

## 【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2019年7月25日提出
【発行者名】	野村アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	C E O兼代表取締役社長 中川 順子
【本店の所在の場所】	東京都中央区日本橋一丁目12番1号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁
【電話番号】	03-3241-9511
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	バランスセレクト70
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	5,000億円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 第一部【証券情報】

### （１）【ファンドの名称】

バランスセレクト70

（以下「ファンド」といいます。）

### （２）【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託・受益権(以下「受益権」といいます。)

なお、当初元本は1口当り1円です。

信用格付

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

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

### （３）【発行（売出）価額の総額】

5,000億円を上限とします。

### （４）【発行（売出）価格】

取得申込日の翌営業日の基準価額 とします。

なお、午後3時までには、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きが完了したものを当日の申込み分とします。

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

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

**（５）【申込手数料】**

取得申込日の翌営業日の基準価額に、1.08%<sup>\*</sup>（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。

<sup>\*</sup>2019年10月1日以降消費税率が10%となった場合は、1.1%となります。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

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。

**（６）【申込単位】**

一般コース （分配金を受取るコース）	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 （分配金が再投資されるコース）	1万円以上1円単位

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。

**（７）【申込期間】**

2019年7月26日から2020年7月30日まで

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

**（８）【申込取扱場所】**

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

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

**（９）【払込期日】**

取得申込日から起算して5営業日目までに申込代金を申込みの販売会社にお支払いください。なお、販売会社が別に定める所定の方法により、上記の期日以前に取得申込代金をお支払いいただく場合があります。

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

**（１０）【払込取扱場所】**

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

までお問い合わせ下さい。

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

#### （１１）【振替機関に関する事項】

ファンドの受益権に係る振替機関は下記の通りです。

株式会社証券保管振替機構

#### （１２）【その他】

##### 申込みの方法

受益権の取得申込に際しては、販売会社所定の方法でお申込みください。

分配金の受取方法により、収益の分配時に分配金を受け取る「一般コース」と、分配金が税引き後無手数料で再投資される「自動けいぞく投資コース」の２つの申込方法があります。

受益権の申込みを行なう投資者は、取得申込をする際に、「一般コース」か「自動けいぞく投資コース」か、どちらかのコースを申し出ます。（原則として、お買付け後のコース変更はできません。）

なお、販売会社や申込形態によっては、どちらか一方のコースのみのお取り扱いとなる場合や、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。

取得申込みの受付けの中止、既に受付けた取得申込みの受付けの取り消し

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

##### 振替受益権について

ファンドの受益権は、投資信託振替制度（「振替制度」と称する場合があります。）に移行したため、社振法の規定の適用を受け、上記「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。

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

##### （参考）

投資信託振替制度とは、

ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理します。

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

## 第二部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

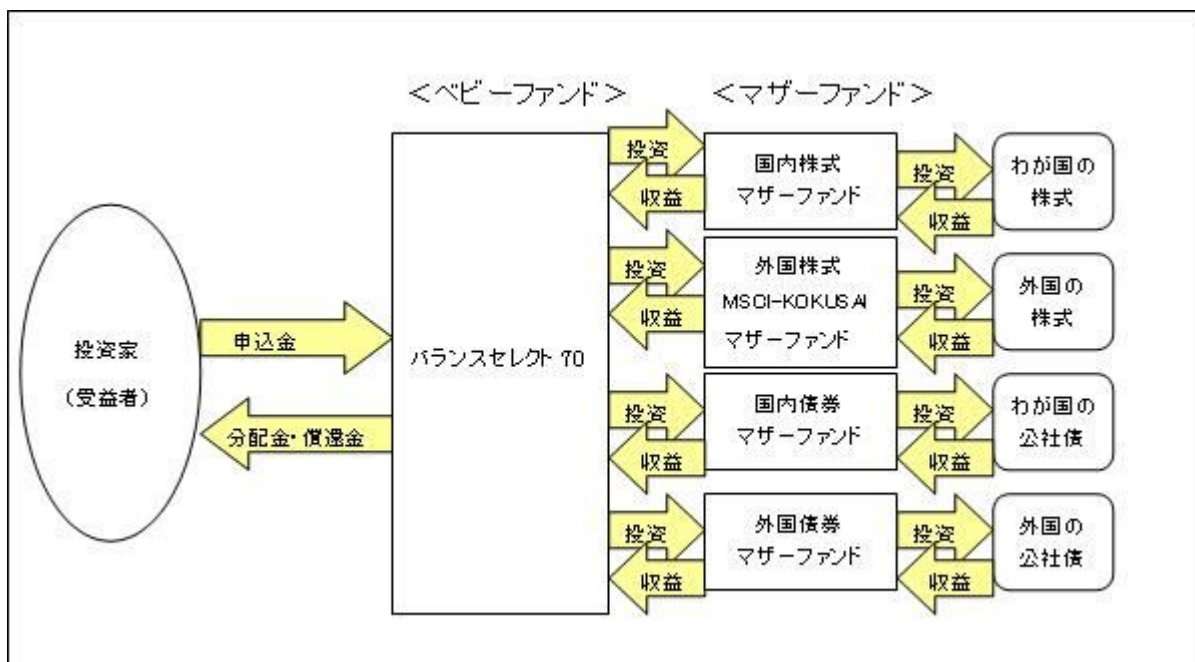
##### （1）【ファンドの目的及び基本的性格】

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。

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70）

《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	特殊型
	<b>内外</b>	不動産投信	
		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 中小型株	年2回	日本			日経225
債券	年4回	北米	<b>ファミリーファンド</b>	あり ( )	
一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ( )	年6回 (隔月)	欧州			T O P I X
不動産投信	年12回 (毎月)	アジア			
	日々	オセアニア			
	その他 ( )	中南米	ファンド・オブ・ファンズ	<b>なし</b>	<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)資産配分固</b> <b>定型))</b>		アフリカ			
		中近東 (中東)			
資産複合 ( ) 資産配分固定型 資産配分変更型		エマージング			

