CORPORATION	1,599	33,300.00	53,246,700.00	
	SAMSUNG CARD CO	1,360	32,000.00	43,520,000.00	
	KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	3,140	90,400.00	283,856,000.00	
	MERITZ SECURITIES	24,500	3,810.00	93,345,000.00	
	MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	24,737	10,100.00	249,843,700.00	
	NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	7,730	11,650.00	90,054,500.00	
	SAMSUNG SECURITIES	3,565	39,750.00	141,708,750.00	
	SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	1,189	796,000.00	946,444,000.00	
	CHEIL WORLDWIDE INC	5,900	20,250.00	119,475,000.00	
	NCSOFT CORPORATION	1,128	1,015,000.00	1,144,920,000.00	
	NETMARBLE CORP	1,470	136,000.00	199,920,000.00	
	PEARL ABYSS CORP	310	370,700.00	114,917,000.00	
	KAKAO CORP	3,910	514,000.00	2,009,740,000.00	
	NAVER CORP	8,300	394,000.00	3,270,200,000.00	
小計	銘柄数：108			86,759,441,650.00	
				(8,320,230,454)	
	組入時価比率：12.6%			13.7%	
新台湾ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	88,360	91.90	8,120,284.00	
	FORMOSA CHEMICAL&FIBRE CO	247,998	79.90	19,815,040.20	
	FORMOSA PLASTIC	273,424	89.80	24,553,475.20	
	NAN YA PLASTICS CORP	342,726	68.50	23,476,731.00	
	ASIA CEMENT	126,980	40.90	5,193,482.00	
	TAIWAN CEMENT	334,294	40.85	13,655,909.90	
	CHINA STEEL	872,544	23.40	20,417,529.60	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORPORATION	234,454	27.05	6,341,980.70	

AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	8,000	1,040.00	8,320,000.00
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	18,050	398.00	7,183,900.00
EVERGREEN MARINE	202,375	33.70	6,820,037.50
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	143,000	29.40	4,204,200.00
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	142,036	41.80	5,937,104.80
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	10,000	373.50	3,735,000.00
GIANT MANUFACTURING	18,752	288.00	5,400,576.00
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	11,443	413.50	4,731,680.50
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	26,815	182.00	4,880,330.00
POU CHEN CORP	135,468	28.80	3,901,478.40
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	20,000	598.00	11,960,000.00
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	37,816	268.00	10,134,688.00
STANDARD FOODS CORP	27,079	57.00	1,543,503.00
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	320,836	68.70	22,041,433.20
ONENESS BIOTECH CO LTD	13,000	220.00	2,860,000.00
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	355,459	16.90	6,007,257.10
CTBC FINANCIAL HOLDING	1,258,212	19.40	24,409,312.80
E.SUN FINANCIAL HOLDINGS CO	820,897	24.10	19,783,617.70
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	762,320	20.60	15,703,792.00
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	516,720	17.45	9,016,764.00
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	723,380	28.80	20,833,344.00
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	759,549	11.20	8,506,948.80
TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS	680,155	12.70	8,637,968.50
TAIWAN BUSINESS BANK	336,646	9.29	3,127,441.34
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	588,451	19.60	11,533,639.60
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SAVINGS BANK	220,574	38.75	8,547,242.50
CHAILEASE HOLDING CO LTD	83,973	164.00	13,771,572.00
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	644,152	21.00	13,527,192.00
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD	552,035	40.60	22,412,621.00
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING	838,789	9.06	7,599,428.34
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	187,359	23.10	4,327,992.90
FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	479,541	46.90	22,490,472.90
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	708,228	8.18	5,793,305.04
ACCTON TECHNOLOGY CORPORATION	32,000	271.50	8,688,000.00

ACER INC	256,767	26.50	6,804,325.50
ADVANTECH CO.,LTD.	23,750	349.50	8,300,625.00
ASUSTEK COMPUTER INC	45,805	288.50	13,214,742.50
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	45,840	191.50	8,778,360.00
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	48,645	87.40	4,251,573.00
COMPAL ELECTRONICS	244,590	21.90	5,356,521.00
INVENTEC CO.,LTD	136,911	23.15	3,169,489.65
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	145,897	55.90	8,155,642.30
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD	52,000	134.00	6,968,000.00
PEGATRON CORP	121,692	78.40	9,540,652.80
QUANTA COMPUTER INC	212,684	85.10	18,099,408.40
WISTRON CORP	212,457	30.80	6,543,675.60
WIWYNN CORP	5,000	872.00	4,360,000.00
AU OPTRONICS CORP	670,008	16.10	10,787,128.80
DELTA ELECTRONICS INC	133,681	280.50	37,497,520.50
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	54,834	70.40	3,860,313.60
HON HAI PRECISION INDUSTRY	869,649	113.50	98,705,161.50
INNOLUX CORP	505,322	14.60	7,377,701.20
LARGAN PRECISION CO LTD	7,040	3,050.00	21,472,000.00
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	77,566	46.80	3,630,088.80
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	78,000	89.70	6,996,600.00
WALSIN TECHNOLOGY CORP	18,000	236.00	4,248,000.00
WPG HOLDINGS CO LTD	120,387	43.50	5,236,834.50
YAGEO CORPORATION	25,377	588.00	14,921,676.00
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	36,410	115.50	4,205,355.00
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	220,658	105.50	23,279,419.00
ASMEDIA TECHNOLOGY INC	2,000	1,955.00	3,910,000.00
GLOBALWAFERS CO LTD	15,000	634.00	9,510,000.00
MEDIATEK INC	103,538	950.00	98,361,100.00
NANYA TECHNOLOGY CO	100,000	86.70	8,670,000.00
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	38,058	479.00	18,229,782.00
PHISON ELECTRONICS CORP	9,306	387.00	3,601,422.00
POWERTECH TECHNOLOGY INC	46,147	99.70	4,600,855.90
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	32,417	495.00	16,046,415.00
SILERGY CORP	5,000	2,820.00	14,100,000.00

	TAIWAN SEMICONDUCTOR	1,693,000	632.00	1,069,976,000.00	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	794,500	52.90	42,029,050.00	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	69,000	126.00	8,694,000.00	
	WIN SEMICONDUCTORS CORP	21,000	370.50	7,780,500.00	
	WINBOND ELECTRONICS CORPORATION	242,000	28.30	6,848,600.00	
	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	263,065	108.50	28,542,552.50	
	FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	105,000	60.20	6,321,000.00	
	TAIWAN MOBILE CO LTD	128,200	97.20	12,461,040.00	
	HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	43,021	43.60	1,875,715.60	
	RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	46,509	39.50	1,837,105.50	
	小計 銘柄数：87			2,169,102,229.67	
				(8,220,897,450)	
	組入時価比率：12.4%			13.6%	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	44,705	417.95	18,684,454.75	
	COAL INDIA LTD	76,900	133.75	10,285,375.00	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	34,380	225.65	7,757,847.00	
	INDIAN OIL CORPORATION LTD	113,000	95.60	10,802,800.00	
	OIL&NATURAL GAS CORP LTD	157,000	103.75	16,288,750.00	
	PETRONET LNG LTD	34,980	242.80	8,493,144.00	
	RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	198,000	2,059.50	407,781,000.00	
	ASIAN PAINTS LTD	26,200	2,450.25	64,196,550.00	
	BERGER PAINTS INDIA LTD	19,000	759.55	14,431,450.00	
	PI INDUSTRIES LTD	7,000	2,226.70	15,586,900.00	
	PIDILITE INDUSTRIES LTD	12,400	1,789.15	22,185,460.00	
	UPL LTD	32,100	538.95	17,300,295.00	
	ACC LIMITED	6,000	1,819.30	10,915,800.00	
	AMBUJA CEMENTS LTD	57,000	284.05	16,190,850.00	
	GRASIM INDUSTRIES LIMITED	17,700	1,243.75	22,014,375.00	
	SHREE CEMENT LIMITED	880	28,597.40	25,165,712.00	
	ULTRATECH CEMENT LTD	8,130	6,457.80	52,501,914.00	
	HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	117,000	302.70	35,415,900.00	
	JSW STEEL LTD	53,000	407.65	21,605,450.00	
	TATA STEEL LIMITED	49,600	699.20	34,680,320.00	
	VEDANTA LTD	126,000	190.25	23,971,500.00	
	LARSEN&TOUBRO LIMITED	47,100	1,549.45	72,979,095.00	

HAVELLS INDIA LTD	17,700	1,216.15	21,525,855.00
SIEMENS LIMITED	3,100	1,831.55	5,677,805.00
INTERGLOBE AVIATION LTD	5,010	1,610.45	8,068,354.50
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	12,380	537.15	6,649,917.00
ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE	42,600	636.55	27,117,030.00
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	7,000	1,621.55	11,350,850.00
BHARAT FORGE LIMITED	12,700	630.75	8,010,525.00
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	57,438	213.45	12,260,141.10
MRF LTD	200	89,575.35	17,915,070.00
BAJAJ AUTO LIMITED	5,590	4,132.85	23,102,631.50
EICHER MOTORS LTD	8,200	2,726.95	22,360,990.00
HERO MOTOCORP LTD	9,300	3,461.55	32,192,415.00
MAHINDRA&MAHINDRA LIMITED	50,800	912.20	46,339,760.00
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	9,660	7,697.05	74,353,503.00
TATA MOTORS LTD	104,000	329.20	34,236,800.00
PAGE INDUSTRIES LTD	340	29,343.15	9,976,671.00
TITAN CO LTD	26,900	1,471.85	39,592,765.00
JUBILANT FOODWORKS LIMITED	4,700	2,881.65	13,543,755.00
TRENT LTD	15,000	750.25	11,253,750.00
AVENUE SUPERMARTS LTD	11,500	3,130.85	36,004,775.00
UNITED SPIRITS LTD	22,600	568.45	12,846,970.00
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	8,040	3,389.45	27,251,178.00
NESTLE INDIA LIMITED	2,360	17,217.25	40,632,710.00
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	45,300	628.35	28,464,255.00
ITC LTD	221,100	218.25	48,255,075.00
HINDUSTAN UNILEVER LIMITED	58,200	2,196.10	127,813,020.00
COLGATE-PALMOLIVE(INDIA)	10,200	1,581.05	16,126,710.00
DABUR INDIA LTD	37,800	522.60	19,754,280.00
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	27,200	721.10	19,613,920.00
MARICO LIMITED	26,340	409.25	10,779,645.00
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	7,000	3,202.75	22,419,250.00
BIOCON LTD	18,600	417.40	7,763,640.00
AUROBINDO PHARMA LTD	18,700	935.85	17,500,395.00
CIPLA LIMITED	34,500	848.35	29,268,075.00
DR.REDDYS LABORATORIES	7,130	4,696.60	33,486,758.00

IPCA LABORATORIES LTD	6,000	1,901.25	11,407,500.00	
LUPIN LTD	14,900	1,096.80	16,342,320.00	
SUN PHARMACEUTICAL INDUS LTD	61,700	631.15	38,941,955.00	
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	3,270	2,588.80	8,465,376.00	
AXIS BANK LIMITED	149,500	775.05	115,869,975.00	
BANDHAN BANK LTD	56,000	350.15	19,608,400.00	
ICICI BANK LTD	356,600	658.35	234,767,610.00	
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	37,000	2,019.65	74,727,050.00	
YES BANK LTD	839,000	16.05	13,465,950.00	
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	7,927	1,842.10	14,602,326.70	
REC LTD	39,810	153.70	6,118,797.00	
BAJAJ FINSERV LTD	2,320	10,460.60	24,268,592.00	
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	45,500	695.35	31,638,425.00	
ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE COMPANY	16,000	1,504.90	24,078,400.00	
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE CO LTD	17,100	490.75	8,391,825.00	
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	25,800	872.00	22,497,600.00	
HCL TECHNOLOGIES LTD	69,600	952.30	66,280,080.00	
INFOSYS LTD	233,200	1,290.40	300,921,280.00	
LARSEN & TOUBRO INFOTECH LTD	4,000	3,944.95	15,779,800.00	
TATA CONSULTANCY SVS LTD	64,600	3,108.80	200,828,480.00	
TECH MAHINDRA LTD	44,200	986.80	43,616,560.00	
WIPRO LTD	80,400	437.55	35,179,020.00	
INDUS TOWERS LTD	16,510	247.15	4,080,446.50	
BHARTI AIRTEL LIMITED	79,900	593.95	47,456,605.00	
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	127,000	225.55	28,644,850.00	
GAIL INDIA LTD	94,600	133.10	12,591,260.00	
INDRAPRASTHA GAS LTD	13,500	547.65	7,393,275.00	
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	116,600	2,858.65	333,318,590.00	
BAJAJ FINANCE LTD	18,150	5,760.25	104,548,537.50	
MUTHOOT FINANCE LTD	10,000	1,315.30	13,153,000.00	
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	15,700	1,477.80	23,201,460.00	
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	4,800	3,000.55	14,402,640.00	
ADANI GREEN ENERGY LTD	28,000	1,078.30	30,192,400.00	
NTPC LIMITED	322,000	98.00	31,556,000.00	

	DIVIS LABORATORIES LTD	9,700	3,686.50	35,759,050.00	
	DLF LIMITED	26,000	319.00	8,294,000.00	
	ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	70,000	206.10	14,427,000.00	
	INFO EDGE INDIA LTD	4,860	5,095.20	24,762,672.00	
小計	銘柄数：95			3,914,323,293.55	
	組入時価比率：8.7%			(5,754,055,241)	9.5%
パキスタンルビー	OIL & GAS DEVELOPMENT CO LTD	51,000	113.89	5,808,390.00	
	HABIB BANK LTD	35,600	137.96	4,911,376.00	
	MCB BANK LIMITED	34,000	190.07	6,462,380.00	
小計	銘柄数：3			17,182,146.00	
	組入時価比率：0.0%			(11,512,037)	0.0%
カタールリヤル	QATAR FUEL CO	34,700	17.99	624,253.00	
	QATAR GAS TRANSPORT CO NAKILAT	220,000	3.36	741,180.00	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDING	305,000	1.99	606,950.00	
	INDUSTRIES QATAR	111,700	12.25	1,368,325.00	
	COMMERCIAL BANK OF QATAR	117,900	4.40	518,760.00	
	MASRAF AL RAYAN	237,000	4.39	1,041,615.00	
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	47,000	8.86	416,420.00	
	QATAR ISLAMIC BANK	83,900	17.00	1,426,300.00	
	QATAR NATIONAL BANK	309,000	16.93	5,231,370.00	
	OOREDOO QSC	43,100	7.94	342,343.30	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	34,400	17.79	611,976.00	
	BARWA REAL ESTATE CO	113,000	3.35	378,550.00	
	小計	銘柄数：12			13,308,042.30
	組入時価比率：0.6%			(385,667,065)	0.6%
エジプトポンド	ELSWEDY ELECTRIC CO	41,500	9.93	412,095.00	
	EASTERN TOBACCO	51,525	14.40	741,960.00	
	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	91,300	61.16	5,583,908.00	
小計	銘柄数：3			6,737,963.00	
	組入時価比率：0.1%			(45,750,768)	0.1%
ランド	EXXARO RESOURCES LTD	15,000	178.76	2,681,400.00	

