

**【表紙】**

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2020年7月30日提出
【計算期間】	第19期(自 2019年5月11日至 2020年5月11日)
【ファンド名】	バランスセレクト50
【発行者名】	野村アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	C E O兼代表取締役社長 中川 順子
【本店の所在の場所】	東京都江東区豊洲二丁目2番1号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁
【連絡場所】	東京都江東区豊洲二丁目2番1号
【電話番号】	03-6387-5000
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 第一部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1【ファンドの性格】

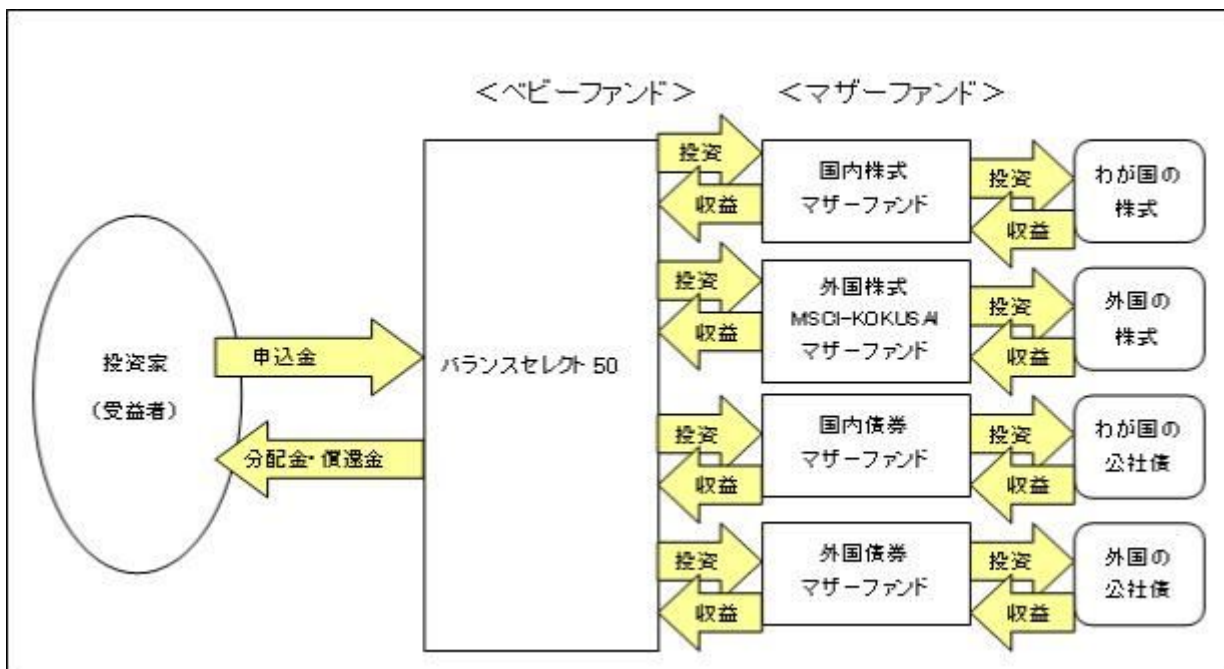
## (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

内外の株式および公社債を実質的な主要投資対象とし、これらに分散投資するバランス運用を行なうことで、キャピタルゲインとインカムゲインを総合したトータルリターンを獲得を目指します。

ファンドは、「国内株式マザーファンド」「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」「国内債券マザーファンド」「外国債券マザーファンド」を親投資信託（「マザーファンド」といいます。）とするファミリーファンド方式で運用します。「実質的な主要投資対象」とは、マザーファンドを通じて投資する、主要な投資対象という意味です。

## ファミリーファンド方式について

ファンドは、「国内株式マザーファンド」「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」「国内債券マザーファンド」「外国債券マザーファンド」をマザーファンドとするファミリーファンド方式で運用します。ファミリーファンド方式とは、投資家の皆様が投資した資金をまとめてベビーファンドとし、その資金をマザーファンドに投資して、実質的な運用を行なうしくみをいいます。



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

ファンドは、マザーファンドのほかに、株式および公社債に直接投資する場合があります。

「自動けいぞく投資コース」をお申込みの場合は、分配金は税引き後無手数料で再投資されます。

## 信託金の限度額

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

## &lt; 商品分類 &gt;

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。

（バランスセレクト50）

《商品分類表》

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)	補足分類
単位型	国内	株式	<b>インデックス型</b>
<b>追加型</b>	海外	債券	
		不動産投信	特殊型
	<b>内外</b>	その他資産 ( )	
		<b>資産複合</b>	

《属性区分表》

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ	対象インデックス
株式	<b>年1回</b>	<b>グローバル</b> <b>(日本を含む)</b>			
一般					
大型株	年2回	日本			日経225
中小型株	年4回	北米	<b>ファミリーファンド</b>	あり ( )	
債券					
一般	年6回 (隔月)	欧州			
公債		アジア			TOPIX
社債	年12回 (毎月)	オセアニア			
その他債券					
クレジット属性 ( )	日々	中南米	ファンド・オブ・ファンズ	<b>なし</b>	
不動産投信	その他 ( )	アフリカ			<b>その他</b> <b>(合成指数)</b>
<b>その他資産</b> <b>(投資信託証券</b> <b>(資産複合(株式、</b> <b>債券)資産配分</b> <b>固定型))</b>		中近東 (中東)			
資産複合 ( )		エマージング			
資産配分固定型					
資産配分変更型					

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

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

上記、商品分類及び属性区分の定義については、下記をご覧ください。

なお、下記一般社団法人投資信託協会のホームページでもご覧頂けます。

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

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

#### <商品分類表定義>

##### [単位型投信・追加型投信の区分]

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

##### [投資対象地域による区分]

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

##### [投資対象資産による区分]

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

##### [独立した区分]

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

##### [補足分類]

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

#### <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」による区別のほか、特にクレジットに対して明確な記載があるものについては、上記(1)から(4)に掲げる区分に加え「高格付債」「低格付債」等を併記することも可とする。

不動産投信...これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

その他資産...組入れている資産を記載するものとする。

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

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

#### [ 決算頻度による属性区分 ]

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

#### [ 投資対象地域による属性区分(重複使用可能) ]

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

#### [ 投資形態による属性区分 ]

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

#### [ 為替ヘッジによる属性区分 ]

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

#### [ インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分 ]

- (1)日経225

(2)TOPIX

(3)その他の指数...上記指数にあてはまらないすべてのものをいう。

## 〔特殊型〕

(1)ブル・ベア型...目論見書又は投資信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動若しくは逆連動(一定倍の連動若しくは逆連動を含む。)を目指す旨の記載があるものをいう。

(2)条件付運用型...目論見書又は投資信託約款において、仕組債への投資又はその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいう。

(3)ロング・ショート型/絶対収益追求型...目論見書又は投資信託約款において、特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨若しくはロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨の記載があるものをいう。

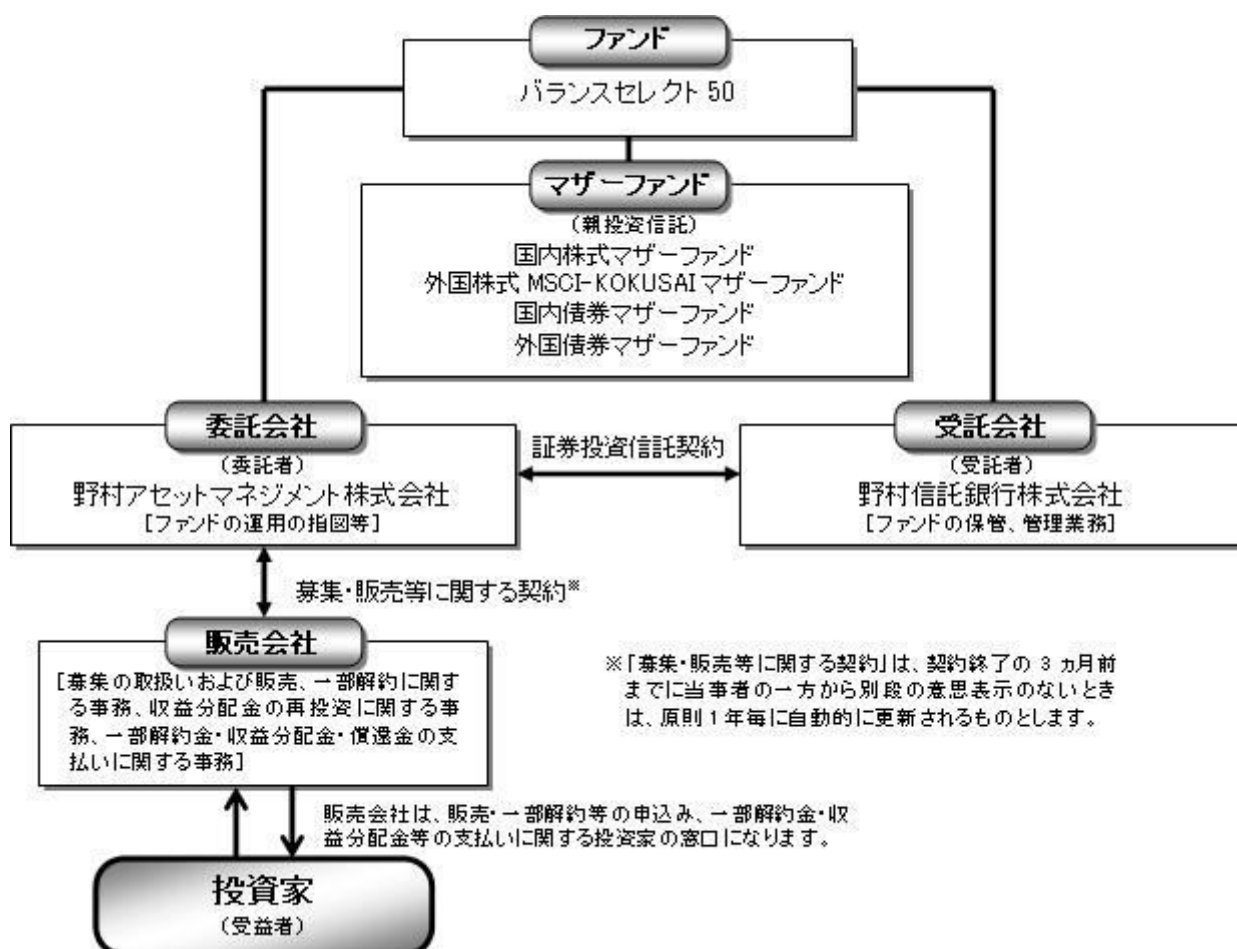
(4)その他型...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(3)に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。

## (2)【ファンドの沿革】

2001年5月11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】



委託会社の概況(2020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一丁目9番1号	5,150,693株	100%

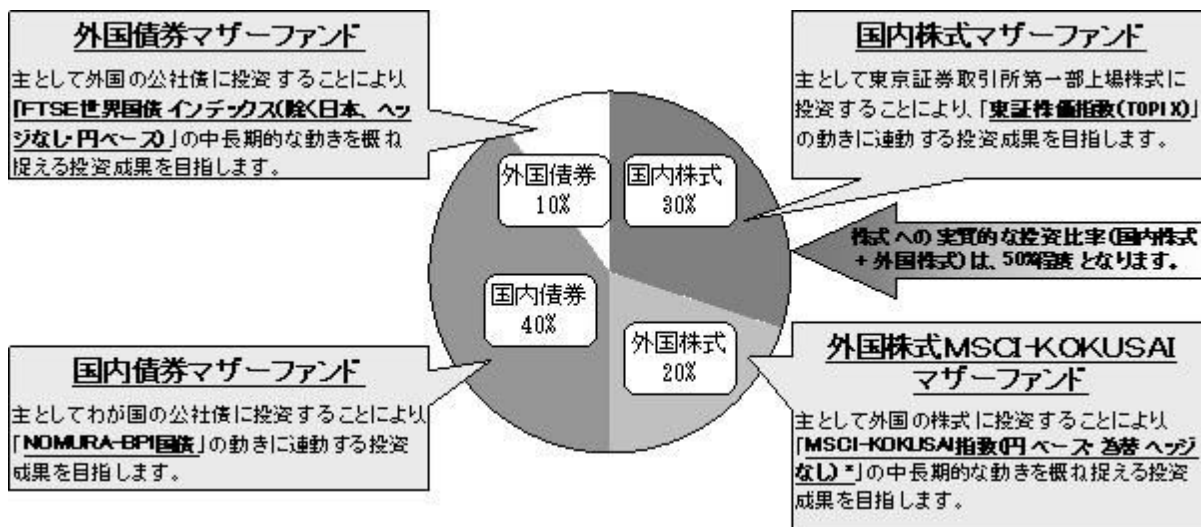
## 2【投資方針】

## (1)【投資方針】

[1] 内外の株式および公社債に実質的に投資し、信託財産の成長を目指して運用を行ないます。

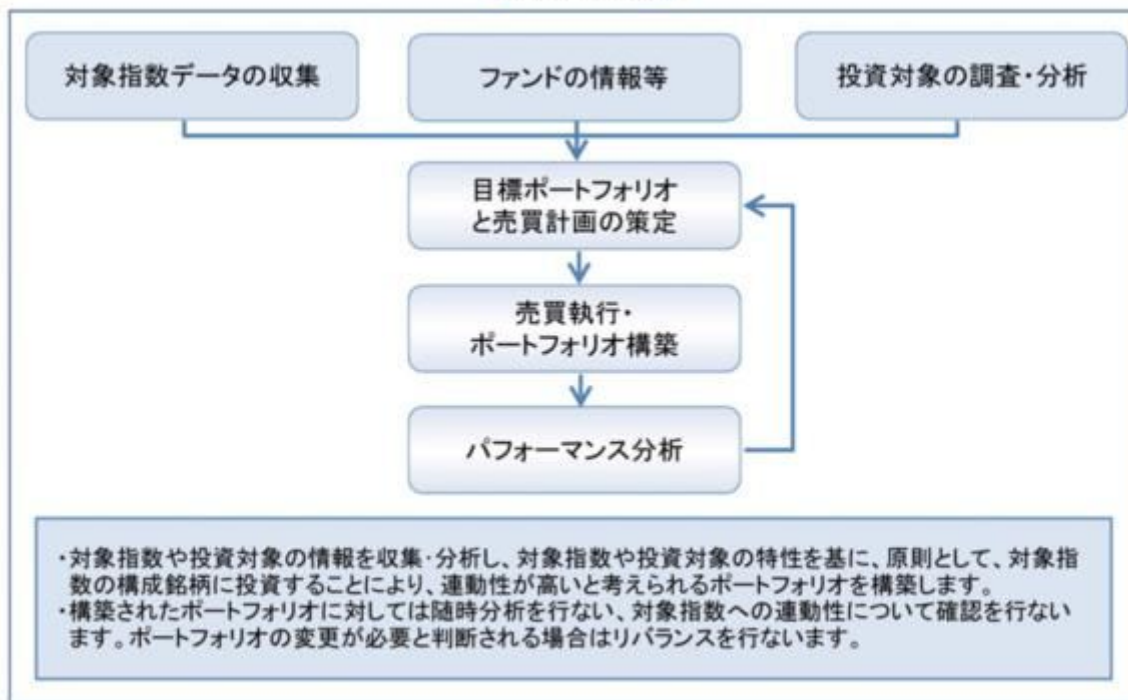
運用にあたっては、「国内株式マザーファンド」「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」「国内債券マザーファンド」「外国債券マザーファンド」の各受益証券に投資を行ないます。

各マザーファンドへの投資比率は以下を基本とし、原則として3ヵ月毎にリバランスを行ないます。



\* MSCI-KOKUSAI指数をもとに、委託会社が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。

## 各マザーファンドが対象とするインデックスについて

国内株式マザーファンド：東証株価指数(TOPIX)

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

東証株価指数(TOPIX)は、株式会社東京証券取引所(以下「(株)東京証券取引所」という。)の知的財産であり、この指数の算出、数値の公表、利用など株価指数に関するすべての権利は(株)東京証券取引所が有しています。

(株)東京証券取引所は、TOPIXの算出若しくは公表の方法の変更、TOPIXの算出若しくは公表の停止又はTOPIXの商標の変更若しくは使用の停止を行なう権利を有しています。

外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド：MSCI-KOKUSAI指数(円ベース・為替ヘッジなし)

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

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

国内債券マザーファンド：NOMURA-BPI国債

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

NOMURA-BPIに関する一切の知的財産権その他一切の権利は野村證券株式会社に帰属しております。また、野村證券株式会社は、ファンドの運用成果に関して一切の責任を負うものではありません。



外国債券マザーファンド：FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)

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

[2] 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。

外貨建資産に投資するマザーファンドにおいても、外貨建資産については原則として為替ヘッジを行いません。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

## (2) 【投資対象】

内外の株式および公社債を実質的な主要投資対象とします。

ファンドは、「国内株式マザーファンド」「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」「国内債券マザーファンド」「外国債券マザーファンド」の各受益証券を主要投資対象とします。なお、株式および公社債に直接投資する場合があります。

各マザーファンドの主要投資対象

[1] 国内株式マザーファンド

わが国の株式を主要投資対象とします。

[2] 外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド

外国の株式を主要投資対象とします。

[3] 国内債券マザーファンド

わが国の公社債を主要投資対象とします。

[4] 外国債券マザーファンド

外国の公社債を主要投資対象とします。

なお、デリバティブの使用は、ヘッジ目的に限定します。

投資の対象とする資産の種類(約款第20条)

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1 次に掲げる特定資産(「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。)

イ 有価証券

ロ デリバティブ取引(金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、下記「(5)投資制限および」に定めるものに限ります。)に係る権利

ハ 約束手形(イに掲げるものに該当するものを除きます。)

ニ 金銭債権(イ及びハに掲げるものに該当するものを除きます。)

## 2 次に掲げる特定資産以外の資産

## イ 為替手形

有価証券の指図範囲(約款第21条第1項)

委託者は、信託金を、野村アセットマネジメント株式会社を委託者とし、野村信託銀行株式会社を受託者として締結された親投資信託である下記の各マザーファンド受益証券のほか、

国内株式マザーファンド受益証券(以下「国内株式マザーファンド」といいます。)

外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド受益証券(以下「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」といいます。)

国内債券マザーファンド受益証券(以下「国内債券マザーファンド」といいます。)

外国債券マザーファンド受益証券(以下「外国債券マザーファンド」といいます。)

次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

- 1 株券または新株引受権証券
- 2 国債証券
- 3 地方債証券
- 4 特別の法律により法人の発行する債券(金融商品取引法第2条第1項第3号で定めるものをいいます。)
- 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(以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。))の新株引受権証券を除きます。)
- 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(分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。))および新株予約権証券
- 12 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
- 13 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)
- 14 投資証券、新投資口予約権証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)
- 15 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
- 16 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。)
- 17 外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 18 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
- 19 外国の者に対する権利で前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
- 20 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。)

## 21 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）

なお、第1号の証券または証書、第12号ならびに第16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「株式」といい、第2号から第6号までの証券および第12号ならびに第16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「公社債」といい、第13号および第14号の証券を「投資信託証券」といいます。

金融商品の指図範囲(約款第21条第2項)

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

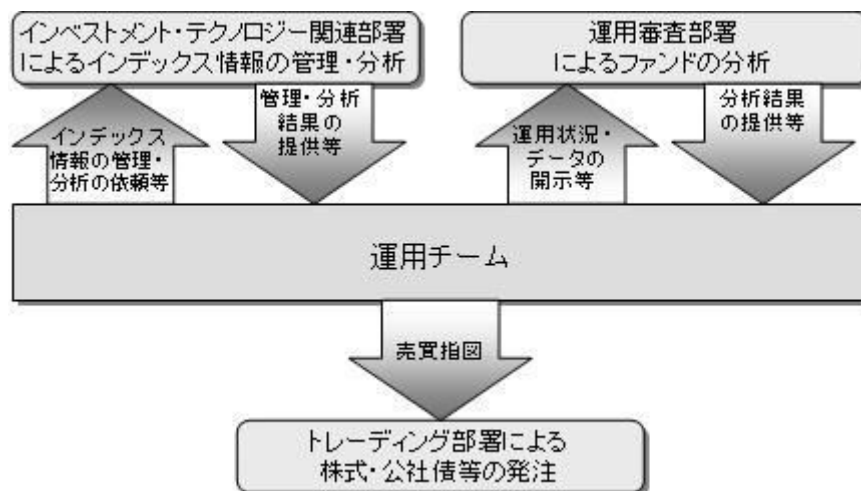
- 1 預金
- 2 指定金銭信託（上記「(2)投資対象 有価証券の指図範囲」に掲げるものを除く。）
- 3 コール・ローン
- 4 手形割引市場において売買される手形
- 5 貸付債権信託受益権であって、金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
- 6 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

その他の投資対象

- 1 先物取引等
- 2 スワップ取引

### （3）【運用体制】

ファンドの運用体制は以下の通りです。

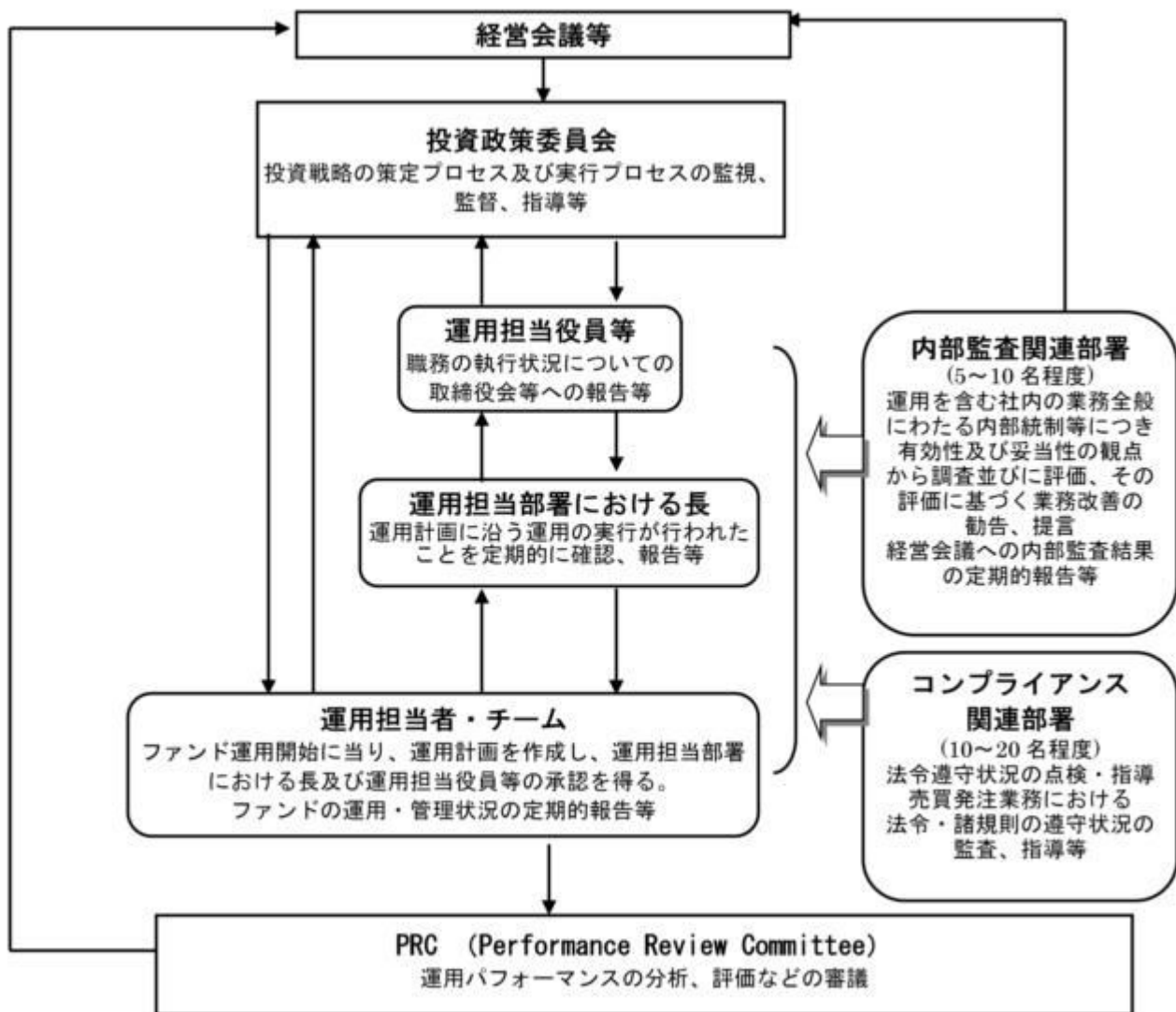


運用体制はマザーファンドを含め記載されております。

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】

年1回の毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行いません。

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

収益分配金額は、基準価額水準等を勘案して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います。

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

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

毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

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

#### ファンドの決算日

原則として**毎年5月10日**(休業日の場合は翌営業日)を決算日とします。

#### 分配金のお支払い

分配金は、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、)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。なお、時効前の収益分配金にかかる収益分配金交付票は、なおその効力を有するものとし、その収益分配金交付票と引き換えに受益者にお支払いします。「自動けいぞく投資コース」をお申込みの場合は、分配金は税引き後無手数料で再投資されますが、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

#### (5)【投資制限】

株式への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の70%未満とします。

外貨建資産への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の40%以内とします。

デリバティブの使用はヘッジ目的に限定します。

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。(運用の基本方針 2. 運用方法 (3)投資制限)

先物取引等の運用指図・目的・範囲(約款第27条)

( )委託者は、信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。)および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。)ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で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。)

- 1 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする有価証券(以下「ヘッジ対象有価証券」といいます。)の時価総額の範囲内とします。
  - 2 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額(組入ヘッジ対象有価証券を差し引いた額)に信託財産が限月までに受取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券、組入貸付債権信託受益権、組入抵当証券および組入指定金銭信託の受益証券の利払金および償還金を加えた額を限度とし、且つ信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等(株式、株価指数に係る先物取引の買建においては、信託財産が未収配当金として計上している額を含むものとし、この額には信託財産が当該限月を超えて受取る配当金も含まれます。)ならびに上記「(2)投資対象 金融商品の指図範囲」の第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。
  - 3 コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、本条で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。
- ( )委託者は、信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、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次の範囲で行なうことの指図をすることができます。
- 1 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の売予約と合せてヘッジ対象とする外貨建資産(外国通貨表示の有価証券(以下「外貨建有価証券」といいます。)、預金その他の資産をいいます。以下同じ。)の時価総額と各マザーファンド(国内株式マザーファンド、外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド、国内債券マザーファンドおよび外国債券マザーファンドをいいます。以下本項において同じ。)の信託財産に属するヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属する各マザーファンドの時価総額に各マザーファンドの信託財産純資産総額に占めるヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。)との合計額の範囲内とします。
  - 2 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の買予約と合せて、外貨建有価証券の買付代金等実需の範囲内とします。
  - 3 コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点の保有外貨建資産の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、且つ本条で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。
- ( )委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、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次の範囲で行なうことの指図をすることができます。
- 1 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする金利商品(信託財産が1年以内に受け取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに上記「(2)投資対象 金融商品の指図範囲」の第1号から第4号に掲げる金融商品で運用されているものをいい、以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。)の時価総額の範囲内とします。
  - 2 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに上記「(2)投資対象 金融商品の指図範囲」の第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額(本号において「金融商品運用額等」といいます。)の範囲内とします。ただし、ヘッジ対象金利商品が外貨建て、信託財産の外貨建資産組入可能額(約款上の組入可能額から保有外貨建資産の時価総額を差し引いた額。以下同じ。)に

信託財産が限月までに受取る外貨建組入公社債および組入外国貸付債権信託受益証券ならびに外貨建組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額が当該金融商品運用額等の額より少ない場合には外貨建資産組入可能額に信託財産が限月までに受取る外貨建組入有価証券に係る利払金および償還金等を加えた額を限度とします。

- 3 コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点のヘッジ対象金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、且つ本条で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

スワップ取引の運用指図・目的・範囲(約款第28条)

- ( )委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、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(「スワップ取引」)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。
- ( )スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額と各マザーファンド(国内株式マザーファンド、外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド、国内債券マザーファンドおよび外国債券マザーファンドをいいます。以下本項において同じ。)の信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(以下「スワップ取引の想定元本の合計額」といいます。以下本項において同じ。)が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。
- ( )上記( )において各マザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、各マザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額に各マザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属する各マザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- ( )スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。
- ( )委託者は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

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

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

投資信託証券への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

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

投資する株式等の範囲(約款第23条)

- ( )委託者が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、運用の基本方針の範囲内(新株引受権証券および新株予約権証券については、運用の基本方針に特別の規定がない場合、株式の範囲と同じものとする。)で、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( )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。

同一銘柄の株式への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

同一銘柄の株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

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

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の転換社債等への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

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

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。

信用取引の指図範囲(約款第26条)

委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、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。

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

有価証券の貸付の指図および範囲(約款第30条)

( )委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の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%を超えないこととします。
- 2 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。

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



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

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限(約款第32条)

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

外国為替予約の指図(約款第33条)

( )委託者は、信託財産に属する外貨建資産と外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンドおよび外国債券マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属する外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンドおよび外国債券マザーファンドの時価総額に外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンドおよび外国債券マザーファンドの信託財産純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。)との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。

( )委託者は、外国為替の売買の予約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。

資金の借入れ(約款第42条)

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

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

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

( )借入金の利息は信託財産中より支弁します。

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

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

(参考)各マザーファンドの概要

(国内株式マザーファンド)

## 運用の基本方針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

### 1. 基本方針

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

### 2. 運用方法

#### (1) 投資対象

わが国の株式を主要投資対象とします。

#### (2) 投資態度

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

非株式割合（株式以外の資産への投資割合）は、原則として信託財産総額の50%以下を基本とします。資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

#### (3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資は行ないません。

同一銘柄の株式への投資割合には制限を設けません。

有価証券先物取引等は約款第16条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第17条の範囲で行ないます。

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

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

(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。

## (国内債券マザーファンド)

### 運用の基本方針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

#### 1. 基本方針

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

#### 2. 運用方法

##### (1) 投資対象

わが国の公社債を主要投資対象とします。

##### (2) 投資態度

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

ます。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

### (3) 投資制限

外貨建資産への投資は行ないません。

有価証券先物取引等は約款第14条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第15条の範囲で行ないます。

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

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

## (外国債券マザーファンド)

### 運用の基本方針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

#### 1. 基本方針

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

#### 2. 運用方法

##### (1) 投資対象

外国の公社債を主要投資対象とします。

##### (2) 投資態度

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

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

##### (3) 投資制限

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

有価証券先物取引等は約款第14条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第15条の範囲で行ないます。

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

一般社団法人投資信託協会規則に定める一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【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へ帰属します。

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

#### [株価変動リスク]

ファンドは実質的に株式に投資を行ないますので、株価変動の影響を受けます。

#### [為替変動リスク]

ファンドは、実質組入外貨建資産について、原則として為替ヘッジを行ないませんので、為替変動の影響を受けます。

#### [債券価格変動リスク]

債券（公社債等）は、市場金利や信用度の変動により価格が変動します。ファンドは実質的に債券に投資を行ないますのでこれらの影響を受けます。

基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

#### その他の留意点

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

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

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

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

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

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

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

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

## 外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンドについて

## 「MSCI」の著作権等について

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

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

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

## 委託会社におけるリスク管理体制

## リスク管理関連の委員会

## パフォーマンスの考査

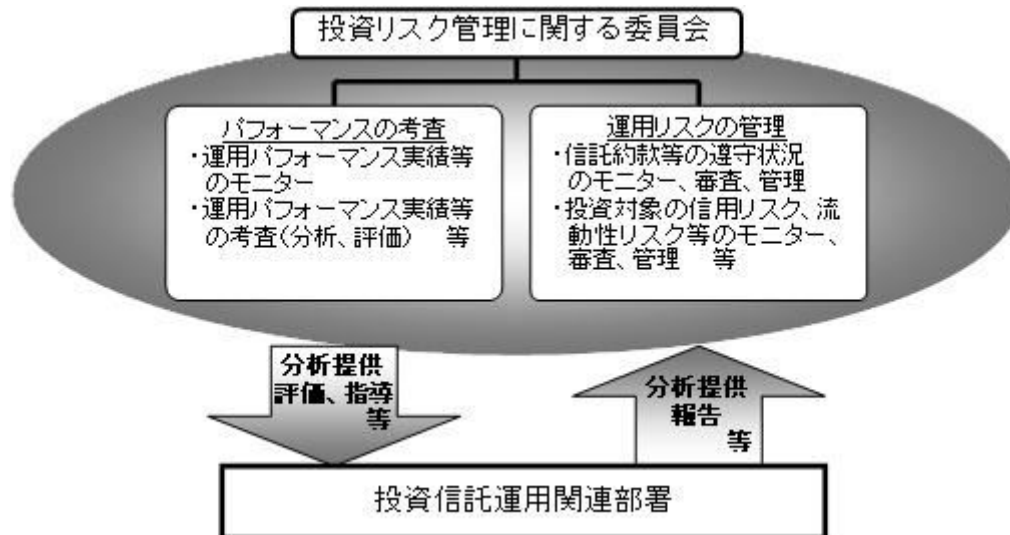
投資信託の信託財産についてパフォーマンスに基づいた定期的な考査（分析、評価）の結果の報告、

審議を行いません。

#### 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、適切な管理を行いません。

#### リスク管理体制図



投資リスクに関する管理体制等は今後変更となる場合があります。

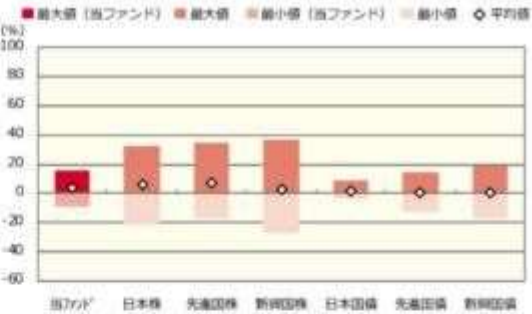
## ■ リスクの定量的比較（2015年6月末～2020年5月末：月次）

### 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



2015年6月 2016年5月 2017年5月 2018年5月 2019年5月 2020年5月

### 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 (%)	15.3	32.2	34.1	37.2	9.3	14.0	19.3
最小値 (%)	△ 8.9	△ 22.0	△ 17.5	△ 27.4	△ 4.0	△ 12.3	△ 17.4
平均値 (%)	3.2	5.5	7.1	3.1	1.9	0.9	0.3

\* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2015年6月末を10,000として指数化しております。  
\* 年間騰落率は、2015年6月から2020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。

\* 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。  
\* 2015年6月から2020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。  
\* 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・ディバーシファイド（円ベース）

#### ■ 代表的な資産クラスの指数の著作権等について ■

- 東証株価指数（TOPIX）（配当込み）・・・東証株価指数（TOPIX）（配当込み）は、株式会社東京証券取引所（東京証券取引所）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではなく、東京証券取引所は、ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。
- MSCI-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、野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、NOMURA-BPI 国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI 国債を用いて行われる野村アセットマネジメント株式会社の事業活動、サービスに関し一切責任を負いません。
- FTSE 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし、円ベース）・・・FTSE 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし、円ベース）は、FTSE Fixed Income LLC により運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数は FTSE Fixed Income LLC の知的財産であり、指数に関するすべての権利は FTSE Fixed Income LLC が有しています。
- JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円ベース）・・・「JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円ベース）」（ここでは「指数」とよびます）についてここに提供された情報は、指数のレベルも含め、但しそれに限定することなく、情報としてのみ使用されるものであり、金融商品の売買を勧誘、何らかの売買の公式なコンファメーション、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も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ており、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す。また、発行体の引受人、プレースメント・エージェンシー、アドバイザー、または貸主になっている可能性もあります。
- 米国の J.P. Morgan Securities LLC（ここでは「JPM LLC」と呼びます）（「指数スポンサー」）は、指数に関する証券、金融商品または取引（ここでは「プロダクト」と呼びます）についての種別、保障または販売促進を行いません。証券或いは金融商品全般、或いは特にプロダクトへの投資の推奨について、また金融市場における投資機会を指数に関連させる或いはそれを目的とする推薦の可否について、指数スポンサーは一切の表明または保証、或いは伝達または示唆を行なうものではありません。指数スポンサーはプロダクトについての管理、マーケティング、トレーディングに関する義務または法的責任を負いません。指数は信用できると考えられる情報によって算出されていますが、その完全性や正確性、また指数に付随する情報について保証するものではありません。指数は指数スポンサーが保有する財産であり、その財産権はすべて指数スポンサーに帰属します。
- JPM LLC は NASD、NYSE、SIPC の会員です。JP Morgan は JP Morgan Chase Bank, NA、JP Morgan Securities P.L.C.、またはその関係会社が投資銀行業務を行う際に使用する名称です。

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

## 4【手数料等及び税金】

### （1）【申込手数料】



取得申込日の翌営業日の基準価額に、1.1%（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する率）（税抜1.0%）以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

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

収益分配金を再投資する場合には手数料は無手数料とします。

購入時手数料は、商品及び関連する投資環境の説明および情報提供等、ならびに購入に関する事務コストの対価として、購入時に頂戴するものです。

## （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、信託財産の純資産総額に年0.715%（税抜年0.65%）の率を乗じて得た額とし、そ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0.26%	年0.34%	年0.05%

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。

### 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信託財産から支払われます。

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は、受益者の負担とし、信託財産から支払われます。

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

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

ファンドにおいて一部解約の実行に伴い、信託財産留保額 をご負担いただきます。信託財産留保額

は、基準価額に0.3%の率を乗じて得た額を1口あたりに換算して、換金する口数に応じてご負担いただきます。

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

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

## （５）【課税上の取扱い】

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、配当控除の適用があります。

< 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》
・ 特定公社債 <sup>（注1）</sup> の利子 ・ 公募公社債投資信託の収益分配金	特定公社債、公募公社債投資信託、上場株式、公募株式投資信託の ・ 譲渡益 ・ 譲渡損	・ 上場株式の配当 ・ 公募株式投資信託の収益分配金

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

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

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。

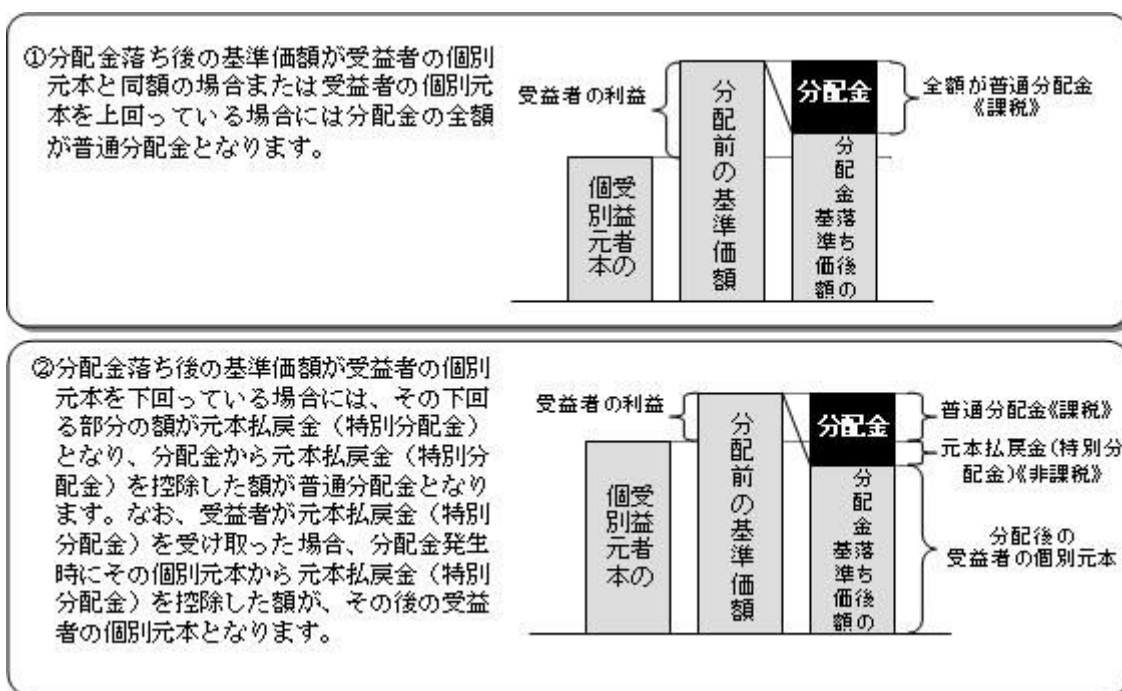
#### 個別元本について

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（2020年5月末現在）が変更となる場合があります。

## 5【運用状況】

以下は2020年5月29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】

#### バランスセレクト50

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	2,007,410,583	99.89
現金・預金・その他資産(負債控除後)		2,021,931	0.10
合計(純資産総額)		2,009,432,514	100.00

#### (参考)国内株式マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	430,915,748,340	96.79
現金・預金・その他資産(負債控除後)		14,291,057,516	3.20
合計(純資産総額)		445,206,805,856	100.00

#### その他の資産の投資状況

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

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

資産の種類	建別	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	買建	日本	9,166,920,000	2.05

#### (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	440,325,041,616	67.71
	カナダ	21,378,558,059	3.28
	ドイツ	19,017,143,441	2.92
	イタリア	4,492,565,516	0.69

	フランス	22,415,115,925	3.44
	オランダ	8,762,863,754	1.34
	スペイン	5,375,708,375	0.82
	ベルギー	1,848,797,590	0.28
	オーストリア	391,894,337	0.06
	ルクセンブルグ	253,648,022	0.03
	フィンランド	2,284,735,539	0.35
	アイルランド	1,267,552,969	0.19
	ポルトガル	384,277,522	0.05
	イギリス	31,502,083,896	4.84
	スイス	22,187,846,399	3.41
	スウェーデン	6,199,613,347	0.95
	ノルウェー	1,219,560,959	0.18
	デンマーク	4,925,769,721	0.75
	オーストラリア	13,179,862,135	2.02
	ニュージーランド	668,099,632	0.10
	香港	6,344,408,796	0.97
	シンガポール	2,150,387,348	0.33
	イスラエル	694,993,315	0.10
	小計	617,270,528,213	94.92
投資証券	アメリカ	13,868,099,077	2.13
	カナダ	131,492,485	0.02
	フランス	391,646,605	0.06
	イギリス	353,590,835	0.05
	オーストラリア	989,710,120	0.15
	香港	310,959,852	0.04
	シンガポール	302,519,208	0.04
	小計	16,348,018,182	2.51
現金・預金・その他資産（負債控除後）		16,681,551,366	2.56
合計（純資産総額）		650,300,097,761	100.00

## その他の資産の投資状況

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

資産の種類	建別	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	12,103,350,987	1.86
	買建	カナダ	574,777,680	0.08
	買建	ドイツ	1,786,497,298	0.27
	買建	イギリス	849,612,715	0.13
	買建	スイス	587,273,235	0.09
	買建	オーストラリア	376,043,040	0.05

## （参考）国内債券マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	日本	32,209,649,270	99.13
現金・預金・その他資産（負債控除後）		280,950,402	0.86
合計（純資産総額）		32,490,599,672	100.00

## （参考）外国債券マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	アメリカ	264,880,890,824	45.73
	カナダ	11,206,491,695	1.93
	メキシコ	4,597,711,147	0.79
	ドイツ	35,618,459,163	6.15
	イタリア	56,990,348,202	9.84
	フランス	55,450,184,953	9.57
	オランダ	8,812,663,559	1.52
	スペイン	39,636,264,620	6.84
	ベルギー	13,481,985,240	2.32
	オーストリア	7,613,072,868	1.31
	フィンランド	2,534,600,313	0.43
	アイルランド	6,113,054,307	1.05
	イギリス	38,054,528,303	6.57
	スウェーデン	1,653,392,469	0.28
	ノルウェー	1,445,785,064	0.24
	デンマーク	2,913,122,680	0.50
	ポーランド	3,503,786,134	0.60
	オーストラリア	11,831,694,052	2.04
	シンガポール	2,615,847,750	0.45
	マレーシア	2,826,587,436	0.48
イスラエル	2,229,484,797	0.38	
	小計	574,009,955,576	99.11
現金・預金・その他資産（負債控除後）		5,151,106,838	0.88
合計（純資産総額）		579,161,062,414	100.00

## （２）【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

バランスセレクト50

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資信託 受益証券	国内債券マザーファンド	567,581,260	1.3716	778,505,507	1.3708	778,040,391	38.71
2	日本	親投資信託 受益証券	国内株式マザーファンド	387,592,314	1.5150	587,202,356	1.5997	620,031,424	30.85
3	日本	親投資信託 受益証券	外国株式MSCI-KOKUSA Iマザーファンド	149,510,731	2.6346	393,900,972	2.7600	412,649,617	20.53
4	日本	親投資信託 受益証券	外国債券マザーファンド	81,936,743	2.3625	193,575,638	2.4005	196,689,151	9.78

## 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	99.89
合計	99.89

## (参考) 国内株式マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	2,189,200	6,658.34	14,576,437,928	6,755.00	14,788,046,000	3.32
2	日本	株式	ソニー	電気機器	1,229,100	7,058.82	8,675,995,662	6,874.00	8,448,833,400	1.89
3	日本	株式	キーエンス	電気機器	177,800	39,995.14	7,111,135,892	44,350.00	7,885,430,000	1.77
4	日本	株式	ソフトバンクグルー プ	情報・通信業	1,527,600	4,685.14	7,157,019,864	4,832.00	7,381,363,200	1.65
5	日本	株式	武田薬品工業	医薬品	1,632,400	3,764.43	6,145,055,532	4,191.00	6,841,388,400	1.53
6	日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	2,573,600	2,419.54	6,226,928,144	2,444.00	6,289,878,400	1.41
7	日本	株式	三菱UFJフィナン シャル・グループ	銀行業	13,237,600	423.83	5,610,492,008	444.20	5,880,141,920	1.32
8	日本	株式	第一三共	医薬品	561,500	7,636.76	4,288,040,740	10,085.00	5,662,727,500	1.27
9	日本	株式	任天堂	その他製品	120,300	43,640.19	5,249,914,857	43,540.00	5,237,862,000	1.17
10	日本	株式	リクルートホール ディングス	サービス業	1,343,200	3,312.63	4,449,524,616	3,710.00	4,983,272,000	1.11
11	日本	株式	KDDI	情報・通信業	1,434,800	3,157.99	4,531,084,052	3,136.00	4,499,532,800	1.01
12	日本	株式	本田技研工業	輸送用機器	1,544,800	2,614.31	4,038,586,088	2,784.00	4,300,723,200	0.96
13	日本	株式	三井住友フィナン シャルグループ	銀行業	1,338,400	2,816.41	3,769,483,144	3,119.00	4,174,469,600	0.93
14	日本	株式	信越化学工業	化学	330,000	12,120.74	3,999,844,200	12,620.00	4,164,600,000	0.93
15	日本	株式	NTTドコモ	情報・通信業	1,376,700	3,079.00	4,238,859,300	2,951.50	4,063,330,050	0.91
16	日本	株式	花王	化学	469,800	8,450.38	3,969,988,524	8,647.00	4,062,360,600	0.91
17	日本	株式	ダイキン工業	機械	250,000	14,052.25	3,513,062,500	15,850.00	3,962,500,000	0.89
18	日本	株式	HOYA	精密機器	391,800	9,732.39	3,813,150,402	10,110.00	3,961,098,000	0.88
19	日本	株式	ファナック	電気機器	186,400	17,838.08	3,325,018,112	19,215.00	3,581,676,000	0.80
20	日本	株式	みずほフィナン シャルグループ	銀行業	26,295,400	123.31	3,242,485,774	134.50	3,536,731,300	0.79

21	日本	株式	村田製作所	電気機器	576,300	6,051.15	3,487,277,745	6,015.00	3,466,444,500	0.77
22	日本	株式	三菱商事	卸売業	1,356,000	2,417.12	3,277,614,720	2,515.00	3,410,340,000	0.76
23	日本	株式	S M C	機械	61,600	51,120.00	3,148,992,000	54,370.00	3,349,192,000	0.75
24	日本	株式	日立製作所	電気機器	942,800	3,268.36	3,081,409,808	3,455.00	3,257,374,000	0.73
25	日本	株式	アステラス製薬	医薬品	1,701,200	1,805.07	3,070,785,084	1,914.50	3,256,947,400	0.73
26	日本	株式	中外製薬	医薬品	204,600	12,727.23	2,603,991,258	15,890.00	3,251,094,000	0.73
27	日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	684,200	4,507.22	3,083,839,924	4,668.00	3,193,845,600	0.71
28	日本	株式	日本電産	電気機器	472,200	6,242.75	2,947,826,550	6,622.00	3,126,908,400	0.70
29	日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	1,351,600	2,235.10	3,020,961,160	2,310.00	3,122,196,000	0.70
30	日本	株式	オリエンタルランド	サービス業	199,400	14,281.70	2,847,770,980	15,615.00	3,113,631,000	0.69

## 種類別及び業種別投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国内	水産・農林業	0.09
		鉱業	0.21
		建設業	2.52
		食料品	3.85
		繊維製品	0.50
		パルプ・紙	0.23
		化学	7.04
		医薬品	6.91
		石油・石炭製品	0.43
		ゴム製品	0.62
		ガラス・土石製品	0.76
		鉄鋼	0.55
		非鉄金属	0.67
		金属製品	0.52
		機械	4.94
		電気機器	14.05
		輸送用機器	7.05
		精密機器	2.53
		その他製品	2.30
		電気・ガス業	1.54
		陸運業	4.19
		海運業	0.13
		空運業	0.35
		倉庫・運輸関連業	0.17
		情報・通信業	9.23
		卸売業	4.49
		小売業	4.77
銀行業	4.92		
証券、商品先物取引業	0.74		



	保険業	1.99
	その他金融業	1.10
	不動産業	2.04
	サービス業	5.20
合 計		96.79

## (参考) 外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	アメリカ	株式	APPLE INC	コン ピュー タ・周辺 機器	703,700	27,426.60	19,300,099,686	34,221.42	24,081,615,013	3.70
2	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフト ウェア	1,147,800	17,239.20	19,787,164,779	19,505.94	22,388,920,228	3.44
3	アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	インター ネット販 売・通信 販売	66,740	211,496.45	14,115,273,460	258,190.28	17,231,619,487	2.64
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	380,900	17,853.20	6,800,286,127	24,243.71	9,234,430,586	1.42
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	48,940	123,421.85	6,040,265,764	152,340.97	7,455,567,409	1.14
6	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	インタラ クティ ブ・メ ディアお よびサー ビス	47,420	123,362.71	5,849,860,049	152,503.34	7,231,708,724	1.11
7	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	416,600	14,317.61	5,964,720,284	15,803.68	6,583,814,796	1.01
8	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	情報技術 サービス	271,000	17,804.81	4,825,105,516	20,888.77	5,660,858,784	0.87
9	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品	471,000	11,133.04	5,243,662,594	11,468.71	5,401,765,613	0.83
10	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	496,300	10,048.67	4,987,159,140	10,737.94	5,329,242,501	0.81
11	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	394,600	12,369.17	4,880,876,810	12,479.93	4,924,581,088	0.75
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	149,890	27,036.26	4,052,466,196	32,685.89	4,899,288,667	0.75
13	アメリカ	株式	MASTERCARD INC	情報技術 サービス	142,000	27,234.12	3,867,245,480	32,506.31	4,615,897,298	0.70
14	アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・ 半導体製 造装置	688,200	5,968.99	4,107,859,124	6,634.60	4,565,932,408	0.70
15	アメリカ	株式	HOME DEPOT	専門小売 り	172,500	21,085.55	3,637,258,704	26,359.90	4,547,083,475	0.69
16	スイス	株式	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	医薬品	111,150	34,449.64	3,829,077,842	38,056.20	4,229,946,630	0.65
17	アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	各種金融 サービス	207,900	19,699.49	4,095,525,219	19,903.80	4,138,000,644	0.63

18	アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	各種電気通信サービス	654,200	5,890.49	3,853,560,783	5,991.57	3,919,686,141	0.60
19	アメリカ	株式	AT & T INC	各種電気通信サービス	1,155,400	3,249.55	3,754,537,696	3,339.88	3,858,899,432	0.59
20	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	1,351,000	2,368.88	3,200,364,851	2,673.19	3,611,487,526	0.55
21	アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品	875,200	3,515.15	3,076,464,269	4,105.49	3,593,129,574	0.55
22	アメリカ	株式	DISNEY (WALT) CO	娯楽	285,000	10,734.71	3,059,395,172	12,554.12	3,577,926,338	0.55
23	アメリカ	株式	MERCK & CO INC	医薬品	402,700	8,277.65	3,333,413,440	8,499.17	3,422,616,242	0.52
24	アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	91,920	28,578.24	2,626,912,565	36,504.28	3,355,473,822	0.51
25	アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS	通信機器	670,800	4,335.60	2,908,326,920	4,902.83	3,288,818,599	0.50
26	アメリカ	株式	COCA COLA CO	飲料	643,600	4,839.92	3,114,975,923	5,063.58	3,258,925,044	0.50
27	アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	石油・ガス・消耗燃料	669,000	4,034.52	2,699,097,627	4,843.15	3,240,068,153	0.49
28	スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品	339,700	8,682.94	2,949,597,164	9,298.53	3,158,713,223	0.48
29	アメリカ	株式	PEPSICO INC	飲料	220,500	13,499.31	2,976,599,222	14,225.14	3,136,644,186	0.48
30	アメリカ	株式	ADOBE INC	ソフトウェア	76,530	34,251.53	2,621,269,660	40,843.11	3,125,723,966	0.48