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〕

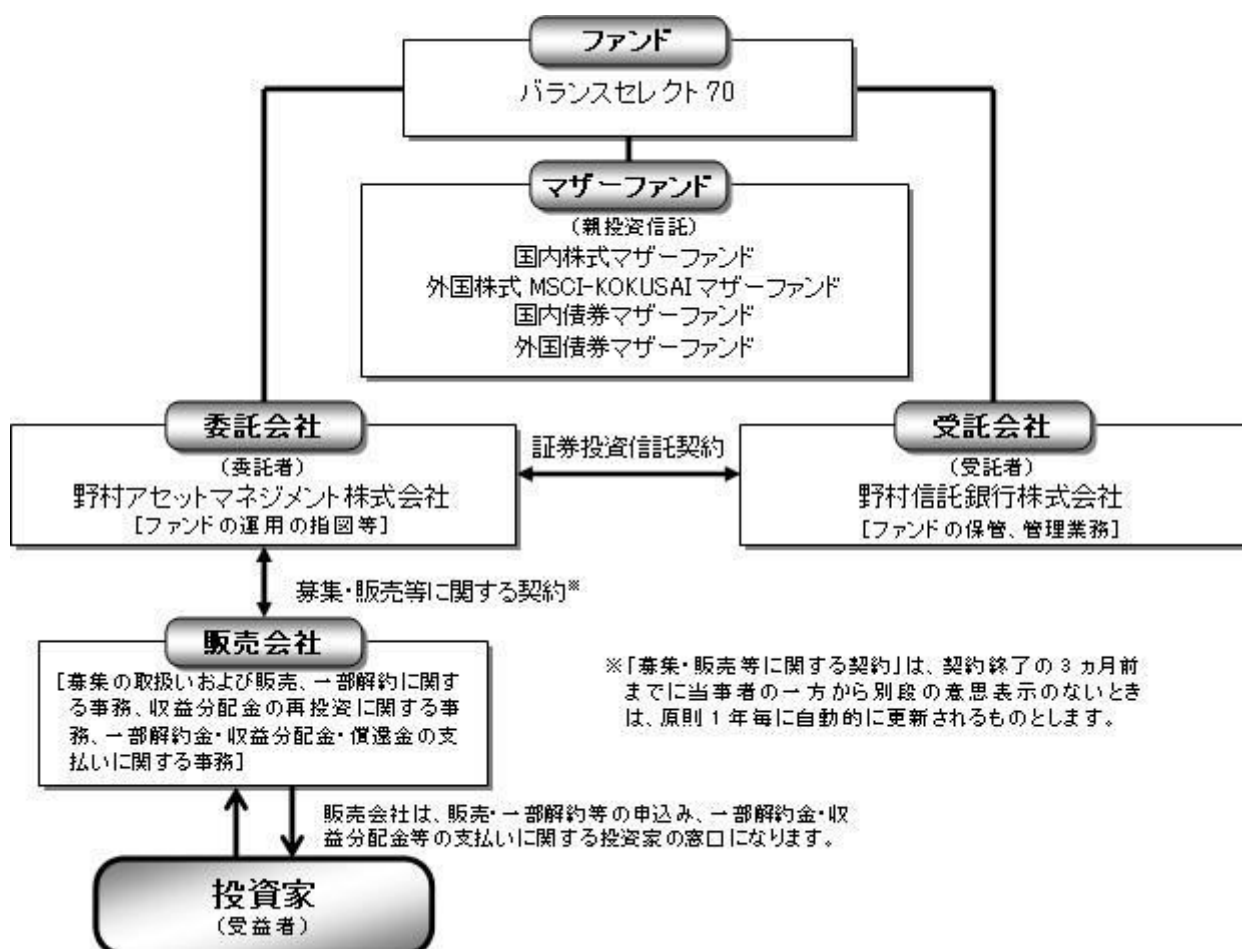
- (1)ブル・ベア型...目論見書又は投資信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に使い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動若しくは逆連動(一定倍の連動若しくは逆連動を含む。)を目指す旨の記載があるものをいう。
- (2)条件付運用型...目論見書又は投資信託約款において、仕組債への投資又はその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいう。
- (3)ロング・ショート型/絶対収益追求型...目論見書又は投資信託約款において、特定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(2019年6月末現在)

- ・名称  
野村アセットマネジメント株式会社
- ・本店の所在の場所

東京都中央区日本橋一丁目12番1号

## ・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%

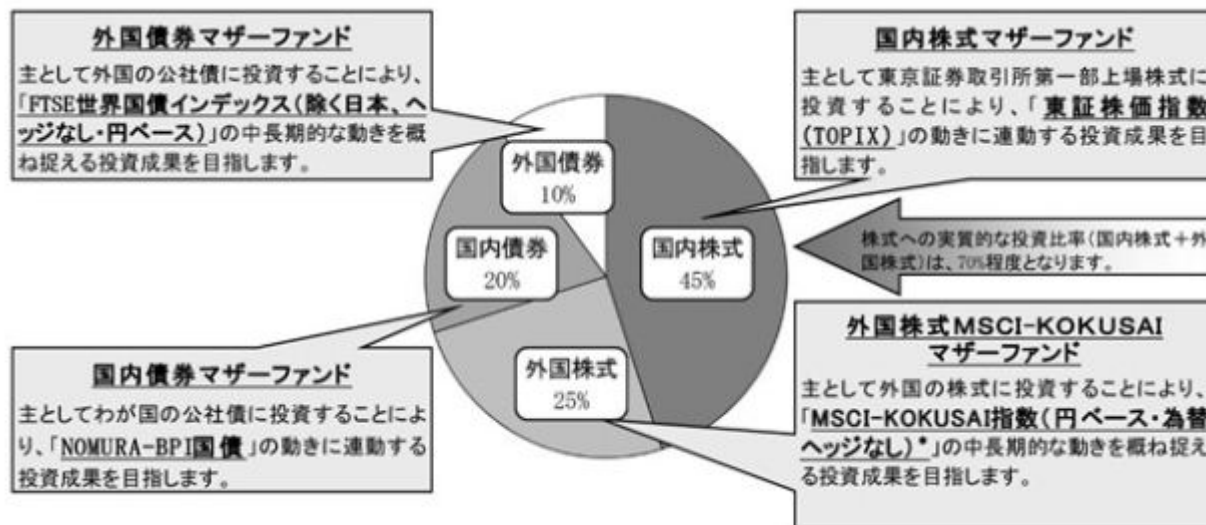
## 2【投資方針】

## (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。

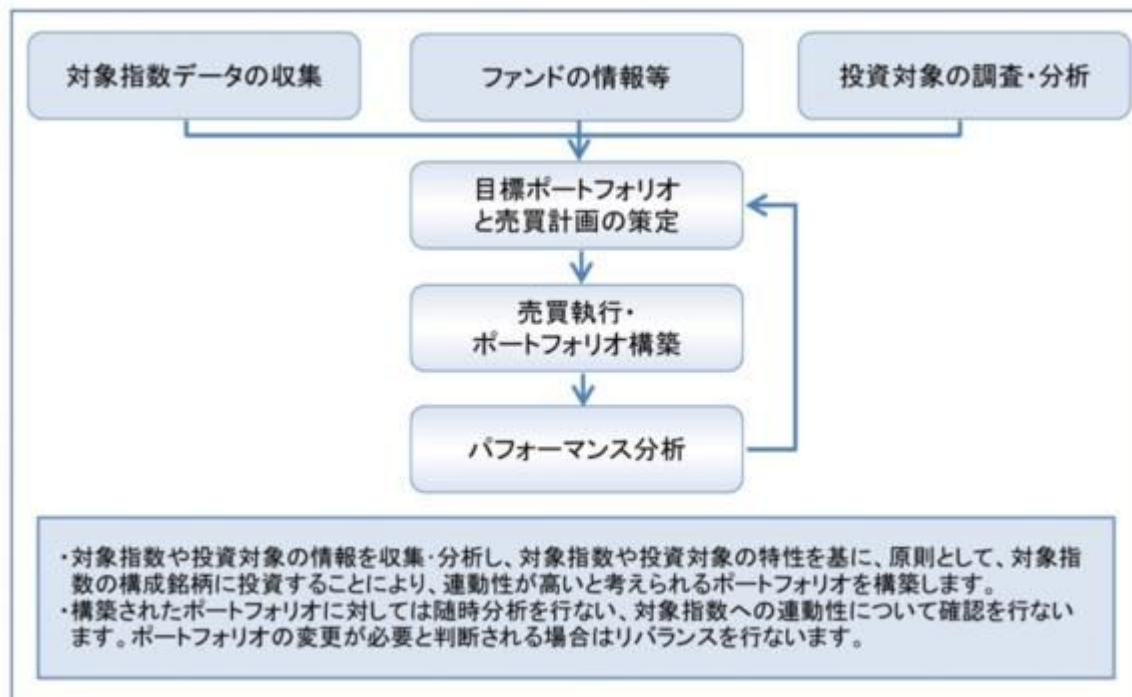
運用にあたっては、「国内株式マザーファンド」「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」「国内債券マザーファンド」「外国債券マザーファンド」の各受益証券に投資を行ないます。

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 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。

