

## 【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7月30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<br>信託受益証券に係るファンドの名称】 | 野村つみたて外国株投信         |
| 【届出の対象とした募集（売出）内国投資<br>信託受益証券の金額】        | 2兆円を上限とします。         |
| 【縦覧に供する場所】                               | 該当事項はありません。         |

## 第一部【証券情報】

### （１）【ファンドの名称】

野村つみたて外国株投信

（以下「ファンド」といいます。なお、「つみたて外国株」と称する場合があります。）

### （２）【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託・受益権(以下「受益権」といいます。)

#### ■信用格付■

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

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

### （３）【発行（売出）価額の総額】

2兆円を上限とします。

### （４）【発行（売出）価格】

取得申込日の翌営業日の基準価額 とします。

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

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

< 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時

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

### （５）【申込手数料】

ありません。

**（６）【申込単位】**

1口単位または1円単位（当初元本1口＝1円）

分配金を再投資する場合には1口単位となります。

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

**（７）【申込期間】**

2021年7月31日から2022年7月29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】**

販売会社の定める期日までに申込代金を申込みの販売会社にお支払いください。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

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

**（１０）【払込取扱場所】**

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

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

< 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時

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

**（１１）【振替機関に関する事項】**

ファンドの受益権に係る振替機関は下記の通りです。

株式会社証券保管振替機構

（ １ ２ ）【その他】

該当事項はありません。

## 第二部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### （1）【ファンドの目的及び基本的性格】

外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド受益証券および新興国株式マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、MSCI ACWI（除く日本、配当込み、円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。なお、主としてつみたて投資 によって取得される資金の運用を行なうためのファンドです。

つみたて投資とは定期的に継続して投資することをいいます。

#### ■ 信託金の限度額 ■

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

#### < 商品分類 >

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

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

（野村つみたて外国株投信）

#### 《商品分類表》

| 単位型・追加型                    | 投資対象地域 | 投資対象資産<br>(収益の源泉) | 補足分類                         |
|----------------------------|--------|-------------------|------------------------------|
| 単 位 型<br><br><br><br>追 加 型 | 国 内    | 株 式               | インデックス型<br><br><br><br>特 殊 型 |
|                            |        | 債 券               |                              |
|                            | 海 外    | 不動産投信             |                              |
|                            |        | その他資産<br>( )      |                              |
|                            | 内 外    | 資産複合              |                              |

#### 《属性区分表》

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

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

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

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

上記、商品分類及び属性区分の定義については、下記をご覧ください。

なお、下記一般社団法人投資信託協会のホームページでもご覧頂けます。

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

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

#### < 商品分類表定義 >

##### [ 単位型投信・追加型投信の区分 ]

- (1) 単位型投信...当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われ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。

< 属性区分表定義 >

[ 投資対象資産による属性区分 ]

株式

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

債券

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

不動産投信...これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

その他資産...組入れている資産を記載するものとする。

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

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

[ 決算頻度による属性区分 ]

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

[ 投資対象地域による属性区分(重複使用可能) ]

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

のをいう。

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

〔投資形態による属性区分〕

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

〔為替ヘッジによる属性区分〕

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

〔インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分〕

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

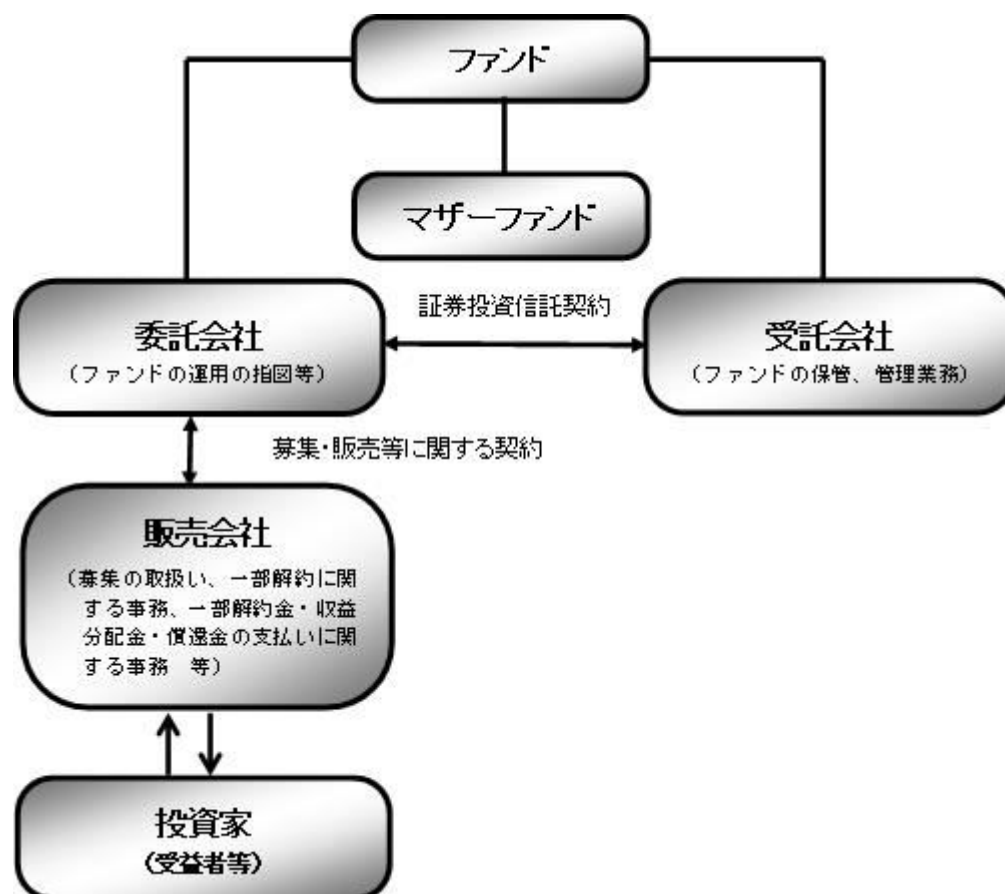
〔特殊型〕

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

( 2 ) 【ファンドの沿革】

2017年10月2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】



|                    |                          |
|--------------------|--------------------------|
| ファンド               | 野村つみたて外国株投信              |
| マザーファンド<br>(親投資信託) | 外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド |
|                    | 新興国株式マザーファンド             |
| 委託会社(委託者)          | 野村アセットマネジメント株式会社         |
| 受託会社(受託者)          | 野村信託銀行株式会社               |

- ファンドはマザーファンドを通じて投資するファミリーファンド方式で運用します。



#### ■ 委託会社の概況(2021年6月末現在) ■

##### ・ 名称

野村アセットマネジメント株式会社

##### ・ 資本金の額

17,180百万円

##### ・ 会社の沿革

1959年12月 1 日

野村證券投資信託委託株式会社として設立

1997年10月 1 日

投資顧問会社である野村投資顧問株式会社と合併して野村

アセット・マネジメント投信株式会社に商号を変更

2000年11月 1 日

野村アセットマネジメント株式会社に商号を変更

・大株主の状況

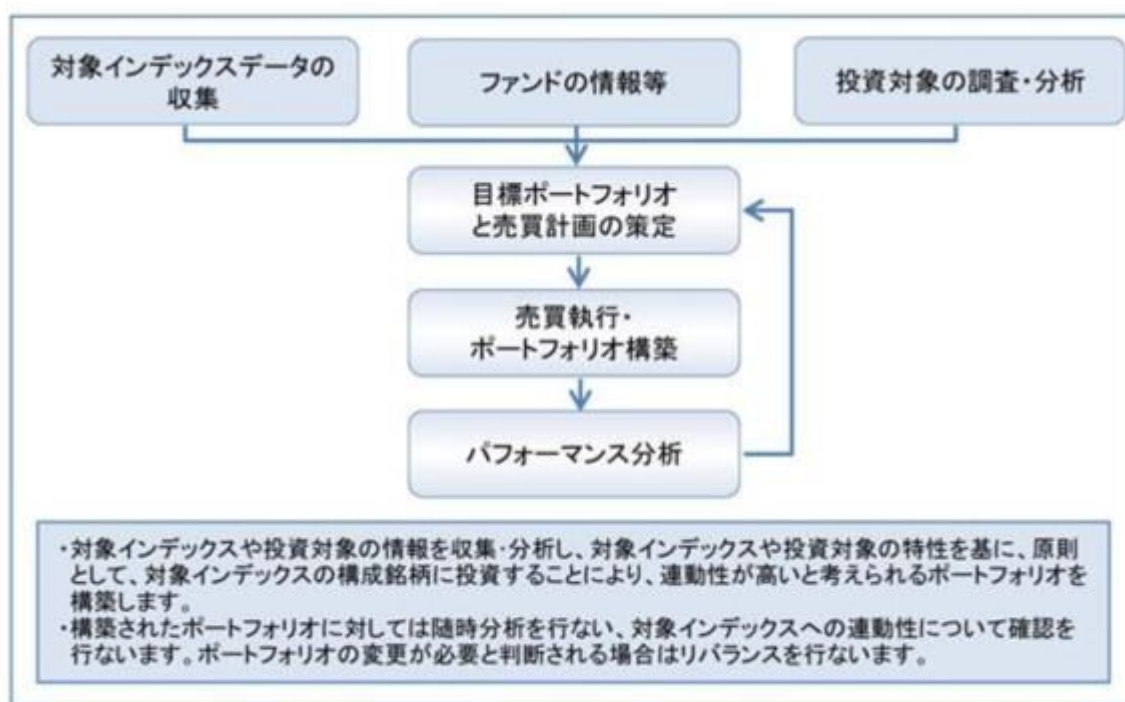
| 名称             | 住所              | 所有株式数      | 比率   |
|----------------|-----------------|------------|------|
| 野村ホールディングス株式会社 | 東京都中央区日本橋1-13-1 | 5,150,693株 | 100% |

## 2【投資方針】

### （１）【投資方針】

- 外国の株式（新興国の株式を含みます。）を実質的な主要投資対象とし、MSCI ACWI（除く日本、配当込み、円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。
- ・MSCI ACWIは、MSCIが算出する先進国と新興国の大型株および中型株から構成される指数です。MSCI ACWI（除く日本、配当込み、円換算ベース）は、MSCI ACWI（除く日本、配当込み、ドルベース）をもとに、委託会社が独自に円換算したものです。

#### ■投資プロセス■



＊上記の投資プロセスは、今後変更となる場合があります。

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

- 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

## ■ 指数の著作権等について ■

「MSCI ACWI（除く日本、配当込み、ドルベース）」は、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

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】

外国の株式（新興国の株式<sup>1</sup>を含みます。）を実質的な主要投資対象<sup>2</sup>とします。

- 1 DR（預託証券）を含みます。DRとはDepositary 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。
- 2 「実質的な主要投資対象」とは、「外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド」、「新興国株式マザーファンド」を通じて投資する、主要な投資対象という意味です。

なお、株式に直接投資する場合があります。

### 投資の対象とする資産の種類(信託約款)

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

### 有価証券の指図範囲等(信託約款)

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

1. 株券または新株引受権証書
2. 国債証券

3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。）
6. 特定目的会社に係る特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
8. 協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
9. 特定目的会社に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
10. コマーシャル・ペーパー
11. 新株引受権証券および新株予約権証券
12. 外国の者の発行する証券または証書で、第1号もしくは第5号の証券または証書の性質を有するブリファード セキュリティーズおよびこれらに類するもの
13. 前号以外の外国または外国の者の発行する証券または証書で、第1号から第11号の証券または証書の性質を有するもの
14. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
15. 投資証券、新投資口予約権証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
16. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
17. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいいます。）
18. 受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。）
19. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
20. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
21. 外国の者に対する権利で、貸付債権信託受益権であって第18号の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの
22. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）

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

#### 金融商品の指図範囲等(信託約款)

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

1. 預金
2. 指定金銭信託（上記 に掲げるものを除く。）
3. コール・ローン

4．手形割引市場において売買される手形

5．貸付債権信託受益権であって、金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの

6．外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

7．日本の会社に類似した性質を有しない外国の者が発行する債務証券または証書（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12号に定める証券または証書を除きます。なお、上記 第12号に定める証券または証書を含め、「優先証券」といいます。

9．リミテッド・パートナーシップ、リミテッド・ライアビリティ・カンパニー、またはこれらと類似するものに対する出資持分を表象するもの、もしくは、トラストまたはこれと類似するものから利益を受ける権利を表象するものであって、流動性のある前各号および上記 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．直物為替先渡取引

「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将来の特定の日（以下「決済日」といいます。）を受渡日として行なった先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金の授受を約する取引その他これに類似する取引をいいます。

(参考)マザーファンドの概要

（外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド）

## 運 用 の 基 本 方 針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

### 1．基本方針

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

### 2．運用方法

#### (1) 投資対象

外国の株式を主要投資対象とします。

#### (2) 投資態度

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

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

#### (3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

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

有価証券先物取引等は約款第17条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第18条の範囲で行ないます。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の株式への投資割合には制限を設けません。

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

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

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

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

## （新興国株式マザーファンド）

### 運 用 の 基 本 方 針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

#### 1．基本方針

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

#### 2．運用方法

##### （1）投資対象

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

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

##### （3）投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

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

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

同一銘柄の株式への投資割合には制限を設けません。

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

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

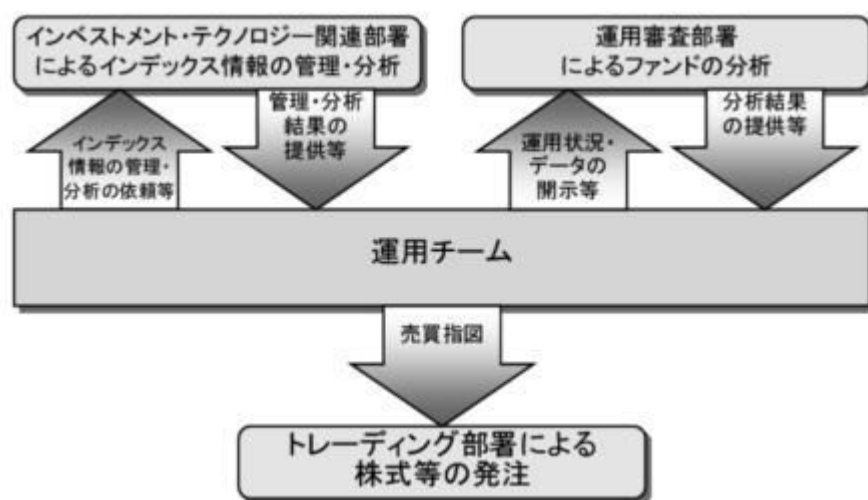
投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

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

### （３）【運用体制】

ファンドの運用体制は以下の通りです。



運用体制はマザーファンドを含め記載されております。

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

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



委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制等

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

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

ファンドの運用体制等は今後変更となる場合があります。

#### （４）【分配方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行ないます。

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

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

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

います。

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

#### ファンドの決算日

原則として毎年5月12日(休業日の場合は翌営業日)を決算日とします。

#### ( 5 ) 【投資制限】

##### 運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限(信託約款)

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

##### 投資する株式等の範囲(信託約款)

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

##### 信用取引の指図範囲(信託約款)

- ( ) 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売り付けの決済については、株券の引き渡しまたは買い戻しにより行なうことの指図をすることができるものとします。

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

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

#### 先物取引等の運用指図(信託約款)

- ( )委託者は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引ならびに有価証券店頭デリバティブ取引（金融商品取引法第28条第8項第4号イからニに掲げるものをいいます。以下同じ。）を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。)
- ( )委託者は、わが国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
- ( )委託者は、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
- ( )上記( )の店頭デリバティブ取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。
- ( )委託者は、上記( )の店頭デリバティブ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、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。

#### スワップ取引の運用指図(信託約款)

- ( )委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取り金利または異なった受取り金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引および有価証券店頭指数等スワップ取引（金融商品取引法第28条第8項第4号ホに掲げるものをいいます。以下同じ。）（これらを総称して以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。
- ( )スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- ( )スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、

法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。

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

有価証券の貸付の指図および範囲(信託約款)

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

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

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

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

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限(信託約款)

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

直物為替先渡取引の運用指図(信託約款)

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

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

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

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

資金の借入れ(信託約款)

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

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

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

( )借入金の利息は信託財産中より支弁します。

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

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

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

( )当該株式に係る議決権の総数に100分の50の率を乗じて得た数

### 3【投資リスク】

#### 基準価額の変動要因

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

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

#### [株価変動リスク]

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

#### [為替変動リスク]

ファンドは、実質組入外貨建資産について、原則として為替ヘッジを行ないませんので、為替変動の影響を受けます。ファンドの実質的な投資対象に含まれる新興国の通貨については、先進国の通貨に比べ流動性が低い状況となる可能性が高いこと等から、当該通貨の為替変動は先進国以上に大きいものになることも想定されます。

基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

#### その他の留意点

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

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

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

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

ファンドの基準価額と対象インデックスは、費用等の要因により、完全に一致するものではありません。

また、ファンドの投資成果が対象インデックスとの連動または上回ることを保証するものではありません。

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

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

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

金融商品取引所等における取引の停止（個別銘柄の売買停止等を含みます。）、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情（実質的な投資対象国における非常事態による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、投資信託約款の規定に従い、委託会社の判断でファンドの購入・換金の各受付けを中止すること、および既に受付けた購入・換金の各受付けを取り消す場合があります。ファンドは、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。

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

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

## 委託会社におけるリスクマネジメント体制

### リスク管理関連の委員会

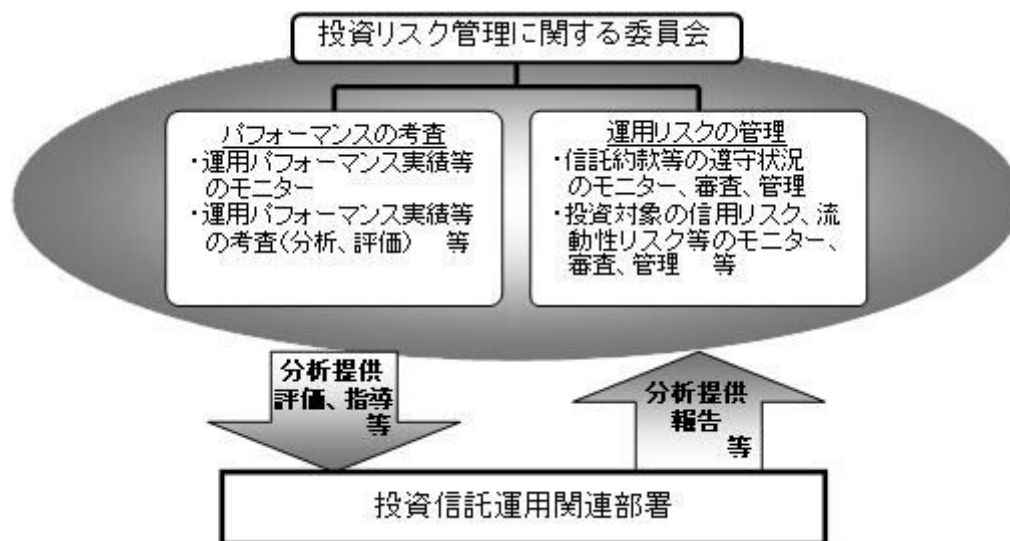
#### パフォーマンスの考査

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

#### 運用リスクの管理

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

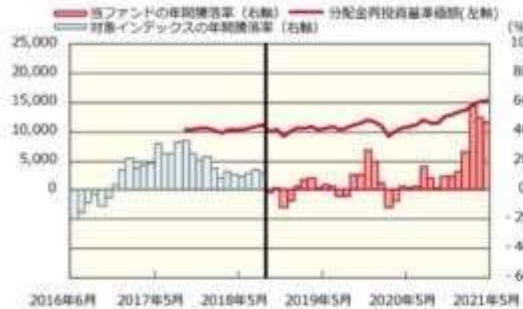
### リスク管理体制図



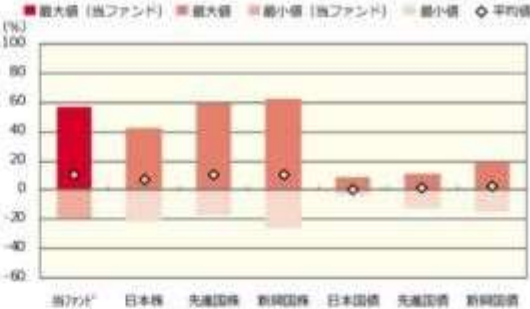
投資リスクに関する管理体制等は今後変更となる場合があります。

## ■ リスクの定量的比較 (2016年6月末～2021年5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 (%) | 57.5  | 42.1 | 59.8 | 62.7 | 9.3  | 11.4 | 19.3 |
| 最小値 (%) | 19.3  | 22.0 | 17.5 | 26.0 | 4.0  | 12.3 | 14.5 |
| 平均値 (%) | 10.5  | 6.7  | 11.0 | 10.3 | 0.8  | 1.8  | 2.7  |

※ 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。設定日前日を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。  
※ 年間騰落率は、2016年6月から2021年5月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。なお、2018年9月までは、対象インデックスの騰落率を表示しております。

※ 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。  
※ 2016年6月から2021年5月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。なお、当ファンドの設定日以前の年間騰落率につきましては、当ファンドの対象インデックスを用いて算出しております。  
※ 決算日に対応した数値とは異なります。  
※ 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

※ 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額と異なる場合があります。

### <代表的な資産クラスの指数>

- 日本株：東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)
- 先進国株：MSCI-KOKUSA1 指数 (配当込み、円ベース)
- 新興国株：MSCI エマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)
- 日本国債：NOMURA-BPI 国債
- 先進国債：FTSE 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし、円ベース)
- 新興国債：JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド (円ベース)

### ■ 代表的な資産クラスの指数の著作権等について ■

- 東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)・・・東証株価指数 (TOPIX) (配当込み) は、株式会社東京証券取引所 (東京証券取引所) の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、東京証券取引所に所有しています。なお、本商品は、東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではなく、東京証券取引所は、ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を負いません。
- MSCI-KOKUSA1 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-KOKUSA1 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 (野村証券) に帰属します。なお、野村証券株式会社は、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平均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 が所有しています。
- JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド (円ベース)・・・「JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド (円ベース)」(ここでは「指数」とよびます) についてここに提供された情報は、指数のレベルも含め、但しそれに限定することなく、情報としてのみ使用されるものであり、金融商品の売買を勧誘、何らかの売買の公式なコンファメーション、或いは指数に関連する何らかの商品の価値や価格を決めるものでもありません。また、投資戦略や税金における会計アドバイスは法的に推奨するものでもありません。ここに含まれる市場価格、データ、その他の情報は確かなものと考えられますが、JP Morgan Chase & Co. 及びその子会社 (以下、JPM) がその完全性や正確性を保証するものではありません。含まれる情報は通知なしに変更されることがあります。過去のパフォーマンスは将来のリターンを示唆するものではありません。本資料に含まれる発行体の金融商品について、JPM やその従業員がロング・ショート両方を含めてポジションを持ったり、売買を行ったり、またはマーケットメイクを行ったりすることがあり、また、発行体の引受人、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。

(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0.209%（税抜年0.19%）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。

信託報酬率の配分については次の通り(税抜)とします。

| < 委託会社 > | < 販売会社 > | < 受託会社 > |
|----------|----------|----------|
| 年0.085%  | 年0.085%  | 年0.02%   |

### 支払先の役務の内容

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

## （４）【その他の手数料等】

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

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

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

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

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

## （５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

### ■ 個人、法人別の課税について ■

個人の投資家に対する課税

### < 収益分配金に対する課税 >

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

なお、配当控除は適用されません。

### < 換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対する課税 >

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

### 損益通算について

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

| 《利子所得》                                                                                                 | 《上場株式等に係る譲渡所得等》 <sup>(注2)</sup>                                                                       | 《配当所得》                                                                                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 特定公社債<sup>(注1)</sup>の利子</li> <li>・ 公募公社債投資信託の収益分配金</li> </ul> | 特定公社債、公募公社債投資信託、上場株式、公募株式投資信託の <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 譲渡益</li> <li>・ 譲渡損</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 上場株式の配当</li> <li>・ 公募株式投資信託の収益分配金</li> </ul> |

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

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

上場株式、公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」の適用対象です。NISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得及び譲渡所得が一定期間非課税となります。他の口座で生じた配当所得や譲渡所得との損益通算はできません。販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

### 法人の投資家に対する課税

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

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

### ■ 換金（解約）時および償還時の課税について ■

#### [ 個人の投資家の場合 ]

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

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

## 〔法人の投資家の場合〕

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

なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

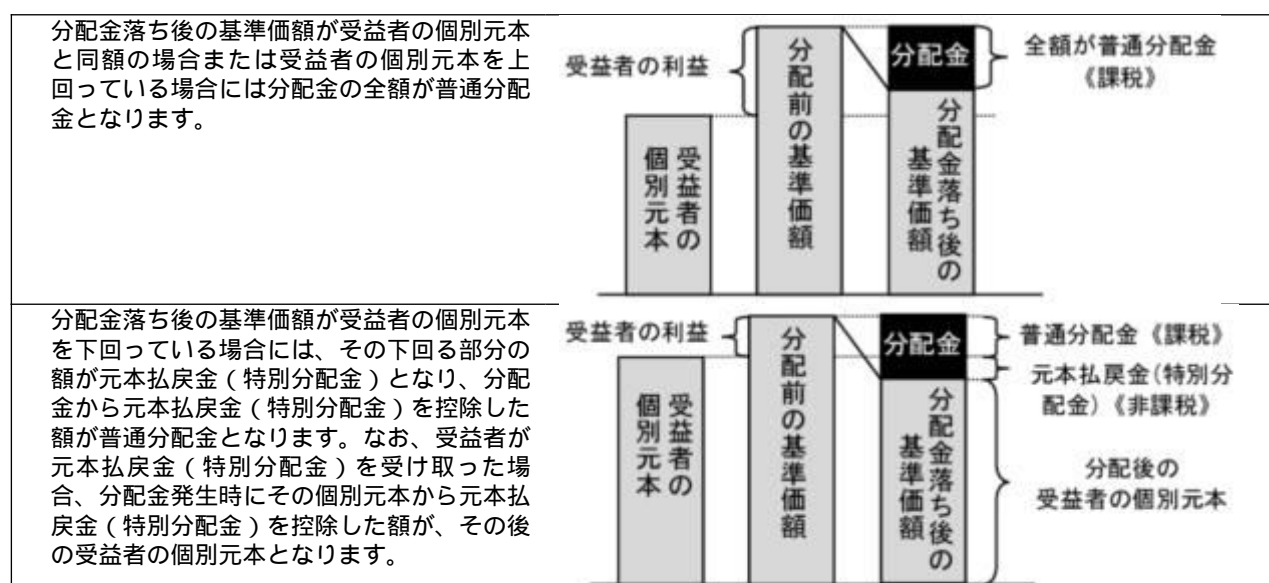
### ■ 個別元本について ■

追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

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

### ■ 分配金の課税について ■

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



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

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

\* 税法が改正された場合等は、上記「(5)課税上の取扱い」の内容（2021年5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5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】

野村つみたて外国株投信

| 資産の種類              | 国／地域 | 時価合計（円）        | 投資比率（％） |
|--------------------|------|----------------|---------|
| 親投資信託受益証券          | 日本   | 35,426,570,121 | 99.97   |
| 現金・預金・その他資産（負債控除後） | —    | 10,048,667     | 0.02    |
| 合計（純資産総額）          |      | 35,436,618,788 | 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     | 690,701,451,323 | 68.41   |
|       | カナダ      | 36,210,580,235  | 3.58    |
|       | ドイツ      | 30,158,748,279  | 2.98    |
|       | イタリア     | 7,926,096,150   | 0.78    |
|       | フランス     | 36,042,169,220  | 3.56    |
|       | オランダ     | 14,177,596,384  | 1.40    |
|       | スペイン     | 8,249,023,943   | 0.81    |
|       | ベルギー     | 2,837,625,641   | 0.28    |
|       | オーストリア   | 668,309,479     | 0.06    |
|       | ルクセンブルグ  | 486,640,540     | 0.04    |
|       | フィンランド   | 3,354,642,949   | 0.33    |
|       | アイルランド   | 2,272,544,051   | 0.22    |
|       | ポルトガル    | 643,097,885     | 0.06    |
|       | イギリス     | 46,074,536,218  | 4.56    |
|       | スイス      | 30,420,544,623  | 3.01    |
|       | スウェーデン   | 12,193,753,770  | 1.20    |
|       | ノルウェー    | 2,017,614,592   | 0.19    |
|       | デンマーク    | 8,048,961,531   | 0.79    |
|       | オーストラリア  | 21,523,981,020  | 2.13    |
|       | ニュージーランド | 736,229,751     | 0.07    |
|       | 香港       | 9,755,131,723   | 0.96    |
|       | シンガポール   | 2,988,949,442   | 0.29    |
|       | イスラエル    | 1,062,787,331   | 0.10    |
|       | 小計       | 968,551,016,080 | 95.93   |
| 投資証券  | アメリカ     | 18,835,636,258  | 1.86    |
|       | カナダ      | 117,231,351     | 0.01    |
|       | フランス     | 520,173,571     | 0.05    |
|       | イギリス     | 586,980,305     | 0.05    |
|       | オーストラリア  | 1,497,292,674   | 0.14    |
|       | 香港       | 426,109,607     | 0.04    |
|       | シンガポール   | 424,955,681     | 0.04    |
|       | 小計       | 22,408,379,447  | 2.21    |

|                    |   |                   |        |
|--------------------|---|-------------------|--------|
| 現金・預金・その他資産（負債控除後） | — | 18,630,250,075    | 1.84   |
| 合計（純資産総額）          |   | 1,009,589,645,602 | 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    | 13,353,662,280 | 1.32    |
|          | 買建 | カナダ     | 690,330,344    | 0.06    |
|          | 買建 | ドイツ     | 2,017,449,163  | 0.19    |
|          | 買建 | イギリス    | 874,285,280    | 0.08    |
|          | 買建 | スイス     | 571,106,889    | 0.05    |
|          | 買建 | オーストラリア | 424,803,044    | 0.04    |

## （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     | 6,789,410,266  | 9.94    |
|       | メキシコ     | 1,132,073,898  | 1.65    |
|       | ブラジル     | 3,278,315,486  | 4.80    |
|       | チリ       | 127,891,232    | 0.18    |
|       | コロンビア    | 41,326,494     | 0.06    |
|       | ギリシャ     | 90,855,279     | 0.13    |
|       | イギリス     | 51,211,227     | 0.07    |
|       | トルコ      | 156,742,401    | 0.22    |
|       | チェコ      | 68,771,746     | 0.10    |
|       | ハンガリー    | 148,039,083    | 0.21    |
|       | ポーランド    | 484,322,909    | 0.70    |
|       | 香港       | 17,054,125,445 | 24.99   |
|       | マレーシア    | 861,434,009    | 1.26    |
|       | タイ       | 1,100,407,735  | 1.61    |
|       | フィリピン    | 413,780,397    | 0.60    |
|       | インドネシア   | 762,800,405    | 1.11    |
|       | 韓国       | 8,544,112,651  | 12.52   |
|       | 台湾       | 9,014,208,363  | 13.20   |
|       | インド      | 6,475,234,447  | 9.48    |
|       | パキスタン    | 13,193,711     | 0.01    |
|       | カタール     | 426,809,414    | 0.62    |
|       | エジプト     | 38,938,211     | 0.05    |
|       | 南アフリカ    | 2,469,749,080  | 3.61    |
|       | アラブ首長国連邦 | 451,396,486    | 0.66    |

|                    |         |                |        |
|--------------------|---------|----------------|--------|
|                    | クウェート   | 328,139,137    | 0.48   |
|                    | サウジアラビア | 1,829,388,955  | 2.68   |
|                    | 小計      | 62,152,678,467 | 91.08  |
| 新株予約権証券            | タイ      | 295,894        | 0.00   |
| 投資信託受益証券           | アメリカ    | 2,773,671,530  | 4.06   |
| 投資証券               | メキシコ    | 26,698,735     | 0.03   |
|                    | 南アフリカ   | 22,199,739     | 0.03   |
|                    | 小計      | 48,898,474     | 0.07   |
| 現金・預金・その他資産（負債控除後） | —       | 3,263,300,917  | 4.78   |
| 合計（純資産総額）          |         | 68,238,845,282 | 100.00 |

## その他の資産の投資状況

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

| 資産の種類    | 建別 | 国／地域   | 時価合計（円）       | 投資比率（％） |
|----------|----|--------|---------------|---------|
| 株価指数先物取引 | 買建 | アメリカ   | 2,740,983,232 | 4.01    |
|          | 買建 | シンガポール | 470,320,499   | 0.68    |

## （２）【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## 野村つみたて外国株投信

| 順位 | 国／地域 | 種類            | 銘柄名                         | 数量            | 簿価<br>単価<br>（円） | 簿価<br>金額<br>（円） | 評価<br>単価<br>（円） | 評価<br>金額<br>（円） | 投資<br>比率<br>（％） |
|----|------|---------------|-----------------------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 1  | 日本   | 親投資信託<br>受益証券 | 外国株式MSCI-KOKUSAI<br>マザーファンド | 7,625,336,427 | 3.9030          | 29,761,859,934  | 4.0142          | 30,609,625,485  | 86.37           |
| 2  | 日本   | 親投資信託<br>受益証券 | 新興国株式マザーファンド                | 2,859,908,945 | 1.6278          | 4,655,560,318   | 1.6843          | 4,816,944,636   | 13.59           |

## 種類別及び業種別投資比率

| 種類        | 投資比率（％） |
|-----------|---------|
| 親投資信託受益証券 | 99.97   |
| 合 計       | 99.97   |

## （参考）外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド

| 順位 | 国／地域 | 種類 | 銘柄名 | 業種 | 数量 | 簿価<br>単価<br>（円） | 簿価<br>金額<br>（円） | 評価<br>単価<br>（円） | 評価<br>金額<br>（円） | 投資<br>比率<br>（％） |
|----|------|----|-----|----|----|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|----|------|----|-----|----|----|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|

|    |      |    |                              |                         |           |            |                |            |                |      |
|----|------|----|------------------------------|-------------------------|-----------|------------|----------------|------------|----------------|------|
| 1  | アメリカ | 株式 | APPLE INC                    | コンピュータ・周辺機器             | 2,849,200 | 13,173.39  | 37,533,637,604 | 13,677.19  | 38,969,060,005 | 3.85 |
| 2  | アメリカ | 株式 | MICROSOFT CORP               | ソフトウェア                  | 1,216,100 | 25,486.27  | 30,993,855,379 | 27,404.87  | 33,327,070,676 | 3.30 |
| 3  | アメリカ | 株式 | AMAZON.COM INC               | インターネット販売・通信販売          | 72,640    | 335,736.16 | 24,387,875,071 | 353,764.16 | 25,697,428,815 | 2.54 |
| 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    | 408,400   | 31,655.59  | 12,928,146,218 | 36,081.40  | 14,735,645,720 | 1.45 |
| 5  | アメリカ | 株式 | ALPHABET INC-CL C            | インタラクティブ・メディアおよびサービス    | 50,030    | 226,309.75 | 11,322,276,973 | 264,692.82 | 13,242,582,065 | 1.31 |
| 6  | アメリカ | 株式 | ALPHABET INC-CL A            | インタラクティブ・メディアおよびサービス    | 51,070    | 225,216.60 | 11,501,811,892 | 258,687.85 | 13,211,188,806 | 1.30 |
| 7  | アメリカ | 株式 | JPMORGAN CHASE & CO          | 銀行                      | 517,800   | 16,973.83  | 8,789,053,781  | 18,026.98  | 9,334,371,487  | 0.92 |
| 8  | アメリカ | 株式 | TESLA INC                    | 自動車                     | 130,320   | 69,701.28  | 9,083,471,570  | 68,624.14  | 8,943,098,863  | 0.88 |
| 9  | アメリカ | 株式 | JOHNSON & JOHNSON            | 医薬品                     | 447,200   | 18,126.15  | 8,106,015,898  | 18,576.88  | 8,307,580,736  | 0.82 |
| 10 | アメリカ | 株式 | NVIDIA CORP                  | 半導体・半導体製造装置             | 105,150   | 56,643.71  | 5,956,086,465  | 71,319.85  | 7,499,282,522  | 0.74 |
| 11 | アメリカ | 株式 | BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B  | 各種金融サービス                | 232,900   | 28,425.73  | 6,620,354,193  | 31,768.93  | 7,398,984,822  | 0.73 |
| 12 | 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 | 161,200   | 41,129.78  | 6,630,121,081  | 45,212.33  | 7,288,229,079  | 0.72 |
| 13 | アメリカ | 株式 | VISA INC-CLASS A SHARES      | 情報技術サービス                | 287,500   | 23,295.58  | 6,697,481,988  | 24,948.44  | 7,172,678,800  | 0.71 |
| 14 | スイス  | 株式 | NESTLE SA-REG                | 食品                      | 489,400   | 12,924.03  | 6,325,020,853  | 13,546.63  | 6,629,725,224  | 0.65 |
| 15 | アメリカ | 株式 | HOME DEPOT                   | 専門小売り                   | 182,900   | 33,547.57  | 6,135,851,466  | 35,003.56  | 6,402,151,417  | 0.63 |
| 16 | アメリカ | 株式 | PROCTER & GAMBLE CO          | 家庭用品                    | 417,900   | 14,872.48  | 6,215,209,392  | 14,801.13  | 6,185,394,734  | 0.61 |
| 17 | アメリカ | 株式 | BANK OF AMERICA CORP         | 銀行                      | 1,323,000 | 4,287.87   | 5,672,862,678  | 4,652.72   | 6,155,557,027  | 0.60 |
| 18 | アメリカ | 株式 | DISNEY (WALT) CO             | 娯楽                      | 307,500   | 20,356.31  | 6,259,567,783  | 19,608.62  | 6,029,651,880  | 0.59 |
| 19 | アメリカ | 株式 | MASTERCARD INC               | 情報技術サービス                | 150,500   | 39,334.69  | 5,919,871,025  | 39,577.26  | 5,956,377,750  | 0.58 |
| 20 | アメリカ | 株式 | PAYPAL HOLDINGS INC          | 情報技術サービス                | 189,100   | 25,971.24  | 4,911,162,284  | 28,539.79  | 5,396,875,272  | 0.53 |
| 21 | オランダ | 株式 | ASML HOLDING NV              | 半導体・半導体製造装置             | 71,100    | 69,060.66  | 4,910,213,011  | 73,864.60  | 5,251,773,202  | 0.52 |
| 22 | アメリカ | 株式 | COMCAST CORP-CL A            | メディア                    | 775,600   | 6,041.99   | 4,686,171,490  | 6,293.63   | 4,881,345,943  | 0.48 |
| 23 | アメリカ | 株式 | EXXON MOBIL CORP             | 石油・ガス・消耗燃料              | 718,200   | 6,236.76   | 4,479,246,516  | 6,406.69   | 4,601,285,620  | 0.45 |
| 24 | スイス  | 株式 | ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE) | 医薬品                     | 119,300   | 37,029.20  | 4,417,583,686  | 38,474.79  | 4,590,043,163  | 0.45 |
| 25 | アメリカ | 株式 | ADOBE INC                    | ソフトウェア                  | 81,490    | 51,117.00  | 4,165,524,964  | 55,382.70  | 4,513,136,288  | 0.44 |
| 26 | アメリカ | 株式 | VERIZON COMMUNICATIONS       | 各種電気通信サービス              | 702,900   | 6,433.59   | 4,522,175,912  | 6,200.34   | 4,358,220,673  | 0.43 |

|    |      |    |               |             |         |           |               |           |               |      |
|----|------|----|---------------|-------------|---------|-----------|---------------|-----------|---------------|------|
| 27 | アメリカ | 株式 | INTEL CORP    | 半導体・半導体製造装置 | 689,600 | 6,977.44  | 4,811,644,831 | 6,269.49  | 4,323,441,132 | 0.42 |
| 28 | アメリカ | 株式 | COCA COLA CO  | 飲料          | 693,500 | 5,838.68  | 4,049,131,105 | 6,068.63  | 4,208,595,182 | 0.41 |
| 29 | アメリカ | 株式 | CISCO SYSTEMS | 通信機器        | 717,800 | 5,686.48  | 4,081,758,270 | 5,806.30  | 4,167,765,011 | 0.41 |
| 30 | アメリカ | 株式 | NETFLIX INC   | 娯楽          | 75,050  | 56,277.19 | 4,223,603,642 | 55,188.42 | 4,141,891,341 | 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 | 4.53    |
|    |         | メディア                 | 1.12    |
|    |         | 娯楽                   | 1.46    |
|    |         | 不動産管理・開発             | 0.43    |
|    |         | エネルギー設備・サービス         | 0.15    |
|    |         | 石油・ガス・消耗燃料           | 3.08    |
|    |         | 化学                   | 2.18    |
|    |         | 建設資材                 | 0.26    |
|    |         | 容器・包装                | 0.29    |
|    |         | 金属・鉱業                | 1.66    |
|    |         | 紙製品・林産品              | 0.11    |
|    |         | 航空宇宙・防衛              | 1.54    |
|    |         | 建設関連製品               | 0.62    |
|    |         | 建設・土木                | 0.22    |
|    |         | 電気設備                 | 0.87    |
|    |         | コングロマリット             | 1.19    |
|    |         | 機械                   | 1.79    |
|    |         | 商社・流通業               | 0.32    |
|    |         | 商業サービス・用品            | 0.41    |
|    |         | 航空貨物・物流サービス          | 0.74    |
|    |         | 旅客航空輸送業              | 0.06    |
|    |         | 海運業                  | 0.08    |
|    |         | 陸運・鉄道                | 1.11    |
|    |         | 運送インフラ               | 0.13    |
|    |         | 自動車部品                | 0.28    |
|    |         | 自動車                  | 1.64    |
|    |         | 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          | 1.52    |
|    |         | ホテル・レストラン・レジャー       | 1.89    |
|    |         | 販売                   | 0.09    |
|    |         | インターネット販売・通信販売       | 3.06    |
|    |         | 複合小売り                | 0.50    |
|    |         | 専門小売り                | 1.69    |

|  |      |                         |       |
|--|------|-------------------------|-------|
|  |      | 食品・生活必需品小売り             | 1.33  |
|  |      | 飲料                      | 1.66  |
|  |      | 食品                      | 1.61  |
|  |      | タバコ                     | 0.66  |
|  |      | 家庭用品                    | 1.11  |
|  |      | パーソナル用品                 | 0.65  |
|  |      | ヘルスケア機器・用品              | 2.90  |
|  |      | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス | 2.01  |
|  |      | バイオテクノロジー               | 1.69  |
|  |      | 医薬品                     | 4.51  |
|  |      | 銀行                      | 6.42  |
|  |      | 各種金融サービス                | 0.99  |
|  |      | 保険                      | 3.18  |
|  |      | 情報技術サービス                | 4.43  |
|  |      | ソフトウェア                  | 6.90  |
|  |      | 通信機器                    | 0.67  |
|  |      | コンピュータ・周辺機器             | 4.16  |
|  |      | 電子装置・機器・部品              | 0.53  |
|  |      | 半導体・半導体製造装置             | 4.38  |
|  |      | 各種電気通信サービス              | 1.43  |
|  |      | 無線通信サービス                | 0.29  |
|  |      | 電力                      | 1.75  |
|  |      | ガス                      | 0.15  |
|  |      | 総合公益事業                  | 0.83  |
|  |      | 水道                      | 0.10  |
|  |      | 消費者金融                   | 0.49  |
|  |      | 資本市場                    | 3.21  |
|  |      | 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       | 1.04  |
|  |      | 専門サービス                  | 0.78  |
|  | 投資証券 | —                       | 2.21  |
|  | 合 計  |                         | 98.15 |