## 種類別及び業種別投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	インタラクティブ・メディアおよびサービス	3.91
		メディア	1.14
		娯楽	1.43
		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	3.46
		化学	2.15
		建設資材	0.24
		容器・包装	0.27
		金属・鉱業	1.35
		紙製品・林産品	0.08
		航空宇宙・防衛	1.62
		建設関連製品	0.46
		建設・土木	0.28
		電気設備	0.71
		コングロマリット	1.12
		機械	1.55
		商社・流通業	0.28
		商業サービス・用品	0.44
		航空貨物・物流サービス	0.49
旅客航空輸送業	0.05		
海運業	0.04		
陸運・鉄道	1.03		

運送インフラ	0.17
自動車部品	0.23
自動車	0.82
家庭用耐久財	0.33
レジャー用品	0.03
繊維・アパレル・贅沢品	1.39
ホテル・レストラン・レジャー	1.50
販売	0.05
インターネット販売・通信販売	3.31
複合小売り	0.50
専門小売り	1.77
食品・生活必需品小売り	1.53
飲料	1.83
食品	1.99
タバコ	0.80
家庭用品	1.43
パーソナル用品	0.68
ヘルスケア機器・用品	3.03
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	2.14
バイオテクノロジー	2.16
医薬品	5.80
銀行	5.61
各種金融サービス	0.87
保険	3.10
情報技術サービス	4.66
ソフトウェア	6.58
通信機器	0.77
コンピュータ・周辺機器	3.91
電子装置・機器・部品	0.52
半導体・半導体製造装置	3.61
各種電気通信サービス	1.87
無線通信サービス	0.29
電力	2.10
ガス	0.17
総合公益事業	1.05
水道	0.12
消費者金融	0.35
資本市場	2.96
独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.06
ヘルスケア・テクノロジー	0.12
ライフサイエンス・ツール/サービス	0.94
専門サービス	0.79

投資証券		2.51
合計		97.43

## (参考) 国内債券マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第13 9回	620,000,000	100.98	626,125,600	100.95	625,921,000	0.1	2024/3/20	1.92
2	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 45回	560,000,000	101.43	568,013,600	101.45	568,136,800	0.1	2026/12/20	1.74
3	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 44回	550,000,000	101.42	557,838,500	101.42	557,859,500	0.1	2026/9/20	1.71
4	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 42回	520,000,000	101.29	526,744,400	101.31	526,832,800	0.1	2026/3/20	1.62
5	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 50回	500,000,000	101.50	507,515,000	101.53	507,660,000	0.1	2028/3/20	1.56
6	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 40回	465,000,000	102.83	478,168,800	102.83	478,159,500	0.4	2025/9/20	1.47
7	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第13 4回	470,000,000	100.73	473,445,100	100.67	473,191,300	0.1	2022/12/20	1.45
8	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 52回	450,000,000	101.42	456,430,500	101.46	456,579,000	0.1	2028/9/20	1.40
9	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第13 2回	420,000,000	100.59	422,486,400	100.54	422,289,000	0.1	2022/6/20	1.29
10	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第12 9回	420,000,000	100.37	421,570,800	100.33	421,423,800	0.1	2021/9/20	1.29
11	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第13 0回	410,000,000	100.44	411,816,300	100.40	411,656,400	0.1	2021/12/20	1.26
12	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 38回	400,000,000	102.58	410,356,000	102.58	410,336,000	0.4	2025/3/20	1.26
13	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 49回	400,000,000	101.53	406,132,000	101.52	406,088,000	0.1	2027/12/20	1.24
14	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第13 3回	380,000,000	100.66	382,519,400	100.61	382,325,600	0.1	2022/9/20	1.17
15	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 46回	370,000,000	101.45	375,365,000	101.47	375,450,100	0.1	2027/3/20	1.15
16	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 29回	350,000,000	103.01	360,545,500	102.96	360,360,000	0.8	2023/6/20	1.10
17	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 32回	350,000,000	102.75	359,653,000	102.69	359,439,500	0.6	2023/12/20	1.10
18	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 43回	350,000,000	101.35	354,735,500	101.37	354,802,000	0.1	2026/6/20	1.09
19	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第13 8回	350,000,000	100.94	353,300,500	100.91	353,188,500	0.1	2023/12/20	1.08

20	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第137回	350,000,000	100.87	353,070,000	100.86	353,020,500	0.1	2023/9/20	1.08
21	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第334回	340,000,000	103.09	350,536,600	103.03	350,322,400	0.6	2024/6/20	1.07
22	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第353回	340,000,000	101.38	344,705,600	101.37	344,675,000	0.1	2028/12/20	1.06
23	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第325回	330,000,000	102.32	337,659,300	102.23	337,362,300	0.8	2022/9/20	1.03
24	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第351回	330,000,000	101.46	334,844,400	101.49	334,946,700	0.1	2028/6/20	1.03
25	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第339回	300,000,000	102.69	308,094,000	102.72	308,163,000	0.4	2025/6/20	0.94
26	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第354回	300,000,000	101.29	303,885,000	101.28	303,843,000	0.1	2029/3/20	0.93
27	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第333回	250,000,000	102.92	257,317,500	102.86	257,165,000	0.6	2024/3/20	0.79
28	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第150回	220,000,000	116.91	257,206,400	116.85	257,070,000	1.4	2034/9/20	0.79
29	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第341回	250,000,000	102.40	256,000,000	102.40	256,012,500	0.3	2025/12/20	0.78
30	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第326回	240,000,000	102.29	245,500,800	102.20	245,289,600	0.7	2022/12/20	0.75

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	99.13
合計	99.13

## (参考)外国債券マザーファンド

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	72,200,000	14,188.91	10,244,399,513	14,146.91	10,214,073,081	6	2026/2/15	1.76
2	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	80,000,000	11,174.29	8,939,438,591	11,157.49	8,925,997,341	2.5	2022/1/15	1.54
3	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	49,300,000	14,913.90	7,352,555,996	14,885.34	7,338,474,341	5.25	2028/11/15	1.26
4	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	46,200,000	15,022.27	6,940,291,739	14,992.87	6,926,707,552	5.5	2028/8/15	1.19
5	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	51,500,000	13,355.14	6,877,897,641	13,171.58	6,783,365,819	2.5	2046/2/15	1.17
6	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	50,500,000	12,031.17	6,075,741,627	11,990.85	6,055,381,359	8	2021/11/15	1.04
7	スペイン	国債証券	SPANISH GOVERNMENT	31,400,000	18,575.94	5,832,845,442	19,010.76	5,969,380,336	5.75	2032/7/30	1.03
8	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	50,300,000	11,832.50	5,951,747,561	11,815.69	5,943,296,375	2.25	2025/11/15	1.02

9	イギリス	国債証券	UK TSY 3 1/4% 2044	28,400,000	21,106.43	5,994,226,433	20,896.00	5,934,465,448	3.25	2044/1/22	1.02
10	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	36,700,000	16,013.56	5,876,979,706	15,962.32	5,858,172,976	5.375	2031/2/15	1.01
11	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	29,700,000	19,228.05	5,710,733,380	19,285.24	5,727,716,553	3.25	2045/5/25	0.98
12	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	47,900,000	11,205.80	5,367,578,824	11,194.04	5,361,945,518	1.75	2023/1/31	0.92
13	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	45,100,000	11,699.76	5,276,595,026	11,685.48	5,270,154,268	2.375	2024/8/15	0.90
14	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	36,900,000	14,417.42	5,320,028,070	14,253.60	5,259,580,149	3	2044/11/15	0.90
15	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	39,400,000	13,283.31	5,233,626,233	13,114.45	5,167,096,768	2.5	2045/2/15	0.89
16	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	34,100,000	14,657.15	4,998,091,407	14,638.09	4,991,591,674	3.5	2026/4/25	0.86
17	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	38,800,000	12,869.99	4,993,558,788	12,830.51	4,978,239,019	6.25	2023/8/15	0.85
18	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	42,600,000	11,695.56	4,982,311,593	11,680.44	4,975,870,103	2.75	2023/11/15	0.85
19	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	43,000,000	11,531.75	4,958,653,195	11,517.47	4,952,512,339	2.25	2023/12/31	0.85
20	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	42,700,000	11,608.19	4,956,700,971	11,592.23	4,949,885,302	2.125	2024/9/30	0.85
21	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	27,000,000	17,934.04	4,842,192,051	17,923.17	4,839,258,594	5.5	2029/4/25	0.83
22	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	41,100,000	11,624.16	4,777,530,067	11,608.19	4,770,969,786	2.75	2023/7/31	0.82
23	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	29,200,000	15,480.94	4,520,435,502	15,914.57	4,647,056,396	5.25	2029/11/1	0.80
24	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	38,000,000	12,127.36	4,608,399,768	12,108.88	4,601,376,511	2.375	2027/5/15	0.79
25	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	34,500,000	12,784.05	4,410,498,111	12,610.41	4,350,592,115	2.25	2046/8/15	0.75
26	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	31,100,000	13,298.48	4,135,827,871	13,368.76	4,157,687,035	5.5	2022/11/1	0.71
27	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	27,500,000	15,024.79	4,131,819,174	14,988.67	4,121,885,176	5.25	2029/2/15	0.71
28	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	20,100,000	20,224.96	4,065,217,400	20,230.26	4,066,282,958	5.75	2032/10/25	0.70
29	イギリス	国債証券	UK TREASURY	18,440,000	22,193.60	4,092,501,007	21,949.61	4,047,509,670	3.5	2045/1/22	0.69
30	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	34,200,000	11,687.16	3,997,011,071	11,669.52	3,990,977,354	2.25	2024/11/15	0.68

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	99.11
合計	99.11

## 【投資不動産物件】

バランスセレクト50

該当事項はありません。

（参考）国内株式マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）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）国内債券マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）外国債券マザーファンド

該当事項はありません。

### 【その他投資資産の主要なもの】

#### バランスセレクト50

該当事項はありません。

（参考）国内株式マザーファンド

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

種類	取引所	名称	買建/ 売建	枚数	通貨	帳簿価額 (円)	評価額 (円)	投資 比率 (%)
株価指数先物 取引	大阪取引所	TOPIX先物(2020年06月限)	買建	588	日本円	8,733,772,870	9,166,920,000	2.05

（参考）外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

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

種類	国/地 域	取引所	名称	買建/ 売建	枚数	通貨	帳簿価額	帳簿価額 (円)	評価額	評価額 (円)	投資 比率 (%)
株価指 数先物 取引	アメリカ	シカゴ マーカン タイル取 引所	E-mini S&P500株 価指数先物(2020 年06月限)	買建	741	米ドル	107,629,175	11,573,365,196	112,557,900	12,103,350,987	1.86
	カナダ	モン トル オール 取引 所	S&P TSX60株価 指数先物(2020年06 月限)	買建	40	カナダ ドル	7,160,940	558,624,932	7,368,000	574,777,680	0.08
	ドイツ	ユー レック ス・ド イツ 金融 先物 取引 所	ユーロ50株価 指数先物(2020年06 月限)	買建	485	ユーロ	14,030,130	1,671,409,386	14,996,200	1,786,497,298	0.27
	オース トラ リア	シド ニー 先 物取 引所	SP1200株価 指数先物(2020年06 月限)	買建	36	豪ドル	4,918,900	350,963,517	5,270,400	376,043,040	0.05

イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	FT100株価指数先物(2020年06月限)	買建	103	英ポンド	6,130,330	812,452,637	6,410,720	849,612,715	0.13
スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SMI株価指数先物(2020年06月限)	買建	53	スイスフラン	5,130,210	572,121,020	5,266,080	587,273,235	0.09

## (参考) 国内債券マザーファンド

該当事項はありません。

## (参考) 外国債券マザーファンド

該当事項はありません。

## (3) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

## バランスセレクト50

2020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10計算期間	(2011年 5月10日)	2,074	2,077	0.9795	0.9810
第11計算期間	(2012年 5月10日)	1,927	1,930	0.9514	0.9529
第12計算期間	(2013年 5月10日)	2,368	2,375	1.2435	1.2470
第13計算期間	(2014年 5月12日)	2,013	2,019	1.2854	1.2894
第14計算期間	(2015年 5月11日)	2,150	2,159	1.5149	1.5214
第15計算期間	(2016年 5月10日)	1,943	1,951	1.4215	1.4270
第16計算期間	(2017年 5月10日)	2,102	2,111	1.5475	1.5540
第17計算期間	(2018年 5月10日)	2,115	2,124	1.6345	1.6415
第18計算期間	(2019年 5月10日)	2,053	2,062	1.5919	1.5989
第19計算期間	(2020年 5月11日)	1,958	1,967	1.5755	1.5825
	2019年 5月末日	2,035		1.5753	
	6月末日	2,072		1.6048	
	7月末日	2,078		1.6184	
	8月末日	2,051		1.5960	
	9月末日	2,069		1.6269	
	10月末日	2,117		1.6616	
	11月末日	2,153		1.6803	
	12月末日	2,179		1.6952	



2020年 1月末日	2,171		1.6883
2月末日	2,043		1.6178
3月末日	1,907		1.5351
4月末日	1,962		1.5818
5月末日	2,009		1.6187

## 【分配の推移】

## バランスセレクト50

	計算期間	1口当たりの分配金
第10計算期間	2010年 5月11日～2011年 5月10日	0.0015円
第11計算期間	2011年 5月11日～2012年 5月10日	0.0015円
第12計算期間	2012年 5月11日～2013年 5月10日	0.0035円
第13計算期間	2013年 5月11日～2014年 5月12日	0.0040円
第14計算期間	2014年 5月13日～2015年 5月11日	0.0065円
第15計算期間	2015年 5月12日～2016年 5月10日	0.0055円
第16計算期間	2016年 5月11日～2017年 5月10日	0.0065円
第17計算期間	2017年 5月11日～2018年 5月10日	0.0070円
第18計算期間	2018年 5月11日～2019年 5月10日	0.0070円
第19計算期間	2019年 5月11日～2020年 5月11日	0.0070円

## 【収益率の推移】

## バランスセレクト50

	計算期間	収益率
第10計算期間	2010年 5月11日～2011年 5月10日	0.0%
第11計算期間	2011年 5月11日～2012年 5月10日	2.7%
第12計算期間	2012年 5月11日～2013年 5月10日	31.1%
第13計算期間	2013年 5月11日～2014年 5月12日	3.7%
第14計算期間	2014年 5月13日～2015年 5月11日	18.4%
第15計算期間	2015年 5月12日～2016年 5月10日	5.8%
第16計算期間	2016年 5月11日～2017年 5月10日	9.3%
第17計算期間	2017年 5月11日～2018年 5月10日	6.1%
第18計算期間	2018年 5月11日～2019年 5月10日	2.2%
第19計算期間	2019年 5月11日～2020年 5月11日	0.6%

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】

## バランスセレクト５０

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第10計算期間	2010年 5月11日～2011年 5月10日	185,614,958	185,525,784	2,118,015,038
第11計算期間	2011年 5月11日～2012年 5月10日	162,440,148	254,829,641	2,025,625,545
第12計算期間	2012年 5月11日～2013年 5月10日	130,392,982	251,136,024	1,904,882,503
第13計算期間	2013年 5月11日～2014年 5月12日	106,668,354	445,125,657	1,566,425,200
第14計算期間	2014年 5月13日～2015年 5月11日	99,510,731	246,335,812	1,419,600,119
第15計算期間	2015年 5月12日～2016年 5月10日	88,902,453	140,992,525	1,367,510,047
第16計算期間	2016年 5月11日～2017年 5月10日	103,461,716	112,395,216	1,358,576,547
第17計算期間	2017年 5月11日～2018年 5月10日	112,652,811	177,093,273	1,294,136,085
第18計算期間	2018年 5月11日～2019年 5月10日	87,292,570	91,570,485	1,289,858,170
第19計算期間	2019年 5月11日～2020年 5月11日	92,378,554	139,113,276	1,243,123,448

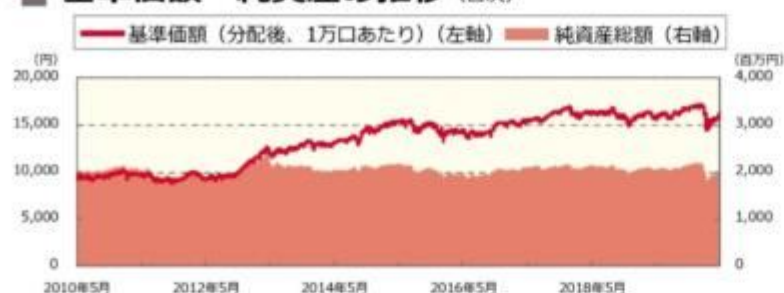
本邦外における設定及び解約の実績はありません。

## 参考情報



## 運用実績（2020年5月29日現在）

### ■ 基準価額・純資産の推移（日次）



### ■ 分配の推移

（1万口あたり、課税前）

2020年5月	70 円
2019年5月	70 円
2018年5月	70 円
2017年5月	65 円
2016年5月	55 円
設定来累計	690 円

### ■ 主要な資産の状況

銘柄別投資比率

順位	銘柄	投資比率(%)
1	国内債券マザーファンド	38.7
2	国内株式マザーファンド	30.9
3	外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	20.5
4	外国債券マザーファンド	9.8

実質的な銘柄別投資比率（上位）

・「国内株式マザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	業種	投資比率(%)
1	トヨタ自動車	輸送用機器	1.0
2	ソニー	電気機器	0.6
3	キーエンス	電気機器	0.5
4	ソフトバンクグループ	情報・通信業	0.5
5	武田薬品工業	医薬品	0.5

・「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	業種	投資比率(%)
1	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	0.8
2	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	0.7
3	AMAZON.COM INC	インターネット販売・通信販売	0.5
4	FACEBOOK INC-A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	0.3
5	ALPHABET INC-CL C	インタラクティブ・メディアおよびサービス	0.2

・「国内債券マザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	種類	投資比率(%)
1	国庫債券 利付（5年）第139回	国債証券	0.7
2	国庫債券 利付（10年）第345回	国債証券	0.7
3	国庫債券 利付（10年）第344回	国債証券	0.7
4	国庫債券 利付（10年）第342回	国債証券	0.6
5	国庫債券 利付（10年）第350回	国債証券	0.6

・「外国債券マザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	種類	投資比率(%)
1	US TREASURY BOND	国債証券	0.2
2	US TREASURY N/B	国債証券	0.2
3	US TREASURY BOND	国債証券	0.1
4	US TREASURY BOND	国債証券	0.1
5	US TREASURY N/B	国債証券	0.1

## ■ 年間収益率の推移 (暦年ベース)



- ・ファンドの年間収益率は税引前分配金を再投資して算出。
- ・2020年は年初から運用実績作成基準日までの収益率。

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

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

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

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

分配金の受取方法により、「一般コース」と「自動けいぞく投資コース」の2つの申込方法があります。ただし、販売会社によっては、どちらか一方のみの取扱いとなる場合があります。（原則として、お買付け後のコース変更はできません。）詳細は、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、「一般コース」の場合は1万口以上1万口単位(当初元本1口=1円)または1万円以上1円単位、「自動けいぞく投資コース」の場合は1万円以上1円単位とします。ただし、「自動けいぞく投資コース」を選択した受益者が収益分配金を再投資する場合は1口単位とします。販売会社や申込形態によっては、買付単位が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。

#### 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。

金融商品取引所等における取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、信託約款の規定に従い、委託者の判断でファンドの受益権の取得申込みの受付を中止すること、および既に受付けた取得申込みの受付を取り消す場合があります。

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

## 2【換金（解約）手続等】

受益者は、受益権を、「一般コース」の場合は1万口単位、1口単位または1円単位、「自動けいぞく投資コース」の場合は1円単位または1口単位で換金できます。

換金のお申込みの方法ならびに単位等については、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。

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け付けについては、午後3時までに、解約請求のお申込みが行なわれかつ、その解約請求の受け付けにかかる販売会社所定の事務手続が完了したものを当日のお申込み分とします。

換金価額は、解約申込みの受付日の翌営業日の基準価額から、信託財産留保額を差し引いた価額となります。

信託財産留保額は、基準価額に0.3%の率を乗じて得た額を1口あたりに換算して、換金する口数に応じてご負担いただきます。

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/>

なお、信託財産の資金管理を円滑に行なうため、1日1件10億円を超える一部解約はできません。また、大口解約について、1日1件10億円以下の金額であっても、ファンドの残高、市場の流動性の状況等によっては、委託者の判断により一部解約の金額に制限を設ける場合や換金の受付時間に制限を設ける場合があります。

解約代金は、原則として一部解約の実行の請求日から起算して5営業日目から販売会社において支払います。

金融商品取引所等における取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、信託約款の規定に従い、委託者の判断で一部解約の実行の請求の受け付けを中止すること、および既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します。

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

受益証券をお手許で保有されている方は、換金のお申し込みに際して、個別に振替受益権とするための所要の手続きが必要であり、この手続きには時間を要しますので、ご注意ください。

### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

##### < 基準価額の計算方法 >

基準価額とは、計算日において、信託財産に属する資産(受入担保金代用有価証券を除きます。)を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額(「純資産総額」といいます。)を、計算日におけ

る受益権口数で除して得た額をいいます。なお、ファンドにおいては1万口当りの価額で表示されま  
す。

ファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

対象	評価方法
株式	原則として、基準価額計算日 <sup>1</sup> の金融商品取引所の最終相場で評価します。
公社債等	原則として、基準価額計算日 <sup>1</sup> における以下のいずれかの価額で評価します。 <sup>2</sup> 日本証券業協会が発表する売買参考統計値(平均値) 金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(売気配相場を除く) 価格情報会社の提供する価額
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す。

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

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

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104 (フリーダイヤル)

< 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時

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

## (2) 【保管】

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

## (3) 【信託期間】

無期限とします(2001年5月11日設定)。

## (4) 【計算期間】

原則として毎年5月11日から翌年5月10日までとします。

ただし、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。

## (5) 【その他】

### (a) ファンドの繰上償還条項

委託者は、信託終了日前に、信託契約の一部を解約することにより受益権の口数が30億口を下回った場合またはこの信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、もしくはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させる場合があります。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、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- ( ) 上記( )の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- ( ) 上記( )の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、上記(a)の信託契約の解約をしません。
- ( ) 委託者は、この信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- ( ) 上記( )から( )までの規定は、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( )の一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付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委託者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( )」に該当する場合を除き、当該委託者と受託者との間において存続します。
- ( ) 受託者が委託者の承諾を受けてその任務を辞任する場合、または、委託者または受益者が裁判所に受託者の解任を請求し裁判所が受託者を解任した場合、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。

(c) 運用報告書

委託者は、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、知られたる受益者に対して交付します。

(d) 信託約款の変更

- ( ) 委託者は、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更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。
- ( ) 委託者は、上記( )の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- ( ) 上記( )の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- ( ) 上記( )の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、上記( )の信託約款の変更をしません。
- ( ) 委託者は、当該信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての



受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

( )委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、上記( )から( )までの規定にしたがいます。

(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) 反対者の買取請求権

ファンドの信託契約の解約または信託約款の変更を行う場合において、一定の期間内に委託者に対して異議を述べた受益者は、受託者に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取すべき旨を請求することができます。この買取請求権の内容および買取請求の手續に関する事項は、前述の「(b)信託期間の終了」( )または「(d)信託約款の変更」( )に規定する公告または書面に付記します。

(g) 関係法人との契約の更新に関する手續

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

#### 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

##### 収益分配金に対する請求権

##### 収益分配金の支払い開始日

##### <自動けいぞく投資契約を結んでいない場合>

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計算期間の末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せん。）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下さい。

なお、時効前の収益分配金にかかる収益分配金交付票は、なおその効力を有するものとし、その収益分配金交付票と引き換えに受益者にお支払いします。

##### <自動けいぞく投資契約を結んでいる場合>

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

##### 換金(解約)の単位

受益者は、受益権を「一般コース」の場合は1万口単位、1口単位または1円単位、「自動けいぞく投資コース」の場合は1円単位または1口単位で換金できます。

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

##### 換金(解約)代金の支払い開始日

一部解約金は、受益者の解約申込みの受付日から起算して、原則として、5営業日目から受益者にお支払いします。

受益証券をお手許で保有されている方は、換金のお申し込みに際して、個別に振替受益権とするための所要の手続きが必要であり、この手続きには時間を要しますので、ご留意ください。

### 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19期計算期間(2019年5月11日から2020年5月11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】

## 【バランスセレクト50】

## (1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第18期 (2019年 5月10日現在)	第19期 (2020年 5月11日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	18,499,337	16,512,122
親投資信託受益証券	2,050,965,739	1,956,106,030
未収入金	-	4,650,652
流動資産合計	2,069,465,076	1,977,268,804
資産合計	2,069,465,076	1,977,268,804
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	9,029,007	8,701,864
未払解約金	-	2,675,563
未払受託者報酬	542,553	566,025
未払委託者報酬	6,510,583	6,792,297
未払利息	23	11
その他未払費用	32,497	33,901
流動負債合計	16,114,663	18,769,661
負債合計	16,114,663	18,769,661
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	1,289,858,170	1,243,123,448
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	763,492,243	715,375,695
(分配準備積立金)	603,366,859	553,401,752
元本等合計	2,053,350,413	1,958,499,143
純資産合計	2,053,350,413	1,958,499,143
負債純資産合計	2,069,465,076	1,977,268,804

## (2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第18期		第19期	
	自	2018年 5月11日 至 2019年 5月10日	自	2019年 5月11日 至 2020年 5月11日
営業収益				
有価証券売買等損益		31,476,092		4,004,430
営業収益合計		31,476,092		4,004,430
営業費用				
支払利息		3,818		2,471
受託者報酬		1,123,406		1,133,952
委託者報酬		13,480,769		13,607,377
その他費用		67,285		67,912
営業費用合計		14,675,278		14,811,712
営業利益又は営業損失( )		46,151,370		10,807,282
経常利益又は経常損失( )		46,151,370		10,807,282
当期純利益又は当期純損失( )		46,151,370		10,807,282
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( )		1,274,368		4,627,380
期首剰余金又は期首欠損金( )		821,160,272		763,492,243
剰余金増加額又は欠損金減少額		53,895,915		58,023,595
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		53,895,915		58,023,595
剰余金減少額又は欠損金増加額		57,657,935		82,003,617
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		57,657,935		82,003,617
分配金		9,029,007		8,701,864
期末剰余金又は期末欠損金( )		763,492,243		715,375,695

## (3)【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4. その他	当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2019年5月11日から2020年5月11日までとなっております。

## (貸借対照表に関する注記)

第18期 2019年5月10日現在	第19期 2020年5月11日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 1,289,858,170口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 1,243,123,448口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.5919円 (10,000口当たり純資産額) (15,919円)	2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.5755円 (10,000口当たり純資産額) (15,755円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

第18期 自 2018年 5月11日 至 2019年 5月10日	第19期 自 2019年 5月11日 至 2020年 5月11日																																																												
1. 分配金の計算過程	1. 分配金の計算過程																																																												
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>21,509,260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>473,982,055円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>590,886,606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>1,086,377,921円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>1,289,858,170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>8,422円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>70円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F×H/10,000</td> <td>9,029,007円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	21,509,260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	473,982,055円	分配準備積立金額	D	590,886,606円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,086,377,921円	当ファンドの期末残存口数	F	1,289,858,170口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	8,422円	10,000口当たり分配金額	H	70円	収益分配金金額	I=F×H/10,000	9,029,007円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>20,595,781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>497,613,689円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>541,507,835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>1,059,717,305円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>1,243,123,448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>8,524円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>70円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F×H/10,000</td> <td>8,701,864円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	20,595,781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	497,613,689円	分配準備積立金額	D	541,507,835円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,059,717,305円	当ファンドの期末残存口数	F	1,243,123,448口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	8,524円	10,000口当たり分配金額	H	70円	収益分配金金額	I=F×H/10,000	8,701,864円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	21,509,260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	473,982,055円																																																											
分配準備積立金額	D	590,886,606円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,086,377,921円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	1,289,858,170口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	8,422円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	70円																																																											
収益分配金金額	I=F×H/10,000	9,029,007円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	20,595,781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	497,613,689円																																																											
分配準備積立金額	D	541,507,835円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,059,717,305円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	1,243,123,448口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	8,524円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	70円																																																											
収益分配金金額	I=F×H/10,000	8,701,864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18期 自 2018年 5月11日 至 2019年 5月10日	第19期 自 2019年 5月11日 至 2020年 5月11日
<p>1.金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。 これらは、株価変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制 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。</p>	<p>1.金融商品に対する取組方針 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 同左</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制 同左</p>

## (2)金融商品の時価等に関する事項

第18期 2019年 5月10日現在	第19期 2020年 5月11日現在
<p>1.貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2.時価の算定方法</p>	<p>1.貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2.時価の算定方法</p>

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

（関連当事者との取引に関する注記）

第18期 自 2018年 5月11日 至 2019年 5月10日	第19期 自 2019年 5月11日 至 2020年 5月11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18期 自 2018年 5月11日 至 2019年 5月10日	第19期 自 2019年 5月11日 至 2020年 5月11日
期首元本額 1,294,136,085円	期首元本額 1,289,858,170円
期中追加設定元本額 87,292,570円	期中追加設定元本額 92,378,554円
期中一部解約元本額 91,570,485円	期中一部解約元本額 139,113,276円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第18期 自 2018年 5月11日 至 2019年 5月10日	第19期 自 2019年 5月11日 至 2020年 5月11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	34,305,555	8,841,410
合計	34,305,555	8,841,410

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

（4）【附属明細表】



## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式(2020年5月11日現在)

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券(2020年5月11日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	日本円	国内株式マザーファンド	391,792,038	593,564,937	
		国内債券マザーファンド	562,024,328	770,872,568	
		外国債券マザーファンド	81,769,911	193,181,414	
		外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	151,245,725	398,487,111	
	小計	銘柄数: 4 組入時価比率: 99.9%	1,186,832,002	1,956,106,030 100.0%	
合計			1,956,106,030		

(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「国内株式マザーファンド」、「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」、「国内債券マザーファンド」および「外国債券マザーファンド」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。

## 国内株式マザーファンド

## 貸借対照表

(単位:円)

(2020年 5月11日現在)	
<b>資産の部</b>	
流動資産	
コール・ローン	32,266,982,653
株式	412,360,856,640
派生商品評価勘定	342,742,138
未収入金	119,921,880
未収配当金	4,886,600,988
未収利息	606,999
その他未収収益	58,445,062
差入委託証拠金	354,117,032
流動資産合計	450,390,273,392
資産合計	450,390,273,392
<b>負債の部</b>	
流動負債	

未払金	5,053,891,310
未払解約金	3,602,490,602
未払利息	23,329
有価証券貸借取引受入金	18,677,229,177
流動負債合計	27,333,634,418
負債合計	27,333,634,418
純資産の部	
元本等	
元本	279,253,369,640
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	143,803,269,334
元本等合計	423,056,638,974
純資産合計	423,056,638,974
負債純資産合計	450,390,273,392

## 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、新株予約権証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 先物取引 取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。
2. 費用・収益の計上基準	受取配当金 原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。

(貸借対照表に関する注記)

2020年 5月11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	1.5150円
(10,000口当たり純資産額)	(15,150円)
2. 有価証券の消費貸借契約により貸し付けた有価証券	
	18,542,127,400円

## （金融商品に関する注記）

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 2019年 5月11日 至 2020年 5月11日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、株価変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する資産の価格変動リスクの低減を目的として、株価指数先物取引を行っております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p>市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p>信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p>流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>

## (2)金融商品の時価等に関する事項

2020年 5月11日現在
<p>1.貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2.時価の算定方法</p> <p>株式、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。</p> <p>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。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>

## （その他の注記）

## 元本の移動及び期末元本額の内訳

2020年 5月11日現在	
期首	2019年 5月11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	255,168,558,362円

同期中における追加設定元本額	73,781,499,388円
同期中における一部解約元本額	49,696,688,110円
期末元本額	279,253,369,640円
期末元本額の内訳*	
バランスセレクト30	174,404,657円
バランスセレクト50	391,792,038円
バランスセレクト70	487,539,195円
野村世界6資産分散投信(安定コース)	2,818,195,426円
野村世界6資産分散投信(分配コース)	3,691,323,735円
野村世界6資産分散投信(成長コース)	7,863,614,146円
野村資産設計ファンド2015	50,800,584円
野村資産設計ファンド2020	57,296,113円
野村資産設計ファンド2025	93,797,402円
野村資産設計ファンド2030	115,260,089円
野村資産設計ファンド2035	88,424,529円
野村資産設計ファンド2040	184,582,895円
野村日本株インデックス(野村投資一任口座向け)	94,157,564,115円
のむらップ・ファンド(保守型)	3,058,867,699円
のむらップ・ファンド(普通型)	9,189,478,315円
のむらップ・ファンド(積極型)	2,390,153,730円
野村資産設計ファンド2045	27,639,246円
野村インデックスファンド・TOPIX	1,999,544,011円
マイ・ロード	4,109,666,209円
ネクストコア	14,802,055円
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	1,455,387,497円
野村TOPIXインデックス(野村SMA・EW向け)	3,541,234,048円
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	683,070,338円
野村資産設計ファンド2050	45,352,971円
野村ターゲットデートファンド2016 2026-2028年目標型	15,391,799円
野村ターゲットデートファンド2016 2029-2031年目標型	7,036,490円
野村ターゲットデートファンド2016 2032-2034年目標型	5,554,515円
野村ターゲットデートファンド2016 2035-2037年目標型	3,470,954円
のむらップ・ファンド(やや保守型)	317,600,976円
のむらップ・ファンド(やや積極型)	322,305,058円
インデックス・ブレンド(タイプ)	5,103,034円
インデックス・ブレンド(タイプ)	5,107,703円
インデックス・ブレンド(タイプ)	20,345,274円
インデックス・ブレンド(タイプ)	6,212,095円
インデックス・ブレンド(タイプ)	21,896,967円
野村6資産均等バランス	1,232,089,158円
世界6資産分散ファンド	123,395,549円
野村資産設計ファンド2060	15,955,479円
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)日本株式	523,012,371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)	455,132,321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)	320,719,884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)	696,225,584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)	778,537,788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)	4,309,313円

ワールド・インデックス・ファンドV Aバランス型（適格機関投資家専用）	10,121,129円
ワールド・インデックス・ファンドV A積極型（適格機関投資家専用）	1,008,222円
野村インデックス・バランス60V A（適格機関投資家専用）	3,208,719,300円
野村ワールド・インデックス・バランス35V A（適格機関投資家専用）	14,032,340円
野村ワールド・インデックス・バランス50V A（適格機関投資家専用）	122,170,294円
野村・国内株式インデックスファンド・V A S（適格機関投資家専用）	99,061,597円
野村世界インデックス・バランス40V A（適格機関投資家専用）	34,210,355円
野村グローバル・インデックス・バランス25V A（適格機関投資家専用）	111,611,612円
野村グローバル・インデックス・バランス50V A（適格機関投資家専用）	281,167,497円
野村グローバル・インデックス・バランス75V A（適格機関投資家専用）	4,642,419,189円
野村世界バランス25V A（適格機関投資家専用）	82,790,501円
ノムラ日本株式インデックスファンドV A（適格機関投資家専用）	222,199,276円
ノムラF O F s用インデックスファンド・T O P I X（適格機関投資家専用）	3,136,113,211円
野村国内外マルチアセット（6資産）ファンド（適格機関投資家専用）	258,261,402円
野村国内外マルチアセット（6資産）オープン投信（適格機関投資家専用）	821,049,059円
野村F O F s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）	280,864円
バランスセレクト30（確定拠出年金向け）	7,144,795円
バランスセレクト50（確定拠出年金向け）	29,044,853円
バランスセレクト70（確定拠出年金向け）	37,763,299円
国内債券・株式バランスファンド（確定拠出年金向け）	130,096,489円
マイバランス30（確定拠出年金向け）	10,674,352,325円
マイバランス50（確定拠出年金向け）	26,457,874,658円
マイバランス70（確定拠出年金向け）	27,919,846,709円
野村国内株式インデックスファンド・T O P I X（確定拠出年金向け）	32,085,955,315円
マイバランスD C 30	3,701,747,418円
マイバランスD C 50	5,457,529,791円
マイバランスD C 70	4,913,830,997円
野村D C国内株式インデックスファンド・T O P I X	10,062,157,032円
野村D C運用戦略ファンド	219,548,236円
野村D C運用戦略ファンド（マイルド）	17,483,123円
マイターゲット2050（確定拠出年金向け）	917,105,017円
マイターゲット2030（確定拠出年金向け）	706,306,543円
マイターゲット2040（確定拠出年金向け）	541,536,129円
野村世界6資産分散投信（D C）安定コース	6,968,835円
野村世界6資産分散投信（D C）インカムコース	3,566,305円
野村世界6資産分散投信（D C）成長コース	43,639,787円
野村資産設計ファンド（D C・つみたてN I S A）2030	9,174,970円
野村資産設計ファンド（D C・つみたてN I S A）2040	7,293,128円
野村資産設計ファンド（D C・つみたてN I S A）2050	7,022,777円
マイターゲット2035（確定拠出年金向け）	272,606,749円
マイターゲット2045（確定拠出年金向け）	201,415,706円
マイターゲット2055（確定拠出年金向け）	94,828,263円
マイターゲット2060（確定拠出年金向け）	110,036,463円
野村資産設計ファンド（D C・つみたてN I S A）2060	3,084,725円

\* は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

(1) 株式(2020年5月11日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	日本円	極洋	9,400	2,582.00	24,270,800	
		日本水産	269,000	479.00	128,851,000	貸付有価証券 1,000株
		マルハニチロ	38,900	2,317.00	90,131,300	
		カネコ種苗	8,100	1,429.00	11,574,900	
		サカタのタネ	32,100	3,600.00	115,560,000	貸付有価証券 14,100株(400株)
		ホクト	20,500	1,964.00	40,262,000	貸付有価証券 700株
		ホクリヨウ	4,200	594.00	2,494,800	
		住石ホールディングス	54,300	114.00	6,190,200	
		日鉄鉱業	6,200	4,535.00	28,117,000	
		三井松島ホールディングス	10,400	871.00	9,058,400	
		国際石油開発帝石	1,079,200	697.00	752,202,400	
		石油資源開発	35,100	1,898.00	66,619,800	
		K&Oエナジーグループ	13,100	1,562.00	20,462,200	貸付有価証券 3,600株
		ヒノキヤグループ	6,700	1,791.00	11,999,700	
		ショーボンドホールディングス	41,900	4,490.00	188,131,000	貸付有価証券 6,000株(400株)
		ミライト・ホールディングス	79,900	1,449.00	115,775,100	
		タマホーム	14,500	1,380.00	20,010,000	貸付有価証券 6,800株
		サンヨーホームズ	2,300	615.00	1,414,500	
		日本アクア	10,700	635.00	6,794,500	貸付有価証券 2,300株(100株)
		ファーストコーポレーション	8,200	497.00	4,075,400	貸付有価証券 3,900株

ベステラ	4,600	1,008.00	4,636,800	貸付有価証券 2,100株(1,200株)
TATERU	55,500	117.00	6,493,500	貸付有価証券 25,700株(24,700株)
キャンディル	4,500	501.00	2,254,500	貸付有価証券 400株
スペースバリューホールディングス	32,800	365.00	11,972,000	貸付有価証券 700株
ダイセキ環境ソリューション	5,200	1,079.00	5,610,800	
第一カッター興業	3,300	1,712.00	5,649,600	
明豊ファシリティワークス	8,600	600.00	5,160,000	
安藤・間	160,200	715.00	114,543,000	
東急建設	78,800	588.00	46,334,400	貸付有価証券 100株
コムシスホールディングス	95,400	2,992.00	285,436,800	貸付有価証券 1,200株(100株)
ピーアールホールディングス	29,300	494.00	14,474,200	貸付有価証券 400株
高松コンストラクショングループ	16,700	2,347.00	39,194,900	
東建コーポレーション	8,300	7,370.00	61,171,000	貸付有価証券 3,200株
ソネック	2,800	761.00	2,130,800	
ヤマウラ	11,700	770.00	9,009,000	
大成建設	207,100	3,535.00	732,098,500	貸付有価証券 100株
大林組	621,200	952.00	591,382,400	貸付有価証券 400株
清水建設	630,400	875.00	551,600,000	貸付有価証券 8,000株
飛鳥建設	17,800	1,108.00	19,722,400	
長谷工コーポレーション	240,500	1,208.00	290,524,000	貸付有価証券 1,400株
松井建設	24,400	667.00	16,274,800	
銭高組	2,700	3,405.00	9,193,500	
鹿島建設	487,700	1,167.00	569,145,900	貸付有価証券 300株
不動テトラ	16,200	1,406.00	22,777,200	貸付有価証券 100株

大末建設	7,200	757.00	5,450,400	
鉄建建設	13,500	2,227.00	30,064,500	
西松建設	47,900	2,238.00	107,200,200	貸付有価証券 1,300株
三井住友建設	150,100	464.00	69,646,400	
大豊建設	13,900	2,365.00	32,873,500	
前田建設工業	155,600	892.00	138,795,200	
佐田建設	13,400	401.00	5,373,400	
ナカノフドー建設	17,000	369.00	6,273,000	
奥村組	33,700	2,437.00	82,126,900	
東鉄工業	26,600	2,780.00	73,948,000	
イチケン	4,500	1,271.00	5,719,500	
富士ピー・エス	9,200	522.00	4,802,400	
浅沼組	7,000	3,580.00	25,060,000	
戸田建設	258,000	652.00	168,216,000	貸付有価証券 7,500株
熊谷組	28,800	2,538.00	73,094,400	
北野建設	3,800	2,566.00	9,750,800	
植木組	2,700	2,488.00	6,717,600	
矢作建設工業	27,400	805.00	22,057,000	
ピーエス三菱	20,400	557.00	11,362,800	貸付有価証券 1,200株
日本ハウスホールディングス	42,400	290.00	12,296,000	貸付有価証券 500株
大東建託	67,800	11,495.00	779,361,000	貸付有価証券 5,700株
新日本建設	26,400	771.00	20,354,400	
N I P P O	51,400	2,478.00	127,369,200	貸付有価証券 100株
東亜道路工業	3,900	2,941.00	11,469,900	
前田道路	54,800	2,077.00	113,819,600	貸付有価証券 900株
日本道路	6,000	6,680.00	40,080,000	貸付有価証券 900株
東亜建設工業	19,400	1,470.00	28,518,000	貸付有価証券 2,900株(1,000株)
日本国土開発	60,400	569.00	34,367,600	貸付有価証券 19,600株
若築建設	11,200	1,205.00	13,496,000	



東洋建設	69,600	449.00	31,250,400	貸付有価証券 500株
五洋建設	246,300	562.00	138,420,600	
世紀東急工業	29,800	808.00	24,078,400	
福田組	7,200	4,240.00	30,528,000	
住友林業	157,300	1,337.00	210,310,100	貸付有価証券 4,500株
日本基礎技術	20,900	405.00	8,464,500	
巴コーポレーション	27,600	393.00	10,846,800	
大和ハウス工業	614,600	2,778.50	1,707,666,100	
ライト工業	35,500	1,440.00	51,120,000	貸付有価証券 3,400株
積水ハウス	679,600	1,880.50	1,277,987,800	貸付有価証券 55,800株
日特建設	16,200	727.00	11,777,400	
北陸電気工事	10,700	914.00	9,779,800	
ユアテック	35,500	620.00	22,010,000	貸付有価証券 500株
日本リーテック	13,000	2,000.00	26,000,000	貸付有価証券 6,100株
四電工	3,400	2,309.00	7,850,600	
中電工	25,000	2,220.00	55,500,000	貸付有価証券 100株
関電工	88,400	924.00	81,681,600	
きんでん	147,600	1,761.00	259,923,600	
東京エネシス	20,600	757.00	15,594,200	
トーエネック	6,200	3,425.00	21,235,000	
住友電設	17,500	2,366.00	41,405,000	
日本電設工業	34,100	2,123.00	72,394,300	貸付有価証券 200株
協和エクシオ	94,200	2,665.00	251,043,000	
新日本空調	16,400	2,246.00	36,834,400	貸付有価証券 900株
九電工	43,600	3,035.00	132,326,000	
三機工業	44,800	1,323.00	59,270,400	
日揮ホールディングス	191,200	1,065.00	203,628,000	貸付有価証券 1,700株
中外炉工業	6,700	1,584.00	10,612,800	
ヤマト	19,900	635.00	12,636,500	貸付有価証券

				400株
太平電業	15,000	2,409.00	36,135,000	
高砂熱学工業	54,000	1,714.00	92,556,000	貸付有価証券 400株
三晃金属工業	2,700	2,136.00	5,767,200	
朝日工業社	4,200	2,900.00	12,180,000	
明星工業	40,200	790.00	31,758,000	貸付有価証券 200株
大気社	30,200	3,185.00	96,187,000	貸付有価証券 200株
ダイダン	14,800	2,790.00	41,292,000	
日比谷総合設備	20,000	1,841.00	36,820,000	
フィル・カンパニー	3,600	2,864.00	10,310,400	貸付有価証券 1,200株
OSJBホールディングス	97,900	251.00	24,572,900	貸付有価証券 2,700株
レイズネクスト	33,300	1,205.00	40,126,500	
日本製粉	58,200	1,719.00	100,045,800	貸付有価証券 100株
日清製粉グループ本社	224,600	1,709.00	383,841,400	貸付有価証券 100株
日東富士製粉	1,400	5,890.00	8,246,000	
昭和産業	18,200	3,270.00	59,514,000	貸付有価証券 8,500株（5,300株）
鳥越製粉	17,600	902.00	15,875,200	
中部飼料	24,300	1,623.00	39,438,900	
フィード・ワン	133,500	185.00	24,697,500	
東洋精糖	3,400	1,203.00	4,090,200	
日本甜菜製糖	10,400	1,729.00	17,981,600	
三井製糖	17,400	2,205.00	38,367,000	
塩水港精糖	21,500	209.00	4,493,500	貸付有価証券 9,500株
日新製糖	9,400	1,910.00	17,954,000	
森永製菓	46,700	4,460.00	208,282,000	
中村屋	5,100	3,970.00	20,247,000	
江崎グリコ	58,900	4,840.00	285,076,000	貸付有価証券 4,500株（4,100株）
名糖産業	9,600	1,265.00	12,144,000	
井村屋グループ	11,300	1,929.00	21,797,700	貸付有価証券

				3,100株
不二家	11,100	2,024.00	22,466,400	
山崎製パン	149,000	1,874.00	279,226,000	貸付有価証券 4,100株
第一屋製パン	3,400	914.00	3,107,600	
モロゾフ	3,400	5,600.00	19,040,000	
亀田製菓	11,300	5,100.00	57,630,000	
寿スピリッツ	19,100	4,920.00	93,972,000	
カルビー	90,600	3,270.00	296,262,000	
森永乳業	36,800	4,100.00	150,880,000	貸付有価証券 800株
六甲バター	13,200	1,406.00	18,559,200	貸付有価証券 100株
ヤクルト本社	136,700	6,420.00	877,614,000	
明治ホールディングス	131,500	7,550.00	992,825,000	貸付有価証券 4,200株
雪印メグミルク	47,900	2,488.00	119,175,200	
プリマハム	31,100	2,417.00	75,168,700	
日本ハム	76,000	3,770.00	286,520,000	
林兼産業	6,600	588.00	3,880,800	
丸大食品	21,200	1,986.00	42,103,200	
S Foods	15,900	2,400.00	38,160,000	
柿安本店	6,900	2,400.00	16,560,000	貸付有価証券 100株
伊藤ハム米久ホールディングス	128,000	637.00	81,536,000	貸付有価証券 20,400株
サッポロホールディングス	67,800	2,071.00	140,413,800	貸付有価証券 500株
アサヒグループホールディングス	416,400	3,813.00	1,587,733,200	貸付有価証券 49,300株(25,200株)
キリンホールディングス	843,100	2,077.50	1,751,540,250	貸付有価証券 87,200株(51,500株)
宝ホールディングス	147,400	823.00	121,310,200	
オエノンホールディングス	52,400	395.00	20,698,000	
養命酒製造	6,100	1,918.00	11,699,800	
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	139,500	2,061.00	287,509,500	貸付有価証券 19,300株
サントリー食品インターナショナル	133,000	4,285.00	569,905,000	貸付有価証券 6,500株

ダイドーグループホールディングス	10,200	4,485.00	45,747,000	貸付有価証券 4,300株
伊藤園	60,400	6,090.00	367,836,000	貸付有価証券 19,100株（13,300株）
キーコーヒー	19,500	2,274.00	44,343,000	
ユニカフェ	5,100	917.00	4,676,700	
ジャパンフーズ	2,800	1,153.00	3,228,400	
日清オイリオグループ	25,600	3,590.00	91,904,000	
不二製油グループ本社	48,500	2,555.00	123,917,500	貸付有価証券 6,900株
かどや製油	2,200	3,755.00	8,261,000	
J - オイルミルズ	10,300	4,200.00	43,260,000	
キッコーマン	143,100	4,795.00	686,164,500	貸付有価証券 8,000株
味の素	439,000	1,899.50	833,880,500	
キューピー	110,700	2,136.00	236,455,200	貸付有価証券 5,100株
ハウス食品グループ本社	74,400	3,515.00	261,516,000	
カゴメ	75,400	2,770.00	208,858,000	貸付有価証券 3,400株
焼津水産化学工業	9,600	934.00	8,966,400	
アリアケジャパン	18,200	6,240.00	113,568,000	
ピエトロ	2,600	1,610.00	4,186,000	
エバラ食品工業	4,800	2,227.00	10,689,600	
やまみ	1,700	2,040.00	3,468,000	
ニチレイ	94,700	2,698.00	255,500,600	貸付有価証券 500株
東洋水産	102,300	5,080.00	519,684,000	
イートアンド	6,900	1,773.00	12,233,700	貸付有価証券 3,000株
大冷	2,600	1,845.00	4,797,000	
ヨシムラ・フード・ホールディングス	11,000	1,144.00	12,584,000	貸付有価証券 1,200株（100株）
日清食品ホールディングス	84,500	8,810.00	744,445,000	
永谷園ホールディングス	9,700	2,205.00	21,388,500	
一正蒲鉾	7,700	946.00	7,284,200	貸付有価証券 3,500株
フジッコ	21,500	1,940.00	41,710,000	

ロック・フィールド	21,400	1,314.00	28,119,600	貸付有価証券 1,000株
日本たばこ産業	1,148,000	2,033.00	2,333,884,000	貸付有価証券 161,500株
ケンコーマヨネーズ	11,100	2,000.00	22,200,000	貸付有価証券 500株
わらべや日洋ホールディングス	13,000	1,675.00	21,775,000	貸付有価証券 600株
なとり	11,100	1,790.00	19,869,000	貸付有価証券 4,900株
イフジ産業	3,500	788.00	2,758,000	
ピックルスコーポレーション	4,300	2,188.00	9,408,400	
北の達人コーポレーション	69,400	533.00	36,990,200	貸付有価証券 32,600株（8,800株）
ユーグレナ	85,700	666.00	57,076,200	貸付有価証券 20,200株（600株）
ミヨシ油脂	7,600	1,140.00	8,664,000	
理研ビタミン	18,800	2,138.00	40,194,400	
片倉工業	28,200	1,047.00	29,525,400	貸付有価証券 100株
グンゼ	14,200	3,775.00	53,605,000	
東洋紡	76,700	1,384.00	106,152,800	貸付有価証券 400株
ユニチカ	56,800	338.00	19,198,400	貸付有価証券 26,600株（8,600株）
富士紡ホールディングス	9,400	3,090.00	29,046,000	
倉敷紡績	19,200	2,476.00	47,539,200	貸付有価証券 1,000株
シキボウ	10,200	1,058.00	10,791,600	貸付有価証券 300株
日本毛織	63,800	951.00	60,673,800	貸付有価証券 29,900株
ダイトウボウ	31,400	130.00	4,082,000	貸付有価証券 14,700株（13,700株）
トーア紡コーポレーション	7,700	490.00	3,773,000	
ダイドーリミテッド	25,500	205.00	5,227,500	貸付有価証券 500株
帝国繊維	21,800	2,281.00	49,725,800	
帝人	158,300	1,688.00	267,210,400	貸付有価証券