[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。

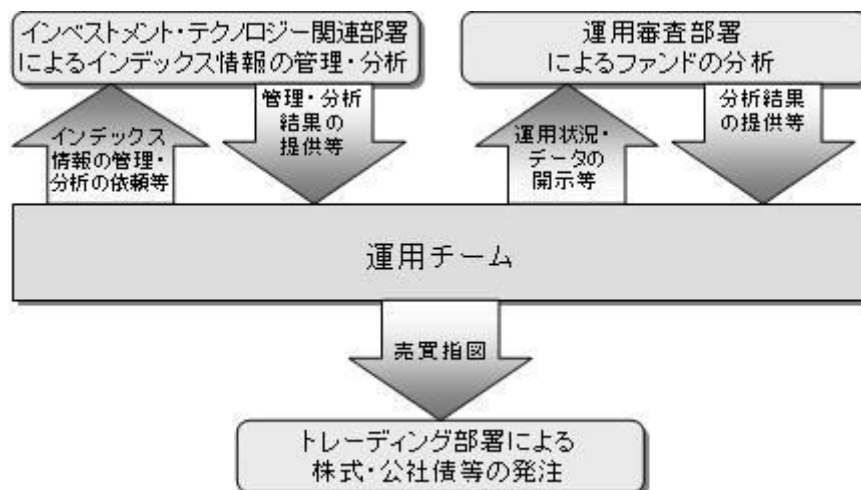
- 1 預金
- 2 指定金銭信託（上記「(2)投資対象 有価証券の指図範囲」に掲げるものを除く。）
- 3 コール・ローン
- 4 手形割引市場において売買される手形
- 5 貸付債権信託受益権であって、金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
- 6 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

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。

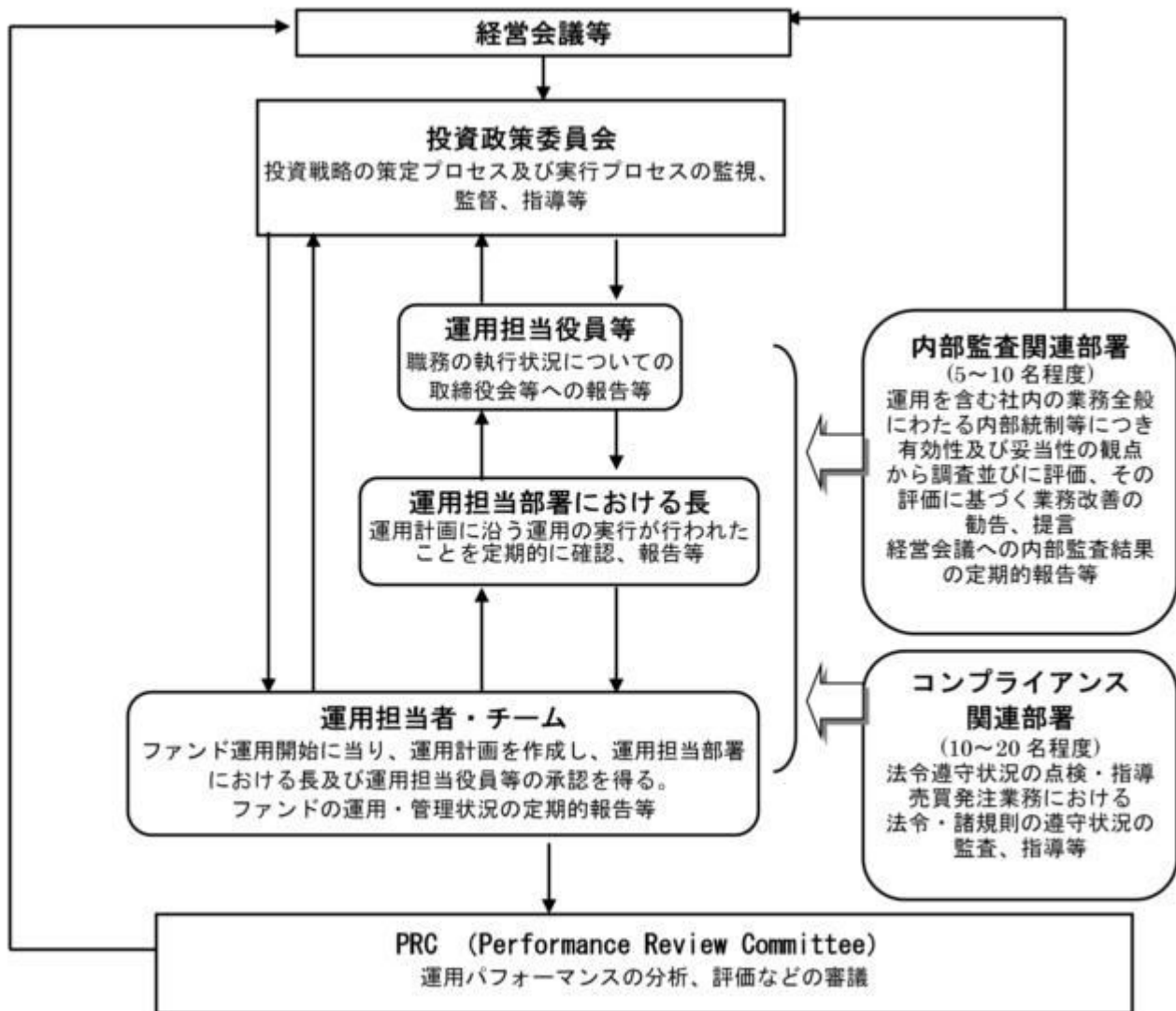


運用体制はマザーファンドを含め記載されております。

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には制限を設けません。

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50%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、為替の売予約と合わ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、為替の買予約と合わせて、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で、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、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せん。)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( )の数を越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に帰属します。

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

#### [株価変動リスク]

ファンドは実質的に株式に投資を行ないますので、株価変動の影響を受けます。

#### [為替変動リスク]

ファンドは、実質組入外貨建資産について、原則として為替ヘッジ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になります。



## 「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

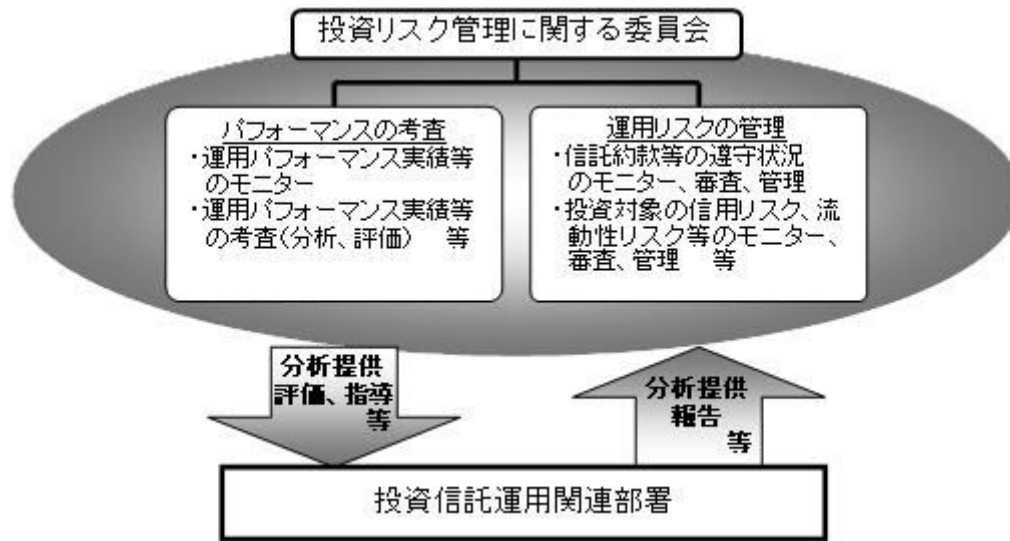
## パフォーマンスの考査

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、審議を行ないます。

## 運用リスクの管理

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

## リスク管理体制図



投資リスクに関する管理体制等は今後変更となる場合があります。

## ■ リスクの定量的比較（2014年6月末～2019年5月末：月次）

### ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



### ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	26.6	41.9	34.1	37.2	9.3	19.3	19.3
最小値 (%)	△14.8	△22.0	△17.5	△27.4	△4.0	△12.3	△17.4
平均値 (%)	7.1	10.0	11.4	7.6	2.0	3.0	1.4