SASOL LTD	36,200	209.64	7,588,968.00
AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	7,000	286.71	2,006,970.00
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	4,110	1,747.18	7,180,909.80
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	31,000	340.27	10,548,370.00
GOLD FIELDS LTD	59,600	135.20	8,057,920.00
HARMONY GOLD MINING CO LTD	40,800	58.40	2,382,720.00
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	55,700	230.05	12,813,785.00
KUMBA IRON ORE LTD	3,900	631.13	2,461,407.00
NORTHAM PLATINUM LTD	26,700	211.09	5,636,103.00
SIBANYE STILLWATER LTD	161,000	68.99	11,107,390.00
BIDVEST GROUP LTD	17,200	175.08	3,011,376.00
NASPERS LTD-N SHS	30,140	3,699.24	111,495,093.60
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	61,610	46.27	2,850,694.70
MR PRICE GROUP LTD	16,700	185.14	3,091,838.00
BID CORP LTD	22,800	287.73	6,560,244.00
CLICKS GROUP LTD	18,300	251.54	4,603,182.00
SHOPRITE HOLDINGS LTD	39,600	146.32	5,794,272.00
SPAR GROUP LIMITED/THE	15,300	195.99	2,998,647.00
TIGER BRANDS LTD	12,800	215.53	2,758,784.00
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	31,500	147.17	4,635,855.00
ABSA GROUP LTD	55,200	131.70	7,269,840.00
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	4,342	1,390.00	6,035,380.00
NEDBANK GROUP LTD	31,900	137.42	4,383,698.00
STANDARD BANK GROUP LTD	91,100	139.31	12,691,141.00
FIRSTRAND LTD	329,000	51.69	17,006,010.00
REMGRO LTD	33,200	108.02	3,586,264.00
DISCOVERY LTD	25,800	144.06	3,716,748.00
OLD MUTUAL LTD	294,000	14.24	4,186,560.00
RAND MERCHANT INVESTMENT HOLDINGS LTD	40,350	31.40	1,266,990.00
SANLAM LIMITED	119,300	63.16	7,534,988.00
MTN GROUP LTD	109,700	74.75	8,200,075.00
VODACOM GROUP	39,800	128.44	5,111,912.00
REINET INVESTMENTS SCA	8,790	298.74	2,625,924.60
NEPI ROCKCASTLE PLC	26,281	91.80	2,412,595.80
MULTICHOICE GROUP LTD	26,660	131.00	3,492,460.00

小計	銘柄数：36			309,786,515.50	
				(2,236,658,641)	
	組入時価比率：3.4%			3.7%	
U A E ディール ム	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	173,870	6.70	1,164,929.00	
	ABU DHABI ISLAMIC BANK	128,000	4.81	615,680.00	
	DUBAI ISLAMIC BANK	102,029	4.80	489,739.20	
	EMIRATES NBD PJSC	161,000	11.65	1,875,650.00	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	173,200	14.94	2,587,608.00	
	EMIRATES TELECOM CORPORATION	118,200	19.90	2,352,180.00	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	277,000	3.64	1,008,280.00	
	EMAAR MALLS PJSC	211,000	1.67	352,370.00	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	290,000	3.78	1,096,200.00	
	小計	銘柄数：9			11,542,636.20
				(333,120,480)	
	組入時価比率：0.5%			0.6%	
クウェートディ ナール	AGILITY	72,000	0.74	53,352.00	
	BOUBYAN BANK K.S.C	68,000	0.55	37,536.00	
	GULF BANK	98,000	0.21	21,462.00	
	KUWAIT FINANCE HOUSE	312,000	0.72	225,576.00	
	NATIONAL BANK OF KUWAIT	446,000	0.83	374,194.00	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	139,000	0.62	86,875.00	
	MABANEE CO SAKC	36,000	0.68	24,768.00	
	小計	銘柄数：7			823,763.00
				(289,692,734)	
	組入時価比率：0.4%			0.5%	
サウジアラビア リヤル	RABIGH REFINING AND PETROCHE	9,600	14.06	134,976.00	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	156,900	34.85	5,467,965.00	
	ADVANCED PETROCHEMICALS CO	9,020	67.60	609,752.00	
	NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	28,000	13.46	376,880.00	
	SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	11,900	98.50	1,172,150.00	
	SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	29,300	18.96	555,528.00	
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	62,700	103.00	6,458,100.00	
	SAUDI IND INVESTMENT GROUP	18,700	27.20	508,640.00	
	SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	47,000	14.46	679,620.00	

	YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	19,900	66.70	1,327,330.00	
	SAUDI CEMENT	6,400	64.90	415,360.00	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	28,200	48.10	1,356,420.00	
	SAUDI AIRLINES CATERING CO	1,200	74.20	89,040.00	
	JARIR MARKETING CO	3,730	174.00	649,020.00	
	ABDULLAH AL OTHAIM MARKETS	3,700	125.00	462,500.00	
	ALMARAI CO	18,000	51.70	930,600.00	
	SAVOLA	16,600	39.20	650,720.00	
	DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	3,000	116.00	348,000.00	
	AL RAJHI BANK	86,800	83.60	7,256,480.00	
	ALINMA BANK	61,066	16.32	996,597.12	
	ARAB NATIONAL BANK	47,800	20.28	969,384.00	
	BANK AL - JAZIRA	34,100	13.24	451,484.00	
	BANK ALBILAD	23,300	29.40	685,020.00	
	BANQUE SAUDI FRANSI	37,400	31.20	1,166,880.00	
	NATIONAL COMMERCIAL BANK	101,000	46.30	4,676,300.00	
	RIYAD BANK	97,500	21.28	2,074,800.00	
	SAMBA FINANCIAL GROUP	65,800	33.20	2,184,560.00	
	SAUDI BRITISH BANK	61,100	25.75	1,573,325.00	
	BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	3,900	118.40	461,760.00	
	CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	2,700	83.60	225,720.00	
	SAUDI TELECOM CO	39,400	119.80	4,720,120.00	
	ETIHAD ETISALAT CO	23,900	29.00	693,100.00	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS COMPANY	29,000	13.94	404,260.00	
	SAUDI ELECTRICITY CO	58,200	22.04	1,282,728.00	
	DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	23,000	8.90	204,700.00	
	EMAAR ECONOMIC CITY	12,000	9.42	113,040.00	
	小計 銘柄数：36			52,332,859.12	
				(1,483,636,556)	
	組入時価比率：2.2%			2.5%	
	合計			60,506,627,961	
				(60,506,627,961)	

(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(2021年2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	ISHARES MSCI CHINA A UCITS ETF	3,368,500	24,345,833.75	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：3.9%	3,368,500	24,345,833.75 (2,584,797,169) 98.3%	
	合計			2,584,797,169 (2,584,797,169)	
投資証券	メキシコペソ	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	208,100	5,036,020.00	
		小計	銘柄数：1 組入時価比率：0.0%	208,100	5,036,020.00 (26,439,105) 1.0%
	ランド	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	191,000	2,698,830.00	
		小計	銘柄数：1 組入時価比率：0.0%	191,000	2,698,830.00 (19,485,552) 0.7%
合計			45,924,657 (45,924,657)		
合計				2,630,721,826 (2,630,721,826)	

(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	2021年 2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	2,712,490,190	-	2,854,809,058	142,318,868
市場取引以外の取引				

為替予約取引				
買建	80,106,280	-	80,681,600	575,320
米ドル	80,106,280	-	80,681,600	575,320
合計	-	-	-	142,894,188

## (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。

## 新興国債券マザーファンド

## 貸借対照表

(単位：円)

(2021年 2月17日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	68,532,142
コール・ローン	12,035,239
国債証券	21,919,730,960
未収利息	226,978,763
前払費用	14,455,605
流動資産合計	22,241,732,709
資産合計	22,241,732,709
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	285,604
未払解約金	33,856,765
未払利息	10
その他未払費用	53,500
流動負債合計	34,195,879
負債合計	34,195,879
純資産の部	
元本等	

(2021年 2月17日現在)

元本	10,970,246,851
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	11,237,289,979
元本等合計	22,207,536,830
純資産合計	22,207,536,830
負債純資産合計	22,241,732,709

## 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>国債証券</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、価格情報会社の提供する価額等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>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>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)

2021年 2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	2.0243円
(10,000口当たり純資産額)	(20,243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 2月18日 至 2021年 2月17日	
1. 金融商品に対する取組方針	<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>
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、金利変動リスク、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、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。

### 3.金融商品に係るリスク管理体制

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

#### 市場リスクの管理

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

#### 信用リスクの管理

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

#### 流動性リスクの管理

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

## (2)金融商品の時価等に関する事項

2021年 2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	
国債証券	
(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

2021年 2月17日現在	
期首	2020年 2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	11,410,857,442円
同期中における追加設定元本額	4,150,137,930円
同期中における一部解約元本額	4,590,748,521円
期末元本額	10,970,246,851円
期末元本額の内訳*	
野村インデックスファンド・新興国債券・為替ヘッジ型	674,089,028円
ネクストコア	37,354,173円
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	845,001,105円
インデックス・ブレンド(タイプ )	3,906,514円
インデックス・ブレンド(タイプ )	3,635,982円
インデックス・ブレンド(タイプ )	12,709,123円

インデックス・ブレンド(タイプ )	4,090,362円
インデックス・ブレンド(タイプ )	9,719,952円
野村外国債券(含む新興国)インデックス Aコース(野村投資一任口座向け)	912,304,967円
野村外国債券(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)	1,535,278,883円
NEXT FUNDS 新興国債券・J.P.モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス(為替ヘッジなし)運動型上場投信	311,049,301円
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国債券	429,676,944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)	5,584,083円
ノムラ新興国債券インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	2,149,447円
新興国債券・インデックスF(適格機関投資家専用)	724,685,327円
野村新興国債券インデックスファンド(確定拠出年金向け)	4,692,385,256円
野村DC運用戦略ファンド	693,765,219円
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	72,861,185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(2021年2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(2021年2月17日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	米ドル	BRAZIL GLOBAL	650,000.00	817,375.00	
		BRAZIL GLOBAL	1,070,000.00	1,495,528.30	
		BRAZIL GLOBAL	1,700,000.00	2,196,901.50	
		COLOMBIA GLOBAL	250,000.00	303,726.25	
		COLOMBIA GLOBAL	1,420,000.00	1,975,930.00	
		CROATIA	1,100,000.00	1,215,170.00	
		CROATIA	700,000.00	808,099.60	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	1,800,000.00	1,865,250.00	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	900,000.00	1,066,387.50	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	1,200,000.00	1,329,834.00	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	1,500,000.00	1,642,282.50	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	1,200,000.00	1,333,500.00	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	1,600,000.00	1,662,072.00	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	3,400,000.00	3,775,887.00	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	500,000.00	495,755.00	
		HUNGARY	1,100,000.00	1,209,070.50	
		HUNGARY	1,250,000.00	1,426,993.75	
		HUNGARY	800,000.00	914,512.00	
		INDONESIA GLOBAL	1,600,000.00	1,829,784.64	

MEXICO GLOBAL	1,080,000.00	1,465,905.60	
PANAMA GLOBAL	700,000.00	884,499.00	
PANAMA GLOBAL	650,000.00	982,195.50	
PANAMA GLOBAL	1,250,000.00	1,753,818.75	
PERU GLOBAL	900,000.00	1,142,914.50	
PERU GLOBAL	870,000.00	1,265,245.35	
PHILIPPINES GLOBAL	900,000.00	995,157.00	
PHILIPPINES GLOBAL	2,050,000.00	3,353,131.49	
PHILIPPINES GLOBAL	1,000,000.00	1,528,384.90	
PHILIPPINES GLOBAL	500,000.00	706,598.55	
REPUBLIC OF ARGENTINA	2,775,113.00	1,135,021.15	
REPUBLIC OF ARGENTINA	8,365,309.00	3,153,721.47	
REPUBLIC OF ARGENTINA	11,937,686.00	3,933,586.89	
REPUBLIC OF ARGENTINA	7,086,159.00	2,735,328.22	
REPUBLIC OF ARGENTINA	5,300,000.00	1,889,450.00	
REPUBLIC OF ARGENTINA	1,000,000.00	332,510.00	
REPUBLIC OF COLOMBIA	1,400,000.00	1,503,705.00	
REPUBLIC OF COLOMBIA	1,000,000.00	1,121,105.00	
REPUBLIC OF COLOMBIA	1,800,000.00	2,049,426.00	
REPUBLIC OF COLOMBIA	1,200,000.00	1,230,900.00	
REPUBLIC OF COLOMBIA	1,520,000.00	1,922,800.00	
REPUBLIC OF COLOMBIA	1,700,000.00	2,071,450.00	
REPUBLIC OF COLOMBIA	2,000,000.00	2,292,500.00	
REPUBLIC OF COLOMBIA	1,200,000.00	1,411,602.00	
REPUBLIC OF HUNGARY	700,000.00	1,199,656.50	
REPUBLIC OF INDONESIA	600,000.00	635,400.84	
REPUBLIC OF INDONESIA	1,300,000.00	1,450,883.72	
REPUBLIC OF INDONESIA	1,900,000.00	2,213,025.00	
REPUBLIC OF INDONESIA	700,000.00	807,950.50	
REPUBLIC OF INDONESIA	400,000.00	453,844.00	
REPUBLIC OF INDONESIA	600,000.00	664,260.24	
REPUBLIC OF INDONESIA	300,000.00	344,277.00	
REPUBLIC OF INDONESIA	1,200,000.00	1,434,240.00	
REPUBLIC OF INDONESIA	400,000.00	441,122.00	
REPUBLIC OF INDONESIA	300,000.00	318,407.82	
REPUBLIC OF INDONESIA	1,550,000.00	2,413,321.63	
REPUBLIC OF INDONESIA	1,200,000.00	1,536,477.48	
REPUBLIC OF INDONESIA	800,000.00	952,357.36	
REPUBLIC OF INDONESIA	1,600,000.00	2,430,628.00	
REPUBLIC OF INDONESIA	800,000.00	1,016,901.44	
REPUBLIC OF INDONESIA	1,200,000.00	1,701,448.92	
REPUBLIC OF INDONESIA	900,000.00	1,177,795.80	