（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<br>単価<br>(円) | 簿価<br>金額<br>(円) | 評価<br>単価<br>(円) | 評価<br>金額<br>(円) | 投資<br>比率<br>(%) |
|----|--------|----|-----|----|----|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|----|--------|----|-----|----|----|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|

|    |       |          |                                |                      |           |           |               |           |               |      |
|----|-------|----------|--------------------------------|----------------------|-----------|-----------|---------------|-----------|---------------|------|
| 1  | 台湾    | 株式       | TAIWAN SEMICONDUCTOR           | 半導体・半導体製造装置          | 1,723,000 | 2,372.63  | 4,088,056,997 | 2,336.99  | 4,026,633,770 | 5.90 |
| 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 | 402,700   | 8,484.00  | 3,416,506,800 | 8,505.21  | 3,425,048,067 | 5.01 |
| 3  | 香港    | 株式       | ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED  | インターネット販売・通信販売       | 1,060,680 | 3,089.75  | 3,277,237,093 | 2,932.63  | 3,110,588,352 | 4.55 |
| 4  | アメリカ  | 投資信託受益証券 | ISHARES MSCI CHINA A UCITS ETF | —                    | 3,784,400 | 679.52    | 2,571,611,822 | 732.92    | 2,773,671,530 | 4.06 |
| 5  | 韓国    | 株式       | SAMSUNG ELECTRONICS            | コンピュータ・周辺機器          | 333,370   | 8,058.95  | 2,686,615,495 | 7,881.84  | 2,627,569,001 | 3.85 |
| 6  | 香港    | 株式       | MEITUAN-CLASS B                | インターネット販売・通信販売       | 252,300   | 3,998.79  | 1,008,895,221 | 3,749.92  | 946,106,834   | 1.38 |
| 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       | 30,470    | 26,534.31 | 808,500,655   | 24,134.37 | 735,374,300   | 1.07 |
| 8  | ブラジル  | 株式       | VALE SA                        | 金属・鉱業                | 277,121   | 2,422.05  | 671,203,351   | 2,344.33  | 649,665,434   | 0.95 |
| 9  | インド   | 株式       | RELIANCE INDUSTRIES LIMITED    | 石油・ガス・消耗燃料           | 197,700   | 2,936.26  | 580,498,602   | 3,184.09  | 629,495,779   | 0.92 |
| 10 | 香港    | 株式       | CHINA CONSTRUCTION BANK-H      | 銀行                   | 6,728,000 | 88.37     | 594,587,000   | 90.49     | 608,857,088   | 0.89 |
| 11 | 香港    | 株式       | PING AN INSURANCE GROUP CO-H   | 保険                   | 443,000   | 1,153.58  | 511,039,961   | 1,199.77  | 531,502,097   | 0.77 |
| 12 | インド   | 株式       | INFOSYS LTD                    | 情報技術サービス             | 235,600   | 2,055.87  | 484,364,386   | 2,135.67  | 503,165,266   | 0.73 |
| 13 | アメリカ  | 株式       | JD.COM INC-ADR                 | インターネット販売・通信販売       | 60,470    | 8,287.97  | 501,174,006   | 8,115.65  | 490,753,622   | 0.71 |
| 14 | インド   | 株式       | HOUSING DEVELOPMENT FINANCE    | 貯蓄・抵当・不動産金融          | 120,300   | 3,795.06  | 456,545,718   | 3,862.85  | 464,701,096   | 0.68 |
| 15 | 韓国    | 株式       | SK HYNIX INC                   | 半導体・半導体製造装置          | 37,710    | 12,742.80 | 480,530,988   | 12,300.00 | 463,833,000   | 0.67 |

|    |      |    |                               |                                  |           |           |             |           |             |      |
|----|------|----|-------------------------------|----------------------------------|-----------|-----------|-------------|-----------|-------------|------|
| 16 | アメリカ | 株式 | PINDUODUO INC ADR             | インター<br>ネット販<br>売・通信販<br>売       | 30,680    | 14,653.55 | 449,571,142 | 13,706.82 | 420,525,508 | 0.61 |
| 17 | アメリカ | 株式 | BAIDU INC - SPON ADR          | インタラク<br>ティブ・メ<br>ディアおよ<br>びサービス | 18,930    | 21,024.52 | 397,994,315 | 21,542.59 | 407,801,327 | 0.59 |
| 18 | 香港   | 株式 | XIAOMI CORPORATION            | コンピュー<br>タ・周辺機<br>器              | 1,004,000 | 357.03    | 358,463,140 | 404.40    | 406,021,616 | 0.59 |
| 19 | 韓国   | 株式 | SAMSUNG ELECTRONICS<br>PFD    | コンピュー<br>タ・周辺機<br>器              | 56,770    | 7,360.32  | 417,845,367 | 7,104.48  | 403,321,330 | 0.59 |
| 20 | 台湾   | 株式 | MEDIATEK INC                  | 半導体・半<br>導体製造装<br>置              | 105,538   | 4,198.65  | 443,118,179 | 3,806.52  | 401,732,613 | 0.58 |
| 21 | 台湾   | 株式 | HON HAI PRECISION<br>INDUSTRY | 電子装置・<br>機器・部品                   | 872,649   | 465.41    | 406,146,115 | 439.67    | 383,678,458 | 0.56 |
| 22 | アメリカ | 株式 | NIO INC ADR                   | 自動車                              | 90,200    | 4,054.53  | 365,719,003 | 4,238.93  | 382,351,594 | 0.56 |
| 23 | 香港   | 株式 | WUXI BIOLOGICS<br>CAYMAN INC  | ライフサイ<br>エンス・<br>ツール/<br>サービス    | 233,000   | 1,439.45  | 335,392,316 | 1,627.51  | 379,210,762 | 0.55 |
| 24 | アメリカ | 株式 | NETEASE INC-ADR               | 娯楽                               | 28,120    | 12,058.23 | 339,077,529 | 12,943.99 | 363,985,190 | 0.53 |
| 25 | アメリカ | 株式 | PJSC SBERBANK OF<br>RUSSIA    | 銀行                               | 755,000   | 473.06    | 357,164,528 | 464.50    | 350,701,590 | 0.51 |
| 26 | インド  | 株式 | ICICI BANK LTD                | 銀行                               | 356,600   | 922.79    | 329,067,628 | 977.43    | 348,553,678 | 0.51 |
| 27 | アメリカ | 株式 | PJSC GAZPROM-ADR              | 石油・ガ<br>ス・消耗燃<br>料               | 416,000   | 715.41    | 297,612,923 | 779.73    | 324,369,777 | 0.47 |
| 28 | 韓国   | 株式 | NAVER CORP                    | インタラク<br>ティブ・メ<br>ディアおよ<br>びサービス | 8,730     | 35,522.40 | 310,110,552 | 35,227.20 | 307,533,456 | 0.45 |
| 29 | インド  | 株式 | TATA CONSULTANCY SVS<br>LTD   | 情報技術<br>サービス                     | 63,500    | 4,762.00  | 302,387,508 | 4,778.27  | 303,420,272 | 0.44 |
| 30 | 香港   | 株式 | IND & COMM BK OF<br>CHINA-H   | 銀行                               | 3,947,000 | 71.40     | 281,843,429 | 72.11     | 284,633,958 | 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 | 6.98 |
|    |    | メディア                 | 0.22 |
|    |    | 娯楽                   | 1.19 |
|    |    | 不動産管理・開発             | 1.88 |
|    |    | エネルギー設備・サービス         | 0.05 |
|    |    | 石油・ガス・消耗燃料           | 4.50 |
|    |    | 化学                   | 2.50 |
|    |    | 建設資材                 | 1.01 |
|    |    | 容器・包装                | 0.07 |
|    |    | 金属・鉱業                | 4.16 |
|    |    | 紙製品・林産品              | 0.18 |
|    |    | 航空宇宙・防衛              | 0.08 |
|    |    | 建設関連製品               | 0.03 |
|    |    | 建設・土木                | 0.39 |
|    |    | 電気設備                 | 0.24 |
|    |    | コングロマリット             | 0.89 |
|    |    | 機械                   | 0.38 |
|    |    | 商社・流通業               | 0.07 |
|    |    | 商業サービス・用品            | 0.29 |
|    |    | 航空貨物・物流サービス          | 0.22 |
|    |    | 旅客航空輸送業              | 0.10 |
|    |    | 海運業                  | 0.45 |
|    |    | 陸運・鉄道                | 0.20 |
|    |    | 運送インフラ               | 0.50 |
|    |    | 自動車部品                | 0.52 |
|    |    | 自動車                  | 2.61 |
|    |    | 家庭用耐久財               | 0.31 |
|    |    | レジャー用品               | 0.07 |
|    |    | 繊維・アパレル・贅沢品          | 1.05 |
|    |    | ホテル・レストラン・レジャー       | 0.77 |
|    |    | インターネット販売・通信販売       | 8.99 |
|    |    | 複合小売り                | 0.42 |
|    |    | 専門小売り                | 0.49 |
|    |    | 食品・生活必需品小売り          | 1.10 |
|    |    | 飲料                   | 0.73 |
|    |    | 食品                   | 1.46 |
|    |    |                      |      |

|          |   |                         |       |
|----------|---|-------------------------|-------|
|          |   | タバコ                     | 0.32  |
|          |   | 家庭用品                    | 0.37  |
|          |   | パーソナル用品                 | 0.58  |
|          |   | ヘルスケア機器・用品              | 0.28  |
|          |   | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス | 0.59  |
|          |   | バイオテクノロジー               | 0.92  |
|          |   | 医薬品                     | 1.21  |
|          |   | 銀行                      | 11.69 |
|          |   | 各種金融サービス                | 0.55  |
|          |   | 保険                      | 2.53  |
|          |   | 情報技術サービス                | 1.90  |
|          |   | ソフトウェア                  | 0.37  |
|          |   | 通信機器                    | 0.13  |
|          |   | コンピュータ・周辺機器             | 5.79  |
|          |   | 電子装置・機器・部品              | 2.27  |
|          |   | 半導体・半導体製造装置             | 8.39  |
|          |   | 各種電気通信サービス              | 0.97  |
|          |   | 無線通信サービス                | 1.38  |
|          |   | 電力                      | 0.72  |
|          |   | ガス                      | 0.58  |
|          |   | 総合公益事業                  | 0.02  |
|          |   | 水道                      | 0.10  |
|          |   | 貯蓄・抵当・不動産金融             | 0.68  |
|          |   | 消費者金融                   | 0.50  |
|          |   | 資本市場                    | 0.83  |
|          |   | 各種消費者サービス               | 0.44  |
|          |   | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者      | 0.42  |
|          |   | ヘルスケア・テクノロジー            | 0.17  |
|          |   | ライフサイエンス・ツール/サービス       | 0.95  |
|          |   | 専門サービス                  | 0.02  |
|          |   | その他の業種                  | 0.00  |
| 新株予約権証券  | — | —                       | 0.00  |
| 投資信託受益証券 | — | —                       | 4.06  |
| 投資証券     | — | —                       | 0.07  |
| 合 計      |   |                         | 95.21 |

## 【投資不動産物件】

野村つみたて外国株投信

該当事項はありません。

（参考）外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

該当事項はありません。

（参考）新興国株式マザーファンド

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

野村つみたて外国株投信

該当事項はありません。

（参考）外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

| 種類       | 国／地域        | 取引所                            | 名称                                     | 買建／<br>売建 | 枚数  | 通貨         | 帳簿価額          | 帳簿価額<br>（円）    | 評価額         | 評価額<br>（円）     | 投資<br>比率<br>（％） |
|----------|-------------|--------------------------------|----------------------------------------|-----------|-----|------------|---------------|----------------|-------------|----------------|-----------------|
| 株価指数先物取引 | アメリカ        | シカゴ<br>マーカン<br>タイル取引所          | E-mini S&P500株<br>価指数先物(2021<br>年06月限) | 買建        | 579 | 米ドル        | 120,684,437.5 | 13,246,323,860 | 121,662,375 | 13,353,662,280 | 1.32            |
|          | カナダ         | モントリ<br>オール取引<br>所             | S&P TSX60株価指<br>数先物(2021年06<br>月限)     | 買建        | 32  | カナダド<br>ル  | 7,266,640     | 659,883,577    | 7,601,920   | 690,330,344    | 0.06            |
|          | ドイツ         | ユーレック<br>ス・ドイツ<br>金融先物取<br>引所  | ユーロ50株価指数<br>先物(2021年06月<br>限)         | 買建        | 371 | ユーロ        | 14,584,800    | 1,950,571,149  | 15,084,860  | 2,017,449,163  | 0.19            |
|          | オース<br>トラリア | シドニー先<br>物取引所<br>ア             | SPI200株価指数先<br>物(2021年06月限)            | 買建        | 28  | 豪ドル        | 4,820,750     | 407,739,033    | 5,022,500   | 424,803,044    | 0.04            |
|          | イギリ<br>ス    | ロンドン国<br>際金融先物<br>オプション<br>取引所 | FT100株価指数先<br>物(2021年06月限)             | 買建        | 80  | 英ポンド       | 5,490,330     | 854,295,348    | 5,618,800   | 874,285,280    | 0.08            |
|          | スイス         | ユーレック<br>ス・チュー<br>リッヒ取引<br>所   | SMI株価指数先物<br>(2021年06月限)               | 買建        | 41  | スイスフ<br>ラン | 4,534,270     | 552,772,855    | 4,684,660   | 571,106,889    | 0.05            |

（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／<br>売建 | 枚数 | 通貨 | 帳簿価額 | 帳簿価額<br>（円） | 評価額 | 評価額<br>（円） | 投資<br>比率<br>（％） |
|----|------|-----|----|-----------|----|----|------|-------------|-----|------------|-----------------|
|----|------|-----|----|-----------|----|----|------|-------------|-----|------------|-----------------|

|          |        |                |                                         |    |     |     |            |               |            |               |      |
|----------|--------|----------------|-----------------------------------------|----|-----|-----|------------|---------------|------------|---------------|------|
| 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エマージングマーケット株価指数先物(2021年06月限) | 買建 | 367 | 米ドル | 24,664,400 | 2,707,164,543 | 24,972,515 | 2,740,983,232 | 4.01 |
|          | 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06月限)      | 買建 | 235 | 米ドル | 4,070,685  | 446,798,385   | 4,284,990  | 470,320,499   | 0.68 |

### （３）【運用実績】

#### 【純資産の推移】

#### 野村つみたて外国株投信

2021年5月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

|        |               | 純資産総額（百万円） |        | 1口当たり純資産額(円) |        |
|--------|---------------|------------|--------|--------------|--------|
|        |               | （分配落）      | （分配付）  | （分配落）        | （分配付）  |
| 第1計算期間 | (2018年 5月14日) | 1,901      | 1,901  | 1.0433       | 1.0433 |
| 第2計算期間 | (2019年 5月13日) | 7,375      | 7,375  | 1.0602       | 1.0602 |
| 第3計算期間 | (2020年 5月12日) | 14,319     | 14,319 | 1.0134       | 1.0134 |
| 第4計算期間 | (2021年 5月12日) | 33,925     | 33,925 | 1.4950       | 1.4950 |
|        | 2020年 5月末日    | 15,232     | —      | 1.0535       | —      |
|        | 6月末日          | 16,420     | —      | 1.0818       | —      |
|        | 7月末日          | 17,871     | —      | 1.1218       | —      |
|        | 8月末日          | 19,995     | —      | 1.2030       | —      |
|        | 9月末日          | 20,052     | —      | 1.1554       | —      |
|        | 10月末日         | 20,515     | —      | 1.1331       | —      |
|        | 11月末日         | 23,580     | —      | 1.2596       | —      |
|        | 12月末日         | 25,188     | —      | 1.2954       | —      |
|        | 2021年 1月末日    | 26,813     | —      | 1.3322       | —      |
|        | 2月末日          | 28,520     | —      | 1.3779       | —      |
|        | 3月末日          | 31,375     | —      | 1.4560       | —      |
|        | 4月末日          | 33,798     | —      | 1.5186       | —      |
|        | 5月末日          | 35,436     | —      | 1.5388       | —      |

#### 【分配の推移】

#### 野村つみたて外国株投信

|        | 計算期間                    | 1口当たりの分配金 |
|--------|-------------------------|-----------|
| 第1計算期間 | 2017年10月 2日～2018年 5月14日 | 0.0000円   |
| 第2計算期間 | 2018年 5月15日～2019年 5月13日 | 0.0000円   |
| 第3計算期間 | 2019年 5月14日～2020年 5月12日 | 0.0000円   |
| 第4計算期間 | 2020年 5月13日～2021年 5月12日 | 0.0000円   |

## 【収益率の推移】

## 野村つみたて外国株投信

|        | 計算期間                    | 収益率   |
|--------|-------------------------|-------|
| 第1計算期間 | 2017年10月 2日～2018年 5月14日 | 4.3%  |
| 第2計算期間 | 2018年 5月15日～2019年 5月13日 | 1.6%  |
| 第3計算期間 | 2019年 5月14日～2020年 5月12日 | 4.4%  |
| 第4計算期間 | 2020年 5月13日～2021年 5月12日 | 47.5% |

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

## （４）【設定及び解約の実績】

## 野村つみたて外国株投信

|        | 計算期間                    | 設定口数          | 解約口数          | 発行済み口数         |
|--------|-------------------------|---------------|---------------|----------------|
| 第1計算期間 | 2017年10月 2日～2018年 5月14日 | 1,966,003,784 | 143,764,609   | 1,822,239,175  |
| 第2計算期間 | 2018年 5月15日～2019年 5月13日 | 5,530,277,266 | 396,048,509   | 6,956,467,932  |
| 第3計算期間 | 2019年 5月14日～2020年 5月12日 | 7,913,223,797 | 739,614,620   | 14,130,077,109 |
| 第4計算期間 | 2020年 5月13日～2021年 5月12日 | 9,806,879,317 | 1,244,046,904 | 22,692,909,522 |

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5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5月 | 0 円 |
| 2020年5月 | 0 円 |
| 2019年5月 | 0 円 |
| 2018年5月 | 0 円 |
| --      | --  |
| 設定来累計   | 0 円 |

### ■ 主要な資産の状況

銘柄別投資比率

| 銘柄                      | 投資比率（％） |
|-------------------------|---------|
| 外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド | 86.4    |
| 新興国株式マザーファンド            | 13.6    |

・「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」を通じての投資銘柄

実質的な銘柄別投資比率（上位）

| 順位 | 銘柄                  | 業種                   | 投資比率（％） |
|----|---------------------|----------------------|---------|
| 1  | APPLE INC           | コンピュータ・周辺機器          | 3.3     |
| 2  | MICROSOFT CORP      | ソフトウェア               | 2.9     |
| 3  | AMAZON.COM INC      | インターネット販売・通信販売       | 2.2     |
| 4  | FACEBOOK INC-A      | インタラクティブ・メディアおよびサービス | 1.3     |
| 5  | ALPHABET INC-CL C   | インタラクティブ・メディアおよびサービス | 1.1     |
| 6  | ALPHABET INC-CL A   | インタラクティブ・メディアおよびサービス | 1.1     |
| 7  | JPMORGAN CHASE & CO | 銀行                   | 0.8     |
| 8  | TESLA INC           | 自動車                  | 0.8     |
| 9  | JOHNSON & JOHNSON   | 医薬品                  | 0.7     |
| 10 | NVIDIA CORP         | 半導体・半導体製造装置          | 0.6     |

実質的な国/地域別投資比率（上位）

| 順位 | 国/地域 | 投資比率（％） |
|----|------|---------|
| 1  | アメリカ | 60.7    |
| 2  | イギリス | 4.0     |
| 3  | フランス | 3.1     |
| 4  | カナダ  | 3.1     |
| 5  | スイス  | 2.6     |

※上記は、組入銘柄の通貨によって国/地域を分類しております。なお、ユーロについては発行国で記載しております。

・「新興国株式マザーファンド」を通じての投資銘柄

実質的な銘柄別投資比率（上位）

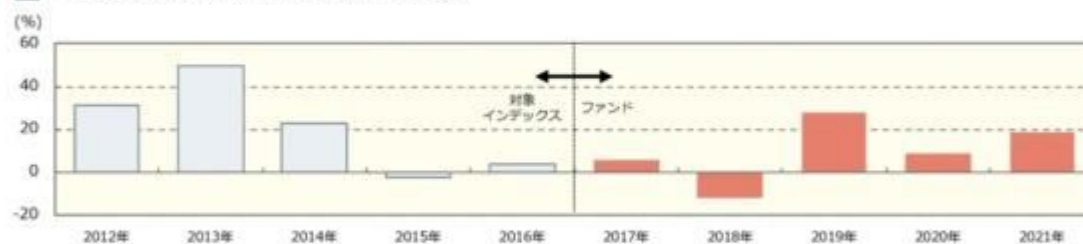
| 順位 | 銘柄                             | 業種                   | 投資比率（%） |
|----|--------------------------------|----------------------|---------|
| 1  | TAIWAN SEMICONDUCTOR           | 半導体・半導体製造装置          | 0.8     |
| 2  | TENCENT HOLDINGS LTD           | インタラクティブ・メディアおよびサービス | 0.7     |
| 3  | ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED  | インターネット販売・通信販売       | 0.6     |
| 4  | ISHARES MSCI CHINA A UCITS ETF | —                    | 0.6     |
| 5  | SAMSUNG ELECTRONICS            | コンピュータ・周辺機器          | 0.5     |
| 6  | MEITUAN-CLASS B                | インターネット販売・通信販売       | 0.2     |
| 7  | NASPERS LTD-N SHS              | インターネット販売・通信販売       | 0.1     |
| 8  | VALE SA                        | 金属・鉱業                | 0.1     |
| 9  | RELIANCE INDUSTRIES LIMITED    | 石油・ガス・消耗燃料           | 0.1     |
| 10 | CHINA CONSTRUCTION BANK-H      | 銀行                   | 0.1     |

実質的な国/地域別投資比率（上位）

| 順位 | 国/地域 | 投資比率（%） |
|----|------|---------|
| 1  | 香港   | 3.4     |
| 2  | アメリカ | 1.9     |
| 3  | 台湾   | 1.8     |
| 4  | 韓国   | 1.7     |
| 5  | インド  | 1.3     |

※上記は、組入銘柄の通貨によって国/地域を分類しております。

## ■ 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。
- ・2012年から2016年は対象インデックスの年間収益率。（出所：MSCI）
- ・2017年は設定日（2017年10月2日）から年末までのファンドの収益率。
- ・2021年は年初から運用実績作成基準日までのファンドの収益率。

●ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。●対象インデックスの情報はあくまで参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。●ファンドの運用状況は、別途、委託会社ホームページで開示している場合があります。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

- ・ 申込期間中の各営業日に受益権の募集が行なわれます。
- ・ 取得申込みの受付けについては、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けにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の申込み分とします。
- ・ 販売会社の営業日であっても、下記の条件に該当する日（「申込不可日」といいます。）には、原則として取得の申込みができません。

○申込日当日が、ニューヨーク証券取引所の休場日と同日の場合

申込不可日については、「サポートダイヤル」でもご確認いただけます。

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

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

- ・ 販売の単位は、1口単位または1円単位(当初元本1口＝1円)（分配金を再投資する場合には1口単位）とします。

#### ■ 積立方式 ■

販売会社によっては、「定時定額購入サービス」等に関する契約を締結した場合、当該契約で規定する取得申込の単位でお申込みいただけます。

当該契約または規定については、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあります。

- ・ 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。
- ・ 販売会社の定める期日までに申込代金を申込みの販売会社に支払うものとします。

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（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。）、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情（実質的な投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、受益権の取得申込の受け付けを中止することおよびすでに受け付けた取得申込の受け付けを取り消す場合があります。

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

## 2【換金（解約）手続等】

- ・受益者は、委託者に1口単位または1円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時までには解約請求のお申込みが行われ、かつ、その解約請求のお申込みの受付にかかる販売会社所定の事務手続が完了したものを当日のお申込み分とします。
- ・販売会社の営業日であっても、申込不可日には原則として受益権の一部解約の実行の請求の受付を行いません。（申込不可日については、「サポートダイヤル」でもご確認いただけます。）
- ・換金価額は、換金申込日の翌営業日の基準価額となります。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104(フリーダイヤル)

< 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時

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

- ・信託財産の資金管理を円滑に行なうため、大口換金には制限を設ける場合があります。
  - ・解約代金は、原則として一部解約の実行の請求日から起算して7営業日目から販売会社において支払います。
  - ・金融商品取引所等における取引の停止（個別銘柄の売買停止等を含みます。）、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情（実質的な投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、一部解約の実行の請求の受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。
- また、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。

### 3【資産管理等の概要】

#### （１）【資産の評価】

##### < 基準価額の計算方法 >

基準価額とは、計算日において、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則に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1万口当たりの価額で表示されます。

ファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

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

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

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

< 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時

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

## （２）【保管】

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

## （３）【信託期間】

無期限とします(2017年10月2日設定)。

## （４）【計算期間】

原則として、毎年5月13日から翌年5月12日までとします。

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

## （５）【その他】

### （a）ファンドの繰上償還条項

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

### （b）信託期間の終了

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

- ( ) 上記( )の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- ( ) 上記( )の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。
- ( ) 上記( )から( )までの規定は、委託者が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記( )から( )までに規定するこの信託契約の解約の手続を行なうことが困難な場合には適用しません。
- ( ) 委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。
- ( ) 委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、下記「(d)信託約款の変更等」の書面決議が否決となる場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間に於いて存続します。
- (c) 運用報告書
- ファンドの決算時および償還時に交付運用報告書を作成し、知れている受益者に対して交付します。
- (d) 信託約款の変更等
- ( ) 委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。）を行なうことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は本条に定める以外の方法によって変更することができないものとします。
- ( ) 委託者は、上記( )の事項（上記( )の変更事項にあつてはその変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合事項にあつてはその併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除き、以下、合わせて「重大な約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託約款に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- ( ) 上記( )の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- ( ) 上記( )の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。
- ( ) 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
- ( ) 上記( )から( )までの規定は、委託者が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款に係るすべての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思

表示をしたときには適用しません。

- ( ) 上記( )から( )の規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合であっても、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」にしたがい、新受託者を選任します。なお、受益者は、上記によって行なう場合を除き、受託者を解任することはできないものとします。

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

(g) 反対受益者の受益権買取請求の不適用

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

(h) 他の受益者の氏名等の開示の請求の制限

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

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

(i) 関係法人との契約の更新に関する手続

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

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

#### 4 【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

収益分配金に対する請求権

■ 収益分配金の支払い開始日 ■

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益

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

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

なお、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

■ 収益分配金請求権の失効 ■

受益者は、収益分配金を支払開始日から5年間支払請求しないと権利を失います。

償還金に対する請求権

■ 償還金の支払い開始日 ■

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

■ 償還金請求権の失効 ■

受益者は、償還金を支払開始日から10年間支払請求しないと権利を失います。

換金(解約)請求権

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

### 第3【ファンドの経理状況】

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

(2)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第4期計算期間(2020年5月13日から2021年5月12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】

## 【野村つみたて外国株投信】

## ( 1 ) 【貸借対照表】

( 単位：円 )

|                  | 第3期<br>(2020年 5月12日現在) | 第4期<br>(2021年 5月12日現在) |
|------------------|------------------------|------------------------|
| 資産の部             |                        |                        |
| 流動資産             |                        |                        |
| コール・ローン          | 25,942,904             | 75,591,973             |
| 親投資信託受益証券        | 14,314,575,101         | 33,914,539,537         |
| 流動資産合計           | 14,340,518,005         | 33,990,131,510         |
| 資産合計             | 14,340,518,005         | 33,990,131,510         |
| 負債の部             |                        |                        |
| 流動負債             |                        |                        |
| 未払解約金            | 7,848,525              | 35,432,140             |
| 未払受託者報酬          | 1,402,449              | 3,077,274              |
| 未払委託者報酬          | 11,920,732             | 26,156,755             |
| 未払利息             | 16                     | 38                     |
| その他未払費用          | 210,305                | 461,533                |
| 流動負債合計           | 21,382,027             | 65,127,740             |
| 負債合計             | 21,382,027             | 65,127,740             |
| 純資産の部            |                        |                        |
| 元本等              |                        |                        |
| 元本               | 14,130,077,109         | 22,692,909,522         |
| 剰余金              |                        |                        |
| 期末剰余金又は期末欠損金 ( ) | 189,058,869            | 11,232,094,248         |
| ( 分配準備積立金 )      | 353,284,140            | 8,114,327,998          |
| 元本等合計            | 14,319,135,978         | 33,925,003,770         |
| 純資産合計            | 14,319,135,978         | 33,925,003,770         |
| 負債純資産合計          | 14,340,518,005         | 33,990,131,510         |

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

|                                           | 第3期<br>自 2019年 5月14日<br>至 2020年 5月12日 | 第4期<br>自 2020年 5月13日<br>至 2021年 5月12日 |
|-------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 営業収益                                      |                                       |                                       |
| 有価証券売買等損益                                 | 630,655,798                           | 8,931,520,871                         |
| 営業収益合計                                    | 630,655,798                           | 8,931,520,871                         |
| 営業費用                                      |                                       |                                       |
| 支払利息                                      | 8,863                                 | 11,439                                |
| 受託者報酬                                     | 2,381,588                             | 5,133,856                             |
| 委託者報酬                                     | 20,243,358                            | 43,637,643                            |
| その他費用                                     | 357,111                               | 769,961                               |
| 営業費用合計                                    | 22,990,920                            | 49,552,899                            |
| 営業利益又は営業損失（ ）                             | 653,646,718                           | 8,881,967,972                         |
| 経常利益又は経常損失（ ）                             | 653,646,718                           | 8,881,967,972                         |
| 当期純利益又は当期純損失（ ）                           | 653,646,718                           | 8,881,967,972                         |
| 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（ ） | 18,787,509                            | 274,791,586                           |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）                           | 418,615,819                           | 189,058,869                           |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 490,987,277                           | 2,503,374,719                         |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 490,987,277                           | 2,503,374,719                         |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 48,110,000                            | 67,515,726                            |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 48,110,000                            | 67,515,726                            |
| 分配金                                       | -                                     | -                                     |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ）                           | 189,058,869                           | 11,232,094,248                        |

## （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<br>基準価額で評価しております。                                                                                           |
| ２．費用・収益の計上基準          | 有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。                                                                                          |
| ３．金融商品の時価等に関する事項の補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 |
| ４．その他                 | 当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2020年 5月13日から2021年 5月12日までとなっております。                                                            |

## （重要な会計上の見積りに関する注記）

該当事項はありません。

## （貸借対照表に関する注記）

| 第3期<br>2020年 5月12日現在                                                          | 第4期<br>2021年 5月12日現在                                                          |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| １． 計算期間の末日における受益権の総数<br>14,130,077,109口                                       | １． 計算期間の末日における受益権の総数<br>22,692,909,522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<br>1口当たり純資産額 1.0134円<br>(10,000口当たり純資産額) (10,134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<br>1口当たり純資産額 1.4950円<br>(10,000口当たり純資産額) (14,950円) |

## （損益及び剰余金計算書に関する注記）

| 第3期<br>自 2019年 5月14日<br>至 2020年 5月12日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 第4期<br>自 2020年 5月13日<br>至 2021年 5月12日 |                 |  |              |   |              |                           |   |    |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                 |                   |                |      |                |   |    |         |                |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |    |  |  |              |   |              |                           |   |                |        |   |                |          |   |              |               |           |                 |              |   |                 |                   |                |        |                |   |    |         |                |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------|--|--------------|---|--------------|---------------------------|---|----|--------|---|--------------|----------|---|--------------|---------------|-----------|--------------|--------------|---|-----------------|-------------------|----------------|------|----------------|---|----|---------|----------------|----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|--|--|--------------|---|--------------|---------------------------|---|----------------|--------|---|----------------|----------|---|--------------|---------------|-----------|-----------------|--------------|---|-----------------|-------------------|----------------|--------|----------------|---|----|---------|----------------|----|
| 1. 分配金の計算過程                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 1. 分配金の計算過程                           |                 |  |              |   |              |                           |   |    |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                 |                   |                |      |                |   |    |         |                |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |    |  |  |              |   |              |                           |   |                |        |   |                |          |   |              |               |           |                 |              |   |                 |                   |                |        |                |   |    |         |                |    |
| <table><tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>207,999,383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>440,677,000円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>145,284,757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>793,961,140円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>14,130,077,109口</td></tr><tr><td>10,000口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F × 10,000</td><td>561円</td></tr><tr><td>10,000口当たり分配金額</td><td>H</td><td>0円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F × H/10,000</td><td>0円</td></tr></table> | 項目                                    |                 |  | 費用控除後の配当等収益額 | A | 207,999,383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 | 440,677,000円 | 分配準備積立金額 | D | 145,284,757円 | 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 793,961,140円 | 当ファンドの期末残存口数 | F | 14,130,077,109口 | 10,000口当たり収益分配対象額 | G=E/F × 10,000 | 561円 | 10,000口当たり分配金額 | H | 0円 | 収益分配金金額 | I=F × H/10,000 | 0円 | <table><tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>392,127,235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>7,391,904,470円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>3,117,766,250円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>330,296,293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>11,232,094,248円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>22,692,909,522口</td></tr><tr><td>10,000口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F × 10,000</td><td>4,949円</td></tr><tr><td>10,000口当たり分配金額</td><td>H</td><td>0円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F × H/10,000</td><td>0円</td></tr></table> | 項目 |  |  | 費用控除後の配当等収益額 | A | 392,127,235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 | 7,391,904,470円 | 収益調整金額 | C | 3,117,766,250円 | 分配準備積立金額 | D | 330,296,293円 | 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 11,232,094,248円 | 当ファンドの期末残存口数 | F | 22,692,909,522口 | 10,000口当たり収益分配対象額 | G=E/F × 10,000 | 4,949円 | 10,000口当たり分配金額 | H | 0円 | 収益分配金金額 | I=F × H/10,000 | 0円 |
| 項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                       |                 |  |              |   |              |                           |   |    |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                 |                   |                |      |                |   |    |         |                |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |    |  |  |              |   |              |                           |   |                |        |   |                |          |   |              |               |           |                 |              |   |                 |                   |                |        |                |   |    |         |                |    |
| 費用控除後の配当等収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | A                                     | 207,999,383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                                     | 440,677,000円    |  |              |   |              |                           |   |    |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                 |                   |                |      |                |   |    |         |                |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |    |  |  |              |   |              |                           |   |                |        |   |                |          |   |              |               |           |                 |              |   |                 |                   |                |        |                |   |    |         |                |    |
| 分配準備積立金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | D                                     | 145,284,757円    |  |              |   |              |                           |   |    |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                 |                   |                |      |                |   |    |         |                |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |    |  |  |              |   |              |                           |   |                |        |   |                |          |   |              |               |           |                 |              |   |                 |                   |                |        |                |   |    |         |                |    |
| 当ファンドの分配対象収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | E=A+B+C+D                             | 793,961,140円    |  |              |   |              |                           |   |    |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                 |                   |                |      |                |   |    |         |                |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |    |  |  |              |   |              |                           |   |                |        |   |                |          |   |              |               |           |                 |              |   |                 |                   |                |        |                |   |    |         |                |    |
| 当ファンドの期末残存口数                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | F                                     | 14,130,077,109口 |  |              |   |              |                           |   |    |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                 |                   |                |      |                |   |    |         |                |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |    |  |  |              |   |              |                           |   |                |        |   |                |          |   |              |               |           |                 |              |   |                 |                   |                |        |                |   |    |         |                |    |
| 10,000口当たり収益分配対象額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | G=E/F × 10,000                        | 561円            |  |              |   |              |                           |   |    |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                 |                   |                |      |                |   |    |         |                |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |    |  |  |              |   |              |                           |   |                |        |   |                |          |   |              |               |           |                 |              |   |                 |                   |                |        |                |   |    |         |                |    |
| 10,000口当たり分配金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | H                                     | 0円              |  |              |   |              |                           |   |    |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                 |                   |                |      |                |   |    |         |                |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |    |  |  |              |   |              |                           |   |                |        |   |                |          |   |              |               |           |                 |              |   |                 |                   |                |        |                |   |    |         |                |    |
| 収益分配金金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | I=F × H/10,000                        | 0円              |  |              |   |              |                           |   |    |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                 |                   |                |      |                |   |    |         |                |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |    |  |  |              |   |              |                           |   |                |        |   |                |          |   |              |               |           |                 |              |   |                 |                   |                |        |                |   |    |         |                |    |
| 項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                       |                 |  |              |   |              |                           |   |    |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                 |                   |                |      |                |   |    |         |                |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |    |  |  |              |   |              |                           |   |                |        |   |                |          |   |              |               |           |                 |              |   |                 |                   |                |        |                |   |    |         |                |    |
| 費用控除後の配当等収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | A                                     | 392,127,235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                                     | 7,391,904,470円  |  |              |   |              |                           |   |    |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                 |                   |                |      |                |   |    |         |                |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |    |  |  |              |   |              |                           |   |                |        |   |                |          |   |              |               |           |                 |              |   |                 |                   |                |        |                |   |    |         |                |    |
| 収益調整金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | C                                     | 3,117,766,250円  |  |              |   |              |                           |   |    |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                 |                   |                |      |                |   |    |         |                |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |    |  |  |              |   |              |                           |   |                |        |   |                |          |   |              |               |           |                 |              |   |                 |                   |                |        |                |   |    |         |                |    |
| 分配準備積立金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | D                                     | 330,296,293円    |  |              |   |              |                           |   |    |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                 |                   |                |      |                |   |    |         |                |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |    |  |  |              |   |              |                           |   |                |        |   |                |          |   |              |               |           |                 |              |   |                 |                   |                |        |                |   |    |         |                |    |
| 当ファンドの分配対象収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | E=A+B+C+D                             | 11,232,094,248円 |  |              |   |              |                           |   |    |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                 |                   |                |      |                |   |    |         |                |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |    |  |  |              |   |              |                           |   |                |        |   |                |          |   |              |               |           |                 |              |   |                 |                   |                |        |                |   |    |         |                |    |
| 当ファンドの期末残存口数                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | F                                     | 22,692,909,522口 |  |              |   |              |                           |   |    |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                 |                   |                |      |                |   |    |         |                |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |    |  |  |              |   |              |                           |   |                |        |   |                |          |   |              |               |           |                 |              |   |                 |                   |                |        |                |   |    |         |                |    |
| 10,000口当たり収益分配対象額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | G=E/F × 10,000                        | 4,949円          |  |              |   |              |                           |   |    |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                 |                   |                |      |                |   |    |         |                |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |    |  |  |              |   |              |                           |   |                |        |   |                |          |   |              |               |           |                 |              |   |                 |                   |                |        |                |   |    |         |                |    |
| 10,000口当たり分配金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | H                                     | 0円              |  |              |   |              |                           |   |    |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                 |                   |                |      |                |   |    |         |                |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |    |  |  |              |   |              |                           |   |                |        |   |                |          |   |              |               |           |                 |              |   |                 |                   |                |        |                |   |    |         |                |    |
| 収益分配金金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | I=F × H/10,000                        | 0円              |  |              |   |              |                           |   |    |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                 |                   |                |      |                |   |    |         |                |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |    |  |  |              |   |              |                           |   |                |        |   |                |          |   |              |               |           |                 |              |   |                 |                   |                |        |                |   |    |         |                |    |

## （金融商品に関する注記）

## (1)金融商品の状況に関する事項

| 第3期<br>自 2019年 5月14日<br>至 2020年 5月12日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 第4期<br>自 2020年 5月13日<br>至 2021年 5月12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、(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>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>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3期<br>2020年 5月12日現在                                                                                    | 第4期<br>2021年 5月12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>1.貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>同左</p> <p>2.時価の算定方法</p> |

|                                                                                                                               |    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 親投資信託受益証券<br>（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。<br>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務<br>これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 | 同左 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|

（関連当事者との取引に関する注記）

| 第3期<br>自 2019年 5月14日<br>至 2020年 5月12日                                 | 第4期<br>自 2020年 5月13日<br>至 2021年 5月12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3期<br>自 2019年 5月14日<br>至 2020年 5月12日 | 第4期<br>自 2020年 5月13日<br>至 2021年 5月12日 |
|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 期首元本額 6,956,467,932円                  | 期首元本額 14,130,077,109円                 |
| 期中追加設定元本額 7,913,223,797円              | 期中追加設定元本額 9,806,879,317円              |
| 期中一部解約元本額 739,614,620円                | 期中一部解約元本額 1,244,046,904円              |

2 有価証券関係

売買目的有価証券

| 種類        | 第3期<br>自 2019年 5月14日<br>至 2020年 5月12日 | 第4期<br>自 2020年 5月13日<br>至 2021年 5月12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 | 629,454,484                           | 8,874,709,101                         |
| 合計        | 629,454,484                           | 8,874,709,101                         |

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

（４）【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式(2021年5月12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5月12日現在)

(単位:円)

| 種類        | 通貨  | 銘柄                      | 券面総額           | 評価額            | 備考 |
|-----------|-----|-------------------------|----------------|----------------|----|
| 親投資信託受益証券 | 日本円 | 外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド | 7,515,103,114  | 29,326,938,392 |    |
|           |     | 新興国株式マザーファンド            | 2,818,109,924  | 4,587,601,145  |    |
|           |     | 銘柄数: 2                  | 10,333,213,038 | 33,914,539,537 |    |
|           | 小計  | 組入時価比率: 100.0%          |                | 100.0%         |    |
| 合計        |     |                         |                | 33,914,539,537 |    |

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

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

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## (参考)

当ファンドは「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」および「新興国株式マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同親投資信託の受益証券です。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

## 外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド

## 貸借対照表

(単位:円)

(2021年 5月12日現在)

|          |                 |
|----------|-----------------|
| 資産の部     |                 |
| 流動資産     |                 |
| 預金       | 12,804,606,252  |
| コール・ローン  | 17,382,925,894  |
| 株式       | 938,817,954,617 |
| 投資証券     | 21,799,809,519  |
| 派生商品評価勘定 | 57,068,903      |
| 未収入金     | 35,542,459      |
| 未収配当金    | 888,783,689     |
| 差入委託証拠金  | 6,286,746,063   |
| 流動資産合計   | 998,073,437,396 |
| 資産合計     | 998,073,437,396 |
| 負債の部     |                 |
| 流動負債     |                 |
| 派生商品評価勘定 | 97,672,485      |
| 未払金      | 23,589,022,102  |
| 未払解約金    | 527,486,744     |
| 未払利息     | 8,810           |
| その他未払費用  | 1,391,100       |

(2021年 5月12日現在)

|                 |                 |
|-----------------|-----------------|
| 流動負債合計          | 24,215,581,241  |
| 負債合計            | 24,215,581,241  |
| 純資産の部           |                 |
| 元本等             |                 |
| 元本              | 249,555,382,807 |
| 剰余金             |                 |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 724,302,473,348 |
| 元本等合計           | 973,857,856,155 |
| 純資産合計           | 973,857,856,155 |
| 負債純資産合計         | 998,073,437,396 |

## 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<br>原則として時価で評価しております。<br>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。<br>投資証券<br>原則として時価で評価しております。<br>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。<br>先物取引<br>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。<br>為替予約取引<br>計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。 |
| 2.外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準 | 信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。                                                                                                                                                                                                                                                |
| 3.費用・収益の計上基準          | 受取配当金<br>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。<br>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。<br>有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。<br>派生商品取引等損益<br>約定日基準で計上しております。<br>為替差損益<br>約定日基準で計上しております。                                                                                                                 |
| 4.金融商品の時価等に関する事項の補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。<br>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。                                                                                        |

（重要な会計上の見積りに関する注記）

該当事項はありません。

（貸借対照表に関する注記）

| 2021年 5月12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                  | 3,9024円   |
| (10,000口当たり純資産額)           | (39,024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

| <p>自 2020年 5月13日<br/>至 2021年 5月12日</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する資産の価格変動リスクの低減を目的として、株価指数先物取引を行っております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <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 5月12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> |