				1,900株
東レ	1,404,700	509.50	715,694,650	貸付有価証券 11,000株
サカイオーボックス	5,100	1,931.00	9,848,100	
住江織物	4,300	1,860.00	7,998,000	貸付有価証券 100株(100株)
日本フエルト	11,000	467.00	5,137,000	貸付有価証券 4,800株
イチカワ	2,700	1,381.00	3,728,700	
日東製網	2,200	1,420.00	3,124,000	
アツギ	16,000	628.00	10,048,000	
ダイニック	7,300	742.00	5,416,600	
セーレン	47,700	1,306.00	62,296,200	
ソトー	7,700	917.00	7,060,900	
東海染工	2,700	1,114.00	3,007,800	
小松マテーレ	31,800	714.00	22,705,200	貸付有価証券 200株
ワコールホールディングス	50,600	2,205.00	111,573,000	
ホギメディカル	22,100	3,400.00	75,140,000	
レナウン	49,800	77.00	3,834,600	貸付有価証券 1,400株
クラウディアホールディングス	4,800	418.00	2,006,400	
T S Iホールディングス	65,100	438.00	28,513,800	貸付有価証券 100株
マツオカコーポレーション	5,600	2,024.00	11,334,400	貸付有価証券 100株
ワールド	27,500	1,358.00	37,345,000	貸付有価証券 1,000株
三陽商会	10,100	981.00	9,908,100	貸付有価証券 1,900株(1,000株)
ナイガイ	7,100	416.00	2,953,600	
オンワードホールディングス	116,500	349.00	40,658,500	
ルックホールディングス	6,600	832.00	5,491,200	
ゴールドウイン	35,200	5,910.00	208,032,000	
デザート	37,800	1,425.00	53,865,000	貸付有価証券 600株
キング	9,100	494.00	4,495,400	

ヤマトインターナショナル	17,000	348.00	5,916,000	貸付有価証券 5,500株
特種東海製紙	12,300	4,115.00	50,614,500	
王子ホールディングス	811,000	586.00	475,246,000	貸付有価証券 4,600株
日本製紙	85,800	1,575.00	135,135,000	貸付有価証券 2,100株
三菱製紙	22,000	385.00	8,470,000	
北越コーポレーション	115,600	431.00	49,823,600	貸付有価証券 6,600株（5,700株）
中越パルプ工業	8,200	1,365.00	11,193,000	
巴川製紙所	5,800	876.00	5,080,800	
大王製紙	85,500	1,472.00	125,856,000	貸付有価証券 40,000株（21,800株）
阿波製紙	5,000	512.00	2,560,000	貸付有価証券 400株
レンゴー	183,400	877.00	160,841,800	貸付有価証券 9,200株
トーモク	11,900	1,772.00	21,086,800	
ザ・パック	14,700	3,335.00	49,024,500	
クラレ	305,500	1,113.00	340,021,500	貸付有価証券 7,300株
旭化成	1,285,900	766.60	985,770,940	貸付有価証券 3,100株
共和レザー	10,500	671.00	7,045,500	
昭和電工	138,100	2,357.00	325,501,700	貸付有価証券 55,300株（22,700株）
住友化学	1,425,300	340.00	484,602,000	貸付有価証券 41,800株
住友精化	8,600	2,984.00	25,662,400	
日産化学	107,700	4,045.00	435,646,500	貸付有価証券 100株
ラサ工業	6,800	1,371.00	9,322,800	
クレハ	16,600	4,430.00	73,538,000	
多木化学	7,600	5,660.00	43,016,000	貸付有価証券 2,300株
テイカ	14,200	1,589.00	22,563,800	
石原産業	34,800	681.00	23,698,800	
片倉コープアグリ	5,000	1,175.00	5,875,000	
日本曹達	28,700	2,822.00	80,991,400	

東ソー	299,900	1,345.00	403,365,500	
トクヤマ	55,900	2,351.00	131,420,900	貸付有価証券 100株
セントラル硝子	39,600	1,896.00	75,081,600	
東亜合成	121,800	1,003.00	122,165,400	貸付有価証券 200株
大阪ソーダ	19,700	2,500.00	49,250,000	
関東電化工業	46,000	899.00	41,354,000	
デンカ	70,800	2,677.00	189,531,600	貸付有価証券 4,800株（900株）
信越化学工業	333,100	12,120.00	4,037,172,000	貸付有価証券 6,500株
日本カーバイド工業	6,600	1,125.00	7,425,000	
堺化学工業	12,500	1,863.00	23,287,500	
第一稀元素化学工業	21,000	760.00	15,960,000	貸付有価証券 100株
エア・ウォーター	180,400	1,514.00	273,125,600	
大陽日酸	186,400	1,661.00	309,610,400	
日本化学工業	6,000	2,379.00	14,274,000	
東邦アセチレン	2,900	1,285.00	3,726,500	
日本パーカライジング	97,900	1,146.00	112,193,400	
高压ガス工業	30,800	789.00	24,301,200	
チタン工業	2,400	1,757.00	4,216,800	貸付有価証券 700株
四国化成工業	29,900	1,075.00	32,142,500	
戸田工業	4,500	1,399.00	6,295,500	
ステラ ケミファ	10,600	2,382.00	25,249,200	
保土谷化学工業	7,200	3,685.00	26,532,000	
日本触媒	30,100	5,130.00	154,413,000	貸付有価証券 6,700株（1,500株）
大日精化工業	17,200	2,357.00	40,540,400	
カネカ	50,200	2,847.00	142,919,400	
三菱瓦斯化学	180,500	1,350.00	243,675,000	
三井化学	176,100	2,133.00	375,621,300	貸付有価証券 200株
J S R	180,800	1,986.00	359,068,800	
東京応化工業	33,300	4,580.00	152,514,000	貸付有価証券 700株
大阪有機化学工業	17,900	1,757.00	31,450,300	貸付有価証券



				100株
三菱ケミカルホールディングス	1,296,900	621.70	806,282,730	貸付有価証券 27,100株
KHネオケム	34,200	1,997.00	68,297,400	貸付有価証券 3,400株
ダイセル	252,600	887.00	224,056,200	貸付有価証券 2,100株
住友ベークライト	30,500	2,887.00	88,053,500	貸付有価証券 400株
積水化学工業	417,100	1,438.00	599,789,800	貸付有価証券 4,000株
日本ゼオン	175,000	968.00	169,400,000	
アイカ工業	58,200	3,020.00	175,764,000	
宇部興産	98,000	1,832.00	179,536,000	
積水樹脂	34,900	2,273.00	79,327,700	貸付有価証券 200株
タキロンシーアイ	42,000	643.00	27,006,000	
旭有機材	11,000	1,350.00	14,850,000	
日立化成	89,700	4,610.00	413,517,000	貸付有価証券 3,600株
ニチバン	10,200	1,451.00	14,800,200	貸付有価証券 100株
リケンテクノス	48,800	429.00	20,935,200	
大倉工業	9,200	1,588.00	14,609,600	貸付有価証券 1,300株
積水化成品工業	26,000	644.00	16,744,000	
群栄化学工業	4,400	2,646.00	11,642,400	
タイガースポリマー	10,200	426.00	4,345,200	
ミライアル	6,800	1,149.00	7,813,200	
ダイキアクシス	6,900	748.00	5,161,200	
ダイキョーニシカワ	40,900	570.00	23,313,000	
竹本容器	6,900	769.00	5,306,100	
森六ホールディングス	10,400	1,529.00	15,901,600	
日本化薬	120,100	1,038.00	124,663,800	貸付有価証券 900株
カーリットホールディングス	20,700	508.00	10,515,600	貸付有価証券 9,200株
日本精化	15,600	1,350.00	21,060,000	
扶桑化学工業	19,700	3,430.00	67,571,000	貸付有価証券 4,600株

トリケミカル研究所	4,300	9,600.00	41,280,000	貸付有価証券 1,200株（100株）
A D E K A	89,300	1,427.00	127,431,100	貸付有価証券 100株
日油	73,000	3,560.00	259,880,000	貸付有価証券 100株
新日本理化	32,100	184.00	5,906,400	貸付有価証券 200株
ハリマ化成グループ	16,000	954.00	15,264,000	貸付有価証券 100株
花王	474,300	8,450.00	4,007,835,000	貸付有価証券 26,400株
第一工業製薬	7,200	4,755.00	34,236,000	貸付有価証券 600株
石原ケミカル	5,300	1,911.00	10,128,300	貸付有価証券 100株（100株）
日華化学	6,500	898.00	5,837,000	
ニイタカ	4,000	2,759.00	11,036,000	貸付有価証券 1,500株
三洋化成工業	11,600	4,380.00	50,808,000	
有機合成薬品工業	14,900	355.00	5,289,500	貸付有価証券 6,900株
大日本塗料	21,900	967.00	21,177,300	貸付有価証券 9,900株
日本ペイントホールディングス	160,100	6,500.00	1,040,650,000	貸付有価証券 17,400株（3,600株）
関西ペイント	218,000	2,105.00	458,890,000	貸付有価証券 4,800株
神東塗料	15,300	183.00	2,799,900	貸付有価証券 400株（100株）
中国塗料	55,200	808.00	44,601,600	
日本特殊塗料	14,500	927.00	13,441,500	
藤倉化成	26,200	506.00	13,257,200	
太陽ホールディングス	14,300	4,445.00	63,563,500	
D I C	81,900	2,509.00	205,487,100	
サカタインクス	42,300	993.00	42,003,900	
東洋インキ S C ホールディングス	41,000	1,993.00	81,713,000	
T & K T O K A	15,000	726.00	10,890,000	
富士フイルムホールディングス	379,800	5,213.00	1,979,897,400	貸付有価証券 3,300株

資生堂	393,600	6,503.00	2,559,580,800	貸付有価証券 42,400株
ライオン	257,500	2,335.00	601,262,500	貸付有価証券 100株
高砂香料工業	12,400	2,211.00	27,416,400	
マンダム	44,500	2,129.00	94,740,500	
ミルボン	26,500	4,930.00	130,645,000	
ファンケル	80,200	2,867.00	229,933,400	貸付有価証券 37,600株
コーセー	37,300	13,440.00	501,312,000	貸付有価証券 1,100株
コタ	11,400	1,199.00	13,668,600	
シーボン	2,600	2,175.00	5,655,000	
ポーラ・オルビスホールディングス	84,500	1,975.00	166,887,500	貸付有価証券 6,300株(6,300株)
ノエビアホールディングス	16,800	5,030.00	84,504,000	貸付有価証券 100株
アジュバンコスメジャパン	4,400	947.00	4,166,800	貸付有価証券 100株(100株)
エステー	12,700	1,559.00	19,799,300	
アグロ カネショウ	8,200	1,444.00	11,840,800	貸付有価証券 3,200株
コニシ	32,500	1,492.00	48,490,000	
長谷川香料	34,100	2,118.00	72,223,800	貸付有価証券 8,200株
星光PMC	11,300	668.00	7,548,400	
小林製薬	55,500	9,720.00	539,460,000	貸付有価証券 2,400株
荒川化学工業	17,800	1,360.00	24,208,000	
メック	13,600	1,713.00	23,296,800	貸付有価証券 1,600株
日本高純度化学	5,400	2,657.00	14,347,800	
タカラバイオ	51,800	2,494.00	129,189,200	貸付有価証券 700株
JCU	24,000	2,926.00	70,224,000	
新田ゼラチン	12,400	703.00	8,717,200	
OATアグリオ	3,400	1,075.00	3,655,000	
デクセリアルズ	51,100	745.00	38,069,500	
アース製薬	14,900	6,120.00	91,188,000	貸付有価証券 1,300株

北興化学工業	20,300	574.00	11,652,200	
大成ラミック	6,500	2,670.00	17,355,000	
クマイ化学工業	81,900	850.00	69,615,000	貸付有価証券 1,500株
日本農薬	35,300	435.00	15,355,500	
アキレス	13,700	1,639.00	22,454,300	貸付有価証券 300株
有沢製作所	31,300	796.00	24,914,800	貸付有価証券 800株
日東電工	136,700	5,420.00	740,914,000	貸付有価証券 500株
レック	21,100	1,363.00	28,759,300	貸付有価証券 1,100株
三光合成	22,600	313.00	7,073,800	
きもと	33,700	145.00	4,886,500	貸付有価証券 500株
藤森工業	17,800	3,310.00	58,918,000	
前澤化成工業	12,600	1,064.00	13,406,400	
未来工業	10,600	1,914.00	20,288,400	
ウェーブロックホールディングス	6,800	741.00	5,038,800	貸付有価証券 2,600株
J S P	11,600	1,416.00	16,425,600	貸付有価証券 5,100株
エフピコ	21,800	7,950.00	173,310,000	
天馬	13,200	1,520.00	20,064,000	
信越ポリマー	35,600	844.00	30,046,400	
東リ	49,300	260.00	12,818,000	
ニフコ	72,700	2,112.00	153,542,400	貸付有価証券 1,300株
バルカー	16,100	1,867.00	30,058,700	
ユニ・チャーム	381,800	3,914.00	1,494,365,200	貸付有価証券 164,300株
ショーエイコーポレーション	2,900	740.00	2,146,000	貸付有価証券 1,000株
協和キリン	199,300	2,582.00	514,592,600	貸付有価証券 22,100株
武田薬品工業	1,648,100	3,764.00	6,203,448,400	貸付有価証券 25,700株
アステラス製薬	1,717,500	1,805.00	3,100,087,500	
大日本住友製薬	146,800	1,519.00	222,989,200	貸付有価証券

				1,600株
塩野義製薬	253,300	5,636.00	1,427,598,800	貸付有価証券 1,000株
わかもと製薬	23,600	240.00	5,664,000	
あすか製薬	22,600	1,126.00	25,447,600	
日本新薬	51,800	7,090.00	367,262,000	
バイオフェルミン製薬	3,400	2,353.00	8,000,200	
中外製薬	206,500	12,725.00	2,627,712,500	貸付有価証券 16,600株(4,100株)
科研製薬	33,900	5,760.00	195,264,000	
エーザイ	237,100	7,440.00	1,764,024,000	貸付有価証券 1,300株
ロート製薬	101,700	3,050.00	310,185,000	
小野薬品工業	454,900	2,631.50	1,197,069,350	
久光製薬	52,400	5,060.00	265,144,000	貸付有価証券 200株
持田製薬	27,500	4,165.00	114,537,500	
参天製薬	369,000	1,916.00	707,004,000	
扶桑薬品工業	7,000	2,370.00	16,590,000	
日本ケミファ	2,600	2,573.00	6,689,800	
ツムラ	61,400	2,950.00	181,130,000	貸付有価証券 800株
日医工	56,100	1,454.00	81,569,400	貸付有価証券 25,600株(25,500株)
キッセイ薬品工業	35,000	2,612.00	91,420,000	
生化学工業	38,400	1,114.00	42,777,600	
栄研化学	34,800	1,840.00	64,032,000	貸付有価証券 1,100株
日水製薬	8,300	1,238.00	10,275,400	
鳥居薬品	12,400	2,969.00	36,815,600	貸付有価証券 100株
JCRファーマ	14,000	10,720.00	150,080,000	
東和薬品	25,300	2,290.00	57,937,000	
富士製薬工業	13,500	1,153.00	15,565,500	
沢井製薬	40,700	6,060.00	246,642,000	
ゼリア新薬工業	35,900	2,063.00	74,061,700	
第一三共	566,800	7,635.00	4,327,518,000	貸付有価証券 15,400株
キョーリン製薬ホール	43,700	2,240.00	97,888,000	貸付有価証券

ディングス				1,500株
大幸薬品	24,200	1,706.00	41,285,200	貸付有価証券 7,700株(4,500株)
ダイト	11,900	3,995.00	47,540,500	
大塚ホールディングス	377,400	4,242.00	1,600,930,800	貸付有価証券 19,900株
大正製薬ホールディングス	41,900	6,820.00	285,758,000	
ペプチドリーム	100,700	4,260.00	428,982,000	貸付有価証券 12,700株
日本コークス工業	167,300	60.00	10,038,000	貸付有価証券 200株
ニチレキ	23,400	1,484.00	34,725,600	
ユシロ化学工業	11,100	1,151.00	12,776,100	
ビーピー・カストロール	7,100	1,177.00	8,356,700	
富士石油	52,900	177.00	9,363,300	
MORESCO	7,200	939.00	6,760,800	
出光興産	219,800	2,464.00	541,587,200	貸付有価証券 7,600株
JXTGホールディングス	2,979,900	381.10	1,135,639,890	貸付有価証券 2,600株
コスモエネルギーホールディングス	57,300	1,607.00	92,081,100	
横浜ゴム	114,700	1,405.00	161,153,500	貸付有価証券 500株
TOYO TIRE	113,700	1,299.00	147,696,300	貸付有価証券 26,700株
ブリヂストン	570,600	3,422.00	1,952,593,200	貸付有価証券 148,700株(28,700株)
住友ゴム工業	177,900	1,054.00	187,506,600	
藤倉コンポジット	17,300	373.00	6,452,900	貸付有価証券 100株(100株)
オカモト	12,100	4,275.00	51,727,500	
フコク	8,700	619.00	5,385,300	貸付有価証券 1,300株
ニッタ	22,300	2,099.00	46,807,700	
住友理工	38,400	578.00	22,195,200	
三ツ星ベルト	26,100	1,502.00	39,202,200	
バンドー化学	34,800	658.00	22,898,400	貸付有価証券 100株(100株)

日東紡績	29,500	5,120.00	151,040,000	貸付有価証券 1,700株
A G C	195,800	2,750.00	538,450,000	貸付有価証券 44,200株
日本板硝子	94,800	380.00	36,024,000	貸付有価証券 42,900株
石塚硝子	3,600	2,139.00	7,700,400	
日本山村硝子	8,200	866.00	7,101,200	
日本電気硝子	79,600	1,622.00	129,111,200	
オハラ	7,800	929.00	7,246,200	貸付有価証券 3,600株（2,000株）
住友大阪セメント	37,500	3,675.00	137,812,500	貸付有価証券 300株
太平洋セメント	125,100	2,263.00	283,101,300	
日本ヒューム	19,900	659.00	13,114,100	貸付有価証券 200株
日本コンクリート工業	42,600	262.00	11,161,200	貸付有価証券 200株
三谷セキサン	9,200	4,800.00	44,160,000	
アジアパイルホールディングス	28,100	434.00	12,195,400	
東海カーボン	207,500	867.00	179,902,500	貸付有価証券 81,700株（20,800株）
日本カーボン	10,200	3,410.00	34,782,000	貸付有価証券 500株
東洋炭素	11,600	1,569.00	18,200,400	
ノリタケカンパニーリミテド	11,000	3,585.00	39,435,000	
T O T O	141,500	4,000.00	566,000,000	貸付有価証券 1,100株
日本碍子	237,800	1,430.00	340,054,000	
日本特殊陶業	150,700	1,644.00	247,750,800	
ダントーホールディングス	14,800	86.00	1,272,800	貸付有価証券 1,100株（300株）
M A R U W A	7,600	7,840.00	59,584,000	
品川リフラクトリーズ	5,200	2,317.00	12,048,400	
黒崎播磨	3,900	4,025.00	15,697,500	
ヨータイ	15,700	605.00	9,498,500	
イソライト工業	10,200	464.00	4,732,800	
東京窯業	25,200	300.00	7,560,000	

ニッカトー	9,000	601.00	5,409,000	貸付有価証券 2,100株
フジミインコーポレー テッド	17,600	3,065.00	53,944,000	貸付有価証券 300株
クニミネ工業	8,000	1,059.00	8,472,000	
エーアンドエーマテリア ル	3,300	1,191.00	3,930,300	
ニチアス	54,200	2,220.00	120,324,000	貸付有価証券 200株
ニチハ	27,500	2,293.00	63,057,500	貸付有価証券 200株
日本製鉄	876,600	983.50	862,136,100	貸付有価証券 12,100株
神戸製鋼所	358,500	376.00	134,796,000	貸付有価証券 84,500株
中山製鋼所	27,200	384.00	10,444,800	
合同製鐵	10,500	2,080.00	21,840,000	貸付有価証券 400株
ジェイ エフ イー ホールディングス	529,000	748.00	395,692,000	貸付有価証券 166,300株（165,800 株）
東京製鐵	95,400	776.00	74,030,400	
共英製鋼	22,100	1,417.00	31,315,700	貸付有価証券 9,800株
大和工業	41,600	2,172.00	90,355,200	
東京鐵鋼	8,100	1,263.00	10,230,300	貸付有価証券 1,500株
大阪製鐵	10,400	1,237.00	12,864,800	
淀川製鋼所	26,400	1,770.00	46,728,000	
丸一鋼管	63,600	2,525.00	160,590,000	貸付有価証券 100株
モリ工業	5,900	2,378.00	14,030,200	
大同特殊鋼	32,100	3,635.00	116,683,500	貸付有価証券 700株
日本高周波鋼業	7,200	384.00	2,764,800	
日本冶金工業	16,200	1,775.00	28,755,000	貸付有価証券 2,600株
山陽特殊製鋼	13,400	1,050.00	14,070,000	貸付有価証券 1,600株
愛知製鋼	11,000	2,846.00	31,306,000	
日立金属	211,000	1,072.00	226,192,000	



日本金属	4,500	649.00	2,920,500	
大平洋金属	13,200	1,654.00	21,832,800	貸付有価証券 300株
新日本電工	126,200	157.00	19,813,400	貸付有価証券 32,600株
栗本鐵工所	9,700	1,850.00	17,945,000	貸付有価証券 200株
虹技	2,900	1,157.00	3,355,300	
日本鑄鉄管	2,000	1,337.00	2,674,000	貸付有価証券 1,000株（1,000株）
三菱製鋼	14,500	751.00	10,889,500	貸付有価証券 100株
日亜鋼業	28,600	273.00	7,807,800	貸付有価証券 100株
日本精線	3,200	2,968.00	9,497,600	
エンビプロ・ホールディングス	8,400	594.00	4,989,600	
シンニッタン	30,400	269.00	8,177,600	貸付有価証券 100株
新家工業	4,500	1,113.00	5,008,500	
大紀アルミニウム工業所	32,200	590.00	18,998,000	
日本軽金属ホールディングス	495,600	174.00	86,234,400	貸付有価証券 12,900株
三井金属鉱業	52,900	2,139.00	113,153,100	貸付有価証券 400株
東邦亜鉛	10,000	1,444.00	14,440,000	貸付有価証券 100株
三菱マテリアル	129,400	2,275.00	294,385,000	貸付有価証券 4,600株
住友金属鉱山	250,400	2,868.00	718,147,200	貸付有価証券 20,600株
DOWAホールディングス	49,600	3,120.00	154,752,000	
古河機械金属	34,800	1,090.00	37,932,000	
大阪チタニウムテクノロジーズ	20,400	998.00	20,359,200	貸付有価証券 5,400株（2,400株）
東邦チタニウム	35,100	637.00	22,358,700	
UACJ	29,700	1,785.00	53,014,500	
CKサンエツ	4,100	2,995.00	12,279,500	
古河電気工業	60,800	2,081.00	126,524,800	貸付有価証券 1,300株

住友電気工業	732,400	1,134.00	830,541,600	貸付有価証券 20,200株
フジクラ	236,500	329.00	77,808,500	貸付有価証券 4,200株
昭和電線ホールディングス	22,700	1,216.00	27,603,200	
東京特殊電線	2,900	2,461.00	7,136,900	
タツタ電線	38,800	549.00	21,301,200	
カナレ電気	3,200	1,650.00	5,280,000	貸付有価証券 1,500株
平河ヒューテック	9,800	1,069.00	10,476,200	貸付有価証券 2,700株
リョービ	24,100	1,331.00	32,077,100	
アーレスティ	25,700	394.00	10,125,800	
アサヒホールディングス	34,300	2,638.00	90,483,400	
稲葉製作所	11,000	1,369.00	15,059,000	
宮地エンジニアリンググループ	6,000	1,650.00	9,900,000	貸付有価証券 400株
トーカロ	54,400	1,126.00	61,254,400	
アルファC o	6,900	945.00	6,520,500	
SUMCO	234,500	1,639.00	384,345,500	貸付有価証券 91,000株（91,000株）
川田テクノロジーズ	4,000	5,100.00	20,400,000	
RS Technologies	5,500	2,917.00	16,043,500	貸付有価証券 800株
信和	11,300	724.00	8,181,200	貸付有価証券 3,000株
東洋製罐グループホールディングス	124,800	1,111.00	138,652,800	貸付有価証券 1,000株
ホッカンホールディングス	10,800	1,572.00	16,977,600	
コロナ	10,800	980.00	10,584,000	
横河ブリッジホールディングス	36,400	1,880.00	68,432,000	
駒井ハルテック	3,700	1,535.00	5,679,500	
高田機工	1,800	2,260.00	4,068,000	
三和ホールディングス	184,700	860.00	158,842,000	
文化シャッター	57,700	808.00	46,621,600	貸付有価証券 100株
三協立山	25,200	927.00	23,360,400	貸付有価証券

				500株(500株)
アルインコ	14,200	948.00	13,461,600	貸付有価証券 100株
東洋シャッター	4,700	700.00	3,290,000	
L I X I Lグループ	289,000	1,401.00	404,889,000	貸付有価証券 2,600株
日本フィルコン	15,000	524.00	7,860,000	
ノーリツ	40,600	1,268.00	51,480,800	
長府製作所	19,900	2,346.00	46,685,400	
リンナイ	38,100	8,800.00	335,280,000	
ダイニチ工業	10,500	696.00	7,308,000	
日東精工	27,000	474.00	12,798,000	貸付有価証券 200株
三洋工業	2,600	1,882.00	4,893,200	
岡部	39,700	788.00	31,283,600	
ジーテクト	24,300	1,136.00	27,604,800	
東プレ	36,500	1,334.00	48,691,000	
高周波熱錬	37,700	599.00	22,582,300	貸付有価証券 16,700株
東京製綱	14,000	570.00	7,980,000	
サンコール	14,700	412.00	6,056,400	貸付有価証券 3,800株
モリテック スチール	15,300	291.00	4,452,300	
パイオラックス	29,000	1,633.00	47,357,000	
エイチワン	19,200	566.00	10,867,200	
日本発條	210,100	730.00	153,373,000	貸付有価証券 200株
中央発條	2,400	2,752.00	6,604,800	
アドバネクス	2,800	1,371.00	3,838,800	
立川ブラインド工業	8,600	1,098.00	9,442,800	貸付有価証券 3,900株
三益半導体工業	15,300	2,192.00	33,537,600	
日本ドライケミカル	4,900	1,425.00	6,982,500	
日本製鋼所	59,400	1,367.00	81,199,800	
三浦工業	84,800	4,440.00	376,512,000	貸付有価証券 100株
タクマ	66,400	1,230.00	81,672,000	
ツガミ	40,600	1,023.00	41,533,800	貸付有価証券 1,100株

オークマ	22,800	4,410.00	100,548,000	
芝浦機械	22,100	2,209.00	48,818,900	
アマダ	242,900	981.00	238,284,900	
アイダエンジニアリング	51,300	731.00	37,500,300	貸付有価証券 100株(100株)
滝澤鉄工所	6,100	1,084.00	6,612,400	
F U J I	84,200	1,792.00	150,886,400	貸付有価証券 9,000株(9,000株)
牧野フライス製作所	23,000	3,450.00	79,350,000	貸付有価証券 100株
オーエスジー	90,500	1,462.00	132,311,000	
ダイジェット工業	2,200	1,241.00	2,730,200	
旭ダイヤモンド工業	51,400	503.00	25,854,200	
D M G 森精機	123,900	1,205.00	149,299,500	貸付有価証券 56,500株
ソディック	46,000	787.00	36,202,000	貸付有価証券 1,400株
ディスコ	26,500	25,060.00	664,090,000	
日東工器	10,700	1,987.00	21,260,900	
日進工具	7,700	2,785.00	21,444,500	貸付有価証券 500株
パンチ工業	17,700	365.00	6,460,500	
富士ダイス	8,600	598.00	5,142,800	
豊和工業	10,800	723.00	7,808,400	貸付有価証券 400株
O K K	8,000	494.00	3,952,000	貸付有価証券 100株
東洋機械金属	14,000	414.00	5,796,000	
津田駒工業	3,800	806.00	3,062,800	貸付有価証券 200株
エンシュウ	4,700	1,027.00	4,826,900	
島精機製作所	30,800	1,668.00	51,374,400	
オプトラ	21,800	3,090.00	67,362,000	貸付有価証券 100株
N C ホールディングス	5,900	539.00	3,180,100	
イワキポンプ	12,400	987.00	12,238,800	貸付有価証券 3,400株
フリー	19,100	890.00	16,999,000	
ヤマシンフィルタ	42,600	861.00	36,678,600	貸付有価証券

				12,600株(7,500株)
日阪製作所	24,200	735.00	17,787,000	
やまびこ	38,000	871.00	33,098,000	
平田機工	9,300	5,380.00	50,034,000	
ペガサスマシン製造	19,800	336.00	6,652,800	貸付有価証券 200株
マルマエ	7,200	894.00	6,436,800	貸付有価証券 3,200株(2,100株)
タツモ	9,100	1,248.00	11,356,800	貸付有価証券 2,600株(2,600株)
ナプテスコ	115,400	3,300.00	380,820,000	貸付有価証券 3,200株
三井海洋開発	20,800	1,669.00	34,715,200	
レオン自動機	19,200	1,322.00	25,382,400	貸付有価証券 200株
S M C	62,100	51,120.00	3,174,552,000	貸付有価証券 800株
ホソカワミクロン	6,900	5,110.00	35,259,000	貸付有価証券 100株
ユニオンツール	7,300	2,866.00	20,921,800	
オイレス工業	25,300	1,374.00	34,762,200	貸付有価証券 100株
日精エー・エス・ビー機 械	5,700	3,080.00	17,556,000	貸付有価証券 100株
サトーホールディングス	27,900	2,300.00	64,170,000	
技研製作所	17,200	4,070.00	70,004,000	
日本エアテック	6,600	1,150.00	7,590,000	貸付有価証券 3,100株(2,100株)
カワタ	5,800	751.00	4,355,800	
日精樹脂工業	16,400	970.00	15,908,000	
オカダアイヨン	6,200	885.00	5,487,000	貸付有価証券 500株
ワイエイシイホールディ ングス	8,400	461.00	3,872,400	貸付有価証券 2,500株(300株)
小松製作所	897,200	2,099.00	1,883,222,800	貸付有価証券 24,800株
住友重機械工業	113,400	2,322.00	263,314,800	
日立建機	79,400	2,599.00	206,360,600	貸付有価証券 600株
日工	27,100	586.00	15,880,600	

巴工業	8,400	1,894.00	15,909,600	
井関農機	19,800	1,202.00	23,799,600	
TOWA	20,000	959.00	19,180,000	
丸山製作所	4,000	1,347.00	5,388,000	
北川鉄工所	8,900	1,640.00	14,596,000	
ローツェ	8,700	4,795.00	41,716,500	貸付有価証券 1,900株(1,900株)
タカキタ	6,900	532.00	3,670,800	
クボタ	1,050,900	1,365.00	1,434,478,500	貸付有価証券 182,700株(50,900 株)
荏原実業	5,000	2,259.00	11,295,000	
三菱化工機	6,800	1,600.00	10,880,000	貸付有価証券 100株
月島機械	36,500	1,255.00	45,807,500	
帝国電機製作所	16,300	1,305.00	21,271,500	
東京機械製作所	8,100	245.00	1,984,500	
新東工業	47,000	779.00	36,613,000	
澁谷工業	17,300	2,685.00	46,450,500	
アイチ コーポレーショ ン	34,200	703.00	24,042,600	
小森コーポレーション	50,200	774.00	38,854,800	
鶴見製作所	15,200	1,873.00	28,469,600	
住友精密工業	2,900	2,204.00	6,391,600	
日本ギア工業	7,900	268.00	2,117,200	貸付有価証券 2,700株
酒井重工業	3,700	2,105.00	7,788,500	
荏原製作所	81,900	2,431.00	199,098,900	貸付有価証券 1,000株
石井鐵工所	2,600	2,423.00	6,299,800	
西島製作所	20,000	739.00	14,780,000	
北越工業	20,400	1,026.00	20,930,400	貸付有価証券 100株
ダイキン工業	252,400	14,050.00	3,546,220,000	貸付有価証券 7,000株
オルガノ	7,100	5,860.00	41,606,000	
トーヨーカネツ	8,600	1,941.00	16,692,600	
栗田工業	107,200	3,080.00	330,176,000	貸付有価証券 300株

椿本チエイン	28,300	2,624.00	74,259,200	
大同工業	9,400	635.00	5,969,000	
木村化工機	16,500	442.00	7,293,000	貸付有価証券 200株
アネスト岩田	30,800	851.00	26,210,800	
ダイフク	101,200	7,420.00	750,904,000	貸付有価証券 8,400株（3,700株）
サムコ	4,900	1,871.00	9,167,900	貸付有価証券 2,400株（1,100株）
加藤製作所	10,800	1,228.00	13,262,400	
油研工業	3,300	1,413.00	4,662,900	
タダノ	95,600	826.00	78,965,600	貸付有価証券 44,500株
フジテック	72,000	1,587.00	114,264,000	貸付有価証券 15,300株（15,300株）
C K D	54,300	1,876.00	101,866,800	
キトー	15,000	1,124.00	16,860,000	
平和	55,200	1,930.00	106,536,000	貸付有価証券 24,500株
理想科学工業	17,500	1,510.00	26,425,000	
SANKYO	44,100	3,030.00	133,623,000	貸付有価証券 3,300株
日本金銭機械	21,900	595.00	13,030,500	貸付有価証券 1,200株（900株）
マースグループホールディングス	12,600	1,704.00	21,470,400	
フクシマガリレイ	12,200	3,250.00	39,650,000	
オーイズミ	8,300	416.00	3,452,800	
ダイコク電機	9,100	1,295.00	11,784,500	
竹内製作所	33,100	1,709.00	56,567,900	貸付有価証券 2,300株
アマノ	51,900	2,269.00	117,761,100	貸付有価証券 2,500株
JUKI	27,600	648.00	17,884,800	
サンデンホールディングス	25,900	368.00	9,531,200	貸付有価証券 11,300株（7,700株）
蛇の目マシン工業	18,000	447.00	8,046,000	
マックス	30,200	1,657.00	50,041,400	
グローリー	50,900	2,514.00	127,962,600	
新晃工業	18,400	1,401.00	25,778,400	

大和冷機工業	28,600	970.00	27,742,000	
セガサミーホールディングス	196,500	1,381.00	271,366,500	貸付有価証券 1,600株
日本ピストンリング	7,200	1,181.00	8,503,200	
リケン	9,200	2,793.00	25,695,600	
T P R	26,600	1,307.00	34,766,200	
ツバキ・ナカシマ	40,400	816.00	32,966,400	
ホシザキ	57,900	8,380.00	485,202,000	貸付有価証券 8,300株
大豊工業	16,100	558.00	8,983,800	
日本精工	372,900	793.00	295,709,700	貸付有価証券 1,400株
N T N	458,400	220.00	100,848,000	貸付有価証券 21,500株
ジェイテクト	190,000	816.00	155,040,000	貸付有価証券 1,100株
不二越	18,400	3,355.00	61,732,000	
日本トムソン	58,800	394.00	23,167,200	
T H K	115,200	2,688.00	309,657,600	貸付有価証券 16,700株
ユーシン精機	15,300	701.00	10,725,300	
前澤給装工業	7,200	2,108.00	15,177,600	
イーグル工業	24,500	726.00	17,787,000	
前澤工業	13,200	353.00	4,659,600	
日本ピラー工業	20,000	1,295.00	25,900,000	
キッツ	80,300	710.00	57,013,000	貸付有価証券 400株
マキタ	258,300	3,450.00	891,135,000	貸付有価証券 2,200株
日立造船	157,000	362.00	56,834,000	
三菱重工業	332,000	2,742.50	910,510,000	
I H I	142,700	1,381.00	197,068,700	貸付有価証券 3,100株
スター精密	30,500	1,227.00	37,423,500	貸付有価証券 5,700株(5,700株)
日清紡ホールディングス	132,000	770.00	101,640,000	貸付有価証券 3,600株
イビデン	121,300	2,854.00	346,190,200	貸付有価証券 3,100株



コニカミノルタ	432,800	406.00	175,716,800	貸付有価証券 7,400株
ブラザー工業	241,900	1,924.00	465,415,600	貸付有価証券 1,000株
ミネベアミツミ	367,700	1,875.00	689,437,500	貸付有価証券 100株
日立製作所	951,800	3,268.00	3,110,482,400	
三菱電機	1,980,700	1,362.00	2,697,713,400	
富士電機	119,400	2,758.00	329,305,200	
東洋電機製造	7,200	1,274.00	9,172,800	
安川電機	213,200	3,520.00	750,464,000	貸付有価証券 72,200株(24,900株)
シンフォニアテクノロジー	25,600	1,075.00	27,520,000	
明電舎	36,400	1,739.00	63,299,600	
オリジン	5,400	1,489.00	8,040,600	
山洋電気	9,600	4,805.00	46,128,000	
デンヨー	16,900	2,008.00	33,935,200	
東芝テック	24,800	3,555.00	88,164,000	
芝浦メカトロニクス	3,500	2,981.00	10,433,500	
マブチモーター	54,800	3,275.00	179,470,000	
日本電産	476,700	6,242.00	2,975,561,400	貸付有価証券 5,900株
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	11,900	334.00	3,974,600	貸付有価証券 600株
トレックス・セミコンダクター	11,400	1,083.00	12,346,200	
東光高岳	11,000	963.00	10,593,000	
ダブル・スコープ	31,300	426.00	13,333,800	貸付有価証券 6,900株(5,600株)
ダイヘン	21,700	3,275.00	71,067,500	
ヤーマン	32,300	715.00	23,094,500	貸付有価証券 15,100株(500株)
JVCケンウッド	161,400	175.00	28,245,000	
ミマキエンジニアリング	17,700	420.00	7,434,000	
第一精工	8,100	2,219.00	17,973,900	貸付有価証券 3,700株(500株)
日新電機	46,400	1,095.00	50,808,000	
大崎電気工業	39,400	524.00	20,645,600	貸付有価証券 400株

オムロン	177,600	6,720.00	1,193,472,000	貸付有価証券 1,100株
日東工業	29,100	1,830.00	53,253,000	
I D E C	28,600	1,706.00	48,791,600	
正興電機製作所	4,700	926.00	4,352,200	
不二電機工業	3,300	1,251.00	4,128,300	貸付有価証券 800株
ジーエス・ユアサ コー ポレーション	66,100	1,599.00	105,693,900	貸付有価証券 500株
サクサホールディングス	4,600	1,762.00	8,105,200	
メルコホールディングス	6,800	2,617.00	17,795,600	
テクノメディカ	4,400	1,881.00	8,276,400	
ダイヤモンドエレクト リックホールディング	4,300	501.00	2,154,300	
日本電気	240,300	4,290.00	1,030,887,000	
富士通	191,000	10,610.00	2,026,510,000	
沖電気工業	80,500	1,087.00	87,503,500	貸付有価証券 11,900株
岩崎通信機	8,700	843.00	7,334,100	
電気興業	9,500	2,642.00	25,099,000	
サンケン電気	21,600	2,315.00	50,004,000	
ナカヨ	3,800	1,356.00	5,152,800	
アイホン	11,200	1,593.00	17,841,600	
ルネサスエレクトロニク ス	947,100	590.00	558,789,000	貸付有価証券 64,500株
セイコーエプソン	245,800	1,206.00	296,434,800	貸付有価証券 1,500株
ワコム	133,200	457.00	60,872,400	貸付有価証券 100株
アルバック	36,400	3,005.00	109,382,000	貸付有価証券 500株
アクセル	8,300	733.00	6,083,900	
E I Z O	15,400	3,565.00	54,901,000	
日本信号	50,400	1,070.00	53,928,000	
京三製作所	46,400	515.00	23,896,000	貸付有価証券 20,000株
能美防災	26,200	2,075.00	54,365,000	
ホーチキ	14,400	1,343.00	19,339,200	
星和電機	9,800	600.00	5,880,000	

エレコム	21,900	4,470.00	97,893,000	
パナソニック	2,263,100	820.40	1,856,647,240	貸付有価証券 200株
シャープ	229,200	1,134.00	259,912,800	貸付有価証券 106,400株（7,800株）
アンリツ	127,500	2,205.00	281,137,500	貸付有価証券 58,900株（500株）
富士通ゼネラル	53,800	1,861.00	100,121,800	貸付有価証券 9,400株
ソニー	1,240,800	7,059.00	8,758,807,200	貸付有価証券 14,100株
T D K	95,600	9,550.00	912,980,000	貸付有価証券 500株
帝国通信工業	8,700	1,197.00	10,413,900	
タムラ製作所	66,200	462.00	30,584,400	
アルプスアルパイン	175,300	1,263.00	221,403,900	貸付有価証券 1,300株
池上通信機	6,300	890.00	5,607,000	
日本電波工業	17,900	412.00	7,374,800	貸付有価証券 600株
鈴木	9,700	729.00	7,071,300	
日本トリム	2,700	3,395.00	9,166,500	貸付有価証券 300株
ローランド ディー・ ジー	10,900	1,419.00	15,467,100	
フォスター電機	20,800	1,225.00	25,480,000	
S M K	5,100	2,628.00	13,402,800	
ヨコオ	12,800	2,613.00	33,446,400	
ティアック	14,200	152.00	2,158,400	貸付有価証券 100株
ホシデン	54,100	890.00	48,149,000	貸付有価証券 600株
ヒロセ電機	30,700	12,120.00	372,084,000	貸付有価証券 100株
日本航空電子工業	45,400	1,494.00	67,827,600	
T O A	21,200	724.00	15,348,800	
マクセルホールディング ス	42,600	1,019.00	43,409,400	貸付有価証券 700株
古野電気	25,500	842.00	21,471,000	
ユニデンホールディング	5,400	1,935.00	10,449,000	貸付有価証券

ス				500株
スミダコーポレーション	15,200	714.00	10,852,800	
アイコム	11,000	2,600.00	28,600,000	
リオン	8,300	2,307.00	19,148,100	貸付有価証券 200株
本多通信工業	16,900	419.00	7,081,100	貸付有価証券 100株
船井電機	20,000	422.00	8,440,000	貸付有価証券 5,100株
横河電機	181,700	1,507.00	273,821,900	貸付有価証券 1,300株
新電元工業	7,000	2,507.00	17,549,000	
アズビル	125,000	2,836.00	354,500,000	
東亜ディーケーケー	9,800	881.00	8,633,800	
日本光電工業	81,900	3,860.00	316,134,000	
チノー	6,800	1,400.00	9,520,000	貸付有価証券 2,100株
共和電業	20,700	387.00	8,010,900	
日本電子材料	7,800	972.00	7,581,600	貸付有価証券 800株
堀場製作所	39,200	5,850.00	229,320,000	
アドバンテスト	147,300	5,300.00	780,690,000	貸付有価証券 1,200株
小野測器	8,300	500.00	4,150,000	
エスベック	17,600	1,777.00	31,275,200	
キーエンス	179,500	39,990.00	7,178,205,000	貸付有価証券 17,700株
日置電機	10,300	3,215.00	33,114,500	
シスメックス	141,600	7,450.00	1,054,920,000	貸付有価証券 800株
日本マイクロニクス	34,500	924.00	31,878,000	
メガチップス	18,400	1,593.00	29,311,200	貸付有価証券 4,400株
OBARA GROUP	11,600	2,940.00	34,104,000	貸付有価証券 5,300株(3,700株)
澤藤電機	2,400	2,510.00	6,024,000	
原田工業	9,400	847.00	7,961,800	貸付有価証券 300株
コーセル	26,400	883.00	23,311,200	
イリソ電子工業	16,600	3,355.00	55,693,000	

オブテックスグループ	32,500	1,304.00	42,380,000	
千代田インテグレ	9,200	1,773.00	16,311,600	
アイ・オー・データ機器	6,400	1,013.00	6,483,200	
レーザーテック	87,000	7,610.00	662,070,000	
スタンレー電気	139,300	2,488.00	346,578,400	
岩崎電気	7,700	1,543.00	11,881,100	
ウシオ電機	109,300	1,159.00	126,678,700	貸付有価証券 100株
岡谷電機産業	15,500	319.00	4,944,500	
ヘリオス テクノ ホールディング	18,200	337.00	6,133,400	貸付有価証券 200株
エノモト	5,900	1,083.00	6,389,700	
日本セラミック	20,100	2,032.00	40,843,200	
遠藤照明	10,000	575.00	5,750,000	
古河電池	14,100	567.00	7,994,700	貸付有価証券 4,000株
双信電機	9,600	346.00	3,321,600	
山一電機	14,300	1,563.00	22,350,900	
図研	12,900	2,621.00	33,810,900	
日本電子	39,100	3,430.00	134,113,000	貸付有価証券 300株
カシオ計算機	175,200	1,695.00	296,964,000	貸付有価証券 9,100株
ファナック	188,200	17,835.00	3,356,547,000	貸付有価証券 3,200株
日本シイエムケイ	46,500	441.00	20,506,500	貸付有価証券 800株（700株）
エンプラス	10,100	2,344.00	23,674,400	
大真空	7,200	1,800.00	12,960,000	貸付有価証券 2,700株（100株）
ローム	87,900	7,130.00	626,727,000	
浜松ホトニクス	142,100	4,705.00	668,580,500	
三井ハイテック	21,800	1,320.00	28,776,000	貸付有価証券 3,300株
新光電気工業	66,500	1,375.00	91,437,500	
京セラ	278,700	5,776.00	1,609,771,200	貸付有価証券 3,900株
太陽誘電	88,100	3,140.00	276,634,000	貸付有価証券 12,200株

村田製作所	581,900	6,051.00	3,521,076,900	
双葉電子工業	31,300	1,016.00	31,800,800	
北陸電気工業	8,000	942.00	7,536,000	
ニチコン	67,200	718.00	48,249,600	貸付有価証券 2,400株
日本ケミコン	15,100	1,273.00	19,222,300	
K O A	29,900	948.00	28,345,200	
市光工業	29,600	512.00	15,155,200	
小糸製作所	118,700	4,170.00	494,979,000	
ミツバ	36,400	482.00	17,544,800	貸付有価証券 100株
S C R E E Nホールディングス	34,400	5,350.00	184,040,000	貸付有価証券 7,300株
キャノン電子	20,800	1,571.00	32,676,800	
キャノン	1,066,300	2,253.00	2,402,373,900	貸付有価証券 111,800株（23,300株）
リコー	503,900	773.00	389,514,700	貸付有価証券 18,500株
象印マホービン	58,000	1,645.00	95,410,000	貸付有価証券 4,800株（900株）
M U T O Hホールディングス	2,500	1,353.00	3,382,500	
東京エレクトロン	125,700	22,720.00	2,855,904,000	貸付有価証券 1,800株
トヨタ紡織	57,700	1,380.00	79,626,000	
芦森工業	4,100	856.00	3,509,600	
ユニプレス	38,400	992.00	38,092,800	
豊田自動織機	160,300	5,510.00	883,253,000	貸付有価証券 100株
モリタホールディングス	34,600	1,657.00	57,332,200	
三櫻工業	25,100	734.00	18,423,400	
デンソー	436,100	3,865.00	1,685,526,500	
東海理化電機製作所	52,200	1,449.00	75,637,800	
三井E & Sホールディングス	71,500	635.00	45,402,500	貸付有価証券 700株
川崎重工業	154,100	1,680.00	258,888,000	貸付有価証券 5,500株
名村造船所	63,700	175.00	11,147,500	貸付有価証券 5,900株

サノヤスホールディングス	24,100	157.00	3,783,700	貸付有価証券 2,300株
日本車輛製造	7,200	2,641.00	19,015,200	貸付有価証券 400株
三菱ロジスネクスト	26,200	1,072.00	28,086,400	
近畿車輛	3,000	1,114.00	3,342,000	
日産自動車	2,336,100	380.00	887,718,000	貸付有価証券 425,500株（8,100株）
いすゞ自動車	573,900	894.30	513,238,770	
トヨタ自動車	2,210,200	6,658.00	14,715,511,600	貸付有価証券 17,600株
日野自動車	247,400	683.00	168,974,200	貸付有価証券 1,700株
三菱自動車工業	733,200	309.00	226,558,800	貸付有価証券 110,000株
エフテック	13,800	480.00	6,624,000	貸付有価証券 2,600株
レシップホールディングス	7,700	487.00	3,749,900	貸付有価証券 100株
GMB	3,500	663.00	2,320,500	
ファルテック	3,500	685.00	2,397,500	貸付有価証券 100株
武蔵精密工業	44,100	908.00	40,042,800	貸付有価証券 100株
日産車体	38,700	906.00	35,062,200	
新明和工業	53,400	1,114.00	59,487,600	貸付有価証券 500株
極東開発工業	36,800	1,234.00	45,411,200	
日信工業	40,300	2,217.00	89,345,100	貸付有価証券 2,200株（2,200株）
トピー工業	16,300	1,319.00	21,499,700	
ティラド	7,200	1,435.00	10,332,000	
タチエス	32,500	980.00	31,850,000	貸付有価証券 14,300株
NOK	106,500	1,266.00	134,829,000	
フタバ産業	55,100	506.00	27,880,600	
KYB	22,200	2,229.00	49,483,800	
大同メタル工業	38,000	556.00	21,128,000	
プレス工業	98,200	259.00	25,433,800	
ミクニ	25,100	262.00	6,576,200	貸付有価証券

				100株(100株)
太平洋工業	41,500	1,009.00	41,873,500	
ケーヒン	45,500	2,550.00	116,025,000	
河西工業	26,700	541.00	14,444,700	
アイシン精機	163,100	3,225.00	525,997,500	
マツダ	582,800	632.00	368,329,600	貸付有価証券 63,900株(30,100株)
今仙電機製作所	18,400	785.00	14,444,000	
本田技研工業	1,559,600	2,614.00	4,076,794,400	貸付有価証券 64,300株
スズキ	392,600	3,603.00	1,414,537,800	貸付有価証券 200株
S U B A R U	614,900	2,220.50	1,365,385,450	
安永	9,500	1,017.00	9,661,500	貸付有価証券 2,000株(500株)
ヤマハ発動機	258,300	1,442.00	372,468,600	貸付有価証券 29,200株
ショーワ	46,800	2,258.00	105,674,400	
T B K	23,500	457.00	10,739,500	
エクセディ	26,900	1,693.00	45,541,700	貸付有価証券 400株
豊田合成	64,000	2,116.00	135,424,000	
愛三工業	31,000	565.00	17,515,000	
盟和産業	3,000	944.00	2,832,000	
日本プラスト	15,500	467.00	7,238,500	
ヨロズ	18,500	1,167.00	21,589,500	
エフ・シー・シー	32,400	1,636.00	53,006,400	
シマノ	74,100	18,030.00	1,336,023,000	貸付有価証券 3,000株(3,000株)
テイ・エス テック	46,000	2,934.00	134,964,000	貸付有価証券 1,600株
ジャムコ	9,900	691.00	6,840,900	貸付有価証券 2,600株
テルモ	560,500	3,511.00	1,967,915,500	貸付有価証券 10,200株
クリエートメディック	6,500	990.00	6,435,000	
日機装	59,400	857.00	50,905,800	
日本エム・ディ・エム	11,400	1,617.00	18,433,800	
島津製作所	236,700	2,703.00	639,800,100	貸付有価証券



				7,600株
JMS	16,700	836.00	13,961,200	
クボテック	5,100	343.00	1,749,300	貸付有価証券 2,300株
長野計器	14,300	814.00	11,640,200	
ブイ・テクノロジー	9,300	4,215.00	39,199,500	貸付有価証券 2,700株
東京計器	12,600	767.00	9,664,200	
愛知時計電機	2,600	4,415.00	11,479,000	
インターアクション	10,600	2,439.00	25,853,400	貸付有価証券 4,900株(4,900株)
オーバル	17,700	231.00	4,088,700	貸付有価証券 100株
東京精密	35,900	3,560.00	127,804,000	
マニー	78,900	2,462.00	194,251,800	貸付有価証券 15,000株(1,700株)
ニコン	302,500	994.00	300,685,000	貸付有価証券 2,600株
トプコン	99,700	878.00	87,536,600	貸付有価証券 2,400株
オリンパス	1,096,000	1,668.00	1,828,128,000	貸付有価証券 6,800株
理研計器	17,500	1,977.00	34,597,500	
タムロン	16,000	1,851.00	29,616,000	
HOYA	395,600	9,732.00	3,849,979,200	
シード	8,400	810.00	6,804,000	
ノーリツ鋼機	13,400	1,248.00	16,723,200	
エー・アンド・デイ	18,100	785.00	14,208,500	
朝日インテック	224,300	2,797.00	627,367,100	貸付有価証券 62,500株
シチズン時計	232,000	386.00	89,552,000	貸付有価証券 6,600株
リズム時計工業	6,200	630.00	3,906,000	
大研医器	13,700	656.00	8,987,200	貸付有価証券 1,000株(1,000株)
メニコン	28,100	4,495.00	126,309,500	貸付有価証券 500株
シンシア	2,100	361.00	758,100	貸付有価証券 900株
松風	8,900	1,619.00	14,409,100	

セイコーホールディングス	28,000	1,874.00	52,472,000	貸付有価証券 100株
ニプロ	137,100	1,229.00	168,495,900	
中本パックス	5,000	1,485.00	7,425,000	
スノーピーク	10,600	916.00	9,709,600	貸付有価証券 600株
パラマウントベッドホールディングス	20,900	4,510.00	94,259,000	
トランザクション	10,800	981.00	10,594,800	
粧美堂	5,800	366.00	2,122,800	
ニホンフラッシュ	18,500	1,243.00	22,995,500	貸付有価証券 3,300株
前田工織	21,800	2,071.00	45,147,800	貸付有価証券 500株
永大産業	25,900	283.00	7,329,700	貸付有価証券 100株（100株）
アートネイチャー	21,200	693.00	14,691,600	
バンダイナムコホールディングス	204,800	5,483.00	1,122,918,400	貸付有価証券 1,600株
アイフィスジャパン	5,000	715.00	3,575,000	貸付有価証券 500株（500株）
共立印刷	33,000	145.00	4,785,000	
SHOEI	17,300	2,364.00	40,897,200	貸付有価証券 800株
フランスベッドホールディングス	28,000	890.00	24,920,000	
パイロットコーポレーション	32,300	3,700.00	119,510,000	貸付有価証券 200株
萩原工業	11,000	1,334.00	14,674,000	
トッパン・フォームズ	42,400	963.00	40,831,200	
フジシールインターナショナル	44,400	1,870.00	83,028,000	
タカラトミー	88,800	919.00	81,607,200	貸付有価証券 700株
廣濟堂	13,800	800.00	11,040,000	貸付有価証券 3,000株（700株）
エステールホールディングス	5,300	611.00	3,238,300	
アーク	75,600	90.00	6,804,000	貸付有価証券 500株
タカノ	7,700	713.00	5,490,100	