REPUBLIC OF INDONESIA	1,500,000.00	1,752,347.70
REPUBLIC OF INDONESIA	400,000.00	537,739.52
REPUBLIC OF PANAMA	700,000.00	768,183.50
REPUBLIC OF PANAMA	1,700,000.00	1,901,628.50
REPUBLIC OF PANAMA	200,000.00	214,127.00
REPUBLIC OF PANAMA	800,000.00	944,008.00
REPUBLIC OF PANAMA	1,400,000.00	1,645,434.00
REPUBLIC OF PERU	700,000.00	810,992.00
REPUBLIC OF PERU	500,000.00	537,535.00
REPUBLIC OF PERU	1,200,000.00	1,271,100.00
REPUBLIC OF PERU	1,300,000.00	1,882,133.50
REPUBLIC OF PHILIPPINES	500,000.00	555,904.00
REPUBLIC OF PHILIPPINES	800,000.00	988,000.00
REPUBLIC OF PHILIPPINES	1,200,000.00	1,385,292.00
REPUBLIC OF PHILIPPINES	800,000.00	1,161,354.88
REPUBLIC OF PHILIPPINES	800,000.00	1,037,932.64
REPUBLIC OF PHILIPPINES	1,100,000.00	1,272,591.10
REPUBLIC OF PHILIPPINES	2,000,000.00	2,246,976.40
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	350,000.00	371,048.30
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	1,350,000.00	1,530,578.70
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	800,000.00	865,685.60
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	1,200,000.00	1,228,744.80
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	800,000.00	834,360.00
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	700,000.00	777,283.50
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	700,000.00	677,936.00
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	500,000.00	519,335.00
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	1,800,000.00	1,751,706.00
REPUBLIC OF TURKEY	1,700,000.00	1,789,125.90
REPUBLIC OF TURKEY	600,000.00	601,721.40
REPUBLIC OF TURKEY	900,000.00	991,125.00
REPUBLIC OF TURKEY	600,000.00	648,390.00
REPUBLIC OF TURKEY	1,500,000.00	1,516,276.50
REPUBLIC OF TURKEY	1,300,000.00	1,327,514.50
REPUBLIC OF TURKEY	2,300,000.00	2,466,485.50
REPUBLIC OF TURKEY	1,100,000.00	1,119,767.00
REPUBLIC OF TURKEY	1,700,000.00	1,822,502.00
REPUBLIC OF TURKEY	2,700,000.00	3,125,952.00
REPUBLIC OF TURKEY	950,000.00	996,116.80
REPUBLIC OF TURKEY	1,200,000.00	1,160,740.20
REPUBLIC OF TURKEY	2,200,000.00	1,868,570.00
REPUBLIC OF TURKEY	2,300,000.00	2,330,521.00
REPUBLIC OF TURKEY	1,600,000.00	1,469,400.00
ROMANIA	200,000.00	212,095.40

ROMANIA	400,000.00	448,064.00	
ROMANIA	800,000.00	844,232.00	
ROMANIA	800,000.00	1,092,192.00	
ROMANIA	600,000.00	733,260.00	
RUSSIA	892,500.00	1,030,908.90	
RUSSIAN FEDERATION	1,000,000.00	1,041,538.00	
RUSSIAN FEDERATION	1,600,000.00	1,762,942.40	
RUSSIAN FEDERATION	1,400,000.00	1,612,991.10	
RUSSIAN FEDERATION	1,600,000.00	1,826,840.00	
RUSSIAN FEDERATION	2,200,000.00	2,527,989.20	
RUSSIAN FEDERATION	2,400,000.00	2,909,740.80	
RUSSIAN FEDERATION	2,000,000.00	2,615,832.00	
RUSSIAN FEDERATION	1,000,000.00	1,365,348.00	
RUSSIAN FEDERATION	3,600,000.00	4,662,810.00	
TURKEY GLOBAL	1,500,000.00	1,589,910.00	
TURKEY GLOBAL	2,600,000.00	2,919,451.60	
TURKEY GLOBAL	1,250,000.00	1,829,272.50	
UKRAINE GOVERNMENT	600,000.00	673,062.00	
UKRAINE GOVERNMENT	1,500,000.00	1,835,461.50	
UKRAINE GOVERNMENT	1,400,000.00	1,501,682.00	
UKRAINE GOVERNMENT REGS	509,000.00	542,008.65	
UKRAINE GOVERNMENT REGS	700,000.00	765,625.00	
UKRAINE GOVERNMENT REGS	1,200,000.00	1,332,819.60	
UKRAINE GOVERNMENT REGS	200,000.00	224,106.00	
UKRAINE GOVERNMENT REGS	700,000.00	785,890.00	
UNITED MEXICAN STATES	1,300,000.00	1,585,096.50	
UNITED MEXICAN STATES	1,750,000.00	1,910,291.25	
UNITED MEXICAN STATES	1,200,000.00	1,333,944.00	
UNITED MEXICAN STATES	1,500,000.00	1,716,105.00	
UNITED MEXICAN STATES	1,600,000.00	1,829,416.00	
UNITED MEXICAN STATES	1,300,000.00	1,444,917.50	
UNITED MEXICAN STATES	2,200,000.00	2,533,025.00	
UNITED MEXICAN STATES	1,300,000.00	1,364,922.00	
UNITED MEXICAN STATES	500,000.00	578,250.00	
UNITED MEXICAN STATES	1,810,000.00	2,311,017.05	
UNITED MEXICAN STATES	1,700,000.00	2,095,267.00	
UNITED MEXICAN STATES	1,700,000.00	1,856,425.50	
UNITED MEXICAN STATES	1,700,000.00	1,856,068.50	
UNITED MEXICAN STATES	1,500,000.00	1,621,890.00	
UNITED MEXICAN STATES	1,400,000.00	1,614,914.00	
小計	銘柄数：144	201,935,767.00	206,458,801.55 (21,919,730,960)

	組入時価比率：98.7%		100.0%
合計		21,919,730,960	(21,919,730,960)

(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。

## 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	2021年 2月17日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	32,623,996	-	32,909,600	285,604
米ドル	32,623,996	-	32,909,600	285,604
合計	32,623,996	-	32,909,600	285,604

(注)時価の算定方法

### 1 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。

## 新興国債券(現地通貨建て)マザーファンド

### 貸借対照表

(単位:円)

(2021年 2月17日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	82,239,575
コール・ローン	8,419,026
国債証券	8,987,978,393
未収利息	105,808,641
前払費用	8,862,411
流動資産合計	9,193,308,046
資産合計	9,193,308,046
負債の部	
流動負債	
未払解約金	1,142,263
未払利息	7
その他未払費用	398,000
流動負債合計	1,540,270

(2021年 2月17日現在)

負債合計	1,540,270
純資産の部	
元本等	
元本	6,503,881,954
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2,687,885,822
元本等合計	9,191,767,776
純資産合計	9,191,767,776
負債純資産合計	9,193,308,046

## 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>国債証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等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>有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。</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>

(貸借対照表に関する注記)

2021年 2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	1.4133円
(10,000口当たり純資産額)	(14,133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 2月18日 至 2021年 2月17日
<p>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。</p> <p>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、附属明細表に記載しております。 これらは、金利変動リスク、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>

## 3.金融商品に係るリスク管理体制

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

## 市場リスクの管理

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

## 信用リスクの管理

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

## 流動性リスクの管理

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

## (2)金融商品の時価等に関する事項

2021年 2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

## 国債証券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

## コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

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

## （その他の注記）

## 元本の移動及び期末元本額の内訳

2021年 2月17日現在

	2020年 2月18日
期首	
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	5,640,261,826円
同期中における追加設定元本額	2,828,494,029円
同期中における一部解約元本額	1,964,873,901円
期末元本額	6,503,881,954円
期末元本額の内訳*	
野村資産設計ファンド2015	19,469,436円
野村資産設計ファンド2020	19,639,346円
野村資産設計ファンド2025	36,285,655円
野村資産設計ファンド2030	36,763,069円
野村資産設計ファンド2035	26,448,465円
野村資産設計ファンド2040	46,536,696円
野村資産設計ファンド2045	5,989,685円
野村インデックスファンド・新興国債券	871,034,279円
ネクストコア	44,426,750円
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	318,273,082円
野村資産設計ファンド2050	7,402,476円
野村ターゲットデートファンド2016 2026 - 2028年目標型	4,863,528円
野村ターゲットデートファンド2016 2029 - 2031年目標型	1,986,538円

野村ターゲットデートファンド2016 2032-2034年目標型	1,300,572円
野村ターゲットデートファンド2016 2035-2037年目標型	921,913円
世界6資産分散ファンド	112,892,639円
野村資産設計ファンド2060	2,458,723円
ノムラFOFs用インデックスファンド・新興国債券(適格機関投資家専用)	3,509,191,890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)	829,012円
オールウェザー・ファクターアロケーションMオープン投信(適格機関投資家専用)	144,599,668円
野村DC新興国債券(現地通貨建て)インデックスファンド	374,501,612円
野村DC運用戦略ファンド	827,647,635円
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	77,563,992円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	5,861,256円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	3,950,963円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	2,205,273円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	837,801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(2021年2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(2021年2月17日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	メキシコペソ	MEX BONOS DESARR FIX RT	11,000,000.00	11,334,462.70	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8,500,000.00	8,938,430.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	14,700,000.00	16,419,900.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	14,100,000.00	16,830,747.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7,900,000.00	8,249,654.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	15,550,000.00	17,637,831.63	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	17,100,000.00	20,690,902.53	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	6,600,000.00	7,670,145.12	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	4,200,000.00	4,881,017.40	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	2,700,000.00	3,715,990.02	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	11,600,000.00	14,061,774.04	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	6,700,000.00	7,520,153.03	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8,500,000.00	9,768,540.00	
		MEXICAN FIXED RATE BONDS	12,900,000.00	14,168,070.00	
	小計	銘柄数：14	142,050,000.00	161,887,617.47	
	組入時価比率：9.2%		(849,909,991)	9.5%	

リアル	LETRA TESOURO NACIONAL	4,900,000.00	4,618,469.52	
	LETRA TESOURO NACIONAL	3,900,000.00	3,414,284.25	
	LETRA TESOURO NACIONAL	12,300,000.00	10,346,568.12	
	NOTA DO TESOURO NACIONAL	610,000.00	6,686,432.04	
	NOTA DO TESOURO NACIONAL	481,000.00	5,421,295.68	
	NOTA DO TESOURO NACIONAL	320,000.00	3,665,617.28	
	NOTA DO TESOURO NACIONAL	250,000.00	2,888,414.50	
	NOTA DO TESOURO NACIONAL	60,000.00	694,637.70	
小計	銘柄数：8 組入時価比率：8.1%	22,821,000.00	37,735,719.09 (744,525,737) 8.3%	
チリペソ	BONOS TESORERIA PESOS	100,000,000.00	109,095,000.00	
	BONOS TESORERIA PESOS	310,000,000.00	330,289,500.00	
	BONOS TESORERIA PESOS	300,000,000.00	350,055,000.00	
	BONOS TESORERIA PESOS	295,000,000.00	350,681,250.00	
	BONOS TESORERIA PESOS	240,000,000.00	292,427,736.00	
	BONOS TESORERIA PESOS	215,000,000.00	289,314,750.00	
	小計	銘柄数：6 組入時価比率：2.8%	1,460,000,000.00	1,721,863,236.00 (254,319,199) 2.8%
コロンビアペソ	REPUBLIC OF COLOMBIA	3,610,000,000.00	4,690,148,100.00	
	TITULOS DE TESORERIA	1,100,000,000.00	1,166,537,790.00	
	TITULOS DE TESORERIA	950,000,000.00	1,156,262,005.00	
	TITULOS DE TESORERIA	1,900,000,000.00	2,097,686,260.00	
	TITULOS DE TESORERIA	900,000,000.00	955,413,540.00	
	TITULOS DE TESORERIA	1,750,000,000.00	2,034,747,225.00	
	TITULOS DE TESORERIA	1,600,000,000.00	1,744,506,240.00	
	TITULOS DE TESORERIA	1,850,000,000.00	2,033,629,520.00	
	小計	銘柄数：8 組入時価比率：5.2%	13,660,000,000.00	15,878,930,680.00 (479,543,706) 5.3%
ソル	BONOS DE TESORERIA	200,000.00	232,137.68	
	BONOS DE TESORERIA	600,000.00	731,783.10	
	BONOS DE TESORERIA	600,000.00	706,624.86	
	BONOS DE TESORERIA	700,000.00	748,883.31	
	BONOS DE TESORERIA	700,000.00	701,254.61	
	PERU BONO SOBERANO	700,000.00	935,299.26	
	PERU BONO SOBERANO	1,300,000.00	1,641,707.08	
	PERU BONO SOBERANO	1,020,000.00	1,209,747.13	
	REPUBLIC OF PERU	1,100,000.00	1,374,200.85	
	小計	銘柄数：9 組入時価比率：2.6%	6,920,000.00	8,281,637.88 (240,581,580) 2.7%