\* 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。2014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、2014年6月から2019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。  
\* 2014年6月から2019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、指数額の公表、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、但しそれに関連することなく、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を法的に推奨するものでもありません。ここに含まれる市場価格、データ、その他の情報は確かなものと考えられますが、JP Morgan Chase & Co. 及びその子会社（以下、JPM）がその完全性や正確性を保証するものではありません。含まれる情報は通知なしに変更されることがあります。過去のパフォーマンスは将来のリターンを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・ショート両方を合わせ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、また、発行体の引受人、プレースメント・エージェンシー、アドバイザー、または貸主になっている可能性もあります。
- 米国の J.P. Morgan Securities LLC（ここでは「JPMS LLC」と呼びます）（「指数スポンサー」）は、指数に関する証券、金融商品または取引（ここでは「プロダクト」と呼びます）についての推奨、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奨の可否について、指数スポンサーは一切の表明または保証、或いは伝達または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。
- JPMS LLC は NASD、NYSE、SIPC の会員です。JP Morgan は JP Morgan Chase Bank, NA、JPSI、J.P. Morgan Securities PLC.、またはその関係会社が投資銀行業務を行う際に使用する名称です。

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

## 4【手数料等及び税金】

### （1）【申込手数料】

取得申込日の翌営業日の基準価額に、1.08%<sup>\*</sup>（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。

\* 2019年10月1日以降消費税率が10%となった場合は、1.1%となります。

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10,000分の77.76（税抜年10,000分の72）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10,000分の29	年10,000分の38	年10,000分の5

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。

2019年10月1日以降消費税率が10%となった場合は、年10,000分の79.2となります。

### 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。

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》
<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 特定公社債<sup>(注1)</sup>の利子</li> <li>・ 公募公社債投資信託の収益分配金</li> </ul>	特定公社債、公募公社債投資信託、上場株式、公募株式投資信託の <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 譲渡益</li> <li>・ 譲渡損</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 上場株式の配当</li> <li>・ 公募株式投資信託の収益分配金</li> </ul>

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

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

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

## 法人の投資家に対する課税

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

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

## 換金（解約）時および償還時の課税について

### [個人の投資家の場合]

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

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

### [法人の投資家の場合]

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

なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

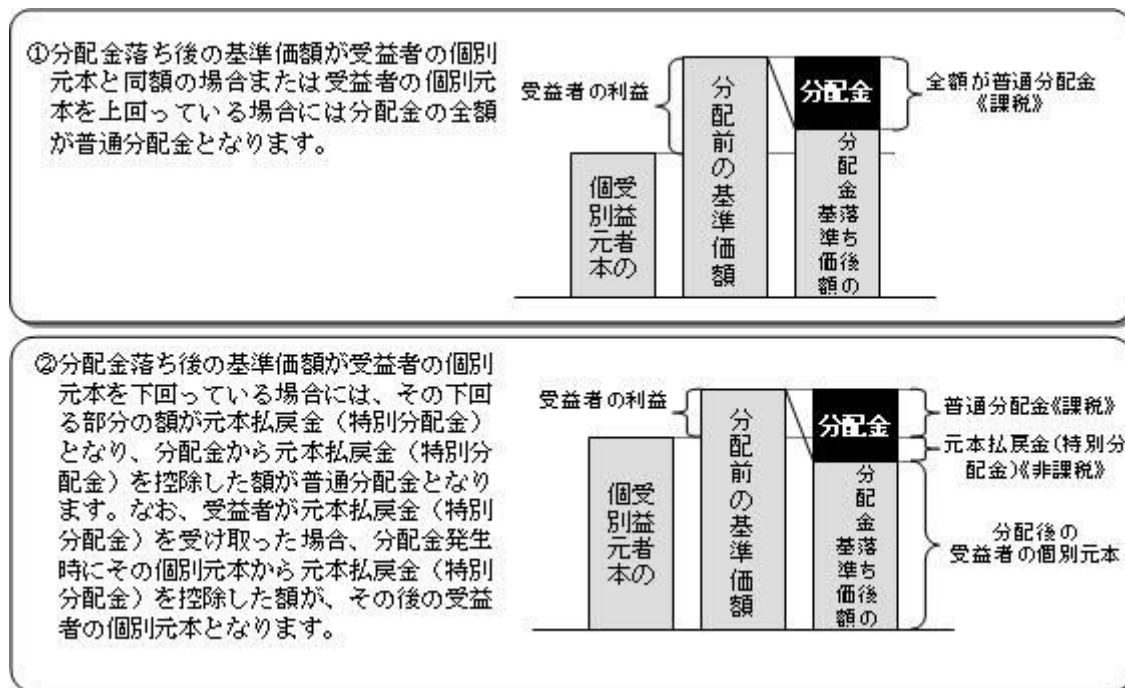
## 個別元本について

追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

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

## 分配金の課税について

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



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

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（2019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2019年5月31日現在の運用状況であります。

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

### (1)【投資状況】

#### バランスセレクト70

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	1,692,851,464	99.90
現金・預金・その他資産(負債控除後)		1,631,850	0.09
合計(純資産総額)		1,694,483,314	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	376,640,196,540	97.37
現金・預金・その他資産(負債控除後)		10,166,440,326	2.62
合計(純資産総額)		386,806,636,866	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	10,150,440,000	2.62

(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	356,652,214,482	65.19
	カナダ	20,149,394,571	3.68
	ドイツ	17,275,867,502	3.15
	イタリア	4,454,104,814	0.81
	フランス	21,346,141,450	3.90
	オランダ	6,600,978,208	1.20
	スペイン	6,037,910,276	1.10
	ベルギー	1,939,124,391	0.35
	オーストリア	449,796,064	0.08
	ルクセンブルグ	199,060,484	0.03
	フィンランド	1,975,718,460	0.36
	アイルランド	1,103,846,163	0.20
	ポルトガル	307,223,065	0.05
	イギリス	33,391,096,333	6.10
	スイス	18,150,737,648	3.31
	スウェーデン	5,141,961,786	0.93
	ノルウェー	1,329,596,632	0.24
	デンマーク	3,391,774,905	0.61
	オーストラリア	13,153,322,558	2.40
	ニュージーランド	485,031,667	0.08
香港	6,830,077,574	1.24	
シンガポール	2,318,418,290	0.42	
イスラエル	647,874,272	0.11	
	小計	523,331,271,595	95.66
投資証券	アメリカ	11,933,022,445	2.18
	カナダ	112,181,104	0.02
	フランス	639,730,917	0.11
	イギリス	345,440,041	0.06
	オーストラリア	1,096,552,665	0.20
	香港	422,214,720	0.07
	シンガポール	250,988,272	0.04
	小計	14,800,130,164	2.70
現金・預金・その他資産(負債控除後)		8,941,552,597	1.63



合計（純資産総額）	547,072,954,356	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	6,072,864,692	1.11
	買建	カナダ	327,380,592	0.05
	買建	ドイツ	1,028,477,774	0.18
	買建	イギリス	556,693,561	0.10
	買建	スイス	290,556,840	0.05
	買建	オーストラリア	229,329,696	0.04

## （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	29,676,545,020	99.38
現金・預金・その他資産（負債控除後）		183,967,014	0.61
合計（純資産総額）		29,860,512,034	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	285,856,694,143	47.21
	カナダ	11,657,078,409	1.92
	メキシコ	4,883,577,280	0.80
	ドイツ	34,891,789,989	5.76
	イタリア	52,985,695,370	8.75
	フランス	58,119,110,122	9.59
	オランダ	9,377,795,861	1.54
	スペイン	38,855,689,769	6.41
	ベルギー	15,284,306,250	2.52
	オーストリア	7,833,469,886	1.29
	フィンランド	3,180,802,923	0.52
	アイルランド	5,496,656,730	0.90
	イギリス	38,806,590,878	6.40
	スウェーデン	2,112,955,686	0.34
	ノルウェー	1,469,260,098	0.24
	デンマーク	3,092,054,532	0.51
ポーランド	3,554,845,339	0.58	