## 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 5月12日現在                    |                  |
|----------------------------------|------------------|
| 期首                               | 2020年 5月13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 | 234,082,826,901円 |
| 同期中における追加設定元本額                   | 55,850,577,789円  |
| 同期中における一部解約元本額                   | 40,378,021,883円  |
| 期末元本額                            | 249,555,382,807円 |
| 期末元本額の内訳＊                        |                  |
| バランスセレクト３０                       | 35,874,431円      |
| バランスセレクト５０                       | 107,047,263円     |
| バランスセレクト７０                       | 125,605,101円     |
| 野村外国株式インデックスファンド                 | 478,600,360円     |
| 野村世界６資産分散投信（安定コース）               | 3,524,366,928円   |
| 野村世界６資産分散投信（分配コース）               | 4,530,922,355円   |
| 野村世界６資産分散投信（成長コース）               | 3,811,357,723円   |
| 野村資産設計ファンド２０１５                   | 11,284,696円      |
| 野村資産設計ファンド２０２０                   | 11,244,288円      |
| 野村資産設計ファンド２０２５                   | 21,258,014円      |
| 野村資産設計ファンド２０３０                   | 29,229,884円      |
| 野村資産設計ファンド２０３５                   | 24,123,290円      |
| 野村資産設計ファンド２０４０                   | 46,591,846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）     | 49,389,880,606円  |
| のむラップ・ファンド（保守型）                  | 791,908,561円     |
| のむラップ・ファンド（普通型）                  | 7,315,549,901円   |
| のむラップ・ファンド（積極型）                  | 5,919,930,354円   |
| 野村資産設計ファンド２０４５                   | 7,658,338円       |
| 野村インデックスファンド・外国株式                | 5,364,039,179円   |
| マイ・ロード                           | 1,023,378,604円   |
| ネクストコア                           | 13,056,429円      |
| 野村インデックスファンド・海外５資産バランス           | 125,855,386円     |
| 野村外国株インデックスＢコース（野村ＳＭＡ・ＥＷ向け）      | 1,908,505,079円   |
| 野村世界６資産分散投信（配分変更コース）             | 611,695,709円     |
| 野村資産設計ファンド２０５０                   | 11,394,220円      |
| 野村ターゲットデートファンド２０１６ ２０２６－２０２８年目標型 | 3,754,477円       |
| 野村ターゲットデートファンド２０１６ ２０２９－２０３１年目標型 | 1,939,609円       |
| 野村ターゲットデートファンド２０１６ ２０３２－２０３４年目標型 | 1,479,990円       |

|                                                   |                 |
|---------------------------------------------------|-----------------|
| 野村ターゲットデートファンド2016 2035 - 2037年目標型                | 1,187,432円      |
| のむラップ・ファンド（やや保守型）                                 | 172,092,527円    |
| のむラップ・ファンド（やや積極型）                                 | 488,250,380円    |
| インデックス・ブレンド（タイプ ）                                 | 2,296,859円      |
| インデックス・ブレンド（タイプ ）                                 | 2,794,448円      |
| インデックス・ブレンド（タイプ ）                                 | 17,883,908円     |
| インデックス・ブレンド（タイプ ）                                 | 6,963,976円      |
| インデックス・ブレンド（タイプ ）                                 | 29,327,363円     |
| 野村6資産均等バランス                                       | 978,845,374円    |
| 野村つみたて外国株投信                                       | 7,515,103,114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）               | 4,659,326,940円  |
| 世界6資産分散ファンド                                       | 40,125,599円     |
| 野村資産設計ファンド2060                                    | 5,609,232円      |
| 野村スリーゼロ先進国株式投信                                    | 219,085,322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 | 2,618,914,669円  |
| ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式                            | 2,008,845,266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）                  | 161,112,529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）                  | 75,705,941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）                  | 773,603,393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）                  | 1,443,796,350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）                  | 1,718,203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）                | 5,207,844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）                  | 976,944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）                 | 1,646,075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）                 | 25,019,218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）                       | 9,564,049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）                    | 8,770,975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）                | 32,312,592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）                | 104,435,116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）                | 2,456,264,720円  |
| 野村世界バランス25VA（適格機関投資家専用）                           | 29,421,683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）                | 197,612,775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）   | 12,652,244,311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）    | 1,197,368円      |
| バランスセレクト30（確定拠出年金向け）                              | 1,529,240円      |
| バランスセレクト50（確定拠出年金向け）                              | 9,301,509円      |
| バランスセレクト70（確定拠出年金向け）                              | 9,910,592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）         | 75,641,440,899円 |
| マイバランス30（確定拠出年金向け）                                | 2,355,729,784円  |
| マイバランス50（確定拠出年金向け）                                | 8,664,390,046円  |
| マイバランス70（確定拠出年金向け）                                | 8,032,565,526円  |
| マイバランスDC30                                        | 817,360,719円    |
| マイバランスDC50                                        | 1,842,919,154円  |
| マイバランスDC70                                        | 1,514,287,935円  |

|                                 |                 |
|---------------------------------|-----------------|
| 野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI | 27,100,313,027円 |
| 野村DC運用戦略ファンド                    | 253,010,969円    |
| 野村DC運用戦略ファンド（マイルド）              | 20,090,323円     |
| マイターゲット2050（確定拠出年金向け）           | 333,312,800円    |
| マイターゲット2030（確定拠出年金向け）           | 275,613,965円    |
| マイターゲット2040（確定拠出年金向け）           | 249,263,450円    |
| 野村世界6資産分散投信（DC）安定コース            | 13,567,764円     |
| 野村世界6資産分散投信（DC）インカムコース          | 6,601,846円      |
| 野村世界6資産分散投信（DC）成長コース            | 33,606,373円     |
| 野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2030     | 5,352,117円      |
| 野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2040     | 4,642,882円      |
| 野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2050     | 3,884,823円      |
| マイターゲット2035（確定拠出年金向け）           | 135,602,817円    |
| マイターゲット2045（確定拠出年金向け）           | 98,811,162円     |
| マイターゲット2055（確定拠出年金向け）           | 55,845,116円     |
| マイターゲット2060（確定拠出年金向け）           | 70,933,883円     |
| 野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2060     | 2,246,042円      |
| マイターゲット2065（確定拠出年金向け）           | 8,414,674円      |
| 多資産分散投資ファンド（バランス10）（確定拠出年金向け）   | 38,254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5月12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      | 120,000 | 24.81  | 2,977,200.00  |    |
|    |     | HALLIBURTON CO       | 150,000 | 22.61  | 3,391,500.00  |    |
|    |     | SCHLUMBERGER LTD     | 234,000 | 31.26  | 7,314,840.00  |    |
|    |     | CABOT OIL & GAS CORP | 64,000  | 17.41  | 1,114,240.00  |    |
|    |     | CHENIERE ENERGY INC  | 39,700  | 82.13  | 3,260,561.00  |    |
|    |     | CHEVRON CORP         | 327,000 | 106.70 | 34,890,900.00 |    |
|    |     | CONOCOPHILLIPS       | 231,800 | 55.72  | 12,915,896.00 |    |
|    |     | DEVON ENERGY CORP    | 100,000 | 25.74  | 2,574,000.00  |    |
|    |     | EOG RESOURCES INC    | 98,100  | 82.14  | 8,057,934.00  |    |
|    |     | EXXON MOBIL CORP     | 718,200 | 60.59  | 43,515,738.00 |    |
|    |     | HESS CORP            | 47,300  | 81.15  | 3,838,395.00  |    |
|    |     | KINDER MORGAN INC    | 344,000 | 17.97  | 6,181,680.00  |    |

|                                      |         |        |               |  |
|--------------------------------------|---------|--------|---------------|--|
| MARATHON PETROLEUM CORP              | 110,100 | 58.64  | 6,456,264.00  |  |
| OCCIDENTAL PETE CORP                 | 158,000 | 24.53  | 3,875,740.00  |  |
| ONEOK INC                            | 74,000  | 53.27  | 3,941,980.00  |  |
| PHILLIPS 66                          | 73,900  | 83.63  | 6,180,257.00  |  |
| PIONEER NATURAL RESOURCES CO         | 35,400  | 157.70 | 5,582,580.00  |  |
| VALERO ENERGY CORP                   | 70,400  | 77.69  | 5,469,376.00  |  |
| WILLIAMS COS                         | 210,000 | 25.65  | 5,386,500.00  |  |
| AIR PRODUCTS                         | 37,200  | 300.74 | 11,187,528.00 |  |
| ALBEMARLE CORP                       | 19,700  | 160.50 | 3,161,850.00  |  |
| AXALTA COATING SYSTEMS LTD           | 36,000  | 33.51  | 1,206,360.00  |  |
| CELANESE CORP-SERIES A               | 19,500  | 168.20 | 3,279,900.00  |  |
| CF INDUSTRIES HOLDINGS INC           | 35,300  | 54.37  | 1,919,261.00  |  |
| CORTEVA INC                          | 128,500 | 47.09  | 6,051,065.00  |  |
| DOW INC                              | 124,500 | 68.57  | 8,536,965.00  |  |
| DUPONT DE NEMOURS INC                | 90,600  | 82.83  | 7,504,398.00  |  |
| EASTMAN CHEMICAL CO.                 | 23,000  | 128.40 | 2,953,200.00  |  |
| ECOLAB INC                           | 44,000  | 225.30 | 9,913,200.00  |  |
| FMC CORP                             | 21,200  | 117.14 | 2,483,368.00  |  |
| INTERNATIONAL FLAVORS &<br>FRAGRANCE | 38,600  | 138.68 | 5,353,048.00  |  |
| LINDE PLC                            | 89,200  | 298.61 | 26,636,012.00 |  |
| LYONDELLBASELL INDU-CL A             | 45,200  | 112.53 | 5,086,356.00  |  |
| MOSAIC CO/THE                        | 63,000  | 35.22  | 2,218,860.00  |  |
| PPG INDUSTRIES                       | 39,800  | 178.99 | 7,123,802.00  |  |
| RPM INTERNATIONAL INC                | 21,100  | 97.16  | 2,050,076.00  |  |
| SHERWIN-WILLIAMS                     | 42,000  | 285.84 | 12,005,280.00 |  |
| MARTIN MARIETTA MATERIALS            | 10,500  | 377.14 | 3,959,970.00  |  |
| VULCAN MATERIALS CO                  | 22,300  | 191.44 | 4,269,112.00  |  |
| AMCOR PLC                            | 268,000 | 12.40  | 3,323,200.00  |  |
| AVERY DENNISON CORP                  | 14,600  | 218.40 | 3,188,640.00  |  |
| BALL CORP                            | 55,100  | 90.60  | 4,992,060.00  |  |
| CROWN HOLDINGS INC                   | 22,800  | 112.39 | 2,562,492.00  |  |
| IP(INTERNATIONAL PAPER CO)           | 63,800  | 62.68  | 3,998,984.00  |  |
| PACKAGING CORP OP AMERICA            | 16,100  | 154.85 | 2,493,085.00  |  |
| SEALED AIR CORP                      | 26,500  | 56.39  | 1,494,335.00  |  |
| WESTROCK CO                          | 43,200  | 60.72  | 2,623,104.00  |  |

|                                       |         |        |               |  |
|---------------------------------------|---------|--------|---------------|--|
| FREEMPORT-MCMORAN INC                 | 245,000 | 44.80  | 10,976,000.00 |  |
| NEWMONT CORP                          | 135,400 | 68.78  | 9,312,812.00  |  |
| NUCOR CORP                            | 50,900  | 101.98 | 5,190,782.00  |  |
| STEEL DYNAMICS                        | 37,100  | 64.34  | 2,387,014.00  |  |
| BOEING CO                             | 91,100  | 228.88 | 20,850,968.00 |  |
| GENERAL DYNAMICS                      | 41,000  | 191.54 | 7,853,140.00  |  |
| HEICO CORP                            | 7,900   | 138.19 | 1,091,701.00  |  |
| HEICO CORP-CLASS A                    | 12,300  | 129.35 | 1,591,005.00  |  |
| HOWMET AEROSPACE INC                  | 66,000  | 32.40  | 2,138,400.00  |  |
| HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE          | 6,500   | 214.70 | 1,395,550.00  |  |
| L3HARRIS TECHNOLOGIES INC             | 35,500  | 213.33 | 7,573,215.00  |  |
| LOCKHEED MARTIN                       | 42,800  | 387.82 | 16,598,696.00 |  |
| NORTHROP GRUMMAN CORP                 | 26,700  | 368.30 | 9,833,610.00  |  |
| RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP            | 258,000 | 84.33  | 21,757,140.00 |  |
| TELEDYNE TECHNOLOGIES INC             | 6,400   | 423.61 | 2,711,104.00  |  |
| TEXTRON INC                           | 37,900  | 67.13  | 2,544,227.00  |  |
| TRANSDIGM GROUP INC                   | 8,680   | 600.06 | 5,208,520.80  |  |
| ALLEGION PLC                          | 16,300  | 139.74 | 2,277,762.00  |  |
| CARRIER GLOBAL CORP                   | 139,000 | 44.50  | 6,185,500.00  |  |
| FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY<br>INC | 23,400  | 108.74 | 2,544,516.00  |  |
| JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL<br>PLC | 122,200 | 64.13  | 7,836,686.00  |  |
| LENNOX INTERNATIONAL INC              | 5,700   | 346.40 | 1,974,480.00  |  |
| MASCO CORP                            | 45,800  | 64.69  | 2,962,802.00  |  |
| OWENS CORNING INC                     | 18,900  | 105.59 | 1,995,651.00  |  |
| SMITH (A.O.) CORP                     | 21,800  | 70.87  | 1,544,966.00  |  |
| TRANE TECHNOLOGIES PLC                | 40,300  | 182.75 | 7,364,825.00  |  |
| AMETEK INC                            | 39,000  | 136.14 | 5,309,460.00  |  |
| EATON CORP PLC                        | 67,100  | 145.76 | 9,780,496.00  |  |
| EMERSON ELEC                          | 100,800 | 95.26  | 9,602,208.00  |  |
| GENERAC HOLDINGS INC                  | 11,000  | 304.62 | 3,350,820.00  |  |
| PLUG POWER INC                        | 77,600  | 23.60  | 1,831,360.00  |  |
| ROCKWELL AUTOMATION INC               | 19,600  | 268.31 | 5,258,876.00  |  |
| SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING          | 28,300  | 56.87  | 1,609,421.00  |  |
| SUNRUN INC                            | 18,500  | 42.94  | 794,390.00    |  |

|                                      |           |        |               |  |
|--------------------------------------|-----------|--------|---------------|--|
| 3M CORP                              | 98,000    | 203.72 | 19,964,560.00 |  |
| GENERAL ELEC CO                      | 1,488,000 | 13.09  | 19,477,920.00 |  |
| HONEYWELL INTERNATIONAL INC          | 119,200   | 229.16 | 27,315,872.00 |  |
| JARDINE MATHESON HLDGS LTD           | 38,300    | 66.36  | 2,541,588.00  |  |
| ROPER TECHNOLOGIES INC               | 17,590    | 440.40 | 7,746,636.00  |  |
| CATERPILLAR INC DEL                  | 92,300    | 239.30 | 22,087,390.00 |  |
| CUMMINS INC                          | 24,900    | 264.78 | 6,593,022.00  |  |
| DEERE & COMPANY                      | 50,600    | 383.20 | 19,389,920.00 |  |
| DOVER CORP                           | 24,300    | 150.19 | 3,649,617.00  |  |
| FORTIVE CORP                         | 51,800    | 70.15  | 3,633,770.00  |  |
| IDEX CORP                            | 13,300    | 224.75 | 2,989,175.00  |  |
| ILLINOIS TOOL WORKS INC              | 54,100    | 236.37 | 12,787,617.00 |  |
| INGERSOLL-RAND INC                   | 62,100    | 48.16  | 2,990,736.00  |  |
| NORDSON CORP                         | 9,800     | 207.42 | 2,032,716.00  |  |
| OTIS WORLDWIDE CORP                  | 69,600    | 77.62  | 5,402,352.00  |  |
| PACCAR                               | 58,300    | 94.76  | 5,524,508.00  |  |
| PARKER HANNIFIN CORP                 | 21,600    | 312.69 | 6,754,104.00  |  |
| PENTAIR PLC                          | 27,500    | 67.98  | 1,869,450.00  |  |
| SNAP-ON INC                          | 8,400     | 251.02 | 2,108,568.00  |  |
| STANLEY BLACK & DECKER INC           | 27,100    | 217.69 | 5,899,399.00  |  |
| WABTEC CORP                          | 31,800    | 79.37  | 2,523,966.00  |  |
| XYLEM INC                            | 30,300    | 117.63 | 3,564,189.00  |  |
| FASTENAL CO                          | 96,900    | 52.89  | 5,125,041.00  |  |
| GRAINGER(W.W.) INC                   | 7,940     | 462.70 | 3,673,838.00  |  |
| UNITED RENTALS INC                   | 12,200    | 340.33 | 4,152,026.00  |  |
| CINTAS CORP                          | 15,100    | 354.68 | 5,355,668.00  |  |
| COPART INC                           | 35,800    | 121.04 | 4,333,232.00  |  |
| REPUBLIC SERVICES INC-CL A           | 38,700    | 109.90 | 4,253,130.00  |  |
| ROLLINS INC                          | 35,850    | 36.95  | 1,324,657.50  |  |
| WASTE CONNECTIONS INC                | 44,500    | 121.00 | 5,384,500.00  |  |
| WASTE MANAGEMENT INC                 | 71,200    | 141.20 | 10,053,440.00 |  |
| C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC           | 22,000    | 99.09  | 2,179,980.00  |  |
| EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH<br>INC | 29,000    | 117.67 | 3,412,430.00  |  |
| FEDEX CORPORATION                    | 42,700    | 305.64 | 13,050,828.00 |  |
| UNITED PARCEL SERVICE-CL B           | 121,500   | 214.33 | 26,041,095.00 |  |

|                                             |         |          |               |
|---------------------------------------------|---------|----------|---------------|
| XPO LOGISTICS INC                           | 15,900  | 148.11   | 2,354,949.00  |
| DELTA AIR LINES INC                         | 25,200  | 44.52    | 1,121,904.00  |
| SOUTHWEST AIRLINES                          | 24,900  | 59.78    | 1,488,522.00  |
| AMERCO                                      | 1,720   | 619.63   | 1,065,763.60  |
| CSX CORP                                    | 129,900 | 101.54   | 13,190,046.00 |
| HUNT J B TRANSPORT SVCS INC                 | 14,600  | 176.44   | 2,576,024.00  |
| KANSAS CITY SOUTHERN                        | 15,900  | 308.17   | 4,899,903.00  |
| KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION<br>HOLDINGS INC | 20,800  | 48.58    | 1,010,464.00  |
| NORFOLK SOUTHERN CORP                       | 43,500  | 286.66   | 12,469,710.00 |
| OLD DOMINION FREIGHT LINE                   | 16,300  | 264.14   | 4,305,482.00  |
| UBER TECHNOLOGIES INC                       | 166,700 | 46.21    | 7,703,207.00  |
| UNION PAC CORP                              | 114,500 | 226.61   | 25,946,845.00 |
| APTIV PLC                                   | 45,400  | 140.63   | 6,384,602.00  |
| AUTOLIV INC                                 | 14,000  | 100.75   | 1,410,500.00  |
| BORGWARNER INC                              | 40,400  | 51.65    | 2,086,660.00  |
| LEAR CORP                                   | 9,700   | 186.63   | 1,810,311.00  |
| FORD MOTOR COMPANY                          | 656,000 | 11.58    | 7,596,480.00  |
| GENERAL MOTORS CO                           | 220,400 | 55.73    | 12,282,892.00 |
| TESLA INC                                   | 128,810 | 617.20   | 79,501,532.00 |
| DR HORTON INC                               | 58,600  | 99.60    | 5,836,560.00  |
| GARMIN LTD                                  | 24,200  | 140.59   | 3,402,278.00  |
| LENNAR CORP-A                               | 46,500  | 103.45   | 4,810,425.00  |
| MOHAWK INDUSTRIES                           | 10,200  | 219.47   | 2,238,594.00  |
| NEWELL BRANDS INC                           | 66,000  | 28.98    | 1,912,680.00  |
| NVR INC                                     | 607     | 4,988.03 | 3,027,734.21  |
| PULTEGROUP INC                              | 47,000  | 59.54    | 2,798,380.00  |
| WHIRLPOOL CORP                              | 10,300  | 246.21   | 2,535,963.00  |
| HASBRO INC                                  | 21,400  | 98.21    | 2,101,694.00  |
| PELOTON INTERACTIVE INC-A                   | 40,200  | 91.01    | 3,658,602.00  |
| LULULEMON ATHLETICA INC                     | 20,800  | 322.04   | 6,698,432.00  |
| NIKE INC-B                                  | 213,100 | 137.12   | 29,220,272.00 |
| V F CORP                                    | 56,300  | 85.30    | 4,802,390.00  |
| AIRBNB INC-CLASS A                          | 8,700   | 142.73   | 1,241,751.00  |
| ARAMARK                                     | 39,000  | 36.92    | 1,439,880.00  |
| BOOKING HOLDINGS INC                        | 6,960   | 2,247.68 | 15,643,852.80 |

|                              |         |          |                |  |
|------------------------------|---------|----------|----------------|--|
| CARNIVAL CORP                | 129,000 | 25.88    | 3,338,520.00   |  |
| CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC   | 4,460   | 1,393.25 | 6,213,895.00   |  |
| DARDEN RESTAURANTS INC       | 22,000  | 137.42   | 3,023,240.00   |  |
| DOMINOS PIZZA INC            | 6,900   | 422.34   | 2,914,146.00   |  |
| DRAFTKINGS INC - CL A        | 27,700  | 44.01    | 1,219,077.00   |  |
| EXPEDIA GROUP INC            | 23,600  | 172.40   | 4,068,640.00   |  |
| HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN | 46,800  | 121.83   | 5,701,644.00   |  |
| LAS VEGAS SANDS CORP         | 58,600  | 56.24    | 3,295,664.00   |  |
| MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA   | 46,400  | 141.71   | 6,575,344.00   |  |
| MCDONALD'S CORP              | 126,600 | 233.86   | 29,606,676.00  |  |
| MELCO RESORTS & ENTERT-ADR   | 34,000  | 18.20    | 618,800.00     |  |
| MGM RESORTS INTERNATIONAL    | 80,000  | 38.76    | 3,100,800.00   |  |
| ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD  | 38,600  | 81.28    | 3,137,408.00   |  |
| STARBUCKS CORP               | 199,400 | 113.55   | 22,641,870.00  |  |
| VAIL RESORTS INC             | 6,700   | 317.36   | 2,126,312.00   |  |
| WYNN RESORTS LTD             | 17,100  | 125.00   | 2,137,500.00   |  |
| YUM BRANDS INC               | 50,800  | 119.15   | 6,052,820.00   |  |
| GENUINE PARTS CO             | 25,200  | 131.24   | 3,307,248.00   |  |
| LKQ CORP                     | 49,000  | 49.20    | 2,410,800.00   |  |
| POOL CORP                    | 7,000   | 438.87   | 3,072,090.00   |  |
| AMAZON.COM INC               | 72,450  | 3,223.91 | 233,572,279.50 |  |
| CHEWY INC - CLASS A          | 12,300  | 71.42    | 878,466.00     |  |
| EBAY INC                     | 116,500 | 60.43    | 7,040,095.00   |  |
| ETSY INC                     | 20,900  | 169.84   | 3,549,656.00   |  |
| MERCADOLIBRE INC             | 7,670   | 1,381.42 | 10,595,491.40  |  |
| WAYFAIR INC - CLASS A        | 11,500  | 325.94   | 3,748,310.00   |  |
| DOLLAR GENERAL CORP          | 41,800  | 213.90   | 8,941,020.00   |  |
| DOLLAR TREE INC              | 40,700  | 112.81   | 4,591,367.00   |  |
| TARGET CORP                  | 85,100  | 209.24   | 17,806,324.00  |  |
| ADVANCE AUTO PARTS           | 12,000  | 204.21   | 2,450,520.00   |  |
| AUTOZONE                     | 3,930   | 1,495.13 | 5,875,860.90   |  |
| BEST BUY COMPANY INC         | 39,300  | 121.67   | 4,781,631.00   |  |
| BURLINGTON STORES INC        | 11,400  | 329.21   | 3,752,994.00   |  |
| CARMAX INC                   | 27,900  | 123.42   | 3,443,418.00   |  |
| CARVANA CO                   | 11,200  | 239.19   | 2,678,928.00   |  |

|                                |         |        |               |  |
|--------------------------------|---------|--------|---------------|--|
| HOME DEPOT                     | 182,900 | 330.66 | 60,477,714.00 |  |
| LOWES COS INC                  | 124,500 | 205.34 | 25,564,830.00 |  |
| OREILLY AUTOMOTIVE INC,        | 12,250  | 559.83 | 6,857,917.50  |  |
| ROSS STORES INC                | 59,800  | 129.12 | 7,721,376.00  |  |
| TJX COS INC                    | 203,700 | 72.01  | 14,668,437.00 |  |
| TRACTOR SUPPLY COMPANY         | 19,500  | 191.26 | 3,729,570.00  |  |
| ULTA BEAUTY INC                | 9,400   | 312.30 | 2,935,620.00  |  |
| COSTCO WHOLESALE CORPORATION   | 74,910  | 378.18 | 28,329,463.80 |  |
| KROGER CO                      | 134,000 | 38.42  | 5,148,280.00  |  |
| SYSCO CORP                     | 81,300  | 83.98  | 6,827,574.00  |  |
| WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC   | 124,500 | 54.24  | 6,752,880.00  |  |
| WALMART INC                    | 240,700 | 139.55 | 33,589,685.00 |  |
| BROWN-FORMAN CORP-CL B         | 52,700  | 77.72  | 4,095,844.00  |  |
| COCA COLA CO                   | 693,500 | 54.32  | 37,670,920.00 |  |
| COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS | 36,300  | 56.16  | 2,038,608.00  |  |
| CONSTELLATION BRANDS INC-A     | 29,200  | 234.04 | 6,833,968.00  |  |
| KEURIG DR PEPPER INC           | 98,000  | 35.75  | 3,503,500.00  |  |
| MOLSON COORS BEVERAGE CO-B     | 31,400  | 57.80  | 1,814,920.00  |  |
| MONSTER BEVERAGE CORP          | 66,600  | 91.54  | 6,096,564.00  |  |
| PEPSICO INC                    | 234,700 | 145.65 | 34,184,055.00 |  |
| ARCHER DANIELS MIDLAND         | 93,800  | 66.89  | 6,274,282.00  |  |
| BUNGE LIMITED                  | 24,700  | 90.77  | 2,242,019.00  |  |
| CAMPBELL SOUP CO               | 30,900  | 50.03  | 1,545,927.00  |  |
| CONAGRA BRANDS INC             | 82,100  | 37.95  | 3,115,695.00  |  |
| GENERAL MILLS                  | 102,800 | 63.11  | 6,487,708.00  |  |
| HERSHEY CO/THE                 | 25,100  | 168.92 | 4,239,892.00  |  |
| HORMEL FOODS CORP              | 50,000  | 47.22  | 2,361,000.00  |  |
| JM SMUCKER CO/THE-NEW          | 18,600  | 136.82 | 2,544,852.00  |  |
| KELLOGG CO                     | 43,300  | 67.15  | 2,907,595.00  |  |
| KRAFT HEINZ CO/THE             | 114,000 | 43.25  | 4,931,070.00  |  |
| LAMB WESTON HOLDINGS INC       | 23,900  | 78.14  | 1,867,546.00  |  |
| MCCORMICK & CO INC.            | 43,200  | 89.72  | 3,875,904.00  |  |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC     | 242,900 | 61.95  | 15,047,655.00 |  |
| TYSON FOODS INC-CL A           | 50,100  | 79.44  | 3,979,944.00  |  |
| ALTRIA GROUP INC               | 315,700 | 50.43  | 15,920,751.00 |  |

|                              |         |        |               |  |
|------------------------------|---------|--------|---------------|--|
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL  | 264,500 | 97.29  | 25,733,205.00 |  |
| CHURCH & DWIGHT CO INC       | 42,500  | 88.09  | 3,743,825.00  |  |
| CLOROX CO                    | 21,300  | 185.94 | 3,960,522.00  |  |
| COLGATE PALMOLIVE CO.        | 139,400 | 82.44  | 11,492,136.00 |  |
| KIMBERLY-CLARK CORP          | 57,200  | 134.21 | 7,676,812.00  |  |
| PROCTER & GAMBLE CO          | 421,200 | 136.99 | 57,700,188.00 |  |
| ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A  | 38,800  | 294.81 | 11,438,628.00 |  |
| ABBOTT LABORATORIES          | 301,100 | 118.39 | 35,647,229.00 |  |
| ABIOMED INC                  | 8,000   | 280.30 | 2,242,400.00  |  |
| ALIGN TECHNOLOGY INC         | 12,570  | 566.26 | 7,117,888.20  |  |
| BAXTER INTERNATIONAL INC.    | 85,500  | 83.58  | 7,146,090.00  |  |
| BECTON,DICKINSON             | 49,600  | 241.20 | 11,963,520.00 |  |
| BOSTON SCIENTIFIC CORP       | 241,000 | 42.53  | 10,249,730.00 |  |
| DANAHER CORP                 | 108,600 | 257.91 | 28,009,026.00 |  |
| DENTSPLY SIRONA INC          | 38,400  | 66.80  | 2,565,120.00  |  |
| DEXCOM INC                   | 16,100  | 348.00 | 5,602,800.00  |  |
| EDWARDS LIFESCIENCES CORP    | 106,900 | 89.51  | 9,568,619.00  |  |
| HOLOGIC INC                  | 43,400  | 64.47  | 2,797,998.00  |  |
| IDEXX LABORATORIES INC       | 14,290  | 528.19 | 7,547,835.10  |  |
| INSULET CORP                 | 11,600  | 229.96 | 2,667,536.00  |  |
| INTUITIVE SURGICAL INC       | 19,970  | 836.75 | 16,709,897.50 |  |
| MASIMO CORP                  | 9,300   | 215.47 | 2,003,871.00  |  |
| MEDTRONIC PLC                | 228,600 | 125.22 | 28,625,292.00 |  |
| NOVOCURE LTD                 | 15,200  | 186.66 | 2,837,232.00  |  |
| RESMED INC                   | 24,500  | 194.75 | 4,771,375.00  |  |
| STERIS PLC                   | 14,900  | 204.65 | 3,049,285.00  |  |
| STRYKER CORP                 | 57,500  | 251.50 | 14,461,250.00 |  |
| TELEFLEX INC                 | 8,100   | 400.72 | 3,245,832.00  |  |
| THE COOPER COMPANIES, INC.   | 9,100   | 388.31 | 3,533,621.00  |  |
| WEST PHARMACEUTICAL SERVICES | 12,400  | 335.22 | 4,156,728.00  |  |
| ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC   | 34,900  | 167.55 | 5,847,495.00  |  |
| AMERISOURCEBERGEN CORP       | 25,700  | 120.10 | 3,086,570.00  |  |
| ANTHEM INC                   | 42,200  | 394.49 | 16,647,478.00 |  |
| CARDINAL HEALTH INC          | 51,400  | 56.17  | 2,887,138.00  |  |
| CENTENE CORP                 | 97,500  | 68.06  | 6,635,850.00  |  |

|                              |         |        |               |  |
|------------------------------|---------|--------|---------------|--|
| CIGNA CORP                   | 61,400  | 260.86 | 16,016,804.00 |  |
| CVS HEALTH CORP              | 222,300 | 84.37  | 18,755,451.00 |  |
| DAVITA INC                   | 12,500  | 124.61 | 1,557,625.00  |  |
| HCA HEALTHCARE INC           | 46,400  | 206.76 | 9,593,664.00  |  |
| HENRY SCHEIN INC             | 23,100  | 80.39  | 1,857,009.00  |  |
| HUMANA INC                   | 22,280  | 455.76 | 10,154,332.80 |  |
| LABORATORY CRP OF AMER HLDGS | 16,900  | 276.10 | 4,666,090.00  |  |
| MCKESSON CORP                | 27,700  | 197.94 | 5,482,938.00  |  |
| MOLINA HEALTHCARE INC        | 9,700   | 263.03 | 2,551,391.00  |  |
| QUEST DIAGNOSTICS INC        | 23,500  | 137.85 | 3,239,475.00  |  |
| UNITEDHEALTH GROUP INC       | 161,200 | 411.70 | 66,366,040.00 |  |
| UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B  | 13,000  | 155.35 | 2,019,550.00  |  |
| ABBVIE INC                   | 299,900 | 114.89 | 34,455,511.00 |  |
| ALEXION PHARMACEUTICALS INC  | 36,900  | 171.41 | 6,325,029.00  |  |
| ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC  | 20,400  | 132.41 | 2,701,164.00  |  |
| AMGEN INC                    | 98,900  | 252.30 | 24,952,470.00 |  |
| BIOGEN INC                   | 26,000  | 278.39 | 7,238,140.00  |  |
| BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC  | 30,600  | 75.69  | 2,316,114.00  |  |
| EXACT SCIENCES CORP          | 27,900  | 98.00  | 2,734,200.00  |  |
| GILEAD SCIENCES INC          | 212,900 | 67.22  | 14,311,138.00 |  |
| INCYTE CORP                  | 31,200  | 80.64  | 2,515,968.00  |  |
| IONIS PHARMACEUTICALS INC    | 21,400  | 36.69  | 785,166.00    |  |
| MODERNA INC                  | 47,600  | 158.99 | 7,567,924.00  |  |
| NEUROCRINE BIOSCIENCES INC   | 14,200  | 91.45  | 1,298,590.00  |  |
| REGENERON PHARMACEUTICALS    | 17,990  | 501.19 | 9,016,408.10  |  |
| SAREPTA THERAPEUTICS INC     | 12,600  | 71.02  | 894,852.00    |  |
| SEAGEN INC                   | 20,700  | 139.07 | 2,878,749.00  |  |
| VERTEX PHARMACEUTICALS       | 44,600  | 213.00 | 9,499,800.00  |  |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO      | 383,900 | 64.26  | 24,669,414.00 |  |
| CATALENT INC                 | 28,000  | 104.00 | 2,912,000.00  |  |
| ELANCO ANIMAL HEALTH INC     | 74,000  | 32.31  | 2,390,940.00  |  |
| ELI LILLY & CO.              | 146,200 | 194.75 | 28,472,450.00 |  |
| HORIZON THERAPEUTICS PLC     | 38,500  | 87.40  | 3,364,900.00  |  |
| JAZZ PHARMACEUTICALS PLC     | 10,600  | 173.80 | 1,842,280.00  |  |
| JOHNSON & JOHNSON            | 447,200 | 168.88 | 75,523,136.00 |  |

|                              |           |        |               |  |
|------------------------------|-----------|--------|---------------|--|
| MERCK & CO INC               | 429,800   | 77.46  | 33,292,308.00 |  |
| PFIZER INC                   | 944,000   | 39.35  | 37,146,400.00 |  |
| ROYALTY PHARMA PLC-CL A      | 28,900    | 41.68  | 1,204,552.00  |  |
| TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR   | 195,000   | 10.25  | 1,998,750.00  |  |
| VIATRIS INC                  | 215,000   | 15.14  | 3,255,100.00  |  |
| ZOETIS INC                   | 80,700    | 170.23 | 13,737,561.00 |  |
| BANK OF AMERICA CORP         | 1,323,000 | 41.57  | 54,997,110.00 |  |
| CITIGROUP                    | 353,700   | 74.87  | 26,481,519.00 |  |
| CITIZENS FINANCIAL GROUP     | 74,400    | 48.99  | 3,644,856.00  |  |
| FIFTH THIRD BANCORP          | 120,000   | 41.63  | 4,995,600.00  |  |
| FIRST REPUBLIC BANK/CA       | 29,000    | 186.32 | 5,403,280.00  |  |
| HUNTINGTON BANCSHARES INC    | 172,000   | 15.66  | 2,693,520.00  |  |
| JPMORGAN CHASE & CO          | 517,800   | 158.54 | 82,092,012.00 |  |
| KEYCORP                      | 170,000   | 22.75  | 3,867,500.00  |  |
| M & T BANK CORP              | 21,700    | 162.00 | 3,515,400.00  |  |
| PNC FINANCIAL                | 72,000    | 194.04 | 13,970,880.00 |  |
| REGIONS FINANCIAL CORP       | 162,000   | 22.44  | 3,635,280.00  |  |
| SVB FINANCIAL GROUP          | 8,700     | 583.90 | 5,079,930.00  |  |
| TRUIST FINANCIAL CORP        | 229,000   | 60.49  | 13,852,210.00 |  |
| US BANCORP                   | 230,300   | 60.15  | 13,852,545.00 |  |
| WELLS FARGO CO               | 667,200   | 45.72  | 30,504,384.00 |  |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B  | 232,900   | 285.63 | 66,523,227.00 |  |
| EQUITABLE HOLDINGS INC       | 69,000    | 33.38  | 2,303,220.00  |  |
| VOYA FINANCIAL INC           | 21,700    | 67.02  | 1,454,334.00  |  |
| AFLAC INC                    | 113,000   | 55.22  | 6,239,860.00  |  |
| ALLEGHANY CORP               | 2,300     | 699.36 | 1,608,528.00  |  |
| ALLSTATE CORP                | 51,400    | 134.13 | 6,894,282.00  |  |
| AMERICAN FINANCIAL GROUP INC | 12,500    | 126.58 | 1,582,250.00  |  |
| AMERICAN INTL GROUP          | 145,000   | 50.38  | 7,305,100.00  |  |
| AON PLC                      | 38,500    | 254.12 | 9,783,620.00  |  |
| ARCH CAPITAL GROUP LTD       | 71,000    | 39.58  | 2,810,180.00  |  |
| ARTHUR J GALLAGHER & CO      | 33,300    | 148.46 | 4,943,718.00  |  |
| ASSURANT INC                 | 10,200    | 156.17 | 1,592,934.00  |  |
| ATHENE HOLDING LTD-CLASS A   | 21,200    | 62.43  | 1,323,516.00  |  |
| BROWN & BROWN INC            | 42,700    | 51.98  | 2,219,546.00  |  |

|                                       |         |          |               |  |
|---------------------------------------|---------|----------|---------------|--|
| CHUBB LTD                             | 77,200  | 167.76   | 12,951,072.00 |  |
| CINCINNATI FINANCIAL CORP             | 26,700  | 118.15   | 3,154,605.00  |  |
| ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A           | 4,400   | 202.16   | 889,504.00    |  |
| EVEREST RE GROUP LTD                  | 7,100   | 265.57   | 1,885,547.00  |  |
| FNF GROUP                             | 45,400  | 46.07    | 2,091,578.00  |  |
| GLOBE LIFE INC                        | 17,700  | 103.91   | 1,839,207.00  |  |
| HARTFORD FINANCIAL SERVICES           | 62,200  | 63.99    | 3,980,178.00  |  |
| LINCOLN NATIONAL CORP                 | 33,500  | 68.11    | 2,281,685.00  |  |
| LOEWS CORP                            | 43,100  | 57.71    | 2,487,301.00  |  |
| MARKEL CORP                           | 2,330   | 1,194.10 | 2,782,253.00  |  |
| MARSH & MCLENNAN COS                  | 86,800  | 134.77   | 11,698,036.00 |  |
| METLIFE INC                           | 129,000 | 64.73    | 8,350,170.00  |  |
| PRINCIPAL FINANCIAL GROUP             | 48,000  | 64.81    | 3,110,880.00  |  |
| PROGRESSIVE CO                        | 98,600  | 105.08   | 10,360,888.00 |  |
| PRUDENTIAL FINANCIAL INC              | 66,600  | 104.91   | 6,987,006.00  |  |
| REINSURANCE GROUP OF AMERICA          | 12,200  | 127.10   | 1,550,620.00  |  |
| RENAISSANCERE HOLDINGS LTD            | 9,200   | 158.13   | 1,454,796.00  |  |
| TRAVELERS COS INC/THE                 | 42,600  | 156.69   | 6,674,994.00  |  |
| WILLIS TOWERS WATSON PLC              | 21,800  | 264.25   | 5,760,650.00  |  |
| WR BERKLEY CORP                       | 23,900  | 79.09    | 1,890,251.00  |  |
| ACCENTURE PLC-CL A                    | 107,600 | 287.95   | 30,983,420.00 |  |
| AKAMAI TECHNOLOGIES                   | 27,400  | 111.17   | 3,046,058.00  |  |
| AUTOMATIC DATA PROCESS                | 72,800  | 194.47   | 14,157,416.00 |  |
| BLACK KNIGHT INC                      | 27,000  | 73.77    | 1,991,790.00  |  |
| BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS<br>INC | 19,400  | 163.79   | 3,177,526.00  |  |
| COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP         | 92,000  | 72.64    | 6,682,880.00  |  |
| EPAM SYSTEMS INC                      | 9,500   | 454.09   | 4,313,855.00  |  |
| FIDELITY NATIONAL INFORMATION         | 105,400 | 148.04   | 15,603,416.00 |  |
| FISERV INC                            | 97,600  | 114.83   | 11,207,408.00 |  |
| FLEETCOR TECHNOLOGIES INC             | 14,500  | 277.91   | 4,029,695.00  |  |
| GARTNER INC                           | 15,300  | 225.31   | 3,447,243.00  |  |
| GLOBAL PAYMENTS INC                   | 50,400  | 195.06   | 9,831,024.00  |  |
| GODADDY INC - CLASS A                 | 29,600  | 81.56    | 2,414,176.00  |  |
| INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES       | 151,400 | 144.22   | 21,834,908.00 |  |
| JACK HENRY & ASSOCIATES INC           | 12,700  | 156.31   | 1,985,137.00  |  |

|                                           |           |        |                |  |
|-------------------------------------------|-----------|--------|----------------|--|
| MASTERCARD INC                            | 151,100   | 367.61 | 55,545,871.00  |  |
| MONGODB INC                               | 8,800     | 260.31 | 2,290,728.00   |  |
| OKTA INC                                  | 20,300    | 237.90 | 4,829,370.00   |  |
| PAYCHEX INC                               | 54,800    | 99.03  | 5,426,844.00   |  |
| PAYPAL HOLDINGS INC                       | 189,100   | 248.60 | 47,010,260.00  |  |
| SNOWFLAKE INC-CLASS A                     | 3,900     | 201.46 | 785,694.00     |  |
| SQUARE INC - A                            | 65,200    | 220.65 | 14,386,380.00  |  |
| TWILIO INC - A                            | 24,100    | 306.07 | 7,376,287.00   |  |
| VERISIGN INC                              | 17,600    | 221.46 | 3,897,696.00   |  |
| VISA INC-CLASS A SHARES                   | 287,500   | 225.48 | 64,825,500.00  |  |
| WESTERN UNION CO                          | 66,000    | 25.50  | 1,683,000.00   |  |
| WIX.COM LTD                               | 9,400     | 289.90 | 2,725,060.00   |  |
| ADOBE INC                                 | 81,490    | 485.19 | 39,538,133.10  |  |
| ANSYS INC                                 | 14,500    | 320.87 | 4,652,615.00   |  |
| AUTODESK INC.                             | 37,600    | 277.42 | 10,430,992.00  |  |
| AVALARA INC                               | 13,100    | 126.69 | 1,659,639.00   |  |
| CADENCE DESIGN SYS INC                    | 46,900    | 125.83 | 5,901,427.00   |  |
| CERIDIAN HCM HOLDING INC                  | 21,600    | 86.81  | 1,875,096.00   |  |
| CHECK POINT SOFTWARE<br>TECHNOLOGIES LTD. | 18,700    | 117.93 | 2,205,291.00   |  |
| CITRIX SYSTEMS INC                        | 19,800    | 119.24 | 2,360,952.00   |  |
| CLOUDFLARE INC - CLASS A                  | 32,900    | 71.29  | 2,345,441.00   |  |
| COUPA SOFTWARE INC                        | 11,400    | 235.76 | 2,687,664.00   |  |
| CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A              | 30,200    | 195.10 | 5,892,020.00   |  |
| CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL              | 7,100     | 122.02 | 866,342.00     |  |
| DATADOG INC - CLASS A                     | 29,300    | 78.62  | 2,303,566.00   |  |
| DOCUSIGN INC                              | 29,300    | 195.98 | 5,742,214.00   |  |
| DROPBOX INC-CLASS A                       | 51,000    | 25.55  | 1,303,050.00   |  |
| DYNATRACE INC                             | 29,000    | 45.38  | 1,316,020.00   |  |
| FAIR ISAAC CORP                           | 5,120     | 487.06 | 2,493,747.20   |  |
| FORTINET INC                              | 23,500    | 206.51 | 4,852,985.00   |  |
| GUIDEWIRE SOFTWARE INC                    | 13,600    | 96.48  | 1,312,128.00   |  |
| HUBSPOT INC                               | 7,590     | 506.32 | 3,842,968.80   |  |
| INTUIT INC                                | 44,600    | 394.99 | 17,616,554.00  |  |
| MICROSOFT CORP                            | 1,220,100 | 246.23 | 300,425,223.00 |  |
|                                           |           |        |                |  |

|                             |           |        |                |  |
|-----------------------------|-----------|--------|----------------|--|
| NORTONLIFELOCK INC          | 91,000    | 23.35  | 2,124,850.00   |  |
| ORACLE CORPORATION          | 332,400   | 77.69  | 25,824,156.00  |  |
| PALO ALTO NETWORKS INC      | 16,400    | 343.43 | 5,632,252.00   |  |
| PAYCOM SOFTWARE INC         | 8,100     | 321.29 | 2,602,449.00   |  |
| PTC INC                     | 18,700    | 130.16 | 2,433,992.00   |  |
| RINGCENTRAL INC-CLASS A     | 12,500    | 266.47 | 3,330,875.00   |  |
| SALESFORCE.COM INC          | 154,600   | 215.56 | 33,325,576.00  |  |
| SERVICENOW INC              | 33,140    | 481.50 | 15,956,910.00  |  |
| SLACK TECHNOLOGIES INC-CL A | 76,100    | 41.24  | 3,138,364.00   |  |
| SPLUNK INC                  | 27,000    | 119.25 | 3,219,750.00   |  |
| SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS  | 40,300    | 73.11  | 2,946,333.00   |  |
| SYNOPSYS INC                | 25,500    | 234.82 | 5,987,910.00   |  |
| TRADE DESK INC/THE -CLASS A | 7,310     | 514.35 | 3,759,898.50   |  |
| TYLER TECHNOLOGIES INC      | 7,100     | 394.02 | 2,797,542.00   |  |
| VMWARE INC - CLASS A        | 14,200    | 160.97 | 2,285,774.00   |  |
| WORKDAY INC-CLASS A         | 30,400    | 236.90 | 7,201,760.00   |  |
| ZENDESK INC                 | 20,500    | 138.39 | 2,836,995.00   |  |
| ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A | 33,400    | 300.25 | 10,028,350.00  |  |
| ZSCALER INC                 | 11,900    | 170.69 | 2,031,211.00   |  |
| ARISTA NETWORKS INC         | 9,600     | 326.74 | 3,136,704.00   |  |
| CISCO SYSTEMS               | 717,800   | 52.83  | 37,921,374.00  |  |
| F5 NETWORKS INC             | 10,400    | 182.60 | 1,899,040.00   |  |
| JUNIPER NETWORKS INC        | 53,000    | 26.84  | 1,422,520.00   |  |
| MOTOROLA SOLUTIONS INC      | 28,700    | 201.71 | 5,789,077.00   |  |
| APPLE INC                   | 2,888,000 | 125.91 | 363,628,080.00 |  |
| DELL TECHNOLOGIES-C         | 42,900    | 97.82  | 4,196,478.00   |  |
| HEWLETT PACKARD ENTERPRISE  | 220,000   | 16.17  | 3,557,400.00   |  |
| HP INC                      | 232,000   | 33.59  | 7,792,880.00   |  |
| NETAPP INC                  | 38,200    | 76.74  | 2,931,468.00   |  |
| SEAGATE TECHNOLOGY          | 40,300    | 86.76  | 3,496,428.00   |  |
| WESTERN DIGITAL CORP        | 51,600    | 68.15  | 3,516,540.00   |  |
| AMPHENOL CORP-CL A          | 100,400   | 66.31  | 6,657,524.00   |  |
| ARROW ELECTRS INC           | 12,100    | 115.42 | 1,396,582.00   |  |
| CDW CORPORATION             | 23,900    | 167.64 | 4,006,596.00   |  |
| COGNEX CORP                 | 30,800    | 74.83  | 2,304,764.00   |  |
|                             |           |        |                |  |

|                              |           |        |               |  |
|------------------------------|-----------|--------|---------------|--|
| CORNING INC                  | 129,000   | 45.14  | 5,823,060.00  |  |
| IPG PHOTONICS CORP           | 5,900     | 190.75 | 1,125,425.00  |  |
| KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC    | 32,100    | 138.93 | 4,459,653.00  |  |
| TE CONNECTIVITY LTD          | 55,400    | 133.79 | 7,411,966.00  |  |
| TRIMBLE INC                  | 42,200    | 76.47  | 3,227,034.00  |  |
| ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A | 8,900     | 485.67 | 4,322,463.00  |  |
| ADVANCED MICRO DEVICES       | 204,300   | 76.83  | 15,696,369.00 |  |
| ANALOG DEVICES INC           | 63,400    | 150.84 | 9,563,256.00  |  |
| APPLIED MATERIALS            | 155,100   | 123.55 | 19,162,605.00 |  |
| BROADCOM INC                 | 68,720    | 440.07 | 30,241,610.40 |  |
| ENPHASE ENERGY INC           | 19,500    | 121.42 | 2,367,690.00  |  |
| INTEL CORP                   | 696,100   | 55.04  | 38,313,344.00 |  |
| KLA CORP                     | 26,600    | 300.28 | 7,987,448.00  |  |
| LAM RESEARCH                 | 24,460    | 592.43 | 14,490,837.80 |  |
| MARVELL TECHNOLOGY INC       | 138,000   | 44.22  | 6,102,360.00  |  |
| MAXIM INTEGRATED PRODUCTS    | 45,200    | 92.95  | 4,201,340.00  |  |
| MICROCHIP TECHNOLOGY         | 44,900    | 145.51 | 6,533,399.00  |  |
| MICRON TECHNOLOGY            | 189,100   | 80.68  | 15,256,588.00 |  |
| MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC | 7,600     | 320.41 | 2,435,116.00  |  |
| NVIDIA CORP                  | 105,150   | 572.25 | 60,172,087.50 |  |
| NXP SEMICONDUCTORS NV        | 48,000    | 192.54 | 9,241,920.00  |  |
| ON SEMICONDUCTOR CORPORATION | 68,000    | 37.17  | 2,527,560.00  |  |
| QORVO INC                    | 19,400    | 172.01 | 3,336,994.00  |  |
| QUALCOMM INC                 | 192,100   | 128.37 | 24,659,877.00 |  |
| SKYWORKS SOLUTIONS INC       | 28,700    | 166.89 | 4,789,743.00  |  |
| SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC  | 8,200     | 217.94 | 1,787,108.00  |  |
| TERADYNE INC                 | 28,900    | 121.51 | 3,511,639.00  |  |
| TEXAS INSTRUMENTS INC        | 155,900   | 183.20 | 28,560,880.00 |  |
| XILINX INC                   | 41,200    | 121.23 | 4,994,676.00  |  |
| AT & T INC                   | 1,210,000 | 32.26  | 39,034,600.00 |  |
| LIBERTY GLOBAL PLC-A         | 24,000    | 28.02  | 672,600.00    |  |
| LIBERTY GLOBAL PLC-C         | 64,000    | 28.04  | 1,794,560.00  |  |
| LUMEN TECHNOLOGIES INC       | 165,000   | 14.11  | 2,328,150.00  |  |
| VERIZON COMMUNICATIONS       | 702,900   | 58.54  | 41,147,766.00 |  |
| T-MOBILE US INC              | 95,500    | 138.00 | 13,179,000.00 |  |
|                              |           |        |               |  |