ウルグアイペソ	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	4,000,000.00	4,248,895.60	
小計	銘柄数：1	4,000,000.00	4,248,895.60	
	組入時価比率：0.1%		(10,579,750)	0.1%
ドミニカペソ	DOMINICAN REPUBLIC	8,000,000.00	8,764,000.00	
小計	銘柄数：1	8,000,000.00	8,764,000.00	
	組入時価比率：0.2%		(16,038,120)	0.2%
トルコリラ	TURKEY GOVERNMENT BOND	1,200,000.00	1,155,900.00	
	TURKEY GOVERNMENT BOND	1,100,000.00	1,049,400.00	
	TURKEY GOVERNMENT BOND	790,000.00	729,762.50	
	TURKEY GOVERNMENT BOND	2,000,000.00	1,944,000.00	
	TURKEY GOVERNMENT BOND	770,000.00	677,600.00	
	TURKEY GOVERNMENT BOND	520,000.00	483,080.00	
	TURKEY GOVERNMENT BOND	1,110,000.00	987,345.00	
	TURKEY GOVERNMENT BOND	1,020,000.00	858,840.00	
	TURKEY GOVERNMENT BOND	400,000.00	367,200.00	
	TURKEY GOVERNMENT BOND	1,200,000.00	1,108,200.00	
	TURKEY GOVERNMENT BOND	700,000.00	634,200.00	
	TURKEY GOVERNMENT BOND	1,800,000.00	1,774,800.00	
小計	銘柄数：12	12,610,000.00	11,770,327.50	
	組入時価比率：1.9%		(178,673,571)	2.0%
チェココルナ	CZECH REPUBLIC	14,000,000.00	13,930,173.60	
	CZECH REPUBLIC	19,600,000.00	19,385,191.84	
	CZECH REPUBLIC	12,500,000.00	11,787,313.75	
	CZECH REPUBLIC	13,200,000.00	12,604,785.60	
	CZECH REPUBLIC	5,000,000.00	4,848,250.00	
	CZECH REPUBLIC	6,500,000.00	6,773,000.00	
小計	銘柄数：6	70,800,000.00	69,328,714.79	
	組入時価比率：3.7%		(344,563,712)	3.8%
フォリント	HUNGARY GOVERNMENT BOND	17,000,000.00	18,447,550.00	
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	93,000,000.00	94,778,718.00	
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	62,000,000.00	62,884,901.20	
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	77,000,000.00	87,687,600.00	
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	68,000,000.00	72,188,800.00	
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	75,000,000.00	78,435,495.00	
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	63,000,000.00	74,012,400.00	
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	86,000,000.00	91,529,800.00	
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	82,000,000.00	88,663,320.00	
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	57,000,000.00	76,736,250.00	
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	60,000,000.00	64,374,090.00	

小計	HUNGARY GOVERNMENT BOND	170,000,000.00	185,050,916.00
	銘柄数：12	910,000,000.00	994,789,840.20 (355,438,409)
	組入時価比率：3.9%		4.0%
ズロチ	POLAND GOVERNMENT BOND	3,700,000.00	3,796,200.00
	POLAND GOVERNMENT BOND	4,000,000.00	4,280,789.20
	POLAND GOVERNMENT BOND	3,200,000.00	3,419,910.08
	POLAND GOVERNMENT BOND	3,800,000.00	4,249,160.00
	POLAND GOVERNMENT BOND	6,700,000.00	7,366,400.76
	POLAND GOVERNMENT BOND	1,700,000.00	1,884,338.99
	POLAND GOVERNMENT BOND	600,000.00	664,449.78
	小計	銘柄数：7	23,700,000.00
	組入時価比率：8.0%		8.1%
ルーブル	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	13,500,000.00	14,019,750.00
	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	12,000,000.00	12,512,293.20
	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	29,000,000.00	30,107,800.00
	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	28,000,000.00	28,843,500.00
	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	28,300,000.00	29,884,567.94
	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	27,000,000.00	28,377,359.10
	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	27,000,000.00	29,219,400.00
	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	47,700,000.00	51,946,234.92
	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	29,000,000.00	31,875,326.80
	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	12,000,000.00	11,825,649.60
	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	18,700,000.00	19,433,040.00
	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	10,000,000.00	10,247,050.00
	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	48,000,000.00	51,642,720.00
	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	26,500,000.00	30,157,530.00
	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	27,500,000.00	29,772,875.00
	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	10,000,000.00	10,295,000.00
	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	18,000,000.00	19,387,620.00
	小計	銘柄数：17	412,200,000.00
	組入時価比率：6.9%		7.0%
レイ	ROMANIA	900,000.00	914,728.50
	ROMANIA	1,000,000.00	1,027,780.00
	ROMANIA	550,000.00	594,759.00
	ROMANIA	400,000.00	423,574.24
	ROMANIA	500,000.00	524,897.40
	ROMANIA	500,000.00	517,235.00
	ROMANIA	1,000,000.00	1,075,895.00
	ROMANIA	920,000.00	1,009,985.20
	ROMANIA	500,000.00	530,406.55

小計	ROMANIA	500,000.00	563,040.00	
	ROMANIA	760,000.00	908,802.75	
	ROMANIA	800,000.00	928,716.00	
	ROMANIA	1,200,000.00	1,257,612.00	
	銘柄数：13	9,530,000.00	10,277,431.64 (270,502,000)	
	組入時価比率：2.9%		3.0%	
リング	MALAYSIA GOVERNMENT	800,000.00	853,628.40	
	MALAYSIA GOVERNMENT	2,000,000.00	2,153,203.40	
	MALAYSIA GOVERNMENT	800,000.00	824,365.60	
	MALAYSIA GOVERNMENT	1,000,000.00	1,148,225.20	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	800,000.00	825,548.80	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	1,800,000.00	1,870,228.08	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	1,200,000.00	1,255,469.64	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	2,600,000.00	2,776,914.66	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	3,700,000.00	3,977,576.59	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	600,000.00	645,862.56	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	1,400,000.00	1,512,765.24	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	2,900,000.00	3,100,785.56	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	2,000,000.00	2,152,017.80	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	700,000.00	680,573.32	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	800,000.00	787,771.76	
	小計	銘柄数：15	23,100,000.00	24,564,936.61 (644,338,287)
	組入時価比率：7.0%		7.2%	
	パーツ	THAILAND GOVERNMENT BOND	15,000,000.00	15,273,625.50
THAILAND GOVERNMENT BOND		5,000,000.00	5,137,414.50	
THAILAND GOVERNMENT BOND		16,700,000.00	17,895,175.58	
THAILAND GOVERNMENT BOND		12,200,000.00	12,822,698.98	
THAILAND GOVERNMENT BOND		23,900,000.00	24,596,077.94	
THAILAND GOVERNMENT BOND		4,000,000.00	4,571,837.20	
THAILAND GOVERNMENT BOND		10,700,000.00	11,448,936.87	
THAILAND GOVERNMENT BOND		12,900,000.00	14,479,950.72	
THAILAND GOVERNMENT BOND		10,200,000.00	13,088,944.98	
THAILAND GOVERNMENT BOND		28,300,000.00	28,921,816.09	
THAILAND GOVERNMENT BOND		6,000,000.00	7,279,945.80	
THAILAND GOVERNMENT BOND		8,200,000.00	10,119,881.58	
THAILAND GOVERNMENT BOND		13,000,000.00	12,888,235.10	
THAILAND GOVERNMENT BOND		12,500,000.00	15,292,252.50	
THAILAND GOVERNMENT BOND		5,900,000.00	7,097,284.64	
THAILAND GOVERNMENT BOND		13,300,000.00	15,456,209.30	
小計		銘柄数：16	197,800,000.00	216,370,287.28 (765,950,816)

	組入時価比率：8.3%		8.5%
フィリピンペソ	REPUBLIC OF PHILIPPINES	10,000,000.00	13,059,601.00
小計	銘柄数：1	10,000,000.00	13,059,601.00 (28,731,122)
	組入時価比率：0.3%		0.3%
ルピア	INDONESIA GOVERNMENT	5,380,000,000.00	5,577,768,800.00
	INDONESIA GOVERNMENT	2,700,000,000.00	2,763,099,000.00
	INDONESIA GOVERNMENT	7,730,000,000.00	8,465,818,700.00
	INDONESIA GOVERNMENT	8,800,000,000.00	9,612,944,000.00
	INDONESIA GOVERNMENT	3,700,000,000.00	3,871,828,000.00
	INDONESIA GOVERNMENT	1,580,000,000.00	1,935,910,800.00
	INDONESIA GOVERNMENT	6,250,000,000.00	6,669,437,500.00
	INDONESIA GOVERNMENT	5,000,000,000.00	5,046,750,000.00
	INDONESIA GOVERNMENT	12,230,000,000.00	14,415,745,600.00
	INDONESIA GOVERNMENT	6,400,000,000.00	7,235,840,000.00
	INDONESIA GOVERNMENT	1,110,000,000.00	1,439,792,100.00
	INDONESIA GOVERNMENT	11,100,000,000.00	11,674,980,000.00
	INDONESIA GOVERNMENT	2,400,000,000.00	2,933,280,000.00
	INDONESIA GOVERNMENT	1,600,000,000.00	1,811,600,000.00
	INDONESIA GOVERNMENT	3,200,000,000.00	3,423,680,000.00
	INDONESIA GOVERNMENT	4,900,000,000.00	4,937,828,000.00
	INDONESIA GOVERNMENT	7,180,000,000.00	8,189,508,000.00
	INDONESIA GOVERNMENT	5,000,000,000.00	5,674,750,000.00
	INDONESIA GOVERNMENT	3,400,000,000.00	3,590,468,000.00
	INDONESIA GOVERNMENT	2,500,000,000.00	2,875,100,000.00
小計	銘柄数：20	102,160,000,000.00	112,146,128,500.00 (863,525,189)
	組入時価比率：9.4%		9.6%
ランド	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6,000,000.00	6,343,077.00
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	14,900,000.00	17,450,640.11
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	14,700,000.00	14,147,747.46
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4,460,000.00	3,852,548.00
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7,000,000.00	6,442,726.50
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4,000,000.00	3,628,533.60
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4,800,000.00	3,395,793.60
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	11,200,000.00	9,551,360.00
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7,100,000.00	6,192,128.68
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4,450,000.00	2,971,938.73
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	11,800,000.00	9,888,658.42
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	11,500,000.00	9,655,895.65
小計	銘柄数：12	101,910,000.00	93,521,047.75 (675,221,964)
	組入時価比率：7.3%		7.5%

オフショア人民元	CHINA GOVERNMENT BOND	7,500,000.00	7,626,712.50	
	CHINA GOVERNMENT BOND	15,500,000.00	15,240,220.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	1,500,000.00	1,547,715.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	10,000,000.00	10,454,300.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	6,000,000.00	6,536,220.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2,500,000.00	2,631,950.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	10,000,000.00	10,614,650.00	
小計	銘柄数：7 組入時価比率：9.8%	53,000,000.00	54,651,767.50 (901,754,163) 10.1%	
合計			8,987,978,393 (8,987,978,393)	

(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。

## 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。

## J-REITインデックス マザーファンド

### 貸借対照表

(単位:円)

(2021年 2月17日現在)

<b>資産の部</b>	
流動資産	
コール・ローン	998,707,158
投資証券	42,307,755,000
派生商品評価勘定	176,700,650
未収配当金	268,065,153
流動資産合計	43,751,227,961
資産合計	43,751,227,961
<b>負債の部</b>	
流動負債	
前受金	38,754,350
未払金	88,083,730
未払解約金	15,797,467
未払利息	846
流動負債合計	142,636,393
負債合計	142,636,393
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	17,302,956,232
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金( )	26,305,635,336
元本等合計	43,608,591,568
純資産合計	43,608,591,568
負債純資産合計	43,751,227,961

## 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>投資証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 先物取引 取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。</p>
2. 費用・収益の計上基準	<p>受取配当金 原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。</p>
3. 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。 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)

2021年 2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	2.5203円
(10,000口当たり純資産額)	(25,203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 2月18日 至 2021年 2月17日	
<p>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。</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>	

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、REITの価格変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。

当ファンドは、信託財産に属する資産の価格変動リスクの低減を目的として、REIT指数先物取引を行っております。

### 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

2021年 2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	
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

2021年 2月17日現在	
期首	2020年 2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	16,782,818,171円
同期中における追加設定元本額	7,834,257,299円
同期中における一部解約元本額	7,314,119,238円
期末元本額	17,302,956,232円
期末元本額の内訳*	
野村世界6資産分散投信(安定コース)	1,904,875,637円
野村世界6資産分散投信(分配コース)	2,433,048,836円
野村世界6資産分散投信(成長コース)	837,218,866円
野村資産設計ファンド2015	16,073,974円
野村資産設計ファンド2020	16,205,205円
野村資産設計ファンド2025	19,776,758円

野村資産設計ファンド2030	20,033,592円
野村資産設計ファンド2035	21,608,170円
野村資産設計ファンド2040	38,040,705円
野村資産設計ファンド2045	3,263,211円
野村インデックスファンド・J-REIT ネクストコア	3,474,133,138円
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	22,775,519円
野村J-REITインデックス(野村SMA・EW向け)	1,073,243,026円
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	2,102,076,740円
野村資産設計ファンド2050	893,379,863円
インデックス・ブレンド(タイプ )	4,859,157円
インデックス・ブレンド(タイプ )	1,062,932円
インデックス・ブレンド(タイプ )	1,114,215円
インデックス・ブレンド(タイプ )	4,544,886円
インデックス・ブレンド(タイプ )	1,373,250円
インデックス・ブレンド(タイプ )	3,966,430円
野村6資産均等バランス	1,352,880,563円
野村世界REITインデックス Aコース(野村投資一任口座向け)	99,601,831円
野村資産設計ファンド2060	2,028,940円
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)REIT	108,116,343円
ノムラFOFs用インデックスファンド・J-REIT(適格機関投資家専用)	81,499,119円
野村国内外マルチアセット(6資産)ファンド(適格機関投資家専用)	136,269,503円
J-REITインデックスファンド(適格機関投資家専用)	1,705,615,099円
野村国内外マルチアセット(6資産)オープン投信(適格機関投資家専用)	391,330,132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)	478,642円
オールウェザー・ファクターアロケーションMオープン投信(適格機関投資家専用)	37,056,353円
野村DC運用戦略ファンド	434,017,559円
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	36,204,903円
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	6,625,932円
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	3,262,088円
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	6,732,252円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	3,194,177円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	3,229,700円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	1,447,611円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	691,375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(2021年2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(2021年2月17日現在)