	オーストラリア	12,122,375,608	2.00
	シンガポール	2,428,305,569	0.40
	マレーシア	2,746,761,394	0.45
	南アフリカ	3,292,254,321	0.54
	小計	598,048,070,157	98.77
現金・預金・その他資産（負債控除後）		7,440,051,841	1.22
合計（純資産総額）		605,488,121,998	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70

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	国内株式マザーファンド	499,348,108	1.5441	771,058,944	1.5075	752,767,272	44.42
2	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	159,115,999	2.7239	433,419,572	2.6495	421,577,839	24.87
3	日本	親投資信託 受益証券	国内債券マザーファンド	250,969,461	1.3719	344,305,004	1.3800	346,337,856	20.43
4	日本	親投資信託 受益証券	外国債券マザーファンド	76,069,676	2.2598	171,902,253	2.2633	172,168,497	10.16

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.90
合計	99.90

## (参考) 国内株式マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	1,933,500	6,537.00	12,639,289,500	6,384.00	12,343,464,000	3.19
2	日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	711,500	10,925.00	7,773,137,500	10,250.00	7,292,875,000	1.88
3	日本	株式	ソニー	電気機器	1,164,200	5,408.00	6,295,993,600	5,257.00	6,120,199,400	1.58
4	日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	11,780,500	523.50	6,167,091,750	501.10	5,903,208,550	1.52
5	日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	1,164,500	4,745.00	5,525,552,500	4,866.00	5,666,457,000	1.46
6	日本	株式	武田薬品工業	医薬品	1,514,800	4,291.00	6,500,006,800	3,669.00	5,557,801,200	1.43
7	日本	株式	キーエンス	電気機器	85,200	66,690.00	5,681,988,000	61,510.00	5,240,652,000	1.35
8	日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	1,206,200	3,880.00	4,680,056,000	3,783.00	4,563,054,600	1.17

9	日本	株式	KDDI	情報・通信業	1,500,400	2,561.00	3,842,524,400	2,788.50	4,183,865,400	1.08
10	日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	1,187,700	3,286.00	3,902,782,200	3,468.00	4,118,943,600	1.06
11	日本	株式	本田技研工業	輸送用機器	1,463,700	2,832.00	4,145,198,400	2,651.00	3,880,268,700	1.00
12	日本	株式	任天堂	その他製品	99,300	37,000.00	3,674,100,000	38,700.00	3,842,910,000	0.99
13	日本	株式	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	23,254,100	167.30	3,890,410,930	153.70	3,574,155,170	0.92
14	日本	株式	花王	化学	421,200	8,430.00	3,550,716,000	8,480.00	3,571,776,000	0.92
15	日本	株式	東海旅客鉄道	陸運業	155,400	22,140.00	3,440,556,000	22,645.00	3,519,033,000	0.90
16	日本	株式	三菱商事	卸売業	1,199,200	2,844.00	3,410,524,800	2,833.00	3,397,333,600	0.87
17	日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	612,000	5,460.00	3,341,520,000	5,401.00	3,305,412,000	0.85
18	日本	株式	東日本旅客鉄道	陸運業	308,500	9,904.00	3,055,384,000	10,310.00	3,180,635,000	0.82
19	日本	株式	ダイキン工業	機械	236,800	13,625.00	3,226,400,000	13,230.00	3,132,864,000	0.80
20	日本	株式	ファナック	電気機器	164,900	19,150.00	3,157,835,000	18,475.00	3,046,527,500	0.78
21	日本	株式	日立製作所	電気機器	781,100	3,683.00	2,876,791,300	3,686.00	2,879,134,600	0.74
22	日本	株式	キヤノン	電気機器	934,000	3,051.00	2,849,634,000	3,065.00	2,862,710,000	0.74
23	日本	株式	日本電産	電気機器	208,800	14,900.00	3,111,120,000	13,590.00	2,837,592,000	0.73
24	日本	株式	信越化学工業	化学	299,500	9,469.00	2,835,965,500	9,047.00	2,709,576,500	0.70
25	日本	株式	資生堂	化学	344,800	8,430.00	2,906,664,000	7,833.00	2,700,818,400	0.69
26	日本	株式	NTTドコモ	情報・通信業	1,078,000	2,412.50	2,600,675,000	2,495.50	2,690,149,000	0.69
27	日本	株式	HOYA	精密機器	349,300	7,724.00	2,697,993,200	7,558.00	2,640,009,400	0.68
28	日本	株式	セブン&アイ・ホールディングス	小売業	716,300	3,698.00	2,648,877,400	3,666.00	2,625,955,800	0.67
29	日本	株式	第一三共	医薬品	496,500	5,522.00	2,741,673,000	5,255.00	2,609,107,500	0.67
30	日本	株式	オリエンタルランド	サービス業	195,900	12,400.00	2,429,160,000	13,250.00	2,595,675,000	0.67

## 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	0.11
		鉱業	0.24
		建設業	2.78
		食料品	4.10
		繊維製品	0.62
		パルプ・紙	0.26
		化学	7.12
		医薬品	5.39
		石油・石炭製品	0.59
		ゴム製品	0.74
		ガラス・土石製品	0.82
		鉄鋼	0.87
		非鉄金属	0.71
		金属製品	0.52
機械	4.85		

電気機器	12.78
輸送用機器	7.49
精密機器	2.07
その他製品	2.13
電気・ガス業	1.68
陸運業	4.78
海運業	0.14
空運業	0.54
倉庫・運輸関連業	0.19
情報・通信業	8.90
卸売業	4.82
小売業	4.48
銀行業	5.83
証券、商品先物取引業	0.73
保険業	2.26
その他金融業	1.07
不動産業	2.40
サービス業	5.18
合計	97.37

## (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	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	997,600	12,904.76	12,873,798,479	13,749.83	13,716,833,201	2.50
2	アメリカ	株式	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	645,400	20,770.55	13,405,312,976	19,498.88	12,584,582,315	2.30
3	アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	インターネット販売・通信販売	57,150	194,820.67	11,134,001,652	198,632.75	11,351,861,960	2.07
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	326,000	18,229.21	5,942,725,199	20,013.97	6,524,555,394	1.19
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	43,050	128,277.40	5,522,342,094	122,259.01	5,263,250,467	0.96
6	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	363,900	15,287.43	5,563,097,378	14,447.54	5,257,463,299	0.96
7	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	448,000	11,070.51	4,959,589,735	11,708.08	5,245,220,557	0.95
8	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	41,000	128,660.91	5,275,097,692	122,637.39	5,028,133,302	0.91