プロネクサス	17,000	1,114.00	18,938,000	
ホクシン	12,200	117.00	1,427,400	貸付有価証券 200株
ウッドワン	6,700	1,069.00	7,162,300	
大建工業	13,300	1,630.00	21,679,000	
凸版印刷	279,600	1,554.00	434,498,400	貸付有価証券 300株
大日本印刷	259,200	2,207.00	572,054,400	貸付有価証券 500株
共同印刷	6,100	2,835.00	17,293,500	
N I S S H A	40,700	821.00	33,414,700	貸付有価証券 800株
光村印刷	1,700	1,601.00	2,721,700	
TAKARA & CO MPANY	9,500	1,871.00	17,774,500	貸付有価証券 4,400株
アシックス	163,500	1,063.00	173,800,500	貸付有価証券 72,200株
ツツミ	6,200	1,622.00	10,056,400	
小松ウオール工業	6,000	1,884.00	11,304,000	貸付有価証券 100株
ヤマハ	117,800	4,470.00	526,566,000	貸付有価証券 2,300株(200株)
河合楽器製作所	6,100	3,065.00	18,696,500	
クリナップ	18,400	529.00	9,733,600	
ビジョン	119,700	4,095.00	490,171,500	貸付有価証券 4,800株
オリバー	4,200	2,750.00	11,550,000	貸付有価証券 400株
兼松サステック	1,300	1,514.00	1,968,200	
キングジム	16,500	900.00	14,850,000	貸付有価証券 7,600株
リンテック	47,100	2,409.00	113,463,900	貸付有価証券 300株
イトーキ	42,100	345.00	14,524,500	貸付有価証券 500株
任天堂	121,500	43,640.00	5,302,260,000	
三菱鉛筆	32,600	1,413.00	46,063,800	
タカラスタンダード	40,900	1,591.00	65,071,900	
コクヨ	95,000	1,349.00	128,155,000	貸付有価証券 700株

ナカバヤシ	19,500	547.00	10,666,500	
グローブライド	8,900	2,189.00	19,482,100	
オカムラ	69,100	810.00	55,971,000	
美津濃	18,000	1,926.00	34,668,000	貸付有価証券 200株
東京電力ホールディングス	1,581,300	367.00	580,337,100	貸付有価証券 695,800株
中部電力	606,000	1,432.00	867,792,000	貸付有価証券 11,800株
関西電力	750,500	1,052.00	789,526,000	貸付有価証券 100株
中国電力	285,700	1,438.00	410,836,600	貸付有価証券 1,600株
北陸電力	181,100	727.00	131,659,700	貸付有価証券 1,200株
東北電力	494,800	1,045.00	517,066,000	
四国電力	178,400	809.00	144,325,600	貸付有価証券 200株
九州電力	408,300	866.00	353,587,800	
北海道電力	185,400	419.00	77,682,600	
沖縄電力	36,700	2,087.00	76,592,900	貸付有価証券 200株（200株）
電源開発	157,600	2,002.00	315,515,200	貸付有価証券 400株
エフオン	10,600	539.00	5,713,400	
イーレックス	28,200	1,525.00	43,005,000	貸付有価証券 1,200株
レノバ	33,100	858.00	28,399,800	貸付有価証券 2,500株
東京瓦斯	380,900	2,515.50	958,153,950	貸付有価証券 7,200株
大阪瓦斯	384,400	2,043.00	785,329,200	貸付有価証券 2,700株
東邦瓦斯	97,400	5,550.00	540,570,000	貸付有価証券 1,300株
北海道瓦斯	10,600	1,570.00	16,642,000	貸付有価証券 100株
広島ガス	40,800	359.00	14,647,200	
西部瓦斯	22,300	2,627.00	58,582,100	
静岡ガス	56,200	956.00	53,727,200	
メタウォーター	9,600	4,335.00	41,616,000	

SBSホールディングス	17,100	1,913.00	32,712,300	
東武鉄道	206,500	3,675.00	758,887,500	貸付有価証券 200株
相鉄ホールディングス	63,400	2,838.00	179,929,200	貸付有価証券 3,600株
東急	499,600	1,666.00	832,333,600	
京浜急行電鉄	254,400	1,825.00	464,280,000	貸付有価証券 17,600株
小田急電鉄	294,600	2,397.00	706,156,200	貸付有価証券 2,800株
京王電鉄	102,800	5,830.00	599,324,000	貸付有価証券 4,400株
京成電鉄	137,800	3,180.00	438,204,000	貸付有価証券 400株
富士急行	27,000	3,270.00	88,290,000	貸付有価証券 9,900株
新京成電鉄	5,100	2,142.00	10,924,200	
東日本旅客鉄道	348,600	8,208.00	2,861,308,800	貸付有価証券 500株
西日本旅客鉄道	176,500	6,725.00	1,186,962,500	貸付有価証券 300株
東海旅客鉄道	164,700	17,920.00	2,951,424,000	
西武ホールディングス	265,800	1,321.00	351,121,800	
鴻池運輸	31,500	1,177.00	37,075,500	
西日本鉄道	54,900	2,665.00	146,308,500	貸付有価証券 2,600株
ハマキョウレックス	15,200	3,160.00	48,032,000	
サカイ引越センター	10,400	5,600.00	58,240,000	
近鉄グループホールディングス	187,600	5,300.00	994,280,000	貸付有価証券 6,300株
阪急阪神ホールディングス	250,200	3,915.00	979,533,000	貸付有価証券 1,300株
南海電気鉄道	88,900	2,507.00	222,872,300	
京阪ホールディングス	83,500	4,830.00	403,305,000	貸付有価証券 1,100株
神戸電鉄	4,500	3,835.00	17,257,500	貸付有価証券 100株
名古屋鉄道	154,200	3,155.00	486,501,000	貸付有価証券 10,500株
山陽電気鉄道	13,400	2,163.00	28,984,200	貸付有価証券

				5,300株
日本通運	64,900	5,240.00	340,076,000	
ヤマトホールディングス	328,900	1,922.00	632,145,800	貸付有価証券 3,900株
山九	52,100	4,190.00	218,299,000	
丸運	10,700	227.00	2,428,900	貸付有価証券 100株
丸全昭和運輸	15,200	2,478.00	37,665,600	
センコーグループホールディングス	103,400	887.00	91,715,800	貸付有価証券 1,300株
トナミホールディングス	4,500	5,140.00	23,130,000	
ニッコンホールディングス	67,100	2,126.00	142,654,600	
日本石油輸送	2,000	3,105.00	6,210,000	
福山通運	24,000	3,770.00	90,480,000	貸付有価証券 300株
セイノーホールディングス	140,500	1,310.00	184,055,000	貸付有価証券 900株
エスライン	5,600	995.00	5,572,000	
神奈川中央交通	4,600	4,085.00	18,791,000	
日立物流	34,400	2,696.00	92,742,400	
丸和運輸機関	19,800	3,310.00	65,538,000	貸付有価証券 1,600株
C & F ロジホールディングス	19,000	1,396.00	26,524,000	
九州旅客鉄道	164,500	2,985.00	491,032,500	
S Gホールディングス	196,900	3,045.00	599,560,500	貸付有価証券 1,800株
日本郵船	156,900	1,448.00	227,191,200	貸付有価証券 1,400株
商船三井	118,700	1,920.00	227,904,000	貸付有価証券 5,100株
川崎汽船	57,800	1,121.00	64,793,800	貸付有価証券 25,300株(5,300株)
N S ユナイテッド海運	10,300	1,496.00	15,408,800	貸付有価証券 100株
明治海運	19,900	335.00	6,666,500	貸付有価証券 1,500株(1,500株)
飯野海運	88,800	325.00	28,860,000	
共栄タンカー	3,300	896.00	2,956,800	

乾汽船	10,800	1,194.00	12,895,200	貸付有価証券 2,000株
日本航空	331,700	1,967.00	652,453,900	貸付有価証券 2,800株
A N Aホールディングス	342,900	2,418.00	829,132,200	貸付有価証券 113,700株(26,500 株)
パスコ	3,600	1,566.00	5,637,600	
トランコム	5,200	6,620.00	34,424,000	
日新	16,200	1,626.00	26,341,200	貸付有価証券 100株
三菱倉庫	59,500	2,485.00	147,857,500	貸付有価証券 6,000株(5,400株)
三井倉庫ホールディング ス	21,400	1,460.00	31,244,000	
住友倉庫	67,500	1,275.00	86,062,500	
澁澤倉庫	10,300	2,216.00	22,824,800	
東陽倉庫	33,900	340.00	11,526,000	貸付有価証券 100株
日本トランスシティ	41,300	489.00	20,195,700	貸付有価証券 200株(100株)
ケイヒン	3,600	1,275.00	4,590,000	
中央倉庫	11,400	1,056.00	12,038,400	
川西倉庫	3,400	1,025.00	3,485,000	
安田倉庫	15,400	858.00	13,213,200	
ファイズホールディング ス	4,000	1,104.00	4,416,000	貸付有価証券 1,900株(700株)
東洋埠頭	5,700	1,294.00	7,375,800	
宇徳	16,000	462.00	7,392,000	
上組	104,700	1,973.00	206,573,100	
サンリツ	4,400	560.00	2,464,000	
キムラユニティー	5,000	1,004.00	5,020,000	
キューソー流通システム	4,700	1,754.00	8,243,800	
近鉄エクスプレス	39,900	1,546.00	61,685,400	
東海運	10,700	257.00	2,749,900	貸付有価証券 100株
エーアイティー	13,200	752.00	9,926,400	
内外トランスライン	6,600	1,131.00	7,464,600	
日本コンセプト	6,000	1,441.00	8,646,000	

NEC ネットエスアイ	18,400	4,785.00	88,044,000	
クロスキャット	5,100	1,050.00	5,355,000	
システナ	69,300	1,604.00	111,157,200	
デジタルアーツ	9,600	7,430.00	71,328,000	貸付有価証券 400株
日鉄ソリューションズ	29,100	2,725.00	79,297,500	貸付有価証券 200株
キューブシステム	10,300	740.00	7,622,000	
エイジア	3,500	1,374.00	4,809,000	
コア	8,200	1,176.00	9,643,200	
ラクーンホールディングス	8,700	685.00	5,959,500	貸付有価証券 200株
ソリトンシステムズ	8,500	1,312.00	11,152,000	貸付有価証券 1,000株
ソフトクリエイトホールディングス	8,500	1,850.00	15,725,000	
T I S	194,400	2,123.00	412,711,200	貸付有価証券 1,200株
ネオス	7,800	668.00	5,210,400	貸付有価証券 2,500株
電算システム	7,400	3,215.00	23,791,000	貸付有価証券 200株(200株)
グリー	119,200	439.00	52,328,800	貸付有価証券 16,400株
コーエーテクモホールディングス	39,700	2,975.00	118,107,500	
三菱総合研究所	8,300	4,115.00	34,154,500	
ボルテージ	4,500	420.00	1,890,000	貸付有価証券 2,100株(2,000株)
電算	2,200	2,052.00	4,514,400	
A G S	11,000	752.00	8,272,000	
ファインデックス	16,400	901.00	14,776,400	
ブレインパッド	5,000	5,650.00	28,250,000	貸付有価証券 2,300株(500株)
K L a b	37,700	743.00	28,011,100	貸付有価証券 17,300株(2,400株)
ポルトゥウィン・ピットクルーホールディ	23,400	943.00	22,066,200	
イーブックイニシアティブジャパン	2,800	2,151.00	6,022,800	
ネクソン	542,100	1,694.00	918,317,400	貸付有価証券



				2,500株
アイスタイル	54,400	310.00	16,864,000	貸付有価証券 21,000株(900株)
エムアップホールディングス	5,600	2,585.00	14,476,000	貸付有価証券 1,900株(1,600株)
エイチーム	13,400	780.00	10,452,000	貸付有価証券 100株
エニグモ	18,400	911.00	16,762,400	貸付有価証券 6,000株(5,800株)
テクノスジャパン	15,100	500.00	7,550,000	
e n i s h	8,900	408.00	3,631,200	貸付有価証券 3,100株(800株)
コロプラ	63,700	935.00	59,559,500	貸付有価証券 3,900株(1,600株)
オルトプラス	11,800	430.00	5,074,000	貸付有価証券 5,600株(100株)
ブロードリーフ	96,300	539.00	51,905,700	貸付有価証券 45,600株
クロス・マーケティンググループ	8,600	310.00	2,666,000	貸付有価証券 300株
デジタルハーツホールディングス	10,300	765.00	7,879,500	貸付有価証券 1,700株(1,700株)
システム情報	14,600	903.00	13,183,800	
メディアドゥホールディングス	6,100	3,910.00	23,851,000	貸付有価証券 2,800株
じげん	48,100	357.00	17,171,700	
ブイキューブ	11,900	1,128.00	13,423,200	貸付有価証券 5,500株(1,700株)
エンカレッジ・テクノロジー	4,300	889.00	3,822,700	
サイバーリンクス	3,000	1,298.00	3,894,000	
ディー・エル・イー	15,600	131.00	2,043,600	貸付有価証券 5,400株(3,200株)
フィックスターズ	20,700	1,300.00	26,910,000	貸付有価証券 2,300株
C A R T A H O L D I N G S	9,400	875.00	8,225,000	貸付有価証券 500株(500株)
オプティム	10,200	2,152.00	21,950,400	
セレス	6,400	875.00	5,600,000	貸付有価証券 800株
S H I F T	7,800	8,360.00	65,208,000	貸付有価証券

				1,100株(200株)
ティーガイア	17,200	2,208.00	37,977,600	
セック	2,800	3,715.00	10,402,000	
日本アジアグループ	20,500	250.00	5,125,000	
豆蔵ホールディングス	2,400	1,878.00	4,507,200	貸付有価証券 1,300株(1,300株)
テクマトリックス	13,700	2,732.00	37,428,400	
プロシップ	5,600	1,243.00	6,960,800	
ガンホー・オンライン・ エンターテイメント	46,800	1,699.00	79,513,200	貸付有価証券 200株
GMOペイメントゲート ウェイ	41,100	10,150.00	417,165,000	貸付有価証券 9,500株(3,800株)
ザッパラス	8,400	346.00	2,906,400	貸付有価証券 100株
システムリサーチ	5,100	1,770.00	9,027,000	
インターネットイニシア ティブ	28,700	3,805.00	109,203,500	
さくらインターネット	20,800	588.00	12,230,400	貸付有価証券 3,100株
ヴィンクス	5,400	1,107.00	5,977,800	貸付有価証券 200株(100株)
GMOクラウド	3,600	3,305.00	11,898,000	貸付有価証券 1,600株(1,100株)
SRAホールディングス	10,300	2,231.00	22,979,300	
システムインテグレータ	6,100	746.00	4,550,600	
朝日ネット	13,800	969.00	13,372,200	
eBASE	23,200	1,056.00	24,499,200	
アバント	18,500	996.00	18,426,000	貸付有価証券 3,500株
アドソル日進	6,900	2,570.00	17,733,000	
フリービット	10,100	834.00	8,423,400	貸付有価証券 4,500株(3,600株)
コムチュア	21,800	2,223.00	48,461,400	
サイバーコム	3,500	1,915.00	6,702,500	貸付有価証券 1,500株
アステリア	11,800	458.00	5,404,400	貸付有価証券 3,600株(3,600株)
アイル	10,800	1,711.00	18,478,800	貸付有価証券 3,000株(2,200株)
マークライNZ	9,700	1,787.00	17,333,900	

メディカル・データ・ビジョン	14,800	832.00	12,313,600	貸付有価証券 5,600株(1,900株)
gumi	24,900	765.00	19,048,500	貸付有価証券 100株
ショーケース	4,600	542.00	2,493,200	
モバイルファクトリー	4,300	1,116.00	4,798,800	貸付有価証券 1,300株(200株)
テラスカイ	7,000	2,617.00	18,319,000	貸付有価証券 3,100株(300株)
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	7,600	1,395.00	10,602,000	
PCホールディングス	7,300	913.00	6,664,900	
パイブドHD	2,500	1,567.00	3,917,500	貸付有価証券 1,200株(700株)
アイピーシー	3,200	986.00	3,155,200	
ネオジャパン	3,700	1,256.00	4,647,200	貸付有価証券 700株(700株)
PR TIMES	1,700	2,360.00	4,012,000	貸付有価証券 700株(700株)
ランドコンピュータ	2,900	1,100.00	3,190,000	
ダブルスタンダード	2,500	4,250.00	10,625,000	貸付有価証券 1,100株
オープンドア	9,600	1,166.00	11,193,600	貸付有価証券 2,700株(800株)
マイネット	6,300	910.00	5,733,000	
アカツキ	6,900	4,300.00	29,670,000	貸付有価証券 1,800株
ベネフィットジャパン	1,500	1,641.00	2,461,500	貸付有価証券 600株
Ubicomホールディングス	4,300	1,342.00	5,770,600	貸付有価証券 1,800株(1,300株)
LINE	44,500	5,310.00	236,295,000	貸付有価証券 7,700株(7,500株)
カナミックネットワーク	17,800	744.00	13,243,200	貸付有価証券 200株
ノムラシステムコーポレーション	4,200	394.00	1,654,800	
チェンジ	6,800	4,260.00	28,968,000	
シンクロ・フード	8,300	314.00	2,606,200	貸付有価証券 2,200株(1,900株)
オークネット	12,000	1,090.00	13,080,000	貸付有価証券

				100株
セグエグループ	4,200	892.00	3,746,400	貸付有価証券 1,300株(700株)
エイトレッド	3,200	1,929.00	6,172,800	貸付有価証券 200株(200株)
AOI TYO Holdings	19,600	466.00	9,133,600	貸付有価証券 9,200株
マクロミル	39,700	723.00	28,703,100	貸付有価証券 300株
ピーグリー	3,800	1,473.00	5,597,400	
オロ	5,100	3,255.00	16,600,500	貸付有価証券 300株(200株)
ユーザーローカル	1,900	3,030.00	5,757,000	
テモナ	4,100	729.00	2,988,900	貸付有価証券 1,000株(1,000株)
ニーズウェル	3,700	668.00	2,471,600	
サインポスト	4,000	1,490.00	5,960,000	貸付有価証券 1,200株(800株)
ソルクシーズ	8,200	678.00	5,559,600	
フェイス	6,800	635.00	4,318,000	
プロトコーポレーション	17,400	971.00	16,895,400	
ハイマックス	2,300	1,953.00	4,491,900	貸付有価証券 1,000株
野村総合研究所	275,500	2,557.00	704,453,500	
サイバネットシステム	13,800	679.00	9,370,200	貸付有価証券 500株
CEホールディングス	10,200	418.00	4,263,600	
日本システム技術	3,100	1,270.00	3,937,000	
インテージホールディングス	24,200	810.00	19,602,000	
東邦システムサイエンス	5,100	924.00	4,712,400	
ソースネクスト	92,200	339.00	31,255,800	貸付有価証券 42,300株(17,000株)
インフォコム	21,300	2,583.00	55,017,900	
HEROZ	2,800	3,735.00	10,458,000	貸付有価証券 900株
ラクスル	15,600	2,725.00	42,510,000	貸付有価証券 700株
FIG	21,000	263.00	5,523,000	貸付有価証券 100株

システムサポート	2,200	2,990.00	6,578,000	
イーソル	9,200	1,303.00	11,987,600	貸付有価証券 4,300株(200株)
アルテリア・ネットワークス	21,500	2,138.00	45,967,000	
東海ソフト	1,300	1,266.00	1,645,800	
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディング	3,300	1,014.00	3,346,200	
トピラシステムズ	2,300	1,717.00	3,949,100	
フォーカスシステムズ	12,000	801.00	9,612,000	
クレスコ	11,800	1,480.00	17,464,000	
フジ・メディア・ホールディングス	187,200	1,112.00	208,166,400	
オービック	67,400	16,870.00	1,137,038,000	
ジャストシステム	31,600	6,870.00	217,092,000	
TDCソフト	17,000	860.00	14,620,000	
Zホールディングス	2,669,200	437.00	1,166,440,400	
トレンドマイクロ	86,400	5,370.00	463,968,000	貸付有価証券 8,200株(3,000株)
IDホールディングス	7,400	1,520.00	11,248,000	
日本オラクル	39,400	12,030.00	473,982,000	貸付有価証券 100株
アルファシステムズ	6,000	3,505.00	21,030,000	貸付有価証券 200株
フューチャー	23,500	1,632.00	38,352,000	貸付有価証券 100株
CAC Holdings	12,600	1,187.00	14,956,200	貸付有価証券 100株
SBテクノロジー	7,000	2,620.00	18,340,000	
トーセ	5,300	781.00	4,139,300	
オービックビジネスコンサルタント	19,900	5,050.00	100,495,000	貸付有価証券 8,800株(100株)
伊藤忠テクノソリューションズ	88,600	3,350.00	296,810,000	
アイティフォー	23,500	708.00	16,638,000	
東計電算	2,900	3,895.00	11,295,500	
エクスネット	3,000	981.00	2,943,000	
大塚商会	105,200	4,780.00	502,856,000	貸付有価証券 700株
サイボウズ	22,700	2,164.00	49,122,800	

ソフトブレーン	11,400	464.00	5,289,600	貸付有価証券 1,800株
電通国際情報サービス	12,000	4,515.00	54,180,000	
A C C E S S	18,200	885.00	16,107,000	貸付有価証券 2,800株(2,800株)
デジタルガレージ	35,000	3,995.00	139,825,000	貸付有価証券 1,000株
E Mシステムズ	27,300	798.00	21,785,400	
ウェザーニューズ	6,600	3,875.00	25,575,000	貸付有価証券 3,000株
C I J	13,200	808.00	10,665,600	
ビジネスエンジニアリン グ	2,200	2,566.00	5,645,200	
日本エンタープライズ	19,700	235.00	4,629,500	貸付有価証券 500株
WOWOW	9,300	2,533.00	23,556,900	
スカラ	12,900	562.00	7,249,800	
インテリジェント ウェ イブ	11,300	619.00	6,994,700	
I M A G I C A G R O U P	16,500	386.00	6,369,000	貸付有価証券 600株
ネットワンシステムズ	74,000	3,130.00	231,620,000	貸付有価証券 1,500株
システムソフト	41,800	75.00	3,135,000	貸付有価証券 200株
アルゴグラフィックス	16,500	3,480.00	57,420,000	
マーベラス	29,700	582.00	17,285,400	貸付有価証券 100株
エイベックス	33,400	901.00	30,093,400	
日本ユニシス	60,700	3,165.00	192,115,500	貸付有価証券 1,100株
兼松エレクトロニクス	10,600	3,770.00	39,962,000	
東京放送ホールディング ス	118,200	1,677.00	198,221,400	貸付有価証券 13,200株(2,700株)
日本テレビホールディン グス	162,200	1,215.00	197,073,000	
朝日放送グループホール ディングス	19,300	713.00	13,760,900	
テレビ朝日ホールディン グス	53,400	1,637.00	87,415,800	貸付有価証券 22,000株
スカパー J S A Tホール	127,900	411.00	52,566,900	貸付有価証券

ディングス				200株
テレビ東京ホールディングス	15,900	2,416.00	38,414,400	貸付有価証券 300株
日本BS放送	6,600	1,057.00	6,976,200	
ビジョン	18,100	854.00	15,457,400	貸付有価証券 4,300株(1,100株)
スマートバリュー	5,100	835.00	4,258,500	貸付有価証券 800株
USEN-NEXT HOLDINGS	7,400	1,379.00	10,204,600	貸付有価証券 3,300株(1,600株)
ワイヤレスゲート	9,200	571.00	5,253,200	貸付有価証券 3,500株(100株)
コネクシオ	11,000	1,555.00	17,105,000	
日本通信	151,500	160.00	24,240,000	貸付有価証券 36,600株(30,600株)
クロップス	3,500	711.00	2,488,500	
日本電信電話	2,598,200	2,419.50	6,286,344,900	貸付有価証券 78,900株
KDDI	1,448,500	3,158.00	4,574,363,000	貸付有価証券 91,600株
ソフトバンク	1,766,400	1,470.00	2,596,608,000	貸付有価証券 61,300株
光通信	20,000	22,440.00	448,800,000	
NTTドコモ	1,435,800	3,079.00	4,420,828,200	貸付有価証券 16,800株
エムティーアイ	18,800	576.00	10,828,800	
GMOインターネット	76,600	2,334.00	178,784,400	
ファイバーゲート	6,200	1,410.00	8,742,000	貸付有価証券 1,100株(800株)
アイドママーケティングコミュニケーション	5,800	447.00	2,592,600	
KADOKAWA	52,300	1,656.00	86,608,800	
学研ホールディングス	26,100	1,769.00	46,170,900	
ゼンリン	38,800	1,332.00	51,681,600	貸付有価証券 1,700株
昭文社ホールディングス	8,900	393.00	3,497,700	貸付有価証券 400株
インプレスホールディングス	16,100	164.00	2,640,400	貸付有価証券 200株
アイネット	10,000	1,553.00	15,530,000	貸付有価証券 100株

松竹	12,900	12,800.00	165,120,000	貸付有価証券 5,400株（400株）
東宝	114,700	3,695.00	423,816,500	貸付有価証券 33,400株
東映	7,300	14,120.00	103,076,000	貸付有価証券 2,300株
エヌ・ティ・ティ・デー タ	517,500	1,164.00	602,370,000	貸付有価証券 5,700株
ピー・シー・エー	3,300	3,815.00	12,589,500	貸付有価証券 1,100株（700株）
ビジネスブレイン太田昭 和	3,300	2,763.00	9,117,900	
D T S	43,400	2,168.00	94,091,200	貸付有価証券 1,000株
スクウェア・エニック ス・ホールディングス	82,900	4,675.00	387,557,500	貸付有価証券 10,900株
シーイーシー	20,800	1,702.00	35,401,600	
カブコン	91,600	3,585.00	328,386,000	
アイ・エス・ピー	3,800	1,741.00	6,615,800	
ジャステック	12,400	1,164.00	14,433,600	
S C S K	44,800	4,845.00	217,056,000	貸付有価証券 100株
日本システムウエア	6,400	2,181.00	13,958,400	
アイネス	19,100	1,389.00	26,529,900	
T K C	16,400	5,150.00	84,460,000	
富士ソフト	24,900	3,920.00	97,608,000	貸付有価証券 2,200株（900株）
N S D	62,500	1,617.00	101,062,500	貸付有価証券 16,000株
コナミホールディングス	70,600	3,500.00	247,100,000	貸付有価証券 1,300株
福井コンピュータホール ディングス	7,600	2,930.00	22,268,000	
J B C Cホールディング ス	13,100	2,055.00	26,920,500	
ミロク情報サービス	17,100	2,689.00	45,981,900	貸付有価証券 800株
ソフトバンクグループ	1,542,200	4,685.00	7,225,207,000	貸付有価証券 4,700株
ハウスイ	1,500	913.00	1,369,500	
高千穂交易	7,500	940.00	7,050,000	



カワニシホールディングス	2,300	1,269.00	2,918,700	貸付有価証券 300株
伊藤忠食品	4,800	4,625.00	22,200,000	
エレマテック	18,200	828.00	15,069,600	
JALUX	5,500	1,650.00	9,075,000	貸付有価証券 2,400株
あらた	15,500	4,675.00	72,462,500	貸付有価証券 1,200株
トーメンデバイス	2,900	3,810.00	11,049,000	
東京エレクトロン デバイス	7,100	2,840.00	20,164,000	
フィールズ	14,900	348.00	5,185,200	貸付有価証券 2,400株
双日	1,077,500	250.00	269,375,000	貸付有価証券 8,000株
アルフレッサ ホールディングス	216,800	2,092.00	453,545,600	
横浜冷凍	51,000	893.00	45,543,000	
神栄	2,700	539.00	1,455,300	
ラサ商事	10,300	842.00	8,672,600	
アルコニックス	20,700	1,184.00	24,508,800	
神戸物産	67,300	5,160.00	347,268,000	貸付有価証券 11,300株
ハイパー	2,900	596.00	1,728,400	
あい ホールディングス	27,800	1,418.00	39,420,400	貸付有価証券 1,700株
ディーブイエックス	6,900	915.00	6,313,500	貸付有価証券 2,100株
ダイワボウホールディングス	16,600	7,080.00	117,528,000	
マクニカ・富士エレホールディングス	46,500	1,589.00	73,888,500	貸付有価証券 20,600株
ラクト・ジャパン	7,300	3,760.00	27,448,000	貸付有価証券 900株
パイタルケーエスケー・ホールディングス	36,700	1,088.00	39,929,600	貸付有価証券 17,200株
八洲電機	15,100	857.00	12,940,700	
メディアスホールディングス	11,100	920.00	10,212,000	
レスターホールディングス	20,300	1,806.00	36,661,800	

ジューテックホールディングス	4,400	1,000.00	4,400,000	
大光	8,300	701.00	5,818,300	貸付有価証券 3,900株
OCHIホールディングス	5,700	1,387.00	7,905,900	
TOKAIホールディングス	103,100	958.00	98,769,800	貸付有価証券 1,500株
黒谷	5,300	439.00	2,326,700	
Cominix	3,400	744.00	2,529,600	
三洋貿易	19,600	918.00	17,992,800	
ビューティガレージ	3,100	1,712.00	5,307,200	
ウイン・パートナーズ	14,100	917.00	12,929,700	貸付有価証券 6,300株
ミタチ産業	5,800	618.00	3,584,400	
シップヘルスケアホールディングス	31,300	4,770.00	149,301,000	貸付有価証券 100株
明治電機工業	6,100	1,291.00	7,875,100	
デリカフーズホールディングス	6,900	623.00	4,298,700	
スターティアホールディングス	4,400	591.00	2,600,400	貸付有価証券 2,000株
コメダホールディングス	42,500	1,811.00	76,967,500	
ピーバンドットコム	1,900	967.00	1,837,300	
アセンテック	2,100	3,000.00	6,300,000	貸付有価証券 600株
富士興産	5,900	413.00	2,436,700	
協栄産業	2,200	1,146.00	2,521,200	
小野建	17,500	1,187.00	20,772,500	貸付有価証券 1,300株(1,200株)
南陽	4,300	1,451.00	6,239,300	
佐鳥電機	13,200	841.00	11,101,200	
エコトレーディング	4,500	508.00	2,286,000	貸付有価証券 700株
伯東	11,900	984.00	11,709,600	
コンドーテック	15,100	977.00	14,752,700	
中山福	11,200	473.00	5,297,600	
ナガイレーベン	25,900	2,556.00	66,200,400	貸付有価証券 200株
三菱食品	21,400	2,575.00	55,105,000	

松田産業	14,200	1,393.00	19,780,600	
第一興商	29,000	3,585.00	103,965,000	貸付有価証券 400株
メディカルホールディングス	210,500	2,094.00	440,787,000	貸付有価証券 1,100株
S P K	8,400	1,329.00	11,163,600	
萩原電気ホールディングス	7,200	2,197.00	15,818,400	
アズワン	12,700	9,980.00	126,746,000	
スズデン	6,800	1,199.00	8,153,200	
尾家産業	5,700	1,440.00	8,208,000	
シモジマ	11,900	1,216.00	14,470,400	
ドウシシャ	18,400	1,518.00	27,931,200	
小津産業	4,300	1,944.00	8,359,200	貸付有価証券 2,000株
高速	11,600	1,444.00	16,750,400	
たけびし	6,800	1,399.00	9,513,200	
リックス	4,400	1,488.00	6,547,200	
丸文	17,300	519.00	8,978,700	
ハピネット	16,300	1,098.00	17,897,400	貸付有価証券 1,100株
橋本総業ホールディングス	3,900	1,848.00	7,207,200	
日本ライフライン	57,800	1,304.00	75,371,200	
タカショー	12,600	474.00	5,972,400	貸付有価証券 3,300株
マルカ	6,900	1,858.00	12,820,200	
I D O M	52,600	471.00	24,774,600	貸付有価証券 3,500株(3,500株)
進和	11,500	1,757.00	20,205,500	
エスケイジャパン	4,200	311.00	1,306,200	
ダイترون	8,200	1,608.00	13,185,600	
シークス	24,800	975.00	24,180,000	貸付有価証券 400株(400株)
田中商事	6,000	703.00	4,218,000	
オーハシテクニカ	11,000	1,480.00	16,280,000	
白銅	7,000	1,333.00	9,331,000	
伊藤忠商事	1,364,600	2,235.00	3,049,881,000	貸付有価証券 1,800株

丸紅	2,030,700	497.50	1,010,273,250	貸付有価証券 63,800株
高島	3,100	1,566.00	4,854,600	
長瀬産業	109,700	1,317.00	144,474,900	貸付有価証券 300株
蝶理	12,400	1,729.00	21,439,600	
豊田通商	217,700	2,600.00	566,020,000	貸付有価証券 600株
三共生興	29,500	473.00	13,953,500	
兼松	72,800	1,190.00	86,632,000	貸付有価証券 600株
ツカモトコーポレーシ ョン	3,500	1,113.00	3,895,500	
三井物産	1,714,800	1,639.00	2,810,557,200	貸付有価証券 2,900株
日本紙パルプ商事	11,100	3,680.00	40,848,000	
カメイ	25,400	1,065.00	27,051,000	
東都水産	2,500	2,937.00	7,342,500	
OUGホールディングス	3,100	2,700.00	8,370,000	
スターゼン	7,200	4,390.00	31,608,000	貸付有価証券 100株
山善	76,200	938.00	71,475,600	
椿本興業	3,600	3,320.00	11,952,000	
住友商事	1,230,900	1,326.50	1,632,788,850	貸付有価証券 200株
内田洋行	7,700	5,780.00	44,506,000	貸付有価証券 400株
三菱商事	1,369,000	2,417.00	3,308,873,000	貸付有価証券 12,400株
第一実業	9,500	3,650.00	34,675,000	
キャノンマーケティング ジャパン	48,400	2,147.00	103,914,800	貸付有価証券 1,500株
西華産業	11,000	1,153.00	12,683,000	
佐藤商事	16,100	885.00	14,248,500	
菱洋エレクトロ	19,800	2,467.00	48,846,600	貸付有価証券 1,100株
東京産業	17,600	510.00	8,976,000	
ユアサ商事	18,500	3,020.00	55,870,000	貸付有価証券 100株
神鋼商事	4,900	1,828.00	8,957,200	

トルク	11,600	287.00	3,329,200	
阪和興業	36,400	1,793.00	65,265,200	貸付有価証券 700株
正栄食品工業	12,600	3,875.00	48,825,000	貸付有価証券 2,200株
カナデン	15,800	1,260.00	19,908,000	貸付有価証券 300株
菱電商事	14,000	1,400.00	19,600,000	
フルサト工業	10,800	1,400.00	15,120,000	
岩谷産業	43,300	3,735.00	161,725,500	貸付有価証券 18,600株（6,100株）
ナイス	8,300	817.00	6,781,100	
昭光通商	6,200	590.00	3,658,000	
ニチモウ	3,000	1,774.00	5,322,000	
極東貿易	5,600	1,415.00	7,924,000	
イワキ	25,600	450.00	11,520,000	
三愛石油	48,000	1,139.00	54,672,000	貸付有価証券 100株
稲畑産業	43,000	1,205.00	51,815,000	貸付有価証券 2,900株
G S Iクレオス	4,800	1,070.00	5,136,000	
明和産業	18,000	512.00	9,216,000	貸付有価証券 7,600株（4,100株）
クワザワ	6,900	520.00	3,588,000	
ヤマエ久野	14,200	1,310.00	18,602,000	貸付有価証券 4,200株
ワキタ	41,600	990.00	41,184,000	貸付有価証券 6,000株
東邦ホールディングス	62,600	2,198.00	137,594,800	貸付有価証券 200株
サンゲツ	53,200	1,588.00	84,481,600	
ミツウロコグループホールディングス	28,800	1,173.00	33,782,400	
シナネンホールディングス	8,000	2,750.00	22,000,000	
伊藤忠エネクス	43,100	814.00	35,083,400	
サンリオ	54,800	1,770.00	96,996,000	貸付有価証券 22,500株（400株）
サンワテクノス	13,800	811.00	11,191,800	
リョーサン	21,500	2,444.00	52,546,000	

新光商事	30,600	888.00	27,172,800	
トーヨー	8,800	1,805.00	15,884,000	
三信電気	10,500	1,566.00	16,443,000	
東陽テクニカ	20,900	1,055.00	22,049,500	
モスフードサービス	25,600	2,844.00	72,806,400	貸付有価証券 11,300株(100株)
加賀電子	19,400	2,054.00	39,847,600	
ソーダニッカ	20,100	616.00	12,381,600	
立花エレテック	14,400	1,568.00	22,579,200	貸付有価証券 100株
フォーバル	8,500	1,170.00	9,945,000	
PALTAC	31,300	5,300.00	165,890,000	
三谷産業	25,600	409.00	10,470,400	
太平洋興発	7,700	602.00	4,635,400	
西本Wismettac ホールディングス	3,500	2,100.00	7,350,000	
ヤマシタヘルスケアホー ルディングス	1,700	1,955.00	3,323,500	貸付有価証券 700株
国際紙パルプ商事	46,200	316.00	14,599,200	
ヤマタネ	9,800	1,249.00	12,240,200	
丸紅建材リース	1,900	1,445.00	2,745,500	
日鉄物産	13,900	3,425.00	47,607,500	貸付有価証券 200株
泉州電業	6,000	2,536.00	15,216,000	
トラスコ中山	40,600	2,475.00	100,485,000	
オートバックスセブン	72,400	1,321.00	95,640,400	
モリト	14,200	676.00	9,599,200	
加藤産業	28,200	3,635.00	102,507,000	貸付有価証券 100株
北恵	4,900	861.00	4,218,900	貸付有価証券 1,300株
イノテック	10,100	969.00	9,786,900	
イエローハット	36,800	1,494.00	54,979,200	
JKホールディングス	17,600	755.00	13,288,000	貸付有価証券 7,900株
日伝	17,600	2,055.00	36,168,000	
北沢産業	14,600	279.00	4,073,400	貸付有価証券 100株
杉本商事	10,500	1,780.00	18,690,000	

因幡電機産業	55,500	2,287.00	126,928,500	
東テク	6,500	2,200.00	14,300,000	
ミスミグループ本社	244,500	2,640.00	645,480,000	
アルテック	15,500	205.00	3,177,500	
タキヒヨー	5,900	1,707.00	10,071,300	貸付有価証券 100株
蔵王産業	3,800	1,435.00	5,453,000	
スズケン	82,600	3,975.00	328,335,000	貸付有価証券 1,000株
ジェコス	13,400	904.00	12,113,600	
グローセル	19,500	428.00	8,346,000	貸付有価証券 9,000株
ローソン	49,300	5,570.00	274,601,000	貸付有価証券 7,800株（2,800株）
サンエー	16,200	4,160.00	67,392,000	貸付有価証券 1,800株
カワチ薬品	15,100	2,404.00	36,300,400	貸付有価証券 2,000株
エービーシー・マート	30,500	5,930.00	180,865,000	
ハードオフコーポレーション	7,700	679.00	5,228,300	
アスクル	20,400	3,420.00	69,768,000	貸付有価証券 400株
ゲオホールディングス	35,100	1,367.00	47,981,700	貸付有価証券 1,100株
アダストリア	27,000	1,709.00	46,143,000	貸付有価証券 8,500株
ジーフット	11,800	473.00	5,581,400	貸付有価証券 500株
シー・ヴィ・エス・ベイ エリア	2,800	403.00	1,128,400	
くら寿司	10,200	4,760.00	48,552,000	
キャンドウ	9,300	1,896.00	17,632,800	貸付有価証券 4,300株
パルグループホールディングス	19,900	1,360.00	27,064,000	
エディオン	89,500	976.00	87,352,000	貸付有価証券 28,700株
サーラコーポレーション	39,600	564.00	22,334,400	
ワッツ	8,600	683.00	5,873,800	
ハローズ	7,300	2,890.00	21,097,000	貸付有価証券

				600株
フジオフードシステム	16,400	1,460.00	23,944,000	貸付有価証券 200株
あみやき亭	4,200	3,085.00	12,957,000	貸付有価証券 100株
ひらまつ	35,900	164.00	5,887,600	
大黒天物産	4,700	4,090.00	19,223,000	貸付有価証券 2,200株
ハニーズホールディングス	17,200	1,218.00	20,949,600	貸付有価証券 8,000株(600株)
ファーマライズホールディングス	4,700	669.00	3,144,300	
アルペン	14,900	1,657.00	24,689,300	貸付有価証券 6,900株
ハブ	5,500	693.00	3,811,500	貸付有価証券 2,300株
クオールホールディングス	28,700	1,205.00	34,583,500	
ジンズホールディングス	10,300	6,340.00	65,302,000	貸付有価証券 700株
ビックカメラ	115,700	1,045.00	120,906,500	貸付有価証券 12,100株(12,100株)
DCMホールディングス	108,100	1,096.00	118,477,600	貸付有価証券 48,000株(13,800株)
Monotaro	138,700	3,670.00	509,029,000	貸付有価証券 55,700株(14,500株)
東京一番フーズ	4,900	476.00	2,332,400	貸付有価証券 1,400株
DDホールディングス	7,700	985.00	7,584,500	貸付有価証券 1,700株
きちりホールディングス	5,200	609.00	3,166,800	貸付有価証券 1,300株(1,300株)
アークランドサービスホールディングス	14,200	1,847.00	26,227,400	貸付有価証券 6,600株
J.フロントリテイリング	233,000	943.00	219,719,000	貸付有価証券 88,700株(73,200株)
ドトール・日レスホールディングス	31,100	1,777.00	55,264,700	
マツモトキヨシホールディングス	80,600	3,610.00	290,966,000	貸付有価証券 1,100株
ブロンコビリー	10,200	2,209.00	22,531,800	貸付有価証券 4,700株



Z O Z O	134,200	1,950.00	261,690,000	貸付有価証券 1,300株
トレジャー・ファクトリー	5,700	715.00	4,075,500	
物語コーポレーション	5,200	7,720.00	40,144,000	貸付有価証券 2,200株
ココカラファイン	20,400	4,950.00	100,980,000	
三越伊勢丹ホールディングス	341,000	690.00	235,290,000	貸付有価証券 6,600株
H a m e e	6,900	1,404.00	9,687,600	
ウエルシアホールディングス	58,000	7,500.00	435,000,000	
クリエイティブSDホールディングス	32,900	3,075.00	101,167,500	貸付有価証券 15,400株
丸善CHIホールディングス	22,800	381.00	8,686,800	
ミサワ	3,900	558.00	2,176,200	貸付有価証券 200株
ティーライフ	2,900	942.00	2,731,800	
エー・ピーカンパニー	3,700	435.00	1,609,500	貸付有価証券 1,600株
チムニー	5,900	1,837.00	10,838,300	
シュッピン	13,300	829.00	11,025,700	
オイシックス・ラ・大地	17,400	1,593.00	27,718,200	
ネクステージ	28,000	831.00	23,268,000	貸付有価証券 13,100株
ジョイフル本田	57,100	1,282.00	73,202,200	貸付有価証券 26,700株
鳥貴族	5,700	1,859.00	10,596,300	貸付有価証券 1,800株
麒麟堂ホールディングス	7,700	2,024.00	15,584,800	
ホットランド	13,000	1,182.00	15,366,000	貸付有価証券 2,200株
すかいらーくホールディングス	218,600	1,778.00	388,670,800	貸付有価証券 102,500株
S F Pホールディングス	11,100	1,584.00	17,582,400	貸付有価証券 300株
綿半ホールディングス	7,300	1,823.00	13,307,900	
ヨシックス	3,200	2,113.00	6,761,600	貸付有価証券 1,400株

ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	56,700	1,011.00	57,323,700	貸付有価証券 25,800株
ゴルフダイジェスト・オンライン	9,000	512.00	4,608,000	貸付有価証券 1,000株(1,000株)
B E E N O S	9,000	1,030.00	9,270,000	貸付有価証券 1,500株(900株)
あさひ	14,500	1,369.00	19,850,500	貸付有価証券 300株(300株)
日本調剤	11,800	1,680.00	19,824,000	
コスモス薬品	8,600	28,020.00	240,972,000	貸付有価証券 4,000株
トーエル	9,400	707.00	6,645,800	貸付有価証券 100株
オンリー	3,300	584.00	1,927,200	貸付有価証券 100株(100株)
セブン & アイ・ホールディングス	763,200	3,457.00	2,638,382,400	貸付有価証券 307,800株
クリエイト・レストランツ・ホールディング	104,900	755.00	79,199,500	貸付有価証券 48,900株(7,200株)
ツルハホールディングス	42,400	13,890.00	588,936,000	貸付有価証券 19,800株(4,500株)
サンマルクホールディングス	15,400	1,905.00	29,337,000	
フェリシモ	4,300	980.00	4,214,000	
トリドールホールディングス	48,200	1,369.00	65,985,800	貸付有価証券 400株
T O K Y O B A S E	17,600	378.00	6,652,800	
ウイルプラスホールディングス	2,400	695.00	1,668,000	
J Mホールディングス	14,800	2,443.00	36,156,400	貸付有価証券 4,600株
サツドラホールディングス	2,900	2,035.00	5,901,500	貸付有価証券 1,300株
アレンザホールディングス	9,700	886.00	8,594,200	貸付有価証券 100株
串カツ田中ホールディングス	4,000	1,749.00	6,996,000	貸付有価証券 1,400株
パロックジャパンリミテッド	13,500	625.00	8,437,500	貸付有価証券 1,700株(1,300株)
クスリのアオキホールディングス	17,500	8,140.00	142,450,000	貸付有価証券 8,100株
力の源ホールディングス	8,800	705.00	6,204,000	貸付有価証券

				4,100株(2,500株)
スシログローバルホールディングス	107,100	2,030.00	217,413,000	貸付有価証券 15,100株
LIXILピバ	19,300	2,047.00	39,507,100	
メディカルシステムネットワーク	18,800	470.00	8,836,000	貸付有価証券 7,300株
はるやまホールディングス	9,100	777.00	7,070,700	貸付有価証券 4,200株
ノジマ	34,700	1,938.00	67,248,600	
カップ・クリエイト	27,400	1,412.00	38,688,800	貸付有価証券 12,100株(200株)
ライトオン	14,600	532.00	7,767,200	貸付有価証券 900株
ジーンズメイト	5,900	242.00	1,427,800	貸付有価証券 2,000株(2,000株)
良品計画	259,000	1,429.00	370,111,000	貸付有価証券 10,800株
三城ホールディングス	20,700	270.00	5,589,000	貸付有価証券 500株
アドヴァン	29,800	1,102.00	32,839,600	
アルビス	7,400	2,065.00	15,281,000	
コナカ	23,000	336.00	7,728,000	
ハウス オブ ローゼ	2,400	1,572.00	3,772,800	貸付有価証券 200株(200株)
G-7ホールディングス	11,500	2,416.00	27,784,000	
イオン北海道	25,700	789.00	20,277,300	
コジマ	33,500	422.00	14,137,000	
ヒマラヤ	6,800	782.00	5,317,600	
コーナン商事	27,700	2,694.00	74,623,800	
エコス	7,200	1,896.00	13,651,200	
ワタミ	23,100	1,147.00	26,495,700	貸付有価証券 5,700株
マルシェ	5,100	622.00	3,172,200	貸付有価証券 1,200株
パン・パシフィック・インターナショナルホ	428,800	2,034.00	872,179,200	貸付有価証券 10,200株
西松屋チェーン	42,800	867.00	37,107,600	貸付有価証券 18,800株
ゼンショーホールディングス	93,500	2,307.00	215,704,500	貸付有価証券 3,700株

幸楽苑ホールディングス	12,400	1,626.00	20,162,400	貸付有価証券 5,700株
ハークスレイ	4,100	1,028.00	4,214,800	
サイゼリヤ	28,900	2,375.00	68,637,500	
V Tホールディングス	80,800	306.00	24,724,800	
魚力	5,400	1,509.00	8,148,600	
ポブラ	5,100	466.00	2,376,600	貸付有価証券 2,200株
フジ・コーポレーション	5,200	1,873.00	9,739,600	
ユナイテッドアローズ	20,400	1,789.00	36,495,600	
ハイデイ日高	28,200	1,812.00	51,098,400	貸付有価証券 11,200株
京都きもの友禅	12,400	233.00	2,889,200	
コロワイド	64,800	1,650.00	106,920,000	貸付有価証券 30,400株(1,600株)
ピーシーデポコーポレーション	25,900	572.00	14,814,800	貸付有価証券 4,300株(1,200株)
壱番屋	13,700	4,800.00	65,760,000	貸付有価証券 100株
トップカルチャー	7,000	304.00	2,128,000	貸付有価証券 2,200株(2,200株)
P L A N T	5,000	605.00	3,025,000	貸付有価証券 100株
スギホールディングス	38,900	6,270.00	243,903,000	貸付有価証券 900株
薬王堂ホールディングス	8,500	2,648.00	22,508,000	
ヴィア・ホールディングス	23,900	488.00	11,663,200	貸付有価証券 1,700株
スクロール	30,000	350.00	10,500,000	貸付有価証券 400株
ヨンドシーホールディングス	19,800	1,716.00	33,976,800	貸付有価証券 100株
ファミリーマート	155,900	1,861.00	290,129,900	貸付有価証券 25,300株(2,500株)
木曽路	25,500	2,394.00	61,047,000	貸付有価証券 11,300株
S R Sホールディングス	23,000	927.00	21,321,000	貸付有価証券 10,400株
千趣会	35,200	355.00	12,496,000	貸付有価証券 16,400株
タカキュー	15,000	133.00	1,995,000	貸付有価証券

				600株(300株)
リテールパートナーズ	25,800	1,347.00	34,752,600	
ケーヨー	40,100	588.00	23,578,800	貸付有価証券 800株
上新電機	22,900	2,196.00	50,288,400	
日本瓦斯	30,800	3,815.00	117,502,000	
ロイヤルホールディングス	34,100	1,947.00	66,392,700	貸付有価証券 15,900株(300株)
東天紅	1,400	916.00	1,282,400	
いなげや	24,200	1,649.00	39,905,800	
島忠	36,700	2,819.00	103,457,300	貸付有価証券 7,900株(7,900株)
チヨダ	20,500	1,081.00	22,160,500	
ライフコーポレーション	14,800	3,040.00	44,992,000	
リンガーハット	24,000	2,322.00	55,728,000	貸付有価証券 1,600株(600株)
MrMaxHD	26,800	431.00	11,550,800	貸付有価証券 100株
テンアライド	18,000	385.00	6,930,000	貸付有価証券 7,900株
AOKIホールディングス	39,000	692.00	26,988,000	貸付有価証券 1,200株
オークワ	30,600	1,368.00	41,860,800	貸付有価証券 6,000株
コメリ	30,100	2,304.00	69,350,400	
青山商事	40,300	946.00	38,123,800	貸付有価証券 100株
しまむら	22,700	7,100.00	161,170,000	貸付有価証券 2,500株
はせがわ	10,300	406.00	4,181,800	
高島屋	142,100	1,014.00	144,089,400	貸付有価証券 34,400株(23,700株)
松屋	39,300	644.00	25,309,200	貸付有価証券 17,900株
エイチ・ツー・オー テイリング	92,400	865.00	79,926,000	
近鉄百貨店	7,500	2,753.00	20,647,500	貸付有価証券 3,200株
丸井グループ	178,800	1,822.00	325,773,600	貸付有価証券 800株
アクシアル リテイリング	16,200	3,940.00	63,828,000	

グ				
井筒屋	10,600	167.00	1,770,200	貸付有価証券 200株
イオン	750,700	2,213.00	1,661,299,100	貸付有価証券 5,500株
イズミ	39,700	3,320.00	131,804,000	
平和堂	39,600	1,824.00	72,230,400	貸付有価証券 17,800株
フジ	23,500	1,746.00	41,031,000	貸付有価証券 9,000株
ヤオコー	22,100	6,460.00	142,766,000	貸付有価証券 3,800株
ゼビオホールディングス	23,600	934.00	22,042,400	
ケーズホールディングス	188,200	1,215.00	228,663,000	貸付有価証券 1,000株
Olympicグループ	10,100	661.00	6,676,100	
日産東京販売ホールディングス	28,700	215.00	6,170,500	貸付有価証券 12,700株
シルバーライフ	2,600	2,122.00	5,517,200	貸付有価証券 1,000株（900株）
一家ダイニングプロジェクト	2,000	644.00	1,288,000	
Genky Drug Stores	8,600	2,425.00	20,855,000	
ナルミヤ・インターナショナル	4,400	652.00	2,868,800	
ブックオフグループホールディングス	11,400	819.00	9,336,600	貸付有価証券 5,300株（400株）
アインホールディングス	24,000	6,300.00	151,200,000	貸付有価証券 3,900株（300株）
元気寿司	4,900	2,527.00	12,382,300	貸付有価証券 2,500株
ヤマダ電機	594,400	521.00	309,682,400	貸付有価証券 90,900株
アークランドサカモト	30,500	1,094.00	33,367,000	
ニトリホールディングス	84,500	16,850.00	1,423,825,000	貸付有価証券 1,900株
グルメ杵屋	13,900	970.00	13,483,000	貸付有価証券 6,300株
愛眼	15,600	216.00	3,369,600	貸付有価証券 800株
ケーユーホールディング	10,200	790.00	8,058,000	