（単位：円）

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	日本円	エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	661	84,475,800	
		サンケイリアルエステート投資法 人 投資証券	989	113,537,200	
		S O S i L A 物流リート投資法人 投資証券	1,063	140,316,000	
		日本アコモデーションファンド投資 法人 投資証券	1,394	814,096,000	
		M C U B S M i d C i t y 投資法 人 投資証券	4,948	542,300,800	
		森ヒルズリート投資法人 投資証券	4,750	694,450,000	
		産業ファンド投資法人 投資証券	5,716	1,094,042,400	
		アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	3,841	1,211,835,500	
		ケネディクス・レジデンシャル・ネ クスト投資法人 投資証券	2,638	490,931,800	
		アクティブア・プロパティーズ投資 法人 投資証券	2,026	936,012,000	
		G L P 投資法人 投資証券	12,635	2,251,557,000	
		コンフォリア・レジデンシャル投資 法人 投資証券	1,818	568,125,000	
		日本プロロジスリート投資法人 投 資証券	6,392	2,163,692,000	
		星野リゾート・リート投資法人 投 資証券	615	345,630,000	
		O n e リート投資法人 投資証券	630	188,748,000	
		イオンリート投資法人 投資証券	4,101	611,869,200	
		ヒューリックリート投資法人 投資 証券	3,255	577,762,500	
		日本リート投資法人 投資証券	1,313	527,826,000	
		インベスコ・オフィス・ジェイリー ト投資法人 投資証券	25,977	439,011,300	
		積水ハウス・リート投資法人 投資 証券	11,893	987,119,000	
トーセイ・リート投資法人 投資証 券	895	111,517,000			
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	1,487	398,664,700			

ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	862	117,145,800	
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	778	87,758,400	
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	13,076	2,226,842,800	
いちごホテルリート投資法人 投資証券	707	62,074,600	
ラサールロジポート投資法人 投資証券	4,506	742,138,200	
スターアジア不動産投資法人 投資証券	4,154	218,085,000	
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	379	45,252,600	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	1,411	728,076,000	
大江戸温泉リート投資法人 投資証券	653	50,934,000	
投資法人みらい 投資証券	4,367	198,698,500	
森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	876	116,157,600	
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	910	378,105,000	
CREロジスティクスファンド投資法人 投資証券	1,294	201,087,600	
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	620	69,006,000	
タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	1,215	135,958,500	
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	1,568	205,878,400	
日本ビルファンド投資法人 投資証券	4,551	2,944,497,000	
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	4,044	2,656,908,000	
日本リテールファンド投資法人 投資証券	7,597	1,666,022,100	
オリックス不動産投資法人 投資証券	8,057	1,525,995,800	
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	2,517	977,854,500	
プレミア投資法人 投資証券	3,652	507,262,800	

	東急リアル・エステート投資法人 投資証券	2,711	498,010,700	
	グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	2,808	324,324,000	
	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	8,647	1,297,050,000	
	森トラスト総合リート投資法人 投 資証券	2,890	428,009,000	
	インヴィンシブル投資法人 投資証 券	16,907	701,640,500	
	フロンティア不動産投資法人 投資 証券	1,342	640,805,000	
	平和不動産リート投資法人 投資証 券	2,481	361,233,600	
	日本ロジスティクスファンド投資法 人 投資証券	2,642	826,946,000	
	福岡リート投資法人 投資証券	2,091	371,361,600	
	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	1,251	879,453,000	
	いちごオフィスリート投資法人 投 資証券	3,355	294,904,500	
	大和証券オフィス投資法人 投資証 券	861	601,839,000	
	阪急阪神リート投資法人 投資証券	1,826	268,787,200	
	スターツプロシード投資法人 投資 証券	630	132,930,000	
	大和ハウスリート投資法人 投資証 券	5,769	1,668,971,700	
	ジャパン・ホテル・リート投資法 人 投資証券	13,026	805,006,800	
	大和証券リビング投資法人 投資証 券	5,280	522,192,000	
	ジャパンエクセレント投資法人 投 資証券	3,752	529,032,000	
小計	銘柄数：62 組入時価比率：97.0%	245,100	42,307,755,000 100.0%	
合計			42,307,755,000	

(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

種類	2021年 2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				
REIT指数先物取引				
買建	1,120,010,650	-	1,296,785,000	176,700,650
合計	1,120,010,650	-	1,296,785,000	176,700,650

## （注）時価の算定方法

## 1 先物取引

## 国内先物取引について

先物の評価においては、取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。

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。

## 海外REITインデックス マザーファンド

## 貸借対照表

（単位：円）

(2021年 2月17日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	88,989,377
コール・ローン	29,679,092
投資証券	34,039,853,369
派生商品評価勘定	8,334,345
未収入金	1,559,231
未収配当金	50,720,409
差入委託証拠金	97,855,796
流動資産合計	34,316,991,619
資産合計	34,316,991,619
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	184,736
未払解約金	20,333,968
未払利息	25
その他未払費用	129,200
流動負債合計	20,647,929
負債合計	20,647,929
純資産の部	
元本等	
元本	14,372,600,337
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	19,923,743,353
元本等合計	34,296,343,690
純資産合計	34,296,343,690
負債純資産合計	34,316,991,619

## 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>投資証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 先物取引 計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3. 費用・収益の計上基準	<p>受取配当金 原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。 配当株式 配当株式は原則として、配当株式に伴う源泉税等の費用が確定した段階で、株式の配当落ち日に計上した数量に相当する券面額又は発行価額を計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。</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。 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)

2021年 2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	2.3862円
(10,000口当たり純資産額)	(23,862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 2月18日

至 2021年 2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、REITの価格変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。

当ファンドは、信託財産に属する資産の価格変動リスクの低減を目的として、REIT指数先物取引を行っております。

## 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

2021年 2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

## 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

2021年 2月17日現在

期首	2020年 2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	12,554,478,050円
同期中における追加設定元本額	6,898,986,900円
同期中における一部解約元本額	5,080,864,613円
期末元本額	14,372,600,337円
期末元本額の内訳*	

野村世界6資産分散投信(安定コース)	1,988,351,126円
野村世界6資産分散投信(分配コース)	2,539,669,735円
野村世界6資産分散投信(成長コース)	873,906,444円
野村資産設計ファンド2015	16,788,158円
野村資産設計ファンド2020	16,915,175円
野村資産設計ファンド2025	20,643,841円
野村資産設計ファンド2030	20,911,436円
野村資産設計ファンド2035	22,554,225円
野村資産設計ファンド2040	39,707,637円
野村資産設計ファンド2045	3,406,190円
野村インデックスファンド・外国REIT ネクストコア	1,622,765,018円
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	17,255,577円
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	384,216,071円
野村資産設計ファンド2050	883,738,003円
インデックス・ブレンド(タイプ )	5,072,090円
インデックス・ブレンド(タイプ )	838,184円
インデックス・ブレンド(タイプ )	1,170,433円
インデックス・ブレンド(タイプ )	4,772,171円
インデックス・ブレンド(タイプ )	1,648,099円
インデックス・ブレンド(タイプ )	4,759,753円
野村6資産均等バランス	1,412,165,399円
野村資産設計ファンド2060	2,117,868円
NEXT FUNDS 外国REIT・S&P先進国REIT指数(除く日本・為替 ヘッジなし)連動型上場投信	2,449,900,581円
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)REIT	983,763,786円
ノムラ海外REITインデックス・ファンドVA(適格機関投資家専用)	600,910,169円
ノムラFOFs用インデックスファンド・外国REIT(適格機関投資家専用)	72,192,653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)	499,878円
野村DC運用戦略ファンド	329,618,563円
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	26,055,424円
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	6,916,299円
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	3,405,042円
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	7,027,278円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	3,334,122円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	3,371,203円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	1,511,038円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	721,668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(2021年2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(2021年2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	ACADIA REALTY TRUST	22,100	402,220.00	
		AGREE REALTY CORP	14,400	928,944.00	
		ALEXANDER & BALDWIN INC	18,600	322,152.00	
		ALEXANDERS INC	500	131,280.00	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	30,690	5,235,714.00	
		AMERICAN ASSETS TRUST INC	12,200	356,118.00	
		AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	33,800	1,461,174.00	
		AMERICAN FINANCE TRUST INC	28,000	239,400.00	
		AMERICAN HOMES 4 RENT-A	66,800	2,150,292.00	
		AMERICOLD REALTY TRUST	51,100	1,815,072.00	
		APARTMENT INCOME REIT CO	36,800	1,559,952.00	
		APARTMENT INVT&MGMT CO-A	36,800	179,952.00	
		APPLE HOSPITALITY REIT INC	51,300	736,668.00	
		ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	14,200	174,802.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	34,660	6,188,889.60	
		BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	7,000	81,690.00	
		BOSTON PROPERTIES	35,030	3,247,981.60	
		BRANDYWINE REALTY TRUST	43,100	511,597.00	
		BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	73,300	1,394,166.00	
		BROOKFIELD PROPERTY REIT INC CLASS A	9,200	170,936.00	
		BRT APARTMENTS CORP	2,400	36,048.00	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	24,250	2,580,200.00	
		CARETRUST REIT INC ACQUIRES	23,800	532,406.00	
		CENTERSPACE	3,100	224,223.00	
		CHATHAM LODGING TRUST	10,800	133,272.00	
		CIM COMMERCIAL TRUST CORP	2,600	30,290.00	
		CITY OFFICE REIT INC	10,700	107,963.00	
		CLIPPER REALTY INC	2,400	18,480.00	
		COLONY CAPITAL INC	120,000	651,600.00	
		COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	29,100	414,675.00	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	5,400	259,254.00			

COREPOINT LODGING INC	8,900	73,870.00	
CORESITE REALTY CORP	10,500	1,270,500.00	
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	27,400	711,304.00	
COUSINS PROPERTIES INC	36,500	1,247,205.00	
CTO REALTY GROWTH INC	1,200	59,088.00	
CUBESMART	48,700	1,741,999.00	
CYRUSONE INC	29,700	2,103,651.00	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	50,000	473,500.00	
DIGITAL REALTY TRUST INC	69,330	9,512,076.00	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	60,000	267,300.00	
DOUGLAS EMMETT INC	40,700	1,193,731.00	
DUKE REALTY CORP	91,900	3,803,741.00	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	100,000	0.00	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	19,800	437,184.00	
EASTGROUP PROPERTIES	9,720	1,403,082.00	
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	34,600	344,962.00	
EPR PROPERTIES	18,400	781,816.00	
EQUINIX INC	22,090	15,199,908.10	
EQUITY COMMONWEALTH	29,700	855,954.00	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	42,200	2,637,500.00	
EQUITY RESIDENTIAL	84,900	5,703,582.00	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	26,000	599,300.00	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	16,110	4,319,735.40	
EXTRA SPACE STORAGE INC	31,930	3,741,876.70	
FARMLAND PARTNERS INC	6,800	78,880.00	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	16,920	1,717,380.00	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	32,100	1,383,510.00	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	18,200	500,136.00	
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	25,000	107,000.00	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	53,700	2,368,170.00	
GEO GROUP INC/THE	30,100	258,860.00	
GETTY REALTY CORP	8,900	254,184.00	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	8,300	159,111.00	
GLADSTONE LAND CORP	5,800	107,590.00	

GLOBAL MEDICAL REIT INC	10,700	143,166.00	
GLOBAL NET LEASE INC	22,400	410,144.00	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	33,700	1,021,110.00	
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	53,800	1,533,300.00	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	133,000	4,009,950.00	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	9,600	88,800.00	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	25,500	1,024,335.00	
HOST HOTELS & RESORTS INC	175,600	2,741,116.00	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	37,600	900,896.00	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	24,000	341,520.00	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	16,400	367,032.00	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	5,530	1,215,383.40	
INVITATION HOMES INC	139,300	4,307,156.00	
IRON MOUNTAIN INC	71,800	2,367,246.00	
JBG SMITH PROPERTIES	28,000	898,240.00	
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	160,000	108,000.00	
KILROY REALTY CORP	25,800	1,535,616.00	
KIMCO REALTY CORP	106,400	1,875,832.00	
KITE REALTY GROUP TRUST	21,200	384,144.00	
LEXINGTON REALTY TRUST	68,400	751,032.00	
LIFE STORAGE INC	18,105	1,478,997.45	
LTC PROPERTIES INC	9,500	398,620.00	
MACERICH CO /THE	27,342	350,251.02	
MACK-CALI REALTY CORP	20,900	284,658.00	
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	343,515	238,742.92	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	141,300	3,136,860.00	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	28,260	3,912,314.40	
MONMOUTH REIT-CLASS A	24,300	431,082.00	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	43,300	1,806,476.00	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	15,400	579,502.00	
NATL HEALTH INVESTORS INC	10,900	751,991.00	
NETSTREIT CORP	3,400	61,608.00	
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	18,000	99,540.00	
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	5,500	242,605.00	

OFFICE PROPERTIES INCOME	12,200	308,294.00	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	56,500	2,080,330.00	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	4,200	87,570.00	
PARAMOUNT GROUP INC	41,000	370,640.00	
PARK HOTELS & RESORTS INC	57,700	1,193,236.00	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	32,800	733,736.00	
PHYSICIANS REALTY TRUST	51,600	932,412.00	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	31,900	549,318.00	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	6,400	97,728.00	
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	12,400	101,804.00	
PRIME US REIT	110,000	88,000.00	
PROLOGIS INC	183,260	19,531,850.80	
PS BUSINESS PARKS INC/CA	4,950	717,354.00	
PUBLIC STORAGE	37,650	8,657,617.50	
QTS REALTY TRUST INC CL A	15,900	981,348.00	
REALTY INCOME CORP	87,200	5,380,240.00	
REGENCY CENTERS CORP	39,300	2,052,639.00	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	28,500	443,745.00	
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	54,000	561,600.00	
RETAIL VALUE INC	4,401	74,817.00	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	32,400	1,660,500.00	
RLJ LODGING TRUST	40,200	593,754.00	
RPT REALTY	19,000	198,740.00	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	13,600	1,001,640.00	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	51,100	904,981.00	
SAFEHOLD INC	3,500	295,575.00	
SAUL CENTERS INC	3,400	116,960.00	
SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	9,300	172,329.00	
SERVICE PROPERTIES TRUST	40,000	494,800.00	
SIMON PROPERTY GROUP INC	81,200	8,930,376.00	
SITE CENTERS CORP	36,300	444,312.00	
SL GREEN REALTY CORP	17,800	1,114,102.00	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	28,600	1,180,322.00	
STAG INDUSTRIAL INC	36,600	1,187,304.00	