|                             |         |        |               |
|-----------------------------|---------|--------|---------------|
| ALLIANT ENERGY CORP         | 40,900  | 56.97  | 2,330,073.00  |
| AMERICAN ELECTRIC POWER     | 83,400  | 86.41  | 7,206,594.00  |
| DUKE ENERGY CORP            | 125,900 | 103.63 | 13,047,017.00 |
| EDISON INTERNATIONAL        | 65,800  | 58.63  | 3,857,854.00  |
| ENTERGY CORP                | 33,600  | 107.03 | 3,596,208.00  |
| EVERGY INC                  | 39,900  | 62.45  | 2,491,755.00  |
| EVERSOURCE ENERGY           | 59,300  | 84.02  | 4,982,386.00  |
| EXELON CORPORATION          | 163,700 | 44.44  | 7,274,828.00  |
| FIRSTENERGY CORP            | 93,000  | 37.20  | 3,459,600.00  |
| NEXTERA ENERGY INC          | 332,800 | 74.07  | 24,650,496.00 |
| NRG ENERGY INC              | 40,500  | 34.69  | 1,404,945.00  |
| OGE ENERGY CORP             | 32,500  | 33.42  | 1,086,150.00  |
| PG&E CORP                   | 261,000 | 10.89  | 2,842,290.00  |
| PINNACLE WEST CAPITAL CORP  | 19,100  | 86.83  | 1,658,453.00  |
| PPL CORPORATION             | 129,000 | 29.34  | 3,784,860.00  |
| SOUTHERN CO.                | 180,800 | 65.80  | 11,896,640.00 |
| XCEL ENERGY INC             | 88,500  | 71.03  | 6,286,155.00  |
| ATMOS ENERGY CORP           | 22,200  | 101.31 | 2,249,082.00  |
| UGI CORP                    | 36,000  | 45.80  | 1,648,800.00  |
| AMEREN CORPORATION          | 41,500  | 83.39  | 3,460,685.00  |
| CENTERPOINT ENERGY INC      | 94,000  | 23.96  | 2,252,240.00  |
| CMS ENERGY CORP             | 48,200  | 63.53  | 3,062,146.00  |
| CONSOLIDATED EDISON INC     | 57,000  | 79.34  | 4,522,380.00  |
| DOMINION ENERGY INC         | 137,300 | 78.63  | 10,795,899.00 |
| DTE ENERGY COMPANY          | 32,800  | 142.23 | 4,665,144.00  |
| NISOURCE INC                | 65,000  | 25.81  | 1,677,650.00  |
| PUBLIC SVC ENTERPRISE       | 85,800  | 62.25  | 5,341,050.00  |
| SEMPRA ENERGY               | 49,600  | 138.54 | 6,871,584.00  |
| WEC ENERGY GROUP INC        | 53,600  | 96.44  | 5,169,184.00  |
| AMERICAN WATER WORKS CO INC | 30,600  | 153.70 | 4,703,220.00  |
| ESSENTIAL UTILITIES INC     | 39,600  | 46.73  | 1,850,508.00  |
| ALLY FINANCIAL INC          | 63,000  | 52.45  | 3,304,350.00  |
| AMERICAN EXPRESS CO         | 116,300 | 154.43 | 17,960,209.00 |
| CAPITAL ONE FINANCIAL CORP  | 78,300  | 154.76 | 12,117,708.00 |
| DISCOVER FINANCIAL SERVICES | 51,900  | 114.39 | 5,936,841.00  |
|                             |         |        |               |

|                               |         |        |               |
|-------------------------------|---------|--------|---------------|
| SYNCHRONY FINANCIAL           | 91,200  | 45.21  | 4,123,152.00  |
| AMERIPRISE FINANCIAL INC      | 20,000  | 258.15 | 5,163,000.00  |
| APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC  | 27,500  | 57.79  | 1,589,225.00  |
| BANK OF NEWYORK MELLON CORP   | 134,300 | 51.58  | 6,927,194.00  |
| BLACKROCK INC                 | 25,910  | 844.10 | 21,870,631.00 |
| BLACKSTONE GROUP INC/THE-A    | 115,500 | 87.83  | 10,144,365.00 |
| CARLYLE GROUP INC/THE         | 22,000  | 43.36  | 953,920.00    |
| CBOE GLOBAL MARKETS INC       | 17,900  | 109.53 | 1,960,587.00  |
| CME GROUP INC                 | 61,400  | 212.09 | 13,022,326.00 |
| FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC  | 6,400   | 331.86 | 2,123,904.00  |
| FRANKLIN RESOURCES INC        | 51,000  | 33.79  | 1,723,290.00  |
| GOLDMAN SACHS GROUP           | 55,500  | 359.92 | 19,975,560.00 |
| INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC | 96,100  | 113.07 | 10,866,027.00 |
| INVESCO LTD                   | 68,000  | 27.26  | 1,853,680.00  |
| KKR & CO INC-A                | 85,500  | 56.27  | 4,811,085.00  |
| MARKETAXESS HOLDINGS INC      | 6,700   | 448.04 | 3,001,868.00  |
| MOODYS CORP                   | 29,000  | 328.75 | 9,533,750.00  |
| MORGAN STANLEY                | 239,000 | 84.92  | 20,295,880.00 |
| MSCI INC                      | 14,270  | 472.67 | 6,745,000.90  |
| NASDAQ INC                    | 20,100  | 159.73 | 3,210,573.00  |
| NORTHERN TRUST CORP           | 34,300  | 118.40 | 4,061,120.00  |
| RAYMOND JAMES FINANCIAL INC   | 21,200  | 133.26 | 2,825,112.00  |
| S&P GLOBAL INC                | 40,900  | 379.67 | 15,528,503.00 |
| SCHWAB(CHARLES)CORP           | 259,900 | 70.63  | 18,356,737.00 |
| SEI INVESTMENTS COMPANY       | 19,100  | 61.98  | 1,183,818.00  |
| STATE STREET CORP             | 59,600  | 86.10  | 5,131,560.00  |
| T ROWE PRICE GROUP INC        | 38,200  | 184.77 | 7,058,214.00  |
| TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A  | 16,400  | 82.97  | 1,360,708.00  |
| AES CORP                      | 110,000 | 25.34  | 2,787,400.00  |
| VISTRA CORP                   | 70,000  | 16.33  | 1,143,100.00  |
| CERNER CORP                   | 52,000  | 76.69  | 3,987,880.00  |
| TELADOC HEALTH INC            | 19,300  | 145.79 | 2,813,747.00  |
| VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A     | 22,700  | 252.81 | 5,738,787.00  |
| 10X GENOMICS INC-CLASS A      | 11,600  | 137.25 | 1,592,100.00  |
| AGILENT TECHNOLOGIES INC      | 51,900  | 131.42 | 6,820,698.00  |
|                               | 91,000  | 30.86  | 2,808,260.00  |

|                               |         |          |               |  |
|-------------------------------|---------|----------|---------------|--|
| AVANTOR INC                   |         |          |               |  |
| BIO-RAD LABORATORIES-A        | 3,640   | 596.38   | 2,170,823.20  |  |
| ILLUMINA INC                  | 25,000  | 381.51   | 9,537,750.00  |  |
| IQVIA HOLDINGS INC            | 32,200  | 232.07   | 7,472,654.00  |  |
| METTLER-TOLEDO INTL           | 4,110   | 1,239.94 | 5,096,153.40  |  |
| PERKINELMER INC               | 18,800  | 139.44   | 2,621,472.00  |  |
| PPD INC                       | 20,000  | 46.10    | 922,000.00    |  |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC  | 67,320  | 464.00   | 31,236,480.00 |  |
| WATERS CORP                   | 10,500  | 315.89   | 3,316,845.00  |  |
| BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS  | 22,600  | 81.70    | 1,846,420.00  |  |
| COSTAR GROUP INC              | 6,620   | 847.49   | 5,610,383.80  |  |
| EQUIFAX INC                   | 20,700  | 238.60   | 4,939,020.00  |  |
| IHS MARKIT LTD                | 63,800  | 104.60   | 6,673,480.00  |  |
| JACOBS ENGINEERING GROUP INC  | 21,300  | 140.14   | 2,984,982.00  |  |
| LEIDOS HOLDINGS INC           | 23,800  | 104.68   | 2,491,384.00  |  |
| ROBERT HALF INTERNATIONAL INC | 20,300  | 89.68    | 1,820,504.00  |  |
| TRUNSION                      | 33,200  | 104.83   | 3,480,356.00  |  |
| VERISK ANALYTICS INC          | 26,000  | 175.08   | 4,552,080.00  |  |
| CBRE GROUP INC                | 58,000  | 85.73    | 4,972,340.00  |  |
| HONGKONG LAND HOLDINGS LTD    | 184,000 | 4.91     | 903,440.00    |  |
| ALTICE USA INC-A              | 42,000  | 37.48    | 1,574,160.00  |  |
| CABLE ONE INC                 | 820     | 1,739.45 | 1,426,349.00  |  |
| CHARTER COMMUNICATIONS INC-A  | 23,770  | 685.09   | 16,284,589.30 |  |
| COMCAST CORP-CL A             | 775,600 | 57.50    | 44,597,000.00 |  |
| DISCOVERY INC - A             | 24,500  | 36.78    | 901,232.50    |  |
| DISCOVERY INC - C             | 49,100  | 31.89    | 1,565,799.00  |  |
| DISH NETWORK CORP-A           | 43,400  | 46.23    | 2,006,382.00  |  |
| FOX CORP-CLASS A              | 58,000  | 38.50    | 2,233,290.00  |  |
| FOX CORP-CLASS B              | 25,400  | 37.39    | 949,706.00    |  |
| INTERPUBLIC GROUP             | 67,000  | 32.39    | 2,170,130.00  |  |
| LIBERTY BROADBAND CORP-A      | 4,000   | 160.35   | 641,400.00    |  |
| LIBERTY BROADBAND CORP-C      | 27,600  | 164.68   | 4,545,168.00  |  |
| LIBERTY SIRIUS GROUP-C        | 29,900  | 42.19    | 1,261,481.00  |  |
| LIBERTY SIRIUSXM GROUP        | 12,900  | 41.99    | 541,671.00    |  |
| NEWS CORP/NEW-CL A-W/I        | 67,000  | 27.64    | 1,851,880.00  |  |
|                               | 37,600  | 83.74    | 3,148,624.00  |  |

|       |                                      |         |          |                   |  |
|-------|--------------------------------------|---------|----------|-------------------|--|
|       | OMNICOM GROUP                        |         |          |                   |  |
|       | SIRIUS XM HOLDINGS INC               | 175,000 | 5.87     | 1,027,250.00      |  |
|       | VIACOMCBS INC-CLASS B                | 95,100  | 39.48    | 3,754,548.00      |  |
|       | ACTIVISION BLIZZARD INC              | 132,200 | 95.34    | 12,603,948.00     |  |
|       | DISNEY (WALT) CO                     | 307,500 | 181.67   | 55,863,525.00     |  |
|       | ELECTRONIC ARTS                      | 48,500  | 141.36   | 6,855,960.00      |  |
|       | LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C         | 34,000  | 43.97    | 1,494,980.00      |  |
|       | LIVE NATION ENTERTAINMENT IN         | 26,600  | 81.95    | 2,179,870.00      |  |
|       | NETFLIX INC                          | 75,050  | 495.08   | 37,155,754.00     |  |
|       | ROKU INC                             | 18,500  | 314.12   | 5,811,220.00      |  |
|       | TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE<br>INC | 19,400  | 167.99   | 3,259,006.00      |  |
|       | ALPHABET INC-CL A                    | 51,070  | 2,270.06 | 115,931,964.20    |  |
|       | ALPHABET INC-CL C                    | 50,430  | 2,308.76 | 116,430,766.80    |  |
|       | FACEBOOK INC-A                       | 408,400 | 306.53   | 125,186,852.00    |  |
|       | IAC/INTERACTIVE CORP                 | 13,600  | 237.34   | 3,227,824.00      |  |
|       | MATCH GROUP INC                      | 43,600  | 146.40   | 6,383,040.00      |  |
|       | PINTEREST INC- CLASS A               | 88,300  | 59.71    | 5,272,393.00      |  |
|       | SNAP INC-A                           | 159,000 | 53.29    | 8,473,110.00      |  |
|       | TWITTER INC                          | 136,800 | 52.88    | 7,233,984.00      |  |
|       | ZILLOW GROUP INC - A                 | 9,800   | 116.09   | 1,137,682.00      |  |
|       | ZILLOW GROUP INC - C                 | 24,600  | 114.78   | 2,823,588.00      |  |
| 小計    | 銘柄数：591                              |         |          | 6,173,921,087.11  |  |
|       |                                      |         |          | (671,722,614,277) |  |
|       | 組入時価比率：69.0%                         |         |          | 71.5%             |  |
| カナダドル | CAMECO CORP                          | 72,000  | 23.75    | 1,710,000.00      |  |
|       | CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD       | 199,000 | 40.54    | 8,067,460.00      |  |
|       | CENOVUS ENERGY INC                   | 216,000 | 9.34     | 2,017,440.00      |  |
|       | ENBRIDGE INC                         | 344,000 | 48.19    | 16,577,360.00     |  |
|       | IMPERIAL OIL                         | 46,000  | 37.44    | 1,722,240.00      |  |
|       | INTER PIPELINE LTD                   | 75,000  | 17.72    | 1,329,000.00      |  |
|       | KEYERA CORP                          | 34,000  | 29.23    | 993,820.00        |  |
|       | PARKLAND CORP                        | 28,000  | 39.40    | 1,103,200.00      |  |
|       | PEMBINA PIPELINE CORP                | 96,000  | 38.17    | 3,664,320.00      |  |
|       | SUNCOR ENERGY INC                    | 263,000 | 27.67    | 7,277,210.00      |  |
|       | TC ENERGY CORP                       | 158,000 | 61.41    | 9,702,780.00      |  |

|                                        |         |        |               |  |
|----------------------------------------|---------|--------|---------------|--|
| NUTRIEN LTD                            | 96,100  | 74.36  | 7,145,996.00  |  |
| CCL INDUSTRIES INC - CL B              | 24,700  | 70.49  | 1,741,103.00  |  |
| AGNICO EAGLE MINES LTD                 | 41,000  | 83.61  | 3,428,010.00  |  |
| B2GOLD CORP                            | 175,000 | 6.23   | 1,090,250.00  |  |
| BARRICK GOLD                           | 299,000 | 28.98  | 8,665,020.00  |  |
| FIRST QUANTUM MINERALS LTD             | 103,000 | 33.02  | 3,401,060.00  |  |
| FRANCO-NEVADA CORP                     | 32,300  | 179.21 | 5,788,483.00  |  |
| KINROSS GOLD CORP                      | 217,000 | 9.31   | 2,020,270.00  |  |
| KIRKLAND LAKE GOLD LTD                 | 42,700  | 50.27  | 2,146,529.00  |  |
| LUNDIN MINING CORP                     | 118,000 | 14.94  | 1,762,920.00  |  |
| PAN AMERICAN SILVER CORP               | 35,300  | 41.97  | 1,481,541.00  |  |
| SSR MINING INC                         | 34,000  | 20.57  | 699,380.00    |  |
| TECK RESOURCES LTD-CLS B               | 79,000  | 30.94  | 2,444,260.00  |  |
| WHEATON PRECIOUS METALS CORP           | 76,100  | 53.94  | 4,104,834.00  |  |
| YAMANA GOLD INC                        | 164,000 | 6.16   | 1,010,240.00  |  |
| WEST FRASER TIMBER                     | 14,000  | 102.29 | 1,432,060.00  |  |
| CAE INC                                | 50,000  | 36.51  | 1,825,500.00  |  |
| WSP GLOBAL INC                         | 19,800  | 125.45 | 2,483,910.00  |  |
| BALLARD POWER SYSTEMS INC              | 37,000  | 17.75  | 656,750.00    |  |
| TOROMONT INDUSTRIES LTD                | 15,000  | 105.39 | 1,580,850.00  |  |
| GFL ENVIRONMENTAL INC - SUB VT         | 30,000  | 37.64  | 1,129,200.00  |  |
| RITCHIE BROS. AUCTIONEERS              | 18,300  | 79.11  | 1,447,713.00  |  |
| AIR CANADA                             | 32,000  | 24.91  | 797,120.00    |  |
| CANADIAN NATL RAILWAY CO               | 120,600 | 136.02 | 16,404,012.00 |  |
| CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD           | 22,700  | 478.60 | 10,864,220.00 |  |
| MAGNA INTERNATIONAL INC                | 48,200  | 113.02 | 5,447,564.00  |  |
| GILDAN ACTIVEWEAR INC                  | 31,800  | 42.50  | 1,351,500.00  |  |
| RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL<br>INC | 49,400  | 82.32  | 4,066,608.00  |  |
| CANADIAN TIRE CORP LTD A               | 10,200  | 197.42 | 2,013,684.00  |  |
| DOLLARAMA INC                          | 52,000  | 53.20  | 2,766,400.00  |  |
| ALIMENTATION COUCHE-TARD-B             | 145,000 | 41.92  | 6,078,400.00  |  |
| EMPIRE CO LTD A                        | 32,000  | 40.46  | 1,294,720.00  |  |
| LOBLAW COMPANIES                       | 28,500  | 71.19  | 2,028,915.00  |  |
| METRO INC                              | 43,500  | 58.18  | 2,530,830.00  |  |
| WESTON(GEORGE)LTD                      | 12,300  | 113.29 | 1,393,467.00  |  |

|                                       |         |          |               |
|---------------------------------------|---------|----------|---------------|
| SAPUTO INC                            | 41,000  | 39.41    | 1,615,810.00  |
| BAUSCH HEALTH COS INC                 | 51,000  | 33.19    | 1,692,690.00  |
| CANOPY GROWTH CORP                    | 35,000  | 28.92    | 1,012,200.00  |
| BANK OF MONTREAL                      | 108,200 | 117.14   | 12,674,548.00 |
| BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX           | 205,800 | 78.51    | 16,157,358.00 |
| CANADIAN IMPERIAL BANK OF<br>COMMERCE | 75,000  | 130.31   | 9,773,250.00  |
| NATIONAL BANK OF CANADA               | 58,300  | 90.62    | 5,283,146.00  |
| ROYAL BANK OF CANADA                  | 241,600 | 119.41   | 28,849,456.00 |
| TORONTO DOMINION BANK                 | 308,000 | 85.55    | 26,349,400.00 |
| ONEX CORPORATION                      | 13,200  | 83.42    | 1,101,144.00  |
| FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD           | 4,640   | 568.00   | 2,635,520.00  |
| GREAT-WEST LIFE CO INC                | 50,000  | 36.51    | 1,825,500.00  |
| IA FINANCIAL CORP INC                 | 18,300  | 70.25    | 1,285,575.00  |
| INTACT FINANCIAL CORP                 | 24,500  | 165.04   | 4,043,480.00  |
| MANULIFE FINANCIAL CORP               | 326,000 | 25.62    | 8,352,120.00  |
| POWER CORPORATION OF CANADA           | 97,000  | 37.25    | 3,613,250.00  |
| SUN LIFE FINANCIAL INC                | 98,800  | 65.13    | 6,434,844.00  |
| CGI INC                               | 40,100  | 107.95   | 4,328,795.00  |
| SHOPIFY INC - CLASS A                 | 18,690  | 1,342.89 | 25,098,614.10 |
| BLACKBERRY LTD                        | 94,000  | 10.05    | 944,700.00    |
| CONSTELLATION SOFTWARE INC            | 3,410   | 1,721.43 | 5,870,076.30  |
| OPEN TEXT CORP                        | 47,000  | 55.71    | 2,618,370.00  |
| BCE INC                               | 25,600  | 59.01    | 1,510,656.00  |
| TELUS CORP                            | 58,600  | 26.36    | 1,544,696.00  |
| ROGERS COMMUNICATIONS-CL B            | 58,200  | 61.65    | 3,588,030.00  |
| EMERA INC                             | 42,500  | 56.00    | 2,380,000.00  |
| FORTIS INC                            | 81,000  | 54.81    | 4,439,610.00  |
| HYDRO ONE LTD                         | 55,000  | 30.28    | 1,665,400.00  |
| ALTAGAS LTD                           | 52,000  | 24.10    | 1,253,200.00  |
| ALGONQUIN POWER & UTILITIES           | 97,000  | 18.83    | 1,826,510.00  |
| ATCO LTD CL1                          | 13,000  | 42.25    | 549,250.00    |
| CANADIAN UTILITIES LTD A              | 20,300  | 34.84    | 707,252.00    |
| BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A          | 216,100 | 55.30    | 11,950,330.00 |
| IGM FINANCIAL INC                     | 15,000  | 44.67    | 670,050.00    |
|                                       | 9,500   | 134.64   | 1,279,080.00  |

|     |                             |         |        |                  |  |
|-----|-----------------------------|---------|--------|------------------|--|
|     | TMX GROUP LTD               |         |        |                  |  |
|     | BROOKFIELD RENEWABLE COR-A  | 24,000  | 46.80  | 1,123,200.00     |  |
|     | NORTHLAND POWER INC         | 40,000  | 38.57  | 1,542,800.00     |  |
|     | THOMSON REUTERS CORP        | 30,500  | 116.36 | 3,548,980.00     |  |
|     | FIRSTSERVICE CORP           | 7,200   | 191.21 | 1,376,712.00     |  |
|     | QUEBECOR INC-CL B           | 27,000  | 33.88  | 914,760.00       |  |
|     | SHAW COMMUNICATIONS INC-B   | 77,000  | 36.09  | 2,778,930.00     |  |
| 小計  | 銘柄数：87                      |         |        | 384,897,441.40   |  |
|     |                             |         |        | (34,579,186,135) |  |
|     | 組入時価比率：3.6%                 |         |        | 3.7%             |  |
| ユーロ | TENARIS SA                  | 88,000  | 9.56   | 841,280.00       |  |
|     | ENI SPA                     | 428,000 | 10.24  | 4,385,288.00     |  |
|     | GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS | 81,000  | 10.04  | 813,240.00       |  |
|     | NESTE OYJ                   | 71,400  | 49.06  | 3,502,884.00     |  |
|     | OMV AG                      | 25,000  | 44.25  | 1,106,250.00     |  |
|     | REPSOL SA                   | 262,000 | 10.71  | 2,807,592.00     |  |
|     | TOTAL SE                    | 428,100 | 38.42  | 16,447,602.00    |  |
|     | VOPAK                       | 11,400  | 38.30  | 436,620.00       |  |
|     | AIR LIQUIDE SA              | 80,400  | 141.12 | 11,346,048.00    |  |
|     | AKZO NOBEL                  | 32,900  | 101.35 | 3,334,415.00     |  |
|     | ARKEMA                      | 11,600  | 109.10 | 1,265,560.00     |  |
|     | BASF SE                     | 156,000 | 69.25  | 10,803,000.00    |  |
|     | COVESTRO AG                 | 30,500  | 57.56  | 1,755,580.00     |  |
|     | EVONIK INDUSTRIES AG        | 33,000  | 29.51  | 973,830.00       |  |
|     | FUCHS PETROLUB SE -PFD      | 10,500  | 41.94  | 440,370.00       |  |
|     | KONINKLIJKE DSM NV          | 29,100  | 147.80 | 4,300,980.00     |  |
|     | LANXESS                     | 12,700  | 63.42  | 805,434.00       |  |
|     | SOLVAY SA                   | 13,000  | 114.25 | 1,485,250.00     |  |
|     | SYMRISE AG                  | 22,500  | 106.10 | 2,387,250.00     |  |
|     | UMICORE                     | 34,300  | 50.44  | 1,730,092.00     |  |
|     | CRH PLC                     | 132,200 | 41.20  | 5,446,640.00     |  |
|     | HEIDELBERGCEMENT AG         | 24,900  | 74.04  | 1,843,596.00     |  |
|     | SMURFIT KAPPA GROUP PLC     | 42,300  | 43.41  | 1,836,243.00     |  |
|     | ARCELORMITTAL               | 119,000 | 27.05  | 3,219,545.00     |  |
|     | VOESTALPINE AG              | 20,000  | 37.48  | 749,600.00       |  |
|     | STORA ENSO OYJ-R            | 96,000  | 15.70  | 1,507,200.00     |  |

|                                    |         |        |               |  |
|------------------------------------|---------|--------|---------------|--|
| UPM-KYMMENE OYJ                    | 91,000  | 32.59  | 2,965,690.00  |  |
| AIRBUS SE                          | 100,600 | 95.90  | 9,647,540.00  |  |
| DASSAULT AVIATION SA               | 500     | 969.00 | 484,500.00    |  |
| MTU AERO ENGINES AG                | 9,200   | 207.20 | 1,906,240.00  |  |
| SAFRAN SA                          | 53,800  | 122.50 | 6,590,500.00  |  |
| THALES SA                          | 18,600  | 85.40  | 1,588,440.00  |  |
| COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)         | 87,800  | 54.88  | 4,818,464.00  |  |
| KINGSPAN GROUP PLC                 | 26,400  | 75.36  | 1,989,504.00  |  |
| ACS,ACTIVIDADES CONS Y SERV        | 43,000  | 27.53  | 1,183,790.00  |  |
| BOUYGUES                           | 40,000  | 34.80  | 1,392,000.00  |  |
| EIFFAGE SA                         | 14,100  | 94.12  | 1,327,092.00  |  |
| FERROVIAL SA                       | 79,790  | 24.66  | 1,967,621.40  |  |
| HOCHTIEF AG                        | 3,800   | 70.86  | 269,268.00    |  |
| VINCI                              | 89,400  | 92.74  | 8,290,956.00  |  |
| LEGRAND SA                         | 45,200  | 84.02  | 3,797,704.00  |  |
| PRYSMIAN SPA                       | 43,000  | 26.34  | 1,132,620.00  |  |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE              | 91,500  | 129.02 | 11,805,330.00 |  |
| SIEMENS ENERGY AG                  | 66,000  | 25.02  | 1,651,320.00  |  |
| SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA | 38,000  | 25.97  | 986,860.00    |  |
| SIEMENS AG                         | 129,900 | 139.74 | 18,152,226.00 |  |
| ALSTOM                             | 43,300  | 45.23  | 1,958,459.00  |  |
| CNH INDUSTRIAL NV                  | 170,000 | 13.47  | 2,289,900.00  |  |
| GEA GROUP AG                       | 24,200  | 36.33  | 879,186.00    |  |
| KION GROUP AG                      | 13,100  | 83.20  | 1,089,920.00  |  |
| KNORR-BREMSE AG                    | 12,700  | 103.55 | 1,315,085.00  |  |
| KONE OYJ                           | 57,400  | 66.70  | 3,828,580.00  |  |
| RATIONAL AG                        | 830     | 775.00 | 643,250.00    |  |
| WARTSILA OYJ                       | 82,000  | 10.49  | 860,590.00    |  |
| BRENNTAG SE                        | 26,800  | 73.88  | 1,979,984.00  |  |
| DEUTSCHE POST AG-REG               | 169,800 | 50.33  | 8,546,034.00  |  |
| DEUTSCHE LUFTHANSA-REG             | 56,000  | 10.75  | 602,112.00    |  |
| ADP                                | 4,700   | 113.70 | 534,390.00    |  |
| AENA SME SA                        | 11,700  | 144.05 | 1,685,385.00  |  |
| ATLANTIA SPA                       | 89,000  | 16.13  | 1,435,570.00  |  |
| GETLINK                            | 72,000  | 13.48  | 970,920.00    |  |

|                                     |         |          |               |  |
|-------------------------------------|---------|----------|---------------|--|
| CONTINENTAL AG                      | 18,900  | 113.44   | 2,144,016.00  |  |
| FAURECIA                            | 20,688  | 44.20    | 914,409.60    |  |
| MICHELIN (CGDE)                     | 28,700  | 122.90   | 3,527,230.00  |  |
| VALEO SA                            | 37,300  | 26.83    | 1,000,759.00  |  |
| BAYER MOTOREN WERK                  | 55,900  | 84.22    | 4,707,898.00  |  |
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD        | 10,200  | 70.00    | 714,000.00    |  |
| DAIMLER AG-REGISTERED SHARES        | 146,400 | 72.36    | 10,593,504.00 |  |
| FERRARI NV                          | 21,300  | 162.50   | 3,461,250.00  |  |
| PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE        | 25,400  | 84.46    | 2,145,284.00  |  |
| RENAULT SA                          | 33,700  | 33.07    | 1,114,459.00  |  |
| STELLANTIS NV                       | 347,074 | 14.66    | 5,088,798.98  |  |
| VOLKSWAGEN AG                       | 5,800   | 258.00   | 1,496,400.00  |  |
| VOLKSWAGEN AG-PREF                  | 31,200  | 208.80   | 6,514,560.00  |  |
| SEB SA                              | 4,180   | 154.20   | 644,556.00    |  |
| ADIDAS AG                           | 32,000  | 284.25   | 9,096,000.00  |  |
| ESSILORLUXOTTICA                    | 47,800  | 137.90   | 6,591,620.00  |  |
| HERMES INTERNATIONAL                | 5,330   | 1,049.00 | 5,591,170.00  |  |
| KERING SA                           | 12,970  | 693.60   | 8,995,992.00  |  |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | 47,160  | 612.30   | 28,876,068.00 |  |
| MONCLER SPA                         | 32,100  | 50.54    | 1,622,334.00  |  |
| PUMA SE                             | 16,300  | 88.50    | 1,442,550.00  |  |
| ACCOR SA                            | 32,000  | 32.11    | 1,027,520.00  |  |
| FLUTTER ENTERTAINMENT PLC           | 28,200  | 155.50   | 4,385,100.00  |  |
| LA FRANCAISE DES JEUX SAEM          | 15,400  | 43.08    | 663,432.00    |  |
| SODEXO                              | 15,900  | 83.60    | 1,329,240.00  |  |
| DELIVERY HERO SE                    | 22,100  | 113.95   | 2,518,295.00  |  |
| HELLOFRESH SE                       | 24,000  | 64.48    | 1,547,520.00  |  |
| JUST EAT TAKEAWAY.COM NV            | 20,600  | 79.39    | 1,635,434.00  |  |
| PROSUS NV                           | 83,600  | 84.75    | 7,085,100.00  |  |
| ZALANDO SE                          | 27,000  | 83.46    | 2,253,420.00  |  |
| INDITEX SA                          | 184,000 | 30.83    | 5,672,720.00  |  |
| CARREFOUR SUPERMARCHE               | 107,000 | 16.56    | 1,771,920.00  |  |
| COLRUYT SA                          | 8,700   | 49.58    | 431,346.00    |  |
| JERONIMO MARTINS                    | 47,000  | 15.39    | 723,565.00    |  |
| KESKO OYJ-B SHS                     | 44,000  | 26.09    | 1,147,960.00  |  |

|                               |         |        |               |  |
|-------------------------------|---------|--------|---------------|--|
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV | 186,000 | 22.84  | 4,249,170.00  |  |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV    | 130,600 | 60.87  | 7,949,622.00  |  |
| DAVIDE CAMPARI-MIRANO NV      | 91,000  | 10.06  | 915,915.00    |  |
| HEINEKEN HOLDING NV           | 20,000  | 83.35  | 1,667,000.00  |  |
| HEINEKEN NV                   | 43,800  | 97.68  | 4,278,384.00  |  |
| PERNOD RICARD SA              | 36,000  | 170.90 | 6,152,400.00  |  |
| REMY COINTREAU                | 3,900   | 164.50 | 641,550.00    |  |
| DANONE                        | 103,800 | 55.98  | 5,810,724.00  |  |
| JDE PEET'S BV                 | 11,000  | 32.45  | 356,950.00    |  |
| KERRY GROUP PLC-A             | 27,700  | 108.70 | 3,010,990.00  |  |
| HENKEL AG & CO KGAA           | 18,000  | 81.60  | 1,468,800.00  |  |
| HENKEL AG & CO KGAA VORZUG    | 31,000  | 94.52  | 2,930,120.00  |  |
| BEIERSDORF AG                 | 17,900  | 96.66  | 1,730,214.00  |  |
| LOREAL-ORD                    | 42,800  | 346.40 | 14,825,920.00 |  |
| BIOMERIEUX                    | 6,900   | 94.72  | 653,568.00    |  |
| CARL ZEISS MEDITEC AG-BR      | 7,200   | 138.40 | 996,480.00    |  |
| DIASORIN SPA                  | 4,000   | 138.25 | 553,000.00    |  |
| KONINKLIJKE PHILIPS NV        | 156,300 | 45.52  | 7,115,557.50  |  |
| SARTORIUS AG-VORZUG           | 6,210   | 415.00 | 2,577,150.00  |  |
| SIEMENS HEALTHINEERS AG       | 46,000  | 46.08  | 2,119,680.00  |  |
| AMPLIFON SPA                  | 20,300  | 33.79  | 685,937.00    |  |
| FRESENIUS MEDICAL CARE        | 36,600  | 64.72  | 2,368,752.00  |  |
| FRESENIUS SE & CO KGAA        | 72,700  | 42.37  | 3,080,662.50  |  |
| ORPEA                         | 9,300   | 104.30 | 969,990.00    |  |
| ARGENX SE                     | 7,600   | 212.00 | 1,611,200.00  |  |
| GALAPAGOS NV                  | 7,000   | 60.37  | 422,590.00    |  |
| GRIFOLS SA                    | 54,000  | 23.81  | 1,285,740.00  |  |
| BAYER AG-REG                  | 165,300 | 53.43  | 8,831,979.00  |  |
| IPSEN                         | 5,500   | 79.90  | 439,450.00    |  |
| MERCK KGAA                    | 22,500  | 138.90 | 3,125,250.00  |  |
| ORION OYJ                     | 16,500  | 35.70  | 589,050.00    |  |
| RECORDATI SPA                 | 16,800  | 43.78  | 735,504.00    |  |
| SANOFI                        | 192,500 | 85.15  | 16,391,375.00 |  |
| UCB SA                        | 20,600  | 75.88  | 1,563,128.00  |  |
| ABN AMRO BANK NV-CVA          | 70,000  | 10.99  | 769,300.00    |  |

|                                      |           |          |               |  |
|--------------------------------------|-----------|----------|---------------|--|
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A. | 1,128,000 | 4.90     | 5,537,352.00  |  |
| BANCO SANTANDER SA                   | 2,920,000 | 3.25     | 9,490,000.00  |  |
| BNP PARIBAS                          | 192,400   | 55.80    | 10,735,920.00 |  |
| CAIXABANK                            | 760,000   | 2.75     | 2,090,760.00  |  |
| COMMERZBANK AG                       | 158,000   | 5.76     | 911,502.00    |  |
| CREDIT AGRICOLE SA                   | 202,000   | 13.20    | 2,667,612.00  |  |
| ERSTE GROUP BANK AG                  | 49,000    | 31.76    | 1,556,240.00  |  |
| FINECOBANK BANCA FINECO SPA          | 101,000   | 13.90    | 1,404,405.00  |  |
| ING GROEP NV                         | 658,000   | 10.75    | 7,077,448.00  |  |
| INTESA SANPAOLO                      | 2,780,000 | 2.38     | 6,617,790.00  |  |
| IRISH BANK RESOLUTION CORP LTD       | 139,810   | 0.00     | 0.00          |  |
| KBC GROEP NV                         | 43,500    | 66.36    | 2,886,660.00  |  |
| MEDIOBANCA S.P.A.                    | 107,000   | 9.67     | 1,035,118.00  |  |
| RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG     | 29,000    | 19.13    | 554,770.00    |  |
| SOCIETE GENERALE                     | 138,000   | 25.25    | 3,484,500.00  |  |
| UNICREDIT SPA                        | 361,000   | 9.91     | 3,577,510.00  |  |
| EURAZEO SE                           | 5,953     | 70.00    | 416,710.00    |  |
| EXOR NV                              | 19,500    | 67.26    | 1,311,570.00  |  |
| GROUPE BRUXELLES LAM                 | 19,500    | 89.88    | 1,752,660.00  |  |
| SOFINA SA                            | 2,300     | 312.00   | 717,600.00    |  |
| WENDEL                               | 4,300     | 113.00   | 485,900.00    |  |
| AEGON NV                             | 293,000   | 3.90     | 1,144,751.00  |  |
| AGEAS                                | 28,900    | 51.04    | 1,475,056.00  |  |
| ALLIANZ SE-REG                       | 70,000    | 210.90   | 14,763,000.00 |  |
| ASSICURAZIONI GENERALI               | 188,000   | 17.41    | 3,273,080.00  |  |
| AXA SA                               | 326,000   | 22.57    | 7,357,820.00  |  |
| CNP ASSURANCES                       | 28,000    | 15.26    | 427,280.00    |  |
| HANNOVER RUECK SE                    | 9,600     | 148.85   | 1,428,960.00  |  |
| MUENCHENER RUECKVER AG-REG           | 23,700    | 240.45   | 5,698,665.00  |  |
| NN GROUP NV                          | 51,300    | 42.56    | 2,183,328.00  |  |
| POSTE ITALIANE SPA                   | 88,000    | 11.17    | 983,400.00    |  |
| SAMPO OYJ-A SHS                      | 80,400    | 39.81    | 3,200,724.00  |  |
| SCOR SE                              | 30,000    | 27.53    | 825,900.00    |  |
| ADYEN NV                             | 3,050     | 1,779.00 | 5,425,950.00  |  |
| AMADEUS IT GROUP SA                  | 76,000    | 58.90    | 4,476,400.00  |  |

|                                   |           |        |               |  |
|-----------------------------------|-----------|--------|---------------|--|
| ATOS SE                           | 15,300    | 55.98  | 856,494.00    |  |
| BECHTLE AG                        | 4,400     | 150.35 | 661,540.00    |  |
| CAPGEMINI SA                      | 27,300    | 151.25 | 4,129,125.00  |  |
| EDENRED                           | 42,400    | 45.56  | 1,931,744.00  |  |
| NEXI SPA                          | 74,000    | 15.34  | 1,135,530.00  |  |
| WORLDLINE SA                      | 41,300    | 75.47  | 3,116,911.00  |  |
| DASSAULT SYSTEMES SA              | 22,300    | 184.60 | 4,116,580.00  |  |
| NEMETSCHEK SE                     | 9,200     | 55.88  | 514,096.00    |  |
| SAP SE                            | 177,400   | 113.26 | 20,092,324.00 |  |
| TEAMVIEWER AG                     | 25,200    | 31.85  | 802,620.00    |  |
| NOKIA OYJ                         | 961,000   | 4.06   | 3,902,140.50  |  |
| ASM INTERNATIONAL NV              | 7,800     | 242.40 | 1,890,720.00  |  |
| ASML HOLDING NV                   | 72,300    | 514.70 | 37,212,810.00 |  |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG          | 218,800   | 31.49  | 6,891,106.00  |  |
| STMICROELECTRONICS NV             | 107,800   | 29.18  | 3,145,604.00  |  |
| CELLNEX TELECOM SA                | 75,218    | 46.00  | 3,460,028.00  |  |
| DEUTSCHE TELEKOM-REG              | 571,000   | 16.35  | 9,335,850.00  |  |
| ELISA OYJ                         | 25,700    | 48.04  | 1,234,628.00  |  |
| ILIAD SA                          | 2,400     | 149.45 | 358,680.00    |  |
| INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL      | 55,000    | 9.46   | 520,300.00    |  |
| KONINKLIJKE KPN NV                | 630,000   | 2.78   | 1,753,920.00  |  |
| ORANGE SA                         | 346,000   | 10.35  | 3,582,484.00  |  |
| PROXIMUS                          | 26,000    | 17.04  | 443,040.00    |  |
| TELECOM ITALIA SPA                | 1,590,000 | 0.42   | 680,043.00    |  |
| TELECOM ITALIA-RNC                | 880,000   | 0.46   | 409,464.00    |  |
| TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG | 150,000   | 2.50   | 375,300.00    |  |
| TELEFONICA SA                     | 878,000   | 3.94   | 3,467,222.00  |  |
| UNITED INTERNET AG-REG SHARE      | 16,800    | 34.51  | 579,768.00    |  |
| ELECTRICITE DE FRANCE             | 109,000   | 11.46  | 1,249,140.00  |  |
| ELIA GROUP SA/NV                  | 4,800     | 87.65  | 420,720.00    |  |
| ENDESA S.A.                       | 57,000    | 21.95  | 1,251,150.00  |  |
| ENEL SPA                          | 1,382,000 | 8.06   | 11,144,448.00 |  |
| ENERGIAS DE PORTUGAL              | 476,000   | 4.38   | 2,085,356.00  |  |
| FORTUM OYJ                        | 79,000    | 22.59  | 1,784,610.00  |  |
| IBERDROLA SA                      | 1,039,000 | 11.19  | 11,626,410.00 |  |

|                              |         |        |                   |  |
|------------------------------|---------|--------|-------------------|--|
| RED ELECTRICA CORPORACION SA | 70,000  | 15.97  | 1,117,900.00      |  |
| TERNA SPA                    | 251,000 | 6.12   | 1,538,128.00      |  |
| VERBUND AG                   | 11,000  | 70.40  | 774,400.00        |  |
| ENAGAS SA                    | 39,000  | 18.86  | 735,735.00        |  |
| NATURGY ENERGY GROUP SA      | 50,000  | 21.52  | 1,076,000.00      |  |
| SNAM SPA                     | 351,158 | 4.78   | 1,680,291.03      |  |
| E.ON SE                      | 380,000 | 10.60  | 4,028,760.00      |  |
| ENGIE                        | 308,000 | 12.18  | 3,752,672.00      |  |
| RWE AG                       | 108,500 | 30.80  | 3,341,800.00      |  |
| SUEZ                         | 62,000  | 19.92  | 1,235,040.00      |  |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT         | 94,000  | 25.14  | 2,363,160.00      |  |
| AMUNDI SA                    | 10,000  | 74.60  | 746,000.00        |  |
| DEUTSCHE BANK AG-REG         | 334,000 | 11.32  | 3,783,552.00      |  |
| DEUTSCHE BOERSE AG           | 32,000  | 138.50 | 4,432,000.00      |  |
| NATIXIS                      | 158,000 | 4.14   | 654,120.00        |  |
| UNIPER SE                    | 31,100  | 30.11  | 936,421.00        |  |
| EUROFINS SCIENTIFIC SE       | 21,600  | 81.66  | 1,763,856.00      |  |
| QIAGEN N.V.                  | 39,400  | 38.46  | 1,515,324.00      |  |
| SARTORIUS STEDIM BIOTECH     | 4,540   | 354.90 | 1,611,246.00      |  |
| BUREAU VERITAS SA            | 47,000  | 24.74  | 1,162,780.00      |  |
| RANDSTAD NV                  | 21,400  | 61.24  | 1,310,536.00      |  |
| TELEPERFORMANCE              | 10,200  | 312.90 | 3,191,580.00      |  |
| WOLTERS KLUWER               | 44,400  | 77.02  | 3,419,688.00      |  |
| AROUNDTOWN SA                | 173,000 | 6.50   | 1,124,846.00      |  |
| DEUTSCHE WOHNEN SE           | 59,800  | 42.33  | 2,531,334.00      |  |
| LEG IMMOBILIEN SE            | 12,500  | 114.90 | 1,436,250.00      |  |
| VONOVIA SE                   | 92,800  | 50.54  | 4,690,112.00      |  |
| PUBLICIS GROUPE              | 38,000  | 55.12  | 2,094,560.00      |  |
| SES FDR                      | 56,000  | 6.44   | 361,088.00        |  |
| BOLLORE                      | 138,000 | 4.27   | 589,260.00        |  |
| UBISOFT ENTERTAINMENT        | 14,400  | 61.64  | 887,616.00        |  |
| VIVENDI SA                   | 140,000 | 29.40  | 4,116,000.00      |  |
| SCOUT24 AG                   | 17,100  | 68.54  | 1,172,034.00      |  |
| 小計銘柄数：234                    |         |        | 775,799,287.51    |  |
|                              |         |        | (102,452,053,908) |  |