ス				
吉野家ホールディングス	64,100	2,376.00	152,301,600	貸付有価証券 10,900株（9,000株）
松屋フーズホールディングス	9,400	3,960.00	37,224,000	貸付有価証券 4,100株
サガミホールディングス	26,100	1,313.00	34,269,300	貸付有価証券 11,600株
関西スーパーマーケット	16,200	1,060.00	17,172,000	
王将フードサービス	14,300	6,060.00	86,658,000	
ブレナス	21,800	1,874.00	40,853,200	貸付有価証券 9,200株
ミニストップ	14,500	1,523.00	22,083,500	
アークス	39,900	2,035.00	81,196,500	貸付有価証券 700株
バローホールディングス	43,200	2,028.00	87,609,600	
藤久	2,100	785.00	1,648,500	貸付有価証券 700株
ベルク	9,600	5,940.00	57,024,000	
大庄	10,400	1,327.00	13,800,800	貸付有価証券 4,800株
ファーストリテイリング	26,100	53,580.00	1,398,438,000	貸付有価証券 4,600株（1,000株）
サンドラッグ	73,400	3,655.00	268,277,000	貸付有価証券 100株
サックスパーホールディングス	16,500	564.00	9,306,000	
ヤマザワ	4,500	1,718.00	7,731,000	
やまや	4,000	2,238.00	8,952,000	
ベルーナ	41,900	522.00	21,871,800	貸付有価証券 400株
島根銀行	5,100	488.00	2,488,800	貸付有価証券 1,300株
じもとホールディングス	132,000	93.00	12,276,000	
めぶきフィナンシャルグループ	1,015,100	232.00	235,503,200	貸付有価証券 11,200株
東京きらぼしフィナンシャルグループ	26,400	1,044.00	27,561,600	
九州フィナンシャルグループ	427,500	439.00	187,672,500	貸付有価証券 129,000株
ゆうちょ銀行	553,500	1,030.00	570,105,000	貸付有価証券 259,500株

富山第一銀行	46,600	272.00	12,675,200	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	1,115,800	326.00	363,750,800	貸付有価証券 47,400株
西日本フィナンシャルホールディングス	130,000	616.00	80,080,000	
関西みらいフィナンシャルグループ	114,700	362.00	41,521,400	貸付有価証券 3,400株
三十三フィナンシャルグループ	18,100	1,517.00	27,457,700	
第四北越フィナンシャルグループ	33,900	2,281.00	77,325,900	貸付有価証券 1,000株
新生銀行	143,400	1,340.00	192,156,000	貸付有価証券 4,600株
あおぞら銀行	116,400	1,952.00	227,212,800	貸付有価証券 11,600株
三菱UFJフィナンシャル・グループ	13,364,300	423.80	5,663,790,340	貸付有価証券 1,403,500株
りそなホールディングス	2,143,900	328.30	703,842,370	貸付有価証券 3,300株
三井住友トラスト・ホールディングス	369,300	3,058.00	1,129,319,400	貸付有価証券 100株
三井住友フィナンシャルグループ	1,351,200	2,816.00	3,804,979,200	貸付有価証券 29,800株
千葉銀行	652,000	493.00	321,436,000	貸付有価証券 8,200株
群馬銀行	375,300	335.00	125,725,500	貸付有価証券 7,600株
武蔵野銀行	29,100	1,360.00	39,576,000	
千葉興業銀行	53,600	238.00	12,756,800	貸付有価証券 400株（300株）
筑波銀行	81,200	167.00	13,560,400	
七十七銀行	66,000	1,382.00	91,212,000	貸付有価証券 400株
青森銀行	15,100	2,313.00	34,926,300	貸付有価証券 700株
秋田銀行	12,500	1,508.00	18,850,000	貸付有価証券 600株
山形銀行	22,000	1,280.00	28,160,000	貸付有価証券 400株
岩手銀行	12,800	2,512.00	32,153,600	
東邦銀行	174,700	237.00	41,403,900	



東北銀行	9,400	908.00	8,535,200	
みちのく銀行	12,500	1,091.00	13,637,500	
ふくおかフィナンシャルグループ	164,600	1,629.00	268,133,400	貸付有価証券 3,400株
静岡銀行	483,800	650.00	314,470,000	貸付有価証券 1,400株
十六銀行	24,500	1,902.00	46,599,000	
スルガ銀行	199,900	376.00	75,162,400	貸付有価証券 30,200株
八十二銀行	471,500	359.00	169,268,500	貸付有価証券 200株
山梨中央銀行	22,700	822.00	18,659,400	
大垣共立銀行	38,600	2,170.00	83,762,000	貸付有価証券 200株
福井銀行	16,700	1,586.00	26,486,200	
北國銀行	20,100	3,020.00	60,702,000	貸付有価証券 400株
清水銀行	8,100	1,783.00	14,442,300	
富山銀行	3,800	2,239.00	8,508,200	
滋賀銀行	39,200	2,545.00	99,764,000	貸付有価証券 7,000株（6,300株）
南都銀行	32,500	2,225.00	72,312,500	貸付有価証券 100株
百五銀行	175,800	305.00	53,619,000	
京都銀行	70,000	3,680.00	257,600,000	
紀陽銀行	69,200	1,565.00	108,298,000	
ほくほくフィナンシャルグループ	130,000	873.00	113,490,000	
広島銀行	288,400	446.00	128,626,400	貸付有価証券 2,100株
山陰合同銀行	115,800	541.00	62,647,800	
中国銀行	168,100	988.00	166,082,800	
鳥取銀行	6,700	1,138.00	7,624,600	
伊予銀行	278,800	582.00	162,261,600	貸付有価証券 4,200株
百十四銀行	20,800	1,938.00	40,310,400	
四国銀行	29,700	850.00	25,245,000	
阿波銀行	31,900	2,258.00	72,030,200	貸付有価証券 1,900株
大分銀行	11,200	2,162.00	24,214,400	

宮崎銀行	13,000	2,311.00	30,043,000	
佐賀銀行	11,900	1,165.00	13,863,500	貸付有価証券 500株
沖縄銀行	17,900	3,065.00	54,863,500	
琉球銀行	45,100	1,013.00	45,686,300	
セブン銀行	652,600	282.00	184,033,200	貸付有価証券 20,400株
みずほフィナンシャルグループ	26,547,100	123.30	3,273,257,430	貸付有価証券 2,300株
高知銀行	7,100	721.00	5,119,100	
山口フィナンシャルグループ	243,900	572.00	139,510,800	
長野銀行	6,400	1,146.00	7,334,400	
名古屋銀行	14,600	2,294.00	33,492,400	
北洋銀行	294,500	189.00	55,660,500	貸付有価証券 400株
愛知銀行	7,100	3,170.00	22,507,000	
中京銀行	8,000	2,076.00	16,608,000	
大光銀行	6,700	1,506.00	10,090,200	
愛媛銀行	27,300	1,104.00	30,139,200	
トマト銀行	7,500	1,006.00	7,545,000	
京葉銀行	83,300	516.00	42,982,800	
栃木銀行	94,400	158.00	14,915,200	
北日本銀行	6,100	1,923.00	11,730,300	
東和銀行	34,300	657.00	22,535,100	
福島銀行	18,400	169.00	3,109,600	貸付有価証券 3,800株
大東銀行	10,200	597.00	6,089,400	
トモニホールディングス	151,000	341.00	51,491,000	貸付有価証券 2,400株
フィデアホールディングス	189,700	108.00	20,487,600	
池田泉州ホールディングス	224,700	171.00	38,423,700	貸付有価証券 200株
F P G	60,300	546.00	32,923,800	貸付有価証券 28,200株(2,300株)
マーキュリアインベストメント	8,700	587.00	5,106,900	
S B Iホールディングス	218,200	2,164.00	472,184,800	貸付有価証券

				14,800株
日本アジア投資	16,500	228.00	3,762,000	貸付有価証券 4,300株
ジャフコ	30,000	3,495.00	104,850,000	
大和証券グループ本社	1,567,600	433.10	678,927,560	貸付有価証券 1,400株
野村ホールディングス	3,437,600	424.10	1,457,886,160	
岡三証券グループ	166,500	327.00	54,445,500	貸付有価証券 1,000株
丸三証券	58,000	417.00	24,186,000	貸付有価証券 18,100株
東洋証券	69,800	123.00	8,585,400	貸付有価証券 200株
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	224,400	232.00	52,060,800	
光世証券	4,700	515.00	2,420,500	貸付有価証券 800株
水戸証券	56,500	196.00	11,074,000	貸付有価証券 100株
いちよし証券	36,500	478.00	17,447,000	
松井証券	111,600	774.00	86,378,400	貸付有価証券 5,600株(1,600株)
だいこう証券ビジネス	9,500	918.00	8,721,000	貸付有価証券 200株
マネックスグループ	143,400	231.00	33,125,400	貸付有価証券 60,000株(37,600株)
極東証券	26,200	524.00	13,728,800	
岩井コスモホールディングス	18,500	952.00	17,612,000	
藍澤證券	35,100	695.00	24,394,500	
マネーパートナーズグループ	20,800	204.00	4,243,200	貸付有価証券 4,200株
スパークス・グループ	90,200	192.00	17,318,400	貸付有価証券 23,700株
小林洋行	5,600	240.00	1,344,000	貸付有価証券 300株
かんぼ生命保険	69,200	1,378.00	95,357,600	貸付有価証券 16,100株
SOMPOホールディングス	367,300	3,263.00	1,198,499,900	
アニコムホールディング	16,200	3,970.00	64,314,000	貸付有価証券

グス				600株
MS & ADインシュアランスグループホール	510,800	2,996.00	1,530,356,800	
ソニーフィナンシャルホールディングス	160,500	2,081.00	334,000,500	貸付有価証券 1,400株
第一生命ホールディングス	1,105,500	1,332.00	1,472,526,000	
東京海上ホールディングス	690,700	4,507.00	3,112,984,900	
T & Dホールディングス	583,900	909.00	530,765,100	
アドバンスクリエイト	4,100	2,069.00	8,482,900	貸付有価証券 600株
全国保証	55,100	3,440.00	189,544,000	貸付有価証券 17,700株(300株)
ジェイリース	5,400	233.00	1,258,200	貸付有価証券 200株
イントラスト	6,900	658.00	4,540,200	
日本モーゲージサービス	4,000	1,708.00	6,832,000	
C a s a	6,800	1,200.00	8,160,000	
アルヒ	31,100	1,371.00	42,638,100	貸付有価証券 13,200株(5,800株)
プレミアグループ	10,600	1,770.00	18,762,000	貸付有価証券 600株
クレディセゾン	136,900	1,238.00	169,482,200	貸付有価証券 5,300株
芙蓉総合リース	20,500	5,700.00	116,850,000	
みずほリース	30,100	2,116.00	63,691,600	
東京センチュリー	39,300	3,815.00	149,929,500	貸付有価証券 300株
日本証券金融	86,100	482.00	41,500,200	貸付有価証券 300株
アイフル	298,000	245.00	73,010,000	貸付有価証券 7,600株
リコーリース	15,400	2,917.00	44,921,800	
イオンフィナンシャルサービス	119,600	1,118.00	133,712,800	
アコム	392,700	444.00	174,358,800	貸付有価証券 16,400株
ジャックス	21,600	1,830.00	39,528,000	貸付有価証券 600株
オリエントコーポレー	528,400	121.00	63,936,400	

シオン				
日立キャピタル	46,100	2,111.00	97,317,100	貸付有価証券 400株
アプラスフィナンシャル	93,700	64.00	5,996,800	貸付有価証券 5,300株
オリックス	1,221,900	1,319.50	1,612,297,050	貸付有価証券 600株
三菱UFJリース	495,800	512.00	253,849,600	
九州リースサービス	9,600	453.00	4,348,800	
日本取引所グループ	560,700	2,099.00	1,176,909,300	貸付有価証券 5,700株
イー・ギャランティ	20,900	1,842.00	38,497,800	貸付有価証券 800株
アサックス	10,100	638.00	6,443,800	貸付有価証券 4,000株
NECキャピタルソリューション	7,900	1,913.00	15,112,700	
いちご	248,600	288.00	71,596,800	貸付有価証券 100株
日本駐車場開発	192,800	130.00	25,064,000	貸付有価証券 12,900株
スター・マイカ・ホールディングス	10,100	1,526.00	15,412,600	
ADワークスグループ	36,200	178.00	6,443,600	貸付有価証券 400株
ヒューリック	417,200	1,039.00	433,470,800	貸付有価証券 32,800株（11,200株）
三栄建築設計	7,800	1,151.00	8,977,800	
野村不動産ホールディングス	118,600	1,901.00	225,458,600	貸付有価証券 1,600株
三重交通グループホールディングス	39,600	497.00	19,681,200	貸付有価証券 18,100株
サムティ	27,700	1,466.00	40,608,200	貸付有価証券 1,600株
ディア・ライフ	27,600	439.00	12,116,400	貸付有価証券 100株
コーセーアールイー	5,700	472.00	2,690,400	
日本商業開発	12,400	1,455.00	18,042,000	貸付有価証券 5,400株
プレサンスコーポレーション	32,100	1,168.00	37,492,800	貸付有価証券 5,400株（400株）
ユニゾホールディングス	6,300	5,980.00	37,674,000	貸付有価証券

				1,500株
THE グローバル社	9,200	348.00	3,201,600	貸付有価証券 4,300株(1,900株)
ハウスコム	3,400	1,323.00	4,498,200	貸付有価証券 800株
日本管理センター	12,900	1,074.00	13,854,600	
サンセイランディック	5,700	765.00	4,360,500	
エストラスト	2,700	607.00	1,638,900	
フージャースホールディングス	38,900	622.00	24,195,800	貸付有価証券 4,500株(4,500株)
オープンハウス	56,800	2,440.00	138,592,000	
東急不動産ホールディングス	531,200	555.00	294,816,000	貸付有価証券 200株
飯田グループホールディングス	163,000	1,475.00	240,425,000	
イーグランド	3,100	659.00	2,042,900	
ムゲンエステート	13,500	487.00	6,574,500	貸付有価証券 6,300株
ビーロット	9,100	684.00	6,224,400	
ファーストブラザーズ	4,400	657.00	2,890,800	
ハウズドゥ	9,600	895.00	8,592,000	
シーアールイー	4,800	1,195.00	5,736,000	
プロパティエージェント	3,100	960.00	2,976,000	
ケイアイスター不動産	6,100	1,178.00	7,185,800	
アグレ都市デザイン	3,200	438.00	1,401,600	貸付有価証券 200株
グッドコムアセット	4,700	1,542.00	7,247,400	貸付有価証券 1,700株
ジェイ・エス・ビー	4,200	2,401.00	10,084,200	
テンポイノベーション	4,400	705.00	3,102,000	貸付有価証券 2,000株(200株)
グローバル・リンク・マネジメント	3,300	606.00	1,999,800	
パーク24	104,900	1,877.00	196,897,300	貸付有価証券 8,400株
パラカ	5,000	1,675.00	8,375,000	
三井不動産	963,600	1,996.50	1,923,827,400	貸付有価証券 2,400株
三菱地所	1,368,900	1,795.50	2,457,859,950	貸付有価証券 1,300株

平和不動産	35,800	2,951.00	105,645,800	貸付有価証券 1,300株
東京建物	205,800	1,280.00	263,424,000	貸付有価証券 11,500株
ダイビル	50,300	1,013.00	50,953,900	貸付有価証券 100株
京阪神ビルディング	31,700	1,448.00	45,901,600	貸付有価証券 200株
住友不動産	439,200	2,991.50	1,313,866,800	貸付有価証券 6,800株
テーオーシー	38,300	697.00	26,695,100	
東京楽天地	3,200	4,280.00	13,696,000	
レオパレス21	256,000	258.00	66,048,000	貸付有価証券 113,700株（46,600 株）
スターツコーポレーショ ン	26,600	2,101.00	55,886,600	
フジ住宅	22,700	499.00	11,327,300	
空港施設	19,500	431.00	8,404,500	
明和地所	10,700	433.00	4,633,100	
ゴールドクレスト	15,400	1,673.00	25,764,200	貸付有価証券 1,600株
エスリード	7,600	1,390.00	10,564,000	
日神グループホールディ ングス	28,900	406.00	11,733,400	
日本エスコン	35,300	758.00	26,757,400	貸付有価証券 8,200株（8,200株）
タカラレーベン	89,300	368.00	32,862,400	
A V A N T I A	11,000	731.00	8,041,000	貸付有価証券 100株
イオンモール	97,900	1,524.00	149,199,600	貸付有価証券 30,800株
毎日コムネット	5,000	811.00	4,055,000	貸付有価証券 100株
ファースト住建	8,300	925.00	7,677,500	貸付有価証券 200株
カチタス	48,400	2,126.00	102,898,400	貸付有価証券 21,200株
トーセイ	26,900	1,017.00	27,357,300	
穴吹興産	4,300	1,579.00	6,789,700	貸付有価証券 900株

サンフロンティア不動産	27,000	914.00	24,678,000	
エフ・ジェー・ネクスト	17,000	812.00	13,804,000	貸付有価証券 5,900株
インテリックス	5,500	567.00	3,118,500	
ランドビジネス	6,600	304.00	2,006,400	
日本社宅サービス	6,000	1,038.00	6,228,000	貸付有価証券 1,600株
グランディハウス	15,200	354.00	5,380,800	
日本空港ビルデング	62,300	4,255.00	265,086,500	貸付有価証券 17,400株（600株）
日本工営	12,700	3,060.00	38,862,000	貸付有価証券 100株
L I F U L L	66,000	384.00	25,344,000	
ジェイエシーリクルー トメント	12,700	1,226.00	15,570,200	貸付有価証券 2,100株（2,100株）
日本M&Aセンター	143,000	3,660.00	523,380,000	貸付有価証券 4,000株
メンバーズ	5,600	1,833.00	10,264,800	
中広	2,600	524.00	1,362,400	貸付有価証券 600株
UTグループ	29,800	1,830.00	54,534,000	貸付有価証券 12,500株（4,900株）
アイティメディア	7,600	959.00	7,288,400	貸付有価証券 900株
タケエイ	18,100	880.00	15,928,000	
E・Jホールディングス	3,300	1,577.00	5,204,100	
ビーネックスグループ	23,700	756.00	17,917,200	貸付有価証券 1,500株（1,200株）
コシダカホールディング ス	45,600	505.00	23,028,000	貸付有価証券 13,400株
アルトナー	4,600	696.00	3,201,600	
パソナグループ	20,500	1,185.00	24,292,500	貸付有価証券 1,700株
C D S	4,700	1,381.00	6,490,700	
リンクアンドモチベー ション	41,700	379.00	15,804,300	貸付有価証券 18,200株（5,400株）
G C A	22,900	690.00	15,801,000	
エス・エム・エス	58,900	2,432.00	143,244,800	
サニーサイドアップグ ループ	6,500	780.00	5,070,000	



パーソルホールディングス	189,200	1,319.00	249,554,800	貸付有価証券 24,100株
リニカル	9,100	973.00	8,854,300	貸付有価証券 2,500株
クックパッド	66,100	306.00	20,226,600	貸付有価証券 900株
エスクリ	5,900	457.00	2,696,300	貸付有価証券 2,300株
アイ・ケイ・ケイ	9,200	625.00	5,750,000	貸付有価証券 4,200株
学情	6,700	1,301.00	8,716,700	貸付有価証券 2,100株
スタジオアリス	9,500	1,577.00	14,981,500	
シミックホールディングス	9,300	1,559.00	14,498,700	
エプロ	4,000	955.00	3,820,000	貸付有価証券 1,000株
N J S	4,200	1,750.00	7,350,000	
総合警備保障	75,300	5,160.00	388,548,000	
カカクコム	139,800	2,493.00	348,521,400	貸付有価証券 13,500株
セントケア・ホールディング	12,200	420.00	5,124,000	貸付有価証券 6,600株
サイネックス	3,200	621.00	1,987,200	
ルネサンス	10,500	1,189.00	12,484,500	貸付有価証券 3,800株
ディップ	26,700	2,554.00	68,191,800	貸付有価証券 12,400株（1,900株）
オプトホールディング	10,300	1,527.00	15,728,100	
新日本科学	20,500	703.00	14,411,500	貸付有価証券 9,100株（6,300株）
ツクイ	44,600	482.00	21,497,200	貸付有価証券 100株
キャリアデザインセンター	4,300	906.00	3,895,800	貸付有価証券 100株
ベネフィット・ワン	68,900	2,000.00	137,800,000	貸付有価証券 8,100株
エムスリー	417,400	3,695.00	1,542,293,000	貸付有価証券 1,100株
ツカダ・グローバルホールディング	12,000	361.00	4,332,000	貸付有価証券 5,600株

プラス	2,500	462.00	1,155,000	
アウトソーシング	108,300	624.00	67,579,200	貸付有価証券 5,500株
ウェルネット	19,100	655.00	12,510,500	
ワールドホールディングス	6,400	1,546.00	9,894,400	貸付有価証券 400株(200株)
ディー・エヌ・エー	92,700	1,334.00	123,661,800	
博報堂DYホールディングス	263,300	1,209.00	318,329,700	貸付有価証券 200株
ぐるなび	32,900	686.00	22,569,400	貸付有価証券 100株
タカミヤ	20,100	455.00	9,145,500	
ジャパンベストレスキューシステム	14,900	727.00	10,832,300	貸付有価証券 6,100株
ファンコミュニケーションズ	52,000	464.00	24,128,000	貸付有価証券 200株
ライク	6,200	1,750.00	10,850,000	貸付有価証券 2,900株(200株)
ビジネス・ブレークスルー	7,900	421.00	3,325,900	
エスプール	48,600	743.00	36,109,800	貸付有価証券 300株
WDBホールディングス	8,600	2,564.00	22,050,400	貸付有価証券 700株
手間いらず	1,200	4,775.00	5,730,000	貸付有価証券 500株
ティア	11,000	523.00	5,753,000	
CDG	2,000	1,454.00	2,908,000	
バリューコマース	10,600	2,473.00	26,213,800	貸付有価証券 1,900株(1,700株)
インフォマート	207,400	808.00	167,579,200	貸付有価証券 39,900株(7,400株)
JPホールディングス	59,400	280.00	16,632,000	
EPSホールディングス	25,600	1,130.00	28,928,000	貸付有価証券 200株
レッグス	4,700	945.00	4,441,500	貸付有価証券 1,800株(1,800株)
プレステージ・インターナショナル	70,900	870.00	61,683,000	貸付有価証券 500株
アミューズ	10,300	2,279.00	23,473,700	貸付有価証券 100株

ドリームインキュベータ	5,700	1,301.00	7,415,700	
クイック	11,700	1,091.00	12,764,700	
T A C	11,400	203.00	2,314,200	貸付有価証券 900株
ケネディクス	176,300	503.00	88,678,900	貸付有価証券 16,000株
電通グループ	195,100	2,358.00	460,045,800	貸付有価証券 18,100株
テイクアンドギヴ・ニーズ	7,200	698.00	5,025,600	
ぴあ	5,400	3,330.00	17,982,000	貸付有価証券 2,500株（1,400株）
イオンファンタジー	7,300	1,978.00	14,439,400	貸付有価証券 3,200株（2,000株）
シーティーエス	21,400	696.00	14,894,400	貸付有価証券 200株
ネクシィーズグループ	5,800	1,062.00	6,159,600	貸付有価証券 2,700株（1,900株）
みらかホールディングス	52,900	3,050.00	161,345,000	貸付有価証券 2,900株
アルプス技研	16,700	1,812.00	30,260,400	
ダイオーズ	3,700	1,092.00	4,040,400	貸付有価証券 2,100株
日本空調サービス	19,800	719.00	14,236,200	
オリエンタルランド	201,300	14,280.00	2,874,564,000	貸付有価証券 13,300株（2,200株）
ダスキン	47,000	2,779.00	130,613,000	
明光ネットワークジャパン	23,900	827.00	19,765,300	
ファルコホールディングス	10,400	1,600.00	16,640,000	貸付有価証券 200株
秀英予備校	4,100	425.00	1,742,500	貸付有価証券 100株
田谷	3,500	510.00	1,785,000	貸付有価証券 200株
ラウンドワン	52,800	952.00	50,265,600	貸付有価証券 8,400株
リゾートトラスト	86,800	1,210.00	105,028,000	貸付有価証券 500株
ビー・エム・エル	24,400	3,040.00	74,176,000	貸付有価証券 100株

ワタベウェディング	3,000	389.00	1,167,000	
りらいあコミュニケーションズ	34,200	1,198.00	40,971,600	
リソー教育	86,500	283.00	24,479,500	貸付有価証券 500株
早稲田アカデミー	8,200	1,000.00	8,200,000	貸付有価証券 2,100株
ユー・エス・エス	211,900	1,759.00	372,732,100	貸付有価証券 600株
東京個別指導学院	6,700	586.00	3,926,200	貸付有価証券 3,100株(3,100株)
サイバーエージェント	116,600	4,435.00	517,121,000	貸付有価証券 4,300株(200株)
楽天	882,200	993.00	876,024,600	貸付有価証券 49,700株
クリーク・アンド・リ パー社	9,700	1,008.00	9,777,600	貸付有価証券 300株
テー・オー・ダブリュー	30,100	308.00	9,270,800	
山田コンサルティンググ ループ	12,200	1,196.00	14,591,200	貸付有価証券 3,200株
セントラルスポーツ	7,100	2,490.00	17,679,000	貸付有価証券 3,100株
フルキャストホールディ ングス	18,900	1,539.00	29,087,100	
エン・ジャパン	33,600	2,646.00	88,905,600	貸付有価証券 2,500株
リソルホールディングス	2,100	3,435.00	7,213,500	
テクノプロ・ホールディ ングス	37,800	6,320.00	238,896,000	貸付有価証券 5,000株(5,000株)
アトラ	4,300	269.00	1,156,700	
インターワークス	3,600	397.00	1,429,200	
アイ・アールジャパン ホールディングス	7,700	6,630.00	51,051,000	貸付有価証券 400株
K e e P e r 技研	7,000	1,586.00	11,102,000	
ファーストロジック	3,600	567.00	2,041,200	貸付有価証券 500株(300株)
三機サービス	3,600	1,153.00	4,150,800	
G u n o s y	11,700	955.00	11,173,500	貸付有価証券 100株
デザインワン・ジャパン	5,600	219.00	1,226,400	
イー・ガーディアン	8,300	1,988.00	16,500,400	貸付有価証券

				1,200株
リブセンス	12,100	282.00	3,412,200	貸付有価証券 300株
ジャパンマテリアル	58,200	1,547.00	90,035,400	
ベクトル	23,600	777.00	18,337,200	貸付有価証券 10,400株
ウチヤマホールディングス	9,300	353.00	3,282,900	貸付有価証券 4,200株
チャーム・ケア・コーポレーション	16,100	917.00	14,763,700	貸付有価証券 6,300株
ライクキッズ	3,200	653.00	2,089,600	
キャリアリンク	6,200	501.00	3,106,200	
I B J	12,900	880.00	11,352,000	貸付有価証券 6,000株(2,000株)
アサンテ	7,600	1,562.00	11,871,200	
N・フィールド	13,000	516.00	6,708,000	
バリューHR	7,500	1,460.00	10,950,000	
M&Aキャピタルパートナーズ	15,400	3,315.00	51,051,000	貸付有価証券 300株
ライドオンエクスプレスホールディングス	7,200	1,443.00	10,389,600	貸付有価証券 3,300株(1,500株)
E R Iホールディングス	5,300	676.00	3,582,800	
アビスト	2,900	2,148.00	6,229,200	
シグマクシス	13,000	1,657.00	21,541,000	貸付有価証券 100株
ウィルグループ	12,400	691.00	8,568,400	貸付有価証券 5,300株
エスクロー・エージェン ト・ジャパン	26,100	198.00	5,167,800	
リクルートホールディングス	1,355,900	3,312.00	4,490,740,800	
エラン	11,200	1,760.00	19,712,000	
土木管理総合試験所	8,200	334.00	2,738,800	
ネットマーケティング	7,300	725.00	5,292,500	
日本郵政	1,551,400	866.40	1,344,132,960	貸付有価証券 1,900株
ベルシステム24ホールディングス	31,700	1,272.00	40,322,400	貸付有価証券 6,200株(5,800株)
鎌倉新書	14,200	1,137.00	16,145,400	貸付有価証券 6,600株(100株)

SMN	4,000	891.00	3,564,000	
一蔵	2,000	389.00	778,000	
LITALICO	6,500	2,410.00	15,665,000	貸付有価証券 2,800株
グローバルキッズCOMPANY	3,400	665.00	2,261,000	
エアトリ	9,900	1,080.00	10,692,000	貸付有価証券 3,900株
アトラエ	5,700	2,758.00	15,720,600	貸付有価証券 2,300株
ストライク	7,100	4,360.00	30,956,000	貸付有価証券 200株
ソラスト	52,200	1,162.00	60,656,400	貸付有価証券 100株
セラク	5,900	924.00	5,451,600	貸付有価証券 1,000株(1,000株)
インソース	7,900	2,680.00	21,172,000	貸付有価証券 3,600株(1,100株)
ベイカレント・コンサルティング	11,500	6,410.00	73,715,000	貸付有価証券 300株(300株)
Orchestra Holdings	3,900	910.00	3,549,000	
アイモバイル	6,700	671.00	4,495,700	貸付有価証券 2,200株
キャリアインデックス	7,700	334.00	2,571,800	貸付有価証券 3,600株(100株)
MS - Japan	6,100	829.00	5,056,900	貸付有価証券 400株(400株)
船場	3,100	936.00	2,901,600	
グレイステクノロジー	8,700	3,235.00	28,144,500	貸付有価証券 900株
ジャパンエレベーターサービスホールディング	19,900	2,713.00	53,988,700	貸付有価証券 8,000株(300株)
フルテック	2,600	1,280.00	3,328,000	
グリーンズ	4,800	482.00	2,313,600	
ツナググループ・ホールディングス	3,200	473.00	1,513,600	貸付有価証券 1,000株
GameWith	5,600	671.00	3,757,600	貸付有価証券 2,600株
ソウルドアウト	3,900	2,175.00	8,482,500	貸付有価証券 1,800株

MS&Consulting	3,500	607.00	2,124,500	
ミダック	2,500	1,185.00	2,962,500	
日総工産	12,600	571.00	7,194,600	貸付有価証券 300株
キュービーネットホールディングス	7,800	1,998.00	15,584,400	
RPAホールディングス	14,400	847.00	12,196,800	貸付有価証券 4,300株
スプリックス	5,300	968.00	5,130,400	貸付有価証券 2,400株（2,200株）
マネジメントソリューションズ	8,200	1,049.00	8,601,800	貸付有価証券 300株（300株）
プロレド・パートナーズ	2,500	4,495.00	11,237,500	
and factory	1,800	1,119.00	2,014,200	貸付有価証券 800株（700株）
ギークス	1,900	1,341.00	2,547,900	
カーブスホールディングス	51,900	613.00	31,814,700	
フォーラムエンジニアリング	9,800	764.00	7,487,200	貸付有価証券 6,000株
アドバンテッジリスクマネジメント	9,500	815.00	7,742,500	貸付有価証券 1,300株
リログループ	103,500	2,359.00	244,156,500	貸付有価証券 7,100株
東祥	11,800	1,205.00	14,219,000	
エイチ・アイ・エス	29,500	1,721.00	50,769,500	貸付有価証券 11,700株（1,600株）
ラックランド	4,400	1,995.00	8,778,000	
共立メンテナンス	31,400	3,190.00	100,166,000	貸付有価証券 2,900株（400株）
イチネンホールディングス	21,200	1,164.00	24,676,800	
建設技術研究所	13,100	1,785.00	23,383,500	
スペース	12,300	1,022.00	12,570,600	
長大	7,500	874.00	6,555,000	
燦ホールディングス	8,200	1,287.00	10,553,400	
スバル興業	1,100	7,870.00	8,657,000	
東京テアトル	7,400	1,225.00	9,065,000	
タナベ経営	3,600	1,232.00	4,435,200	

ナガワ	6,000	7,510.00	45,060,000	貸付有価証券 300株
よみうりランド	4,100	3,420.00	14,022,000	貸付有価証券 100株
東京都競馬	12,400	3,710.00	46,004,000	
常磐興産	7,600	1,408.00	10,700,800	貸付有価証券 200株
カナモト	31,000	2,207.00	68,417,000	貸付有価証券 3,800株
東京ドーム	76,600	846.00	64,803,600	貸付有価証券 32,100株
西尾レントオール	17,500	2,263.00	39,602,500	貸付有価証券 100株
トランス・コスモス	18,000	2,202.00	39,636,000	貸付有価証券 900株
乃村工藝社	81,100	861.00	69,827,100	
藤田観光	8,300	1,945.00	16,143,500	貸付有価証券 3,800株
KNT - CTホールディングス	11,800	1,045.00	12,331,000	貸付有価証券 5,400株(100株)
日本管財	20,300	1,843.00	37,412,900	
トーカイ	18,300	2,644.00	48,385,200	
白洋舎	2,200	2,804.00	6,168,800	貸付有価証券 1,000株
セコム	200,900	9,075.00	1,823,167,500	貸付有価証券 1,200株
セントラル警備保障	9,100	4,525.00	41,177,500	
丹青社	35,700	726.00	25,918,200	貸付有価証券 200株
メイテック	23,200	4,850.00	112,520,000	貸付有価証券 100株
応用地質	20,400	1,298.00	26,479,200	貸付有価証券 100株
船井総研ホールディングス	39,100	2,459.00	96,146,900	
進学会ホールディングス	7,400	528.00	3,907,200	貸付有価証券 100株
オオバ	13,700	674.00	9,233,800	貸付有価証券 6,300株(100株)
いであ	4,600	1,560.00	7,176,000	
学究社	5,500	1,126.00	6,193,000	



	ベネッセホールディングス	63,000	3,140.00	197,820,000	
	イオンディライト	23,300	3,190.00	74,327,000	
	ナック	10,500	891.00	9,355,500	貸付有価証券 2,700株
	ニチイ学館	26,900	1,455.00	39,139,500	
	ダイセキ	31,700	2,506.00	79,440,200	貸付有価証券 100株
	ステップ	6,900	1,398.00	9,646,200	
小計	銘柄数：2,155			412,360,856,640	
	組入時価比率：97.5%			100.0%	
合計				412,360,856,640	

(注1)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

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

## (2) 株式以外の有価証券(2020年5月11日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	個数	評価額	備考
新株予約権証券	日本円	千葉興業銀行	52,900		0
	小計	銘柄数：1	52,900		0
		組入時価比率：0.0%			0.0%
合計					0

(注1)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	2020年 5月11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	10,345,301,462	-	10,688,400,000	342,742,138
合計	10,345,301,462	-	10,688,400,000	342,742,138

(注)時価の算定方法

## 1 先物取引

## 国内先物取引について

先物の評価においては、取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

## 外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

## 貸借対照表

(単位：円)	
(2020年 5月11日現在)	
<b>資産の部</b>	
流動資産	
預金	1,515,116,435
コール・ローン	4,267,299,601
株式	590,490,650,707
投資証券	15,605,028,430
派生商品評価勘定	135,751,436
未収入金	4,694,150
未収配当金	709,378,901
差入委託証拠金	3,656,362,419
流動資産合計	616,384,282,079
資産合計	616,384,282,079
<b>負債の部</b>	
流動負債	
派生商品評価勘定	7,674,974
未払金	23,610,710
未払解約金	4,736,515,274
未払利息	3,085
その他未払費用	6,905,700
流動負債合計	4,774,709,743
負債合計	4,774,709,743
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	232,138,550,632
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	379,471,021,704
元本等合計	611,609,572,336
純資産合計	611,609,572,336
負債純資産合計	616,384,282,079

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

	<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 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 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 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 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 約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益 約定日基準で計上しております。</p>
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。</p>

## (貸借対照表に関する注記)

2020年 5月11日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	2.6347円
(10,000口当たり純資産額)	(26,347円)

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 2019年 5月11日 至 2020年 5月11日	
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク	

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

当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。

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

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

当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。

### 3.金融商品に係るリスク管理体制

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

#### 市場リスクの管理

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

#### 信用リスクの管理

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

#### 流動性リスクの管理

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

## (2)金融商品の時価等に関する事項

2020年 5月11日現在

### 1.貸借対照表計上額、時価及び差額

貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ

ん。

### 2.時価の算定方法

#### 株式

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

#### 投資証券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

#### 派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。

#### コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

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

### （その他の注記）

#### 元本の移動及び期末元本額の内訳

2020年 5月11日現在

期首	2019年 5月11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	204,462,233,381円
同期中における追加設定元本額	60,912,590,935円
同期中における一部解約元本額	33,236,273,684円
期末元本額	232,138,550,632円
期末元本額の内訳*	
バランスセレクト30	50,567,905円
バランスセレクト50	151,245,725円
バランスセレクト70	156,823,380円

野村外国株式インデックスファンド	535,602,722円
野村世界6資産分散投信（安定コース）	4,850,482,259円
野村世界6資産分散投信（分配コース）	6,349,204,071円
野村世界6資産分散投信（成長コース）	4,529,678,292円
野村資産設計ファンド2015	17,053,520円
野村資産設計ファンド2020	19,330,926円
野村資産設計ファンド2025	31,612,665円
野村資産設計ファンド2030	38,784,589円
野村資産設計ファンド2035	29,681,451円
野村資産設計ファンド2040	61,729,249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）	34,934,317,888円
のむらップ・ファンド（保守型）	1,143,733,177円
のむらップ・ファンド（普通型）	8,514,006,967円
のむらップ・ファンド（積極型）	5,804,687,564円
野村資産設計ファンド2045	9,257,572円
野村インデックスファンド・外国株式	5,307,373,659円
マイ・ロード	1,486,806,675円
ネクストコア	11,707,262円
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	126,839,580円
野村外国株インデックスBコース（野村SMA・EW向け）	1,564,848,362円
野村世界6資産分散投信（配分変更コース）	365,770,151円
野村資産設計ファンド2050	15,286,478円
野村ターゲットデートファンド2016 2026 - 2028年目標型	5,192,304円
野村ターゲットデートファンド2016 2029 - 2031年目標型	2,357,091円
野村ターゲットデートファンド2016 2032 - 2034年目標型	1,858,161円
野村ターゲットデートファンド2016 2035 - 2037年目標型	1,145,110円
のむらップ・ファンド（やや保守型）	204,502,297円
のむらップ・ファンド（やや積極型）	461,695,422円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	2,676,341円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	3,484,957円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	22,165,568円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	7,745,795円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	29,044,527円
野村6資産均等バランス	697,897,779円
野村つみたて外国株投信	4,728,689,018円
野村外国株（含む新興国）インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）	3,599,276,364円
世界6資産分散ファンド	70,115,458円
野村資産設計ファンド2060	5,241,441円
野村スリーゼロ先進国株式投信	5,124,457円
NEXT FUNDS 外国株式・MSCI - KOKUSAI指数（為替ヘッジなし）連動型上場投信	507,480,092円
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式	1,306,209,579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）	262,612,347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）	181,570,061円
グローバル・インデックス・バランス40VA（適格機関投資家専用）	1,202,728,700円
グローバル・インデックス・バランス60VA（適格機関投資家専用）	2,244,953,140円
ワールド・インデックス・ファンドVA安定型（適格機関投資家専用）	2,440,055円
ワールド・インデックス・ファンドVAバランス型（適格機関投資家専用）	6,993,748円

ワールド・インデックス・ファンドV A積極型(適格機関投資家専用)	1,254,777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)	3,177,666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)	46,109,703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)	15,939,514円
野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	14,840,735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)	42,123,511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)	162,438,963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)	3,061,128,517円
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	47,553,887円
野村MSCI-KOKUSAIインデックスファンド(適格機関投資家専用)	30,713,668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)	1,078,078,439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)	16,241,558,538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)	162,871円
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	2,066,065円
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	11,183,599円
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	12,116,643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)	68,724,136,394円
マイバランス30(確定拠出年金向け)	3,024,283,367円
マイバランス50(確定拠出年金向け)	10,221,133,561円
マイバランス70(確定拠出年金向け)	8,964,128,693円
マイバランスDC30	1,075,725,734円
マイバランスDC50	2,053,945,666円
マイバランスDC70	1,584,836,154円
野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI	22,827,589,468円
野村DC運用戦略ファンド	173,609,662円
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	13,140,801円
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	303,424,924円
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	249,005,670円
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	194,888,093円
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	11,983,165円
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	6,203,112円
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	24,854,922円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	3,067,624円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	2,428,202円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	2,337,306円
マイターゲット2035(確定拠出年金向け)	103,314,512円
マイターゲット2045(確定拠出年金向け)	68,276,940円
マイターゲット2055(確定拠出年金向け)	30,272,806円
マイターゲット2060(確定拠出年金向け)	34,870,307円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	1,014,552円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式(2020年5月11日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	米ドル	BAKER HUGHES CO	101,000	15.01	1,516,010.00	
		HALLIBURTON CO	147,000	10.70	1,572,900.00	
		NATIONAL OILWELL VARCO INC	58,000	13.19	765,020.00	
		SCHLUMBERGER LTD	224,000	18.05	4,043,200.00	
		TECHNIPFMC PLC	61,000	7.92	483,120.00	
		APACHE CORPORATION	54,100	12.45	673,545.00	
		CABOT OIL & GAS CORP	64,000	20.51	1,312,640.00	
		CHENIERE ENERGY INC	36,400	44.50	1,619,800.00	
		CHEVRON CORP	298,900	95.47	28,535,983.00	
		CONCHO RESOURCES INC	31,000	58.64	1,817,840.00	
		CONOCOPHILLIPS	176,300	43.08	7,595,004.00	
		CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	13,900	15.09	209,751.00	
		DEVON ENERGY CORP	62,400	12.70	792,480.00	
		DIAMONDBACK ENERGY INC	23,100	42.08	972,048.00	
		EOG RESOURCES INC	93,900	51.45	4,831,155.00	
		EXXON MOBIL CORP	669,000	46.18	30,894,420.00	
		HESS CORP	43,200	48.48	2,094,336.00	
		HOLLYFRONTIER CORP	23,600	31.21	736,556.00	
		KINDER MORGAN INC	326,000	15.35	5,004,100.00	
		MARATHON OIL CORP	123,000	5.78	710,940.00	
		MARATHON PETROLEUM CORP	105,000	33.03	3,468,150.00	
		NOBLE ENERGY INC	71,000	10.03	712,130.00	
		OCCIDENTAL PETE CORP	142,000	15.02	2,132,840.00	
		ONEOK INC	67,000	31.33	2,099,110.00	
		PHILLIPS 66	70,300	77.06	5,417,318.00	
		PIONEER NATURAL RESOURCES CO	26,100	89.99	2,348,739.00	
TARGA RESOURCES CORP	34,800	13.80	480,240.00			
VALERO ENERGY CORP	65,900	65.92	4,344,128.00			
WILLIAMS COS	191,000	19.47	3,718,770.00			
AIR PRODUCTS	35,300	233.48	8,241,844.00			

ALBEMARLE CORP	16,700	64.25	1,072,975.00
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	36,000	19.61	705,960.00
CELANESE CORP-SERIES A	19,600	82.72	1,621,312.00
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	35,300	29.03	1,024,759.00
CORTEVA INC	120,000	25.98	3,117,600.00
DOW INC	119,600	34.33	4,105,868.00
DUPONT DE NEMOURS INC	119,400	46.93	5,603,442.00
EASTMAN CHEMICAL CO.	20,800	62.53	1,300,624.00
ECOLAB INC	41,300	197.76	8,167,488.00
FMC CORP	21,100	93.48	1,972,428.00
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	16,600	134.47	2,232,202.00
LINDE PLC	85,100	188.41	16,033,691.00
LYONDELLBASELL INDU-CL A	42,100	56.45	2,376,545.00
MOSAIC CO/THE	56,000	11.91	666,960.00
PPG INDUSTRIES	36,800	91.98	3,384,864.00
RPM INTERNATIONAL INC	21,100	68.83	1,452,313.00
SHERWIN-WILLIAMS	13,220	549.68	7,266,769.60
WESTLAKE CHEMICAL CORP	5,000	43.52	217,600.00
MARTIN MARIETTA MATERIALS	9,700	176.59	1,712,923.00
VULCAN MATERIALS CO	20,800	101.11	2,103,088.00
AMCOR PLC	250,000	8.97	2,242,500.00
AVERY DENNISON CORP	13,400	109.26	1,464,084.00
BALL CORP	49,800	64.56	3,215,088.00
CROWN HOLDINGS INC	21,200	63.07	1,337,084.00
IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	59,800	34.35	2,054,130.00
PACKAGING CORP OP AMERICA	14,500	98.14	1,423,030.00
SEALED AIR CORP	26,500	29.64	785,460.00
WESTROCK CO	38,700	27.00	1,044,900.00
FREEMONT-MCMORAN INC	225,000	9.21	2,072,250.00
NEWMONT CORP	130,500	64.55	8,423,775.00
NUCOR CORP	46,700	42.20	1,970,740.00
STEEL DYNAMICS	33,400	25.37	847,358.00
BOEING CO	84,700	133.44	11,302,368.00
GENERAL DYNAMICS	39,200	135.35	5,305,720.00
HEICO CORP	6,300	90.43	569,709.00



HEICO CORP-CLASS A	12,400	72.20	895,280.00	
HOWMET AEROSPACE INC	57,000	12.62	719,340.00	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	6,500	180.58	1,173,770.00	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	35,200	180.95	6,369,440.00	
LOCKHEED MARTIN	40,230	378.40	15,223,032.00	
NORTHROP GRUMMAN CORP	25,210	327.65	8,260,056.50	
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	238,900	58.67	14,016,263.00	
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	14,600	20.49	299,154.00	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	5,770	332.72	1,919,794.40	
TEXTRON INC	37,900	27.30	1,034,670.00	
TRANSDIGM GROUP INC	7,660	352.61	2,700,992.60	
ALLEGION PLC	14,800	102.27	1,513,596.00	
CARRIER GLOBAL CORP	130,000	18.36	2,386,800.00	
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	21,600	56.09	1,211,544.00	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	124,600	29.80	3,713,080.00	
LENNOX INTERNATIONAL INC	5,700	191.48	1,091,436.00	
MASCO CORP	46,300	42.14	1,951,082.00	
OWENS CORNING INC	16,800	43.62	732,816.00	
SMITH (A.O.) CORP	21,800	44.79	976,422.00	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	37,600	84.39	3,173,064.00	
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	21,600	79.97	1,727,352.00	
ACUITY BRANDS INC	6,200	85.98	533,076.00	
AMETEK INC	35,500	84.32	2,993,360.00	
EATON CORP PLC	66,500	82.25	5,469,625.00	
EMERSON ELEC	97,300	56.10	5,458,530.00	
ROCKWELL AUTOMATION INC	18,700	192.45	3,598,815.00	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	24,500	36.71	899,395.00	
3M CORP	91,200	148.51	13,544,112.00	
GENERAL ELEC CO	1,385,000	6.29	8,711,650.00	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	113,200	136.91	15,498,212.00	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	35,400	45.50	1,610,700.00	
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	33,300	21.75	724,275.00	
ROPER TECHNOLOGIES INC	16,410	358.36	5,880,687.60	
CATERPILLAR INC DEL	87,100	112.11	9,764,781.00	

CUMMINS INC	23,500	161.29	3,790,315.00
DEERE & COMPANY	47,100	137.00	6,452,700.00
DOVER CORP	22,900	92.23	2,112,067.00
FLOWSERVE CORP	20,600	26.78	551,668.00
FORTIVE CORP	47,600	59.27	2,821,252.00
IDEX CORP	12,300	154.70	1,902,810.00
ILLINOIS TOOL WORKS INC	51,100	161.01	8,227,611.00
INGERSOLL-RAND INC	58,000	29.17	1,691,860.00
MIDDLEBY CORP	8,700	64.35	559,845.00
OTIS WORLDWIDE CORP	65,000	52.95	3,441,750.00
PACCAR	55,900	69.62	3,891,758.00
PARKER HANNIFIN CORP	20,100	161.00	3,236,100.00
PENTAIR PLC	23,200	35.10	814,320.00
SNAP-ON INC	8,400	127.33	1,069,572.00
STANLEY BLACK & DECKER INC	23,900	117.33	2,804,187.00
WABCO HOLDINGS INC	8,100	133.95	1,084,995.00
WABTEC CORP	28,800	57.32	1,650,816.00
XYLEM INC	27,800	63.00	1,751,400.00
AERCAP HOLDINGS NV	21,000	30.42	638,820.00
FASTENAL CO	92,100	39.05	3,596,505.00
GRAINGER(W.W.) INC	7,480	285.45	2,135,166.00
HD SUPPLY HOLDINGS INC	26,800	29.56	792,208.00
UNITED RENTALS INC	12,500	119.58	1,494,750.00
CINTAS CORP	14,200	218.21	3,098,582.00
COPART INC	33,700	83.79	2,823,723.00
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	35,900	81.31	2,919,029.00
ROLLINS INC	23,900	42.29	1,010,731.00
WASTE CONNECTIONS INC	42,300	92.67	3,919,941.00
WASTE MANAGEMENT INC	66,800	100.97	6,744,796.00
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	22,100	73.80	1,630,980.00
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	27,300	74.83	2,042,859.00
FEDEX CORPORATION	39,100	120.44	4,709,204.00
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	111,200	94.83	10,545,096.00
XPO LOGISTICS INC	14,300	68.40	978,120.00
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	14,600	10.14	148,044.00

DELTA AIR LINES INC	25,200	22.72	572,544.00	
SOUTHWEST AIRLINES	19,800	27.20	538,560.00	
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	9,200	25.42	233,864.00	
AMERCO	1,170	301.29	352,509.30	
CSX CORP	118,400	66.11	7,827,424.00	
HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	13,200	103.25	1,362,900.00	
KANSAS CITY SOUTHERN	16,000	136.63	2,186,080.00	
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	20,800	37.73	784,784.00	
NORFOLK SOUTHERN CORP	41,500	174.75	7,252,125.00	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	15,300	152.76	2,337,228.00	
UBER TECHNOLOGIES INC	65,500	32.79	2,147,745.00	
UNION PAC CORP	110,000	158.26	17,408,600.00	
APTIV PLC	41,500	68.15	2,828,225.00	
AUTOLIV INC	11,900	61.14	727,566.00	
BORGWARNER INC	35,000	29.39	1,028,650.00	
LEAR CORP	8,400	101.37	851,508.00	
FORD MOTOR COMPANY	607,000	5.24	3,180,680.00	
GENERAL MOTORS CO	205,000	23.93	4,905,650.00	
HARLEY-DAVIDSON INC	22,400	21.45	480,480.00	
TESLA INC	21,340	819.42	17,486,422.80	
DR HORTON INC	53,800	49.59	2,667,942.00	
GARMIN LTD	20,500	81.34	1,667,470.00	
LEGGETT & PLATT INC	18,900	29.80	563,220.00	
LENNAR CORP-A	43,000	54.01	2,322,430.00	
MOHAWK INDUSTRIES	10,200	84.86	865,572.00	
NEWELL BRANDS INC	66,000	12.41	819,060.00	
NVR INC	559	3,119.67	1,743,895.53	
PULTEGROUP INC	43,000	29.88	1,284,840.00	
WHIRLPOOL CORP	9,400	112.60	1,058,440.00	
HASBRO INC	21,400	69.70	1,491,580.00	
POLARIS INC	8,300	72.93	605,319.00	
CAPRI HOLDINGS LTD	19,900	15.01	298,699.00	
HANESBRANDS INC	51,000	9.47	482,970.00	
LULULEMON ATHLETICA INC	17,900	237.99	4,260,021.00	
	196,800	90.46	17,802,528.00	

NIKE INC-B				
PVH CORP	11,600	46.02	533,832.00	
RALPH LAUREN CORPORATION	7,800	72.08	562,224.00	
TAPESTRY INC	45,000	14.88	669,600.00	
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	24,000	9.98	239,520.00	
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	25,000	8.94	223,500.00	
V F CORP	55,000	58.23	3,202,650.00	
ARAMARK	41,000	26.08	1,069,280.00	
CARNIVAL CORP	79,000	14.21	1,122,590.00	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	4,120	925.83	3,814,419.60	
DARDEN RESTAURANTS INC	19,800	74.72	1,479,456.00	
DOMINOS PIZZA INC	6,280	369.11	2,318,010.80	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	43,400	72.19	3,133,046.00	
LAS VEGAS SANDS CORP	53,800	50.94	2,740,572.00	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	44,900	87.17	3,913,933.00	
MCDONALD'S CORP	119,000	181.23	21,566,370.00	
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	34,000	16.74	569,160.00	
MGM RESORTS INTERNATIONAL	79,000	15.59	1,231,610.00	
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	33,000	12.43	410,190.00	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	26,600	39.92	1,061,872.00	
STARBUCKS CORP	187,200	77.87	14,577,264.00	
VAIL RESORTS INC	6,000	178.04	1,068,240.00	
WYNN RESORTS LTD	15,500	86.94	1,347,570.00	
YUM BRANDS INC	48,800	86.18	4,205,584.00	
GENUINE PARTS CO	23,200	76.44	1,773,408.00	
LKQ CORP	51,000	26.28	1,340,280.00	
AMAZON.COM INC	66,740	2,379.61	158,815,171.40	
BOOKING HOLDINGS INC	6,650	1,430.83	9,515,019.50	
EBAY INC	124,500	42.15	5,247,675.00	
EXPEDIA GROUP INC	22,900	69.27	1,586,283.00	
GRUBHUB INC	14,500	46.82	678,890.00	
MERCADOLIBRE INC	7,170	784.52	5,625,008.40	
WAYFAIR INC - CLASS A	10,600	188.05	1,993,330.00	
DOLLAR GENERAL CORP	40,900	176.36	7,213,124.00	
DOLLAR TREE INC	37,600	78.05	2,934,680.00	
	25,300	18.20	460,460.00	