	STORE CAPITAL CORP	58,200	1,936,314.00	
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	27,000	272,700.00	
	SUN COMMUNITIES INC	26,570	3,977,263.30	
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	54,200	657,446.00	
	TANGER FACTORY OUTLET CENTER	24,200	341,220.00	
	TERRENO REALTY CORP	17,200	1,031,656.00	
	UDR INC	73,300	3,115,250.00	
	UMH PROPERTIES INC	9,900	162,162.00	
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	3,200	199,648.00	
	URBAN EDGE PROPERTIES	27,500	451,825.00	
	URSTADT BIDDLE-CL A	6,900	104,535.00	
	VENTAS INC	92,900	4,675,657.00	
	VEREIT INC	53,800	2,011,044.00	
	VICI PROPERTIES INC	132,600	3,604,068.00	
	VORNADO REALTY TRUST	38,600	1,443,640.00	
	WASHINGTON PRIME GROUP INC	4,667	34,955.83	
	WASHINGTON REAL ESTATE INV	20,900	481,327.00	
	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	29,700	741,015.00	
	WELLTOWER INC	103,600	6,958,812.00	
	WHITESTONE REIT	9,600	86,016.00	
	WP CAREY INC	43,400	3,001,544.00	
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	28,700	489,335.00	
小計	銘柄数：155	6,020,180	236,509,771.02	
			(25,110,242,389)	
	組入時価比率：73.2%		73.7%	
カナダドル	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	15,600	560,508.00	
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	16,000	171,200.00	
	AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVEST	4,000	44,320.00	
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	5,600	196,336.00	
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	21,000	1,068,060.00	
	CHOICE PROPERTIES REIT	40,600	521,304.00	
	COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	22,000	191,620.00	
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	10,900	157,505.00	
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	12,800	198,144.00	
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	21,600	278,424.00	

	INVESTMENT			
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	6,800	131,852.00	
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	26,800	403,072.00	
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	7,700	584,353.00	
	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	33,900	454,260.00	
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	17,300	229,398.00	
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	12,900	229,749.00	
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE	4,000	78,800.00	
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	4,600	67,758.00	
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	21,400	276,702.00	
	PLAZA RETAIL REIT	12,000	44,400.00	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	38,800	700,728.00	
	SLATE GROCERY REIT	4,300	50,310.00	
	SLATE OFFICE REIT	8,000	34,640.00	
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	17,000	426,530.00	
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	19,900	275,416.00	
	TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	10,000	63,700.00	
	WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I	10,600	215,074.00	
小計	銘柄数：27	426,100	7,654,163.00	
			(639,352,235)	
	組入時価比率：1.9%		1.9%	
ユーロ	AEDIFICA	8,140	831,908.00	
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	43,200	581,904.00	
	ALTAREA	940	130,660.00	
	BEFIMMO S.C.A.	6,500	226,200.00	
	CARE PROPERTY INVEST	6,000	155,700.00	
	CARMILA	11,400	130,644.00	
	COFINIMMO	6,800	889,440.00	
	COVIVIO	11,800	764,640.00	
	CROMWELL EUROPEAN REAL ESTATE	310,000	151,900.00	
	EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA	9,300	144,708.00	
	GECINA SA	13,500	1,579,500.00	
	HAMBORNER REIT AG	17,600	156,833.60	
	HIBERNIA REIT PLC	173,000	186,840.00	

	ICADE	7,800	468,000.00
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	14,000	53,620.00
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	63,200	492,644.00
	INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	6,100	132,675.00
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	110,000	167,420.00
	KLEPIERRE	50,600	935,088.00
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	14,000	63,350.00
	MERCIALYS	9,200	70,104.00
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	81,400	646,316.00
	MONTEA	2,540	250,952.00
	NSI NV	4,300	138,675.00
	RETAIL ESTATES	2,600	156,000.00
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	34,200	1,956,924.00
	VASTNED RETAIL NV	4,600	106,490.00
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	32,100	927,048.00
	WERELDHAVE NV	10,000	125,900.00
	XIOR STUDENT HOUSING NV	3,400	168,130.00
小計	銘柄数：30	1,068,220	12,790,213.60
			(1,641,623,915)
	組入時価比率：4.8%		4.8%
英ポンド	AEW UK REIT PLC	32,000	26,304.00
	ASSURA PLC	648,000	472,392.00
	BIG YELLOW GROUP PLC	40,700	466,015.00
	BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	190,000	140,030.00
	BRITISH LAND	231,000	1,078,539.00
	CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PLC	217,000	354,795.00
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	162,000	173,988.00
	CUSTODIAN REIT PLC	97,000	88,464.00
	DERWENT LONDON PLC	27,600	880,440.00
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	146,000	102,200.00
	GCP STUDENT LIVING PLC	118,000	180,540.00
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	62,000	403,124.00
	HAMMERSON PLC	980,000	223,930.00
	IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	74,000	82,140.00
	INTU PROPERTIES PLC	184,000	3,267.84
	LAND SECURITIES GROUP PLC	185,200	1,177,316.40

	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	225,000	499,500.00	
	LXI REIT PLC	123,000	156,702.00	
	NEWRIVER REIT PLC	80,000	66,800.00	
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	131,000	114,232.00	
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	329,000	484,288.00	
	RDI REIT PLC	70,000	63,490.00	
	REGIONAL REIT LTD	100,000	76,700.00	
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	52,400	424,440.00	
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	160,000	65,280.00	
	SEGRO PLC	294,300	2,842,938.00	
	SHAFTESBURY PLC	75,000	445,125.00	
	STANDARD LIFE INV PROP INC	110,000	67,650.00	
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	164,000	177,940.00	
	TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	96,000	104,640.00	
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	422,000	782,388.00	
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	198,000	135,630.00	
	UNITE GROUP PLC	99,600	972,594.00	
	WORKSPACE GROUP PLC	32,600	235,861.00	
小計	銘柄数：34	6,156,400	13,569,683.24	
			(1,998,135,857)	
	組入時価比率：5.8%		5.9%	
豪ドル	ABACUS PROPERTY GROUP	96,000	254,400.00	
	APN INDUSTRIA REIT	30,000	85,800.00	
	ARENA REIT	87,000	266,220.00	
	AVENTUS GROUP	96,000	264,960.00	
	BWP TRUST	119,000	459,340.00	
	CENTURIA CAPITAL GROUP	120,000	284,400.00	
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	110,000	341,000.00	
	CENTURIA OFFICE REIT	88,000	176,000.00	
	CHARTER HALL GROUP	116,600	1,606,748.00	
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	125,000	605,000.00	
	CHARTER HALL RETAIL REIT	130,000	494,000.00	
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	82,000	253,380.00	
	CROMWELL PROPERTY GROUP	470,000	385,400.00	

	DEXUS	269,000	2,342,990.00
	GDI PROPERTY GROUP	130,000	146,250.00
	GOODMAN GROUP	417,400	7,504,852.00
	GPT GROUP	479,000	2,093,230.00
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	76,000	237,880.00
	HOME CONSORTIUM	38,000	155,420.00
	HOMECO DAILY NEEDS REIT	80,000	106,800.00
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	40,000	123,600.00
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	74,000	390,720.00
	IRONGATE GROUP	125,000	156,250.00
	MIRVAC GROUP	981,000	2,217,060.00
	NATIONAL STORAGE REIT	239,000	455,295.00
	RURAL FUNDS GROUP	80,000	196,800.00
	SCENTRE GROUP	1,284,000	3,595,200.00
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	272,000	650,080.00
	STOCKLAND TRUST GROUP	594,000	2,768,040.00
	VICINITY CENTRES	948,000	1,521,540.00
	WAYPOINT REIT LTD	195,000	477,750.00
小計	銘柄数：31	7,991,000	30,616,405.00
			(2,515,137,670)
	組入時価比率：7.3%		7.4%
ニュージーランド ドル	ARGOSY PROPERTY LTD	200,000	306,000.00
	GOODMAN PROPERTY TRUST	270,000	599,400.00
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	390,000	481,650.00
	PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	260,000	422,500.00
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	100,000	318,000.00
小計	銘柄数：5	1,220,000	2,127,550.00
			(162,310,789)
	組入時価比率：0.5%		0.5%
香港ドル	CHAMPION REIT	500,000	2,250,000.00
	FORTUNE REIT	340,000	2,488,800.00
	LINK REIT	510,000	35,113,500.00
	PROSPERITY REIT	300,000	738,000.00
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	240,000	945,600.00
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	380,000	1,463,000.00

小計	銘柄数：6	2,270,000	42,998,900.00 (589,084,930)
	組入時価比率：1.7%		1.7%
シンガポールドル	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	110,000	144,100.00
	ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	279,869	201,505.68
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	789,762	2,424,569.34
	ASCOTT RESIDENCE TRUST	469,956	474,655.56
	CAPITALAND CHINA TRUST	230,279	320,087.81
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	1,123,694	2,382,231.28
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	180,000	217,800.00
	EC WORLD REIT	60,000	43,500.00
	ESR REIT	599,760	236,905.20
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	260,000	154,700.00
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	356,400	73,062.00
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	335,838	856,386.90
	FRASERS HOSPITALITY TRUST	200,000	102,000.00
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	647,746	932,754.24
	IREIT GLOBAL	116,320	75,608.00
	KEPPEL DC REIT	315,211	917,264.01
	KEPPEL REIT	410,000	483,800.00
	LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	220,000	177,100.00
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	1,310,000	83,840.00
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	532,716	1,081,413.48
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	413,000	1,160,530.00
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	700,008	1,365,015.60
	MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	500,000	487,500.00
	QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	610,216	222,728.84
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	99,000	413,820.00
	SABANA SHARIAH COMP IND REIT	219,764	83,510.32
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	140,000	116,900.00	
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	221,306	117,292.18	
SPH REIT	250,000	207,500.00	
STARHILL GLOBAL REIT	330,000	171,600.00	

		SUNTEC REIT	534,000	790,320.00	
小計		銘柄数：31	12,564,845	16,520,000.44	(1,319,782,835)
		組入時価比率：3.8%			3.9%
ウォン		IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	7,000	34,300,000.00	
		JR REIT XXVII	28,000	145,040,000.00	
		LOTTE REIT CO LTD	20,000	102,000,000.00	
		LOTTE REIT CO LTD RTS	8,257	1,692,685.00	
		MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	19,000	75,905,000.00	
		SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	11,000	77,440,000.00	
小計		銘柄数：6	93,257	436,377,685.00	(41,848,619)
		組入時価比率：0.1%			0.1%
新シケル		REIT 1 LTD	45,000	681,750.00	
小計		銘柄数：1	45,000	681,750.00	(22,334,130)
		組入時価比率：0.1%			0.1%
合計				34,039,853,369	(34,039,853,369)

(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	2021年 2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				
REIT指数先物取引				
買建	219,672,100	-	227,821,709	8,149,609
合計	219,672,100	-	227,821,709	8,149,609

(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。

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。

## 野村マネー マザーファンド

### 貸借対照表

(単位：円)

(2021年 2月17日現在)

<b>資産の部</b>	
流動資産	
コール・ローン	4,763,133,548
地方債証券	1,296,438,853
特殊債券	2,740,227,324
社債券	2,005,260,218
未収利息	5,976,556
前払費用	7,765,658
流動資産合計	10,818,802,157
資産合計	10,818,802,157
<b>負債の部</b>	
流動負債	
未払利息	4,038
流動負債合計	4,038
負債合計	4,038
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	10,605,556,358
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	213,241,761
元本等合計	10,818,798,119
純資産合計	10,818,798,119
負債純資産合計	10,818,802,157

### 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	地方債証券、特殊債券、社債券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等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。

(貸借対照表に関する注記)

2021年 2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	1.0201円
(10,000口当たり純資産額)	(10,201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 2月18日 至 2021年 2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、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、金利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>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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>

## (2)金融商品の時価等に関する事項

2021年 2月17日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>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</p> <p>地方債証券、特殊債券、社債券 (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>

## (その他の注記)

## 元本の移動及び期末元本額の内訳

2021年 2月17日現在	
期首	2020年 2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	7,847,419,034円

同期中における追加設定元本額	10,546,871,820円
同期中における一部解約元本額	7,788,734,496円
期末元本額	10,605,556,358円
期末元本額の内訳*	
野村世界業種別投資シリーズ(マネーブル・ファンド)	279,244,030円
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーブル・ファンド)	231,689,512円
ネクストコア	2,282,012円
野村世界高金利通貨投信	34,318,227円
野村新世界高金利通貨投信	982,608円
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	982,609円
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	982,609円
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	982,609円
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608円
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	98,261円
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)毎月分配型	98,261円
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608円
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	982,608円
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608円
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608円
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	98,261円
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261円
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)年2回決算型	9,826円
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	982,608円
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型	982,608円
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260円
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,261円
野村日本ブランド株投資(円コース)毎月分配型	982,609円
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)毎月分配型	982,608円
野村日本ブランド株投資(ブラジルリアルコース)毎月分配型	982,608円
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	98,261円
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)毎月分配型	982,607円
野村日本ブランド株投資(円コース)年2回決算型	982,608円
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)年2回決算型	982,608円
野村日本ブランド株投資(ブラジルリアルコース)年2回決算型	982,608円
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260円
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)年2回決算型	982,608円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	982,608円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	98,261円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型	982,608円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,261円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,260円
野村新エマージング債券投信(円コース)毎月分配型	982,608円
野村新エマージング債券投信(米ドルコース)毎月分配型	98,261円

野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,607円
野村新エマージング債券投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	982,608円
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	98,261円
野村新エマージング債券投信(中国元コース)毎月分配型	982,607円
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	982,608円
野村新エマージング債券投信(円コース)年2回決算型	982,608円
野村新エマージング債券投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261円
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260円
野村新エマージング債券投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型	982,608円
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	9,826円
野村新エマージング債券投信(中国元コース)年2回決算型	982,608円
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	98,261円
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	984,834円
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834円
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834円
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834円
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834円
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834円
野村アジアC B投信(毎月分配型)	982,608円
野村グローバルC B投信(円コース)毎月分配型	984,543円
野村グローバルC B投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543円
野村グローバルC B投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543円
野村グローバルC B投信(円コース)年2回決算型	984,543円
野村グローバルC B投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543円
野村グローバルC B投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543円
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000円
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型	984,252円
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)毎月分配型	98,261円
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型	984,252円
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	984,252円
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)年2回決算型	984,252円
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261円
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)年2回決算型	984,252円
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型	984,252円
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	982,609円
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	982,609円
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	982,609円
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	982,609円
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)毎月分配型	982,607円
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	982,607円
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	982,608円
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)年2回決算型	98,261円
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	98,261円
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	98,261円
野村米国ブランド株投資(円コース)毎月分配型	98,261円
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	983,768円
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	983,768円
野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型	983,768円