|      | 組入時価比率：10.5%                      |           |        | 10.9%         |  |
|------|-----------------------------------|-----------|--------|---------------|--|
| 英ボンド | BP PLC                            | 3,440,000 | 3.04   | 10,478,240.00 |  |
|      | ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS       | 697,000   | 13.67  | 9,532,172.00  |  |
|      | ROYAL DUTCH SHELL PLC-B           | 634,000   | 13.13  | 8,329,492.00  |  |
|      | CRODA INTERNATIONAL PLC           | 24,600    | 65.42  | 1,609,332.00  |  |
|      | JOHNSON MATTHEY PLC               | 34,800    | 32.25  | 1,122,300.00  |  |
|      | ANGLO AMERICAN PLC                | 206,000   | 33.94  | 6,992,670.00  |  |
|      | ANTOFAGASTA PLC                   | 70,000    | 18.70  | 1,309,000.00  |  |
|      | BHP GROUP PLC                     | 361,000   | 23.29  | 8,409,495.00  |  |
|      | EVRAZ PLC                         | 76,000    | 6.82   | 518,776.00    |  |
|      | FRESNILLO PLC                     | 30,000    | 9.03   | 270,900.00    |  |
|      | GLENCORE PLC                      | 1,680,000 | 3.27   | 5,508,720.00  |  |
|      | RIO TINTO PLC-REG                 | 190,600   | 65.41  | 12,467,146.00 |  |
|      | MONDI PLC                         | 84,000    | 18.86  | 1,584,240.00  |  |
|      | BAE SYSTEMS PLC                   | 547,000   | 5.03   | 2,754,692.00  |  |
|      | ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC          | 1,380,000 | 1.04   | 1,439,892.00  |  |
|      | DCC PLC                           | 16,000    | 59.60  | 953,600.00    |  |
|      | MELROSE INDUSTRIES PLC            | 850,000   | 1.56   | 1,326,000.00  |  |
|      | SMITHS GROUP PLC                  | 71,000    | 15.35  | 1,089,850.00  |  |
|      | SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC      | 13,100    | 115.55 | 1,513,705.00  |  |
|      | ASHTED GROUP PLC                  | 78,000    | 47.31  | 3,690,180.00  |  |
|      | BUNZLE                            | 55,000    | 22.70  | 1,248,500.00  |  |
|      | FERGUSON PLC                      | 38,900    | 91.52  | 3,560,128.00  |  |
|      | RENTOKIL INTIAL PLC               | 318,000   | 4.71   | 1,497,780.00  |  |
|      | BARRATT DEVELOPMENTS PLC          | 181,000   | 7.53   | 1,364,378.00  |  |
|      | PERSIMMON PLC                     | 52,600    | 31.03  | 1,632,178.00  |  |
|      | TAYLOR WIMPEY PLC                 | 620,000   | 1.77   | 1,097,400.00  |  |
|      | THE BERKELEY GRP HOLDINGS         | 22,600    | 47.10  | 1,064,460.00  |  |
|      | BURBERRY GROUP PLC                | 66,000    | 20.90  | 1,379,400.00  |  |
|      | COMPASS GROUP PLC                 | 302,000   | 15.28  | 4,616,070.00  |  |
|      | ENTAIN PLC                        | 102,000   | 15.64  | 1,595,790.00  |  |
|      | INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC | 28,800    | 48.29  | 1,390,752.00  |  |
|      | WHITBREAD PLC                     | 36,300    | 30.51  | 1,107,513.00  |  |
|      | OCADO GROUP PLC                   | 83,000    | 19.28  | 1,600,240.00  |  |
|      | NEXT PLC                          | 21,900    | 79.32  | 1,737,108.00  |  |

|                              |            |       |               |  |
|------------------------------|------------|-------|---------------|--|
| JD SPORTS FASHION PLC        | 93,000     | 8.80  | 818,586.00    |  |
| KINGFISHER PLC               | 349,000    | 3.63  | 1,268,615.00  |  |
| MORRISON SUPERMARKETS        | 370,000    | 1.82  | 674,695.00    |  |
| SAINSBURY                    | 299,000    | 2.53  | 759,161.00    |  |
| TESCO PLC                    | 1,302,631  | 2.23  | 2,913,985.54  |  |
| COCA-COLA HBC AG-DI          | 34,000     | 24.83 | 844,220.00    |  |
| DIAGEO PLC                   | 397,300    | 31.90 | 12,673,870.00 |  |
| ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC | 62,000     | 22.90 | 1,419,800.00  |  |
| BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | 390,000    | 27.66 | 10,789,350.00 |  |
| IMPERIAL BRANDS PLC          | 161,000    | 15.71 | 2,529,310.00  |  |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC  | 121,900    | 62.50 | 7,618,750.00  |  |
| UNILEVER PLC                 | 446,600    | 42.20 | 18,848,753.00 |  |
| SMITH & NEPHEW PLC           | 150,000    | 15.26 | 2,289,750.00  |  |
| NMC HEALTH PLC               | 13,300     | 0.24  | 3,192.00      |  |
| ASTRAZENECA PLC              | 222,900    | 76.32 | 17,011,728.00 |  |
| GLAXOSMITHKLINE PLC          | 852,000    | 13.30 | 11,333,304.00 |  |
| HIKMA PHARMACEUTICALS PLC    | 29,600     | 23.01 | 681,096.00    |  |
| BARCLAYS PLC                 | 2,920,000  | 1.80  | 5,256,000.00  |  |
| HSBC HOLDINGS PLC            | 3,460,000  | 4.40  | 15,224,000.00 |  |
| LLOYDS BANKING GROUP PLC     | 11,960,000 | 0.46  | 5,582,330.00  |  |
| NATWEST GROUP PLC            | 860,000    | 1.91  | 1,642,600.00  |  |
| STANDARD CHARTERED PLC       | 443,000    | 5.08  | 2,250,440.00  |  |
| M&G PLC                      | 440,000    | 2.15  | 949,520.00    |  |
| ADMIRAL GROUP PLC            | 30,800     | 29.13 | 897,204.00    |  |
| AVIVA PLC                    | 670,000    | 4.00  | 2,683,350.00  |  |
| DIRECT LINE INSURANCE GROUP  | 219,000    | 2.89  | 634,443.00    |  |
| LEGAL & GENERAL              | 1,010,000  | 2.80  | 2,831,030.00  |  |
| PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC   | 89,000     | 7.14  | 635,816.00    |  |
| PRUDENTIAL PLC               | 439,000    | 15.19 | 6,670,605.00  |  |
| RSA INSURANCE GROUP PLC      | 185,000    | 6.83  | 1,265,030.00  |  |
| AVEVA GROUP PLC              | 19,911     | 31.65 | 630,183.15    |  |
| SAGE GROUP PLC (THE)         | 175,000    | 6.22  | 1,089,200.00  |  |
| HALMA PLC                    | 65,000     | 24.79 | 1,611,350.00  |  |
| BT GROUP PLC                 | 1,530,000  | 1.68  | 2,577,285.00  |  |
| VODAFONE GROUP PLC           | 4,600,000  | 1.38  | 6,389,400.00  |  |

|        |                                 |         |           |                  |  |
|--------|---------------------------------|---------|-----------|------------------|--|
|        | SSE PLC                         | 177,000 | 14.34     | 2,539,065.00     |  |
|        | NATIONAL GRID PLC               | 591,000 | 9.14      | 5,403,513.00     |  |
|        | SEVERN TRENT PLC                | 43,000  | 24.52     | 1,054,360.00     |  |
|        | UNITED UTILITIES GROUP PLC      | 122,000 | 9.64      | 1,176,812.00     |  |
|        | 3I GROUP PLC                    | 167,000 | 11.95     | 1,995,650.00     |  |
|        | HARGREAVES LANSDOWN PLC         | 52,000  | 17.36     | 902,720.00       |  |
|        | LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC | 53,200  | 70.80     | 3,766,560.00     |  |
|        | SCHRODERS PLC                   | 19,700  | 35.09     | 691,273.00       |  |
|        | ST JAMES S PLACE PLC            | 95,000  | 13.33     | 1,266,825.00     |  |
|        | STANDARD LIFE ABERDEEN PLC      | 366,000 | 2.66      | 974,292.00       |  |
|        | EXPERIAN PLC                    | 152,900 | 26.38     | 4,033,502.00     |  |
|        | INTERTEK GROUP PLC              | 28,500  | 58.62     | 1,670,670.00     |  |
|        | RELX PLC                        | 324,000 | 18.13     | 5,874,120.00     |  |
|        | INFORMA PLC                     | 248,000 | 5.51      | 1,366,480.00     |  |
|        | PEARSON                         | 126,000 | 8.36      | 1,053,864.00     |  |
|        | WPP PLC                         | 200,000 | 9.57      | 1,915,600.00     |  |
|        | AUTO TRADER GROUP PLC           | 171,000 | 5.44      | 930,924.00       |  |
| 小計     | 銘柄数：86                          |         |           | 293,706,280.69   |  |
|        |                                 |         |           | (45,130,907,090) |  |
|        | 組入時価比率：4.6%                     |         |           | 4.8%             |  |
| スイスフラン | CLARIANT AG-REG                 | 32,000  | 19.25     | 616,000.00       |  |
|        | EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG       | 1,440   | 833.50    | 1,200,240.00     |  |
|        | GIVAUDAN-REG                    | 1,550   | 3,823.00  | 5,925,650.00     |  |
|        | SIKA AG-REG                     | 23,800  | 272.50    | 6,485,500.00     |  |
|        | HOLCIM LTD                      | 88,400  | 53.98     | 4,771,832.00     |  |
|        | GEBERIT AG-REG                  | 6,280   | 610.20    | 3,832,056.00     |  |
|        | ABB LTD                         | 310,000 | 29.99     | 9,296,900.00     |  |
|        | SCHINDLER HOLDING AG-REG        | 3,700   | 249.20    | 922,040.00       |  |
|        | SCHINDLER HOLDING-PART CERT     | 6,700   | 257.60    | 1,725,920.00     |  |
|        | KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG      | 9,300   | 277.00    | 2,576,100.00     |  |
|        | CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A   | 89,500  | 93.88     | 8,402,260.00     |  |
|        | THE SWATCH GROUP AG-B           | 4,700   | 291.00    | 1,367,700.00     |  |
|        | THE SWATCH GROUP AG-REG         | 7,400   | 56.80     | 420,320.00       |  |
|        | BARRY CALLEBAUT AG              | 630     | 2,014.00  | 1,268,820.00     |  |
|        | CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC      | 177     | 8,265.00  | 1,462,905.00     |  |
|        |                                 | 18      | 88,300.00 | 1,589,400.00     |  |

|                |                              |         |          |                  |  |
|----------------|------------------------------|---------|----------|------------------|--|
|                | CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG  |         |          |                  |  |
|                | NESTLE SA-REG                | 489,400 | 108.24   | 52,972,656.00    |  |
|                | ALCON INC                    | 82,700  | 61.70    | 5,102,590.00     |  |
|                | SONOVA HOLDING AG-REG        | 9,600   | 258.10   | 2,477,760.00     |  |
|                | STRAUMANN HOLDING AG-REG     | 1,790   | 1,326.00 | 2,373,540.00     |  |
|                | NOVARTIS AG-REG              | 377,200 | 78.92    | 29,768,624.00    |  |
|                | ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE) | 119,300 | 298.75   | 35,640,875.00    |  |
|                | ROCHE HOLDINGS AG-BEARER     | 5,300   | 316.80   | 1,679,040.00     |  |
|                | VIFOR PHARMA AG              | 7,600   | 122.05   | 927,580.00       |  |
|                | BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG | 5,400   | 87.20    | 470,880.00       |  |
|                | BALOISE HOLDING AG           | 7,400   | 148.90   | 1,101,860.00     |  |
|                | SWISS LIFE HOLDING AG        | 5,220   | 451.00   | 2,354,220.00     |  |
|                | SWISS RE LTD                 | 48,300  | 86.50    | 4,177,950.00     |  |
|                | ZURICH INSURANCE GROUP AG    | 25,800  | 380.40   | 9,814,320.00     |  |
|                | TEMENOS AG-REG               | 12,000  | 128.70   | 1,544,400.00     |  |
|                | LOGITECH INTERNATIONAL-REG   | 27,000  | 95.26    | 2,572,020.00     |  |
|                | SWISSCOM AG-REG              | 4,450   | 495.80   | 2,206,310.00     |  |
|                | CREDIT SUISSE GROUP AG-REG   | 412,000 | 9.06     | 3,733,544.00     |  |
|                | JULIUS BAER GROUP LTD        | 39,400  | 56.20    | 2,214,280.00     |  |
|                | PARTNERS GROUP HOLDING AG    | 3,170   | 1,311.00 | 4,155,870.00     |  |
|                | UBS GROUP AG                 | 628,000 | 13.62    | 8,556,500.00     |  |
|                | LONZA AG-REG                 | 12,570  | 555.20   | 6,978,864.00     |  |
|                | ADECCO GROUP AG-REG          | 24,900  | 59.68    | 1,486,032.00     |  |
|                | SGS SA-REG                   | 1,060   | 2,724.00 | 2,887,440.00     |  |
|                | SWISS PRIME SITE-REG         | 13,500  | 88.95    | 1,200,825.00     |  |
| 小計             | 銘柄数：40                       |         |          | 238,261,623.00   |  |
|                |                              |         |          | (28,662,873,246) |  |
|                | 組入時価比率：2.9%                  |         |          | 3.1%             |  |
| スウェーデンク<br>ローナ | LUNDIN ENERGY AB             | 28,800  | 271.20   | 7,810,560.00     |  |
|                | BOLIDEN AB                   | 44,000  | 354.55   | 15,600,200.00    |  |
|                | BOLIDEN AB-RED               | 44,000  | 5.99     | 263,604.00       |  |
|                | SVENSKA CELLULOSA AB-B       | 100,000 | 146.95   | 14,695,000.00    |  |
|                | ASSA ABLOY AB-B              | 170,000 | 248.40   | 42,228,000.00    |  |
|                | NIBE INDUSTRIER AB-B SHS     | 51,000  | 311.60   | 15,891,600.00    |  |
|                | SKANSKA AB-B SHS             | 60,000  | 235.20   | 14,112,000.00    |  |

|    |                                  |         |          |                  |  |
|----|----------------------------------|---------|----------|------------------|--|
|    | INVESTMENT AB LATOUR-B SHS       | 26,000  | 251.40   | 6,536,400.00     |  |
|    | ALFA LAVAL AB                    | 51,000  | 295.10   | 15,050,100.00    |  |
|    | ATLAS COPCO AB-A                 | 112,900 | 509.00   | 57,466,100.00    |  |
|    | ATLAS COPCO AB-B                 | 66,800  | 437.20   | 29,204,960.00    |  |
|    | EPIROC AB - A                    | 113,000 | 196.85   | 22,244,050.00    |  |
|    | EPIROC AB - B                    | 69,000  | 177.40   | 12,240,600.00    |  |
|    | SANDVIK AB                       | 195,000 | 228.90   | 44,635,500.00    |  |
|    | SKF AB-B SHARES                  | 68,000  | 223.90   | 15,225,200.00    |  |
|    | VOLVO AB-B SHS                   | 241,000 | 215.30   | 51,887,300.00    |  |
|    | SECURITAS AB-B SHS               | 54,000  | 141.00   | 7,614,000.00     |  |
|    | ELECTROLUX AB-B                  | 41,000  | 229.90   | 9,425,900.00     |  |
|    | HUSQVARNA AB-B SHS               | 73,000  | 118.10   | 8,621,300.00     |  |
|    | EVOLUTION GAMING GROUP           | 27,300  | 1,366.60 | 37,308,180.00    |  |
|    | HENNES&MAURITZ AB-B              | 140,000 | 206.55   | 28,917,000.00    |  |
|    | ICA GRUPPEN AB                   | 17,100  | 395.90   | 6,769,890.00     |  |
|    | SWEDISH MATCH AB                 | 285,000 | 73.67    | 20,995,950.00    |  |
|    | ESSITY AKTIEBOLAG-B              | 103,000 | 284.10   | 29,262,300.00    |  |
|    | NORDEA BANK ABP                  | 548,000 | 85.36    | 46,777,280.00    |  |
|    | SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB | 283,000 | 107.40   | 30,394,200.00    |  |
|    | SVENSKA HANDELSBANKEN-A          | 267,000 | 97.56    | 26,048,520.00    |  |
|    | SWEDBANK AB                      | 148,000 | 147.18   | 21,782,640.00    |  |
|    | INDUSTRIVARDEN AB-A SHS          | 20,000  | 323.20   | 6,464,000.00     |  |
|    | INDUSTRIVARDEN AB-C SHS          | 25,000  | 303.80   | 7,595,000.00     |  |
|    | INVESTOR AB-B SHS                | 76,700  | 709.70   | 54,433,990.00    |  |
|    | KINNEVIK AB - B                  | 39,000  | 398.70   | 15,549,300.00    |  |
|    | LUNDBERGS AB-B SHS               | 12,600  | 472.10   | 5,948,460.00     |  |
|    | ERICSSON LM-B                    | 491,000 | 110.50   | 54,255,500.00    |  |
|    | HEXAGON AB-B SHS                 | 47,900  | 780.20   | 37,371,580.00    |  |
|    | TELIA CO AB                      | 428,000 | 35.86    | 15,348,080.00    |  |
|    | TELE 2 AB-B SHS                  | 78,000  | 110.45   | 8,615,100.00     |  |
|    | EQT AB                           | 42,000  | 265.30   | 11,142,600.00    |  |
|    | FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS      | 18,700  | 486.40   | 9,095,680.00     |  |
| 小計 | 銘柄数：39                           |         |          | 864,827,624.00   |  |
|    |                                  |         |          | (11,303,297,045) |  |
|    | 組入時価比率：1.2%                      |         |          | 1.2%             |  |

|               |                                  |         |           |                 |      |
|---------------|----------------------------------|---------|-----------|-----------------|------|
| ノルウェーク<br>ローネ | EQUINOR ASA                      | 170,000 | 177.26    | 30,134,200.00   |      |
|               | YARA INTERNATIONAL ASA           | 29,600  | 437.80    | 12,958,880.00   |      |
|               | NORSK HYDRO                      | 218,000 | 55.62     | 12,125,160.00   |      |
|               | MOWI ASA                         | 70,000  | 216.70    | 15,169,000.00   |      |
|               | ORKLA ASA                        | 133,000 | 84.20     | 11,198,600.00   |      |
|               | DNB ASA                          | 155,000 | 179.55    | 27,830,250.00   |      |
|               | GJENSIDIGE FORSIKRING ASA        | 31,000  | 188.25    | 5,835,750.00    |      |
|               | TELENOR ASA                      | 116,000 | 146.90    | 17,040,400.00   |      |
|               | SCHIBSTED ASA-B SHS              | 18,100  | 339.40    | 6,143,140.00    |      |
|               | SCHIBSTED ASA-CL A               | 14,400  | 386.40    | 5,564,160.00    |      |
|               | ADEVINTA ASA                     | 45,000  | 136.00    | 6,120,000.00    |      |
|               | 小計 銘柄数：11                        |         |           | 150,119,540.00  |      |
|               | 組入時価比率：0.2%                      |         |           | (1,972,570,755) | 0.2% |
| デンマーク<br>ローネ  | CHR HANSEN HOLDING A/S           | 18,200  | 541.80    | 9,860,760.00    |      |
|               | NOVOZYMES A/S-B SHARES           | 33,700  | 438.20    | 14,767,340.00   |      |
|               | ROCKWOOL INTERNATIONAL A/S-B SHS | 1,120   | 2,860.00  | 3,203,200.00    |      |
|               | VESTAS WIND SYSTEMS A/S          | 166,000 | 228.70    | 37,964,200.00   |      |
|               | DSV PANALPINA A S                | 34,900  | 1,389.00  | 48,476,100.00   |      |
|               | A P MOLLER - MAERSK A/S-A        | 560     | 14,960.00 | 8,377,600.00    |      |
|               | AP MOLLER-MAERSK A/S-B           | 1,040   | 15,800.00 | 16,432,000.00   |      |
|               | PANDORA A/S                      | 17,700  | 746.00    | 13,204,200.00   |      |
|               | CARLSBERG B                      | 18,000  | 1,097.00  | 19,746,000.00   |      |
|               | AMBU A/S-B                       | 29,000  | 301.10    | 8,731,900.00    |      |
|               | COLOPLAST-B                      | 19,400  | 955.00    | 18,527,000.00   |      |
|               | DEMANT A/S                       | 20,100  | 303.00    | 6,090,300.00    |      |
|               | GN STORE NORD A/S                | 21,200  | 486.90    | 10,322,280.00   |      |
|               | GENMAB A/S                       | 11,060  | 2,229.00  | 24,652,740.00   |      |
|               | H LUNDBECK A/S                   | 10,500  | 202.00    | 2,121,000.00    |      |
|               | NOVO NORDISK A/S-B               | 292,500 | 465.25    | 136,085,625.00  |      |
|               | DANSKE BANK AS                   | 122,000 | 116.35    | 14,194,700.00   |      |
|               | TRYG A/S                         | 60,666  | 142.05    | 8,617,605.30    |      |
|               | ORSTED A/S                       | 31,800  | 839.60    | 26,699,280.00   |      |
|               | 小計 銘柄数：19                        |         |           | 428,073,830.30  |      |

|     |                              |         |        |                 |  |
|-----|------------------------------|---------|--------|-----------------|--|
|     |                              |         |        | (7,602,591,226) |  |
|     | 組入時価比率：0.8%                  |         |        | 0.8%            |  |
| 豪ドル | AMPOL LTD                    | 40,000  | 26.50  | 1,060,000.00    |  |
|     | OIL SEARCH LTD               | 350,000 | 3.82   | 1,337,000.00    |  |
|     | ORIGIN ENERGY LTD            | 330,000 | 4.06   | 1,339,800.00    |  |
|     | SANTOS LTD.                  | 310,000 | 6.98   | 2,163,800.00    |  |
|     | WASHINGTON H. SOUL PATTINSON | 17,000  | 29.70  | 504,900.00      |  |
|     | WOODSIDE PETROLEUM           | 163,000 | 22.75  | 3,708,250.00    |  |
|     | ORICA LTD                    | 59,000  | 13.75  | 811,250.00      |  |
|     | JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC  | 73,000  | 43.03  | 3,141,190.00    |  |
|     | BHP GROUP LIMITED            | 500,000 | 51.28  | 25,640,000.00   |  |
|     | BLUESCOPE STEEL LTD          | 90,000  | 23.09  | 2,078,100.00    |  |
|     | EVOLUTION MINING LTD         | 272,000 | 5.05   | 1,373,600.00    |  |
|     | FORTESCUE METALS GROUP LTD   | 288,000 | 24.09  | 6,937,920.00    |  |
|     | NEWCREST MINING              | 143,000 | 27.87  | 3,985,410.00    |  |
|     | NORTHERN STAR RESOURCES LTD  | 194,000 | 10.95  | 2,124,300.00    |  |
|     | RIO TINTO LTD                | 62,900  | 130.61 | 8,215,369.00    |  |
|     | SOUTH32 LTD                  | 780,000 | 3.08   | 2,402,400.00    |  |
|     | CIMIC GROUP LTD              | 18,000  | 19.06  | 343,080.00      |  |
|     | BRAMBLES LTD                 | 247,000 | 10.59  | 2,615,730.00    |  |
|     | QANTAS AIRWAYS LIMITED       | 170,000 | 4.66   | 792,200.00      |  |
|     | AURIZON HOLDINGS LTD         | 305,000 | 3.65   | 1,113,250.00    |  |
|     | SYDNEY AIRPORT               | 244,000 | 6.05   | 1,476,200.00    |  |
|     | TRANSURBAN GROUP             | 462,000 | 14.30  | 6,606,600.00    |  |
|     | ARISTOCRAT LEISURE LTD       | 99,000  | 37.85  | 3,747,150.00    |  |
|     | CROWN RESORTS LTD            | 55,000  | 12.93  | 711,150.00      |  |
|     | TABCORP HOLDINGS             | 370,909 | 5.07   | 1,880,508.63    |  |
|     | WESFARMERS LIMITED           | 190,200 | 54.83  | 10,428,666.00   |  |
|     | COLES GROUP LTD              | 227,000 | 16.30  | 3,700,100.00    |  |
|     | WOOLWORTHS GROUP LTD         | 212,000 | 40.94  | 8,679,280.00    |  |
|     | TREASURY WINE ESTATES LTD    | 111,000 | 10.14  | 1,125,540.00    |  |
|     | COCHLEAR LTD                 | 11,500  | 216.27 | 2,487,105.00    |  |
|     | RAMSAY HEALTH CARE LTD       | 29,500  | 63.00  | 1,858,500.00    |  |
|     | SONIC HEALTHCARE LTD         | 78,000  | 34.81  | 2,715,180.00    |  |
|     | CSL LIMITED                  | 77,300  | 274.34 | 21,206,482.00   |  |

|            |                                          |         |        |                  |  |
|------------|------------------------------------------|---------|--------|------------------|--|
|            | AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK             | 487,000 | 27.07  | 13,183,090.00    |  |
|            | COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA           | 301,400 | 94.58  | 28,506,412.00    |  |
|            | NATIONAL AUSTRALIA BANK                  | 563,000 | 26.81  | 15,094,030.00    |  |
|            | WESTPAC BANKING CORP                     | 618,000 | 26.08  | 16,117,440.00    |  |
|            | AMP LIMITED                              | 530,000 | 1.09   | 577,700.00       |  |
|            | INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD            | 430,000 | 5.08   | 2,184,400.00     |  |
|            | MEDIBANK PRIVATE LTD                     | 450,000 | 3.04   | 1,368,000.00     |  |
|            | QBE INSURANCE                            | 244,000 | 10.58  | 2,581,520.00     |  |
|            | SUNCORP GROUP LTD                        | 222,000 | 10.98  | 2,437,560.00     |  |
|            | AFTERPAY LTD                             | 37,500  | 89.00  | 3,337,500.00     |  |
|            | COMPUTERSHARE LTD                        | 84,636  | 14.07  | 1,190,828.52     |  |
|            | WISETECH GLOBAL LTD                      | 21,000  | 26.92  | 565,320.00       |  |
|            | XERO LIMITED                             | 19,800  | 131.91 | 2,611,818.00     |  |
|            | TELSTRA CORP LTD                         | 730,000 | 3.45   | 2,518,500.00     |  |
|            | TPG TELECOM LTD                          | 52,000  | 5.09   | 264,680.00       |  |
|            | AUSNET SERVICES                          | 330,000 | 1.88   | 620,400.00       |  |
|            | APA GROUP                                | 205,000 | 9.77   | 2,002,850.00     |  |
|            | AGL ENERGY LTD                           | 105,000 | 8.80   | 924,000.00       |  |
|            | ASX LTD                                  | 34,500  | 71.78  | 2,476,410.00     |  |
|            | MACQUARIE GROUP LIMITED                  | 59,100  | 155.94 | 9,216,054.00     |  |
|            | MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD             | 19,200  | 45.78  | 878,976.00       |  |
|            | REA GROUP LTD                            | 8,800   | 154.30 | 1,357,840.00     |  |
|            | SEEK LTD                                 | 60,000  | 29.61  | 1,776,600.00     |  |
| 小計         | 銘柄数：56                                   |         |        | 250,101,939.15   |  |
|            |                                          |         |        | (21,281,174,002) |  |
|            | 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 | 7.68   | 1,712,640.00     |  |
|            | A2 MILK CO LTD                           | 117,000 | 6.19   | 724,230.00       |  |
|            | FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORPORATION L | 100,000 | 33.80  | 3,380,000.00     |  |
|            | RYMAN HEALTHCARE LTD                     | 74,000  | 14.45  | 1,069,300.00     |  |
|            | SPARK NEW ZEALAND LTD                    | 307,000 | 4.54   | 1,395,315.00     |  |
|            | MERCURY NZ LTD                           | 100,000 | 6.72   | 672,000.00       |  |
|            | MERIDIAN ENERGY LTD                      | 201,000 | 5.44   | 1,093,440.00     |  |
| 小計         | 銘柄数：7                                    |         |        | 10,046,925.00    |  |

|      |                                       |           |        |                |  |
|------|---------------------------------------|-----------|--------|----------------|--|
|      |                                       |           |        | (792,802,851)  |  |
|      | 組入時価比率：0.1%                           |           |        | 0.1%           |  |
| 香港ドル | XINYI GLASS HOLDINGS CO LTD           | 330,000   | 28.00  | 9,240,000.00   |  |
|      | CK HUTCHISON HOLDINGS LTD             | 460,040   | 64.10  | 29,488,564.00  |  |
|      | TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED | 233,000   | 146.40 | 34,111,200.00  |  |
|      | MTR CORP                              | 272,000   | 44.05  | 11,981,600.00  |  |
|      | GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L          | 379,000   | 65.35  | 24,767,650.00  |  |
|      | SANDS CHINA LTD                       | 432,000   | 34.20  | 14,774,400.00  |  |
|      | SJM HOLDINGS LIMITED                  | 270,000   | 9.01   | 2,432,700.00   |  |
|      | WYNN MACAU LTD                        | 228,000   | 13.40  | 3,055,200.00   |  |
|      | BUDWEISER BREWING CO APAC LT          | 290,000   | 26.20  | 7,598,000.00   |  |
|      | WH GROUP LIMITED                      | 1,610,000 | 6.76   | 10,883,600.00  |  |
|      | BANK OF EAST ASIA                     | 220,060   | 15.78  | 3,472,546.80   |  |
|      | BOC HONG KONG HOLDINGS LTD            | 610,000   | 29.25  | 17,842,500.00  |  |
|      | HANG SENG BANK                        | 131,000   | 158.60 | 20,776,600.00  |  |
|      | AIA GROUP LTD                         | 2,054,000 | 98.70  | 202,729,800.00 |  |
|      | ASM PACIFIC TECHNOLOGY                | 48,000    | 109.20 | 5,241,600.00   |  |
|      | HKT TRUST AND HKT LTD                 | 599,600   | 10.76  | 6,451,696.00   |  |
|      | PCCW LTD                              | 750,000   | 4.38   | 3,285,000.00   |  |
|      | CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD        | 107,000   | 48.85  | 5,226,950.00   |  |
|      | CLP HLDGS                             | 281,000   | 78.75  | 22,128,750.00  |  |
|      | POWER ASSETS HOLDINGS LTD             | 225,000   | 49.65  | 11,171,250.00  |  |
|      | HONG KONG & CHINA GAS                 | 1,860,365 | 13.22  | 24,594,025.30  |  |
|      | HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD    | 206,100   | 444.20 | 91,549,620.00  |  |
|      | CK ASSET HOLDINGS LTD                 | 445,040   | 49.75  | 22,140,740.00  |  |
|      | ESR CAYMAN LTD                        | 330,000   | 24.00  | 7,920,000.00   |  |
|      | HANG LUNG PROPERTIES LTD              | 360,000   | 19.48  | 7,012,800.00   |  |
|      | HENDERSON LAND                        | 229,443   | 35.30  | 8,099,337.90   |  |
|      | NEW WORLD DEVELOPMENT                 | 268,916   | 41.25  | 11,092,785.00  |  |
|      | SINO LAND CO.LTD                      | 480,000   | 11.80  | 5,664,000.00   |  |
|      | SUN HUNG KAI PROPERTIES               | 222,000   | 117.90 | 26,173,800.00  |  |
|      | SWIRE PACIFIC-A                       | 75,000    | 61.85  | 4,638,750.00   |  |
|      | SWIRE PROPERTIES LTD                  | 173,000   | 22.70  | 3,927,100.00   |  |
|      | WHARF REAL ESTATE INVESTMENT          | 279,000   | 45.80  | 12,778,200.00  |  |

|    |                  |                                      |           |        |                   |  |
|----|------------------|--------------------------------------|-----------|--------|-------------------|--|
|    | 小計               | 銘柄数：32                               |           |        | 672,250,765.00    |  |
|    |                  |                                      |           |        | (9,418,233,217)   |  |
|    |                  | 組入時価比率：1.0%                          |           |        | 1.0%              |  |
|    | シンガポール<br>ド<br>ル | SINGAPORE TECH ENGINEERING           | 249,000   | 3.70   | 921,300.00        |  |
|    |                  | KEPPEL CORP.                         | 232,000   | 5.31   | 1,231,920.00      |  |
|    |                  | SINGAPORE AIRLINES LTD               | 240,000   | 4.80   | 1,152,000.00      |  |
|    |                  | GENTING SINGAPORE LTD                | 1,130,000 | 0.81   | 915,300.00        |  |
|    |                  | WILMAR INTERNATIONAL LTD             | 340,000   | 4.86   | 1,652,400.00      |  |
|    |                  | DBS GROUP HLDGS                      | 302,000   | 29.44  | 8,890,880.00      |  |
|    |                  | OCBC-ORD                             | 580,000   | 12.31  | 7,139,800.00      |  |
|    |                  | UNITED OVERSEAS BANK                 | 201,000   | 26.18  | 5,262,180.00      |  |
|    |                  | VENTURE CORP LTD                     | 45,000    | 18.50  | 832,500.00        |  |
|    |                  | SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED | 1,400,000 | 2.42   | 3,388,000.00      |  |
|    |                  | SINGAPORE EXCHANGE LTD               | 129,000   | 10.04  | 1,295,160.00      |  |
|    |                  | CAPITALAND LIMITED                   | 430,000   | 3.58   | 1,539,400.00      |  |
|    |                  | CITY DEVELOPMENTS LTD                | 70,000    | 7.58   | 530,600.00        |  |
|    |                  | UOL GROUP LIMITED                    | 87,000    | 7.38   | 642,060.00        |  |
|    | 小計               | 銘柄数：14                               |           |        | 35,393,500.00     |  |
|    |                  |                                      |           |        | (2,901,559,130)   |  |
|    |                  | 組入時価比率：0.3%                          |           |        | 0.3%              |  |
|    | 新シェケル            | ICL GROUP LTD                        | 125,000   | 22.30  | 2,787,500.00      |  |
|    |                  | ELBIT SYSTEMS LTD                    | 5,000     | 426.80 | 2,134,000.00      |  |
|    |                  | BANK HAPOLIM BM                      | 183,000   | 26.71  | 4,887,930.00      |  |
|    |                  | BANK LEUMI LE-ISRAEL                 | 238,000   | 24.05  | 5,723,900.00      |  |
|    |                  | ISRAEL DISCOUNT BANK-A               | 213,000   | 15.12  | 3,220,560.00      |  |
|    |                  | MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD             | 23,000    | 92.43  | 2,125,890.00      |  |
|    |                  | NICE LTD                             | 10,600    | 736.50 | 7,806,900.00      |  |
|    |                  | AZRIELI GROUP                        | 6,500     | 231.30 | 1,503,450.00      |  |
|    | 小計               | 銘柄数：8                                |           |        | 30,190,130.00     |  |
|    |                  |                                      |           |        | (998,091,735)     |  |
|    |                  | 組入時価比率：0.1%                          |           |        | 0.1%              |  |
| 合計 |                  |                                      |           |        | 938,817,954,617   |  |
|    |                  |                                      |           |        | (938,817,954,617) |  |

(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5月12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  | 1,681,440.00  |    |
|      |     | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 22,400  | 3,965,920.00  |    |
|      |     | AMERICAN TOWER CORP          | 75,500  | 18,672,660.00 |    |
|      |     | ANNALY CAPITAL MANAGEMENT    | 238,000 | 2,161,040.00  |    |
|      |     | AVALONBAY COMMUNITIES INC    | 24,200  | 4,747,556.00  |    |
|      |     | BOSTON PROPERTIES            | 25,000  | 2,689,750.00  |    |
|      |     | CAMDEN PROPERTY TRUST        | 16,000  | 1,961,280.00  |    |
|      |     | CROWN CASTLE INTL CORP       | 73,300  | 13,356,726.00 |    |
|      |     | DIGITAL REALTY TRUST INC     | 47,400  | 7,046,010.00  |    |
|      |     | DUKE REALTY CORP             | 62,200  | 2,820,148.00  |    |
|      |     | EQUINIX INC                  | 15,260  | 10,957,290.40 |    |
|      |     | EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES  | 29,400  | 2,050,650.00  |    |
|      |     | EQUITY RESIDENTIAL           | 63,300  | 4,696,227.00  |    |
|      |     | ESSEX PROPERTY TRUST INC     | 10,700  | 3,108,671.00  |    |
|      |     | EXTRA SPACE STORAGE INC      | 22,600  | 3,279,260.00  |    |
|      |     | HEALTHPEAK PROPERTIES INC    | 94,000  | 3,086,020.00  |    |
|      |     | HOST HOTELS & RESORTS INC    | 123,000 | 2,089,770.00  |    |
|      |     | INVITATION HOMES INC         | 92,000  | 3,227,360.00  |    |
|      |     | IRON MOUNTAIN INC            | 49,000  | 2,054,570.00  |    |
|      |     | MEDICAL PROPERTIES TRUST INC | 99,000  | 2,111,670.00  |    |
|      |     | MID-AMERICA APARTMENT COMM   | 19,300  | 3,043,417.00  |    |
|      |     | OMEGA HEALTHCARE INVESTORS   | 36,500  | 1,316,920.00  |    |
|      |     | PROLOGIS INC                 | 125,600 | 14,426,416.00 |    |
|      |     | PUBLIC STORAGE               | 26,500  | 7,269,480.00  |    |
|      |     | REALTY INCOME CORP           | 59,900  | 3,964,781.00  |    |
|      |     | REGENCY CENTERS CORP         | 29,700  | 1,916,244.00  |    |
|      |     | SBA COMMUNICATIONS CORP      | 19,200  | 5,595,840.00  |    |
|      |     | SIMON PROPERTY GROUP INC     | 56,400  | 6,916,896.00  |    |
|      |     | SUN COMMUNITIES INC          | 17,800  | 2,915,996.00  |    |
|      |     | UDR INC                      | 51,100  | 2,356,732.00  |    |

|       |                              |           |                |                  |
|-------|------------------------------|-----------|----------------|------------------|
| 小計    | VENTAS INC                   | 63,900    | 3,425,679.00   |                  |
|       | VEREIT INC                   | 37,000    | 1,688,310.00   |                  |
|       | VICI PROPERTIES INC          | 94,000    | 2,882,040.00   |                  |
|       | VORNADO REALTY TRUST         | 27,000    | 1,242,270.00   |                  |
|       | WELLTOWER INC                | 72,100    | 5,269,789.00   |                  |
|       | WEYERHAEUSER CO              | 127,000   | 5,034,280.00   |                  |
|       | WP CAREY INC                 | 30,500    | 2,246,020.00   |                  |
|       | 銘柄数：37                       | 2,168,760 | 167,275,128.40 | (18,199,533,969) |
| カナダドル | CAN APARTMENT PROP REAL ESTA | 14,900    | 839,019.00     |                  |
|       | RIOCAN REAL ESTATE INVST TR  | 22,000    | 457,600.00     |                  |
|       | 銘柄数：2                        | 36,900    | 1,296,619.00   | (116,488,250)    |
| ユーロ   | COVIVIO                      | 8,500     | 649,060.00     |                  |
|       | GECINA SA                    | 7,100     | 924,775.00     |                  |
|       | KLEPIERRE                    | 32,300    | 761,634.00     |                  |
|       | UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD    | 24,200    | 1,742,642.00   |                  |
|       | 銘柄数：4                        | 72,100    | 4,078,111.00   | (538,555,338)    |
|       | 組入時価比率：0.1%                  |           |                | 2.5%             |
| 英ポンド  | BRITISH LAND                 | 159,000   | 842,064.00     |                  |
|       | LAND SECURITIES GROUP PLC    | 111,000   | 805,416.00     |                  |
|       | SEGRO PLC                    | 209,000   | 2,067,846.00   |                  |
|       | 銘柄数：3                        | 479,000   | 3,715,326.00   | (570,896,993)    |
|       | 組入時価比率：0.1%                  |           |                | 2.6%             |
| 豪ドル   | DEXUS                        | 196,000   | 2,044,280.00   |                  |
|       | GOODMAN GROUP                | 283,000   | 5,416,620.00   |                  |
|       | GPT GROUP                    | 330,000   | 1,524,600.00   |                  |
|       | LENDLEASE GROUP              | 111,000   | 1,335,330.00   |                  |
|       | MIRVAC GROUP                 | 660,000   | 1,861,200.00   |                  |
|       | SCENTRE GROUP                | 920,000   | 2,493,200.00   |                  |
|       | STOCKLAND TRUST GROUP        | 400,000   | 1,840,000.00   |                  |
|       | VICINITY CENTRES             | 670,000   | 1,025,100.00   |                  |

|  |          |                                        |           |                  |      |
|--|----------|----------------------------------------|-----------|------------------|------|
|  | 小計       | 銘柄数：8                                  | 3,570,000 | 17,540,330.00    |      |
|  |          | 組入時価比率：0.2%                            |           | (1,492,506,679)  | 6.8% |
|  | 香港ドル     | HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS            | 470,000   | 3,717,700.00     |      |
|  |          | LINK REIT                              | 353,000   | 26,316,150.00    |      |
|  | 小計       | 銘柄数：2                                  | 823,000   | 30,033,850.00    |      |
|  |          | 組入時価比率：0.0%                            |           | (420,774,238)    | 1.9% |
|  | シンガポールドル | ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT           | 539,240   | 1,585,365.60     |      |
|  |          | CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST | 829,979   | 1,742,955.90     |      |
|  |          | MAPLETREE COMMERCIAL TRUST             | 370,000   | 762,200.00       |      |
|  |          | MAPLETREE LOGISTICS TRUST              | 549,980   | 1,083,460.60     |      |
|  |          | SUNTEC REIT                            | 300,000   | 450,000.00       |      |
|  | 小計       | 銘柄数：5                                  | 2,589,199 | 5,623,982.10     |      |
|  |          | 組入時価比率：0.0%                            |           | (461,054,052)    | 2.1% |
|  | 合計       |                                        |           | 21,799,809,519   |      |
|  |          |                                        |           | (21,799,809,519) |      |

(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 5月12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        | 12,342,473,465 | -     | 12,316,870,893 | 25,602,572 |
| 市場取引以外の取引 |                |       |                |            |
| 為替予約取引    |                |       |                |            |
| 買建        | 16,646,978,580 | -     | 16,631,977,570 | 15,001,010 |
| 米ドル       | 11,975,410,000 | -     | 11,967,901,000 | 7,509,000  |
| カナダドル     | 603,268,000    | -     | 601,923,980    | 1,344,020  |

|            |               |   |               |            |
|------------|---------------|---|---------------|------------|
| ユーロ        | 1,784,781,000 | - | 1,782,826,200 | 1,954,800  |
| 英ポンド       | 815,081,700   | - | 814,393,230   | 688,470    |
| スイスフラン     | 495,579,300   | - | 493,244,760   | 2,334,540  |
| スウェーデンクローナ | 195,813,300   | - | 196,050,000   | 236,700    |
| ノルウェークローネ  | 26,322,000    | - | 26,280,000    | 42,000     |
| デンマーククローネ  | 136,906,000   | - | 136,752,000   | 154,000    |
| 豪ドル        | 392,485,800   | - | 391,412,620   | 1,073,180  |
| 香港ドル       | 159,778,980   | - | 159,710,580   | 68,400     |
| シンガポールドル   | 61,552,500    | - | 61,483,200    | 69,300     |
| 合計         | -             | - | -             | 40,603,582 |

## （注）時価の算定方法

### 1 先物取引

#### 外国先物取引について

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

### 2 為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

## 新興国株式マザーファンド

### 貸借対照表

（単位：円）

(2021年 5月12日現在)

|          |                |
|----------|----------------|
| 資産の部     |                |
| 流動資産     |                |
| 預金       | 1,633,639,194  |
| コール・ローン  | 557,781,950    |
| 株式       | 60,083,049,155 |
| 投資信託受益証券 | 2,461,612,838  |
| 投資証券     | 48,927,517     |
| 派生商品評価勘定 | 11,265,696     |
| 未収入金     | 553,203        |
| 未収配当金    | 58,995,436     |

(2021年 5月12日現在)

|                 |                |
|-----------------|----------------|
| 差入委託証拠金         | 751,272,212    |
| 流動資産合計          | 65,607,097,201 |
| 資産合計            | 65,607,097,201 |
| 負債の部            |                |
| 流動負債            |                |
| 派生商品評価勘定        | 27,796,326     |
| 未払解約金           | 122,098,068    |
| 未払利息            | 282            |
| その他未払費用         | 993,600        |
| 流動負債合計          | 150,888,276    |
| 負債合計            | 150,888,276    |
| 純資産の部           |                |
| 元本等             |                |
| 元本              | 40,209,511,467 |
| 剰余金             |                |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 25,246,697,458 |
| 元本等合計           | 65,456,208,925 |
| 純資産合計           | 65,456,208,925 |
| 負債純資産合計         | 65,607,097,201 |

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

|                        |                                                                                                                                                                                                                                        |
|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                        | <p>原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。</p> <p>有価証券売買等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>派生商品取引等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>           |
| 4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 | <p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。</p> |