KOHL'S CORP				
NORDSTROM INC	15,000	18.03	270,450.00	
TARGET CORP	80,500	115.83	9,324,315.00	
ADVANCE AUTO PARTS	10,900	124.85	1,360,865.00	
AUTOZONE	3,820	1,057.90	4,041,178.00	
BEST BUY COMPANY INC	38,600	78.63	3,035,118.00	
BURLINGTON STORES INC	10,500	179.07	1,880,235.00	
CARMAX INC	26,100	76.69	2,001,609.00	
GAP INC	31,500	8.10	255,150.00	
HOME DEPOT	172,500	234.43	40,439,175.00	
LOWES COS INC	121,100	114.23	13,833,253.00	
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	11,970	402.51	4,818,044.70	
ROSS STORES INC	57,700	91.46	5,277,242.00	
TIFFANY & CO	16,900	128.56	2,172,664.00	
TJX COS INC	190,300	48.51	9,231,453.00	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	19,300	107.21	2,069,153.00	
ULTA BEAUTY INC	9,200	230.07	2,116,644.00	
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	69,810	305.94	21,357,671.40	
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	45,000	4.80	216,000.00	
KROGER CO	126,900	33.34	4,230,846.00	
SYSCO CORP	75,800	53.29	4,039,382.00	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	120,900	41.67	5,037,903.00	
WALMART INC	224,900	122.94	27,649,206.00	
BROWN-FORMAN CORP-CL B	50,000	65.97	3,298,500.00	
COCA COLA CO	643,600	46.11	29,676,396.00	
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	35,100	39.40	1,382,940.00	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	26,800	166.06	4,450,408.00	
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	31,400	38.89	1,221,146.00	
MONSTER BEVERAGE CORP	63,800	65.78	4,196,764.00	
PEPSICO INC	220,500	134.23	29,597,715.00	
ARCHER DANIELS MIDLAND	88,400	36.39	3,216,876.00	
BUNGE LIMITED	22,000	36.53	803,660.00	
CAMPBELL SOUP CO	27,400	51.26	1,404,524.00	
CONAGRA BRANDS INC	76,900	33.52	2,577,688.00	
GENERAL MILLS	97,100	59.76	5,802,696.00	
	23,500	133.19	3,129,965.00	

HERSHEY CO/THE				
HORMEL FOODS CORP	45,600	47.24	2,154,144.00	
INGREDION INC	11,200	84.11	942,032.00	
JM SMUCKER CO/THE-NEW	18,600	116.08	2,159,088.00	
KELLOGG CO	40,000	63.68	2,547,200.00	
KRAFT HEINZ CO/THE	108,800	29.56	3,216,128.00	
LAMB WESTON HOLDINGS INC	23,900	61.54	1,470,806.00	
MCCORMICK & CO INC.	19,900	164.03	3,264,197.00	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	228,300	50.90	11,620,470.00	
TYSON FOODS INC-CL A	46,900	60.39	2,832,291.00	
ALTRIA GROUP INC	294,500	36.74	10,819,930.00	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	245,700	72.00	17,690,400.00	
CHURCH & DWIGHT CO INC	39,500	73.35	2,897,325.00	
CLOROX CO	20,100	204.05	4,101,405.00	
COLGATE PALMOLIVE CO.	129,300	69.37	8,969,541.00	
KIMBERLY-CLARK CORP	54,500	138.51	7,548,795.00	
PROCTER & GAMBLE CO	394,600	115.95	45,753,870.00	
COTY INC-CL A	49,000	5.20	254,800.00	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	35,400	173.15	6,129,510.00	
ABBOTT LABORATORIES	279,600	93.70	26,198,520.00	
ABIOMED INC	7,200	187.07	1,346,904.00	
ALIGN TECHNOLOGY INC	11,800	210.03	2,478,354.00	
BAXTER INTERNATIONAL INC.	77,200	88.08	6,799,776.00	
BECTON,DICKINSON	42,900	254.48	10,917,192.00	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	223,300	38.18	8,525,594.00	
DANAHER CORP	99,200	161.43	16,013,856.00	
DENTSPLY SIRONA INC	35,200	40.65	1,430,880.00	
DEXCOM INC	14,480	405.50	5,871,640.00	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	33,200	217.84	7,232,288.00	
HOLOGIC INC	43,300	51.99	2,251,167.00	
IDEXX LABORATORIES INC	13,600	287.90	3,915,440.00	
INSULET CORP	9,800	217.63	2,132,774.00	
INTUITIVE SURGICAL INC	18,200	537.77	9,787,414.00	
MEDTRONIC PLC	211,800	99.03	20,974,554.00	
RESMED INC	22,500	162.75	3,661,875.00	
	13,800	148.25	2,045,850.00	

STERIS PLC				
STRYKER CORP	53,100	192.08	10,199,448.00	
TELEFLEX INC	7,530	340.30	2,562,459.00	
THE COOPER COMPANIES, INC.	8,070	304.52	2,457,476.40	
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	14,200	118.70	1,685,540.00	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	11,800	200.01	2,360,118.00	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	33,200	121.86	4,045,752.00	
AMERISOURCEBERGEN CORP	23,900	88.09	2,105,351.00	
ANTHEM INC	40,300	274.33	11,055,499.00	
CARDINAL HEALTH INC	47,200	49.88	2,354,336.00	
CENTENE CORP	92,100	65.88	6,067,548.00	
CIGNA CORP	59,200	189.27	11,204,784.00	
CVS HEALTH CORP	206,200	63.12	13,015,344.00	
DAVITA INC	14,800	80.76	1,195,248.00	
HCA HEALTHCARE INC	43,700	107.92	4,716,104.00	
HENRY SCHEIN INC	23,100	54.03	1,248,093.00	
HUMANA INC	21,070	377.50	7,953,925.00	
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	15,800	167.26	2,642,708.00	
MCKESSON CORP	25,600	135.97	3,480,832.00	
QUEST DIAGNOSTICS INC	22,000	112.22	2,468,840.00	
UNITEDHEALTH GROUP INC	149,890	287.00	43,018,430.00	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	13,200	102.06	1,347,192.00	
ABBVIE INC	233,600	83.96	19,613,056.00	
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	35,800	97.34	3,484,772.00	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	17,500	136.13	2,382,275.00	
AMGEN INC	93,900	234.82	22,049,598.00	
BEIGENE, LTD ADR	6,300	156.81	987,903.00	
BIOGEN INC	28,870	314.02	9,065,757.40	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	28,000	95.20	2,665,600.00	
EXACT SCIENCES CORP	22,600	82.01	1,853,426.00	
GILEAD SCIENCES INC	200,400	77.49	15,528,996.00	
INCYTE CORP	28,500	95.92	2,733,720.00	
IONIS PHARMACEUTICALS INC	21,400	54.40	1,164,160.00	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	14,200	109.40	1,553,480.00	
REGENERON PHARMACEUTICALS	12,750	563.40	7,183,350.00	

SAREPTA THERAPEUTICS INC	12,300	128.00	1,574,400.00
SEATTLE GENETICS INC	18,700	157.67	2,948,429.00
VERTEX PHARMACEUTICALS	40,500	271.63	11,001,015.00
ALLERGAN PLC	52,100	193.02	10,056,342.00
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	370,500	61.05	22,619,025.00
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	60,000	19.84	1,190,400.00
ELI LILLY & CO.	136,500	153.51	20,954,115.00
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	9,000	110.44	993,960.00
JOHNSON & JOHNSON	416,600	148.70	61,948,420.00
MERCK & CO INC	402,700	76.40	30,766,280.00
MYLAN NV	86,000	17.57	1,511,020.00
PERRIGO CO PLC	19,600	52.64	1,031,744.00
PFIZER INC	875,200	37.22	32,574,944.00
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	179,000	11.29	2,020,910.00
ZOETIS INC	75,600	125.47	9,485,532.00
BANK OF AMERICA CORP	1,351,000	23.57	31,843,070.00
CITIGROUP	345,800	46.32	16,017,456.00
CITIZENS FINANCIAL GROUP	70,000	22.20	1,554,000.00
COMERICA INC	23,000	33.89	779,470.00
EAST WEST BANCORP INC	20,700	35.09	726,363.00
FIFTH THIRD BANCORP	112,000	18.09	2,026,640.00
FIRST REPUBLIC BANK/CA	27,100	103.91	2,815,961.00
HUNTINGTON BANCSHARES INC	169,000	8.65	1,461,850.00
JPMORGAN CHASE & CO	496,300	92.70	46,007,010.00
KEYCORP	158,000	11.28	1,782,240.00
M & T BANK CORP	20,000	104.87	2,097,400.00
PEOPLES UNITED FINANCIAL INC	71,000	12.06	856,260.00
PNC FINANCIAL	70,300	105.03	7,383,609.00
REGIONS FINANCIAL CORP	150,000	10.32	1,548,000.00
SIGNATURE BANK	8,900	103.05	917,145.00
SVB FINANCIAL GROUP	8,100	185.85	1,505,385.00
TRUIST FINANCIAL CORP	213,300	36.24	7,729,992.00
US BANCORP	235,700	34.75	8,190,575.00
WELLS FARGO CO	634,000	25.43	16,122,620.00
ZIONS BANCORP NA	27,500	30.72	844,800.00
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	207,900	176.83	36,762,957.00



EQUITABLE HOLDINGS INC	62,000	17.85	1,106,700.00
JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC	43,000	14.10	606,300.00
VOYA FINANCIAL INC	21,700	44.89	974,113.00
AFLAC INC	118,300	36.26	4,289,558.00
ALLEGHANY CORP	2,300	530.50	1,220,150.00
ALLSTATE CORP	52,100	100.79	5,251,159.00
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	12,500	65.74	821,750.00
AMERICAN INTL GROUP	137,800	27.65	3,810,170.00
AON PLC	36,900	189.76	7,002,144.00
ARCH CAPITAL GROUP LTD	63,900	25.95	1,658,205.00
ARTHUR J GALLAGHER & CO	29,700	86.40	2,566,080.00
ASSURANT INC	9,000	98.80	889,200.00
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	21,200	27.30	578,760.00
BROWN & BROWN INC	38,800	37.60	1,458,880.00
CHUBB LTD	72,600	101.95	7,401,570.00
CINCINNATI FINANCIAL CORP	24,600	55.73	1,370,958.00
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	3,700	168.73	624,301.00
EVEREST RE GROUP LTD	6,200	176.80	1,096,160.00
FNF GROUP	45,400	25.84	1,173,136.00
GLOBE LIFE INC	15,700	77.75	1,220,675.00
HARTFORD FINANCIAL SERVICES	58,300	36.35	2,119,205.00
LINCOLN NATIONAL CORP	29,900	36.65	1,095,835.00
LOEWS CORP	43,300	31.02	1,343,166.00
MARKEL CORP	2,130	869.71	1,852,482.30
MARSH & MCLENNAN COS	80,900	103.98	8,411,982.00
METLIFE INC	125,000	35.22	4,402,500.00
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	44,400	38.21	1,696,524.00
PROGRESSIVE CO	93,700	74.27	6,959,099.00
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	63,000	58.98	3,715,740.00
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	10,500	95.01	997,605.00
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	6,700	160.37	1,074,479.00
TRAVELERS COS INC/THE	40,800	97.34	3,971,472.00
UNUM GROUP	31,200	15.52	484,224.00
WILLIS TOWERS WATSON PLC	20,200	197.35	3,986,470.00
WR BERKLEY CORP	24,100	51.73	1,246,693.00

ACCENTURE PLC-CL A	100,300	188.56	18,912,568.00
AKAMAI TECHNOLOGIES	25,800	101.15	2,609,670.00
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	6,600	47.18	311,388.00
AUTOMATIC DATA PROCESS	69,200	146.00	10,103,200.00
BLACK KNIGHT INC	24,200	72.70	1,759,340.00
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	22,600	72.98	1,649,348.00
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	17,900	116.81	2,090,899.00
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	86,600	57.16	4,950,056.00
DXC TECHNOLOGY CO	37,800	17.65	667,170.00
EPAM SYSTEMS INC	8,400	223.30	1,875,720.00
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	97,400	128.23	12,489,602.00
FISERV INC	92,500	104.78	9,692,150.00
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	13,800	240.00	3,312,000.00
GARTNER INC	14,100	122.58	1,728,378.00
GLOBAL PAYMENTS INC	47,300	175.04	8,279,392.00
GODADDY INC - CLASS A	26,900	75.05	2,018,845.00
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	140,300	122.99	17,255,497.00
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	12,500	182.79	2,284,875.00
LEIDOS HOLDINGS INC	21,500	102.70	2,208,050.00
MASTERCARD INC	142,000	282.44	40,106,480.00
MONGODB INC	7,400	176.49	1,306,026.00
OKTA INC	16,500	169.38	2,794,770.00
PAYCHEX INC	50,500	67.11	3,389,055.00
PAYPAL HOLDINGS INC	176,200	144.96	25,541,952.00
SABRE CORP	42,000	6.72	282,450.00
SQUARE INC - A	55,700	76.05	4,235,985.00
TWILIO INC - A	18,600	179.69	3,342,234.00
VERISIGN INC	17,000	210.04	3,570,680.00
VISA INC-CLASS A SHARES	271,000	185.09	50,159,390.00
WESTERN UNION CO	66,000	19.93	1,315,380.00
WIX.COM LTD	7,700	159.95	1,231,615.00
ADOBE INC	76,530	367.51	28,125,540.30
ANSYS INC	13,400	263.02	3,524,468.00
AUTODESK INC.	35,000	184.29	6,450,150.00
CADENCE DESIGN SYS INC	44,600	82.46	3,677,716.00

CDK GLOBAL INC	20,000	40.78	815,600.00
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.	18,900	106.99	2,022,111.00
CITRIX SYSTEMS INC	20,900	150.98	3,155,482.00
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	5,500	109.06	599,830.00
DOCUSIGN INC	16,600	116.56	1,934,896.00
DROPBOX INC-CLASS A	39,000	21.88	853,320.00
FORTINET INC	22,800	136.84	3,119,952.00
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	13,600	97.24	1,322,464.00
INTUIT INC	41,300	280.36	11,578,868.00
MICROSOFT CORP	1,147,800	184.68	211,975,704.00
NORTONLIFELOCK INC	98,000	21.28	2,085,440.00
ORACLE CORPORATION	363,000	53.57	19,445,910.00
PALO ALTO NETWORKS INC	15,200	213.96	3,252,192.00
PAYCOM SOFTWARE INC	8,100	272.03	2,203,443.00
PTC INC	17,000	71.55	1,216,350.00
RINGCENTRAL INC-CLASS A	11,900	266.73	3,174,087.00
SALESFORCE.COM INC	131,600	175.90	23,148,440.00
SERVICENOW INC	29,700	377.26	11,204,622.00
SPLUNK INC	24,800	153.24	3,800,352.00
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	36,700	58.50	2,146,950.00
SYNOPSYS INC	23,900	160.17	3,828,063.00
TYLER TECHNOLOGIES INC	6,100	330.23	2,014,403.00
VMWARE INC - CLASS A	13,000	140.31	1,824,030.00
WORKDAY INC-CLASS A	26,500	165.55	4,387,075.00
ARISTA NETWORKS INC	8,700	218.01	1,896,687.00
CISCO SYSTEMS	670,800	42.99	28,837,692.00
F5 NETWORKS INC	9,300	149.02	1,385,886.00
JUNIPER NETWORKS INC	53,000	23.68	1,255,040.00
MOTOROLA SOLUTIONS INC	26,800	131.27	3,518,036.00
APPLE INC	703,700	310.13	218,238,481.00
DELL TECHNOLOGIES-C	26,600	43.65	1,161,090.00
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	202,000	10.25	2,070,500.00
HP INC	232,000	15.66	3,633,120.00
NETAPP INC	35,200	44.90	1,580,480.00

SEAGATE TECHNOLOGY	37,300	51.06	1,904,538.00
WESTERN DIGITAL CORP	47,600	44.20	2,103,920.00
XEROX HOLDINGS CORP	28,900	18.13	523,957.00
AMPHENOL CORP-CL A	46,400	89.56	4,155,584.00
ARROW ELECTRS INC	12,100	65.46	792,066.00
CDW CORPORATION	22,400	108.54	2,431,296.00
COGNEX CORP	27,800	57.52	1,599,056.00
CORNING INC	119,000	21.62	2,572,780.00
FLEX LTD	76,000	10.01	760,760.00
FLIR SYSTEMS INC	20,700	48.09	995,463.00
IPG PHOTONICS CORP	5,900	152.06	897,154.00
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	30,400	100.69	3,060,976.00
TE CONNECTIVITY LTD	52,400	76.75	4,021,700.00
TRIMBLE INC	38,800	37.00	1,435,600.00
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	8,400	242.92	2,040,528.00
ADVANCED MICRO DEVICES	166,600	53.19	8,861,454.00
ANALOG DEVICES INC	58,100	109.83	6,381,123.00
APPLIED MATERIALS	146,900	53.81	7,904,689.00
BROADCOM INC	62,600	275.03	17,216,878.00
INTEL CORP	688,200	59.67	41,064,894.00
KLA CORP	25,300	171.50	4,338,950.00
LAM RESEARCH	23,100	265.40	6,130,740.00
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	99,000	26.85	2,658,150.00
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	42,400	54.12	2,294,688.00
MICROCHIP TECHNOLOGY	37,300	89.70	3,345,810.00
MICRON TECHNOLOGY	177,300	48.25	8,554,725.00
NVIDIA CORP	91,920	312.50	28,725,000.00
NXP SEMICONDUCTORS NV	44,700	104.84	4,686,348.00
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	69,000	17.12	1,181,280.00
QORVO INC	19,100	103.00	1,967,300.00
QUALCOMM INC	181,000	80.56	14,581,360.00
SKYWORKS SOLUTIONS INC	27,200	111.22	3,025,184.00
TERADYNE INC	27,400	65.09	1,783,466.00
TEXAS INSTRUMENTS INC	148,100	115.00	17,031,500.00
XILINX INC	39,900	86.86	3,465,714.00

AT & T INC	1,155,400	29.79	34,419,366.00
CENTURYLINK INC	161,000	9.94	1,600,340.00
VERIZON COMMUNICATIONS	654,200	57.00	37,289,400.00
T-MOBILE US INC	67,830	98.52	6,682,611.60
ALLIANT ENERGY CORP	37,600	47.99	1,804,424.00
AMERICAN ELECTRIC POWER	79,200	79.86	6,324,912.00
DUKE ENERGY CORP	116,300	81.78	9,511,014.00
EDISON INTERNATIONAL	58,000	57.05	3,308,900.00
ENTERGY CORP	31,300	95.01	2,973,813.00
EVERGY INC	35,900	57.50	2,064,250.00
EVERSOURCE ENERGY	52,100	77.79	4,052,859.00
EXELON CORPORATION	154,800	37.43	5,794,164.00
FIRSTENERGY CORP	86,600	40.60	3,515,960.00
NEXTERA ENERGY INC	77,200	229.73	17,735,156.00
NRG ENERGY INC	40,500	32.77	1,327,185.00
OGE ENERGY CORP	32,500	31.05	1,009,125.00
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	17,000	73.87	1,255,790.00
PPL CORPORATION	114,800	26.11	2,997,428.00
SOUTHERN CO.	165,200	55.41	9,153,732.00
XCEL ENERGY INC	83,600	60.31	5,041,916.00
ATMOS ENERGY CORP	18,400	97.33	1,790,872.00
UGI CORP	30,900	30.89	954,501.00
AMEREN CORPORATION	39,100	70.86	2,770,626.00
CENTERPOINT ENERGY INC	75,400	18.59	1,401,686.00
CMS ENERGY CORP	45,600	55.29	2,521,224.00
CONSOLIDATED EDISON INC	52,500	74.18	3,894,450.00
DOMINION ENERGY INC	130,600	78.40	10,239,040.00
DTE ENERGY COMPANY	30,500	101.26	3,088,430.00
NISOURCE INC	58,200	23.27	1,354,314.00
PUBLIC SVC ENTERPRISE	81,000	48.77	3,950,370.00
SEMPRA ENERGY	44,900	124.23	5,577,927.00
WEC ENERGY GROUP INC	49,800	85.68	4,266,864.00
AMERICAN WATER WORKS CO INC	28,300	118.03	3,340,249.00
ESSENTIAL UTILITIES INC	34,900	40.30	1,406,470.00
ALLY FINANCIAL INC	57,400	15.78	905,772.00

AMERICAN EXPRESS CO	110,400	89.50	9,880,800.00
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	75,100	62.20	4,671,220.00
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	49,600	42.72	2,118,912.00
SYNCHRONY FINANCIAL	94,000	18.62	1,750,280.00
AMERIPRISE FINANCIAL INC	20,300	125.61	2,549,883.00
BANK OF NEWYORK MELLON CORP	132,500	35.34	4,682,550.00
BLACKROCK INC	18,230	498.78	9,092,759.40
BLACKSTONE GROUP INC/THE-A	104,000	52.87	5,498,480.00
CBOE GLOBAL MARKETS INC	17,900	100.18	1,793,222.00
CME GROUP INC	56,500	181.53	10,256,445.00
E*TRADE FINANCIAL CORP	35,000	41.21	1,442,350.00
EATON VANCE CORP	16,400	37.33	612,212.00
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	5,920	276.08	1,634,393.60
FRANKLIN RESOURCES INC	43,400	19.20	833,280.00
GOLDMAN SACHS GROUP	50,200	185.39	9,306,578.00
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	89,200	93.52	8,341,984.00
INVESCO LTD	58,000	7.98	462,840.00
KKR & CO INC-A	78,400	26.66	2,090,144.00
MARKETAXESS HOLDINGS INC	6,160	484.32	2,983,411.20
MOODYS CORP	26,800	251.75	6,746,900.00
MORGAN STANLEY	194,500	40.08	7,795,560.00
MSCI INC	13,650	333.58	4,553,367.00
NASDAQ INC	18,400	107.59	1,979,656.00
NORTHERN TRUST CORP	32,100	75.99	2,439,279.00
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	19,600	66.83	1,309,868.00
S&P GLOBAL INC	38,520	297.65	11,465,478.00
SCHWAB(CHARLES)CORP	183,700	36.51	6,706,887.00
SEI INVESTMENTS COMPANY	19,100	51.90	991,290.00
STATE STREET CORP	58,400	60.22	3,516,848.00
T ROWE PRICE GROUP INC	36,600	114.06	4,174,596.00
TD AMERITRADE HOLDING CORP	41,200	37.89	1,561,068.00
AES CORP	101,000	12.87	1,299,870.00
VISTRA ENERGY CORP	59,000	18.90	1,115,100.00
CERNER CORP	49,900	68.75	3,430,625.00
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	20,700	192.34	3,981,438.00
	49,000	79.71	3,905,790.00

AGILENT TECHNOLOGIES INC			
BIO-RAD LABORATORIES-A	3,640	456.35	1,661,114.00
ILLUMINA INC	23,390	309.87	7,247,859.30
IQVIA HOLDINGS INC	26,500	137.65	3,647,725.00
METTLER-TOLEDO INTL	3,880	719.57	2,791,931.60
PERKINELMER INC	17,400	92.48	1,609,152.00
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	63,360	333.01	21,099,513.60
WATERS CORP	10,300	186.98	1,925,894.00
COSTAR GROUP INC	5,810	657.42	3,819,610.20
EQUIFAX INC	19,500	149.38	2,912,910.00
IHS MARKIT LTD	61,400	67.07	4,118,098.00
MANPOWERGROUP INC	9,600	71.84	689,664.00
NIELSEN HOLDINGS PLC	54,000	14.15	764,100.00
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	17,100	47.38	810,198.00
TRUNION	29,000	79.11	2,294,190.00
VERISK ANALYTICS INC	25,100	159.57	4,005,207.00
CBRE GROUP INC	51,400	41.60	2,138,240.00
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	184,000	4.11	756,240.00
JONES LANG LASALLE INC	7,600	104.18	791,768.00
ALTICE USA INC-A	20,000	23.40	468,000.00
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	23,710	515.28	12,217,288.80
COMCAST CORP-CL A	717,700	36.53	26,221,169.50
DISCOVERY INC - A	24,500	21.08	516,582.50
DISCOVERY INC - C	57,000	19.35	1,102,950.00
DISH NETWORK CORP-A	43,000	25.73	1,106,390.00
FOX CORP-CLASS A	58,000	26.00	1,508,000.00
FOX CORP-CLASS B	25,400	25.73	653,542.00
INTERPUBLIC GROUP	58,000	17.32	1,004,560.00
LIBERTY BROADBAND CORP-C	16,700	127.11	2,122,737.00
LIBERTY GLOBAL PLC -SERIES C	64,000	21.39	1,368,960.00
LIBERTY GLOBAL PLC-A	24,000	21.74	521,760.00
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	26,700	32.89	878,163.00
LIBERTY SIRIUSXM GROUP	12,900	33.18	428,022.00
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	55,000	10.93	601,150.00
OMNICOM GROUP	34,500	55.11	1,901,295.00
	255,000	5.74	1,464,975.00

	SIRIUS XM HOLDINGS INC				
	VIACOMCBS INC-CLASS B	88,000	18.08	1,591,040.00	
	ACTIVISION BLIZZARD INC	120,900	73.14	8,842,626.00	
	DISNEY (WALT) CO	285,000	109.16	31,110,600.00	
	ELECTRONIC ARTS	46,100	116.62	5,376,182.00	
	LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	34,000	30.71	1,044,140.00	
	LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	23,000	41.96	965,080.00	
	NETFLIX INC	69,300	435.55	30,183,615.00	
	ROKU INC	14,200	126.66	1,798,572.00	
	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	18,100	129.85	2,350,285.00	
	ALPHABET INC-CL A	47,420	1,384.34	65,645,402.80	
	ALPHABET INC-CL C	48,940	1,388.37	67,946,827.80	
	FACEBOOK INC-A	380,900	212.35	80,884,115.00	
	IAC/INTERACTIVE CORP	12,600	234.87	2,959,362.00	
	MATCH GROUP INC	8,400	79.99	671,916.00	
	PINTEREST INC- CLASS A	46,000	19.79	910,340.00	
	SNAP INC-A	117,000	18.23	2,132,910.00	
	TRIPADVISOR INC	14,600	17.91	261,486.00	
	TWITTER INC	114,700	29.93	3,432,971.00	
	ZILLOW GROUP INC - C	20,200	52.97	1,069,994.00	
	小計銘柄数：608			3,960,903,807.43	
				(423,618,662,204)	
	組入時価比率：69.3%			71.8%	
カナダドル	CAMECO CORP	69,000	14.97	1,032,930.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	187,000	22.84	4,271,080.00	
	CENOVUS ENERGY INC	156,000	5.38	839,280.00	
	ENBRIDGE INC	321,300	44.65	14,346,045.00	
	HUSKY ENERGY INC	52,000	4.09	212,680.00	
	IMPERIAL OIL	37,500	21.20	795,000.00	
	INTER PIPELINE LTD	60,000	11.02	661,200.00	
	KEYERA CORP	34,000	20.79	706,860.00	
	OVINTIV INC	41,000	8.05	330,050.00	
	PARKLAND FUEL CORP	21,700	33.30	722,610.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	88,000	31.83	2,801,040.00	
	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	31,000	9.59	297,290.00	



SUNCOR ENERGY INC	244,000	23.83	5,814,520.00
TC ENERGY CORP	146,800	64.22	9,427,496.00
METHANEX CORP	8,600	22.16	190,576.00
NUTRIEN LTD	90,000	49.40	4,446,000.00
CCL INDUSTRIES INC - CL B	24,700	44.00	1,086,800.00
AGNICO EAGLE MINES LTD	37,700	91.78	3,460,106.00
BARRICK GOLD	283,000	38.13	10,790,790.00
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	119,000	8.89	1,057,910.00
FRANCO-NEVADA CORP	29,500	199.40	5,882,300.00
KINROSS GOLD CORP	198,000	9.79	1,938,420.00
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	44,100	59.78	2,636,298.00
LUNDIN MINING CORP	95,000	6.34	602,300.00
TECK RESOURCES LTD-CLS B	82,000	12.74	1,044,680.00
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	71,600	60.38	4,323,208.00
WEST FRASER TIMBER	8,400	40.11	336,924.00
BOMBARDIER B SHEARS	280,000	0.44	123,200.00
CAE INC	41,000	22.03	903,230.00
WSP GLOBAL INC	17,700	88.54	1,567,158.00
AIR CANADA	20,400	17.05	347,820.00
CANADIAN NATL RAILWAY CO	112,600	114.14	12,852,164.00
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	21,900	319.16	6,989,604.00
MAGNA INTERNATIONAL INC	45,100	55.25	2,491,775.00
GILDAN ACTIVEWEAR INC	31,800	19.22	611,196.00
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	46,000	71.97	3,310,620.00
CANADIAN TIRE CORP LTD A	8,600	100.09	860,774.00
DOLLARAMA INC	46,600	43.95	2,048,070.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	139,000	40.50	5,629,500.00
EMPIRE CO LTD A	26,000	30.97	805,220.00
LOBLAW COMPANIES	28,500	69.26	1,973,910.00
METRO INC	39,600	57.67	2,283,732.00
WESTON(GEORGE)LTD	12,300	97.89	1,204,047.00
SAPUTO INC	41,000	34.59	1,418,190.00
AURORA CANNABIS INC	200,000	0.91	182,000.00
BAUSCH HEALTH COS INC	51,000	23.37	1,191,870.00
CANOPY GROWTH CORP	33,000	21.34	704,220.00

CRONOS GROUP INC	25,000	7.52	188,000.00
BANK OF MONTREAL	102,000	68.34	6,970,680.00
BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX	193,700	52.95	10,256,415.00
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	69,600	83.23	5,792,808.00
NATIONAL BANK OF CANADA	52,300	55.50	2,902,650.00
ROYAL BANK OF CANADA	227,300	85.34	19,397,782.00
TORONTO DOMINION BANK	287,200	57.03	16,379,016.00
ONEX CORPORATION	13,200	66.00	871,200.00
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	4,140	348.09	1,441,092.60
GREAT-WEST LIFECO INC	42,000	21.55	905,100.00
IA FINANCIAL CORP INC	18,300	41.68	762,744.00
INTACT FINANCIAL CORP	22,700	138.04	3,133,508.00
MANULIFE FINANCIAL CORP	312,000	17.08	5,328,960.00
POWER CORPORATION OF CANADA	86,950	20.97	1,823,341.50
SUN LIFE FINANCIAL INC	92,300	48.41	4,468,243.00
CGI INC	38,400	90.65	3,480,960.00
SHOPIFY INC - CLASS A	16,330	989.06	16,151,349.80
BLACKBERRY LTD	71,000	6.55	465,050.00
CONSTELLATION SOFTWARE INC	3,200	1,465.09	4,688,288.00
OPEN TEXT CORP	41,700	55.11	2,298,087.00
BCE INC	25,600	56.75	1,452,800.00
TELUS CORP	58,600	22.85	1,339,010.00
ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	58,100	56.92	3,307,052.00
EMERA INC	37,900	54.41	2,062,139.00
FORTIS INC	71,200	53.25	3,791,400.00
HYDRO ONE LTD	55,000	25.57	1,406,350.00
ALTAGAS LTD	42,000	16.45	690,900.00
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	85,000	19.00	1,615,000.00
ATCO LTD CL1	13,000	37.71	490,230.00
CANADIAN UTILITIES LTD A	20,300	32.29	655,487.00
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	209,800	46.50	9,755,700.00
CI FINANCIAL CORP	33,600	14.63	491,568.00
IGM FINANCIAL INC	15,000	28.09	421,350.00
THOMSON REUTERS CORP	31,700	95.04	3,012,768.00
	27,000	29.91	807,570.00

	QUEBECOR INC-CL B				
	SHAW COMMUNICATIONS INC-B	77,000	22.98	1,769,460.00	
小計	銘柄数：83			268,326,751.90	
				(20,591,394,940)	
	組入時価比率：3.4%			3.5%	
ユーロ	TENARIS SA	71,000	6.23	442,330.00	
	ENI SPA	403,000	8.63	3,478,293.00	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	81,000	10.26	831,060.00	
	NESTE OYJ	66,800	31.28	2,089,504.00	
	OMV AG	25,200	30.94	779,688.00	
	REPSOL SA	220,484	8.63	1,903,658.85	
	TOTAL SA	380,300	32.98	12,544,195.50	
	VOPAK	11,400	49.87	568,518.00	
	AIR LIQUIDE SA	75,100	119.90	9,004,490.00	
	AKZO NOBEL	32,400	70.72	2,291,328.00	
	ARKEMA	11,700	75.80	886,860.00	
	BASF SE	144,400	46.24	6,677,056.00	
	COVESTRO AG	26,900	30.99	833,631.00	
	EVONIK INDUSTRIES AG	33,000	22.36	737,880.00	
	FUCHS PETROLUB SE -PFD	10,500	35.06	368,130.00	
	KONINKLIJKE DSM NV	28,500	114.90	3,274,650.00	
	LANXESS	12,000	46.81	561,720.00	
	SOLVAY SA	11,400	73.76	840,864.00	
	SYMRISE AG	21,000	95.10	1,997,100.00	
	UMICORE	31,000	36.97	1,146,070.00	
	CRH PLC	125,300	27.08	3,393,124.00	
	HEIDELBERGCEMENT AG	22,600	44.25	1,000,050.00	
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	35,300	29.22	1,031,466.00	
	ARCELORMITTAL	99,000	10.29	1,019,106.00	
	THYSSENKRUPP AG	62,000	5.28	327,360.00	
	VOESTALPINE AG	20,000	18.95	379,100.00	
	STORA ENSO OYJ-R	97,000	10.64	1,032,080.00	
	UPM-KYMMENE OYJ	83,200	25.33	2,107,456.00	
	AIRBUS SE	91,800	56.07	5,147,226.00	
	DASSAULT AVIATION SA	330	722.50	238,425.00	
	LEONARDO SPA	64,000	6.10	390,400.00	

MTU AERO ENGINES AG	8,400	124.20	1,043,280.00
SAFRAN SA	52,200	81.12	4,234,464.00
THALES SA	16,300	69.92	1,139,696.00
COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	79,000	25.40	2,006,600.00
KINGSPAN GROUP PLC	24,500	49.50	1,212,750.00
ACS,ACTIVIDADES CONS Y SERV	40,394	23.74	958,953.56
BOUYGUES	34,800	27.61	960,828.00
EIFFAGE SA	12,100	77.64	939,444.00
FERROVIAL SA	77,000	23.50	1,809,500.00
HOCHTIEF AG	3,800	70.95	269,610.00
VINCI	80,800	76.80	6,205,440.00
LEGRAND SA	42,900	59.90	2,569,710.00
PRYSMIAN SPA	37,000	18.14	671,180.00
SCHNEIDER ELECTRIC SE	87,000	80.42	6,996,540.00
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	38,000	13.60	516,800.00
SIEMENS AG	120,600	88.33	10,652,598.00
ALSTOM	30,300	36.32	1,100,496.00
ANDRITZ AG	11,700	30.86	361,062.00
CNH INDUSTRIAL NV	154,000	5.17	796,180.00
GEA GROUP AG	24,200	22.20	537,240.00
KION GROUP AG	9,900	45.96	455,004.00
KNORR-BREMSE AG	7,100	81.35	577,585.00
KONE OYJ	54,000	56.40	3,045,600.00
METSO OYJ	16,200	26.41	427,842.00
WARTSILA OYJ	63,000	6.70	422,604.00
BRENNTAG AG	23,800	44.52	1,059,576.00
DEUTSCHE POST AG-REG	158,100	26.78	4,233,918.00
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	42,000	7.77	326,676.00
ADP	4,700	81.00	380,700.00
AENA SME SA	10,700	107.90	1,154,530.00
ATLANTIA SPA	79,000	13.95	1,102,050.00
FRAPORT AG	6,300	37.76	237,888.00
GETLINK	72,000	11.40	820,800.00
CONTINENTAL AG	17,500	79.12	1,384,600.00
FAURECIA	10,500	32.90	345,450.00

MICHELIN (CGDE)	26,700	89.28	2,383,776.00
NOKIAN RENKAAT OYJ	21,000	19.08	400,680.00
PIRELLI & C. SPA	53,000	3.66	194,457.00
VALEO SA	37,300	20.70	772,110.00
BAYER MOTOREN WERK	52,100	51.42	2,678,982.00
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	10,200	42.48	433,296.00
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	145,300	31.65	4,599,471.50
FERRARI NV	18,900	146.45	2,767,905.00
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	170,000	7.77	1,320,900.00
PEUGEOT CITROEN	97,000	13.42	1,302,225.00
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	25,400	47.00	1,193,800.00
RENAULT SA	28,100	17.52	492,480.60
VOLKSWAGEN AG	5,100	139.00	708,900.00
VOLKSWAGEN AG-PREF	29,900	128.92	3,854,708.00
SEB SA	3,800	112.00	425,600.00
ADIDAS AG	28,700	207.90	5,966,730.00
ESSILORLUXOTTICA	45,300	110.70	5,014,710.00
HERMES INTERNATIONAL	5,010	679.80	3,405,798.00
KERING SA	12,060	447.50	5,396,850.00
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	43,900	352.25	15,463,775.00
MONCLER SPA	28,100	32.78	921,118.00
PUMA SE	12,600	60.10	757,260.00
ACCOR SA	26,200	22.97	601,814.00
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	11,900	114.05	1,357,195.00
SODEXO	13,200	65.46	864,072.00
DELIVERY HERO SE	17,900	87.42	1,564,818.00
JUST EAT TAKEAWAY.COM NV	18,900	98.08	1,853,712.00
PROSUS NV	76,800	73.60	5,652,480.00
ZALANDO SE	21,500	53.40	1,148,100.00
INDITEX SA	174,000	23.12	4,022,880.00
CARREFOUR SUPERMARCHE	95,000	13.29	1,263,025.00
CASINO GUICHARD-PERRACHON SA	8,300	35.30	292,990.00
COLRUYT SA	8,700	55.46	482,502.00
JERONIMO MARTINS	38,000	15.45	587,100.00
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	176,000	22.64	3,984,640.00

METRO AG	25,000	7.62	190,500.00
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	120,100	39.96	4,799,796.50
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	91,000	7.19	654,654.00
HEINEKEN HOLDING NV	19,000	69.95	1,329,050.00
HEINEKEN NV	40,400	75.00	3,030,000.00
PERNOD RICARD SA	33,500	136.70	4,579,450.00
REMY COINTREAU	4,000	100.30	401,200.00
DANONE	97,000	64.06	6,213,820.00
KERRY GROUP PLC-A	25,500	101.50	2,588,250.00
HENKEL AG & CO KGAA	16,300	71.30	1,162,190.00
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	29,000	79.60	2,308,400.00
BEIERSDORF AG	16,000	94.28	1,508,480.00
LOREAL-ORD	39,840	253.50	10,099,440.00
UNILEVER NV	232,700	45.00	10,471,500.00
BIOMERIEUX	6,900	120.90	834,210.00
CARL ZEISS MEDITEC AG-BR	6,000	95.30	571,800.00
KONINKLIJKE PHILIPS NV	142,600	39.60	5,646,960.00
SARTORIUS AG-VORZUG	5,800	286.40	1,661,120.00
SIEMENS HEALTHINEERS AG	23,900	40.84	976,076.00
FRESENIUS MEDICAL CARE	33,300	71.78	2,390,274.00
FRESENIUS SE & CO KGAA	67,300	40.17	2,703,441.00
GALAPAGOS NV	7,000	201.40	1,409,800.00
GRIFOLS SA	46,800	29.22	1,367,496.00
BAYER AG-REG	154,800	57.99	8,976,852.00
IPSEN	5,500	68.50	376,750.00
MERCK KGAA	20,000	106.10	2,122,000.00
ORION OYJ	16,500	45.33	747,945.00
RECORDATI SPA	16,800	41.40	695,520.00
SANOFI	178,100	89.57	15,952,417.00
UCB SA	20,700	84.30	1,745,010.00
ABN AMRO BANK NV-CVA	70,000	6.81	477,260.00
AIB GROUP PLC	125,000	1.08	135,625.00
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.	1,056,000	2.72	2,879,712.00
BANCO DE SABADELL SA	801,933	0.33	265,520.01
BANCO SANTANDER SA	2,610,000	1.99	5,214,780.00

BANK OF IRELAND GROUP PLC	133,000	1.64	218,652.00
BANKIA SA	151,000	0.91	137,410.00
BANKINTER S.A.	121,000	3.51	425,194.00
BNP PARIBAS	179,200	28.81	5,163,648.00
CAIXABANK	590,000	1.65	973,500.00
COMMERZBANK AG	158,000	3.24	512,552.00
CREDIT AGRICOLE SA	184,000	7.26	1,335,840.00
ERSTE GROUP BANK AG	48,000	19.61	941,280.00
FINECOBANK BANCA FINECO SPA	102,000	9.67	987,156.00
ING GROEP NV	617,000	5.07	3,128,190.00
INTESA SANPAOLO	2,400,000	1.41	3,393,600.00
IRISH BANK RESOLUTION CORP LTD	139,810	0.00	0.00
KBC GROEP NV	40,600	48.81	1,981,686.00
MEDIOBANCA S.P.A.	107,000	5.19	555,972.00
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	20,100	15.83	318,183.00
SOCIETE GENERALE	127,000	13.26	1,685,036.00
UNICREDIT SPA	311,000	6.58	2,046,380.00
EURAZEO SE	5,953	44.30	263,717.90
EXOR NV	17,200	48.50	834,200.00
GROUPE BRUXELLES LAM	12,400	71.04	880,896.00
WENDEL	4,300	75.15	323,145.00
AEGON NV	293,000	2.19	644,307.00
AGEAS	28,900	32.66	943,874.00
ALLIANZ SE-REG	66,200	157.68	10,438,416.00
ASSICURAZIONI GENERALI	175,000	12.97	2,270,625.00
AXA	308,000	16.22	4,997,608.00
CNP ASSURANCES	28,000	9.21	257,880.00
HANNOVER RUECK SE	9,600	139.00	1,334,400.00
MAPFRE SA	163,000	1.61	263,408.00
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	22,800	191.05	4,355,940.00
NN GROUP NV	47,000	25.75	1,210,250.00
POSTE ITALIANE SPA	88,000	7.39	651,024.00
SAMPO OYJ-A SHS	71,800	30.06	2,158,308.00
SCOR SE	23,200	24.20	561,440.00
ADYEN NV	1,650	981.00	1,618,650.00

AMADEUS IT GROUP SA	69,100	40.69	2,811,679.00
ATOS SE	15,300	66.14	1,011,942.00
CAPGEMINI SA	25,900	88.96	2,304,064.00
EDENRED	38,200	39.43	1,506,226.00
WIRECARD AG	19,000	84.18	1,599,420.00
WORLDLINE SA	19,800	66.14	1,309,572.00
DASSAULT SYSTEMES SA	20,900	140.35	2,933,315.00
SAP SE	155,200	107.74	16,721,248.00
NOKIA OYJ	878,000	3.29	2,892,571.00
INGENICO GROUP	9,500	123.50	1,173,250.00
ASML HOLDING NV	67,250	278.40	18,722,400.00
INFINEON TECHNOLOGIES AG	199,000	18.31	3,643,690.00
STMICROELECTRONICS NV	110,000	23.38	2,571,800.00
CELLNEX TELECOM SA	40,900	51.20	2,094,080.00
DEUTSCHE TELEKOM-REG	530,000	13.66	7,239,800.00
ELISA OYJ	22,100	54.62	1,207,102.00
ILIAD SA	2,400	143.30	343,920.00
KONINKLIJKE KPN NV	560,000	2.11	1,184,960.00
ORANGE SA	322,000	10.72	3,453,450.00
PROXIMUS	26,000	18.18	472,680.00
TELECOM ITALIA SPA	1,550,000	0.34	536,300.00
TELECOM ITALIA-RNC	880,000	0.34	307,032.00
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	150,000	2.74	411,300.00
TELEFONICA SA	732,000	4.21	3,085,380.00
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	16,800	31.95	536,760.00
ELECTRICITE DE FRANCE	94,000	7.20	676,800.00
ENDESA S.A.	50,000	20.28	1,014,000.00
ENEL SPA	1,291,000	6.20	8,004,200.00
ENERGIAS DE PORTUGAL	417,000	4.12	1,719,708.00
FORTUM OYJ	72,000	15.59	1,122,480.00
IBERDROLA SA	977,000	8.80	8,597,600.00
RED ELECTRICA CORPORACION SA	70,000	15.50	1,085,000.00
TERNA SPA	222,000	5.77	1,282,272.00
VERBUND AG	11,000	44.66	491,260.00
ENAGAS SA	39,000	20.59	803,010.00



	NATURGY ENERGY GROUP SA	49,000	16.63	815,115.00	
	SNAM SPA	320,000	4.02	1,288,320.00	
	E.ON SE	355,000	9.17	3,256,060.00	
	ENGIE	290,000	9.79	2,841,420.00	
	RWE AG	93,100	27.13	2,525,803.00	
	SUEZ	52,000	10.30	535,860.00	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	87,000	19.63	1,708,245.00	
	AMUNDI SA	10,000	60.00	600,000.00	
	DEUTSCHE BANK AG-REG	314,000	6.53	2,052,618.00	
	DEUTSCHE BOERSE AG	30,400	148.55	4,515,920.00	
	NATIXIS	158,000	2.17	343,492.00	
	UNIPER SE	31,100	25.22	784,342.00	
	EUROFINS SCIENTIFIC SE	1,950	563.20	1,098,240.00	
	QIAGEN NV	35,400	39.45	1,396,530.00	
	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	4,600	236.00	1,085,600.00	
	BUREAU VERITAS SA	47,000	18.73	880,545.00	
	RANDSTAD NV	18,400	36.36	669,024.00	
	TELEPERFORMANCE	9,600	225.10	2,160,960.00	
	WOLTERS KLUWER	43,800	67.48	2,955,624.00	
	AROUNDTOWN SA	185,000	5.07	938,690.00	
	DEUTSCHE WOHNEN SE	56,200	38.39	2,157,518.00	
	VONOVIA SE	82,400	48.60	4,004,640.00	
	ALTICE EUROPE N.V.	99,000	3.74	370,260.00	
	EUTELSAT COMMUNICATIONS	24,100	9.22	222,346.60	
	JC DECAUX SA	15,000	19.10	286,500.00	
	PUBLICIS GROUPE	36,300	26.24	952,512.00	
	SES FDR	56,000	6.14	343,840.00	
	TELENET GROUP HOLDING NV	6,700	35.54	238,118.00	
	BOLLORE	138,000	2.53	349,140.00	
	UBISOFT ENTERTAINMENT	14,400	73.90	1,064,160.00	
	VIVENDI SA	130,000	19.96	2,594,800.00	
小計	銘柄数：237			526,617,054.02	
				(61,087,578,266)	
	組入時価比率：10.0%			10.3%	
英債券	BP PLC	3,213,000	3.15	10,149,867.00	

ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	663,000	13.20	8,755,578.00
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B	588,000	12.63	7,429,968.00
CRODA INTERNATIONAL PLC	21,500	49.66	1,067,690.00
JOHNSON MATTHEY PLC	30,200	19.55	590,410.00
ANGLO AMERICAN PLC	167,000	14.67	2,449,890.00
ANTOFAGASTA PLC	59,000	8.05	475,422.00
BHP GROUP PLC	337,000	13.76	4,639,142.00
EVRAZ PLC	76,000	2.70	205,200.00
GLENCORE PLC	1,700,000	1.48	2,519,060.00
RIO TINTO PLC-REG	178,900	37.25	6,664,919.50
MONDI PLC	75,000	13.61	1,020,750.00
BAE SYSTEMS PLC	502,000	5.12	2,571,244.00
MEGGITT PLC	111,000	2.57	286,047.00
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	277,000	2.87	795,267.00
MELROSE INDUSTRIES PLC	730,000	0.96	700,800.00
DCC PLC	16,000	58.28	932,480.00
SMITHS GROUP PLC	61,000	12.50	762,500.00
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	11,600	93.70	1,086,920.00
WEIR GROUP PLC	38,000	9.62	365,788.00
ASHTED GROUP PLC	74,000	22.16	1,639,840.00
BUNZLE	56,000	17.30	969,080.00
FERGUSON PLC	36,600	57.00	2,086,200.00
G4S PLC	219,000	0.96	212,342.40
RENTOKIL INTIAL PLC	285,000	4.82	1,373,985.00
EASYJET PLC	21,000	5.31	111,594.00
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	159,000	5.30	843,972.00
PERSIMMON PLC	48,000	22.82	1,095,360.00
TAYLOR WIMPEY PLC	500,000	1.51	759,500.00
THE BERKELEY GRP HOLDINGS	19,500	42.68	832,260.00
BURBERRY GROUP PLC	66,000	13.85	914,100.00
CARNIVAL PLC	22,900	9.37	214,573.00
COMPASS GROUP PLC	251,000	12.87	3,230,370.00
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	8,561	97.50	834,697.50
GVC HOLDINGS PLC	87,000	7.92	689,736.00
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	28,500	35.94	1,024,290.00

PLC				
TUI AG-DI	70,000	2.65	185,500.00	
WHITBREAD PLC	21,100	28.58	603,038.00	
OCADO GROUP PLC	72,000	18.64	1,342,080.00	
MARKS & SPENCER PLC	310,000	0.95	294,872.00	
NEXT PLC	22,100	48.82	1,078,922.00	
JD SPORTS FASHION PLC	76,000	5.54	421,192.00	
KINGFISHER PLC	308,000	1.56	480,942.00	
MORRISON SUPERMARKETS	370,000	1.87	692,270.00	
SAINSBURY	299,000	1.92	576,173.00	
TESCO PLC	1,577,000	2.37	3,742,221.00	
COCA-COLA HBC AG-DI	34,000	18.96	644,810.00	
DIAGEO PLC	372,100	27.78	10,336,938.00	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	54,100	17.66	955,406.00	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	363,700	29.77	10,827,349.00	
IMPERIAL BRANDS PLC	149,000	16.27	2,424,230.00	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	112,700	66.48	7,492,296.00	
UNILEVER PLC	174,700	40.83	7,133,001.00	
SMITH & NEPHEW PLC	137,000	16.57	2,270,775.00	
NMC HEALTH PLC	13,300	2.34	31,201.80	
ASTRAZENECA PLC	207,300	85.59	17,742,807.00	
GLAXOSMITHKLINE PLC	788,000	16.74	13,195,848.00	
BARCLAYS PLC	2,740,000	1.05	2,888,508.00	
HSBC HOLDINGS PLC	3,207,000	4.12	13,235,289.00	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	11,050,000	0.31	3,456,992.50	
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	770,000	1.14	878,570.00	
STANDARD CHARTERED PLC	438,000	4.13	1,810,692.00	
M&G PLC	440,000	1.31	579,040.00	
ADMIRAL GROUP PLC	30,800	24.15	743,820.00	
AVIVA PLC	604,000	2.47	1,493,692.00	
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	219,000	2.80	614,514.00	
LEGAL & GENERAL	940,000	2.05	1,927,000.00	
PRUDENTIAL PLC	410,000	11.23	4,604,300.00	
RSA INSURANCE GROUP PLC	162,000	3.93	637,632.00	
AVEVA GROUP PLC	11,200	39.10	437,920.00	
MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC	48,116	4.76	229,465.20	

	SAGE GROUP PLC (THE)	175,000	6.42	1,123,500.00	
	HALMA PLC	59,000	22.33	1,317,470.00	
	BT GROUP PLC	1,370,000	1.04	1,437,815.00	
	VODAFONE GROUP PLC	4,300,000	1.12	4,855,560.00	
	SSE PLC	165,000	12.35	2,038,575.00	
	CENTRICA PLC	920,000	0.39	367,172.00	
	NATIONAL GRID PLC	547,000	9.21	5,038,964.00	
	SEVERN TRENT PLC	37,000	24.17	894,290.00	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	106,000	8.99	953,576.00	
	3I GROUP PLC	155,000	7.65	1,185,750.00	
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	52,000	15.05	782,600.00	
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	49,300	78.28	3,859,204.00	
	SCHRODERS PLC	19,700	27.91	549,827.00	
	ST JAMES S PLACE PLC	81,000	8.49	687,852.00	
	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	366,000	2.19	803,370.00	
	EXPERIAN PLC	145,200	26.01	3,776,652.00	
	INTERTEK GROUP PLC	25,600	47.22	1,208,832.00	
	RELX PLC	308,000	18.59	5,725,720.00	
	INFORMA PLC	248,000	4.54	1,126,664.00	
	ITV PLC	640,000	0.73	469,248.00	
	PEARSON	126,000	4.49	566,496.00	
	WPP PLC	200,000	6.05	1,210,000.00	
	AUTO TRADER GROUP PLC	165,000	4.79	791,670.00	
小計	銘柄数：94			227,080,955.90	
				(30,167,704,991)	
	組入時価比率：4.9%			5.1%	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	32,000	17.88	572,320.00	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	1,220	638.50	778,970.00	
	GIVAUDAN-REG	1,458	3,322.00	4,843,476.00	
	SIKA AG-REG	19,900	166.75	3,318,325.00	
	LAFARGEHOLCIM LTD	77,400	39.65	3,068,910.00	
	GEBERIT AG-REG	5,960	432.70	2,578,892.00	
	ABB LTD	294,000	17.76	5,221,440.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	3,000	210.00	630,000.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	6,700	214.20	1,435,140.00	