野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	983,768円
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	983,768円
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	983,672円
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型	983,672円
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型	983,672円
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	983,672円
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	983,672円
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	983,672円
野村テンプレトン・トータル・リターン Aコース	983,381円
野村テンプレトン・トータル・リターン Bコース	98,261円
野村テンプレトン・トータル・リターン Cコース	983,381円
野村テンプレトン・トータル・リターン Dコース	983,381円
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609円
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	98,262円
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609円
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	98,261円
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	983,091円
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	983,091円
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	983,091円
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	983,091円
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,898円
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898円
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898円
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	982,898円
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898円
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898円
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801円
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401円
野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型	982,608円
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,608円
野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型	982,608円
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,608円
野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,415円
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,415円
野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,415円
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,415円
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,029円
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,029円
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,029円
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,029円
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547円
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547円
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)毎月分配型	981,451円
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型	966円
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)毎月分配型	177,539円
野村通貨選択日本株投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	398,357円
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)毎月分配型	123,377円
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)毎月分配型	626,503円

野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型	23,859円
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	27,600円
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)毎月分配型	149,947円
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)毎月分配型	48,092円
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)年2回決算型	981,451円
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型	3,114円
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)年2回決算型	132,547円
野村通貨選択日本株投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型	100,946円
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)年2回決算型	18,851円
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)年2回決算型	373,897円
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型	41,054円
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	14,308円
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)年2回決算型	63,772円
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)年2回決算型	13,741円
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451円
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451円
ノムラ THE USA Aコース	981,258円
ノムラ THE USA Bコース	981,258円
ノムラ THE EUROPE Aコース	98,117円
ノムラ THE EUROPE Bコース	98,117円
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,809円
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	9,809円
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,809円
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	9,809円
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,808円
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,808円
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,808円
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,808円
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,807円
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,807円
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,807円
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,807円
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049円
野村グローバルボンド投信 Bコース	980,489円
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049円
野村グローバルボンド投信 Dコース	980,489円
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049円
野村グローバルボンド投信 Fコース	980,489円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,805円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,805円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,805円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,805円
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型	9,803円
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース)毎月分配型	980,297円
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)毎月分配型	980,297円
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型	9,803円
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース)年2回決算型	980,297円
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型	9,803円

野村新興国高配当株トリプルウイング ブラジルリアル毎月分配型	9,803円
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801円
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801円
グローバル・ストック Aコース	97,953円
グローバル・ストック Bコース	979,528円
グローバル・ストック Cコース	97,953円
グローバル・ストック Dコース	979,528円
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794円
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794円
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794円
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794円
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795円
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795円
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型	9,797円
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型	9,797円
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797円
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797円
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797円
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797円
(年3%目標払出)のむラップ・ファンド(普通型)	98,001円
(年6%目標払出)のむラップ・ファンド(普通型)	98,001円
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Aコース	98,011円
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Bコース	98,011円
野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース	98,020円
野村環境リーダーズ戦略ファンド Bコース	98,020円
第1回 野村短期公社債ファンド	3,037,421円
第2回 野村短期公社債ファンド	3,919,169円
第3回 野村短期公社債ファンド	1,371,897円
第4回 野村短期公社債ファンド	1,077,981円
第5回 野村短期公社債ファンド	1,959,729円
第6回 野村短期公社債ファンド	1,077,981円
第7回 野村短期公社債ファンド	686,093円
第8回 野村短期公社債ファンド	98,261円
第9回 野村短期公社債ファンド	5,094,831円
第10回 野村短期公社債ファンド	391,715円
第11回 野村短期公社債ファンド	1,861,757円
第12回 野村短期公社債ファンド	6,664,982円
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用)	287,434,434円
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家転売制限付)	2,050,866,611円
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Hプライス(適格機関投資家専用)	1,977,425,742円
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Iプライス(適格機関投資家専用)	2,015,148,515円
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Kプライス(適格機関投資家専用)	3,423,220,938円
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Lプライス(適格機関投資家専用)	64,931,884円
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134円
野村DCテンプレートン・トータル・リターン Aコース	9,818円
野村DCテンプレートン・トータル・リターン Bコース	9,818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(2021年2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(2021年2月17日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
地方債証券	日本円	北海道 公募平成22年度第14回	50,000,000	50,068,622	
		神奈川県 公募第184回	190,000,000	190,648,502	
		大阪府 公募第349回	100,000,000	100,261,144	
		大阪府 公募第354回	100,000,000	100,726,969	
		静岡県 公募平成22年度第13回	50,000,000	50,064,299	
		千葉県 公募平成22年度第14回	100,000,000	100,131,665	
		共同発行市場地方債 公募第102回	500,000,000	503,139,894	
		広島市 公募平成23年度第2回	200,000,000	201,397,758	
		小計	銘柄数:8 組入時価比率:12.0%	1,290,000,000	1,296,438,853 21.5%
	合計			1,296,438,853	
特殊債券	日本円	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第152回	77,000,000	77,767,354	
		地方公共団体金融機構債券 第22回	100,000,000	100,136,100	
		地方公共団体金融機構債券 第23回	170,000,000	170,449,560	
		地方公共団体金融機構債券 第25回	380,000,000	381,615,760	
		首都高速道路 第17回	100,000,000	100,020,720	
		日本政策金融公庫社債 第59回財投機関債	110,000,000	110,007,700	
		日本政策金融公庫社債 第65回財投機関債	700,000,000	700,007,000	
		都市再生債券 財投機関債第49回	50,000,000	50,020,494	
		福祉医療機構債券 第53回財投機関債	200,000,000	200,017,090	
		しんきん中金債券 利付第321回	150,000,000	150,042,684	
		東日本高速道路 第36回	100,000,000	100,029,232	
		東日本高速道路 第37回	200,000,000	200,037,096	
		中日本高速道路 第65回	300,000,000	300,066,748	

		鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第85回	100,000,000	100,009,786	
	小計	銘柄数：14 組入時価比率：25.3%	2,737,000,000	2,740,227,324	45.3%
	合計			2,740,227,324	
社債券	日本円	三菱電機 第45回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,132,544	
		伊藤忠商事 第77回社債間限定同順位特約付	300,000,000	300,410,848	
		三菱商事 第76回担保提供制限等財務上特約無	300,000,000	301,031,550	
		クレディセゾン 第53回社債間限定同順位特約付	600,000,000	601,746,166	
		三菱東京UFJ銀行 第124回特定社債間限定同順位特約付	200,000,000	200,478,984	
		日立キャピタル 第71回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,004,000	
		三菱UFJリース 第43回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,054,974	
		三井不動産 第44回社債間限定同順位特約付	200,000,000	201,304,402	
		日本電信電話 第61回	100,000,000	100,096,750	
	小計	銘柄数：9 組入時価比率：18.5%	2,000,000,000	2,005,260,218	33.2%
	合計			2,005,260,218	
	合計			6,041,926,395	

(注1)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。

## 2【ファンドの現況】

## 【純資産額計算書】

## 野村DC運用戦略ファンド

2021年3月31日現在

資産総額	42,029,072,554円
負債総額	11,544,155,076円
純資産総額（ - ）	30,484,917,478円
発行済口数	26,829,986,864口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1362円

## （参考）国内株式マザーファンド

2021年3月31日現在

資産総額	441,631,323,074円
負債総額	24,702,649,295円
純資産総額（ - ）	416,928,673,779円
発行済口数	204,294,556,209口
1口当たり純資産額（ / ）	2.0408円

## （参考）国内債券マザーファンド

2021年3月31日現在

資産総額	28,370,649,457円
負債総額	138,325,717円
純資産総額（ - ）	28,232,323,740円
発行済口数	20,751,971,973口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3605円

## （参考）外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド

2021年3月31日現在

資産総額	930,876,616,169円
負債総額	3,228,365,068円
純資産総額（ - ）	927,648,251,101円
発行済口数	245,531,591,330口
1口当たり純資産額（ / ）	3.7781円

## （参考）外国債券マザーファンド

2021年3月31日現在

資産総額	584,726,563,584円
負債総額	2,135,568,435円
純資産総額（ - ）	582,590,995,149円
発行済口数	232,003,827,490口
1口当たり純資産額（ / ）	2.5111円

## （参考）新興国株式マザーファンド

2021年3月31日現在

資産総額	67,174,273,529円
負債総額	2,088,760,436円
純資産総額（ - ）	65,085,513,093円
発行済口数	39,621,207,915口
1口当たり純資産額（ / ）	1.6427円

## （参考）新興国債券マザーファンド

2021年3月31日現在

資産総額	21,161,654,309円
負債総額	64,341,659円
純資産総額（ - ）	21,097,312,650円
発行済口数	10,554,505,279口
1口当たり純資産額（ / ）	1.9989円

## （参考）新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド

2021年3月31日現在

資産総額	8,286,058,333円
負債総額	15,358,162円
純資産総額（ - ）	8,270,700,171円
発行済口数	6,020,399,252口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3738円

## （参考）J - R E I Tインデックス マザーファンド

2021年3月31日現在

資産総額	45,343,309,272円
負債総額	1,432,754,938円
純資産総額（ - ）	43,910,554,334円
発行済口数	16,716,575,065口
1口当たり純資産額（ / ）	2.6268円

（参考）海外REITインデックス マザーファンド

2021年3月31日現在

資産総額	36,943,723,478円
負債総額	45,580,302円
純資産総額（ - ）	36,898,143,176円
発行済口数	14,247,019,103口
1口当たり純資産額（ / ）	2.5899円

（参考）野村マネー マザーファンド

2021年3月31日現在

資産総額	10,838,619,867円
負債総額	4,777円
純資産総額（ - ）	10,838,615,090円
発行済口数	10,625,122,892口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0201円

#### 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

##### (1) 受益証券の名義書換えの事務等

該当事項はありません。

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

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

##### (2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

##### (3) 受益権の譲渡

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または

記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

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

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

#### (4) 受益権の譲渡の対抗要件

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

#### (5) 受益権の再分割

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

#### (6) 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

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

### 第三部【委託会社等の情報】

#### 第1【委託会社等の概況】

##### 1【委託会社等の概況】

###### (1)資本金の額

2021年3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。

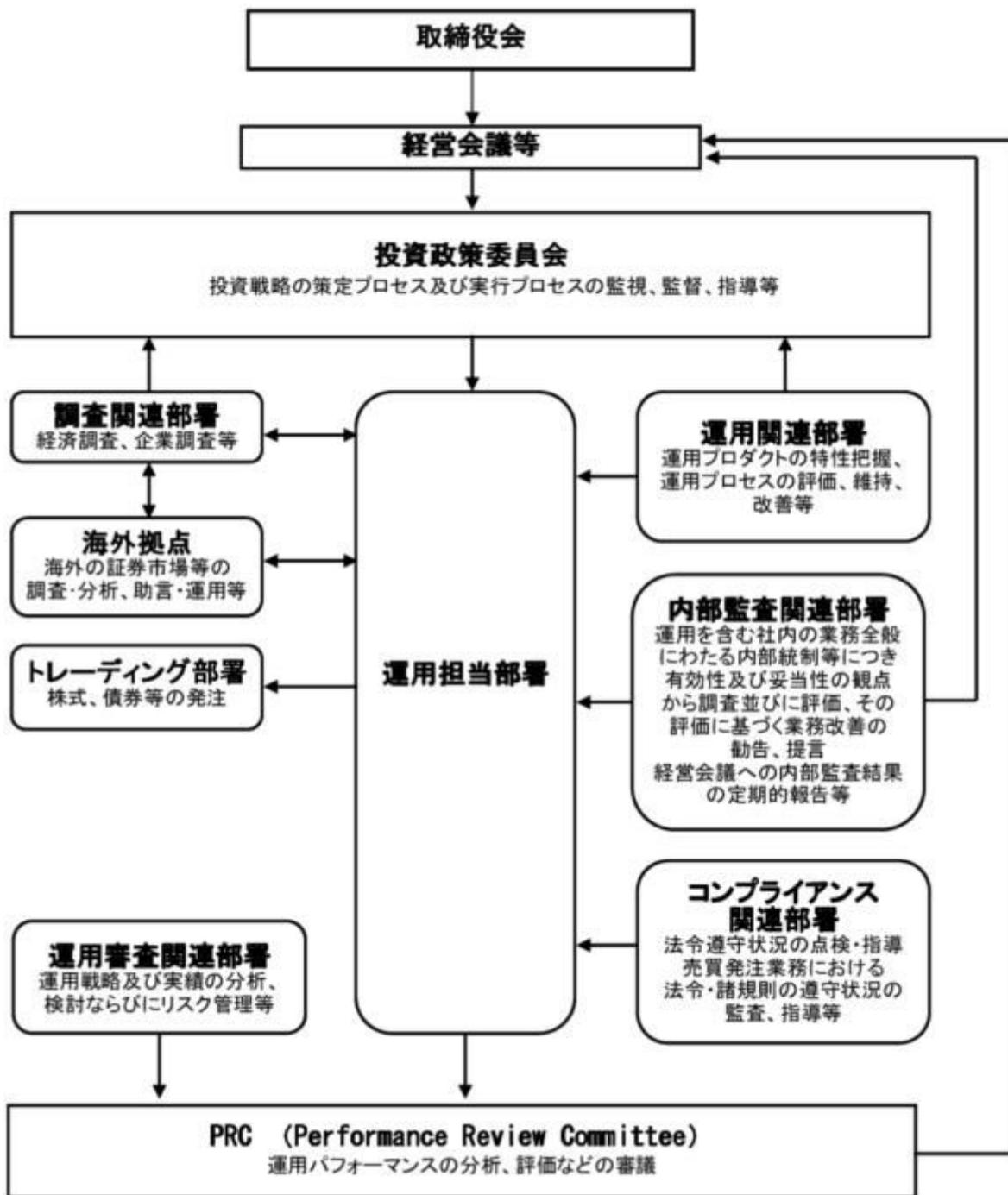
###### 代表取締役・業務執行取締役

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】

「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2021年2月26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	992	36,245,919
単位型株式投資信託	195	823,799
追加型公社債投資信託	14	6,414,778
単位型公社債投資信託	496	1,632,331
合計	1,697	45,116,827

### 3【委託会社等の経理状況】

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

委託会社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号、以下「中間財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第38条及び第57条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。