（重要な会計上の見積りに関する注記）

該当事項はありません。

（貸借対照表に関する注記）

| 2021年 5月12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                  | 1.6279円   |
| (10,000口当たり純資産額)           | (16,279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

| <p>自 2020年 5月13日</p> <p>至 2021年 5月12日</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <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。</p> <p>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 5月12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。                       |  |
| 新株予約権証券                                              |  |
| （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 5月12日現在                    |                 |
|----------------------------------|-----------------|
| 期首                               | 2020年 5月13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 | 34,454,486,509円 |
| 同期中における追加設定元本額                   | 10,846,833,087円 |
| 同期中における一部解約元本額                   | 5,091,808,129円  |
| 期末元本額                            | 40,209,511,467円 |
| 期末元本額の内訳＊                        |                 |
| 野村資産設計ファンド2015                   | 20,091,887円     |
| 野村資産設計ファンド2020                   | 20,021,657円     |
| 野村資産設計ファンド2025                   | 37,360,699円     |
| 野村資産設計ファンド2030                   | 51,030,332円     |
| 野村資産設計ファンド2035                   | 42,395,475円     |
| 野村資産設計ファンド2040                   | 80,961,209円     |

|                                                          |                 |
|----------------------------------------------------------|-----------------|
| 野村資産設計ファンド2045                                           | 13,450,929円     |
| 野村インデックスファンド・新興国株式                                       | 3,406,132,262円  |
| ネクストコア                                                   | 11,358,238円     |
| 野村インデックスファンド・海外5資産バランス                                   | 297,034,181円    |
| 野村資産設計ファンド2050                                           | 19,859,399円     |
| 野村ターゲットデートファンド2016 2026 - 2028年目標型                       | 6,692,893円      |
| 野村ターゲットデートファンド2016 2029 - 2031年目標型                       | 3,395,975円      |
| 野村ターゲットデートファンド2016 2032 - 2034年目標型                       | 2,589,440円      |
| 野村ターゲットデートファンド2016 2035 - 2037年目標型                       | 2,071,664円      |
| インデックス・ブレンド（タイプ ）                                        | 1,098,727円      |
| インデックス・ブレンド（タイプ ）                                        | 1,328,438円      |
| インデックス・ブレンド（タイプ ）                                        | 7,775,243円      |
| インデックス・ブレンド（タイプ ）                                        | 3,526,503円      |
| インデックス・ブレンド（タイプ ）                                        | 15,339,296円     |
| 野村つみたて外国株投信                                              | 2,818,109,924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）                      | 975,496,776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）                      | 1,747,282,015円  |
| 世界6資産分散ファンド                                              | 94,701,251円     |
| 野村資産設計ファンド2060                                           | 9,813,596円      |
| NEXT FUNDS 新興国株式・MSCIエマージング・マーケット・インデックス（為替ヘッジなし）連動型上場投信 | 680,220,563円    |
| ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式                                   | 1,062,040,742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）                           | 6,905,708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）                      | 341,117,866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）           | 707,047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）                              | 28,164,763,942円 |
| 野村DC運用戦略ファンド                                             | 219,653,215円    |
| 野村DC運用戦略ファンド（マイルド）                                       | 17,068,017円     |
| 野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2030                              | 9,336,438円      |
| 野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2040                              | 8,066,139円      |
| 野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2050                              | 6,766,173円      |
| 野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2060                              | 3,929,550円      |
| 多資産分散投資ファンド（バランス10）（確定拠出年金向け）                            | 18,058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5月12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 | 12.43 | 252,329.00 |    |

|                              |         |        |               |  |
|------------------------------|---------|--------|---------------|--|
| LUKOIL PJSC-SPON ADR         | 30,250  | 80.90  | 2,447,225.00  |  |
| NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S | 6,430   | 190.25 | 1,223,307.50  |  |
| PJSC GAZPROM-ADR             | 416,000 | 6.46   | 2,689,024.00  |  |
| ROSNEFT OJSC - GDR           | 72,800  | 7.10   | 517,171.20    |  |
| SURGUTNEFTEGAZ-SP ADR        | 105,600 | 4.78   | 505,401.60    |  |
| TATNEFT-SPONSORED ADR        | 16,500  | 41.64  | 687,060.00    |  |
| YPF S.A. -SPONSORED ADR      | 10,600  | 3.90   | 41,340.00     |  |
| PJSC PHOSAGRO-GDR REG S      | 12,100  | 18.68  | 226,028.00    |  |
| QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR | 8,779   | 53.30  | 467,920.70    |  |
| CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR | 9,600   | 10.92  | 104,832.00    |  |
| NOVOLIPET STEEL - GDR REG S  | 10,300  | 36.78  | 378,834.00    |  |
| PJSC ALROSA                  | 176,000 | 1.55   | 273,868.32    |  |
| PJSC MMC NORILSK NICKEL-ADR  | 45,000  | 36.71  | 1,651,950.00  |  |
| POLYUS PJSC-REG S-GDR        | 4,710   | 102.20 | 481,362.00    |  |
| SEVERSTAL-GDR REG S          | 15,800  | 24.44  | 386,152.00    |  |
| SOUTHERN COPPER CORP         | 6,300   | 81.41  | 512,883.00    |  |
| ZTO EXPRESS CAYMAN INC       | 27,700  | 30.96  | 857,592.00    |  |
| LI AUTO INC - ADR            | 14,400  | 17.01  | 244,944.00    |  |
| NIO INC ADR                  | 90,200  | 34.87  | 3,145,274.00  |  |
| XPENG INC ADR                | 11,090  | 24.93  | 276,473.70    |  |
| HUAZHU GROUP LTD-SPON ADR    | 11,200  | 57.33  | 642,096.00    |  |
| YUM CHINA HOLDINGS INC       | 29,300  | 61.82  | 1,811,326.00  |  |
| ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR | 135,210 | 221.38 | 29,932,789.80 |  |
| BAOZUN INC-SPN ADR           | 4,900   | 32.30  | 158,270.00    |  |
| JD.COM INC-ADR               | 62,230  | 72.78  | 4,529,099.40  |  |
| PINDUODUO INC ADR            | 27,650  | 125.83 | 3,479,199.50  |  |
| TRIP.COM GROUP LTD-ADR       | 35,200  | 37.16  | 1,308,032.00  |  |
| VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADS   | 30,800  | 25.75  | 793,100.00    |  |
| MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS    | 25,900  | 14.63  | 378,917.00    |  |
| X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR | 8,500   | 31.88  | 270,980.00    |  |
| CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR   | 4,000   | 18.68  | 74,720.00     |  |
| RLX TECHNOLOGY INC-ADR       | 8,000   | 10.83  | 86,640.00     |  |
| BEIGENE, LTD ADR             | 3,250   | 322.00 | 1,046,500.00  |  |
| ZAI LAB LTD - ADR            | 4,860   | 150.06 | 729,291.60    |  |
| HUTCHMED CHINA-ADR           | 3,890   | 25.52  | 99,272.80     |  |

|                                |           |        |              |  |
|--------------------------------|-----------|--------|--------------|--|
| BANCO DE CHILE-ADR             | 18,100    | 21.94  | 397,114.00   |  |
| BANCO SANTANDER CHILE-ADR      | 13,800    | 23.20  | 320,160.00   |  |
| BANCOLOMBIA S.A.-SPONS ADR     | 7,330     | 30.88  | 226,350.40   |  |
| CREDICORP LTD                  | 4,970     | 133.29 | 662,451.30   |  |
| PJSC SBERBANK OF RUSSIA        | 783,000   | 4.13   | 3,236,953.32 |  |
| STATE BANK OF INDIA-GDR        | 13,800    | 49.25  | 679,650.00   |  |
| TCS GROUP HOLDING-REG S        | 9,300     | 65.40  | 608,220.00   |  |
| VTB BANK OJSC-GDR-REG S/WI     | 87,890    | 1.29   | 113,729.66   |  |
| 21VIANET GROUP INC-ADR         | 7,200     | 24.55  | 176,760.00   |  |
| GDS HOLDINGS LTD-ADR           | 6,500     | 71.08  | 462,020.00   |  |
| GLOBANT SA                     | 2,570     | 213.07 | 547,589.90   |  |
| KINGSOFT CLOUD HOLDINGS-ADR    | 4,000     | 39.64  | 158,560.00   |  |
| DAQO NEW ENERGY CORP-ADR       | 4,100     | 75.46  | 309,386.00   |  |
| TELECOM ARGENTINA SA-SP ADR    | 5,300     | 4.73   | 25,069.00    |  |
| MOBILE TELESYSTEMS PJSC-ADR    | 28,650    | 8.72   | 249,828.00   |  |
| ENEL AMERICAS S.A-ADR          | 47,900    | 7.33   | 351,107.00   |  |
| ENEL CHILE SA-ADR              | 42,900    | 3.64   | 156,156.00   |  |
| INTER RAO UES PJSC             | 2,280,000 | 0.06   | 156,020.40   |  |
| LUFAX HOLDING LTD              | 11,300    | 10.76  | 121,588.00   |  |
| MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC | 85,170    | 2.56   | 218,679.93   |  |
| NOAH HLDS LTD ADR              | 3,000     | 42.52  | 127,560.00   |  |
| GSX TECHEDU INC- ADR           | 5,000     | 25.88  | 129,400.00   |  |
| NEW ORIENTAL EDUCATION-SP ADR  | 109,400   | 14.28  | 1,562,232.00 |  |
| TAL EDUCATION GROUP-ADR        | 26,430    | 53.14  | 1,404,490.20 |  |
| 51JOB INC-ADR                  | 2,210     | 71.78  | 158,633.80   |  |
| KE HOLDINGS INC ADR            | 9,460     | 48.24  | 456,350.40   |  |
| SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B   | 87,648    | 0.89   | 78,444.96    |  |
| BILIBILI INC-SPONSORED ADR     | 12,020    | 97.85  | 1,176,157.00 |  |
| DOUYU INTERNATIONAL HOLD-ADR   | 6,000     | 8.30   | 49,800.00    |  |
| HUYA INC-ADR                   | 5,900     | 15.93  | 93,987.00    |  |
| IQIYI INC-ADR                  | 21,400    | 13.27  | 283,978.00   |  |
| NETEASE INC-ADR                | 30,050    | 106.45 | 3,198,822.50 |  |
| TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR   | 27,400    | 15.18  | 415,932.00   |  |
| AUTOHOME INC-ADR               | 3,860     | 91.89  | 354,695.40   |  |
| BAIDU INC - SPON ADR           | 18,930    | 189.72 | 3,591,399.60 |  |

|  |        |                               |           |        |                 |       |
|--|--------|-------------------------------|-----------|--------|-----------------|-------|
|  | 小計     | JOYY INC                      | 4,250     | 87.03  | 369,877.50      |       |
|  |        | MAIL.RU GROUP-GDR REGS        | 7,000     | 21.26  | 148,820.00      |       |
|  |        | MOMO INC-SPON ADR             | 8,800     | 14.16  | 124,608.00      |       |
|  |        | WEIBO CORP-SPON ADR           | 3,400     | 47.89  | 162,826.00      |       |
|  |        | YANDEX NV-A                   | 21,130    | 63.28  | 1,337,106.40    |       |
|  |        | 銘柄数：76                        |           |        | 87,113,719.79   |       |
|  |        | 組入時価比率：14.5%                  |           |        | (9,477,972,713) | 15.8% |
|  | メキシコペソ | ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV  | 93,958    | 56.68  | 5,325,539.44    |       |
|  |        | CEMEX SAB - CPO               | 1,079,985 | 17.10  | 18,467,743.50   |       |
|  |        | GRUPO MEXICO SAB DE CV- SER B | 216,983   | 109.80 | 23,824,733.40   |       |
|  |        | INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV  | 8,410     | 285.21 | 2,398,616.10    |       |
|  |        | GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1  | 34,900    | 58.49  | 2,041,301.00    |       |
|  |        | GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B  | 14,300    | 367.20 | 5,250,960.00    |       |
|  |        | GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B SH  | 30,400    | 223.44 | 6,792,576.00    |       |
|  |        | PROMOTORA Y OPERADORA DE INF  | 12,900    | 156.65 | 2,020,785.00    |       |
|  |        | WALMART DE MEXICO-SER V       | 378,000   | 63.14  | 23,866,920.00   |       |
|  |        | ARCA CONTINENTAL SAB DE CV    | 26,100    | 109.12 | 2,848,032.00    |       |
|  |        | BECLE SAB DE CV               | 47,000    | 47.63  | 2,238,610.00    |       |
|  |        | COCA-COLA FEMSA SAB DE CV     | 32,495    | 96.59  | 3,138,692.05    |       |
|  |        | FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD  | 145,400   | 158.92 | 23,106,968.00   |       |
|  |        | GRUMA S.A.B. -B               | 13,400    | 208.04 | 2,787,736.00    |       |
|  |        | GRUPO BIMBO SAB-SERIES A      | 101,000   | 40.51  | 4,091,510.00    |       |
|  |        | KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A    | 95,000    | 35.52  | 3,374,400.00    |       |
|  |        | GRUPO FINANCIERO BANORTE-O    | 183,900   | 117.66 | 21,637,674.00   |       |
|  |        | GRUPO FINANCIERO INBURSA-O    | 140,200   | 19.37  | 2,715,674.00    |       |
|  |        | TELESITES SAB DE CV           | 111,000   | 18.86  | 2,093,460.00    |       |
|  |        | AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L  | 2,474,000 | 14.87  | 36,788,380.00   |       |
|  |        | INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N  | 38,700    | 87.65  | 3,392,055.00    |       |
|  |        | GRUPO TELEVISA SAB - SER CPO  | 198,000   | 50.10  | 9,919,800.00    |       |
|  |        | MEGACABLE HOLDINGS-CPO        | 23,100    | 74.47  | 1,720,257.00    |       |
|  |        | 小計                            |           |        | 209,842,422.49  |       |
|  |        | 銘柄数：23                        |           |        | (1,142,130,337) |       |
|  |        | 組入時価比率：1.7%                   |           |        | 1.9%            |       |
|  | リアル    | COSAN SA                      | 86,800    | 21.70  | 1,883,560.00    |       |
|  |        | PETROBRAS - PETROLEO BRAS     | 278,000   | 24.55  | 6,824,900.00    |       |

|                                       |         |        |               |  |
|---------------------------------------|---------|--------|---------------|--|
| PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR            | 332,000 | 25.15  | 8,349,800.00  |  |
| ULTRAPAR PARTICIPACOES                | 48,000  | 19.44  | 933,120.00    |  |
| KLABIN SA-UNIT                        | 61,000  | 28.30  | 1,726,300.00  |  |
| BRADSPAR SA -PREF                     | 15,000  | 76.13  | 1,141,950.00  |  |
| CIA SIDERURGICA NACIONAL SA           | 46,200  | 51.77  | 2,391,774.00  |  |
| GERDAU SA PFD NPV                     | 74,500  | 37.65  | 2,804,925.00  |  |
| VALE SA                               | 266,721 | 118.72 | 31,665,117.12 |  |
| SUZANO SA                             | 52,960  | 68.32  | 3,618,227.20  |  |
| WEG SA                                | 117,448 | 32.29  | 3,792,395.92  |  |
| LOCALIZA RENT A CAR                   | 45,660  | 62.84  | 2,869,274.40  |  |
| RUMO SA                               | 96,000  | 21.20  | 2,035,200.00  |  |
| CCR SA                                | 75,600  | 13.39  | 1,012,284.00  |  |
| ALPARGATAS SA-PREF                    | 12,000  | 45.86  | 550,320.00    |  |
| B2W CIA DIGITAL                       | 13,500  | 59.10  | 797,850.00    |  |
| LOJAS AMERICANAS SA-PREF              | 72,995  | 19.60  | 1,430,702.00  |  |
| LOJAS RENNER S.A.                     | 62,795  | 44.51  | 2,795,005.45  |  |
| MAGAZINE LUIZA SA                     | 203,000 | 19.32  | 3,921,960.00  |  |
| PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA            | 43,600  | 23.92  | 1,042,912.00  |  |
| VIA VAREJO SA                         | 92,000  | 12.12  | 1,115,040.00  |  |
| ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC          | 29,600  | 21.50  | 636,400.00    |  |
| RAIA DROGASIL SA                      | 78,200  | 26.83  | 2,098,106.00  |  |
| AMBEV SA                              | 323,956 | 16.87  | 5,465,137.72  |  |
| BRF SA                                | 39,700  | 21.38  | 848,786.00    |  |
| JBS SA                                | 74,600  | 31.90  | 2,379,740.00  |  |
| NATURA &CO HOLDING SA                 | 62,500  | 49.24  | 3,077,500.00  |  |
| HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS | 69,500  | 14.94  | 1,038,330.00  |  |
| NOTRE DAME INTERMED PAR SA            | 37,300  | 83.49  | 3,114,177.00  |  |
| HYPERA SA                             | 23,900  | 33.89  | 809,971.00    |  |
| BANCO BRADESCO S.A.                   | 111,049 | 21.43  | 2,379,780.07  |  |
| BANCO BRADESCO SA - PREF              | 347,639 | 24.60  | 8,551,919.40  |  |
| BANCO DO BRASIL SA                    | 53,600  | 30.55  | 1,637,480.00  |  |
| BANCO INTER SA-UNITS                  | 9,100   | 203.41 | 1,851,031.00  |  |
| BANCO SANTANDER (BRASIL) SA           | 24,400  | 38.18  | 931,592.00    |  |
| ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF         | 355,991 | 27.98  | 9,960,628.18  |  |
|                                       | 336,017 | 10.45  | 3,511,377.65  |  |

|         |                                        |         |           |                  |  |
|---------|----------------------------------------|---------|-----------|------------------|--|
|         | ITAUSA SA                              |         |           |                  |  |
|         | BB SEGURIDADE PARTICIPACOES            | 44,100  | 23.39     | 1,031,499.00     |  |
|         | SUL AMERICA SA - UNITS                 | 19,607  | 34.58     | 678,010.06       |  |
|         | TOTVS SA                               | 40,000  | 31.80     | 1,272,000.00     |  |
|         | TELEFONICA BRASIL S.A.                 | 41,605  | 43.80     | 1,822,299.00     |  |
|         | TIM SA                                 | 46,552  | 12.39     | 576,779.28       |  |
|         | CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS-PREF B | 18,000  | 39.82     | 716,760.00       |  |
|         | CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER           | 16,500  | 39.57     | 652,905.00       |  |
|         | CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF       | 69,683  | 12.01     | 836,892.83       |  |
|         | CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB           | 86,000  | 5.99      | 515,140.00       |  |
|         | CPFL ENERGIA SA                        | 19,300  | 28.23     | 544,839.00       |  |
|         | ENERGISA SA-UNITS                      | 10,200  | 43.93     | 448,086.00       |  |
|         | EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD            | 70,000  | 24.05     | 1,683,500.00     |  |
|         | CIA SANEAMENTO BASICO DE SP            | 21,300  | 41.42     | 882,246.00       |  |
|         | B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO              | 143,633 | 52.85     | 7,591,004.05     |  |
|         | BANCO BTG PACTUAL SA - UNIT            | 16,100  | 110.27    | 1,775,347.00     |  |
|         | ENGIE BRASIL SA                        | 12,000  | 40.15     | 481,800.00       |  |
| 小計      | 銘柄数：53                                 |         |           | 152,503,680.33   |  |
|         |                                        |         |           | (3,177,246,425)  |  |
|         | 組入時価比率：4.9%                            |         |           | 5.3%             |  |
| チリペソ    | EMPRESAS COPEC SA                      | 25,900  | 7,505.50  | 194,392,450.00   |  |
|         | EMPRESAS CMPC SA                       | 71,951  | 1,924.00  | 138,433,724.00   |  |
|         | S.A.C.I. FALABELLA                     | 50,200  | 3,289.00  | 165,107,800.00   |  |
|         | CENCOSUD SA                            | 126,000 | 1,521.00  | 191,646,000.00   |  |
|         | EMBOTELLADORA ANDINA-PREF B            | 28,800  | 1,596.00  | 45,964,800.00    |  |
|         | BANCO DE CREDITO E INVERSION           | 3,241   | 34,200.00 | 110,842,200.00   |  |
|         | COLBUN SA                              | 471,000 | 114.00    | 53,694,000.00    |  |
|         | CENCOSUD SHOPPING SA                   | 23,000  | 1,262.20  | 29,030,600.00    |  |
| 小計      | 銘柄数：8                                  |         |           | 929,111,574.00   |  |
|         |                                        |         |           | (143,786,519)    |  |
|         | 組入時価比率：0.2%                            |         |           | 0.2%             |  |
| コロンビアペソ | BANCOLOMBIA SA                         | 15,900  | 28,940.00 | 460,146,000.00   |  |
|         | GRUPO DE INV SURAMERICANA              | 13,000  | 21,100.00 | 274,300,000.00   |  |
|         | INTERCONEXION ELECTRICA SA             | 33,800  | 22,000.00 | 743,600,000.00   |  |
| 小計      | 銘柄数：3                                  |         |           | 1,478,046,000.00 |  |

|        |                                 |         |        |               |  |
|--------|---------------------------------|---------|--------|---------------|--|
|        |                                 |         |        | (43,388,040)  |  |
|        | 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  | 12.22  | 161,181.80    |  |
|        | JUMBO SA                        | 6,732   | 15.80  | 106,365.60    |  |
|        | HELLENIC TELECOM                | 18,000  | 14.46  | 260,280.00    |  |
|        | 小計 銘柄数：4                        |         |        | 528,801.80    |  |
|        |                                 |         |        | (69,833,565)  |  |
|        | 組入時価比率：0.1%                     |         |        | 0.1%          |  |
| 英ポンド   | POLYMETAL INTERNATIONAL PLC     | 19,400  | 16.03  | 310,982.00    |  |
|        | 小計 銘柄数：1                        |         |        | 310,982.00    |  |
|        |                                 |         |        | (47,785,494)  |  |
|        | 組入時価比率：0.1%                     |         |        | 0.1%          |  |
| トルコリラ  | TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE    | 8,300   | 95.75  | 794,725.00    |  |
|        | EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK    | 116,000 | 20.10  | 2,331,600.00  |  |
|        | ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI       | 41,460  | 14.92  | 618,583.20    |  |
|        | KOC HLDGS                       | 53,000  | 19.19  | 1,017,070.00  |  |
|        | TURK SISE VE CAM FABRIKALARI AS | 88,000  | 7.66   | 674,080.00    |  |
|        | TURK HAVA YOLLARI AO            | 32,186  | 13.35  | 429,683.10    |  |
|        | FORD OTOMOTIVE SANAYI AS        | 6,200   | 178.70 | 1,107,940.00  |  |
|        | BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS       | 30,000  | 64.90  | 1,947,000.00  |  |
|        | AKBANK T.A.S                    | 205,000 | 5.04   | 1,033,200.00  |  |
|        | TURKIYE GARANTI BANKASI         | 142,160 | 7.68   | 1,091,788.80  |  |
|        | TURKIYE IS BANKASI AS-C         | 91,800  | 5.04   | 462,672.00    |  |
|        | YAPI VE KREDI BANKASI A.S.      | 190,000 | 2.12   | 402,800.00    |  |
|        | HACI OMER SABANCI HOLDING       | 81,000  | 8.63   | 699,030.00    |  |
|        | TURKCELL ILETISIM HIZMET AS     | 77,000  | 15.22  | 1,171,940.00  |  |
|        | 小計 銘柄数：14                       |         |        | 13,782,112.10 |  |
|        |                                 |         |        | (180,723,457) |  |
|        | 組入時価比率：0.3%                     |         |        | 0.3%          |  |
| チェココルナ | KOMERCNI BANKA AS               | 5,050   | 680.50 | 3,436,525.00  |  |
|        | MONETA MONEY BANK AS            | 42,000  | 75.60  | 3,175,200.00  |  |
|        | CEZ AS                          | 13,600  | 605.00 | 8,228,000.00  |  |
|        | 小計 銘柄数：3                        |         |        | 14,839,725.00 |  |
|        |                                 |         |        | (76,817,836)  |  |
|        | 組入時価比率：0.1%                     |         |        | 0.1%          |  |

|       |                                     |           |           |                |      |
|-------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------------|------|
| フォリント | MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC       | 25,000    | 2,208.00  | 55,200,000.00  |      |
|       | RICHTER GEDEON NYRT                 | 9,200     | 8,340.00  | 76,728,000.00  |      |
|       | OTP BANK NYRT                       | 16,200    | 14,130.00 | 228,906,000.00 |      |
|       | 小計 銘柄数：3                            |           |           | 360,834,000.00 |      |
|       | 組入時価比率：0.2%                         |           |           | (132,998,360)  | 0.2% |
| ズロチ   | POLSKI KONCERN NAFTOWY S.A.         | 18,800    | 72.20     | 1,357,360.00   |      |
|       | POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I         | 97,770    | 6.80      | 664,836.00     |      |
|       | KGHM POLSKA MIEDZ S.A.              | 9,900     | 221.30    | 2,190,870.00   |      |
|       | LPP SA                              | 94        | 11,300.00 | 1,062,200.00   |      |
|       | ALLEGRO.EU SA                       | 29,400    | 51.80     | 1,522,920.00   |      |
|       | DINO POLSKA SA                      | 3,820     | 273.40    | 1,044,388.00   |      |
|       | BANK PEKAO SA                       | 15,700    | 84.54     | 1,327,278.00   |      |
|       | PKO BANK POLSKI SA                  | 68,600    | 34.50     | 2,366,700.00   |      |
|       | SANTANDER BANK POLSKA SA            | 3,100     | 232.40    | 720,440.00     |      |
|       | POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE        | 37,500    | 35.19     | 1,319,625.00   |      |
|       | ORANGE POLSKA SA                    | 39,150    | 6.86      | 268,569.00     |      |
|       | POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA        | 51,730    | 9.72      | 503,229.44     |      |
|       | CYFROWY POLSAT SA                   | 18,900    | 29.32     | 554,148.00     |      |
|       | CD PROJEKT RED SA                   | 4,960     | 154.26    | 765,129.60     |      |
|       | 小計 銘柄数：14                           |           |           | 15,667,693.04  |      |
|       | 組入時価比率：0.7%                         |           |           | (455,646,282)  | 0.8% |
| 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   | 7.83      | 783,000.00     |      |
|       | CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H        | 1,740,900 | 4.11      | 7,155,099.00   |      |
|       | CHINA SHENHUA ENERGY CO - H         | 231,000   | 17.80     | 4,111,800.00   |      |
|       | PETROCHINA CO LTD-H                 | 1,400,000 | 3.13      | 4,382,000.00   |      |
|       | YANZHOU COAL MINING-H               | 96,000    | 10.70     | 1,027,200.00   |      |
|       | ANHUI CONCH CEMENT CO.LTD-H         | 91,000    | 47.55     | 4,327,050.00   |      |
|       | CHINA NATIONAL BUILDING MA-H        | 309,000   | 11.26     | 3,479,340.00   |      |
|       | CHINA RESOURCES CEMENT HOLDINGS LTD | 152,000   | 8.70      | 1,322,400.00   |      |
|       | ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H        | 210,000   | 4.95      | 1,039,500.00   |      |

|                                             |         |       |              |  |
|---------------------------------------------|---------|-------|--------------|--|
| CHINA HONGQIAO GROUP LTD                    | 104,000 | 13.64 | 1,418,560.00 |  |
| CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H                   | 180,000 | 5.74  | 1,033,200.00 |  |
| JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H                | 98,000  | 21.00 | 2,058,000.00 |  |
| SHANDONG GOLD MINING CO LTD                 | 36,000  | 16.84 | 606,240.00   |  |
| ZHAOJIN MINING INDUSTRY-H                   | 57,000  | 8.03  | 457,710.00   |  |
| ZIJIN MINING GROUP CO-H                     | 431,000 | 12.28 | 5,292,680.00 |  |
| LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN                | 78,000  | 7.25  | 565,500.00   |  |
| NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS                 | 101,000 | 12.40 | 1,252,400.00 |  |
| AVICHINA INDUSTRY&TECH-H                    | 202,000 | 4.88  | 985,760.00   |  |
| CHINA LESSO GROUP HOLDINGS LTD              | 92,000  | 19.06 | 1,753,520.00 |  |
| CHINA COMMUNICATIONS SERVICES<br>CORP LTD H | 174,400 | 3.33  | 580,752.00   |  |
| CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS                | 113,500 | 37.70 | 4,278,950.00 |  |
| CHINA RAILWAY GROUP LTD-H                   | 230,000 | 4.22  | 970,600.00   |  |
| CHINA STATE CONSTRUCTION INT                | 153,250 | 5.74  | 879,655.00   |  |
| XINJIANG GOLDWIND SCI&TEC-H                 | 39,984  | 13.06 | 522,191.04   |  |
| ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC-H               | 36,300  | 35.45 | 1,286,835.00 |  |
| CITIC LTD                                   | 473,000 | 8.93  | 4,223,890.00 |  |
| FOSUN INTERNATIONAL LIMITED                 | 165,940 | 11.88 | 1,971,367.20 |  |
| HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS                 | 57,000  | 31.65 | 1,804,050.00 |  |
| SINOTRUK HONG KONG LTD                      | 37,500  | 18.40 | 690,000.00   |  |
| WEICHAI POWER CO LTD-H                      | 149,800 | 16.88 | 2,528,624.00 |  |
| ZOOMLION HEAVY INDUSTRY-H                   | 116,000 | 9.70  | 1,125,200.00 |  |
| BOC AVIATION LTD                            | 11,300  | 70.85 | 800,605.00   |  |
| A-LIVING SMART CITY SERVICES CO<br>LTD      | 33,000  | 35.00 | 1,155,000.00 |  |
| CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT                | 281,000 | 4.75  | 1,334,750.00 |  |
| COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD                | 104,000 | 75.20 | 7,820,800.00 |  |
| EVER SUNSHINE LIFESTYLE SERVICES            | 46,000  | 17.94 | 825,240.00   |  |
| GREENTOWN SER                               | 128,000 | 12.04 | 1,541,120.00 |  |
| AIR CHINA LIMITED-H                         | 102,000 | 6.14  | 626,280.00   |  |
| CHINA SOUTHERN AIRLINES H                   | 106,000 | 5.21  | 552,260.00   |  |
| COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD -<br>H       | 210,000 | 16.16 | 3,393,600.00 |  |
| BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL<br>AIRPORT-H  | 98,000  | 5.74  | 562,520.00   |  |
| CHINA MERCHANTS PORT HOLDING                | 82,000  | 12.78 | 1,047,960.00 |  |

|                                         |           |        |               |  |
|-----------------------------------------|-----------|--------|---------------|--|
| COSCO SHIPPING PORTS LTD                | 102,000   | 7.21   | 735,420.00    |  |
| JIANGSU EXPRESS CO LTD-H                | 68,000    | 9.36   | 636,480.00    |  |
| SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED | 79,000    | 13.28  | 1,049,120.00  |  |
| ZHEJIANG EXPRESSWAY-H                   | 114,000   | 6.74   | 768,360.00    |  |
| FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD       | 39,200    | 41.80  | 1,638,560.00  |  |
| MINTH GROUP LTD                         | 48,000    | 30.40  | 1,459,200.00  |  |
| BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE             | 218,000   | 7.30   | 1,591,400.00  |  |
| BYD CO LTD-H                            | 54,500    | 142.00 | 7,739,000.00  |  |
| DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H             | 184,000   | 7.00   | 1,288,000.00  |  |
| GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT            | 419,000   | 17.98  | 7,533,620.00  |  |
| GREAT WALL MOTOR COMPANY-H              | 224,000   | 18.22  | 4,081,280.00  |  |
| GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H            | 199,890   | 6.74   | 1,347,258.60  |  |
| YADEA GROUP HOLDINGS LTD                | 68,000    | 15.66  | 1,064,880.00  |  |
| HAIER SMART HOME CO LTD-H               | 139,200   | 31.85  | 4,433,520.00  |  |
| ANTA SPORTS PRODUCTS LTD                | 77,000    | 136.80 | 10,533,600.00 |  |
| BOSIDENG INTL HLDGS LTD                 | 204,000   | 3.85   | 785,400.00    |  |
| LI NING CO LTD                          | 150,000   | 63.60  | 9,540,000.00  |  |
| SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP            | 61,700    | 177.50 | 10,951,750.00 |  |
| HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD.     | 51,000    | 43.45  | 2,215,950.00  |  |
| JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLDINGS        | 57,000    | 29.85  | 1,701,450.00  |  |
| JD HEALTH INTERNATIONAL INC             | 22,400    | 112.50 | 2,520,000.00  |  |
| MEITUAN-CLASS B                         | 258,200   | 249.00 | 64,291,800.00 |  |
| TONGCHENG-ELONG HOLDINGS LTD            | 54,800    | 18.00  | 986,400.00    |  |
| CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LIMITED     | 36,000    | 39.00  | 1,404,000.00  |  |
| GOME RETAIL HODINGS LTD                 | 1,100,360 | 1.21   | 1,331,435.60  |  |
| TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD            | 77,000    | 11.88  | 914,760.00    |  |
| ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS               | 43,000    | 57.75  | 2,483,250.00  |  |
| SUN ART RETAIL GROUP LTD                | 149,000   | 6.33   | 943,170.00    |  |
| ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD          | 7,000     | 104.00 | 728,000.00    |  |
| CHINA RESOURCES BEER HOLDIN             | 103,333   | 64.45  | 6,659,811.85  |  |
| NONGFU SPRING LTD                       | 27,400    | 38.50  | 1,054,900.00  |  |
| TSING TAO BREWERY CO-H                  | 30,000    | 74.90  | 2,247,000.00  |  |
|                                         | 94,000    | 20.95  | 1,969,300.00  |  |

|                                          |           |        |               |  |
|------------------------------------------|-----------|--------|---------------|--|
| CHINA FEIHE LTD                          |           |        |               |  |
| CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS CO LTD      | 144,000   | 0.00   | 0.00          |  |
| CHINA MENGNIU DAIRY CO                   | 197,000   | 42.05  | 8,283,850.00  |  |
| DALI FOODS GROUP CO LTD                  | 111,500   | 4.65   | 518,475.00    |  |
| TINGYI(CAYMAN ISLN)HLDG CO               | 168,000   | 14.04  | 2,358,720.00  |  |
| UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS LTD         | 70,000    | 9.33   | 653,100.00    |  |
| WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD             | 308,000   | 5.78   | 1,780,240.00  |  |
| YIHAI INTERNATIONAL HOLDING LTD          | 31,000    | 70.50  | 2,185,500.00  |  |
| SMOORE INTERNATIONAL HOLDING             | 45,000    | 52.05  | 2,342,250.00  |  |
| VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS             | 23,000    | 25.20  | 579,600.00    |  |
| HENGAN INTL GROUP CO LTD                 | 44,500    | 50.50  | 2,247,250.00  |  |
| AK MEDICAL HOLDINGS LTD                  | 24,000    | 11.50  | 276,000.00    |  |
| MICROPORT SCIENTIFIC CORP                | 47,000    | 57.50  | 2,702,500.00  |  |
| SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H             | 160,000   | 17.44  | 2,790,400.00  |  |
| JINXIN FERTILITY GROUP LTD               | 86,000    | 18.70  | 1,608,200.00  |  |
| SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H               | 50,900    | 17.72  | 901,948.00    |  |
| SINOPHARM GROUP CO-H                     | 87,200    | 26.20  | 2,284,640.00  |  |
| 3SBIO,INC                                | 77,000    | 7.14   | 549,780.00    |  |
| INNOVENT BIOLOGICS INC                   | 66,500    | 81.70  | 5,433,050.00  |  |
| CANSINO BIOLOGICS INC                    | 5,000     | 307.20 | 1,536,000.00  |  |
| CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING             | 81,000    | 16.96  | 1,373,760.00  |  |
| CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD | 93,000    | 5.11   | 475,230.00    |  |
| CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE       | 248,000   | 4.40   | 1,091,200.00  |  |
| CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LIMITED        | 683,520   | 9.80   | 6,698,496.00  |  |
| HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP              | 84,000    | 31.20  | 2,620,800.00  |  |
| SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H             | 34,500    | 57.40  | 1,980,300.00  |  |
| SINO BIOPHARMACEUTICAL                   | 712,500   | 8.13   | 5,792,625.00  |  |
| SSY GROUP LTD                            | 82,000    | 4.92   | 403,440.00    |  |
| AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H             | 1,910,000 | 3.08   | 5,882,800.00  |  |
| BANK OF CHINA LTD-H                      | 5,680,000 | 3.11   | 17,664,800.00 |  |
| BANK OF COMMUNICATIONS CO-H              | 597,790   | 5.09   | 3,042,751.10  |  |
| CHINA BOHAI BANK CO LTD                  | 160,000   | 3.70   | 592,000.00    |  |
| CHINA CITIC BANK-H                       | 560,000   | 4.17   | 2,335,200.00  |  |

|                                       |           |        |               |  |
|---------------------------------------|-----------|--------|---------------|--|
| CHINA CONSTRUCTION BANK-H             | 6,914,000 | 6.21   | 42,935,940.00 |  |
| CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H          | 257,000   | 3.26   | 837,820.00    |  |
| CHINA MERCHANTS BANK-H                | 284,692   | 65.40  | 18,618,856.80 |  |
| CHINA MINSHENG BANKING-H              | 374,800   | 4.14   | 1,551,672.00  |  |
| CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H          | 137,000   | 3.46   | 474,020.00    |  |
| IND & COMM BK OF CHINA-H              | 4,402,000 | 5.01   | 22,054,020.00 |  |
| POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA-H        | 775,000   | 5.18   | 4,014,500.00  |  |
| FAR EAST HORIZON LTD                  | 154,000   | 8.82   | 1,358,280.00  |  |
| CHINA LIFE INSURANCE CO-H             | 525,000   | 15.76  | 8,274,000.00  |  |
| CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H          | 198,000   | 27.35  | 5,415,300.00  |  |
| CHINA TAIPING INSURANCE HOLDING       | 103,472   | 13.90  | 1,438,260.80  |  |
| NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H          | 59,100    | 30.15  | 1,781,865.00  |  |
| PEOPLE S INSURANCE CO GROU-H          | 587,000   | 2.73   | 1,602,510.00  |  |
| PICC PROPERTY & CASUALTY -H           | 550,420   | 7.88   | 4,337,309.60  |  |
| PING AN INSURANCE GROUP CO-H          | 424,500   | 81.60  | 34,639,200.00 |  |
| ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE-H        | 25,000    | 41.95  | 1,048,750.00  |  |
| TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H            | 66,000    | 16.10  | 1,062,600.00  |  |
| CHINA YOUZAN LIMITED                  | 888,000   | 1.69   | 1,500,720.00  |  |
| KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP CO LTD    | 174,000   | 23.50  | 4,089,000.00  |  |
| KINGSOFT CORP LTD                     | 54,000    | 53.30  | 2,878,200.00  |  |
| MING YUAN CLOUD GROUP HOLDINGS        | 27,000    | 34.45  | 930,150.00    |  |
| WEIMOB INC                            | 125,000   | 13.80  | 1,725,000.00  |  |
| BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL CO LTD   | 51,500    | 38.25  | 1,969,875.00  |  |
| ZTE CORP-H                            | 47,252    | 18.94  | 894,952.88    |  |
| LENOVO GROUP LTD                      | 498,000   | 10.16  | 5,059,680.00  |  |
| XIAOMI CORPORATION                    | 1,036,000 | 24.60  | 25,485,600.00 |  |
| AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC         | 45,000    | 41.20  | 1,854,000.00  |  |
| KINGBOARD HOLDINGS LTD                | 43,000    | 45.00  | 1,935,000.00  |  |
| KINGBOARD LAMINATES HOLDING           | 101,000   | 18.56  | 1,874,560.00  |  |
| SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD | 51,500    | 169.00 | 8,703,500.00  |  |
| HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD            | 46,000    | 44.15  | 2,030,900.00  |  |
| XINYI SOLAR HOLDINGS LTD              | 302,000   | 10.52  | 3,177,040.00  |  |
| CHINA TOWER CORP LTD                  | 2,790,000 | 1.10   | 3,069,000.00  |  |

|                                             |         |        |              |  |
|---------------------------------------------|---------|--------|--------------|--|
| BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD            | 36,000  | 26.25  | 945,000.00   |  |
| CHINA GAS HOLDINGS LTD                      | 184,000 | 27.10  | 4,986,400.00 |  |
| CHINA RESOURCES GAS GROUP LT                | 64,000  | 45.70  | 2,924,800.00 |  |
| ENN ENERGY HOLDINGS LTD                     | 56,500  | 138.80 | 7,842,200.00 |  |
| KUNLUN ENERGY COMPANY LTD                   | 316,000 | 8.70   | 2,749,200.00 |  |
| BEIJING ENTERPRISES WATER GR                | 405,000 | 3.02   | 1,223,100.00 |  |
| GUANGDONG INVESTMENT                        | 240,000 | 11.76  | 2,822,400.00 |  |
| CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H                | 620,000 | 1.61   | 998,200.00   |  |
| CHINA EVERBRIGHT LTD                        | 48,000  | 9.16   | 439,680.00   |  |
| CHINA GALAXY SECURITIES CO-H                | 266,000 | 4.55   | 1,210,300.00 |  |
| CHINA HUARONG ASSET MANAGEMENT<br>CO LTD    | 592,000 | 1.02   | 603,840.00   |  |
| CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CO<br>LTD-H     | 92,400  | 18.46  | 1,705,704.00 |  |
| CITIC SECURITIES CO LTD-H                   | 162,000 | 19.56  | 3,168,720.00 |  |
| GF SECURITIES CO LTD-H                      | 82,600  | 10.92  | 901,992.00   |  |
| HAITONG SECURITIES CO LTD-H                 | 173,600 | 7.00   | 1,215,200.00 |  |
| HUATAI SECURITIES CO LTD-H                  | 102,000 | 10.98  | 1,119,960.00 |  |
| CHINA EAST EDUCATION HOLDING                | 46,000  | 17.24  | 793,040.00   |  |
| CHINA EDUCATION GROUP HOLDINGS              | 65,000  | 19.28  | 1,253,200.00 |  |
| CHINA YUHUA EDUCATION CO.LTD                | 76,000  | 7.45   | 566,200.00   |  |
| KOOLEARN TECHNOLOGY HOLDING                 | 15,000  | 13.42  | 201,300.00   |  |
| CGN POWER CO LTD-H                          | 627,000 | 1.85   | 1,159,950.00 |  |
| CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H                | 218,000 | 10.40  | 2,267,200.00 |  |
| CHINA POWER INTERNATIONAL<br>DEVELOPMENT    | 240,000 | 1.80   | 432,000.00   |  |
| CHINA RESOURCES POWER HOLDING               | 150,000 | 10.20  | 1,530,000.00 |  |
| HUANENG POWER INTL INC-H                    | 238,000 | 2.81   | 668,780.00   |  |
| ALIBABA HEALTH INFORMATION<br>TECHNOLOGY LT | 278,000 | 22.95  | 6,380,100.00 |  |
| PING AN HEALTHCARE AND<br>TECHNOLOGY CO LTD | 36,600  | 86.70  | 3,173,220.00 |  |
| GENSCRIPT BIOTECH CORP                      | 56,000  | 19.00  | 1,064,000.00 |  |
| HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO<br>LTD      | 8,000   | 145.50 | 1,164,000.00 |  |
| PHARMARON BEIJING CO LTD                    | 8,000   | 159.50 | 1,276,000.00 |  |
| WUXI APPTTEC CO LTD                         | 20,084  | 171.40 | 3,442,397.60 |  |

|     |                                  |         |        |                  |  |
|-----|----------------------------------|---------|--------|------------------|--|
|     | WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC        | 233,000 | 103.60 | 24,138,800.00    |  |
|     | AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD      | 94,000  | 12.20  | 1,146,800.00     |  |
|     | CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP LTD  | 98,000  | 8.14   | 797,720.00       |  |
|     | CHINA EVERGRANDE GROUP           | 126,000 | 12.58  | 1,585,080.00     |  |
|     | CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP LTD  | 330,000 | 2.88   | 950,400.00       |  |
|     | CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT | 286,000 | 18.98  | 5,428,280.00     |  |
|     | CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD     | 85,000  | 7.93   | 674,050.00       |  |
|     | CHINA RESOURCES LAND LTD         | 228,444 | 37.10  | 8,475,272.40     |  |
|     | CHINA VANKE CO LTD-H             | 128,000 | 26.55  | 3,398,400.00     |  |
|     | CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD       | 196,000 | 6.67   | 1,307,320.00     |  |
|     | COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO       | 574,380 | 9.28   | 5,330,246.40     |  |
|     | GREENTOWN CHINA HOLDINGS         | 56,000  | 9.13   | 511,280.00       |  |
|     | GUANGZHOU R&F PROPERTIES-H       | 143,200 | 10.12  | 1,449,184.00     |  |
|     | HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS      | 42,000  | 31.35  | 1,316,700.00     |  |
|     | KAISA GROUP HLDS LTD             | 131,428 | 3.49   | 458,683.72       |  |
|     | KWG GROUP HOLDINGS LTD           | 68,500  | 11.68  | 800,080.00       |  |
|     | LOGAN GROUP CO LTD               | 128,000 | 12.12  | 1,551,360.00     |  |
|     | LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD       | 135,000 | 47.40  | 6,399,000.00     |  |
|     | POLY PROPERTY SERVICES CO LTD    | 7,400   | 63.95  | 473,230.00       |  |
|     | SEAZEN GROUP LTD                 | 168,000 | 8.05   | 1,352,400.00     |  |
|     | SHENZHEN INVESTMENT LTD          | 176,000 | 2.75   | 484,000.00       |  |
|     | SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD        | 103,000 | 21.80  | 2,245,400.00     |  |
|     | SUNAC CHINA HOLDINGS LTD         | 190,000 | 30.00  | 5,700,000.00     |  |
|     | WHARF(HOLDING)                   | 94,000  | 24.05  | 2,260,700.00     |  |
|     | YUEXIU PROPERTY CO LTD           | 370,000 | 1.87   | 691,900.00       |  |
|     | ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD      | 67,000  | 5.52   | 369,840.00       |  |
|     | CHINA LITERATURE LTD             | 20,800  | 73.45  | 1,527,760.00     |  |
|     | ALIBABA PICTURES GROUP LTD       | 870,000 | 1.03   | 896,100.00       |  |
|     | KUAISHOU TECHNOLOGY              | 15,000  | 227.20 | 3,408,000.00     |  |
|     | TENCENT HOLDINGS LTD             | 409,900 | 584.50 | 239,586,550.00   |  |
| 小計  | 銘柄数：203                          |         |        | 934,770,342.59   |  |
|     |                                  |         |        | (13,096,132,499) |  |
|     | 組入時価比率：20.0%                     |         |        | 21.8%            |  |
| リング | DIALOG GROUP BHD                 | 313,044 | 3.05   | 954,784.20       |  |
|     | PETRONAS DAGANGAN BHD            | 14,500  | 19.52  | 283,040.00       |  |
|     |                                  |         |        |                  |  |

|                                 |           |        |              |  |
|---------------------------------|-----------|--------|--------------|--|
| PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD    | 190,000   | 8.22   | 1,561,800.00 |  |
| PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS  | 248,000   | 5.40   | 1,339,200.00 |  |
| GAMUDA BERHAD                   | 100,200   | 3.58   | 358,716.00   |  |
| HAP SENG CONSOLIDATED           | 33,800    | 8.00   | 270,400.00   |  |
| SIME DARBY BERHAD               | 220,000   | 2.22   | 488,400.00   |  |
| MISC BHD                        | 99,960    | 6.80   | 679,728.00   |  |
| MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD     | 56,460    | 5.38   | 303,754.80   |  |
| WESTPORTS HOLDINGS BHD          | 51,400    | 4.33   | 222,562.00   |  |
| GENTING BHD                     | 187,000   | 4.80   | 897,600.00   |  |
| GENTING MALAYSIA BHD            | 229,000   | 2.73   | 625,170.00   |  |
| FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD     | 7,700     | 28.82  | 221,914.00   |  |
| GENTING PLANTATIONS BHD         | 14,600    | 8.49   | 123,954.00   |  |
| IOI CORP                        | 162,000   | 4.12   | 667,440.00   |  |
| KUALA LUMPUR KEPONG             | 26,400    | 22.26  | 587,664.00   |  |
| NESTLE (MALAYSIA) BERHAD        | 4,400     | 135.70 | 597,080.00   |  |
| PPB GROUP BERHAD                | 51,740    | 18.72  | 968,572.80   |  |
| QL RESOURCES BHD                | 60,000    | 6.04   | 362,400.00   |  |
| SIME DARBY PLANTATION BHD       | 144,300   | 4.67   | 673,881.00   |  |
| HARTALEGA HOLDINGS BHD          | 117,000   | 9.47   | 1,107,990.00 |  |
| KOSSAN RUBBER INDUSTRIES BERHAD | 80,000    | 4.15   | 332,000.00   |  |
| SUPERMAX CORP BHD               | 111,831   | 4.63   | 517,777.53   |  |
| TOP GLOVE CORP BHD              | 332,000   | 5.18   | 1,719,760.00 |  |
| IHH HEALTHCARE BHD              | 156,000   | 5.58   | 870,480.00   |  |
| AMMB HOLDING                    | 125,000   | 2.89   | 361,250.00   |  |
| CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD      | 508,000   | 4.10   | 2,082,800.00 |  |
| HONG LEONG BANK                 | 37,460    | 17.40  | 651,804.00   |  |
| HONG LEONG FINANCIAL GROUP      | 13,422    | 16.70  | 224,147.40   |  |
| MALAYAN BANKING                 | 291,000   | 8.19   | 2,383,290.00 |  |
| PUBLIC BANK BHD                 | 1,052,000 | 4.10   | 4,313,200.00 |  |
| RHB BANK BHD                    | 125,023   | 5.11   | 638,867.53   |  |
| TELEKOM MALAYSIA                | 62,000    | 5.78   | 358,360.00   |  |
| AXIATA GROUP BERHAD             | 195,000   | 3.66   | 713,700.00   |  |
| DIGI.COM BERHAD                 | 186,000   | 4.18   | 777,480.00   |  |
| MAXIS BHD                       | 146,200   | 4.56   | 666,672.00   |  |
| TENAGA NASIONAL                 | 182,000   | 9.91   | 1,803,620.00 |  |
|                                 |           |        |              |  |