	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	8,400	136.80	1,149,120.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A	84,000	55.76	4,683,840.00	
	THE SWATCH GROUP AG-B	4,700	187.15	879,605.00	
	THE SWATCH GROUP AG-REG	7,400	36.26	268,324.00	
	DUFREY AG-REG	6,500	27.66	179,790.00	
	BARRY CALLEBAUT AG	460	1,852.00	851,920.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	177	7,830.00	1,385,910.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	17	81,800.00	1,390,600.00	
	NESTLE SA-REG	471,000	105.00	49,455,000.00	
	ALCON INC	65,900	52.68	3,471,612.00	
	SONOVA HOLDING AG-REG	8,800	186.70	1,642,960.00	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	1,600	744.00	1,190,400.00	
	NOVARTIS AG-REG	339,700	82.69	28,089,793.00	
	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	111,150	341.25	37,929,937.50	
	VIFOR PHARMA AG	7,600	152.85	1,161,660.00	
	PARGESA HOLDING SA-BEARER SHARES	5,800	68.85	399,330.00	
	BALOISE HOLDING AG	7,400	138.80	1,027,120.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG	5,190	333.00	1,728,270.00	
	SWISS RE LTD	46,200	66.40	3,067,680.00	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	23,520	291.30	6,851,376.00	
	TEMENOS AG-REG	10,400	132.05	1,373,320.00	
	SWISSCOM AG-REG	4,030	500.00	2,015,000.00	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	413,000	8.15	3,367,602.00	
	JULIUS BAER GROUP LTD	35,800	37.58	1,345,364.00	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	2,990	788.40	2,357,316.00	
	UBS GROUP AG	615,000	9.61	5,915,070.00	
	LONZA AG-REG	11,880	445.80	5,296,104.00	
	ADECCO GROUP AG-REG	24,900	41.64	1,036,836.00	
	SGS SA-REG	980	2,180.00	2,136,400.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	11,400	94.30	1,075,020.00	
小計	銘柄数：39			195,169,752.50	
				(21,507,706,725)	
	組入時価比率：3.5%			3.6%	
スウェーデンク ローナ	LUNDIN ENERGY AB	28,800	226.20	6,514,560.00	
	BOLIDEN AB	44,000	199.00	8,756,000.00	

	ASSA ABLOY AB-B	159,000	187.45	29,804,550.00	
	SKANSKA AB-B SHS	51,000	184.70	9,419,700.00	
	ALFA LAVAL AB	51,000	187.00	9,537,000.00	
	ATLAS COPCO AB-A	107,600	344.60	37,078,960.00	
	ATLAS COPCO AB-B	62,700	312.00	19,562,400.00	
	EPIROC AB - A	103,000	101.35	10,439,050.00	
	EPIROC AB - B	58,000	101.40	5,881,200.00	
	SANDVIK AB	178,000	150.00	26,700,000.00	
	SKF AB-B SHARES	58,000	156.70	9,088,600.00	
	VOLVO AB-B SHS	234,000	126.65	29,636,100.00	
	SECURITAS AB-B SHS	55,000	120.00	6,600,000.00	
	ELECTROLUX AB-B	34,000	137.95	4,690,300.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	76,000	58.30	4,430,800.00	
	HENNES&MAURITZ AB-B	127,000	132.45	16,821,150.00	
	ICA GRUPPEN AB	13,800	415.90	5,739,420.00	
	SWEDISH MATCH AB	26,000	620.20	16,125,200.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	97,400	312.60	30,447,240.00	
	NORDEA BANK ABP	515,000	59.60	30,694,000.00	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	250,000	75.38	18,845,000.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A	243,000	87.44	21,247,920.00	
	SWEDBANK AB	148,000	108.30	16,028,400.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	25,000	203.00	5,075,000.00	
	INVESTOR AB-B SHS	71,500	483.60	34,577,400.00	
	KINNEVIK AB - B	39,000	221.00	8,619,000.00	
	LUNDBERGS AB-B SHS	12,600	418.20	5,269,320.00	
	ERICSSON LM-B	492,000	83.62	41,141,040.00	
	HEXAGON AB-B SHS	42,300	472.90	20,003,670.00	
	TELIA CO AB	430,000	32.70	14,061,000.00	
	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-SDR	15,800	239.80	3,788,840.00	
	TELE 2 AB-B SHS	78,000	126.90	9,898,200.00	
小計	銘柄数：32			516,521,020.00	
				(5,640,409,538)	
	組入時価比率：0.9%				1.0%
ノルウェーク ローネ	AKER AB ASA	18,000	174.85	3,147,300.00	

	EQUINOR ASA	158,000	140.75	22,238,500.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	29,600	337.10	9,978,160.00	
	NORSK HYDRO	218,000	24.10	5,253,800.00	
	MOWI ASA	69,000	180.00	12,420,000.00	
	ORKLA ASA	115,000	84.86	9,758,900.00	
	DNB ASA	156,000	118.10	18,423,600.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	31,000	177.90	5,514,900.00	
	TELENOR ASA	116,000	150.35	17,440,600.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	12,900	213.40	2,752,860.00	
小計	銘柄数：10			106,928,620.00	
				(1,116,334,792)	
	組入時価比率：0.2%			0.2%	
デンマーク ローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	16,700	611.00	10,203,700.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	33,700	349.40	11,774,780.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	29,800	593.60	17,689,280.00	
	ISS A/S	21,800	101.35	2,209,430.00	
	DSV PANALPINA A S	34,000	692.40	23,541,600.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S-A	640	5,910.00	3,782,400.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	1,040	6,340.00	6,593,600.00	
	PANDORA A/S	16,000	272.00	4,352,000.00	
	CARLSBERG B	17,300	829.80	14,355,540.00	
	COLOPLAST-B	19,300	1,052.00	20,303,600.00	
	DEMANT A/S	16,000	171.80	2,748,800.00	
	GENMAB A/S	10,600	1,820.00	19,292,000.00	
	H LUNDBECK A/S	10,500	242.60	2,547,300.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	279,500	432.00	120,744,000.00	
	DANSKE BANK AS	97,000	77.26	7,494,220.00	
	TRYG A/S	19,900	182.50	3,631,750.00	
	ORSTED A/S	30,000	696.00	20,880,000.00	
小計	銘柄数：17			292,144,000.00	
				(4,542,839,200)	
	組入時価比率：0.7%			0.8%	
豪ドル	WORLEY LTD	47,000	8.56	402,320.00	
	CALTEX AUSTRALIA LIMITED	40,000	24.50	980,000.00	
	OIL SEARCH LTD	280,000	2.87	803,600.00	

ORIGIN ENERGY LTD	265,000	5.53	1,465,450.00
SANTOS LTD.	301,000	4.85	1,459,850.00
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	17,000	17.74	301,580.00
WOODSIDE PETROLEUM	152,000	21.89	3,327,280.00
INCITEC PIVOT LTD	233,000	2.19	510,270.00
ORICA LTD	59,000	16.26	959,340.00
BORAL LTD	200,000	2.75	550,000.00
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	67,000	21.63	1,449,210.00
ALUMINA LTD	350,000	1.52	533,750.00
BHP GROUP LIMITED	468,000	31.40	14,695,200.00
BLUESCOPE STEEL LTD	88,000	10.07	886,160.00
FORTESCUE METALS GROUP LTD	219,000	12.04	2,636,760.00
NEWCREST MINING	125,000	27.60	3,450,000.00
RIO TINTO LTD	59,600	83.00	4,946,800.00
SOUTH32 LTD	780,000	1.85	1,443,000.00
CIMIC GROUP LTD	18,000	23.03	414,540.00
BRAMBLES LTD	251,000	10.58	2,655,580.00
QANTAS AIRWAYS LIMITED	108,000	3.40	367,200.00
AURIZON HOLDINGS LTD	305,000	4.49	1,369,450.00
SYDNEY AIRPORT	168,000	5.45	915,600.00
TRANSURBAN GROUP	434,000	13.60	5,902,400.00
ARISTOCRAT LEISURE LTD	88,000	24.98	2,198,240.00
CROWN RESORTS LTD	55,000	9.34	513,700.00
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	29,000	10.76	312,040.00
TABCORP HOLDINGS	340,000	3.14	1,067,600.00
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	97,117	3.03	294,264.51
WESFARMERS LIMITED	181,000	37.45	6,778,450.00
COLES GROUP LTD	213,000	15.20	3,237,600.00
WOOLWORTHS GROUP LTD	201,000	34.70	6,974,700.00
COCA-COLA AMATIL LTD	77,000	8.66	666,820.00
TREASURY WINE ESTATES LTD	111,000	9.84	1,092,240.00
COCHLEAR LTD	10,300	181.66	1,871,098.00
RAMSAY HEALTH CARE LTD	25,000	60.91	1,522,750.00
SONIC HEALTHCARE LTD	69,000	25.90	1,787,100.00
CSL LIMITED	71,600	301.18	21,564,488.00



	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK	453,000	15.73	7,125,690.00	
	BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD	92,000	5.89	541,880.00	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	280,800	59.60	16,735,680.00	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	511,000	16.08	8,216,880.00	
	WESTPAC BANKING CORP	563,000	15.51	8,732,130.00	
	AMP LIMITED	530,000	1.41	747,300.00	
	CHALLENGER LIMITED	80,000	4.76	380,800.00	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	361,000	5.28	1,906,080.00	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	450,000	2.83	1,273,500.00	
	QBE INSURANCE	241,000	7.56	1,821,960.00	
	SUNCORP GROUP LTD	190,000	8.91	1,692,900.00	
	COMPUTERSHARE LTD	76,000	11.43	868,680.00	
	WISETECH GLOBAL LTD	21,000	19.91	418,110.00	
	TELSTRA CORP LTD	650,000	3.03	1,969,500.00	
	TPG TELECOM LTD	52,000	7.26	377,520.00	
	AUSNET SERVICES	330,000	1.95	645,150.00	
	APA GROUP	180,000	11.26	2,026,800.00	
	AGL ENERGY LTD	105,000	16.49	1,731,450.00	
	ASX LTD	30,700	82.30	2,526,610.00	
	MACQUARIE GROUP LIMITED	53,000	105.19	5,575,070.00	
	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	19,200	55.00	1,056,000.00	
	SEEK LTD	48,000	17.41	835,680.00	
	REA GROUP LTD	8,800	95.17	837,496.00	
小計	銘柄数：61			170,349,296.51	
				(11,904,008,840)	
	組入時価比率：1.9%			2.0%	
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	150,000	3.40	510,000.00	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	152,000	5.68	863,360.00	
	A2 MILK CO LTD	117,000	19.53	2,285,010.00	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORPORATION L	95,000	29.80	2,831,000.00	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	58,000	12.14	704,120.00	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	307,000	4.60	1,412,200.00	
	MERCURY NZ LTD	100,000	4.80	480,000.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	201,000	4.70	944,700.00	

小計	銘柄数：8			10,030,390.00	
				(658,093,887)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	425,040	56.80	24,142,272.00	
	NWS HOLDINGS LTD	220,500	7.76	1,711,080.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED	212,000	64.90	13,758,800.00	
	MTR CORP	243,000	42.70	10,376,100.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	97,000	13.04	1,264,880.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	335,000	53.70	17,989,500.00	
	SANDS CHINA LTD	384,000	31.10	11,942,400.00	
	SJM HOLDINGS LIMITED	270,000	8.10	2,187,000.00	
	WYNN MACAU LTD	228,000	14.14	3,223,920.00	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	216,000	22.35	4,827,600.00	
	VITASOY INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	130,000	28.20	3,666,000.00	
	WH GROUP LIMITED	1,580,000	7.13	11,265,400.00	
	BANK OF EAST ASIA	220,060	16.16	3,556,169.60	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	606,000	24.05	14,574,300.00	
	HANG SENG BANK	119,000	135.20	16,088,800.00	
	AIA GROUP LTD	1,909,000	69.65	132,961,850.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	48,000	82.65	3,967,200.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	599,600	12.66	7,590,936.00	
	PCCW LTD	750,000	4.76	3,570,000.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	107,000	45.40	4,857,800.00	
	CLP HLDGS	265,000	80.00	21,200,000.00	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	225,000	50.40	11,340,000.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	1,640,348	13.78	22,603,995.44	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	188,100	242.80	45,670,680.00	
CK ASSET HOLDINGS LTD	409,040	48.70	19,920,248.00		
HANG LUNG PROPERTIES LTD	310,000	16.62	5,152,200.00		
HENDERSON LAND	229,443	30.50	6,998,011.50		
KERRY PROPERTIES	114,000	21.80	2,485,200.00		
NEW WORLD DEVELOPMENT	939,666	9.11	8,560,357.26		
SINO LAND CO.LTD	480,000	10.90	5,232,000.00		

	SUN HUNG KAI PROPERTIES	256,000	102.40	26,214,400.00	
	SWIRE PACIFIC-A	75,000	49.85	3,738,750.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	173,000	21.55	3,728,150.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	183,000	33.60	6,148,800.00	
	WHEELOCK & COMPANY LTD	134,000	57.75	7,738,500.00	
小計	銘柄数：35			490,253,299.80	
				(6,765,495,537)	
	組入時価比率：1.1%			1.1%	
シンガポール	SINGAPORE TECH ENGINEERING	249,000	3.31	824,190.00	
	KEPPEL CORP.	232,000	6.04	1,401,280.00	
	SEBMCORP INDUSTRIES	140,040	1.60	224,064.00	
	YANGZIJIANG SHIPBUILDING	440,000	0.99	435,600.00	
	SINGAPORE AIRLINE-MCB RIGHTS	227,268	0.00	0.00	
	SINGAPORE AIRLINES LT-RIGHTS	115,560	1.41	162,939.60	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	77,040	4.41	339,746.40	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	310,000	1.59	492,900.00	
	SATS LTD	115,000	2.97	341,550.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	1,060,000	0.76	810,900.00	
	JARDINE CYCLE&CARRIAGE LTD	14,000	20.34	284,760.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	289,000	3.47	1,002,830.00	
	DBS GROUP HLDGS	284,000	19.70	5,594,800.00	
	OCBC-ORD	524,000	8.88	4,653,120.00	
	UNITED OVERSEAS BANK	200,000	19.88	3,976,000.00	
	VENTURE CORP LTD	45,000	15.74	708,300.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED	1,290,000	2.72	3,508,800.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	129,000	9.81	1,265,490.00	
	CAPITALAND LIMITED	430,000	2.93	1,259,900.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	70,000	8.00	560,000.00	
	UOL GROUP LIMITED	85,000	6.96	591,600.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS	240,000	1.54	369,600.00	
小計	銘柄数：22			28,808,370.00	
				(2,179,929,357)	
	組入時価比率：0.4%			0.4%	
新シケル	ISRAEL CHEMICALS LIMITED	125,000	12.85	1,606,250.00	

	ELBIT SYSTEMS LTD	3,600	483.60	1,740,960.00	
	BANK HAPOALIM BM	183,000	23.01	4,210,830.00	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	238,000	19.43	4,624,340.00	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	172,000	11.60	1,995,200.00	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	23,000	71.26	1,638,980.00	
	NICE LTD	10,100	616.90	6,230,690.00	
	AZRIELI GROUP	6,500	199.00	1,293,500.00	
	小計 銘柄数：8			23,340,750.00	
				(710,492,430)	
				0.1%	
	組入時価比率：0.1%				
	合計			590,490,650,707	
				(590,490,650,707)	

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

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

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

(2)株式以外の有価証券(2020年5月11日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	米ドル	AGNC INVESTMENT CORP	80,000	1,016,400.00	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	17,900	2,720,800.00	
		AMERICAN TOWER CORP	70,200	16,732,872.00	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	237,000	1,471,770.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	21,900	3,590,724.00	
		BOSTON PROPERTIES	24,700	2,146,677.00	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	16,000	1,415,360.00	
		CROWN CASTLE INTL CORP	66,000	10,408,200.00	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	41,900	6,078,014.00	
		DUKE REALTY CORP	56,600	1,919,872.00	
		EQUINIX INC	13,540	9,182,286.40	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	26,500	1,626,040.00	
		EQUITY RESIDENTIAL	59,900	3,846,778.00	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	10,700	2,639,155.00	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	20,700	1,897,983.00	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	11,100	867,132.00			

	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	81,000	1,964,250.00	
	HOST HOTELS & RESORTS INC	109,000	1,205,540.00	
	INVITATION HOMES INC	85,000	2,119,050.00	
	IRON MOUNTAIN INC	43,100	1,058,967.00	
	KIMCO REALTY CORP	65,000	708,500.00	
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	83,000	1,485,700.00	
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	17,600	2,034,032.00	
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	27,900	921,258.00	
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	36,500	1,006,670.00	
	PROLOGIS INC	117,000	10,526,490.00	
	PUBLIC STORAGE	25,300	4,815,602.00	
	REALTY INCOME CORP	52,400	2,874,664.00	
	REGENCY CENTERS CORP	26,200	1,099,352.00	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	17,770	5,186,352.20	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	47,900	2,779,158.00	
	SL GREEN REALTY CORP	12,500	606,375.00	
	SUN COMMUNITIES INC	14,300	1,918,631.00	
	UDR INC	46,300	1,775,142.00	
	VENTAS INC	61,100	1,839,110.00	
	VEREIT INC	160,000	876,800.00	
	VICI PROPERTIES INC	76,000	1,298,840.00	
	VORNADO REALTY TRUST	27,000	1,064,070.00	
	WELLTOWER INC	63,100	2,811,105.00	
	WEYERHAEUSER CO	115,000	2,282,750.00	
	WP CAREY INC	27,400	1,714,966.00	
小計	銘柄数：41	2,212,010	123,533,437.60	
			(13,211,901,151)	
	組入時価比率：2.2%		84.6%	
カナダドル	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	14,900	732,186.00	
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	16,000	208,480.00	
	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	20,000	188,200.00	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	22,000	328,460.00	
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	11,000	221,980.00	
小計	銘柄数：5	83,900	1,679,306.00	
			(128,869,942)	

		組入時価比率：0.0%		0.8%	
ユーロ	COVIVIO		8,500	457,300.00	
	GECINA SA		7,100	798,040.00	
	ICADE		5,200	347,880.00	
	KLEPIERRE		32,300	555,075.50	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		21,400	1,081,128.00	
	小計	銘柄数：5	74,500	3,239,423.50	(375,773,126)
		組入時価比率：0.1%		2.4%	
英ポンド	BRITISH LAND		128,000	497,920.00	
	LAND SECURITIES GROUP PLC		111,000	714,618.00	
	SEGRO PLC		176,000	1,447,424.00	
	小計	銘柄数：3	415,000	2,659,962.00	(353,375,951)
		組入時価比率：0.1%		2.3%	
豪ドル	DEXUS		171,000	1,513,350.00	
	GOODMAN GROUP		254,000	3,647,440.00	
	GPT GROUP		330,000	1,323,300.00	
	LENDLEASE GROUP		88,000	987,360.00	
	MIRVAC GROUP		660,000	1,445,400.00	
	SCENTRE GROUP		870,000	1,914,000.00	
	STOCKLAND TRUST GROUP		410,000	1,123,400.00	
	VICINITY CENTRES		470,000	672,100.00	
	小計	銘柄数：8	3,253,000	12,626,350.00	(882,329,338)
			組入時価比率：0.1%		5.7%
香港ドル	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS		470,000	3,764,700.00	
	LINK REIT		330,000	22,588,500.00	
	小計	銘柄数：2	800,000	26,353,200.00	(363,674,160)
		組入時価比率：0.1%		2.3%	
シンガポールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		440,800	1,291,544.00	
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		439,972	699,555.48	
	CAPITALAND MALL TRUST		390,000	721,500.00	
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		370,000	703,000.00	
	SUNTEC REIT		300,000	405,000.00	

小計	銘柄数：5  組入時価比率：0.0%	1,940,772	3,820,599.48 (289,104,762) 1.9%
合計			15,605,028,430 (15,605,028,430)

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

(注2)外貨建有価証券については、通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注3)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注4)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	2020年 5月11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	4,986,264,083	-	5,117,055,345	130,791,262
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	540,346,200	-	543,061,000	2,714,800
米ドル	212,810,000	-	213,880,000	1,070,000
カナダドル	129,842,600	-	130,441,000	598,400
ユーロ	115,325,000	-	116,000,000	675,000
香港ドル	82,368,600	-	82,740,000	371,400
合計	-	-	-	128,076,462

### (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。

## 国内債券マザーファンド

### 貸借対照表

(単位：円)

(2020年 5月11日現在)

<b>資産の部</b>	
流動資産	
コール・ローン	212,757,413
国債証券	31,490,239,890
未収利息	59,902,815
前払費用	350,022
<b>流動資産合計</b>	<b>31,763,250,140</b>
<b>資産合計</b>	<b>31,763,250,140</b>
<b>負債の部</b>	
流動負債	
未払解約金	26,287,037
未払利息	153
<b>流動負債合計</b>	<b>26,287,190</b>
<b>負債合計</b>	<b>26,287,190</b>
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	23,138,175,064
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金( )	8,598,787,886
<b>元本等合計</b>	<b>31,736,962,950</b>
<b>純資産合計</b>	<b>31,736,962,950</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>31,763,250,140</b>

### 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1.運用資産の評価基準及び評価方法	国債証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。
2.費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。



3.金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
-----------------------	---

## (貸借対照表に関する注記)

2020年 5月11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	1.3716円
(10,000口当たり純資産額)	(13,716円)

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 2019年 5月11日 至 2020年 5月11日	
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。これらは、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。
3.金融商品に係るリスク管理体制	委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。
市場リスクの管理	市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。
信用リスクの管理	信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。
流動性リスクの管理	流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。

## (2)金融商品の時価等に関する事項

2020年 5月11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	<p data-bbox="140 1942 239 1975">国債証券</p> <p data-bbox="167 1977 874 2011">(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p data-bbox="140 2022 600 2056">コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p data-bbox="140 2058 1420 2116">これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

2020年 5月11日現在	
期首	2019年 5月11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	20,842,266,404円
同期中における追加設定元本額	20,051,157,443円
同期中における一部解約元本額	17,755,248,783円
期末元本額	23,138,175,064円
期末元本額の内訳*	
バランスセレクト30	515,282,929円
バランスセレクト50	562,024,328円
バランスセレクト70	232,987,782円
ネクストコア	324,702,450円
野村国内外マルチアセット（6資産）ファンド（適格機関投資家専用）	2,582,897,201円
野村国内外マルチアセット（6資産）オープン投信（適格機関投資家専用）	8,307,207,930円
バランスセレクト30（確定拠出年金向け）	21,158,993円
バランスセレクト50（確定拠出年金向け）	41,670,768円
バランスセレクト70（確定拠出年金向け）	18,135,233円
野村日本国債インデックスファンド（確定拠出年金向け）	5,067,330,497円
国内債券・株式バランスファンド（確定拠出年金向け）	141,341,267円
野村DC運用戦略ファンド	4,799,958,279円
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	523,477,407円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

(1) 株式(2020年5月11日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2020年5月11日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	日本円	国庫債券 利付(2年)第402回	370,000,000	371,180,300	
		国庫債券 利付(2年)第403回	230,000,000	230,786,600	
		国庫債券 利付(2年)第404回	200,000,000	200,732,000	
		国庫債券 利付(2年)第405回	200,000,000	200,848,000	
		国庫債券 利付(2年)第409回	100,000,000	100,484,000	
		国庫債券 利付(5年)第129回	420,000,000	421,570,800	
		国庫債券 利付(5年)第130回	410,000,000	411,816,300	
		国庫債券 利付(5年)第131回	200,000,000	201,042,000	

国庫債券	利付(5年)第132回	420,000,000	422,486,400	
国庫債券	利付(5年)第133回	380,000,000	382,519,400	
国庫債券	利付(5年)第134回	470,000,000	473,445,100	
国庫債券	利付(5年)第135回	150,000,000	151,183,500	
国庫債券	利付(5年)第136回	240,000,000	242,023,200	
国庫債券	利付(5年)第137回	100,000,000	100,895,000	
国庫債券	利付(5年)第138回	350,000,000	353,300,500	
国庫債券	利付(5年)第139回	620,000,000	626,125,600	
国庫債券	利付(5年)第140回	190,000,000	191,962,700	
国庫債券	利付(5年)第141回	40,000,000	40,420,800	
国庫債券	利付(5年)第142回	200,000,000	202,132,000	
国庫債券	利付(40年)第1回	30,000,000	45,150,300	
国庫債券	利付(40年)第2回	30,000,000	43,969,200	
国庫債券	利付(40年)第3回	60,000,000	88,803,000	
国庫債券	利付(40年)第4回	75,000,000	112,077,750	
国庫債券	利付(40年)第5回	60,000,000	87,001,200	
国庫債券	利付(40年)第6回	90,000,000	129,014,100	
国庫債券	利付(40年)第7回	100,000,000	138,144,000	
国庫債券	利付(40年)第8回	160,000,000	207,356,800	
国庫債券	利付(40年)第9回	30,000,000	29,220,900	
国庫債券	利付(40年)第10回	70,000,000	79,831,500	
国庫債券	利付(40年)第11回	80,000,000	88,768,800	
国庫債券	利付(40年)第12回	70,000,000	70,457,800	
国庫債券	利付(10年)第315回	70,000,000	71,066,800	
国庫債券	利付(10年)第317回	30,000,000	30,520,800	
国庫債券	利付(10年)第318回	80,000,000	81,280,000	
国庫債券	利付(10年)第319回	70,000,000	71,444,800	
国庫債券	利付(10年)第320回	90,000,000	91,712,700	
国庫債券	利付(10年)第321回	150,000,000	153,292,500	
国庫債券	利付(10年)第322回	130,000,000	132,611,700	
国庫債券	利付(10年)第323回	70,000,000	71,605,800	
国庫債券	利付(10年)第324回	150,000,000	153,124,500	
国庫債券	利付(10年)第325回	330,000,000	337,659,300	
国庫債券	利付(10年)第326回	240,000,000	245,500,800	
国庫債券	利付(10年)第327回	230,000,000	235,874,200	

国庫債券 回	利付(10年)第328	230,000,000	235,112,900
国庫債券 回	利付(10年)第329	350,000,000	360,545,500
国庫債券 回	利付(10年)第330	220,000,000	227,169,800
国庫債券 回	利付(10年)第331	190,000,000	194,907,700
国庫債券 回	利付(10年)第332	350,000,000	359,653,000
国庫債券 回	利付(10年)第333	250,000,000	257,317,500
国庫債券 回	利付(10年)第334	340,000,000	350,536,600
国庫債券 回	利付(10年)第335	200,000,000	205,612,000
国庫債券 回	利付(10年)第336	120,000,000	123,532,800
国庫債券 回	利付(10年)第337	220,000,000	224,384,600
国庫債券 回	利付(10年)第338	400,000,000	410,356,000
国庫債券 回	利付(10年)第339	300,000,000	308,094,000
国庫債券 回	利付(10年)第340	465,000,000	478,168,800
国庫債券 回	利付(10年)第341	250,000,000	256,000,000
国庫債券 回	利付(10年)第342	520,000,000	526,744,400
国庫債券 回	利付(10年)第343	350,000,000	354,735,500
国庫債券 回	利付(10年)第344	300,000,000	304,131,000
国庫債券 回	利付(10年)第345	560,000,000	568,013,600
国庫債券 回	利付(10年)第346	370,000,000	375,365,000
国庫債券 回	利付(10年)第347	210,000,000	213,158,400
国庫債券 回	利付(10年)第348	220,000,000	223,344,000
国庫債券 回	利付(10年)第349	400,000,000	406,132,000
国庫債券 回	利付(10年)第350	500,000,000	507,515,000
国庫債券 回	利付(10年)第351	330,000,000	334,844,400
国庫債券 回	利付(10年)第352	450,000,000	456,430,500
国庫債券 回	利付(10年)第353	340,000,000	344,705,600
		100,000,000	101,289,000

国庫債券 利付（10年）第354回			
国庫債券 利付（10年）第355回	50,000,000	50,593,500	
国庫債券 利付（10年）第357回	150,000,000	151,513,500	
国庫債券 利付（30年）第3回	40,000,000	49,146,000	
国庫債券 利付（30年）第5回	10,000,000	12,349,900	
国庫債券 利付（30年）第6回	10,000,000	12,656,800	
国庫債券 利付（30年）第7回	15,000,000	18,931,350	
国庫債券 利付（30年）第8回	20,000,000	24,163,000	
国庫債券 利付（30年）第9回	20,000,000	23,179,400	
国庫債券 利付（30年）第10回	30,000,000	33,679,200	
国庫債券 利付（30年）第11回	10,000,000	12,007,800	
国庫債券 利付（30年）第12回	10,000,000	12,562,000	
国庫債券 利付（30年）第13回	10,000,000	12,458,800	
国庫債券 利付（30年）第14回	30,000,000	39,081,900	
国庫債券 利付（30年）第15回	70,000,000	92,469,300	
国庫債券 利付（30年）第16回	10,000,000	13,247,300	
国庫債券 利付（30年）第17回	20,000,000	26,282,400	
国庫債券 利付（30年）第18回	120,000,000	156,354,000	
国庫債券 利付（30年）第19回	10,000,000	13,069,800	
国庫債券 利付（30年）第20回	10,000,000	13,407,200	
国庫債券 利付（30年）第21回	60,000,000	78,832,200	
国庫債券 利付（30年）第22回	50,000,000	67,413,500	
国庫債券 利付（30年）第23回	40,000,000	54,102,400	
国庫債券 利付（30年）第24回	80,000,000	108,459,200	
国庫債券 利付（30年）第25回	50,000,000	66,344,500	
国庫債券 利付（30年）第26回	80,000,000	107,730,400	
国庫債券 利付（30年）第27回	100,000,000	136,977,000	
国庫債券 利付（30年）第28回	30,000,000	41,325,000	
国庫債券 利付（30年）第29回	120,000,000	164,134,800	
国庫債券 利付（30年）第30回	80,000,000	108,648,800	
国庫債券 利付（30年）第31回	40,000,000	53,904,800	
国庫債券 利付（30年）第32回	110,000,000	151,224,700	
国庫債券 利付（30年）第33回	130,000,000	172,071,900	
国庫債券 利付（30年）第34回	110,000,000	150,576,800	
国庫債券 利付（30年）第35回	122,000,000	162,812,660	
国庫債券 利付（30年）第36回	130,000,000	174,254,600	
国庫債券 利付（30年）第37回	130,000,000	172,139,500	
国庫債券 利付（30年）第38回	140,000,000	182,957,600	
国庫債券 利付（30年）第39回	80,000,000	106,508,000	
国庫債券 利付（30年）第40回	120,000,000	157,401,600	
国庫債券 利付（30年）第41回	100,000,000	129,156,000	

国庫債券	利付(30年)第42回	110,000,000	142,224,500
国庫債券	利付(30年)第43回	90,000,000	116,621,100
国庫債券	利付(30年)第44回	110,000,000	142,689,800
国庫債券	利付(30年)第45回	90,000,000	112,683,600
国庫債券	利付(30年)第46回	150,000,000	187,938,000
国庫債券	利付(30年)第47回	110,000,000	140,597,600
国庫債券	利付(30年)第48回	110,000,000	135,481,500
国庫債券	利付(30年)第49回	120,000,000	147,873,600
国庫債券	利付(30年)第50回	40,000,000	43,494,000
国庫債券	利付(30年)第51回	80,000,000	77,196,000
国庫債券	利付(30年)第52回	90,000,000	91,167,300
国庫債券	利付(30年)第53回	100,000,000	103,811,000
国庫債券	利付(30年)第54回	130,000,000	141,408,800
国庫債券	利付(30年)第55回	80,000,000	86,974,400
国庫債券	利付(30年)第56回	80,000,000	87,032,000
国庫債券	利付(30年)第57回	110,000,000	119,600,800
国庫債券	利付(30年)第58回	180,000,000	195,593,400
国庫債券	利付(30年)第59回	110,000,000	116,715,500
国庫債券	利付(30年)第60回	100,000,000	111,317,000
国庫債券	利付(30年)第61回	100,000,000	106,067,000
国庫債券	利付(30年)第62回	50,000,000	50,381,000
国庫債券	利付(30年)第63回	40,000,000	39,232,800
国庫債券	利付(30年)第64回	60,000,000	58,840,200
国庫債券	利付(30年)第65回	100,000,000	98,053,000
国庫債券	利付(20年)第52回	25,000,000	25,778,000
国庫債券	利付(20年)第53回	10,000,000	10,366,900
国庫債券	利付(20年)第54回	10,000,000	10,383,000
国庫債券	利付(20年)第55回	10,000,000	10,406,300
国庫債券	利付(20年)第56回	10,000,000	10,462,100
国庫債券	利付(20年)第57回	10,000,000	10,440,900
国庫債券	利付(20年)第58回	10,000,000	10,492,700
国庫債券	利付(20年)第59回	30,000,000	31,477,800
国庫債券	利付(20年)第60回	10,000,000	10,414,000
国庫債券	利付(20年)第61回	10,000,000	10,337,100
国庫債券	利付(20年)第62回	80,000,000	82,410,400
国庫債券	利付(20年)第63回	10,000,000	10,613,600
国庫債券	利付(20年)第64回	10,000,000	10,695,600
国庫債券	利付(20年)第65回	10,000,000	10,745,600
国庫債券	利付(20年)第66回	20,000,000	21,418,600
国庫債券	利付(20年)第67回	10,000,000	10,794,800
国庫債券	利付(20年)第68回	10,000,000	10,911,100
国庫債券	利付(20年)第69回	30,000,000	32,616,900

国庫債券	利付(20年)第70回	40,000,000	44,205,600
国庫債券	利付(20年)第71回	10,000,000	10,968,800
国庫債券	利付(20年)第72回	20,000,000	21,959,800
国庫債券	利付(20年)第73回	10,000,000	10,987,400
国庫債券	利付(20年)第74回	10,000,000	11,033,800
国庫債券	利付(20年)第75回	40,000,000	44,346,800
国庫債券	利付(20年)第76回	17,000,000	18,681,300
国庫債券	利付(20年)第77回	15,000,000	16,556,850
国庫債券	利付(20年)第78回	10,000,000	11,037,900
国庫債券	利付(20年)第79回	10,000,000	11,089,300
国庫債券	利付(20年)第80回	10,000,000	11,140,700
国庫債券	利付(20年)第81回	10,000,000	11,143,400
国庫債券	利付(20年)第82回	15,000,000	16,795,950
国庫債券	利付(20年)第83回	15,000,000	16,880,100
国庫債券	利付(20年)第84回	50,000,000	55,984,500
国庫債券	利付(20年)第85回	13,000,000	14,697,280
国庫債券	利付(20年)第86回	10,000,000	11,423,500
国庫債券	利付(20年)第88回	20,000,000	22,970,400
国庫債券	利付(20年)第90回	20,000,000	22,958,400
国庫債券	利付(20年)第91回	10,000,000	11,543,200
国庫債券	利付(20年)第92回	30,000,000	34,413,300
国庫債券	利付(20年)第93回	20,000,000	22,906,600
国庫債券	利付(20年)第94回	20,000,000	23,044,800
国庫債券	利付(20年)第95回	10,000,000	11,722,000
国庫債券	利付(20年)第96回	15,000,000	17,368,200
国庫債券	利付(20年)第97回	50,000,000	58,525,000
国庫債券	利付(20年)第99回	30,000,000	35,046,300
国庫債券	利付(20年)第100回	20,000,000	23,613,600
国庫債券	利付(20年)第101回	20,000,000	23,930,000
国庫債券	利付(20年)第102回	20,000,000	24,037,400
国庫債券	利付(20年)第103回	25,000,000	29,842,750
国庫債券	利付(20年)第104回	10,000,000	11,774,000
国庫債券	利付(20年)第105回	70,000,000	82,736,500
国庫債券	利付(20年)第106回	100,000,000	119,036,000
国庫債券	利付(20年)第107回	100,000,000	118,638,000
国庫債券	利付(20年)第108回	80,000,000	93,527,200
国庫債券	利付(20年)第109回	30,000,000	35,171,700

国庫債券 回	利付(20年)第110	90,000,000	107,114,400	
国庫債券 回	利付(20年)第111	10,000,000	12,036,300	
国庫債券 回	利付(20年)第112	85,000,000	101,532,500	
国庫債券 回	利付(20年)第113	160,000,000	191,713,600	
国庫債券 回	利付(20年)第114	100,000,000	120,235,000	
国庫債券 回	利付(20年)第115	50,000,000	60,598,000	
国庫債券 回	利付(20年)第116	110,000,000	133,782,000	
国庫債券 回	利付(20年)第117	60,000,000	72,381,000	
国庫債券 回	利付(20年)第118	40,000,000	47,988,400	
国庫債券 回	利付(20年)第119	50,000,000	58,976,500	
国庫債券 回	利付(20年)第120	110,000,000	127,529,600	
国庫債券 回	利付(20年)第121	100,000,000	119,311,000	
国庫債券 回	利付(20年)第122	130,000,000	153,761,400	
国庫債券 回	利付(20年)第123	100,000,000	121,760,000	
国庫債券 回	利付(20年)第124	100,000,000	120,704,000	
国庫債券 回	利付(20年)第125	100,000,000	123,211,000	
国庫債券 回	利付(20年)第126	30,000,000	36,315,600	
国庫債券 回	利付(20年)第127	120,000,000	143,966,400	
国庫債券 回	利付(20年)第128	100,000,000	120,301,000	
国庫債券 回	利付(20年)第129	50,000,000	59,598,500	
国庫債券 回	利付(20年)第130	90,000,000	107,545,500	
国庫債券 回	利付(20年)第131	35,000,000	41,428,800	
国庫債券 回	利付(20年)第132	60,000,000	71,179,200	
国庫債券 回	利付(20年)第133	120,000,000	143,738,400	
国庫債券 回	利付(20年)第134	70,000,000	84,039,900	
国庫債券 回	利付(20年)第135	60,000,000	71,330,400	
		30,000,000	35,313,300	



国庫債券 回	利付(20年)第136		
国庫債券 回	利付(20年)第137	40,000,000	47,655,600
国庫債券 回	利付(20年)第138	50,000,000	58,373,000
国庫債券 回	利付(20年)第139	60,000,000	70,765,800
国庫債券 回	利付(20年)第140	140,000,000	167,141,800
国庫債券 回	利付(20年)第141	100,000,000	119,624,000
国庫債券 回	利付(20年)第142	100,000,000	120,866,000
国庫債券 回	利付(20年)第143	130,000,000	154,160,500
国庫債券 回	利付(20年)第144	80,000,000	93,856,800
国庫債券 回	利付(20年)第145	190,000,000	228,148,200
国庫債券 回	利付(20年)第146	140,000,000	168,418,600
国庫債券 回	利付(20年)第147	150,000,000	178,767,000
国庫債券 回	利付(20年)第148	170,000,000	200,603,400
国庫債券 回	利付(20年)第149	100,000,000	118,159,000
国庫債券 回	利付(20年)第150	220,000,000	257,206,400
国庫債券 回	利付(20年)第151	170,000,000	194,128,100
国庫債券 回	利付(20年)第152	130,000,000	148,539,300
国庫債券 回	利付(20年)第153	120,000,000	139,050,000
国庫債券 回	利付(20年)第154	160,000,000	183,158,400
国庫債券 回	利付(20年)第155	160,000,000	178,427,200
国庫債券 回	利付(20年)第156	140,000,000	143,092,600
国庫債券 回	利付(20年)第158	60,000,000	62,161,800
国庫債券 回	利付(20年)第159	220,000,000	231,354,200
国庫債券 回	利付(20年)第160	130,000,000	138,786,700
国庫債券 回	利付(20年)第161	110,000,000	115,557,200
国庫債券 回	利付(20年)第163	190,000,000	199,365,100
		230,000,000	237,192,100

	国庫債券 利付（20年）第164回			
	国庫債券 利付（20年）第165回	190,000,000	195,852,000	
	国庫債券 利付（20年）第166回	160,000,000	170,542,400	
	国庫債券 利付（20年）第167回	130,000,000	133,874,000	
	国庫債券 利付（20年）第168回	70,000,000	70,806,400	
	国庫債券 利付（20年）第169回	40,000,000	39,712,800	
	国庫債券 利付（20年）第171回	50,000,000	49,632,000	
小計	銘柄数：248 組入時価比率：99.2%	28,817,000,000	31,490,239,890	100.0%
合計			31,490,239,890	

(注1)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 外国債券マザーファンド

### 貸借対照表

(単位：円)

(2020年 5月11日現在)

<b>資産の部</b>	
流動資産	
預金	365,685,227
コール・ローン	7,587,106,409
国債証券	558,409,476,994
派生商品評価勘定	4,875,014
未収入金	846,279,590
未収利息	4,594,710,138
前払費用	459,504,024
その他未収収益	15,452,860
流動資産合計	572,283,090,256
資産合計	572,283,090,256
<b>負債の部</b>	
流動負債	
派生商品評価勘定	8,471,260
未払解約金	7,600,292,063
未払利息	5,485
その他未払費用	11,236,055
流動負債合計	7,620,004,863
負債合計	7,620,004,863
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	239,006,740,496
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	325,656,344,897

元本等合計	564,663,085,393
純資産合計	564,663,085,393
負債純資産合計	572,283,090,256

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	<p>国債証券</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>為替予約取引</p> <p>計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p>
3. 費用・収益の計上基準	<p>有価証券売買等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。</p>

(貸借対照表に関する注記)

2020年 5月11日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	2.3625円
(10,000口当たり純資産額)	(23,625円)
2. 有価証券の消費貸借契約により貸し付けた有価証券	147,712,016,815円
なお、上記の金額は利含み価格で表示しております。	
3. 自由処分権を有する担保受入金融資産の時価	
貸付有価証券の担保として受け入れている資産は次の通りであります。	
有価証券	155,530,378,537円
なお、上記の金額は利含み価格で表示しております。	

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

<p>自 2019年 5月11日</p> <p>至 2020年 5月11日</p>
1. 金融商品に対する取組方針

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

## 2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

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

当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。

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

当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。

## 3. 金融商品に係るリスク管理体制

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

### 市場リスクの管理

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

### 信用リスクの管理

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

### 流動性リスクの管理

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

## (2) 金融商品の時価等に関する事項

2020年 5月11日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ	
ん。	
2. 時価の算定方法	
国債証券	
(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。	
派生商品評価勘定	
デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。	
コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務	
これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としており	
ます。	

### (その他の注記)

#### 元本の移動及び期末元本額の内訳

2020年 5月11日現在	
期首	2019年 5月11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	268,084,419,000円
同期中における追加設定元本額	33,092,232,394円
同期中における一部解約元本額	62,169,910,898円
期末元本額	239,006,740,496円
期末元本額の内訳*	
バランスセレクト30	81,630,740円
バランスセレクト50	81,769,911円
バランスセレクト70	67,707,889円

野村外国債券インデックスファンド	302,722,100円
野村世界6資産分散投信（安定コース）	3,527,503,854円
野村世界6資産分散投信（分配コース）	23,127,565,619円
野村世界6資産分散投信（成長コース）	1,404,525,492円
野村資産設計ファンド2015	26,005,469円
野村資産設計ファンド2020	29,279,193円
野村資産設計ファンド2025	44,722,632円
野村資産設計ファンド2030	42,849,078円
野村資産設計ファンド2035	29,290,609円
野村資産設計ファンド2040	54,106,972円
野村外国債券インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）	102,686,407,275円
のむらっぴ・ファンド（保守型）	5,649,317,080円
のむらっぴ・ファンド（普通型）	11,330,020,953円
のむらっぴ・ファンド（積極型）	2,267,517,840円
野村外国債券インデックス（野村SMA向け）	753,468,107円
野村資産設計ファンド2045	6,720,865円
野村インデックスファンド・外国債券	822,665,833円
マイ・ロード	8,732,790,392円
ネクストコア	199,230,377円
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	139,895,334円
野村外国債券インデックスBコース（野村SMA・EW向け）	6,268,102,023円
野村世界6資産分散投信（配分変更コース）	1,189,269,436円
野村資産設計ファンド2050	8,422,485円
野村ターゲットデートファンド2016 2026 - 2028年目標型	5,628,330円
野村ターゲットデートファンド2016 2029 - 2031年目標型	2,048,108円
野村ターゲットデートファンド2016 2032 - 2034年目標型	1,471,130円
野村ターゲットデートファンド2016 2035 - 2037年目標型	1,028,642円
のむらっぴ・ファンド（やや保守型）	474,917,230円
のむらっぴ・ファンド（やや積極型）	327,819,456円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	2,026,660円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	1,276,241円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	5,095,015円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	1,352,642円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	3,145,615円
野村6資産均等バランス	780,497,633円
野村外国債券（含む新興国）インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）	7,313,848,903円
世界6資産分散ファンド	78,161,936円
野村資産設計ファンド2060	2,366,982円
NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス（除く日本・為替ヘッジなし）連動型上場投信	2,423,390,560円
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国債券	1,602,137,819円
野村外国債券インデックスファンドVA（適格機関投資家専用）	9,135,215円
グローバル・インデックス・バランス25VA（適格機関投資家専用）	1,364,895,324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）	325,036,964円
グローバル・インデックス・バランス40VA（適格機関投資家専用）	1,521,677,602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）	1,215,579,071円
ワールド・インデックス・ファンドVA安定型（適格機関投資家専用）	2,729,205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）	8,546,080円

ワールド・インデックス・ファンドV A積極型(適格機関投資家専用)	255,355円
野村インデックス・バランス60V A(適格機関投資家専用)	3,337,502,044円
野村ワールド・インデックス・バランス35V A(適格機関投資家専用)	15,998,722円
野村ワールド・インデックス・バランス50V A(適格機関投資家専用)	77,383,072円
野村世界インデックス・バランス40V A(適格機関投資家専用)	16,010,887円
野村グローバル・インデックス・バランス25V A(適格機関投資家専用)	165,087,446円
野村グローバル・インデックス・バランス50V A(適格機関投資家専用)	177,170,939円
野村グローバル・インデックス・バランス75V A(適格機関投資家専用)	1,655,570,027円
野村世界バランス25V A(適格機関投資家専用)	102,337,977円
ノムラ外国債券インデックスファンドV A(適格機関投資家専用)	695,976,449円
ノムラF O F s用インデックスファンド・外国債券(適格機関投資家専用)	1,988,901,353円
野村F O F s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)	525,844円
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	3,357,237円
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	6,048,480円
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	5,256,339円
野村外国債券パッシブファンド(確定拠出年金向け)	575,181,053円
マイバランス30(確定拠出年金向け)	4,969,011,331円
マイバランス50(確定拠出年金向け)	5,530,137,578円
マイバランス70(確定拠出年金向け)	3,871,221,089円
野村外国債券インデックスファンド(確定拠出年金向け)	16,118,719,507円
マイバランスD C 30	1,727,999,247円
マイバランスD C 50	1,104,260,061円
マイバランスD C 70	677,624,248円
野村D C外国債券インデックスファンド	6,012,148,045円
野村D C運用戦略ファンド	2,944,954,434円
野村D C運用戦略ファンド(マイルド)	301,710,390円
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	134,621,908円
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	194,349,584円
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	92,201,365円
野村世界6資産分散投信(D C)安定コース	8,810,074円
野村世界6資産分散投信(D C)インカムコース	22,257,309円
野村世界6資産分散投信(D C)成長コース	7,877,418円
野村資産設計ファンド(D C・つみたてN I S A)2030	3,445,395円
野村資産設計ファンド(D C・つみたてN I S A)2040	2,161,268円
野村資産設計ファンド(D C・つみたてN I S A)2050	1,317,745円
マイターゲット2035(確定拠出年金向け)	50,849,809円
マイターゲット2045(確定拠出年金向け)	32,048,381円
マイターゲット2055(確定拠出年金向け)	13,197,003円
マイターゲット2060(確定拠出年金向け)	15,478,601円
野村資産設計ファンド(D C・つみたてN I S A)2060	455,561円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

(1) 株式(2020年5月11日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2020年5月11日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	米ドル	US TREASURY BOND	36,200,000.00	40,525,614.02	
		US TREASURY BOND	38,800,000.00	46,438,750.00	
		US TREASURY BOND	45,100,000.00	49,070,910.68	
		US TREASURY BOND	72,200,000.00	95,270,152.64	
		US TREASURY BOND	10,800,000.00	15,267,655.44	
		US TREASURY BOND	46,200,000.00	64,542,841.44	
		US TREASURY BOND	49,300,000.00	68,376,787.83	
		US TREASURY BOND	27,500,000.00	38,424,804.00	
		US TREASURY BOND	100,000.00	155,582.03	
		US TREASURY BOND	17,500,000.00	22,847,069.00	
		US TREASURY BOND	2,000,000.00	2,978,750.00	
		US TREASURY N/B	34,400,000.00	35,438,718.32	
		US TREASURY N/B	1,000,000.00	1,025,195.30	
		US TREASURY N/B	6,300,000.00	6,423,784.92	
		US TREASURY N/B	900,000.00	924,714.81	
		US TREASURY N/B	34,000,000.00	34,770,310.80	
		US TREASURY N/B	1,600,000.00	1,618,187.36	
		US TREASURY N/B	28,300,000.00	28,785,299.72	
		US TREASURY N/B	3,500,000.00	3,602,949.00	
		US TREASURY N/B	11,400,000.00	11,694,796.02	
		US TREASURY N/B	4,300,000.00	4,352,069.99	
		US TREASURY N/B	26,100,000.00	26,741,284.83	
		US TREASURY N/B	12,200,000.00	12,495,945.16	
		US TREASURY N/B	17,900,000.00	18,389,452.23	
		US TREASURY N/B	9,650,000.00	9,779,671.87	
		US TREASURY N/B	30,400,000.00	31,212,248.48	
		US TREASURY N/B	1,900,000.00	1,931,320.17	
US TREASURY N/B	7,500,000.00	7,709,179.50			
US TREASURY N/B	1,000,000.00	1,026,679.60			

US TREASURY N/B	3,700,000.00	3,791,343.75	
US TREASURY N/B	12,400,000.00	12,799,125.00	
US TREASURY N/B	6,700,000.00	6,899,952.79	
US TREASURY N/B	80,000,000.00	83,134,368.00	
US TREASURY N/B	6,400,000.00	6,546,499.84	
US TREASURY N/B	14,000,000.00	14,411,250.00	
US TREASURY N/B	2,300,000.00	2,347,527.20	
US TREASURY N/B	32,800,000.00	33,864,717.52	
US TREASURY N/B	6,800,000.00	6,994,437.16	
US TREASURY N/B	3,500,000.00	3,608,007.55	
US TREASURY N/B	3,900,000.00	4,017,000.00	
US TREASURY N/B	500,000.00	516,250.00	
US TREASURY N/B	1,300,000.00	1,352,050.70	
US TREASURY N/B	32,800,000.00	33,830,123.36	
US TREASURY N/B	25,300,000.00	26,149,920.61	
US TREASURY N/B	8,800,000.00	9,080,843.20	
US TREASURY N/B	200,000.00	207,031.24	
US TREASURY N/B	900,000.00	929,250.00	
US TREASURY N/B	17,600,000.00	18,338,374.56	
US TREASURY N/B	100,000.00	103,382.81	
US TREASURY N/B	100,000.00	104,062.50	
US TREASURY N/B	1,000,000.00	1,037,890.60	
US TREASURY N/B	900,000.00	929,003.85	
US TREASURY N/B	19,100,000.00	19,850,568.88	
US TREASURY N/B	900,000.00	933,609.33	
US TREASURY N/B	1,500,000.00	1,567,148.40	
US TREASURY N/B	7,600,000.00	7,874,014.96	
US TREASURY N/B	10,200,000.00	10,718,764.86	
US TREASURY N/B	47,900,000.00	49,917,035.47	
US TREASURY N/B	400,000.00	419,875.00	
US TREASURY N/B	20,000,000.00	20,731,250.00	
US TREASURY N/B	14,300,000.00	15,270,835.58	
US TREASURY N/B	400,000.00	415,062.48	
US TREASURY N/B	15,000,000.00	15,628,125.00	
US TREASURY N/B	34,800,000.00	36,406,778.64	