2. 財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度(2019年4月1日から2020年3月31日まで)の財務諸表ならびに中間会計期間(2020年4月1日から2020年9月30日まで)の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査及び中間監査を受けております。

#### (1)【貸借対照表】

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		714	645

建物	2	320		295
器具備品	2	393		349
無形固定資産			6,438	5,894
ソフトウェア		6,437		5,893
その他		0		0
投資その他の資産			18,608	16,486
投資有価証券		1,562		1,437
関係会社株式		12,631		10,171
従業員長期貸付金		-		16
長期差入保証金		235		329
長期前払費用		22		19
前払年金費用		2,001		1,545
繰延税金資産		2,694		2,738
その他		168		229
貸倒引当金		-		0
投資損失引当金		707		-
固定資産計			25,761	23,026
資産合計			124,679	120,536

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
利益準備金		685		685	

その他利益剰余金		55,329		53,675
別途積立金		24,606		24,606
繰越利益剰余金		30,723		29,069
評価・換算差額等			33	10
その他有価証券評価差額金			33	10
純資産合計			86,958	85,281
負債・純資産合計			124,679	120,536

## (2) 【損益計算書】

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)		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

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
經常利益			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	利益剰余金			
		資本 準備金	その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計		その他利益剰余金		利益 剰余金 合計	
						別途 積立金	繰 越 利益 剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,723	56,014	86,924
当期変動額									
剰余金の配当							25,650	25,650	25,650
当期純利益							23,996	23,996	23,996
株主資本以外 の項目の当期 変動額(純 額)									

当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	1,653	1,653	1,653
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	29,069	54,360	85,270

(単位：百万円)

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	33	33	86,958
当期変動額			
剰余金の配当			25,650
当期純利益			23,996
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)	23	23	23
当期変動額合計	23	23	1,676
当期末残高	10	10	85,281

## [重要な会計方針]

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<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  従業員から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あります。</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。	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	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、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、過年度に計上してあ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
退職給付債務の期末残高	23,761

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

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

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

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

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額	
勤務費用	1,034 百万円
利息費用	154
期待運用収益	436
数理計算上の差異の費用処理額	572
過去勤務費用の費用処理額	35
確定給付制度に係る退職給付費用	1,289
(5) 年金資産に関する事項	
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 (調整)	法定実効税率 (調整)
31.0%	31.0%
交際費等永久に損金に算入されない項目	交際費等永久に損金に算入されない項目
0.1%	0.0%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	受取配当金等永久に益金に算入されない項目
5.6%	4.4%
タックスヘイブン税制	タックスヘイブン税制
2.6%	2.6%
外国税額控除	外国税額控除
0.6%	0.7%
外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税
0.3%	0.2%
その他	その他
1.3%	0.4%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	税効果会計適用後の法人税等の負担率
29.1%	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

中間財務諸表

中間貸借対照表

		2020年9月30日現在
区分	注記番号	金額(百万円)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金		2,307
金銭の信託		40,828
有価証券		10,500
未収委託者報酬		24,249
未収運用受託報酬		4,560
その他		894
貸倒引当金		14
流動資産計		83,326
固定資産		
有形固定資産	1	2,998
無形固定資産		5,462
ソフトウェア		5,461
その他		0
投資その他の資産		15,942
投資有価証券		1,701
関係会社株式		10,171
前払年金費用		1,429
繰延税金資産		2,003
その他		636
固定資産計		24,403

資産合計		107,730
2020年9月30日現在		
区分	注記 番号	金額(百万円)
(負債の部)		
流動負債		
未払金		11,513
未払収益分配金		0
未払償還金		0
未払手数料		6,651
関係会社未払金		4,007
その他未払金	2	853
未払費用		9,953
未払法人税等		1,444
賞与引当金		2,005
その他		147
流動負債計		25,063
固定負債		
退職給付引当金		3,350
時効後支払損引当金		579
資産除去債務		1,371
固定負債計		5,300
負債合計		30,364
(純資産の部)		
株主資本		
資本金		77,365
資本剰余金		17,180
資本剰余金		13,729
資本準備金		11,729
その他資本剰余金		2,000
利益剰余金		46,455
利益準備金		685
その他利益剰余金		45,770
別途積立金		24,606
繰越利益剰余金		21,163
評価・換算差額等		0
その他有価証券評価差額金		0
純資産合計		77,366
負債・純資産合計		107,730

## 中間損益計算書

		自 2020年4月 1日 至 2020年9月30日
区分	注記 番号	金額(百万円)
営業収益		
委託者報酬		52,814
運用受託報酬		7,648
その他営業収益		178
営業収益計		60,641
営業費用		
支払手数料		16,811
調査費		11,994
その他営業費用		3,835

営業費用計			32,641
一般管理費	1		13,883
営業利益			14,115
営業外収益	2		6,145
営業外費用	3		33
経常利益			20,227
特別利益	4		2,228
特別損失	5		445
税引前中間純利益			22,011
法人税、住民税及び事業税			5,226
法人税等調整額			739
中間純利益			16,045

## 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)

(単位：百万円)

	株主資本								株主資本合計
	資本金	資本剰余金			利益準備金	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	29,069	54,360	85,270
当中間期変動額									
剰余金の配当							23,950	23,950	23,950
中間純利益							16,045	16,045	16,045
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)									
当中間期変動額合計	-	-	-	-	-	-	7,905	7,905	7,905
当中間期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	21,163	46,455	77,365

(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	10	10	85,281
当中間期変動額			
剰余金の配当			23,950
中間純利益			16,045
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純 額）	10	10	10
当中間期変動額合計	10	10	7,915
当中間期末残高	0	0	77,366

## [重要な会計方針]

1 有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 子会社株式及び関連会社株式...移動平均法による原価法 (2) その他有価証券 時価のあるもの...中間決算日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております。) 時価のないもの...移動平均法による原価法
2 運用目的の金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法によっております。
3 固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)、並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法によっております。  (2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。
4 引当金の計上基準	(1) 貸倒引当金 一般債権については貸倒実績率等により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。 (2) 賞与引当金 賞与の支払に備えるため、支払見込額を計上しております。 (3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企業年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 確定給付型企業年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。 退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。

	(4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。
5 消費税等の会計処理	消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっております。
6 連結納税制度の適用	連結納税制度を適用しております。 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。

## [注記事項]

## 中間貸借対照表関係

2020年9月30日現在	
1 有形固定資産の減価償却累計額	648百万円
2 消費税等の取扱い	仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他未払金」に含めて表示しております。

## 中間損益計算書関係

		自 2020年4月 1日	至 2020年9月30日
1 減価償却実施額			
	有形固定資産	180百万円	
	無形固定資産	1,125百万円	
2 営業外収益のうち主要なもの			
	受取配当金	4,540百万円	
	金銭信託運用益	1,360百万円	
3 営業外費用のうち主要なもの			
	時効後支払損引当金繰入	10百万円	
	為替差損	9百万円	
4 特別利益の内訳			
	投資有価証券等売却益	71百万円	
	株式報酬受入益	26百万円	
	移転補償金	2,130百万円	
5 特別損失の内訳			
	投資有価証券等評価損	36百万円	
	固定資産除却損	2百万円	
	事務所移転費用	406百万円	

## 中間株主資本等変動計算書関係

自 2020年4月 1日 至 2020年9月30日				
1 発行済株式に関する事項				
株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当中間会計期間末
普通株式	5,150,693株	-	-	5,150,693株
2 配当に関する事項				
配当金支払額				
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				
(1) 配当金の総額			23,950百万円	
(2) 1株当たり配当額			4,650円	
(3) 基準日			2020年3月31日	
(4) 効力発生日			2020年6月30日	

## 金融商品関係

当中間会計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）

## 金融商品の時価等に関する事項

2020年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	2,307	2,307	-
(2)金銭の信託	40,828	40,828	-
(3)未収委託者報酬	24,249	24,249	-
(4)未収運用受託報酬	4,560	4,560	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	10,500	10,500	-
資産計	82,445	82,445	-
(6)未払金	11,513	11,513	-
未払収益分配金	0	0	-
未払償還金	0	0	-
未払手数料	6,651	6,651	-
関係会社未払金	4,007	4,007	-
その他未払金	853	853	-
(7)未払費用	9,953	9,953	-
(8)未払法人税等	1,444	1,444	-
負債計	22,911	22,911	-

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

## (1) 現金・預金

短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

## (2) 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。これらの時価について投資信託については基準価額、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は取引所の価格、為替予約取引は先物為替相場、店頭デリバティブ取引は取引先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

## (3) 未収委託者報酬、(4) 未収運用受託報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

## (5) 有価証券及び投資有価証券

## その他有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっております。また、譲渡性預金は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

## (6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

注2：非上場株式等（中間貸借対照表計上額：投資有価証券1,701百万円、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、「(5)有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。なお、当中間会計期間において、非上場株式について35百万円（投資有価証券35百万円）減損処理を行っております。

## 有価証券関係

当中間会計期間末（2020年9月30日）

## 1．満期保有目的の債券(2020年9月30日)

該当事項はありません。

## 2．子会社株式及び関連会社株式(2020年9月30日)

該当事項はありません。

## 3．その他有価証券(2020年9月30日)

区分	中間貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)

中間貸借対照表計上額 が取得原価を超えない もの			
譲渡性預金	10,500	10,500	-
小計	10,500	10,500	-
合計	10,500	10,500	-

### 資産除去債務関係

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

当該資産除去債務の総額の増減 (単位：百万円)

	自 2020年4月 1日 至 2020年9月30日
期首残高	-
有形固定資産の取得に伴う増加 時の経過による調整額	1,371 -
中間期末残高	1,371

### セグメント情報等

当中間会計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)

#### 1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

#### 2. 関連情報

##### (1) 製品・サービスごとの情報

当社の製品・サービス区分の決定方法は、中間損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、製品・サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

##### (2) 地域ごとの情報

###### 売上高

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

###### 有形固定資産

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

##### (3) 主要な顧客ごとの情報

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

### 1 株当たり情報

自 2020年4月 1日 至 2020年9月30日
------------------------------

1株当たり純資産額	15,020円52銭
-----------	------------

1株当たり中間純利益	3,115円15銭
------------	-----------

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり中間純利益につきましては、新株予約権付社債等潜在株式がないため、記載しておりません。

2. 1株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

中間純利益	16,045百万円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る中間純利益	16,045百万円
期中平均株式数	5,150千株

#### 4【利害関係人との取引制限】

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

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

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

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

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

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

#### 5【その他】

##### (1) 定款の変更

委託者の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

##### (2) 訴訟事件その他の重要事項

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

#### 第2【その他の関係法人の概況】

##### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

## (1) 受託者

(a)名称	(b)資本金の額 <sup>*</sup>	(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。

\* 2021年2月末現在

## (2) 販売会社

(a)名称	(b)資本金の額 <sup>*</sup>	(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。
株式会社SBI証券	48,323百万円	
損保ジャパンDC証券株式会社	3,000百万円	
株式会社大垣共立銀行	46,773百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社山陰合同銀行	20,705百万円	
スルガ銀行株式会社	30,043百万円	
株式会社南都銀行	37,900百万円	
株式会社西日本シティ銀行	85,745百万円	
株式会社八十二銀行	52,243百万円	
株式会社百五銀行	20,000百万円	
株式会社広島銀行	54,573百万円	
株式会社北洋銀行	121,101百万円	
株式会社北陸銀行	140,409百万円	
株式会社みずほ銀行	1,404,065百万円	
株式会社三井住友銀行	1,770,996百万円	
株式会社武蔵野銀行	45,743百万円	
株式会社山梨中央銀行	15,400百万円	
富国生命保険相互会社	128,000百万円 <sup>1</sup>	保険業法に基づき生命保険業を営んでいます。
三井住友海上火災保険株式会社	139,595百万円	保険業法に基づき損害保険業を営んでいます。

\* 2021年2月末現在

1 富国生命保険相互会社の資本金の額の箇所には「基金」および「基金償却積立金」の合計額を記載しています。

## 2【関係業務の概要】

## (1) 受託者

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

## (2) 販売会社

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

### 3【資本関係】

(持株比率5.0%以上を記載します。)

(1) 受託者

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

### 第3【その他】

- (1) 目論見書の表紙にロゴ・マークや図案を採用すること、またファンドの形態などの記載をすることがあります。
- (2) 目論見書の巻末に約款を掲載する場合があります。
- (3) 届出書本文「第一部 証券情報」、「第二部 ファンド情報」に記載の内容について、投資者の理解を助けるため、当該内容を説明した図表等を付加して目論見書の当該内容に関連する箇所に記載することがあります。
- (4) 目論見書は電子媒体等として使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。
- (5) 目論見書は目論見書の別称として「投資信託説明書」と称して使用する場合があります。
- (6) 目論見書の表紙裏等にインターネットホームページに加え、他のインターネットのアドレス（当該アドレスをコード化した図形等も含む）も掲載し、当該アドレスにアクセスすることにより基準価額等の情報を入手できる旨を記載する場合があります。
- (7) 目論見書に当該委託会社の金融商品取引業者登録番号、当該委託会社が運用する投資信託財産の合計純資産総額および目論見書の使用を開始する日を記載する場合があります。
- (8) 目論見書に投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨を記載する場合があります。

## 独立監査人の監査報告書

2020年6月10日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 亀井 純子指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 櫻井 雄一郎指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 津村 健二郎

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの第61期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の2020年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

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

が適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

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

#### 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

## 利害関係

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

以 上

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

## 独立監査人の監査報告書

2021年4月9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

## 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DC運用戦略ファンドの2020年2月18日から2021年2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DC運用戦略ファンドの2021年2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。

## 独立監査人の中間監査報告書

2020年11月25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 津村健二郎  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 水永真太郎  
業務執行社員

#### 中間監査意見

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2020年4月1日から2021年3月31日までの第62期事業年度の中間会計期間（2020年4月1日から2020年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の2020年9月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する中間会計期間（2020年4月1日から2020年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

#### 中間監査意見の根拠

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中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間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、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

#### 中間財務諸表に対する経営者並びに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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判

断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間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中間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中間財務諸表の作成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。

## 中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。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、中間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中間監査の基準に従って、中間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中間財務諸表の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する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・中間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中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた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中間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、継続企業的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。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間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中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間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、中間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。
- ・中間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中間財務諸表の作成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中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を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、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間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中間監査上の重要な発見事項、及び中間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．上記は中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
- 2．XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。