|     |                                |         |        |               |  |
|-----|--------------------------------|---------|--------|---------------|--|
|     | PETRONAS GAS BERHAD            | 63,000  | 15.72  | 990,360.00    |  |
| 小計  | 銘柄数：38                         |         |        | 32,701,619.26 |  |
|     |                                |         |        | (863,061,135) |  |
|     | 組入時価比率：1.3%                    |         |        | 1.4%          |  |
| パーツ | PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR     | 113,000 | 121.00 | 13,673,000.00 |  |
|     | PTT PCL-NVDR                   | 826,000 | 40.25  | 33,246,500.00 |  |
|     | THAI OIL PCL-NVDR              | 83,000  | 59.50  | 4,938,500.00  |  |
|     | INDORAMA VENTURES PCL-NVDR     | 110,967 | 48.75  | 5,409,641.25  |  |
|     | PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR   | 151,994 | 68.50  | 10,411,589.00 |  |
|     | SIAM CEMENT PCL-NVDR           | 58,700  | 470.00 | 27,589,000.00 |  |
|     | BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR    | 476,000 | 8.75   | 4,165,000.00  |  |
|     | AIRPORTS OF THAILAND PCL NVDR  | 294,000 | 60.75  | 17,860,500.00 |  |
|     | BANGKOK EXPRESS AND METRO NVDR | 447,100 | 7.75   | 3,465,025.00  |  |
|     | ASSET WORLD CORP PCL-NVDR      | 700,000 | 4.72   | 3,304,000.00  |  |
|     | MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR   | 270,978 | 29.00  | 7,858,362.00  |  |
|     | CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR   | 155,025 | 35.00  | 5,425,875.00  |  |
|     | HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR   | 354,597 | 13.90  | 4,928,898.30  |  |
|     | PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR   | 258,000 | 29.00  | 7,482,000.00  |  |
|     | BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR    | 73,700  | 35.50  | 2,616,350.00  |  |
|     | CP ALL PCL-NVDR                | 421,000 | 61.75  | 25,996,750.00 |  |
|     | OSOTSPA PCL-NVDR               | 33,000  | 35.00  | 1,155,000.00  |  |
|     | CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR    | 279,000 | 29.75  | 8,300,250.00  |  |
|     | THAI UNION GROUP PCL-NVDR      | 199,800 | 17.80  | 3,556,440.00  |  |
|     | SRI TRANG GLOVES THAILA-NVDR   | 56,000  | 45.25  | 2,534,000.00  |  |
|     | BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR   | 655,000 | 21.20  | 13,886,000.00 |  |
|     | BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR    | 32,200  | 128.00 | 4,121,600.00  |  |
|     | BANGKOK BANK(F)                | 48,000  | 118.50 | 5,688,000.00  |  |
|     | KASIKORNBANK PCL-NVDR          | 37,300  | 125.00 | 4,662,500.00  |  |
|     | KASIKORNBANK PCL(F)            | 92,000  | 124.50 | 11,454,000.00 |  |
|     | KRUNG THAI BANK-NVDR           | 267,050 | 11.20  | 2,990,960.00  |  |
|     | SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR    | 50,800  | 100.00 | 5,080,000.00  |  |
|     | DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR    | 20,100  | 464.00 | 9,326,400.00  |  |
|     | TRUE CORP PCL-NVDR             | 920,000 | 3.20   | 2,944,000.00  |  |
|     | ADVANCED INFO SERVICE-NVDR     | 85,700  | 171.00 | 14,654,700.00 |  |
|     | INTOUCH HOLDINGS PCL - NVDR    | 140,000 | 64.00  | 8,960,000.00  |  |
|     | TOTAL ACCESS COMMUNICA-NVDR    | 43,000  | 32.00  | 1,376,000.00  |  |

|         |                                       |         |          |                 |  |
|---------|---------------------------------------|---------|----------|-----------------|--|
|         | KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR               | 68,000  | 71.25    | 4,845,000.00    |  |
|         | MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR            | 49,000  | 59.75    | 2,927,750.00    |  |
|         | SRISAWAD CORP PCL-NVDR                | 63,000  | 78.25    | 4,929,750.00    |  |
|         | BANGKOK COMMERCIAL ASSET-NVDR         | 154,000 | 19.30    | 2,972,200.00    |  |
|         | B GRIMM POWER PCL-NVDR                | 34,000  | 41.75    | 1,419,500.00    |  |
|         | ELECTRICITY GENERATING PCL-NVDR       | 17,300  | 175.00   | 3,027,500.00    |  |
|         | ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR              | 95,000  | 61.75    | 5,866,250.00    |  |
|         | GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR             | 59,000  | 72.50    | 4,277,500.00    |  |
|         | GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR          | 181,500 | 34.00    | 6,171,000.00    |  |
|         | RATCH GROUP PCL-NVDR                  | 43,000  | 50.25    | 2,160,750.00    |  |
|         | CENTRAL PATTANA PCL-NVDR              | 188,000 | 51.75    | 9,729,000.00    |  |
|         | LAND & HOUSES PUB - NVDR              | 620,000 | 7.90     | 4,898,000.00    |  |
| 小計      | 銘柄数：44                                |         |          | 332,285,040.55  |  |
|         |                                       |         |          | (1,156,351,941) |  |
|         | 組入時価比率：1.8%                           |         |          | 1.9%            |  |
| フィリピンペソ | ABOITIZ EQUITY VENTURES INC           | 146,000 | 35.95    | 5,248,700.00    |  |
|         | AYALA CORPORATION                     | 21,102  | 740.00   | 15,615,480.00   |  |
|         | GT CAPITAL HOLDINGS INC               | 5,465   | 528.00   | 2,885,520.00    |  |
|         | JG SUMMIT HOLDINGS INC                | 255,005 | 51.20    | 13,056,256.00   |  |
|         | SM INVESTMENTS CORP                   | 17,100  | 940.00   | 16,074,000.00   |  |
|         | INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SVCS | 69,000  | 140.00   | 9,660,000.00    |  |
|         | JOLLIBEE FOODS CORPORATION            | 24,400  | 175.00   | 4,270,000.00    |  |
|         | PUREGOLD PRICE CLUB INC               | 65,000  | 33.90    | 2,203,500.00    |  |
|         | UNIVERSAL ROBINA CORP                 | 67,000  | 132.00   | 8,844,000.00    |  |
|         | BANK OF PHILIPPINE ISLANDS            | 145,999 | 81.95    | 11,964,618.05   |  |
|         | BDO UNIBANK INC                       | 124,998 | 106.00   | 13,249,788.00   |  |
|         | METROPOLITAN BANK & TRUST             | 127,695 | 43.60    | 5,567,502.00    |  |
|         | METRO PACIFIC INVESTMENTS CO          | 747,800 | 3.81     | 2,849,118.00    |  |
|         | GLOBE TELECOM INC                     | 2,070   | 1,860.00 | 3,850,200.00    |  |
|         | PLDT INC                              | 4,970   | 1,264.00 | 6,282,080.00    |  |
|         | MANILA ELECTRIC COMPANY               | 16,900  | 274.80   | 4,644,120.00    |  |
|         | ABOITIZ POWER CORP                    | 76,700  | 23.70    | 1,817,790.00    |  |
|         | AYALA LAND LTD                        | 608,000 | 32.25    | 19,608,000.00   |  |
|         | MEGAWORLD CORP                        | 910,000 | 2.98     | 2,711,800.00    |  |
|         | SM PRIME HLDGS                        | 773,975 | 33.95    | 26,276,451.25   |  |

|     |                                |           |            |                   |  |
|-----|--------------------------------|-----------|------------|-------------------|--|
| 小計  | 銘柄数：20                         |           |            | 176,678,923.30    |  |
|     |                                |           |            | (401,926,882)     |  |
|     | 組入時価比率：0.6%                    |           |            | 0.7%              |  |
| ルピア | ADARO ENERGY PT                | 839,200   | 1,195.00   | 1,002,844,000.00  |  |
|     | UNITED TRACTORS TBK PT         | 147,050   | 21,450.00  | 3,154,222,500.00  |  |
|     | BARITO PACIFIC TBK PT          | 1,660,000 | 925.00     | 1,535,500,000.00  |  |
|     | INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA    | 127,000   | 12,450.00  | 1,581,150,000.00  |  |
|     | SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT | 176,000   | 9,925.00   | 1,746,800,000.00  |  |
|     | ANEKA TAMBANG TBK              | 760,000   | 2,670.00   | 2,029,200,000.00  |  |
|     | MERDEKA COPPER GOLD TBK PT     | 635,000   | 2,710.00   | 1,720,850,000.00  |  |
|     | INDAH KIAT PULP&PAPER          | 240,000   | 10,100.00  | 2,424,000,000.00  |  |
|     | PT ASTRA INTERNATIONAL TBK     | 1,335,000 | 5,225.00   | 6,975,375,000.00  |  |
|     | INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T   | 178,000   | 8,525.00   | 1,517,450,000.00  |  |
|     | INDOFOOD SUKSES MAK TBK        | 266,200   | 6,575.00   | 1,750,265,000.00  |  |
|     | PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA  | 499,000   | 6,675.00   | 3,330,825,000.00  |  |
|     | GUDANG GARAM TBK               | 29,200    | 35,050.00  | 1,023,460,000.00  |  |
|     | UNILEVER INDONESIA TBK PT      | 523,500   | 5,625.00   | 2,944,687,500.00  |  |
|     | KALBE FARMA PT                 | 1,540,000 | 1,445.00   | 2,225,300,000.00  |  |
|     | BANK CENTRAL ASIA              | 687,000   | 32,400.00  | 22,258,800,000.00 |  |
|     | BANK MANDIRI                   | 1,330,000 | 5,900.00   | 7,847,000,000.00  |  |
|     | BANK NEGARA INDONESIA PT       | 499,000   | 5,525.00   | 2,756,975,000.00  |  |
|     | BANK RAKYAT INDONESIA          | 4,110,000 | 3,990.00   | 16,398,900,000.00 |  |
|     | SARANA MENARA NUSANTARA PT     | 1,479,000 | 1,185.00   | 1,752,615,000.00  |  |
|     | TELEKOM INDONESIA PERSERO TBK  | 3,750,000 | 3,180.00   | 11,925,000,000.00 |  |
|     | PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT   | 593,500   | 1,215.00   | 721,102,500.00    |  |
| 小計  | 銘柄数：22                         |           |            | 98,622,321,500.00 |  |
|     |                                |           |            | (759,391,875)     |  |
|     | 組入時価比率：1.2%                    |           |            | 1.3%              |  |
| ウォン | GS HOLDINGS CORP               | 3,600     | 50,000.00  | 180,000,000.00    |  |
|     | S-OIL CORPORATION              | 3,930     | 98,100.00  | 385,533,000.00    |  |
|     | SK INNOVATION CO LTD           | 3,990     | 269,000.00 | 1,073,310,000.00  |  |
|     | HANWHA SOLUTIONS CORP          | 7,320     | 45,800.00  | 335,256,000.00    |  |
|     | KUMHO PETRO CHEMICAL CO        | 1,490     | 264,000.00 | 393,360,000.00    |  |
|     | LG CHEM LTD - PREFERRED        | 630       | 430,000.00 | 270,900,000.00    |  |
|     | LG CHEMICALS LTD               | 3,343     | 911,000.00 | 3,045,473,000.00  |  |

|                                              |        |            |                  |  |
|----------------------------------------------|--------|------------|------------------|--|
| LOTTE CHEMICAL CORPORATION                   | 1,050  | 300,500.00 | 315,525,000.00   |  |
| SK CHEMICALS CO LTD/NEW                      | 600    | 261,000.00 | 156,600,000.00   |  |
| POSCO CHEMICAL CO LTD                        | 2,241  | 146,000.00 | 327,186,000.00   |  |
| HYUNDAI STEEL CO                             | 4,779  | 61,900.00  | 295,820,100.00   |  |
| KOREA ZINC CO LTD                            | 592    | 481,500.00 | 285,048,000.00   |  |
| POSCO                                        | 5,070  | 409,500.00 | 2,076,165,000.00 |  |
| KOREA AEROSPACE INDUSTRIES                   | 4,520  | 32,000.00  | 144,640,000.00   |  |
| GS ENGINEERING & CONSTRUCT                   | 4,220  | 46,250.00  | 195,175,000.00   |  |
| HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR                 | 6,900  | 54,100.00  | 373,290,000.00   |  |
| SAMSUNG ENGINEERING CO LTD                   | 8,520  | 19,200.00  | 163,584,000.00   |  |
| DOOSAN HEAVY INDUSTRIES                      | 16,000 | 13,000.00  | 208,000,000.00   |  |
| CJ CORP                                      | 1,100  | 109,000.00 | 119,900,000.00   |  |
| HANWHA CORPORATION                           | 2,470  | 34,650.00  | 85,585,500.00    |  |
| LG CORP                                      | 7,190  | 126,500.00 | 909,535,000.00   |  |
| LOTTE CORP                                   | 1,620  | 39,000.00  | 63,180,000.00    |  |
| SAMSUNG C&T CORP                             | 5,700  | 135,000.00 | 769,500,000.00   |  |
| SK HOLDINGS CO LTD                           | 2,720  | 281,000.00 | 764,320,000.00   |  |
| DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE                 | 2,900  | 40,300.00  | 116,870,000.00   |  |
| DOOSAN BOBCAT INC                            | 3,350  | 51,600.00  | 172,860,000.00   |  |
| HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES<br>HOLDINGS CO LTD  | 2,985  | 77,600.00  | 231,636,000.00   |  |
| KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE<br>ENGINEERING | 3,210  | 160,500.00 | 515,205,000.00   |  |
| SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES                     | 30,700 | 6,030.00   | 185,121,000.00   |  |
| S-1 CORPORATION                              | 1,450  | 81,800.00  | 118,610,000.00   |  |
| HYUNDAI GLOVIS CO LTD                        | 1,140  | 198,000.00 | 225,720,000.00   |  |
| KOREAN AIR LINES CO LTD                      | 12,600 | 30,000.00  | 378,000,000.00   |  |
| PAN OCEAN CO LTD                             | 14,890 | 7,450.00   | 110,930,500.00   |  |
| CJ LOGISTICS                                 | 780    | 170,500.00 | 132,990,000.00   |  |
| HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO                 | 5,320  | 49,000.00  | 260,680,000.00   |  |
| HANON SYSTEMS                                | 11,650 | 16,700.00  | 194,555,000.00   |  |
| HYUNDAI MOBIS                                | 4,950  | 277,500.00 | 1,373,625,000.00 |  |
| HYUNDAI MOTOR CO LTD                         | 10,670 | 226,500.00 | 2,416,755,000.00 |  |
| HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD                 | 2,640  | 112,500.00 | 297,000,000.00   |  |
| HYUNDAI MOTOR CO LTD-PFD                     | 1,470  | 113,500.00 | 166,845,000.00   |  |
| KIA CORP                                     | 18,170 | 81,400.00  | 1,479,038,000.00 |  |

|                                  |        |              |                  |  |
|----------------------------------|--------|--------------|------------------|--|
| COWAY CO LTD                     | 3,340  | 69,800.00    | 233,132,000.00   |  |
| LG ELECTRONICS INC               | 7,410  | 149,000.00   | 1,104,090,000.00 |  |
| HLB INC                          | 7,400  | 32,900.00    | 243,460,000.00   |  |
| FILA HOLDINGS CORP               | 2,930  | 56,700.00    | 166,131,000.00   |  |
| KANGWON LAND INC                 | 7,900  | 26,050.00    | 205,795,000.00   |  |
| CJ ENM CO LTD                    | 657    | 153,000.00   | 100,521,000.00   |  |
| LOTTE SHOPPING CO                | 800    | 121,000.00   | 96,800,000.00    |  |
| SHINSEGAE CO LTD                 | 427    | 322,000.00   | 137,494,000.00   |  |
| HOTEL SHILLA CO LTD              | 1,960  | 94,300.00    | 184,828,000.00   |  |
| BGF RETAIL CO LTD /NEW           | 485    | 179,000.00   | 86,815,000.00    |  |
| E-MART CO                        | 1,181  | 160,000.00   | 188,960,000.00   |  |
| GS RETAIL CO LTD                 | 1,140  | 37,700.00    | 42,978,000.00    |  |
| CJ CHEILJEDANG CORP              | 510    | 454,000.00   | 231,540,000.00   |  |
| ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA     | 1,800  | 123,500.00   | 222,300,000.00   |  |
| OTTOGI CORPORATION               | 70     | 551,000.00   | 38,570,000.00    |  |
| KT & G CORP                      | 8,020  | 84,400.00    | 676,888,000.00   |  |
| AMOREPACIFIC CORP                | 2,460  | 291,500.00   | 717,090,000.00   |  |
| AMOREPACIFIC GROUP               | 1,520  | 76,900.00    | 116,888,000.00   |  |
| LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE       | 670    | 1,561,000.00 | 1,045,870,000.00 |  |
| LG HOUSEHOLD & HEALTH-PREF       | 104    | 729,000.00   | 75,816,000.00    |  |
| CELLTRION HEALTHCARE CO LTD      | 4,814  | 114,100.00   | 549,277,400.00   |  |
| ALTEOGEN INC                     | 2,130  | 76,000.00    | 161,880,000.00   |  |
| CELLTRION INC                    | 7,050  | 270,500.00   | 1,907,025,000.00 |  |
| SEEGENE, INC.                    | 2,720  | 80,300.00    | 218,416,000.00   |  |
| CELLTRION PHARM INC              | 1,050  | 135,000.00   | 141,750,000.00   |  |
| HANMI PHARMACEUTICAL CO., LTD    | 490    | 346,500.00   | 169,785,000.00   |  |
| SHIN POONG PHARMACEUTICAL CO LTD | 2,330  | 70,600.00    | 164,498,000.00   |  |
| SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD     | 1,770  | 106,500.00   | 188,505,000.00   |  |
| YUHAN CORPORATION                | 3,801  | 63,700.00    | 242,123,700.00   |  |
| HANA FINANCIAL HOLDINGS          | 20,100 | 46,800.00    | 940,680,000.00   |  |
| INDUSTRIAL BK OF KOREA           | 15,040 | 10,400.00    | 156,416,000.00   |  |
| KB FINANCIAL GROUP INC           | 28,500 | 59,700.00    | 1,701,450,000.00 |  |
| SHINHAN FINANCIAL GROUP          | 32,400 | 42,600.00    | 1,380,240,000.00 |  |
| WOORI FINANCIAL GROUP INC        | 42,300 | 11,300.00    | 477,990,000.00   |  |
| DB INSURANCE CO LTD              | 2,850  | 51,100.00    | 145,635,000.00   |  |

|       |                                   |         |            |                   |  |
|-------|-----------------------------------|---------|------------|-------------------|--|
|       | HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO      | 3,400   | 25,350.00  | 86,190,000.00     |  |
|       | SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE   | 2,510   | 209,500.00 | 525,845,000.00    |  |
|       | SAMSUNG LIFE INSURANCE CO         | 4,640   | 86,000.00  | 399,040,000.00    |  |
|       | SAMSUNG SDS CO LTD                | 2,570   | 180,000.00 | 462,600,000.00    |  |
|       | DUZONBIZON CO., LTD.              | 1,240   | 83,200.00  | 103,168,000.00    |  |
|       | KMW CO.LTD.                       | 1,140   | 52,200.00  | 59,508,000.00     |  |
|       | SAMSUNG ELECTRONICS               | 341,090 | 81,200.00  | 27,696,508,000.00 |  |
|       | SAMSUNG ELECTRONICS PFD           | 59,430  | 74,100.00  | 4,403,763,000.00  |  |
|       | LG INNOTEK CO LTD                 | 860     | 197,000.00 | 169,420,000.00    |  |
|       | LG.DISPLAY CO LTD                 | 16,200  | 23,350.00  | 378,270,000.00    |  |
|       | SAMSUNG ELECTRO MECHANICS         | 4,070   | 176,000.00 | 716,320,000.00    |  |
|       | SAMSUNG SDI CO,LTD                | 4,010   | 641,000.00 | 2,570,410,000.00  |  |
|       | SK HYNIX INC                      | 39,360  | 123,000.00 | 4,841,280,000.00  |  |
|       | LG UPLUS CORP                     | 13,300  | 14,700.00  | 195,510,000.00    |  |
|       | SK TELECOM CO LTD                 | 2,700   | 319,500.00 | 862,650,000.00    |  |
|       | KOREA ELECTRIC POWER              | 19,600  | 24,500.00  | 480,200,000.00    |  |
|       | KOREA GAS CORPORATION             | 1,599   | 33,200.00  | 53,086,800.00     |  |
|       | SAMSUNG CARD CO                   | 1,360   | 35,250.00  | 47,940,000.00     |  |
|       | KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO      | 3,140   | 110,000.00 | 345,400,000.00    |  |
|       | MERITZ SECURITIES                 | 24,500  | 4,960.00   | 121,520,000.00    |  |
|       | MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD     | 24,737  | 10,650.00  | 263,449,050.00    |  |
|       | NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD | 7,730   | 13,350.00  | 103,195,500.00    |  |
|       | SAMSUNG SECURITIES                | 3,565   | 46,900.00  | 167,198,500.00    |  |
|       | SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD          | 1,189   | 817,000.00 | 971,413,000.00    |  |
|       | CHEIL WORLDWIDE INC               | 5,900   | 23,200.00  | 136,880,000.00    |  |
|       | NCSOFT CORPORATION                | 1,128   | 850,000.00 | 958,800,000.00    |  |
|       | NETMARBLE CORP                    | 1,470   | 130,000.00 | 191,100,000.00    |  |
|       | PEARL ABYSS CORP                  | 1,550   | 59,700.00  | 92,535,000.00     |  |
|       | KAKAO CORP                        | 21,050  | 114,500.00 | 2,410,225,000.00  |  |
|       | NAVER CORP                        | 8,730   | 349,000.00 | 3,046,770,000.00  |  |
| 小計    | 銘柄数：106                           |         |            | 88,635,158,050.00 |  |
|       |                                   |         |            | (8,588,746,815)   |  |
|       | 組入時価比率：13.1%                      |         |            | 14.3%             |  |
| 新台湾ドル | FORMOSA PETROCHEMICAL CORP        | 88,360  | 104.00     | 9,189,440.00      |  |
|       | FORMOSA CHEMICAL&FIBRE CO         | 247,998 | 89.10      | 22,096,621.80     |  |

|                                        |           |        |               |  |
|----------------------------------------|-----------|--------|---------------|--|
| FORMOSA PLASTIC                        | 273,424   | 102.50 | 28,025,960.00 |  |
| NAN YA PLASTICS CORP                   | 380,726   | 85.90  | 32,704,363.40 |  |
| ASIA CEMENT                            | 186,980   | 50.10  | 9,367,698.00  |  |
| TAIWAN CEMENT                          | 334,294   | 51.60  | 17,249,570.40 |  |
| CHINA STEEL                            | 872,544   | 42.00  | 36,646,848.00 |  |
| FAR EASTERN NEW CENTURY CORPORATION    | 234,454   | 32.75  | 7,678,368.50  |  |
| AIRTAC INTERNATIONAL GROUP             | 8,000     | 990.00 | 7,920,000.00  |  |
| HIWIN TECHNOLOGIES CORP                | 18,050    | 340.00 | 6,137,000.00  |  |
| EVERGREEN MARINE                       | 202,375   | 95.60  | 19,347,050.00 |  |
| TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP            | 143,000   | 30.10  | 4,304,300.00  |  |
| CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD           | 142,036   | 48.60  | 6,902,949.60  |  |
| NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD            | 10,000    | 360.00 | 3,600,000.00  |  |
| GIANT MANUFACTURING                    | 18,752    | 319.00 | 5,981,888.00  |  |
| ECLAT TEXTILE COMPANY LTD              | 11,443    | 623.00 | 7,128,989.00  |  |
| FENG TAY ENTERPRISE CO LTD             | 26,815    | 201.00 | 5,389,815.00  |  |
| POU CHEN CORP                          | 135,468   | 33.65  | 4,558,498.20  |  |
| HOTAI MOTOR COMPANY LTD                | 20,000    | 582.00 | 11,640,000.00 |  |
| PRESIDENT CHAIN STORE CORP             | 37,816    | 269.50 | 10,191,412.00 |  |
| UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO           | 364,836   | 74.70  | 27,253,249.20 |  |
| ONENESS BIOTECH CO LTD                 | 13,000    | 225.50 | 2,931,500.00  |  |
| CHANG HWA COMMERCIAL BANK              | 355,459   | 17.60  | 6,256,078.40  |  |
| CTBC FINANCIAL HOLDING                 | 1,258,212 | 23.65  | 29,756,713.80 |  |
| E.SUN FINANCIAL HOLDINGS CO            | 820,897   | 26.25  | 21,548,546.25 |  |
| FIRST FINANCIAL HOLDING CO             | 762,320   | 22.40  | 17,075,968.00 |  |
| HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C           | 668,720   | 18.70  | 12,505,064.00 |  |
| MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT           | 822,380   | 32.45  | 26,686,231.00 |  |
| SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS             | 759,549   | 13.70  | 10,405,821.30 |  |
| TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS             | 680,155   | 14.90  | 10,134,309.50 |  |
| TAIWAN BUSINESS BANK                   | 336,646   | 9.95   | 3,349,627.70  |  |
| TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL           | 728,451   | 21.35  | 15,552,428.85 |  |
| THE SHANGHAI COMMERCIAL & SAVINGS BANK | 220,574   | 43.40  | 9,572,911.60  |  |
| CHAILEASE HOLDING CO LTD               | 83,973    | 200.00 | 16,794,600.00 |  |
| YUANTA FINANCIAL HOLDING CO            | 644,152   | 26.00  | 16,747,952.00 |  |
| CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD        | 552,035   | 56.60  | 31,245,181.00 |  |

|                                          |         |          |               |  |
|------------------------------------------|---------|----------|---------------|--|
| CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING      | 838,789 | 13.00    | 10,904,257.00 |  |
| CHINA LIFE INSURANCE CO LTD              | 187,359 | 26.00    | 4,871,334.00  |  |
| FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD           | 479,541 | 74.80    | 35,869,666.80 |  |
| SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS             | 708,228 | 10.00    | 7,082,280.00  |  |
| ACCTON TECHNOLOGY CORPORATION            | 32,000  | 259.00   | 8,288,000.00  |  |
| ACER INC                                 | 256,767 | 33.30    | 8,550,341.10  |  |
| ADVANTECH CO.,LTD.                       | 26,750  | 326.50   | 8,733,875.00  |  |
| ASUSTEK COMPUTER INC                     | 49,805  | 367.50   | 18,303,337.50 |  |
| CATCHER TECHNOLOGY CO LTD                | 45,840  | 186.00   | 8,526,240.00  |  |
| CHICONY ELECTRONICS CO LTD               | 48,645  | 79.30    | 3,857,548.50  |  |
| COMPAL ELECTRONICS                       | 354,590 | 23.50    | 8,332,865.00  |  |
| INVENTEC CO.,LTD                         | 136,911 | 26.30    | 3,600,759.30  |  |
| LITE-ON TECHNOLOGY CORP                  | 145,897 | 63.00    | 9,191,511.00  |  |
| MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD          | 52,000  | 174.00   | 9,048,000.00  |  |
| PEGATRON CORP                            | 159,692 | 69.30    | 11,066,655.60 |  |
| QUANTA COMPUTER INC                      | 212,684 | 91.50    | 19,460,586.00 |  |
| WISTRON CORP                             | 212,457 | 30.50    | 6,479,938.50  |  |
| WIWYNN CORP                              | 5,000   | 872.00   | 4,360,000.00  |  |
| AU OPTRONICS CORP                        | 670,008 | 24.20    | 16,214,193.60 |  |
| DELTA ELECTRONICS INC                    | 138,681 | 271.00   | 37,582,551.00 |  |
| FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD                | 54,834  | 62.00    | 3,399,708.00  |  |
| HON HAI PRECISION INDUSTRY               | 900,649 | 107.00   | 96,369,443.00 |  |
| INNOLUX CORP                             | 660,322 | 22.95    | 15,154,389.90 |  |
| LARGAN PRECISION CO LTD                  | 7,040   | 2,790.00 | 19,641,600.00 |  |
| NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD CORPORATION | 16,000  | 279.50   | 4,472,000.00  |  |
| SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP              | 77,566  | 56.10    | 4,351,452.60  |  |
| UNIMICRON TECHNOLOGY CORP                | 78,000  | 96.40    | 7,519,200.00  |  |
| WALSIN TECHNOLOGY CORP                   | 18,000  | 205.00   | 3,690,000.00  |  |
| WPG HOLDINGS CO LTD                      | 120,387 | 49.20    | 5,923,040.40  |  |
| YAGEO CORPORATION                        | 25,377  | 469.00   | 11,901,813.00 |  |
| ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING             | 36,410  | 92.50    | 3,367,925.00  |  |
| ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD            | 220,658 | 103.50   | 22,838,103.00 |  |
| ASMEDIA TECHNOLOGY INC                   | 2,000   | 994.00   | 1,988,000.00  |  |
| GLOBALWAFERS CO LTD                      | 15,000  | 676.00   | 10,140,000.00 |  |

|        |                                 |           |          |                  |  |
|--------|---------------------------------|-----------|----------|------------------|--|
|        | MEDIATEK INC                    | 107,538   | 911.00   | 97,967,118.00    |  |
|        | NANYA TECHNOLOGY CO             | 100,000   | 76.50    | 7,650,000.00     |  |
|        | NOVATEK MICROELECTRONICS LTD    | 40,058    | 491.00   | 19,668,478.00    |  |
|        | PHISON ELECTRONICS CORP         | 9,306     | 492.50   | 4,583,205.00     |  |
|        | POWERTECH TECHNOLOGY INC        | 46,147    | 100.50   | 4,637,773.50     |  |
|        | REALTEK SEMICONDUCTOR CORP      | 32,417    | 456.00   | 14,782,152.00    |  |
|        | SILERGY CORP                    | 5,000     | 2,755.00 | 13,775,000.00    |  |
|        | TAIWAN SEMICONDUCTOR            | 1,756,000 | 571.00   | 1,002,676,000.00 |  |
|        | UNITED MICROELECTRONICS CORP    | 849,500   | 49.00    | 41,625,500.00    |  |
|        | VANGUARD INTERNATIONAL SEMI     | 69,000    | 109.50   | 7,555,500.00     |  |
|        | WIN SEMICONDUCTORS CORP         | 24,000    | 322.50   | 7,740,000.00     |  |
|        | WINBOND ELECTRONICS CORPORATION | 242,000   | 30.55    | 7,393,100.00     |  |
|        | CHUNGHWA TELECOM CO LTD         | 263,065   | 114.50   | 30,120,942.50    |  |
|        | FAR EASTONE TELECOMM CO LTD     | 105,000   | 65.90    | 6,919,500.00     |  |
|        | TAIWAN MOBILE CO LTD            | 128,200   | 100.50   | 12,884,100.00    |  |
|        | HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP    | 43,021    | 44.85    | 1,929,491.85     |  |
|        | RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD      | 46,509    | 53.80    | 2,502,184.20     |  |
| 小計     | 銘柄数：87                          |           |          | 2,249,367,614.35 |  |
|        |                                 |           |          | (8,773,208,506)  |  |
|        | 組入時価比率：13.4%                    |           |          | 14.6%            |  |
| インドルピー | BHARAT PETROLEUM CORP LTD       | 44,705    | 462.25   | 20,664,886.25    |  |
|        | COAL INDIA LTD                  | 76,900    | 155.70   | 11,973,330.00    |  |
|        | HINDUSTAN PETROLEUM CORP        | 34,380    | 265.60   | 9,131,328.00     |  |
|        | INDIAN OIL CORPORATION LTD      | 113,000   | 103.70   | 11,718,100.00    |  |
|        | OIL&NATURAL GAS CORP LTD        | 157,000   | 118.10   | 18,541,700.00    |  |
|        | PETRONET LNG LTD                | 34,980    | 245.85   | 8,599,833.00     |  |
|        | RELIANCE INDUSTRIES LIMITED     | 205,100   | 1,933.15 | 396,489,065.00   |  |
|        | ASIAN PAINTS LTD                | 26,200    | 2,556.25 | 66,973,750.00    |  |
|        | BERGER PAINTS INDIA LTD         | 19,000    | 735.95   | 13,983,050.00    |  |
|        | PI INDUSTRIES LTD               | 7,000     | 2,698.65 | 18,890,550.00    |  |
|        | PIDILITE INDUSTRIES LTD         | 12,400    | 1,877.20 | 23,277,280.00    |  |
|        | UPL LTD                         | 32,100    | 684.35   | 21,967,635.00    |  |
|        | ACC LIMITED                     | 6,000     | 1,909.95 | 11,459,700.00    |  |
|        | AMBUJA CEMENTS LTD              | 57,000    | 314.90   | 17,949,300.00    |  |
|        | GRASIM INDUSTRIES LIMITED       | 17,700    | 1,450.15 | 25,667,655.00    |  |

|                                       |         |           |                |  |
|---------------------------------------|---------|-----------|----------------|--|
| SHREE CEMENT LIMITED                  | 880     | 27,513.10 | 24,211,528.00  |  |
| ULTRATECH CEMENT LTD                  | 8,130   | 6,490.60  | 52,768,578.00  |  |
| HINDALCO INDUSTRIES LIMITED           | 117,000 | 412.80    | 48,297,600.00  |  |
| JSW STEEL LTD                         | 53,000  | 734.25    | 38,915,250.00  |  |
| TATA STEEL LIMITED                    | 49,600  | 1,233.90  | 61,201,440.00  |  |
| VEDANTA LTD                           | 126,000 | 288.60    | 36,363,600.00  |  |
| LARSEN&TOUBRO LIMITED                 | 47,100  | 1,383.60  | 65,167,560.00  |  |
| HAVELLS INDIA LTD                     | 17,700  | 1,029.65  | 18,224,805.00  |  |
| SIEMENS LIMITED                       | 3,100   | 1,948.65  | 6,040,815.00   |  |
| INTERGLOBE AVIATION LTD               | 5,010   | 1,674.95  | 8,391,499.50   |  |
| CONTAINER CORP OF INDIA LTD           | 12,380  | 612.50    | 7,582,750.00   |  |
| ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE | 42,600  | 762.65    | 32,488,890.00  |  |
| BALKRISHNA INDUSTRIES LTD             | 7,000   | 1,905.50  | 13,338,500.00  |  |
| BHARAT FORGE LIMITED                  | 12,700  | 668.25    | 8,486,775.00   |  |
| MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD            | 106,000 | 233.15    | 24,713,900.00  |  |
| MRF LTD                               | 200     | 78,621.15 | 15,724,230.00  |  |
| BAJAJ AUTO LIMITED                    | 5,590   | 3,879.30  | 21,685,287.00  |  |
| EICHER MOTORS LTD                     | 8,200   | 2,471.20  | 20,263,840.00  |  |
| HERO MOTOCORP LTD                     | 9,300   | 2,838.35  | 26,396,655.00  |  |
| MAHINDRA&MAHINDRA LIMITED             | 62,200  | 776.00    | 48,267,200.00  |  |
| MARUTI SUZUKI INDIA LTD               | 9,660   | 6,736.65  | 65,076,039.00  |  |
| TATA MOTORS LTD                       | 134,000 | 315.55    | 42,283,700.00  |  |
| PAGE INDUSTRIES LTD                   | 340     | 28,889.75 | 9,822,515.00   |  |
| TITAN CO LTD                          | 26,900  | 1,435.25  | 38,608,225.00  |  |
| JUBILANT FOODWORKS LIMITED            | 4,700   | 2,818.50  | 13,246,950.00  |  |
| TRENT LTD                             | 15,000  | 763.20    | 11,448,000.00  |  |
| AVENUE SUPERMARTS LTD                 | 11,500  | 2,850.55  | 32,781,325.00  |  |
| UNITED SPIRITS LTD                    | 22,600  | 555.05    | 12,544,130.00  |  |
| BRITANNIA INDUSTRIES LTD              | 8,040   | 3,418.40  | 27,483,936.00  |  |
| NESTLE INDIA LIMITED                  | 2,360   | 16,870.10 | 39,813,436.00  |  |
| TATA CONSUMER PRODUCTS LTD            | 45,300  | 641.60    | 29,064,480.00  |  |
| ITC LTD                               | 221,100 | 204.00    | 45,104,400.00  |  |
| HINDUSTAN UNILEVER LIMITED            | 58,200  | 2,402.10  | 139,802,220.00 |  |
| COLGATE-PALMOLIVE(INDIA)              | 10,200  | 1,528.60  | 15,591,720.00  |  |
| DABUR INDIA LTD                       | 37,800  | 525.45    | 19,862,010.00  |  |

|                                         |         |           |                |  |
|-----------------------------------------|---------|-----------|----------------|--|
| GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD            | 27,200  | 716.20    | 19,480,640.00  |  |
| MARICO LIMITED                          | 26,340  | 479.60    | 12,632,664.00  |  |
| APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE             | 7,000   | 3,258.20  | 22,807,400.00  |  |
| BIOCON LTD                              | 18,600  | 387.65    | 7,210,290.00   |  |
| AUROBINDO PHARMA LTD                    | 18,700  | 1,030.90  | 19,277,830.00  |  |
| CIPLA LIMITED                           | 34,500  | 890.90    | 30,736,050.00  |  |
| DR.REDDYS LABORATORIES                  | 9,140   | 5,295.95  | 48,404,983.00  |  |
| IPCA LABORATORIES LTD                   | 6,000   | 2,161.90  | 12,971,400.00  |  |
| LUPIN LTD                               | 14,900  | 1,197.35  | 17,840,515.00  |  |
| SUN PHARMACEUTICAL INDUS LTD            | 61,700  | 708.10    | 43,689,770.00  |  |
| TORRENT PHARMACEUTICALS LTD             | 3,270   | 2,714.45  | 8,876,251.50   |  |
| AXIS BANK LIMITED                       | 162,700 | 707.35    | 115,085,845.00 |  |
| BANDHAN BANK LTD                        | 56,000  | 290.95    | 16,293,200.00  |  |
| ICICI BANK LTD                          | 356,600 | 609.85    | 217,472,510.00 |  |
| KOTAK MAHINDRA BANK LTD                 | 37,000  | 1,755.45  | 64,951,650.00  |  |
| YES BANK LTD                            | 839,000 | 13.15     | 11,032,850.00  |  |
| PIRAMAL ENTERPRISES LTD                 | 7,927   | 1,692.90  | 13,419,618.30  |  |
| REC LTD                                 | 39,810  | 141.40    | 5,629,134.00   |  |
| BAJAJ FINSERV LTD                       | 2,320   | 11,193.05 | 25,967,876.00  |  |
| HDFC LIFE INSURANCE CO LTD              | 61,700  | 671.25    | 41,416,125.00  |  |
| ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE COMPANY | 16,000  | 1,484.80  | 23,756,800.00  |  |
| ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE CO LTD  | 17,100  | 572.60    | 9,791,460.00   |  |
| SBI LIFE INSURANCE CO LTD               | 25,800  | 1,000.95  | 25,824,510.00  |  |
| HCL TECHNOLOGIES LTD                    | 76,900  | 907.30    | 69,771,370.00  |  |
| INFOSYS LTD                             | 245,500 | 1,330.65  | 326,674,575.00 |  |
| LARSEN & TOUBRO INFOTECH LTD            | 4,000   | 3,618.85  | 14,475,400.00  |  |
| TATA CONSULTANCY SVS LTD                | 68,000  | 3,122.60  | 212,336,800.00 |  |
| TECH MAHINDRA LTD                       | 44,200  | 977.05    | 43,185,610.00  |  |
| WIPRO LTD                               | 80,400  | 518.40    | 41,679,360.00  |  |
| INDUS TOWERS LTD                        | 61,000  | 256.50    | 15,646,500.00  |  |
| BHARTI AIRTEL LIMITED                   | 177,500 | 568.40    | 100,891,000.00 |  |
| POWER GRID CORP OF INDIA LTD            | 127,000 | 223.40    | 28,371,800.00  |  |
| GAIL INDIA LTD                          | 94,600  | 161.90    | 15,315,740.00  |  |
| INDRAPRASTHA GAS LTD                    | 13,500  | 525.55    | 7,094,925.00   |  |

|             |                                |         |          |                  |  |
|-------------|--------------------------------|---------|----------|------------------|--|
|             | HOUSING DEVELOPMENT FINANCE    | 120,300 | 2,464.20 | 296,443,260.00   |  |
|             | BAJAJ FINANCE LTD              | 20,040  | 5,424.70 | 108,710,988.00   |  |
|             | MUTHOOT FINANCE LTD            | 10,000  | 1,197.95 | 11,979,500.00    |  |
|             | SHRIRAM TRANSPORT FINANCE      | 15,700  | 1,342.50 | 21,077,250.00    |  |
|             | HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD   | 4,800   | 2,796.10 | 13,421,280.00    |  |
|             | ADANI GREEN ENERGY LTD         | 28,000  | 1,077.95 | 30,182,600.00    |  |
|             | NTPC LIMITED                   | 322,000 | 112.70   | 36,289,400.00    |  |
|             | DIVIS LABORATORIES LTD         | 9,700   | 4,073.60 | 39,513,920.00    |  |
|             | DLF LIMITED                    | 26,000  | 265.50   | 6,903,000.00     |  |
|             | ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE   | 70,000  | 186.85   | 13,079,500.00    |  |
|             | INFO EDGE INDIA LTD            | 4,860   | 4,484.05 | 21,792,483.00    |  |
| 小計          | 銘柄数：95                         |         |          | 4,087,756,583.55 |  |
|             |                                |         |          | (6,090,757,309)  |  |
|             | 組入時価比率：9.3%                    |         |          | 10.1%            |  |
| パキスタン<br>ビー | OIL & GAS DEVELOPMENT CO LTD   | 51,000  | 92.67    | 4,726,170.00     |  |
|             | HABIB BANK LTD                 | 35,600  | 127.07   | 4,523,692.00     |  |
|             | MCB BANK LIMITED               | 34,000  | 163.52   | 5,559,680.00     |  |
|             | 小計 銘柄数：3                       |         |          | 14,809,542.00    |  |
|             |                                |         |          | (10,662,870)     |  |
|             | 組入時価比率：0.0%                    |         |          | 0.0%             |  |
| カタールリヤル     | QATAR FUEL CO                  | 34,700  | 18.18    | 630,846.00       |  |
|             | QATAR GAS TRANSPORT CO NAKILAT | 220,000 | 3.15     | 694,100.00       |  |
|             | MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDING | 305,000 | 1.92     | 586,515.00       |  |
|             | INDUSTRIES QATAR               | 143,000 | 13.45    | 1,923,350.00     |  |
|             | COMMERCIAL BANK OF QATAR       | 117,900 | 5.39     | 635,716.80       |  |
|             | MASRAF AL RAYAN                | 237,000 | 4.47     | 1,060,338.00     |  |
|             | QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC    | 47,000  | 9.40     | 442,223.00       |  |
|             | QATAR ISLAMIC BANK             | 83,900  | 17.30    | 1,451,470.00     |  |
|             | QATAR NATIONAL BANK            | 325,000 | 18.00    | 5,850,000.00     |  |
|             | OOREDOO QSC                    | 43,100  | 7.13     | 307,389.20       |  |
|             | QATAR ELECTRICITY & WATER CO   | 34,400  | 17.06    | 586,864.00       |  |
|             | BARWA REAL ESTATE CO           | 113,000 | 3.22     | 364,877.00       |  |
|             | 小計 銘柄数：12                      |         |          | 14,533,689.00    |  |
|             |                                |         |          | (427,435,793)    |  |
|             | 組入時価比率：0.7%                    |         |          | 0.7%             |  |