9	アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	石油・ガス・消耗燃料	580,400	8,826.87	5,123,119,493	7,870.63	4,568,118,992	0.83
10	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品	419,600	10,315.99	4,328,590,240	10,686.71	4,484,143,936	0.81
11	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	情報技術サービス	238,700	17,080.93	4,077,219,996	17,799.43	4,248,724,800	0.77
12	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	342,700	11,379.54	3,899,768,637	11,518.88	3,947,523,192	0.72
13	アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	各種金融サービス	178,700	21,967.08	3,925,517,945	21,843.56	3,903,445,316	0.71
14	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	1,255,400	3,017.24	3,787,846,109	2,970.21	3,728,811,175	0.68
15	アメリカ	株式	DISNEY (WALT) CO	娯楽	246,600	12,169.05	3,000,888,830	14,457.39	3,565,192,867	0.65
16	アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS	通信機器	602,300	5,904.34	3,556,187,837	5,858.41	3,528,523,475	0.64
17	アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	各種電気通信サービス	566,200	6,466.00	3,661,050,888	6,214.92	3,518,892,687	0.64
18	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	131,500	27,035.60	3,555,181,833	26,629.16	3,501,734,540	0.64
19	アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品	759,600	4,644.51	3,527,976,784	4,582.18	3,480,626,966	0.63
20	アメリカ	株式	AT & T INC	各種電気通信サービス	998,200	3,430.24	3,424,074,507	3,484.20	3,477,938,023	0.63
21	アメリカ	株式	MASTERCARD INC	情報技術サービス	124,600	25,748.81	3,208,301,976	27,798.21	3,463,658,013	0.63
22	アメリカ	株式	CHEVRON CORP	石油・ガス・消耗燃料	259,100	13,470.96	3,490,326,980	12,617.95	3,269,312,607	0.59
23	アメリカ	株式	HOME DEPOT	専門小売り	154,800	20,984.68	3,248,429,852	20,896.50	3,234,779,562	0.59
24	アメリカ	株式	MERCK & CO INC	医薬品	352,500	9,095.47	3,206,153,598	8,713.80	3,071,616,192	0.56
25	アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	615,300	5,872.63	3,613,430,470	4,891.67	3,009,846,274	0.55
26	アメリカ	株式	COCA COLA CO	飲料	556,700	5,128.39	2,854,978,261	5,385.98	2,998,375,066	0.54
27	アメリカ	株式	WELLS FARGO CO	銀行	591,300	5,284.27	3,124,591,925	4,926.66	2,913,138,788	0.53
28	アメリカ	株式	COMCAST CORP-CL A	メディア	615,400	4,372.21	2,690,659,758	4,564.68	2,809,108,011	0.51
29	スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品	297,200	9,158.76	2,721,985,703	9,444.72	2,806,972,924	0.51
30	アメリカ	株式	BOEING CO	航空宇宙・防衛	73,130	41,712.09	3,050,405,229	38,261.78	2,798,084,205	0.51

## 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	3.27
		メディア	1.28
		娯楽	1.43
		不動産管理・開発	0.56
		エネルギー設備・サービス	0.30
		石油・ガス・消耗燃料	5.65
		化学	2.21
		建設資材	0.28
		容器・包装	0.27
		金属・鋳業	1.38

紙製品・林産品	0.07
航空宇宙・防衛	2.29
建設関連製品	0.40
建設・土木	0.33
電気設備	0.68
コングロマリット	1.34
機械	1.53
商社・流通業	0.25
商業サービス・用品	0.49
航空貨物・物流サービス	0.45
旅客航空輸送業	0.09
海運業	0.04
陸運・鉄道	1.11
運送インフラ	0.21
自動車部品	0.27
自動車	0.78
家庭用耐久財	0.37
レジャー用品	0.04
繊維・アパレル・贅沢品	1.42
ホテル・レストラン・レジャー	1.86
販売	0.06
インターネット販売・通信販売	2.57
複合小売り	0.48
専門小売り	1.63
食品・生活必需品小売り	1.46
飲料	2.08
食品	2.00
タバコ	0.90
家庭用品	1.38
パーソナル用品	0.75
ヘルスケア機器・用品	2.66
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	1.91
バイオテクノロジー	1.80
医薬品	5.35
銀行	7.82
各種金融サービス	0.97
保険	3.93
情報技術サービス	4.18
ソフトウェア	5.29
通信機器	0.95
コンピュータ・周辺機器	2.58
電子装置・機器・部品	0.51

	半導体・半導体製造装置	2.70
	各種電気通信サービス	2.11
	無線通信サービス	0.29
	電力	1.98
	ガス	0.17
	総合公益事業	1.08
	水道	0.09
	消費者金融	0.50
	資本市場	2.77
	各種消費者サービス	0.01
	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.10
	ヘルスケア・テクノロジー	0.11
	ライフサイエンス・ツール/サービス	0.76
	専門サービス	0.75
投資証券		2.70
合計		98.36

## (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12 8回	580,000,000	100.55	583,242,200	100.57	583,335,000	0.1	2021/6/20	1.95
2	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 43回	500,000,000	101.95	509,796,000	102.14	510,720,000	0.1	2026/6/20	1.71
3	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第12 6回	500,000,000	100.42	502,130,000	100.42	502,130,000	0.1	2020/12/20	1.68
4	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 38回	470,000,000	103.33	485,688,600	103.51	486,529,900	0.4	2025/3/20	1.62
5	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 39回	440,000,000	103.48	455,325,200	103.67	456,156,800	0.4	2025/6/20	1.52
6	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第13 4回	440,000,000	100.97	444,307,600	101.07	444,712,400	0.1	2022/12/20	1.48
7	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 42回	430,000,000	101.83	437,894,800	102.06	438,883,800	0.1	2026/3/20	1.46
8	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第13 1回	420,000,000	100.75	423,187,800	100.82	423,477,600	0.1	2022/3/20	1.41
9	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 41回	400,000,000	103.10	412,420,000	103.31	413,268,000	0.3	2025/12/20	1.38
10	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 35回	370,000,000	103.62	383,397,700	103.74	383,867,600	0.5	2024/9/20	1.28
11	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第12 5回	380,000,000	100.36	381,368,000	100.35	381,333,800	0.1	2020/9/20	1.27

12	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 29回	350,000,000	104.00	364,028,000	104.07	364,276,500	0.8	2023/6/20	1.21
13	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 32回	350,000,000	103.57	362,509,000	103.67	362,848,500	0.6	2023/12/20	1.21
14	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 44回	350,000,000	101.85	356,506,500	102.18	357,644,000	0.1	2026/9/20	1.19
15	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 40回	335,000,000	103.62	347,157,150	103.82	347,820,450	0.4	2025/9/20	1.16
16	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 50回	340,000,000	101.94	346,603,400	102.18	347,418,800	0.1	2028/3/20	1.16
17	日本	国債証券	国庫債券 利付 (2年)第39 6回	340,000,000	100.42	341,451,800	100.43	341,479,000	0.1	2021/1/1	1.14
18	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 25回	330,000,000	103.25	340,744,800	103.32	340,956,000	0.8	2022/9/20	1.14
19	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 46回	330,000,000	101.90	336,286,500	102.21	337,302,900	0.1	2027/3/20	1.12
20	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第13 7回	330,000,000	101.27	334,223,600	101.30	334,290,000	0.1	2023/9/20	1.11
21	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第13 2回	320,000,000	100.82	322,643,200	100.90	322,892,800	0.1	2022/6/20	1.08
22	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第13 5回	290,000,000	101.04	293,033,400	101.14	293,326,300	0.1	2023/3/20	0.98
23	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第12 9回	270,000,000	100.62	271,690,200	100.65	271,773,900	0.1	2021/9/20	0.91
24	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 47回	260,000,000	101.88	264,895,800	102.24	265,834,400	0.1	2027/6/20	0.89
25	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 45回	260,000,000	101.88	264,898,400	102.22	265,772,000	0.1	2026/12/20	0.89
26	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 26回	240,000,000	103.13	247,528,800	103.21	247,716,000	0.7	2022/12/20	0.82
27	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 49回	240,000,000	101.82	244,377,600	102.20	245,299,200	0.1	2027/12/20	0.82
28	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 36回	230,000,000	103.79	238,719,300	103.92	239,032,100	0.5	2024/12/20	0.80
29	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 27回	230,000,000	103.50	238,050,000	103.57	238,217,900	0.8	2022/12/20	0.79
30	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 28回	230,000,000	102.98	236,865,500	103.05	237,033,400	0.6	2023/3/20	0.79