US TREASURY N/B	9,200,000.00	9,594,593.52	
US TREASURY N/B	4,800,000.00	4,957,500.00	
US TREASURY N/B	41,100,000.00	44,429,741.16	
US TREASURY N/B	6,500,000.00	6,979,375.00	
US TREASURY N/B	10,900,000.00	11,307,046.33	
US TREASURY N/B	35,200,000.00	36,542,000.00	
US TREASURY N/B	11,800,000.00	12,361,421.58	
US TREASURY N/B	42,600,000.00	46,334,154.12	
US TREASURY N/B	9,200,000.00	9,811,655.56	
US TREASURY N/B	30,000,000.00	32,793,750.00	
US TREASURY N/B	43,000,000.00	46,114,137.40	
US TREASURY N/B	1,300,000.00	1,408,062.50	
US TREASURY N/B	800,000.00	874,624.96	
US TREASURY N/B	1,700,000.00	1,822,187.50	
US TREASURY N/B	20,100,000.00	21,876,021.93	
US TREASURY N/B	17,700,000.00	18,950,062.50	
US TREASURY N/B	3,800,000.00	4,090,937.50	
US TREASURY N/B	42,700,000.00	46,095,982.24	
US TREASURY N/B	3,600,000.00	3,909,937.32	
US TREASURY N/B	34,200,000.00	37,171,125.00	
US TREASURY N/B	2,300,000.00	2,488,492.13	
US TREASURY N/B	16,900,000.00	18,238,796.03	
US TREASURY N/B	3,400,000.00	3,792,062.50	
US TREASURY N/B	32,700,000.00	36,330,210.12	
US TREASURY N/B	30,000,000.00	33,742,968.00	
US TREASURY N/B	6,500,000.00	7,074,335.45	
US TREASURY N/B	4,100,000.00	4,599,366.88	
US TREASURY N/B	27,000,000.00	29,286,562.50	
US TREASURY N/B	19,200,000.00	21,878,999.04	
US TREASURY N/B	50,300,000.00	55,349,647.18	
US TREASURY N/B	2,000,000.00	2,136,406.20	
US TREASURY N/B	8,600,000.00	9,577,577.48	
US TREASURY N/B	1,800,000.00	1,925,718.66	
US TREASURY N/B	21,100,000.00	22,435,233.32	
US TREASURY N/B	12,000,000.00	12,666,561.60	

US TREASURY N/B	5,600,000.00	6,003,374.72	
US TREASURY N/B	13,000,000.00	14,252,265.30	
US TREASURY N/B	30,000,000.00	32,177,343.00	
US TREASURY N/B	11,300,000.00	12,605,678.84	
US TREASURY N/B	38,000,000.00	42,856,875.00	
US TREASURY N/B	8,400,000.00	9,429,000.00	
US TREASURY N/B	500,000.00	582,929.65	
US TREASURY N/B	1,800,000.00	2,122,875.00	
US TREASURY N/B	1,200,000.00	1,449,656.16	
US TREASURY N/B	2,000,000.00	2,154,531.20	
US TREASURY N/B	3,900,000.00	6,019,406.25	
US TREASURY N/B	36,700,000.00	54,654,326.29	
US TREASURY N/B	2,200,000.00	3,372,015.46	
US TREASURY N/B	200,000.00	328,398.42	
US TREASURY N/B	100,000.00	157,921.87	
US TREASURY N/B	100,000.00	142,054.68	
US TREASURY N/B	100,000.00	155,015.62	
US TREASURY N/B	100,000.00	159,843.75	
US TREASURY N/B	100,000.00	157,656.25	
US TREASURY N/B	100,000.00	162,488.28	
US TREASURY N/B	100,000.00	158,292.96	
US TREASURY N/B	200,000.00	298,125.00	
US TREASURY N/B	100,000.00	156,269.53	
US TREASURY N/B	100,000.00	165,761.71	
US TREASURY N/B	100,000.00	159,042.96	
US TREASURY N/B	100,000.00	147,273.43	
US TREASURY N/B	300,000.00	405,773.43	
US TREASURY N/B	100,000.00	135,703.12	
US TREASURY N/B	100,000.00	133,085.93	
US TREASURY N/B	200,000.00	255,859.36	
US TREASURY N/B	800,000.00	1,023,562.48	
US TREASURY N/B	2,600,000.00	3,524,015.56	
US TREASURY N/B	100,000.00	146,054.68	
US TREASURY N/B	7,400,000.00	10,846,780.88	
US TREASURY N/B	15,200,000.00	21,524,029.92	

	US TREASURY N/B	23,000,000.00	31,395,000.00	
	US TREASURY N/B	36,900,000.00	49,474,826.28	
	US TREASURY N/B	39,400,000.00	48,671,312.50	
	US TREASURY N/B	21,900,000.00	29,455,500.00	
	US TREASURY N/B	17,500,000.00	23,114,355.25	
	US TREASURY N/B	3,700,000.00	5,000,058.27	
	US TREASURY N/B	51,500,000.00	63,962,593.15	
	US TREASURY N/B	28,200,000.00	35,056,125.00	
	US TREASURY N/B	31,500,000.00	37,462,849.20	
	US TREASURY N/B	14,200,000.00	18,935,921.52	
	US TREASURY N/B	1,700,000.00	2,323,355.32	
	US TREASURY N/B	11,400,000.00	14,929,546.02	
	US TREASURY N/B	9,300,000.00	12,197,531.25	
	US TREASURY N/B	9,500,000.00	13,033,924.95	
	US TREASURY N/B	6,100,000.00	8,570,500.00	
	US TREASURY N/B	10,500,000.00	14,465,800.65	
	US TREASURY N/B	3,400,000.00	4,705,812.50	
	US TREASURY N/B	100,000.00	135,667.96	
	US TREASURY N/B	3,000,000.00	3,621,562.50	
	US TREASURY N/B	1,000,000.00	1,239,687.50	
小計	銘柄数：154	2,126,950,000.00	2,437,268,675.72 (260,665,884,868)	
	組入時価比率：46.2%		46.6%	
カナダドル	CANADA GOVERNMENT	5,500,000.00	5,784,460.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	11,750,000.00	12,129,525.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	12,200,000.00	12,389,100.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	1,000,000.00	1,006,690.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	300,000.00	301,449.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	6,700,000.00	6,816,647.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	300,000.00	312,846.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	4,460,000.00	4,632,468.20	
	CANADIAN GOVERNMENT	1,100,000.00	1,163,151.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	500,000.00	537,040.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	6,800,000.00	7,401,868.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	17,000,000.00	17,725,900.00	

	CANADIAN GOVERNMENT	3,700,000.00	4,050,871.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	300,000.00	320,100.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	7,250,000.00	11,063,717.50	
	CANADIAN GOVERNMENT	200,000.00	207,582.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	100,000.00	112,002.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	10,080,000.00	14,776,675.20	
	CANADIAN GOVERNMENT	4,200,000.00	6,806,520.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	3,800,000.00	6,234,166.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	7,100,000.00	10,979,085.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	9,950,000.00	15,097,533.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	1,300,000.00	1,804,322.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	600,000.00	737,442.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	100,000.00	155,767.00	
小計	銘柄数：25	116,290,000.00	142,546,926.90	
			(10,939,051,170)	
	組入時価比率：1.9%		2.0%	
メキシコペソ	MEX BONOS DESARR FIX RT	95,300,000.00	96,711,002.27	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	84,700,000.00	87,557,650.95	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	44,400,000.00	45,707,713.20	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	300,000.00	314,397.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	53,300,000.00	59,344,753.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	40,000,000.00	47,979,200.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	51,300,000.00	52,417,314.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	112,300,000.00	124,897,814.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	45,300,000.00	53,420,478.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	68,500,000.00	77,140,590.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	10,000,000.00	11,306,000.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	56,300,000.00	75,177,953.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	11,800,000.00	13,819,570.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	66,500,000.00	72,305,450.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	43,000,000.00	48,040,890.00	
	MEXICAN FIXED RATE BONDS	87,100,000.00	95,449,406.00	
小計	銘柄数：16	870,100,000.00	961,590,181.42	
			(4,356,003,521)	
	組入時価比率：0.8%		0.8%	
ユーロ	BELGIUM KINGDOM	700,000.00	746,340.00	

BELGIUM KINGDOM	800,000.00	869,743.20
BELGIUM KINGDOM	600,000.00	669,360.00
BELGIUM KINGDOM	9,700,000.00	10,555,132.60
BELGIUM KINGDOM	2,900,000.00	2,970,470.00
BELGIUM KINGDOM	4,000,000.00	4,506,400.00
BELGIUM KINGDOM	1,000,000.00	1,041,316.60
BELGIUM KINGDOM	3,000,000.00	3,179,964.60
BELGIUM KINGDOM	6,000,000.00	7,708,722.00
BELGIUM KINGDOM	3,300,000.00	3,557,895.00
BELGIUM KINGDOM	2,000,000.00	2,140,910.00
BELGIUM KINGDOM	1,000,000.00	1,074,876.00
BELGIUM KINGDOM	3,000,000.00	3,256,422.00
BELGIUM KINGDOM	1,500,000.00	1,649,910.00
BELGIUM KINGDOM	3,500,000.00	5,083,808.80
BELGIUM KINGDOM	100,000.00	113,320.00
BELGIUM KINGDOM	500,000.00	581,139.50
BELGIUM KINGDOM	100,000.00	124,204.00
BELGIUM KINGDOM	3,400,000.00	5,829,674.00
BELGIUM KINGDOM	4,400,000.00	7,552,138.00
BELGIUM KINGDOM	5,200,000.00	6,347,756.48
BELGIUM KINGDOM	4,000,000.00	5,013,924.40
BELGIUM KINGDOM	1,200,000.00	1,750,609.08
BELGIUM KINGDOM	1,000,000.00	1,491,452.00
BELGIUM KINGDOM GOVT	11,500,000.00	16,653,541.00
BELGIUM KINGDOM GOVT	11,000,000.00	18,438,915.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	19,400,000.00	20,465,525.60
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5,100,000.00	5,161,659.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	10,700,000.00	10,741,548.10
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	14,550,000.00	16,065,324.30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4,350,000.00	4,400,895.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3,000,000.00	3,042,000.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	15,100,000.00	17,369,001.50
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4,200,000.00	4,251,051.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5,300,000.00	6,114,440.40
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	14,600,000.00	17,194,478.40

BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	6,900,000.00	7,910,160.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	450,000.00	502,618.95	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	900,000.00	959,346.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	15,100,000.00	18,551,980.80	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5,000,000.00	5,509,300.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4,000,000.00	4,378,580.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	22,400,000.00	29,962,688.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3,100,000.00	3,293,440.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2,000,000.00	2,123,904.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5,000,000.00	5,293,500.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	9,300,000.00	12,704,730.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2,000,000.00	2,224,262.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	6,400,000.00	7,450,240.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,500,000.00	2,444,659.20	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5,700,000.00	9,185,629.80	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	9,100,000.00	15,929,823.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3,200,000.00	4,150,002.24	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	8,800,000.00	11,092,167.68	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,700,000.00	2,613,699.00	
BUNDES OblIGATION	100,000.00	101,002.00	
BUNDES OblIGATION	700,000.00	710,605.00	
BUNDES OblIGATION	750,000.00	764,257.50	
BUNDES OblIGATION	1,000,000.00	1,023,820.00	
BUNDES OblIGATION	2,000,000.00	2,069,960.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	350,000.00	365,753.50	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	400,000.00	415,508.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4,000,000.00	4,220,520.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	700,000.00	737,373.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	390,000.00	415,314.90	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	9,200,000.00	9,847,404.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2,580,000.00	2,819,553.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	23,900,000.00	30,127,145.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,700,000.00	1,866,447.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	800,000.00	874,984.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	8,100,000.00	8,730,099.00	

BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2,700,000.00	2,867,832.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	9,100,000.00	9,962,771.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	20,800,000.00	22,325,680.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,000,000.00	1,046,210.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	700,000.00	746,242.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	21,500,000.00	32,774,385.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,000,000.00	1,087,850.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	8,200,000.00	12,223,248.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,400,000.00	1,528,772.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	7,300,000.00	10,557,625.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	19,500,000.00	32,656,260.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6,200,000.00	10,283,134.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	8,600,000.00	15,068,206.20	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	8,400,000.00	14,618,251.20	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4,500,000.00	8,494,834.50	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5,400,000.00	10,990,387.80	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,900,000.00	3,384,331.30	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5,800,000.00	9,612,316.80	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	10,200,000.00	17,365,602.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	10,900,000.00	15,100,206.00	
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	2,300,000.00	2,327,462.00	
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	4,000,000.00	4,057,985.20	
BUONI POLIENNALI DEL TES	12,200,000.00	12,608,700.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	5,100,000.00	5,106,630.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	8,000,000.00	8,330,720.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	16,500,000.00	17,424,990.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	5,900,000.00	6,050,450.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	1,050,000.00	1,047,543.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	2,600,000.00	2,665,520.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	18,900,000.00	20,398,770.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	6,200,000.00	6,268,076.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	400,000.00	405,580.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	400,000.00	401,960.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	8,200,000.00	9,099,540.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	3,100,000.00	3,155,672.90	

BUONI POLIENNALI DEL TES	31,100,000.00	34,716,930.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	1,900,000.00	1,866,085.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	100,000.00	100,510.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	1,100,000.00	1,219,006.14	
BUONI POLIENNALI DEL TES	500,000.00	560,950.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	18,700,000.00	23,878,030.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	14,700,000.00	16,600,710.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	300,000.00	309,090.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	5,800,000.00	6,422,340.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	4,700,000.00	4,761,100.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	1,000,000.00	1,056,500.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	16,800,000.00	19,745,880.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	800,000.00	805,520.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	3,000,000.00	3,032,946.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	7,000,000.00	7,420,000.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	3,000,000.00	3,106,200.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	11,500,000.00	13,483,750.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	2,000,000.00	2,065,000.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	18,100,000.00	24,538,170.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	17,500,000.00	23,451,750.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	5,800,000.00	7,169,960.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	29,200,000.00	37,945,400.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	16,000,000.00	22,398,400.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	500,000.00	485,000.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	10,900,000.00	15,345,020.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	1,400,000.00	1,463,840.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	15,400,000.00	20,713,000.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	8,000,000.00	9,182,400.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	700,000.00	863,450.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	500,000.00	541,850.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	5,000,000.00	6,994,500.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	200,000.00	220,680.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	11,700,000.00	16,367,130.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	8,800,000.00	12,191,520.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	3,500,000.00	3,928,400.00	



BUONI POLIENNALI DEL TES	2,800,000.00	3,244,360.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	7,000,000.00	8,644,300.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	9,000,000.00	8,692,200.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	1,700,000.00	1,722,681.06	
FINNISH GOVERNMENT	500,000.00	506,188.75	
FINNISH GOVERNMENT	100,000.00	105,366.20	
FINNISH GOVERNMENT	100,000.00	106,276.00	
FINNISH GOVERNMENT	400,000.00	408,062.00	
FINNISH GOVERNMENT	700,000.00	771,050.00	
FINNISH GOVERNMENT	3,600,000.00	4,441,140.00	
FINNISH GOVERNMENT	100,000.00	107,142.80	
FINNISH GOVERNMENT	2,000,000.00	2,109,087.40	
FINNISH GOVERNMENT	3,300,000.00	4,107,879.60	
FINNISH GOVERNMENT	2,400,000.00	2,543,193.60	
FINNISH GOVERNMENT	800,000.00	873,144.00	
FINNISH GOVERNMENT	200,000.00	229,188.00	
FINNISH GOVERNMENT	2,000,000.00	1,996,639.40	
FINNISH GOVERNMENT	400,000.00	608,785.60	
FINNISH GOVERNMENT	300,000.00	385,067.67	
FRANCE (GOVT OF)	800,000.00	804,080.00	
FRANCE (GOVT OF)	6,000,000.00	6,063,271.20	
FRANCE (GOVT OF)	2,600,000.00	2,642,900.00	
FRANCE (GOVT OF)	1,570,000.00	1,682,953.65	
FRANCE (GOVT OF)	100,000.00	102,050.00	
FRANCE (GOVT OF)	9,600,000.00	10,691,040.00	
FRANCE (GOVT OF)	1,800,000.00	1,839,504.78	
FRANCE (GOVT OF)	11,000,000.00	11,534,820.00	
FRANCE (GOVT OF)	1,800,000.00	1,892,872.80	
FRANCE (GOVT OF)	13,300,000.00	13,774,368.44	
FRANCE (GOVT OF)	1,700,000.00	1,849,760.99	
FRANCE (GOVT OF)	2,000,000.00	2,148,671.20	
FRANCE (GOVT OF)	11,600,000.00	12,478,491.20	
FRANCE (GOVT OF)	9,500,000.00	11,911,223.50	
FRANCE (GOVT OF)	10,500,000.00	11,953,244.10	
FRANCE (GOVT OF)	100,000.00	114,330.00	

FRANCE (GOVT OF)	100,000.00	124,045.50	
FRANCE (GOVT OF)	10,600,000.00	14,170,641.80	
FRANCE (GOVT OF)	500,000.00	501,290.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4,100,000.00	4,327,403.22	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	8,500,000.00	9,098,774.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5,100,000.00	5,163,080.37	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	17,600,000.00	18,842,070.72	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	10,900,000.00	13,836,143.90	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	27,000,000.00	31,553,550.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3,000,000.00	3,309,066.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	19,800,000.00	26,796,646.80	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	6,000,000.00	6,466,500.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	34,100,000.00	41,954,935.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4,500,000.00	5,510,700.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	27,000,000.00	40,646,286.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	13,500,000.00	15,676,821.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	20,100,000.00	34,124,212.20	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	10,300,000.00	17,089,348.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	300,000.00	491,346.30	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	8,100,000.00	14,557,991.49	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	29,700,000.00	47,936,988.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4,900,000.00	9,803,983.70	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4,700,000.00	9,887,130.56	
IRISH GOVERNMENT	2,430,000.00	3,094,483.50	
IRISH GOVERNMENT	4,000,000.00	4,275,328.00	
IRISH TSY 0.8% 2022	1,200,000.00	1,227,867.60	
IRISH TSY 1.10% 2029	600,000.00	652,808.40	
IRISH TSY 1.3% 2033	2,400,000.00	2,679,011.76	
IRISH TSY 1.35% 2031	2,000,000.00	2,234,302.60	
IRISH TSY 1.5% 2050	1,500,000.00	1,744,162.50	
IRISH TSY 1.7% 2037	700,000.00	827,131.90	
IRISH TSY 1% 2026	4,600,000.00	4,911,220.36	
IRISH TSY 2.4% 2030	3,700,000.00	4,511,684.91	
IRISH TSY 2% 2045	3,100,000.00	3,989,216.40	
IRISH TSY 2022	4,800,000.00	4,848,652.80	

IRISH TSY 3.4% 2024	6,100,000.00	6,978,636.68	
NETHERLANDS GOVERNMENT	50,000.00	52,251.48	
NETHERLANDS GOVERNMENT	1,500,000.00	1,517,245.50	
NETHERLANDS GOVERNMENT	100,000.00	106,511.50	
NETHERLANDS GOVERNMENT	200,000.00	224,134.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	200,000.00	244,600.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	400,000.00	431,322.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	100,000.00	102,472.55	
NETHERLANDS GOVERNMENT	8,700,000.00	9,677,680.77	
NETHERLANDS GOVERNMENT	1,500,000.00	1,567,200.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	4,000,000.00	4,260,800.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	2,500,000.00	2,721,329.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	12,300,000.00	17,966,536.20	
NETHERLANDS GOVERNMENT	1,000,000.00	1,096,400.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	3,400,000.00	3,583,600.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	7,500,000.00	10,093,671.75	
NETHERLANDS GOVERNMENT	2,200,000.00	3,708,488.52	
NETHERLANDS GOVERNMENT	500,000.00	551,226.50	
NETHERLANDS GOVERNMENT	2,400,000.00	4,365,477.60	
NETHERLANDS GOVERNMENT	5,500,000.00	9,467,199.50	
REPUBLIC OF AUSTRIA	800,000.00	1,525,440.80	
REPUBLIC OF AUSTRIA	700,000.00	739,211.90	
REPUBLIC OF AUSTRIA	3,200,000.00	3,469,440.00	
REPUBLIC OF AUSTRIA	100,000.00	101,567.00	
REPUBLIC OF AUSTRIA	200,000.00	220,704.60	
REPUBLIC OF AUSTRIA	900,000.00	916,740.00	
REPUBLIC OF AUSTRIA	150,000.00	162,301.80	
REPUBLIC OF AUSTRIA	1,300,000.00	1,328,340.00	
REPUBLIC OF AUSTRIA	700,000.00	768,419.33	
REPUBLIC OF AUSTRIA	1,300,000.00	1,417,186.55	
REPUBLIC OF AUSTRIA	5,400,000.00	7,076,160.00	
REPUBLIC OF AUSTRIA	2,000,000.00	2,144,696.00	
REPUBLIC OF AUSTRIA	7,600,000.00	11,179,676.00	
REPUBLIC OF AUSTRIA	7,600,000.00	8,041,560.00	
REPUBLIC OF AUSTRIA	4,800,000.00	6,345,560.64	

小計	REPUBLIC OF AUSTRIA	400,000.00	667,457.72
	REPUBLIC OF AUSTRIA	3,200,000.00	5,385,502.40
	REPUBLIC OF AUSTRIA	7,100,000.00	9,215,090.00
	REPUBLIC OF AUSTRIA	2,000,000.00	2,195,062.20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	450,000.00	1,019,360.29
	REPUBLIC OF IRELAND	4,450,000.00	4,998,030.40
	SPANISH GOVERNMENT	16,000,000.00	23,177,716.80
	SPANISH GOVERNMENT	31,400,000.00	48,962,020.00
	SPANISH GOVERNMENT	500,000.00	729,141.85
	銘柄数：255 組入時価比率：38.3%	1,463,270,000.00	1,866,532,434.23 (216,517,762,370) 38.8%
英ポンド	UK TREASURY	40,000.00	43,409.47
	UK TREASURY	470,000.00	493,085.46
	UK TREASURY	350,000.00	375,617.90
	UK TREASURY	300,000.00	303,336.84
	UK TREASURY	400,000.00	416,316.00
	UK TREASURY	6,000,000.00	6,008,400.00
	UK TREASURY	14,000,000.00	14,327,129.60
	UK TREASURY	4,800,000.00	5,157,158.40
	UK TREASURY	1,600,000.00	1,660,896.00
	UK TREASURY	7,450,000.00	8,321,799.00
	UK TREASURY	9,950,000.00	12,313,821.50
	UK TREASURY	200,000.00	205,562.80
	UK TREASURY	200,000.00	221,320.00
	UK TREASURY	160,000.00	174,366.24
	UK TREASURY	400,000.00	433,163.60
	UK TREASURY	9,630,000.00	12,609,021.24
	UK TREASURY	200,000.00	225,139.84
	UK TREASURY	6,900,000.00	10,336,890.00
	UK TREASURY	6,000,000.00	8,830,135.20
	UK TREASURY	5,550,000.00	8,109,746.58
	UK TREASURY	15,700,000.00	24,629,035.88
	UK TREASURY	2,600,000.00	4,105,660.00
	UK TREASURY	100,000.00	175,660.24

	UK TREASURY	600,000.00	1,012,200.00	
	UK TREASURY	500,000.00	861,911.40	
	UK TREASURY	400,000.00	455,012.00	
	UK TREASURY	1,200,000.00	2,205,900.00	
	UK TREASURY	18,440,000.00	30,879,808.40	
	UK TREASURY	6,300,000.00	12,030,018.84	
	UK TREASURY	9,100,000.00	11,285,820.00	
	UK TREASURY	16,100,000.00	21,221,120.20	
	UK TREASURY	5,350,000.00	10,756,859.80	
	UK TREASURY	6,750,000.00	13,267,705.50	
	UK TREASURY	1,000,000.00	1,357,548.80	
	UK TREASURY	1,100,000.00	1,585,163.80	
	UK TREASURY	100,000.00	185,303.12	
	UK TREASURY	650,000.00	1,529,369.40	
	UK TSY 3 1/4% 2044	26,900,000.00	42,852,184.20	
	UNITED KINGDOM(GOVERNMENT)	6,800,000.00	15,180,796.00	
小計	銘柄数：39	194,290,000.00	286,143,393.25	
			(38,014,149,793)	
	組入時価比率：6.7%		6.8%	
スウェーデンク ローナ	SWEDISH GOVERNMENT	36,050,000.00	38,914,172.50	
	SWEDISH GOVERNMENT	7,900,000.00	8,416,502.00	
	SWEDISH GOVERNMENT	32,250,000.00	36,826,275.00	
	SWEDISH GOVERNMENT	12,000,000.00	12,988,440.00	
	SWEDISH GOVERNMENT	16,800,000.00	18,063,444.00	
	SWEDISH GOVERNMENT	14,300,000.00	15,446,145.00	
	SWEDISH GOVERNMENT	10,500,000.00	16,620,114.00	
小計	銘柄数：7	129,800,000.00	147,275,092.50	
			(1,608,244,010)	
	組入時価比率：0.3%		0.3%	
ノルウェークロー ネ	NORWEGIAN GOVERNMENT	23,600,000.00	24,511,597.20	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	13,300,000.00	14,141,105.30	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	38,900,000.00	43,412,400.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	4,700,000.00	5,087,045.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	4,700,000.00	5,076,940.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	9,600,000.00	10,592,640.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	7,200,000.00	8,159,760.00	

小計	NORWEGIAN GOVERNMENT	17,000,000.00	19,210,000.00
	NORWEGIAN GOVERNMENT	2,700,000.00	2,957,998.50
	銘柄数：9	121,700,000.00	133,149,486.00 (1,390,080,633)
	組入時価比率：0.2%		0.2%
デンマーククローネ	KINGDOM OF DENMARK	14,400,000.00	15,185,832.48
	KINGDOM OF DENMARK	400,000.00	408,395.16
	KINGDOM OF DENMARK	18,570,000.00	19,951,125.18
	KINGDOM OF DENMARK	32,000,000.00	35,972,800.00
	KINGDOM OF DENMARK	15,700,000.00	16,819,322.08
	KINGDOM OF DENMARK	21,400,000.00	23,019,980.00
	KINGDOM OF DENMARK	38,100,000.00	71,794,458.90
	銘柄数：7	140,570,000.00	183,151,913.80 (2,848,012,259)
組入時価比率：0.5%		0.5%	
ズロチ	POLAND GOVERNMENT BOND	46,300,000.00	47,004,459.13
	POLAND GOVERNMENT BOND	4,800,000.00	5,118,860.64
	POLAND GOVERNMENT BOND	28,500,000.00	31,673,190.00
	POLAND GOVERNMENT BOND	25,000,000.00	26,833,865.00
	POLAND GOVERNMENT BOND	2,000,000.00	2,150,372.00
	POLAND GOVERNMENT BOND	15,000,000.00	16,613,394.00
	銘柄数：6	121,600,000.00	129,394,140.77 (3,299,550,589)
組入時価比率：0.6%		0.6%	
豪ドル	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5,700,000.00	6,016,678.89
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	7,500,000.00	7,713,586.50
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3,040,000.00	3,403,888.00
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	80,000.00	84,028.00
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5,400,000.00	6,234,459.84
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	7,200,000.00	7,887,960.00
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	15,200,000.00	17,334,335.36
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	12,780,000.00	15,591,162.92
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	12,100,000.00	15,509,858.65
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3,200,000.00	3,686,564.80
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	17,800,000.00	19,847,000.00
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2,100,000.00	2,440,328.31

小計	AUSTRALIAN GOVERNMENT	10,100,000.00	12,214,171.39
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	13,300,000.00	15,547,700.00
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2,000,000.00	2,307,639.00
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	7,700,000.00	10,912,732.60
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1,800,000.00	2,169,714.78
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4,000,000.00	5,411,612.00
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	700,000.00	890,890.00
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1,300,000.00	1,561,814.15
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5,300,000.00	6,692,310.00
	銘柄数：21	138,300,000.00	163,458,435.19 (11,422,475,451)
組入時価比率：2.0%		2.0%	
シンガポールドル	SINGAPORE GOVERNMENT	480,000.00	489,696.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	2,400,000.00	2,429,760.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	2,300,000.00	2,358,420.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	2,400,000.00	2,548,800.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	300,000.00	310,560.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	3,600,000.00	3,853,800.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	700,000.00	738,710.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	1,900,000.00	2,098,930.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	1,100,000.00	1,197,350.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	700,000.00	761,600.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	3,900,000.00	4,617,600.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	500,000.00	571,250.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	300,000.00	352,305.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	2,400,000.00	2,851,200.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	1,200,000.00	1,541,352.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	2,100,000.00	2,429,700.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	2,050,000.00	2,646,550.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	1,000,000.00	1,327,000.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	1,000,000.00	1,163,265.00
	銘柄数：19	30,330,000.00	34,287,848.00 (2,594,561,458)
組入時価比率：0.5%		0.5%	
リンギ	MALAYSIA GOVERNMENT	1,100,000.00	1,132,513.47
	MALAYSIA GOVERNMENT	400,000.00	426,397.96

	MALAYSIA GOVERNMENT	2,600,000.00	3,017,269.58
	MALAYSIA GOVERNMENT	400,000.00	471,266.48
	MALAYSIAN GOVERNMENT	400,000.00	409,369.80
	MALAYSIAN GOVERNMENT	6,200,000.00	6,358,655.52
	MALAYSIAN GOVERNMENT	500,000.00	510,846.80
	MALAYSIAN GOVERNMENT	4,600,000.00	4,718,570.06
	MALAYSIAN GOVERNMENT	500,000.00	517,695.45
	MALAYSIAN GOVERNMENT	13,500,000.00	13,943,192.85
	MALAYSIAN GOVERNMENT	3,500,000.00	3,641,967.35
	MALAYSIAN GOVERNMENT	2,200,000.00	2,298,891.76
	MALAYSIAN GOVERNMENT	5,800,000.00	6,195,796.06
	MALAYSIAN GOVERNMENT	600,000.00	643,858.80
	MALAYSIAN GOVERNMENT	9,600,000.00	10,527,575.04
	MALAYSIAN GOVERNMENT	4,600,000.00	4,952,141.50
	MALAYSIAN GOVERNMENT	7,000,000.00	7,372,035.30
	MALAYSIAN GOVERNMENT	2,200,000.00	2,344,348.60
	MALAYSIAN GOVERNMENT	2,700,000.00	3,176,949.60
	MALAYSIAN GOVERNMENT	280,000.00	304,623.50
	MALAYSIAN GOVERNMENT	5,700,000.00	6,443,713.20
	MALAYSIAN GOVERNMENT	4,400,000.00	4,909,667.40
	MALAYSIAN GOVERNMENT	400,000.00	442,344.72
	MALAYSIAN GOVERNMENT	800,000.00	859,704.80
	MALAYSIAN GOVERNMENT	900,000.00	996,668.28
	MALAYSIAN GOVERNMENT	2,800,000.00	3,359,703.76
	MALAYSIAN GOVERNMENT	9,700,000.00	11,672,170.05
	MALAYSIAN GOVERNMENT	1,100,000.00	1,298,702.24
	MALAYSIAN GOVERNMENT	300,000.00	366,716.76
小計	銘柄数：29	94,780,000.00	103,313,356.69 (2,549,773,643)
	組入時価比率：0.5%		0.5%
新シェケル	ISRAEL FIXED BOND	4,500,000.00	4,919,988.60
	ISRAEL FIXED BOND	5,000,000.00	5,063,969.50
	ISRAEL FIXED BOND	5,000,000.00	5,133,668.00
	ISRAEL FIXED BOND	5,000,000.00	5,575,630.00
	ISRAEL FIXED BOND	5,000,000.00	5,210,051.50



	ISRAEL FIXED BOND	5,000,000.00	5,655,938.50	
	ISRAEL FIXED BOND	5,000,000.00	5,325,120.00	
	ISRAEL FIXED BOND	5,000,000.00	6,786,510.50	
	ISRAEL FIXED BOND	5,000,000.00	5,450,517.00	
	ISRAEL FIXED BOND	5,000,000.00	5,594,900.50	
	ISRAEL FIXED BOND	2,000,000.00	2,024,453.40	
	ISRAEL FIXED BOND	5,000,000.00	8,590,154.00	
	ISRAEL FIXED BOND	5,000,000.00	7,071,438.50	
小計	銘柄数：13	61,500,000.00	72,402,340.00	
			(2,203,927,229)	
	組入時価比率：0.4%		0.4%	
合計			558,409,476,994	
			(558,409,476,994)	

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

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

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

### (3)貸付有価証券の明細(2020年 5月11日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	備考
国債証券	米ドル	US TREASURY N/B	24,000,000	
		US TREASURY N/B	1,700,000	
		US TREASURY N/B	10,000,000	
		US TREASURY N/B	30,000,000	
		US TREASURY N/B	10,227,000	
		US TREASURY N/B	6,400,000	
		US TREASURY N/B	680,000	
		US TREASURY N/B	5,000,000	
		US TREASURY N/B	8,925,000	
		US TREASURY N/B	31,000,000	
		US TREASURY N/B	10,000,000	
		US TREASURY BOND	23,000,000	
		US TREASURY BOND	41,000,000	
		US TREASURY N/B	30,000,000	
		US TREASURY BOND	36,000,000	
		US TREASURY BOND	50,000,000	
		US TREASURY BOND	9,403,000	
		US TREASURY BOND	32,000,000	
		US TREASURY BOND	25,000,000	
		US TREASURY N/B	3,655,000	
		US TREASURY N/B	29,000,000	
		US TREASURY N/B	9,265,000	
		US TREASURY N/B	1,700,000	
US TREASURY N/B	1,530,000			

US TREASURY N/B	6,460,000	
US TREASURY N/B	12,500,000	
US TREASURY N/B	17,000,000	
US TREASURY N/B	25,000,000	
US TREASURY N/B	10,030,000	
US TREASURY N/B	29,000,000	
US TREASURY N/B	17,000,000	
US TREASURY N/B	85,000	
US TREASURY N/B	40,000,000	
US TREASURY N/B	1,181,000	
US TREASURY N/B	765,000	
US TREASURY N/B	16,000,000	
US TREASURY N/B	5,000,000	
US TREASURY N/B	425,000	
US TREASURY N/B	20,600,000	
US TREASURY N/B	2,000,000	
US TREASURY N/B	85,000	
US TREASURY N/B	5,215,000	
US TREASURY N/B	25,000,000	
US TREASURY N/B	21,000,000	
US TREASURY N/B	5,000,000	
US TREASURY N/B	20,000,000	
US TREASURY N/B	8,900,000	
US TREASURY N/B	36,000,000	
US TREASURY N/B	8,670,000	
US TREASURY N/B	7,140,000	
US TREASURY N/B	6,826,000	
US TREASURY N/B	9,755,000	
US TREASURY N/B	1,000,000	
US TREASURY N/B	35,000,000	
US TREASURY BOND	38,000,000	
US TREASURY BOND	335,000	
US TREASURY N/B	30,000,000	
US TREASURY N/B	4,925,000	
US TREASURY N/B	41,000,000	
US TREASURY N/B	27,000,000	
US TREASURY N/B	1,105,000	
US TREASURY N/B	12,000,000	
US TREASURY N/B	155,000	
US TREASURY N/B	26,000,000	
US TREASURY N/B	36,000,000	
US TREASURY N/B	210,000	
US TREASURY N/B	34,000,000	
US TREASURY N/B	1,530,000	
US TREASURY N/B	25,000,000	
US TREASURY N/B	15,626,000	
US TREASURY N/B	38,000,000	
US TREASURY N/B	1,020,000	
ユ-ロ	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2,100,000

		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4,900,000	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,600,000	
		FRANCE (GOVT OF)	900,000	
		FRANCE (GOVT OF)	2,000,000	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	5,100,000	
	豪ドル	AUSTRALIAN GOVERNMENT	10,000,000	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1,000,000	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	12,000,000	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4,100,000	

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	2020年 5月11日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	827,516,986	-	832,392,000	4,875,014
米ドル	404,167,164	-	406,372,000	2,204,836
ユーロ	357,444,322	-	359,600,000	2,155,678
英ポンド	65,905,500	-	66,420,000	514,500
売建	908,360,740	-	916,832,000	8,471,260
米ドル	424,873,600	-	427,760,000	2,886,400
ユーロ	378,278,340	-	382,800,000	4,521,660
英ポンド	105,208,800	-	106,272,000	1,063,200
合計	-	-	-	3,596,246

## (注) 時価の算定方法

## 1 為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

## 2【ファンドの現況】

## 【純資産額計算書】

## バランスセレクト50

2020年5月29日現在

資産総額	2,012,167,724円
負債総額	2,735,210円
純資産総額（ - ）	2,009,432,514円
発行済口数	1,241,400,151口
1口当たり純資産額（ / ）	1.6187円

## （参考）国内株式マザーファンド

2020年5月29日現在

資産総額	496,510,396,979円
負債総額	51,303,591,123円
純資産総額（ - ）	445,206,805,856円
発行済口数	278,299,200,612口
1口当たり純資産額（ / ）	1.5997円

## （参考）外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

2020年5月29日現在

資産総額	653,655,170,388円
負債総額	3,355,072,627円
純資産総額（ - ）	650,300,097,761円
発行済口数	235,619,534,120口
1口当たり純資産額（ / ）	2.7600円

## （参考）国内債券マザーファンド

2020年5月29日現在

資産総額	34,131,530,830円
負債総額	1,640,931,158円
純資産総額（ - ）	32,490,599,672円
発行済口数	23,701,826,874口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3708円

## （参考）外国債券マザーファンド

2020年5月29日現在

資産総額	579,817,691,368円
負債総額	656,628,954円
純資産総額（ - ）	579,161,062,414円
発行済口数	241,271,659,005口
1口当たり純資産額（ / ）	2.4005円

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

## (1) 受益証券の名義書換えの事務等

該当事項はありません。

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

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

## (2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

## (3) 受益権の譲渡

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

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

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

## (4) 受益権の譲渡の対抗要件

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

## (5) 受益権の再分割

委託者は、受益権の再分割を行いません。ただし、社債、株式等の振替に関する法律が施行された場合には、受託者と協議のうえ、同法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるも

のとします。

(6) 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

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

## 第二部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### (1)資本金の額

2020年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2020年5月29日現在次の通りです(ただし、親投資信託を除きます。)

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



追加型株式投資信託	1,013	29,786,124
単位型株式投資信託	180	830,559
追加型公社債投資信託	14	5,466,210
単位型公社債投資信託	455	1,597,615
合計	1,662	37,680,509

### 3【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社である野村アセットマネジメント株式会社(以下「委託会社」という)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。
2. 財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。
3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度(2019年4月1日から2020年3月31日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

#### (1)【貸借対照表】

区分	注記 番号	前事業年度	当事業年度
		(2019年3月31日)	(2020年3月31日)
		金額(百万円)	金額(百万円)
(資産の部)			
流動資産			
現金・預金		1,562	2,626
金銭の信託		45,493	41,524
有価証券		19,900	24,399
前払費用		27	106
未収入金		500	522
未収委託者報酬		25,246	23,936
未収運用受託報酬		5,933	4,336
その他		269	71
貸倒引当金		15	14
流動資産計		98,917	97,509
固定資産			
有形固定資産			
建物	2	320	295
器具備品	2	393	349
無形固定資産			
ソフトウェア		6,437	5,893
その他		0	0

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

区分	注記 番号	前事業年度 (2019年3月31日)		当事業年度 (2020年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
<b>(負債の部)</b>					
流動負債					
預り金			145		157
未払金			16,709		15,279
未払収益分配金		0		0	
未払償還金		25		3	
未払手数料		7,724		6,948	
関係会社未払金		7,422		7,262	
その他未払金		1,535		1,063	
未払費用	1		11,704		10,290
未払法人税等			1,560		1,564
前受収益			29		26
賞与引当金			3,792		3,985
その他			-		67
流動負債計			33,942		31,371
固定負債					
退職給付引当金			3,219		3,311
時効後支払損引当金			558		572
固定負債計			3,777		3,883
負債合計			37,720		35,254
<b>(純資産の部)</b>					
株主資本					
資本金			86,924		85,270
資本剰余金			17,180		17,180
資本準備金		11,729		11,729	
その他資本剰余金		2,000		2,000	
利益剰余金			56,014		54,360
利益準備金		685		685	
その他利益剰余金		55,329		53,675	
別途積立金		24,606		24,606	
繰越利益剰余金		30,723		29,069	
評価・換算差額等			33		10
その他有価証券評価差額金			33		10

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

## (2) 【損益計算書】

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

	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
--	--	--

区分	注記 番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
営業外収益					
受取配当金	1	6,538		4,936	
受取利息		0		0	
その他		424		309	
営業外収益計			6,964		5,246
営業外費用					
支払利息	1	1		-	
金銭の信託運用損		489		230	
投資事業組合等評価損		-		146	
時効後支払損引当金繰入額		43		18	
為替差損		34		23	
その他		17		23	
営業外費用計			585		443
經常利益			38,222		35,555
特別利益					
投資有価証券等売却益		20		21	
関係会社清算益	3	29		-	
株式報酬受入益		85		59	
特別利益計			135		81
特別損失					
投資有価証券等評価損		938		119	
関係会社株式評価損		161		1,591	
固定資産除却損	2	310		67	
投資損失引当金繰入額		707		-	
特別損失計			2,118		1,778
税引前当期純利益			36,239		33,858
法人税、住民税及び事業税			10,196		9,896
法人税等調整額			370		34
当期純利益			25,672		23,996

## (3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

(単位:百万円)

	株主資本								株主 資本 合計
	資本金	資本剰余金			利益 準備金	利益剰余金			
		資本 準備金	その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計		その他利益剰余金		利益 剰余金 合計	
						別途 積立金	繰 越 利益 剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	29,876	55,168	86,078
当期変動額									
剰余金の配当							24,826	24,826	24,826

当期純利益							25,672	25,672	25,672
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	846	846	846
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,723	56,014	86,924

(単位：百万円)

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	11	11	86,090
当期変動額			
剰余金の配当			24,826
当期純利益			25,672
株主資本以外の項目 の当期変動額(純 額)	21	21	21
当期変動額合計	21	21	868
当期末残高	33	33	86,958

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位：百万円)

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

(単位：百万円)

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

## [重要な会計方針]

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 ... 移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券 時価のあるもの ... 決算期末日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております。) 時価のないもの ... 移動平均法による原価法</p>								
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法								
3. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)、並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。 主な耐用年数は以下の通りであります。</p> <table style="margin-left: 40px;"> <tr> <td>建物</td> <td>38～50年</td> </tr> <tr> <td>附属設備</td> <td>8～15年</td> </tr> <tr> <td>構築物</td> <td>20年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>4～15年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>	建物	38～50年	附属設備	8～15年	構築物	20年	器具備品	4～15年
建物	38～50年								
附属設備	8～15年								
構築物	20年								
器具備品	4～15年								
4. 引当金の計上基準	<p>(1) 貸倒引当金 一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 賞与の支払いに備えるため、支払見込額を計上しております。</p>								

<p>5. 消費税等の会計処理方法</p> <p>6. 連結納税制度の適用</p>	<p>(3) 退職給付引当金  従業員からの退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企業年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。  退職給付見込額の期間帰属方法  退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。  数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法  確定給付型企業年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。  退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金  時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p> <p>消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっており、控除対象外消費税及び地方消費税は、当期の費用として処理してまいります。</p> <p>連結納税制度を適用しております。  なお、当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」（令和2年法律第8号）において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」（実務対応報告第39号 2020年3月31日）第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日）第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。</p>
---	---

#### [ 未適用の会計基準等 ]

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

##### (1) 概要

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

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

##### (2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

##### (3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

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

(1) 概要

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

- ・「金融商品に関する会計基準」における金融商品

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

(2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

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

(1) 概要

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

(2) 適用予定日

2021年3月期の年度末より適用予定であります。

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

(1) 概要

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

(2) 適用予定日

2021年3月期の年度末より適用予定であります。

[注記事項]

貸借対照表関係

前事業年度末 (2019年3月31日)	当事業年度末 (2020年3月31日)
1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。 未払費用 1,434百万円	1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。 未払費用 1,296百万円



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

## 損益計算書関係

前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 6,531百万円 支払利息 1	1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 4,931百万円
2. 固定資産除却損 器具備品 3百万円 ソフトウェア 307 合計 310	2. 固定資産除却損 器具備品 7百万円 ソフトウェア 59 合計 67
3. 関係会社清算益 関係会社清算益は、関係会社の清算にともなう清算配当です。	

## 株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首株式数	当事業年度増加株式数	当事業年度減少株式数	当事業年度末株式数
普通株式	5,150,693株	-	-	5,150,693株

## 2. 剰余金の配当に関する事項

## (1) 配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2018年5月14日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

## 普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	24,826百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,820円
基準日	2018年3月31日
効力発生日	2018年6月25日

## (2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

2019年5月15日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

## 普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	25,650百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,980円

基準日 2019年3月31日  
効力発生日 2019年6月28日

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首株式数	当事業年度増加株式数	当事業年度減少株式数	当事業年度末株式数
普通株式	5,150,693株	-	-	5,150,693株

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2019年5月15日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額 25,650百万円  
配当の原資 利益剰余金  
1株当たり配当額 4,980円  
基準日 2019年3月31日  
効力発生日 2019年6月28日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

2020年5月19日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

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

金融商品関係

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

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

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

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

2019年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

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

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

## (1) 現金・預金

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

## (2) 金銭の信託

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

## (3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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

## (5) 有価証券及び投資有価証券

## その他有価証券

譲渡性預金は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

## (6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

注2：非上場株式等（貸借対照表計上額：投資有価証券1,562百万円、関係会社株式12,631百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。なお、当事業年度において、非上場株式について1,100百万円（投資有価証券938百万円、関係会社株式161百万円）減損処理を行っております。

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	1,562	-	-	-
金銭の信託	45,493	-	-	-
未収委託者報酬	25,246	-	-	-
未収運用受託報酬	5,933	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	19,900	-	-	-
合計	98,136	-	-	-

当事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

## 1. 金融商品の状況に関する事項

### （1）金融商品に対する取組方針

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

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

### （2）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

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

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

2020年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
--	----------	----	----

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

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

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

(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

    その他有価証券

譲渡性預金及びコマーシャル・ペーパーは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

ます。

注2：非上場株式等（貸借対照表計上額：投資有価証券1,437百万円、関係会社株式10,171百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。当事業年度において、非上場株式について2,416百万円（投資有価証券117百万円、関係会社株式2,298百万円）減損処理を行っております。なお、関係会社株式に係る評価損は、過年度に計上しておりました関係会社株式に対する投資損失引当金の戻入益707百万円と相殺し、関係会社株式評価損1,591百万円を特別損失に計上しております。

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	2,626	-	-	-
金銭の信託	41,524	-	-	-
未収委託者報酬	23,936	-	-	-
未収運用受託報酬	4,336	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	24,399	-	-	-
合計	96,823	-	-	-

#### 有価証券関係

前事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

1．売買目的有価証券(2019年3月31日)

該当事項はありません。

2．満期保有目的の債券(2019年3月31日)

該当事項はありません。

3．子会社株式及び関連会社株式(2019年3月31日)

該当事項はありません。

4．その他有価証券(2019年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 株式	-	-	-
小計	-	-	-

貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
譲渡性預金	19,900	19,900	-
小計	19,900	19,900	-
合計	19,900	19,900	-

5．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

1．売買目的有価証券(2020年3月31日)

該当事項はありません。

2．満期保有目的の債券(2020年3月31日)

該当事項はありません。

3．子会社株式及び関連会社株式(2020年3月31日)

該当事項はありません。

4．その他有価証券(2020年3月31日)

区分	貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	-	-	-
小計	-	-	-
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
譲渡性預金	4,400	4,400	-
コマーシャル・ペーパー	19,999	19,999	-
小計	24,399	24,399	-
合計	24,399	24,399	-

5．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

該当事項はありません。

退職給付関係



前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

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

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

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

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

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

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

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

長期期待運用収益率の設定方法

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

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

確定給付型企業年金制度の割引率	0.7%
退職一時金制度の割引率	0.4%
長期期待運用収益率	2.5%

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、197百万円でした。

## 当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として確定給付型企業年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。

## 2. 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

退職給付債務の期首残高	23,551 百万円
勤務費用	1,034
利息費用	154
数理計算上の差異の発生額	138
退職給付の支払額	858
その他	17
退職給付債務の期末残高	23,761

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

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

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

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

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

## (5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

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

長期期待運用収益率の設定方法

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

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

確定給付型企業年金制度の割引率	0.6%
退職一時金制度の割引率	0.5%
長期期待運用収益率	2.5%

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、202百万円でした。

## 税効果会計関係

前事業年度末 (2019年3月31日)	当事業年度末 (2020年3月31日)
1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳
繰延税金資産 百万円	繰延税金資産 百万円
賞与引当金 1,175	賞与引当金 1,235
退職給付引当金 998	退職給付引当金 1,026
関係会社株式評価減 51	関係会社株式評価減 762
投資有価証券評価減 708	投資有価証券評価減 462
未払事業税 288	未払事業税 285
時効後支払損引当金 172	時効後支払損引当金 177
減価償却超過額 171	減価償却超過額 171
ゴルフ会員権評価減 192	ゴルフ会員権評価減 167
関係会社株式売却損 148	関係会社株式売却損 148
未払社会保険料 82	未払社会保険料 97
その他 633	その他 219
繰延税金資産小計 4,625	繰延税金資産小計 4,754
評価性引当額 1,295	評価性引当額 1,532
繰延税金資産合計 3,329	繰延税金資産合計 3,222
繰延税金負債	繰延税金負債
その他有価証券評価差額金 15	その他有価証券評価差額金 4
前払年金費用 620	前払年金費用 478
繰延税金負債合計 635	繰延税金負債合計 483
繰延税金資産の純額 2,694	繰延税金資産の純額 2,738

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳	2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳
法定実効税率 (調整)	法定実効税率 (調整)
31.0%	31.0%
交際費等永久に損金に算入されない項目	交際費等永久に損金に算入されない項目
0.1%	0.0%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	受取配当金等永久に益金に算入されない項目
5.6%	4.4%
タックスヘイブン税制	タックスヘイブン税制
2.6%	2.6%
外国税額控除	外国税額控除
0.6%	0.7%
外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税
0.3%	0.2%
その他	その他
1.3%	0.4%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	税効果会計適用後の法人税等の負担率
29.1%	29.1%

## セグメント情報等

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

### 1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

### 2. 関連情報

#### (1) 製品・サービスごとの情報

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

#### (2) 地域ごとの情報

##### 売上高

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

##### 有形固定資産

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

#### (3) 主要な顧客ごとの情報

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

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

### 1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

### 2. 関連情報

#### (1) 製品・サービスごとの情報

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

## (2) 地域ごとの情報

## 売上高

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

## 有形固定資産

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

## (3) 主要な顧客ごとの情報

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

## 関連当事者情報

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

## 1. 関連当事者との取引

## (ア) 親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
親会社	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	594,492 (百万円)	持株会社	(被所有) 直接 100%	資産の賃貸借及び購入等  役員の兼任	資金の借入(*1)	3,000	短期借入金	-
							資金の返済	3,000		
							借入金利息の支払	1	未払費用	-

(イ) 子会社等  
該当はありません。

## (ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
親会社の 子会社	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業	-	当社投資信託の募集の取扱及び売上の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*2)	34,646	未払手数料	6,410

## (エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

(注) 1. 上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

(\*1) 資金の借入については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。

(\*2) 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性等を勘案し総合的に決定しております。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

野村ホールディングス㈱（東京証券取引所、名古屋証券取引所、シンガポール証券取引所、  
ニューヨーク証券取引所に上場）

## (2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

## 1. 関連当事者との取引

## (ア) 親会社及び法人主要株主等

該当はありません。

## (イ) 子会社等

該当はありません。

## (ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
親会社の子会社	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業	-	当社投資信託の募集の取扱及び売出の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*1)	31,378	未払手数料	5,536
							コマーシャル・ペーパーの購入(*2)	20,000	有価証券	19,999
							有価証券受取利息	0	その他営業外収益	0

## (エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

(注) 1. 上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

## 2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

(\*1) 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性等を勘案し総合的に決定しております。

(\*2) コマーシャル・ペーパーの購入については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

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

ニューヨーク証券取引所に上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

1株当たり情報

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

\* 2020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。
株式会社SBI証券	48,323百万円	
株式会社十八銀行	24,404百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社親和銀行	36,878百万円	
スルガ銀行株式会社	30,043百万円	
株式会社筑波銀行	48,868百万円	
株式会社トマト銀行	17,810百万円	
株式会社沖縄海邦銀行	4,537百万円	

\* 2020年5月末現在

## 2【関係業務の概要】

### (1) 受託者

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

### (2) 販売会社

販売会社として、募集の取扱いおよび販売を行ない、信託契約の一部解約に関する事務、収益分配金の



再投資に関する事務、一部解約金・収益分配金・償還金の支払いに関する事務等を行いません。

一般コースのみを取り扱う販売会社は、収益分配金の再投資に関する事務を行いません。

### 3【資本関係】

(持株比率5.0%以上を記載します。)

(1) 受託者

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

### 第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2019年 7月25日	有価証券届出書
2019年 7月25日	有価証券報告書
2020年 1月30日	有価証券届出書の訂正届出書
2020年 1月30日	半期報告書

## 独立監査人の監査報告書

2020年6月10日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### EY新日本有限責任監査法人 東京事務所

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

### 監査意見

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

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

### 監査意見の根拠

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

### 財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

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

#### 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

## 利害関係

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

以 上

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

## 独立監査人の監査報告書

2020年6月26日

野村アセットマネジメント株式会社

取締役会 御 中

## EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

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

## 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているバランスセレクト50の2019年5月11日から2020年5月11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、バランスセレクト50の2020年5月11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。