|         |                               |         |          |               |      |
|---------|-------------------------------|---------|----------|---------------|------|
| エジプトボンド | ELSWEDY ELECTRIC CO           | 41,500  | 8.48     | 351,920.00    |      |
|         | EASTERN TOBACCO               | 51,525  | 12.01    | 618,815.25    |      |
|         | COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK | 91,300  | 60.04    | 5,481,652.00  |      |
|         | 小計 銘柄数：3                      |         |          | 6,452,387.25  |      |
|         | 組入時価比率：0.1%                   |         |          | (44,673,103)  | 0.1% |
| ランド     | EXXARO RESOURCES LTD          | 15,000  | 160.28   | 2,404,200.00  |      |
|         | SASOL LTD                     | 43,800  | 237.00   | 10,380,600.00 |      |
|         | AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD  | 7,000   | 283.98   | 1,987,860.00  |      |
|         | ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD   | 4,110   | 1,854.21 | 7,620,803.10  |      |
|         | ANGLOGOLD ASHANTI LTD         | 31,000  | 312.92   | 9,700,520.00  |      |
|         | GOLD FIELDS LTD               | 59,600  | 146.98   | 8,760,008.00  |      |
|         | HARMONY GOLD MINING CO LTD    | 40,800  | 68.00    | 2,774,400.00  |      |
|         | IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD  | 55,700  | 261.33   | 14,556,081.00 |      |
|         | KUMBA IRON ORE LTD            | 3,900   | 696.46   | 2,716,194.00  |      |
|         | NORTHAM PLATINUM LTD          | 26,700  | 241.30   | 6,442,710.00  |      |
|         | SIBANYE STILLWATER LTD        | 205,000 | 64.72    | 13,267,600.00 |      |
|         | BIDVEST GROUP LTD             | 17,200  | 173.15   | 2,978,180.00  |      |
|         | NASPERS LTD-N SHS             | 31,260  | 3,174.59 | 99,237,683.40 |      |
|         | WOOLWORTHS HOLDINGS LTD       | 61,610  | 49.88    | 3,073,106.80  |      |
|         | MR PRICE GROUP LTD            | 16,700  | 195.69   | 3,268,023.00  |      |
|         | BID CORP LTD                  | 22,800  | 278.84   | 6,357,552.00  |      |
|         | CLICKS GROUP LTD              | 18,300  | 254.41   | 4,655,703.00  |      |
|         | SHOPRITE HOLDINGS LTD         | 39,600  | 147.58   | 5,844,168.00  |      |
|         | SPAR GROUP LIMITED/THE        | 15,300  | 189.41   | 2,897,973.00  |      |
|         | TIGER BRANDS LTD              | 12,800  | 206.80   | 2,647,040.00  |      |
|         | ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT  | 31,500  | 162.89   | 5,131,035.00  |      |
|         | ABSA GROUP LTD                | 55,200  | 124.16   | 6,853,632.00  |      |
|         | CAPITEC BANK HOLDINGS LTD     | 5,420   | 1,563.00 | 8,471,460.00  |      |
|         | NEDBANK GROUP LTD             | 31,900  | 148.49   | 4,736,831.00  |      |
|         | STANDARD BANK GROUP LTD       | 91,100  | 120.60   | 10,986,660.00 |      |
|         | FIRSTRAND LTD                 | 329,000 | 53.86    | 17,719,940.00 |      |
|         | REMGRO LTD                    | 33,200  | 107.50   | 3,569,000.00  |      |
|         | DISCOVERY LTD                 | 25,800  | 142.56   | 3,678,048.00  |      |
|         | OLD MUTUAL LTD                | 294,000 | 12.98    | 3,816,120.00  |      |

|             |                                       |         |        |                                   |  |
|-------------|---------------------------------------|---------|--------|-----------------------------------|--|
|             | RAND MERCHANT INVESTMENT HOLDINGS LTD | 40,350  | 32.18  | 1,298,463.00                      |  |
|             | SANLAM LIMITED                        | 119,300 | 58.81  | 7,016,033.00                      |  |
|             | MTN GROUP LTD                         | 130,000 | 95.30  | 12,389,000.00                     |  |
|             | VODACOM GROUP                         | 51,700  | 125.42 | 6,484,214.00                      |  |
|             | REINET INVESTMENTS SCA                | 8,790   | 269.41 | 2,368,113.90                      |  |
|             | NEPI ROCKCASTLE PLC                   | 26,281  | 95.33  | 2,505,367.73                      |  |
|             | MULTICHOICE GROUP LTD                 | 26,660  | 128.09 | 3,414,879.40                      |  |
| 小計          | 銘柄数：36                                |         |        | 312,009,202.33<br>(2,421,191,410) |  |
|             | 組入時価比率：3.7%                           |         |        | 4.0%                              |  |
| U A E ディルハム | ABU DHABI COMMERCIAL BANK             | 173,870 | 6.25   | 1,086,687.50                      |  |
|             | ABU DHABI ISLAMIC BANK                | 128,000 | 5.06   | 647,680.00                        |  |
|             | DUBAI ISLAMIC BANK                    | 102,029 | 4.55   | 464,231.95                        |  |
|             | EMIRATES NBD PJSC                     | 161,000 | 12.60  | 2,028,600.00                      |  |
|             | FIRST ABU DHABI BANK PJSC             | 204,000 | 14.58  | 2,974,320.00                      |  |
|             | EMIRATES TELECOM CORPORATION          | 118,200 | 21.56  | 2,548,392.00                      |  |
|             | ALDAR PROPERTIES PJSC                 | 277,000 | 3.57   | 988,890.00                        |  |
|             | EMAAR MALLS PJSC                      | 211,000 | 1.99   | 419,890.00                        |  |
|             | EMAAR PROPERTIES PJSC                 | 290,000 | 4.00   | 1,160,000.00                      |  |
| 小計          | 銘柄数：9                                 |         |        | 12,318,691.45<br>(365,495,575)    |  |
|             | 組入時価比率：0.6%                           |         |        | 0.6%                              |  |
| クウェートディナール  | AGILITY                               | 72,000  | 1.05   | 76,248.00                         |  |
|             | BOUBAYAN BANK K.S.C                   | 71,400  | 0.66   | 47,124.00                         |  |
|             | GULF BANK                             | 98,000  | 0.22   | 22,148.00                         |  |
|             | KUWAIT FINANCE HOUSE                  | 343,200 | 0.72   | 250,192.80                        |  |
|             | NATIONAL BANK OF KUWAIT               | 498,300 | 0.83   | 414,585.60                        |  |
|             | MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO          | 139,000 | 0.60   | 83,678.00                         |  |
|             | MABANEE CO SAKC                       | 38,160  | 0.74   | 28,467.36                         |  |
| 小計          | 銘柄数：7                                 |         |        | 922,443.76<br>(334,090,680)       |  |
|             | 組入時価比率：0.5%                           |         |        | 0.6%                              |  |
| サウジアラビアリヤル  | RABIGH REFINING AND PETROCHE          | 9,600   | 21.40  | 205,440.00                        |  |

|                                      |         |        |               |  |
|--------------------------------------|---------|--------|---------------|--|
| SAUDI ARABIAN OIL CO                 | 156,900 | 35.80  | 5,617,020.00  |  |
| ADVANCED PETROCHEMICALS CO           | 9,020   | 80.00  | 721,600.00    |  |
| NATIONAL INDUSTRIALIZATION C         | 28,000  | 19.08  | 534,240.00    |  |
| SABIC AGRI-NUTRIENTS CO              | 16,600  | 102.00 | 1,693,200.00  |  |
| SAHARA INTERNATIONAL PETROCH         | 29,300  | 27.30  | 799,890.00    |  |
| SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP          | 65,900  | 122.80 | 8,092,520.00  |  |
| SAUDI IND INVESTMENT GROUP           | 18,700  | 36.00  | 673,200.00    |  |
| SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO         | 47,000  | 17.40  | 817,800.00    |  |
| YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL         | 19,900  | 71.20  | 1,416,880.00  |  |
| SAUDI CEMENT                         | 6,400   | 64.80  | 414,720.00    |  |
| SAUDI ARABIAN MINING CO              | 28,200  | 55.60  | 1,567,920.00  |  |
| SAUDI AIRLINES CATERING CO           | 1,200   | 80.40  | 96,480.00     |  |
| JARIR MARKETING CO                   | 3,730   | 213.00 | 794,490.00    |  |
| ABDULLAH AL OTHAIM MARKETS           | 3,700   | 130.80 | 483,960.00    |  |
| ALMARAI CO                           | 18,000  | 55.00  | 990,000.00    |  |
| SAVOLA                               | 16,600  | 39.90  | 662,340.00    |  |
| DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL         | 3,000   | 150.00 | 450,000.00    |  |
| AL RAJHI BANK                        | 86,800  | 99.70  | 8,653,960.00  |  |
| ALINMA BANK                          | 80,066  | 19.50  | 1,561,287.00  |  |
| ARAB NATIONAL BANK                   | 47,800  | 22.04  | 1,053,512.00  |  |
| BANK AL - JAZIRA                     | 34,100  | 18.84  | 642,444.00    |  |
| BANK ALBILAD                         | 23,300  | 37.00  | 862,100.00    |  |
| BANQUE SAUDI FRANSI                  | 37,400  | 35.95  | 1,344,530.00  |  |
| RIYAD BANK                           | 97,500  | 24.56  | 2,394,600.00  |  |
| SAUDI BRITISH BANK                   | 61,100  | 29.90  | 1,826,890.00  |  |
| THE SAUDI NATIONAL BANK              | 157,226 | 54.00  | 8,490,204.00  |  |
| BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE          | 3,900   | 113.80 | 443,820.00    |  |
| CO FOR COOPERATIVE INSURANCE         | 2,700   | 77.00  | 207,900.00    |  |
| SAUDI TELECOM CO                     | 43,600  | 121.40 | 5,293,040.00  |  |
| ETIHAD ETISALAT CO                   | 23,900  | 31.80  | 760,020.00    |  |
| MOBILE TELECOMMUNICATIONS<br>COMPANY | 29,000  | 14.64  | 424,560.00    |  |
| SAUDI ELECTRICITY CO                 | 58,200  | 23.84  | 1,387,488.00  |  |
| DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV         | 23,000  | 10.60  | 243,800.00    |  |
| EMAAR ECONOMIC CITY                  | 35,000  | 10.68  | 373,800.00    |  |
| 小計 銘柄数：35                            |         |        | 61,995,655.00 |  |

|    |  |             |  |  |                  |  |
|----|--|-------------|--|--|------------------|--|
|    |  | 組入時価比率：2.8% |  |  | (1,801,593,734)  |  |
|    |  |             |  |  | 3.0%             |  |
| 合計 |  |             |  |  | 60,083,049,155   |  |
|    |  |             |  |  | (60,083,049,155) |  |

(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5月12日現在)

| 種類       | 通貨     | 銘柄                             | 券面総額       | 評価額             | 備考              |
|----------|--------|--------------------------------|------------|-----------------|-----------------|
| 新株予約権証券  | パーツ    | MINOR INTL PCL(R)-CW23         | 9,344.00   | 0.00            |                 |
|          |        | MINOR INTL PCL(R)-CW24         | 8,468.00   | 0.00            |                 |
|          | 小計     | 銘柄数：2                          | 17,812.00  | 0.00            | (0)             |
|          |        | 組入時価比率：0.0%                    |            | 0.0%            |                 |
|          | 合計     |                                |            | 0               | (0)             |
| 投資信託受益証券 | 米ドル    | ISHARES MSCI CHINA A UCITS ETF | 3,674,400  | 22,625,118.00   |                 |
|          | 小計     | 銘柄数：1                          | 3,674,400  | 22,625,118.00   |                 |
|          |        | 組入時価比率：3.8%                    |            | (2,461,612,838) | 98.0%           |
|          | 合計     |                                |            | 2,461,612,838   | (2,461,612,838) |
| 投資証券     | メキシコペソ | FIBRA UNO ADMINISTRACION SA    | 208,100    | 5,038,101.00    |                 |
|          | 小計     | 銘柄数：1                          | 208,100    | 5,038,101.00    |                 |
|          |        | 組入時価比率：0.0%                    |            | (27,421,376)    | 1.1%            |
|          | ランド    | GROWTHPOINT PROPERTIES LTD     | 191,000    | 2,771,410.00    |                 |
|          | 小計     | 銘柄数：1                          | 191,000    | 2,771,410.00    |                 |
|          |        | 組入時価比率：0.0%                    |            | (21,506,141)    | 0.9%            |
| 合計       |        |                                | 48,927,517 | (48,927,517)    |                 |
| 合計       |        |                                |            | 2,510,540,355   | (2,510,540,355) |

(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 5月12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        | 2,815,000,678 | -     | 2,798,772,832 | 16,227,846 |
| 市場取引以外の取引 |               |       |               |            |
| 為替予約取引    |               |       |               |            |
| 買建        | 391,977,744   | -     | 391,674,960   | 302,784    |
| 米ドル       | 391,977,744   | -     | 391,674,960   | 302,784    |
| 合計        | -             | -     | -             | 16,530,630 |

### （注）時価の算定方法

#### 1 先物取引

##### 外国先物取引について

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

#### 2 為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

## 2【ファンドの現況】

### 【純資産額計算書】

#### 野村つみたて外国株投信

2021年5月31日現在

|                |                 |
|----------------|-----------------|
| 資産総額           | 35,458,523,546円 |
| 負債総額           | 21,904,758円     |
| 純資産総額（ - ）     | 35,436,618,788円 |
| 発行済口数          | 23,028,452,717口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.5388円         |

#### （参考）外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

2021年5月31日現在

|                |                    |
|----------------|--------------------|
| 資産総額           | 1,014,440,356,540円 |
| 負債総額           | 4,850,710,938円     |
| 純資産総額（ - ）     | 1,009,589,645,602円 |
| 発行済口数          | 251,502,350,226口   |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 4.0142円            |

#### （参考）新興国株式マザーファンド

2021年5月31日現在

|                |                 |
|----------------|-----------------|
| 資産総額           | 69,016,848,058円 |
| 負債総額           | 778,002,776円    |
| 純資産総額（ - ）     | 68,238,845,282円 |
| 発行済口数          | 40,514,068,576口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.6843円         |

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

### (1) 受益証券の名義書換えの事務等

該当事項はありません。

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

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

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

(2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

(3) 受益権の譲渡

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

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

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

(4) 受益権の譲渡の対抗要件

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

(5) 受益権の再分割

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

(6) 質権口記載又は記録の受益権の取扱い

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

### 第三部【委託会社等の情報】

#### 第1【委託会社等の概況】

##### 1【委託会社等の概況】

###### (1)資本金の額

2021年6月末現在、17,180百万円

会社が発行する株式総数 20,000,000株

発行済株式総数 5,150,693株

過去5年間ににおける主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

###### (2)会社の機構

###### (a)会社の意思決定機構

当社は監査等委員会設置会社であり、会社の機関として株主総会、取締役会のほか代表取締役および監査等委員会を設けております。各機関の権限は以下のとおりです。

###### 株主総会

株主により構成され、取締役・会計監査人の選任・解任、剰余金の配当の承認、定款変更・合併等の重要事項の承認等を行います。

###### 取締役会

取締役により構成され、当社の業務につき意思決定を行います。また代表取締役等を選任し、取締役の職務の執行を監督します。

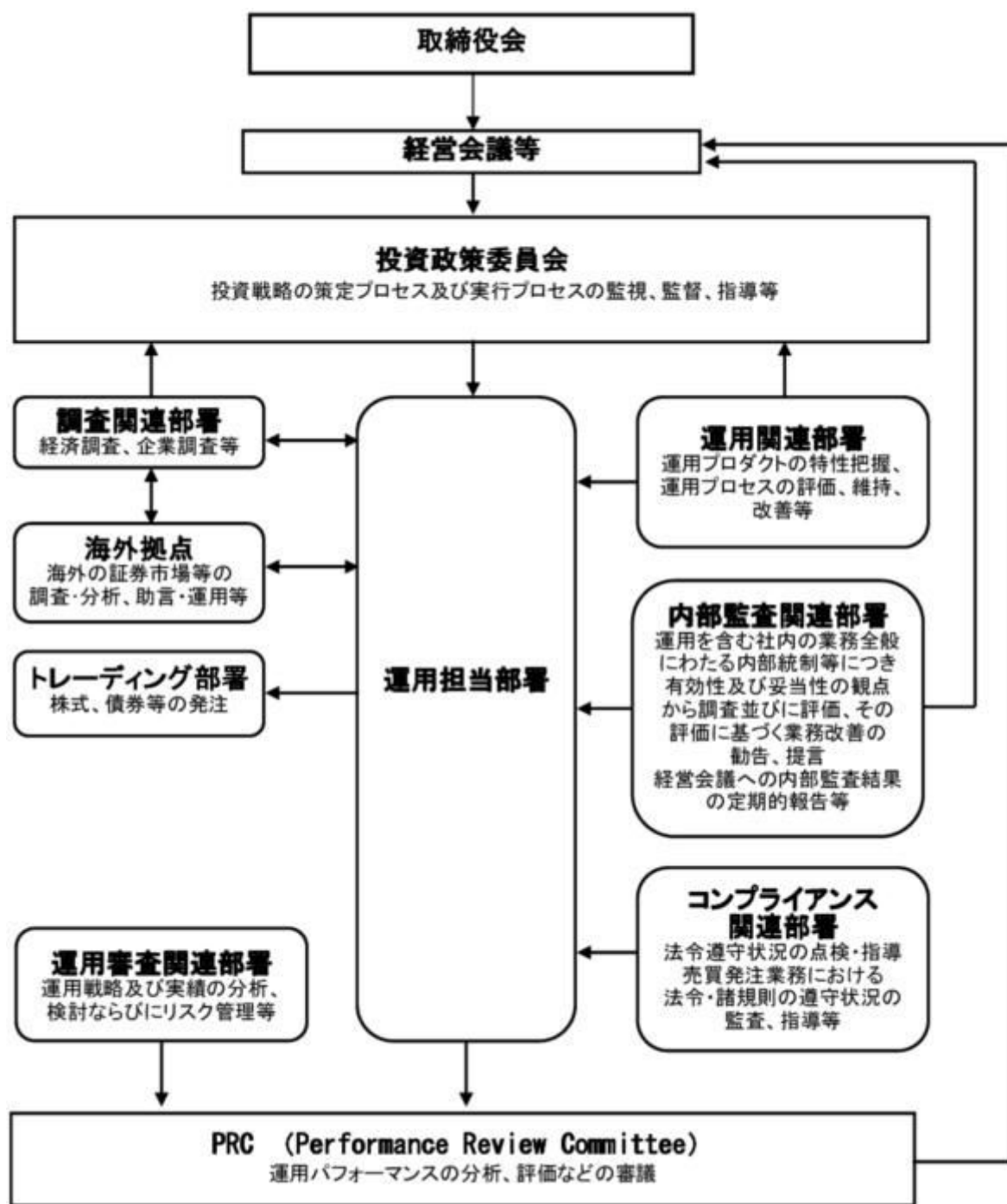
###### 代表取締役・業務執行取締役

代表取締役を含む各業務執行取締役は、当社の業務の執行を行います。代表取締役は当社を代表いたします。また取締役会により委任された一定の事項について、代表取締役を含む業務執行取締役で構成される経営会議が意思決定を行います。なお、当社は執行役員制度を導入しており、経営会議の構成員には執行役員が含まれます。

###### 監査等委員会

監査等委員である取締役3名以上（但し、過半数は社外取締役）で構成され、取締役の職務執行の適法性および妥当性に関する監査を行うとともに、株主総会に提出する会計監査人の選任・解任・不再任に関する議案の内容や監査等委員である取締役以外の取締役の選任・解任・辞任および報酬等についての監査等委員会としての意見を決定します。

## (b)投資信託の運用体制



## 2【事業の内容及び営業の概況】

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

委託者の運用する証券投資信託は2021年5月31日現在次の通りです(ただし、親投資信託を除きます。 )。

| 種類 | 本数 | 純資産総額(百万円) |
|----|----|------------|
|----|----|------------|

|            |       |            |
|------------|-------|------------|
| 追加型株式投資信託  | 995   | 37,855,738 |
| 単位型株式投資信託  | 190   | 802,250    |
| 追加型公社債投資信託 | 14    | 6,366,572  |
| 単位型公社債投資信託 | 498   | 1,612,797  |
| 合計         | 1,697 | 46,637,357 |

### 3【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社である野村アセットマネジメント株式会社(以下「委託会社」という)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。
2. 財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。
3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度(2020年4月1日から2021年3月31日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

#### (1)【貸借対照表】

|          |          | 前事業年度<br>(2020年3月31日) | 当事業年度<br>(2021年3月31日) |
|----------|----------|-----------------------|-----------------------|
| 区分       | 注記<br>番号 | 金額(百万円)               | 金額(百万円)               |
| (資産の部)   |          |                       |                       |
| 流動資産     |          |                       |                       |
| 現金・預金    |          | 2,626                 | 4,281                 |
| 金銭の信託    |          | 41,524                | 35,912                |
| 有価証券     |          | 24,399                | 30,400                |
| 前払費用     |          | 106                   | 167                   |
| 未収入金     |          | 522                   | 632                   |
| 未収委託者報酬  |          | 23,936                | 24,499                |
| 未収運用受託報酬 |          | 4,336                 | 4,347                 |
| その他      |          | 71                    | 268                   |
| 貸倒引当金    |          | 14                    | 14                    |
| 流動資産計    |          | 97,509                | 100,496               |
| 固定資産     |          |                       |                       |
| 有形固定資産   |          | 645                   | 2,666                 |
| 建物       | 2        | 295                   | 1,935                 |
| 器具備品     | 2        | 349                   | 731                   |
| 無形固定資産   |          | 5,894                 | 5,429                 |
| ソフトウェア   |          | 5,893                 | 5,428                 |
| その他      |          | 0                     | 0                     |
| 投資その他の資産 |          | 16,486                | 16,487                |

|          |  |        |         |       |         |
|----------|--|--------|---------|-------|---------|
| 投資有価証券   |  | 1,437  |         | 1,767 |         |
| 関係会社株式   |  | 10,171 |         | 9,942 |         |
| 従業員長期貸付金 |  | 16     |         | -     |         |
| 長期差入保証金  |  | 329    |         | 330   |         |
| 長期前払費用   |  | 19     |         | 15    |         |
| 前払年金費用   |  | 1,545  |         | 1,301 |         |
| 繰延税金資産   |  | 2,738  |         | 3,008 |         |
| その他      |  | 229    |         | 122   |         |
| 貸倒引当金    |  | 0      |         | -     |         |
| 固定資産計    |  |        | 23,026  |       | 24,583  |
| 資産合計     |  |        | 120,536 |       | 125,080 |

|              |          | 前事業年度<br>(2020年3月31日) |        | 当事業年度<br>(2021年3月31日) |        |
|--------------|----------|-----------------------|--------|-----------------------|--------|
| 区分           | 注記<br>番号 | 金額(百万円)               |        | 金額(百万円)               |        |
| (負債の部)       |          |                       |        |                       |        |
| 流動負債         |          |                       |        |                       |        |
| 預り金          |          |                       | 157    |                       | 123    |
| 未払金          |          |                       | 15,279 |                       | 16,948 |
| 未払収益分配金      |          | 0                     |        | 0                     |        |
| 未払償還金        |          | 3                     |        | 8                     |        |
| 未払手数料        |          | 6,948                 |        | 7,256                 |        |
| 関係会社未払金      |          | 7,262                 |        | 8,671                 |        |
| その他未払金       |          | 1,063                 |        | 1,011                 |        |
| 未払費用         | 1        |                       | 10,290 |                       | 9,171  |
| 未払法人税等       |          |                       | 1,564  |                       | 2,113  |
| 前受収益         |          |                       | 26     |                       | 22     |
| 賞与引当金        |          |                       | 3,985  |                       | 3,795  |
| その他          |          |                       | 67     |                       | -      |
| 流動負債計        |          |                       | 31,371 |                       | 32,175 |
| 固定負債         |          |                       |        |                       |        |
| 退職給付引当金      |          |                       | 3,311  |                       | 3,299  |
| 時効後支払損引当金    |          |                       | 572    |                       | 580    |
| 資産除去債務       |          |                       | -      |                       | 1,371  |
| 固定負債計        |          |                       | 3,883  |                       | 5,250  |
| 負債合計         |          |                       | 35,254 |                       | 37,425 |
| (純資産の部)      |          |                       |        |                       |        |
| 株主資本         |          |                       | 85,270 |                       | 87,596 |
| 資本金          |          |                       | 17,180 |                       | 17,180 |
| 資本剰余金        |          |                       | 13,729 |                       | 13,729 |
| 資本準備金        |          | 11,729                |        | 11,729                |        |
| その他資本剰余金     |          | 2,000                 |        | 2,000                 |        |
| 利益剰余金        |          |                       | 54,360 |                       | 56,686 |
| 利益準備金        |          | 685                   |        | 685                   |        |
| その他利益剰余金     |          | 53,675                |        | 56,001                |        |
| 別途積立金        |          | 24,606                |        | 24,606                |        |
| 繰越利益剰余金      |          | 29,069                |        | 31,395                |        |
| 評価・換算差額等     |          |                       | 10     |                       | 57     |
| その他有価証券評価差額金 |          |                       | 10     |                       | 57     |
| 純資産合計        |          |                       | 85,281 |                       | 87,654 |

|          |  |  |         |  |         |
|----------|--|--|---------|--|---------|
| 負債・純資産合計 |  |  | 120,536 |  | 125,080 |
|----------|--|--|---------|--|---------|

## ( 2 ) 【損益計算書】

|           |          | 前事業年度<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日) |
|-----------|----------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 区分        | 注記<br>番号 | 金額(百万円)                                | 金額(百万円)                                |
| 営業収益      |          |                                        |                                        |
| 委託者報酬     |          | 115,736                                | 106,355                                |
| 運用受託報酬    |          | 17,170                                 | 16,583                                 |
| その他営業収益   |          | 340                                    | 428                                    |
| 営業収益計     |          | 133,247                                | 123,367                                |
| 営業費用      |          |                                        |                                        |
| 支払手数料     |          | 39,435                                 | 34,739                                 |
| 広告宣伝費     |          | 1,006                                  | 1,005                                  |
| 公告費       |          | -                                      | 0                                      |
| 調査費       |          | 26,833                                 | 24,506                                 |
| 調査費       |          | 5,696                                  | 5,532                                  |
| 委託調査費     |          | 21,136                                 | 18,974                                 |
| 委託計算費     |          | 1,342                                  | 1,358                                  |
| 営業雑経費     |          | 5,823                                  | 4,149                                  |
| 通信費       |          | 75                                     | 73                                     |
| 印刷費       |          | 958                                    | 976                                    |
| 協会費       |          | 92                                     | 88                                     |
| 諸経費       |          | 4,696                                  | 3,011                                  |
| 営業費用計     |          | 74,440                                 | 65,760                                 |
| 一般管理費     |          |                                        |                                        |
| 給料        |          | 11,418                                 | 10,985                                 |
| 役員報酬      |          | 109                                    | 147                                    |
| 給料・手当     |          | 7,173                                  | 7,156                                  |
| 賞与        |          | 4,134                                  | 3,682                                  |
| 交際費       |          | 86                                     | 35                                     |
| 旅費交通費     |          | 391                                    | 64                                     |
| 租税公課      |          | 1,029                                  | 1,121                                  |
| 不動産賃借料    |          | 1,227                                  | 1,147                                  |
| 退職給付費用    |          | 1,486                                  | 1,267                                  |
| 固定資産減価償却費 |          | 2,348                                  | 2,700                                  |
| 諸経費       |          | 10,067                                 | 10,739                                 |
| 一般管理費計    |          | 28,055                                 | 28,063                                 |
| 営業利益      |          | 30,751                                 | 29,542                                 |

|    |          | 前事業年度<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日) |
|----|----------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 区分 | 注記<br>番号 | 金額(百万円)                                | 金額(百万円)                                |

|              |   |       |        |       |        |
|--------------|---|-------|--------|-------|--------|
| 営業外収益        |   |       |        |       |        |
| 受取配当金        | 1 | 4,936 |        | 4,540 |        |
| 受取利息         |   | 0     |        | 0     |        |
| 金銭の信託運用益     |   | -     |        | 1,698 |        |
| その他          |   | 309   |        | 447   |        |
| 営業外収益計       |   |       | 5,246  |       | 6,687  |
| 営業外費用        |   |       |        |       |        |
| 金銭の信託運用損     |   | 230   |        | -     |        |
| 投資事業組合等評価損   |   | 146   |        | -     |        |
| 時効後支払損引当金繰入額 |   | 18    |        | 13    |        |
| 為替差損         |   | 23    |        | 26    |        |
| その他          |   | 23    |        | 32    |        |
| 営業外費用計       |   |       | 443    |       | 72     |
| 経常利益         |   |       | 35,555 |       | 36,157 |
| 特別利益         |   |       |        |       |        |
| 投資有価証券等売却益   |   | 21    |        | 71    |        |
| 株式報酬受入益      |   | 59    |        | 48    |        |
| 移転補償金        |   | -     |        | 2,077 |        |
| 特別利益計        |   |       | 81     |       | 2,197  |
| 特別損失         |   |       |        |       |        |
| 投資有価証券等評価損   |   | 119   |        | 36    |        |
| 関係会社株式評価損    |   | 1,591 |        | 582   |        |
| 固定資産除却損      | 2 | 67    |        | 105   |        |
| 事務所移転費用      |   | -     |        | 406   |        |
| 特別損失計        |   |       | 1,778  |       | 1,129  |
| 税引前当期純利益     |   |       | 33,858 |       | 37,225 |
| 法人税、住民税及び事業税 |   |       | 9,896  |       | 11,239 |
| 法人税等調整額      |   |       | 34     |       | 290    |
| 当期純利益        |   |       | 23,996 |       | 26,276 |

## ( 3 ) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(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<br>資 本<br>合 計 |
|--------|--------|------------|-------------------|-------------------|------------|------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|        | 資本金    | 資本剰余金      |                   |                   | 利益剰余金      |            |                   |                   |                   |
|        |        | 資 本<br>準備金 | その他<br>資 本<br>剰余金 | 資 本<br>剰余金<br>合 計 | 利 益<br>準備金 | その他利益剰余金   |                   | 利 益<br>剰余金<br>合 計 |                   |
|        |        |            |                   |                   |            | 別 途<br>積立金 | 繰 越<br>利 益<br>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<br>の項目の当期<br>変動額（純<br>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<br>評価差額金 | 評価・換算<br>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<br>の当期変動額（純<br>額） | 23               | 23             | 23     |
| 当期変動額合計                     | 23               | 23             | 1,676  |
| 当期末残高                       | 10               | 10             | 85,281 |

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位：百万円)

|                     | 株主資本   |        |          |         |       |          |         |         |        |
|---------------------|--------|--------|----------|---------|-------|----------|---------|---------|--------|
|                     | 資本金    | 資本剰余金  |          |         | 利益剰余金 |          |         |         | 株主資本合計 |
|                     |        | 資本準備金  | その他資本剰余金 | 資本剰余金合計 | 利益準備金 | その他利益剰余金 |         | 利益剰余金合計 |        |
|                     |        |        |          |         |       | 別途積立金    | 繰越利益剰余金 |         |        |
| 当期首残高               | 17,180 | 11,729 | 2,000    | 13,729  | 685   | 24,606   | 29,069  | 54,360  | 85,270 |
| 当期変動額               |        |        |          |         |       |          |         |         |        |
| 剰余金の配当              |        |        |          |         |       |          | 23,950  | 23,950  | 23,950 |
| 当期純利益               |        |        |          |         |       |          | 26,276  | 26,276  | 26,276 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） |        |        |          |         |       |          |         |         |        |
| 当期変動額合計             | -      | -      | -        | -       | -     | -        | 2,326   | 2,326   | 2,326  |
| 当期末残高               | 17,180 | 11,729 | 2,000    | 13,729  | 685   | 24,606   | 31,395  | 56,686  | 87,596 |

(単位：百万円)

|                             | 評価・換算差額等         |                | 純資産合計  |
|-----------------------------|------------------|----------------|--------|
|                             | その他有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |        |
| 当期首残高                       | 10               | 10             | 85,281 |
| 当期変動額                       |                  |                |        |
| 剰余金の配当                      |                  |                | 23,950 |
| 当期純利益                       |                  |                | 26,276 |
| 株主資本以外の項目<br>の当期変動額（純<br>額） | 46               | 46             | 46     |
| 当期変動額合計                     | 46               | 46             | 2,372  |
| 当期末残高                       | 57               | 57             | 87,654 |

## [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<br/>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<br/>(評価差額は全部純資産直入法により処理し、<br/>売却原価は移動平均法により算定しております。)<br/>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<br/>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。<br/>主な耐用年数は以下の通りであります。<br/> <div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div>建物</div> <div>6年</div> </div> <div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div>附属設備</div> <div>6～15年</div> </div> <div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div>器具備品</div> <div>4～15年</div> </div> </p> <p>(2) 無形固定資産及び投資その他の資産<br/>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> |
| 4．引当金の計上基準         | <p>(1) 貸倒引当金<br/>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<br/>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</p> <p>従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企业年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法</p> <p>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。</p> <p>数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法</p> <p>確定給付型企业年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。</p> <p>退職一時金及び確定給付型企业年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金</p> <p>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おります。</p> <p>連結納税制度を適用しております。</p> <p>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> |
|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## [ 会計上の見積りに関する注記]

該当事項はありません。

## [ 未適用の会計基準等]

- ・「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 2020年3月31日)

### (1) 概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

## (2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

## (3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

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

## (1) 概要

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

- ・「金融商品に関する会計基準」における金融商品

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

## (2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

## (3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

## [注記事項]

## 貸借対照表関係

| 前事業年度末<br>(2020年3月31日)                                                          | 当事業年度末<br>(2021年3月31日)                                                          |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 関係会社に対する資産及び負債<br>区分掲記されたもの以外で各科目に含まれている<br>ものは、次のとおりであります。<br>未払費用 1,296百万円 | 1. 関係会社に対する資産及び負債<br>区分掲記されたもの以外で各科目に含まれている<br>ものは、次のとおりであります。<br>未払費用 1,256百万円 |
| 2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額<br>建物 761百万円<br>器具備品 2,347<br>合計 3,109                   | 2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額<br>建物 346百万円<br>器具備品 643<br>合計 990                       |

## 損益計算書関係

| 前事業年度<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日) |
|----------------------------------------|----------------------------------------|
|----------------------------------------|----------------------------------------|

|                                                                       |                                                                       |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 1. 関係会社に係る注記<br>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。<br>受取配当金 4,931百万円 | 1. 関係会社に係る注記<br>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。<br>受取配当金 4,334百万円 |
| 2. 固定資産除却損<br>器具備品 7百万円<br>ソ フ ト ウ エ 59<br>ア<br>合計 67                 | 2. 固定資産除却損<br>器具備品 2百万円<br>ソ フ ト ウ エ 102<br>ア<br>合計 105               |

## 株主資本等変動計算書関係

前事業年度(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 |

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021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

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 |

## （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

2021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   | 26,268百万円  |
| 配当の原資    | 利益剰余金      |
| 1株当たり配当額 | 5,100円     |
| 基準日      | 2021年3月31日 |
| 効力発生日    | 2021年6月30日 |

## 金融商品関係

前事業年度（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<br>5年以内 | 5年超<br>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 | -           | -            | -    |

当事業年度（自 2020年4月1日 至 2021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

2021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        | 4,281    | 4,281  | -  |
| (2)金銭の信託        | 35,912   | 35,912 | -  |
| (3)未収委託者報酬      | 24,499   | 24,499 | -  |
| (4)未収運用受託報酬     | 4,347    | 4,347  | -  |
| (5)有価証券及び投資有価証券 | 30,400   | 30,400 | -  |
| その他有価証券         | 30,400   | 30,400 | -  |
| 資産計             | 99,441   | 99,441 | -  |
| (6)未払金          | 16,948   | 16,948 | -  |
| 未払収益分配金         | 0        | 0      | -  |

|           |        |        |   |
|-----------|--------|--------|---|
| 未払償還金     | 8      | 8      | - |
| 未払手数料     | 7,256  | 7,256  | - |
| 関係会社未払金   | 8,671  | 8,671  | - |
| その他未払金    | 1,011  | 1,011  | - |
| (7)未払費用   | 9,171  | 9,171  | - |
| (8)未払法人税等 | 2,113  | 2,113  | - |
| 負債計       | 28,233 | 28,233 | - |

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1,767百万円、関係会社株式9,942百万円）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618百万円（投資有価証券35百万円、関係会社株式582百万円）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<br>5年以内 | 5年超<br>10年以内 | 10年超 |
|--------------|--------|-------------|--------------|------|
| 預金           | 4,281  | -           | -            | -    |
| 金銭の信託        | 35,912 | -           | -            | -    |
| 未収委託者報酬      | 24,499 | -           | -            | -    |
| 未収運用受託報酬     | 4,347  | -           | -            | -    |
| 有価証券及び投資有価証券 |        |             |              |      |
| 其他有価証券       | 30,400 | -           | -            | -    |
| 合計           | 99,441 | -           | -            | -    |

## 有価証券関係

前事業年度（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．其他有価証券(2020年3月31日)

| 区分                   | 貸借対照表<br>計上額<br>(百万円) | 取得原価<br>(百万円) | 差額<br>(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其他有価証券（自 2019年4月 1 日 至 2020年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2020年4月 1 日 至 2021年3月31日）

1．売買目的有価証券(2021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(2021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(2021年3月31日)

該当事項はありません。

4．その他有価証券(2021年3月31日)

| 区分                   | 貸借対照表<br>計上額<br>(百万円) | 取得原価<br>(百万円) | 差額<br>(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                | 30,400                | 30,400        | -           |
| 小計                   | 30,400                | 30,400        | -           |
| 合計                   | 30,400                | 30,400        | -           |

5．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2020年4月1日 至 2021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 2019年4月 1 日 至 2020年3月31日)                                                                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>1．採用している退職給付制度の概要</p> <p>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。</p> <p>2．確定給付制度</p> |

## (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。

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021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  | 23,761 百万円 |
| 勤務費用         | 1,016      |
| 利息費用         | 139        |
| 数理計算上の差異の発生額 | 893        |
| 退職給付の支払額     | 781        |
| その他          | 28         |
| 退職給付債務の期末残高  | 23,270     |

## (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    | 17,413 百万円 |
| 期待運用収益       | 409        |
| 数理計算上の差異の発生額 | 1,328      |
| 事業主からの拠出額    | 824        |
| 退職給付の支払額     | 626        |
| 年金資産の期末残高    | 19,349     |

## (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         | 19,959 百万円 |
| 年金資産                 | 19,349     |
|                      | 610        |
| 非積立型制度の退職給付債務        | 3,311      |
| 未積立退職給付債務            | 3,921      |
| 未認識数理計算上の差異          | 2,074      |
| 未認識過去勤務費用            | 151        |
| 貸借対照表上に計上された負債と資産の純額 | 1,998      |
| 退職給付引当金              | 3,299      |
| 前払年金費用               | 1,301      |
| 貸借対照表上に計上された負債と資産の純額 | 1,998      |

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

|                 |           |
|-----------------|-----------|
| 勤務費用            | 1,016 百万円 |
| 利息費用            | 139       |
| 期待運用収益          | 409       |
| 数理計算上の差異の費用処理額  | 469       |
| 過去勤務費用の費用処理額    | 34        |
| 確定給付制度に係る退職給付費用 | 1,182     |

## (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     | 52%  |
| 株式     | 30%  |
| 生保一般勘定 | 11%  |
| 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 | 0.8% |
| 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、206百万円でした。

## 税効果会計関係

| 前事業年度末<br>(2020年3月31日)                         |       | 当事業年度末<br>(2021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                                          | 1,235 | 賞与引当金                                          | 1,176 |
| 退職給付引当金                                        | 1,026 | 退職給付引当金                                        | 1,022 |
| 関係会社株式評価減                                      | 762   | 関係会社株式評価減                                      | 784   |
| 未払事業税                                          | 285   | 未払事業税                                          | 430   |
| 投資有価証券評価減                                      | 462   | 投資有価証券評価減                                      | 428   |
| 減価償却超過額                                        | 171   | 減価償却超過額                                        | 223   |
| 時効後支払損引当金                                      | 177   | 時効後支払損引当金                                      | 179   |
| 関係会社株式売却損                                      | 148   | 関係会社株式売却損                                      | 148   |
| ゴルフ会員権評価減                                      | 167   | ゴルフ会員権評価減                                      | 135   |
| 未払社会保険料                                        | 97    | 未払社会保険料                                        | 95    |
| その他                                            | 219   | その他                                            | 341   |
| 繰延税金資産小計                                       | 4,754 | 繰延税金資産小計                                       | 4,968 |
| 評価性引当額                                         | 1,532 | 評価性引当額                                         | 1,530 |
| 繰延税金資産合計                                       | 3,222 | 繰延税金資産合計                                       | 3,437 |
| 繰延税金負債                                         |       | 繰延税金負債                                         |       |
| その他有価証券評価差額金                                   | 4     | その他有価証券評価差額金                                   | 25    |
| 前払年金費用                                         | 478   | 前払年金費用                                         | 403   |
| 繰延税金負債合計                                       | 483   | 繰延税金負債合計                                       | 429   |
| 繰延税金資産の純額                                      | 2,738 | 繰延税金資産の純額                                      | 3,008 |
| 2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳 |       | 2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳 |       |
| 法定実効税率                                         | 31.0% | 法定実効税率                                         | 31.0% |
| (調整)                                           |       | (調整)                                           |       |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目                             | 0.0%  | 交際費等永久に損金に算入されない項目                             | 0.0%  |
| 受取配当金等永久に益金に算入されない項目                           | 4.4%  | 受取配当金等永久に益金に算入されない項目                           | 3.5%  |
| タックスヘイブン税制                                     | 2.6%  | タックスヘイブン税制                                     | 1.9%  |
| 外国税額控除                                         | 0.7%  | 外国税額控除                                         | 0.5%  |
| 外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税                           | 0.2%  | 外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税                           | 0.2%  |
| その他                                            | 0.4%  | その他                                            | 0.3%  |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率                              | 29.1% | 税効果会計適用後の法人税等の負担率                              | 29.4% |

## 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

1．当該資産除去債務の概要

本社の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

2．当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を当該不動産賃貸借契約期間とし、割引率は0.0%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

3．当該資産除去債務の総額の増減

|                |            | (単位：百万円) |            |
|----------------|------------|----------|------------|
| 前事業年度          |            | 当事業年度    |            |
| 自              | 2019年4月 1日 | 自        | 2020年4月 1日 |
| 至              | 2020年3月31日 | 至        | 2021年3月31日 |
| 期首残高           | -          |          | -          |
| 有形固定資産の取得に伴う増加 | -          |          | 1,371      |
| 時の経過による調整額     | -          |          | -          |
| 期末残高           | -          |          | 1,371      |

## セグメント情報等

前事業年度(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。

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021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 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

(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<br>(被所有)割合 | 関連当事者との<br>関係                                   | 取引の内容                 | 取引<br>金額<br>(百万円) | 科目       | 期末<br>残高<br>(百万円) |
|---------|----------|--------|-----------------|-------|--------------------|-------------------------------------------------|-----------------------|-------------------|----------|-------------------|
| 親会社の子会社 | 野村證券株式会社 | 東京都中央区 | 10,000<br>(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<br>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。

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021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<br>(被所有)割合 | 関連当事者との関係                                       | 取引の内容                 | 取引金額<br>(百万円) | 科目       | 期末残高<br>(百万円) |
|---------|----------|--------|-----------------|-------|--------------------|-------------------------------------------------|-----------------------|---------------|----------|---------------|
| 親会社の子会社 | 野村證券株式会社 | 東京都中央区 | 10,000<br>(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<br>役員の兼任 | 投資信託に係る事務代行手数料の支払(*1) | 26,722        | 未払手数料    | 5,690         |
|         |          |        |                 |       |                    |                                                 | コマーシャル・ペーパーの償還(*2)    | 20,000        | 有価証券     | -             |
|         |          |        |                 |       |                    |                                                 | 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<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日)        |            | 当事業年度<br>(自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日)        |            |
|-----------------------------------------------|------------|-----------------------------------------------|------------|
| 1 株当たり純資産額                                    | 16,557円31銭 | 1 株当たり純資産額                                    | 17,018円01銭 |
| 1 株当たり当期純利益                                   | 4,658円88銭  | 1 株当たり当期純利益                                   | 5,101円61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                                  | 23,996百万円  | 損益計算書上の当期純利益                                  | 26,276百万円  |
| 普通株式に係る当期純利益                                  | 23,996百万円  | 普通株式に係る当期純利益                                  | 26,276百万円  |
| 普通株主に帰属しない金額の主要な内訳                            |            | 普通株主に帰属しない金額の主要な内訳                            |            |
| 該当事項はありません。                                   |            | 該当事項はありません。                                   |            |
| 普通株式の期中平均株式数                                  | 5,150,693株 | 普通株式の期中平均株式数                                  | 5,150,693株 |

## 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5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                        |
|------------------|-----------------------|---------------------------------|
| 野村證券株式会社         | 10,000百万円             | 「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| S M B C 日興証券株式会社 | 10,000百万円             |                                 |
| 株式会社 S B I 証券    | 48,323百万円             |                                 |
| a u カブコム証券株式会社   | 7,196百万円              |                                 |
| 木村証券株式会社         | 500百万円                |                                 |
| 松井証券株式会社         | 11,945百万円             |                                 |
| マネックス証券株式会社      | 12,200百万円             |                                 |
| 丸近証券株式会社         | 200百万円                |                                 |
| みずほ証券株式会社        | 125,167百万円            |                                 |
| 楽天証券株式会社         | 7,495百万円              |                                 |
| 株式会社七十七銀行        | 24,658百万円             |                                 |

|           |              |                          |
|-----------|--------------|--------------------------|
| 株式会社新生銀行  | 512,204百万円   | 銀行法に基づき銀行業を営んでいます。       |
| 株式会社筑邦銀行  | 8,000百万円     |                          |
| 株式会社みずほ銀行 | 1,404,065百万円 |                          |
| 碧海信用金庫    | 1,256百万円     | 信用金庫法に基づき信用金庫の事業を営んでいます。 |

\* 2021年5月末現在

碧海信用金庫の資本金の額の箇所には、出資の総額を記載しております。

## 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、募集の取扱いを行ない、信託契約の一部解約に関する事務、一部解約金・収益分配金・償還金の支払いに関する事務等を行ないます。

## 3【資本関係】

(持株比率5.0%以上を記載します。)

### (1)受託者

該当事項はありません。

### (2)販売会社

委託会社は、木村証券株式会社の株式の6.3%を保有しています。

委託会社は、丸近証券株式会社の株式の10.9%を保有しています。

## 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。

ます。

## 独立監査人の監査報告書

2021年6月7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<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 亀井 純子 |
|--------------------|-------|-------|

|                    |       |        |
|--------------------|-------|--------|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 津村 健二郎 |
|--------------------|-------|--------|

|                    |       |         |
|--------------------|-------|---------|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 水 永 真太郎 |
|--------------------|-------|---------|

### 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2021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。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容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6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  
業務執行社員

公認会計士

伊藤 志保

## 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村つみたて外国株投信の2020年5月13日から2021年5月12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、野村つみたて外国株投信の2021年5月12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。