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	99.38
合計	99.38

(参考)外国債券マザーファンド



順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	利率 （%）	償還期限	投資 比率 （%）
1	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	70,300,000	10,880.46	7,648,966,758	11,023.99	7,749,871,863	2.25	2025/11/15	1.27
2	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	70,300,000	10,787.33	7,583,498,757	10,851.41	7,628,545,871	1.75	2022/4/30	1.25
3	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	55,700,000	13,423.08	7,476,658,236	13,570.89	7,558,987,123	6	2026/2/15	1.24
4	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	55,800,000	10,986.83	6,130,653,875	11,008.19	6,142,572,254	2.625	2020/11/15	1.01
5	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	40,400,000	13,523.90	5,463,656,247	13,746.89	5,553,744,854	5.25	2028/11/15	0.91
6	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	49,300,000	10,728.38	5,289,094,595	10,817.24	5,332,900,110	1.75	2023/5/15	0.88
7	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	47,200,000	11,187.18	5,280,351,652	11,207.26	5,289,828,186	3.625	2021/2/15	0.87
8	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	47,100,000	10,987.26	5,175,000,637	11,105.16	5,230,533,046	2.375	2024/8/15	0.86
9	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	34,100,000	15,208.97	5,186,261,566	15,289.93	5,213,867,937	3.5	2026/4/25	0.86
10	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	47,900,000	10,747.18	5,147,900,325	10,830.05	5,187,597,543	1.75	2023/1/31	0.85
11	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	46,900,000	10,761.70	5,047,240,817	10,889.00	5,106,945,268	2	2025/2/15	0.84
12	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	45,400,000	11,123.27	5,049,965,245	11,152.58	5,063,272,730	3.125	2021/5/15	0.83
13	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	46,000,000	10,847.14	4,989,686,700	10,969.31	5,045,887,110	2.125	2024/9/30	0.83
14	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	27,000,000	18,425.34	4,974,844,230	18,534.91	5,004,427,050	5.5	2029/4/25	0.82
15	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	38,800,000	12,707.11	4,930,362,212	12,787.00	4,961,357,281	6.25	2023/8/15	0.81
16	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	35,600,000	13,581.14	4,834,887,620	13,807.55	4,915,489,260	5.25	2029/2/15	0.81
17	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	45,600,000	10,212.34	4,656,828,910	10,648.07	4,855,522,111	2.5	2045/2/15	0.80
18	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	34,100,000	14,030.54	4,784,416,085	14,200.56	4,842,393,211	6.5	2026/11/15	0.79
19	イギリス	国債証券	UK TREASURY	24,000,000	19,093.58	4,582,459,872	19,665.53	4,719,728,592	3.5	2045/1/22	0.77
20	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	22,100,000	20,338.38	4,494,782,761	20,515.19	4,533,857,839	5.75	2032/10/25	0.74
21	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	29,300,000	14,700.10	4,307,130,765	14,718.36	4,312,481,238	4.25	2023/10/25	0.71
22	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	36,900,000	11,224.77	4,141,943,157	11,680.15	4,309,978,968	3	2044/11/15	0.71
23	イギリス	国債証券	UK TSY 3 1/4% 2044	22,900,000	18,229.45	4,174,544,370	18,780.73	4,300,787,490	3.25	2044/1/22	0.71
24	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	30,400,000	13,905.14	4,227,163,411	13,826.01	4,203,107,587	5.5	2022/11/1	0.69
25	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	37,700,000	10,803.57	4,072,946,494	10,820.65	4,079,388,481	1.375	2020/8/31	0.67
26	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	36,200,000	10,907.80	3,948,625,339	10,921.47	3,953,573,879	2.125	2020/8/31	0.65
27	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	35,000,000	11,126.52	3,894,283,682	11,258.09	3,940,334,686	2.625	2025/3/31	0.65
28	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	28,300,000	13,696.48	3,876,105,200	13,912.64	3,937,277,828	5.5	2028/8/15	0.65

29	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	35,300,000	10,906.09	3,849,852,101	10,933.43	3,859,503,121	2.125	2021/1/31	0.63
30	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	21,200,000	17,700.99	3,752,611,152	18,010.21	3,818,165,707	3.25	2045/5/25	0.63

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	98.77
合 計	98.77

## 【投資不動産物件】

## バランスセレクト70

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70

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(2019年06月限)	買建	674	日本円	10,421,132,390	10,150,440,000	2.62

(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(2019 年06月限)	買建	398	米ドル	56,524,250	6,181,491,980	55,530,950	6,072,864,692	1.11
	カナダ	モントリ オール取 引所	S&P TSX60株価指 数先物(2019年06 月限)	買建	21	カナダド ル	4,094,420	330,829,136	4,051,740	327,380,592	0.05
	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(2019年06月 限)	買建	255	ユーロ	8,525,000	1,037,833,499	8,448,150	1,028,477,774	0.18
	オース トラリ ア	シドニー先 物取引所	SP1200株価指数先 物(2019年06月限)	買建	19	豪ドル	3,019,500	228,032,640	3,036,675	229,329,696	0.04
	イギリ ス	ロンドン国 際金融先物 オプション 取引所	FT100株価指数先 物(2019年06月限)	買建	56	英ポンド	4,056,320	559,042,024	4,039,280	556,693,561	0.10
	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 (2019年06月限)	買建	28	スイスフ ラン	2,680,200	291,230,538	2,674,000	290,556,840	0.05

#### (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70

2019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9計算期間	(2010年 5月10日)	1,049	1,051	0.9055	0.9070
第10計算期間	(2011年 5月10日)	1,079	1,081	0.8936	0.8951
第11計算期間	(2012年 5月10日)	1,067	1,068	0.8473	0.8488
第12計算期間	(2013年 5月10日)	1,546	1,550	1.2087	1.2117
第13計算期間	(2014年 5月12日)	1,455	1,459	1.2487	1.2527
第14計算期間	(2015年 5月11日)	1,686	1,693	1.5575	1.5640
第15計算期間	(2016年 5月10日)	1,459	1,465	1.3927	1.3982

第16計算期間	(2017年 5月10日)	1,655	1,662	1.5849	1.5914
第17計算期間	(2018年 5月10日)	1,779	1,787	1.7108	1.7188
第18計算期間	(2019年 5月10日)	1,709	1,717	1.6316	1.6391
	2018年 5月末日	1,759		1.6897	
	6月末日	1,758		1.6886	
	7月末日	1,790		1.7148	
	8月末日	1,795		1.7131	
	9月末日	1,851		1.7679	
	10月末日	1,735		1.6495	
	11月末日	1,758		1.6708	
	12月末日	1,634		1.5504	
	2019年 1月末日	1,698		1.6079	
	2月末日	1,749		1.6527	
	3月末日	1,752		1.6600	
	4月末日	1,762		1.6883	
	5月末日	1,694		1.6045	

## 【分配の推移】

バランスセレクト70

	計算期間	1口当たりの分配金
第9計算期間	2009年 5月12日～2010年 5月10日	0.0015円
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	0.0030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	0.0080円
第18計算期間	2018年 5月11日～2019年 5月10日	0.0075円

## 【収益率の推移】

バランスセレクト70

	計算期間	収益率
第9計算期間	2009年 5月12日～2010年 5月10日	5.4%
第10計算期間	2010年 5月11日～2011年 5月10日	1.1%
第11計算期間	2011年 5月11日～2012年 5月10日	5.0%

第12計算期間	2012年 5月11日～2013年 5月10日	43.0%
第13計算期間	2013年 5月11日～2014年 5月12日	3.6%
第14計算期間	2014年 5月13日～2015年 5月11日	25.3%
第15計算期間	2015年 5月12日～2016年 5月10日	10.2%
第16計算期間	2016年 5月11日～2017年 5月10日	14.3%
第17計算期間	2017年 5月11日～2018年 5月10日	8.4%
第18計算期間	2018年 5月11日～2019年 5月10日	4.2%

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70

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第9計算期間	2009年 5月12日～2010年 5月10日	160,277,185	64,125,454	1,159,442,901
第10計算期間	2010年 5月11日～2011年 5月10日	146,780,906	98,117,775	1,208,106,032
第11計算期間	2011年 5月11日～2012年 5月10日	139,934,475	88,744,330	1,259,296,177
第12計算期間	2012年 5月11日～2013年 5月10日	134,487,166	113,922,703	1,279,860,640
第13計算期間	2013年 5月11日～2014年 5月12日	120,904,284	235,417,468	1,165,347,456
第14計算期間	2014年 5月13日～2015年 5月11日	90,258,775	172,878,904	1,082,727,327
第15計算期間	2015年 5月12日～2016年 5月10日	100,611,270	135,156,755	1,048,181,842
第16計算期間	2016年 5月11日～2017年 5月10日	117,702,378	121,463,090	1,044,421,130
第17計算期間	2017年 5月11日～2018年 5月10日	87,881,922	92,083,595	1,040,219,457
第18計算期間	2018年 5月11日～2019年 5月10日	81,733,037	73,983,465	1,047,969,029

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 (2019年5月31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)

2019年5月	75 円
2018年5月	80 円
2017年5月	65 円
2016年5月	55 円
2015年5月	65 円
設定来累計	610 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	国内株式マザーファンド	44.4
2	外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	24.9
3	国内債券マザーファンド	20.4
4	外国債券マザーファンド	10.2

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	1.4
2	ソフトバンクグループ	情報・通信業	0.8
3	ソニー	電気機器	0.7
4	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	0.7
5	日本電信電話	情報・通信業	0.6

・「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	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	0.6
2	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	0.6
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

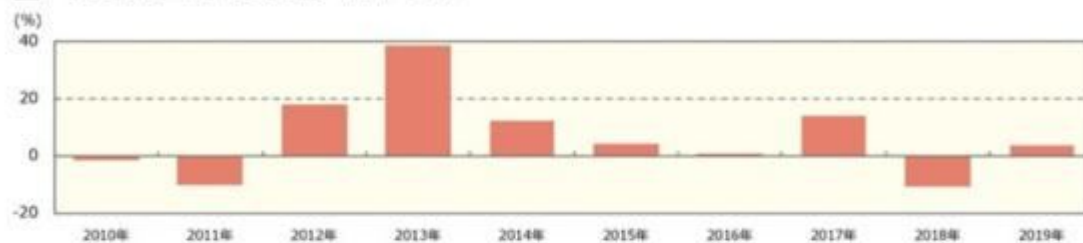
・「国内債券マザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	種類	投資比率(%)
1	国庫債券 利付(5年)第128回	国債証券	0.4
2	国庫債券 利付(10年)第343回	国債証券	0.3
3	国庫債券 利付(5年)第126回	国債証券	0.3
4	国庫債券 利付(10年)第338回	国債証券	0.3
5	国庫債券 利付(10年)第339回	国債証券	0.3

・「外国債券マザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	種類	投資比率(%)
1	US TREASURY N/B	国債証券	0.1
2	US TREASURY N/B	国債証券	0.1
3	US TREASURY BOND	国債証券	0.1
4	US TREASURY N/B	国債証券	0.1
5	US TREASURY BOND	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。
- ・2019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時までに、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けを中止すること、および既に受付けた取得申込みの受付け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せん。

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、）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、）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、ご注意ください。

### 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18期計算期間(2018年5月11日から2019年5月10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70】

## (1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第17期 (2018年 5月10日現在)	第18期 (2019年 5月10日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	16,380,197	16,408,835
親投資信託受益証券	1,777,424,421	1,707,921,995
未収入金	964,796	-
流動資産合計	1,794,769,414	1,724,330,830
資産合計	1,794,769,414	1,724,330,830
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	8,321,755	7,859,767
未払受託者報酬	473,363	456,288
未払委託者報酬	6,343,016	6,114,192
未払利息	23	20
その他未払費用	28,341	27,316
流動負債合計	15,166,498	14,457,583
負債合計	15,166,498	14,457,583
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	1,040,219,457	1,047,969,029
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	739,383,459	661,904,218
(分配準備積立金)	572,864,328	548,766,628
元本等合計	1,779,602,916	1,709,873,247
純資産合計	1,779,602,916	1,709,873,247
負債純資産合計	1,794,769,414	1,724,330,830

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第17期		第18期	
	自	2017年 5月11日 至 2018年 5月10日	自	2018年 5月11日 至 2019年 5月10日
営業収益				
有価証券売買等損益		151,567,899		61,587,438
営業収益合計		151,567,899		61,587,438
営業費用				
支払利息		2,459		3,417
受託者報酬		929,477		947,315
委託者報酬		12,454,896		12,693,855
その他費用		55,644		56,714
営業費用合計		13,442,476		13,701,301
営業利益又は営業損失（ ）		138,125,423		75,288,739
経常利益又は経常損失（ ）		138,125,423		75,288,739
当期純利益又は当期純損失（ ）		138,125,423		75,288,739
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（ ）		6,913,394		2,911,349
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		610,875,921		739,383,459
剰余金増加額又は欠損金減少額		59,284,322		54,906,034
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		59,284,322		54,906,034
剰余金減少額又は欠損金増加額		53,667,058		52,148,118
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		53,667,058		52,148,118
分配金		8,321,755		7,859,767
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		739,383,459		661,904,218



## (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、2018年5月11日から2019年5月10日までとなっております。

## (貸借対照表に関する注記)

第17期 2018年5月10日現在	第18期 2019年5月10日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 1,040,219,457口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 1,047,969,029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 1.7108円 (10,000口当たり純資産額) (17,108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 1.6316円 (10,000口当たり純資産額) (16,316円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

第17期 自 2017年 5月11日 至 2018年 5月10日	第18期 自 2018年 5月11日 至 2019年 5月10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>29,873,666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>101,338,363円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>440,167,731円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>449,974,054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>1,021,353,814円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>1,040,219,457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>9,818円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>80円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F×H/10,000</td> <td>8,321,755円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	29,873,666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	101,338,363円	収益調整金額	C	440,167,731円	分配準備積立金額	D	449,974,054円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,021,353,814円	当ファンドの期末残存口数	F	1,040,219,457口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	9,818円	10,000口当たり分配金額	H	80円	収益分配金金額	I=F×H/10,000	8,321,755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>22,353,166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>486,891,379円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>534,273,229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>1,043,517,774円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>1,047,969,029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>9,957円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>75円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F×H/10,000</td> <td>7,859,767円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	22,353,166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	486,891,379円	分配準備積立金額	D	534,273,229円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,043,517,774円	当ファンドの期末残存口数	F	1,047,969,029口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	9,957円	10,000口当たり分配金額	H	75円	収益分配金金額	I=F×H/10,000	7,859,767円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	29,873,666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	101,338,363円																																																											
収益調整金額	C	440,167,731円																																																											
分配準備積立金額	D	449,974,054円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,021,353,814円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	1,040,219,457口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	9,818円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	80円																																																											
収益分配金金額	I=F×H/10,000	8,321,755円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	22,353,166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	486,891,379円																																																											
分配準備積立金額	D	534,273,229円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,043,517,774円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	1,047,969,029口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	9,957円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	75円																																																											
収益分配金金額	I=F×H/10,000	7,859,767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17期 自 2017年 5月11日 至 2018年 5月10日	第18期 自 2018年 5月11日 至 2019年 5月10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17期 2018年 5月10日現在	第18期 2019年 5月10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17期 自 2017年 5月11日 至 2018年 5月10日	第18期 自 2018年 5月11日 至 2019年 5月10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17期 自 2017年 5月11日 至 2018年 5月10日	第18期 自 2018年 5月11日 至 2019年 5月10日
期首元本額 1,044,421,130円	期首元本額 1,040,219,457円
期中追加設定元本額 87,881,922円	期中追加設定元本額 81,733,037円
期中一部解約元本額 92,083,595円	期中一部解約元本額 73,983,465円

## 2 有価証券関係

## 売買目的有価証券

種類	第17期 自 2017年 5月11日 至 2018年 5月10日	第18期 自 2018年 5月11日 至 2019年 5月10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	140,288,196	63,414,420
合計	140,288,196	63,414,420

## 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(2019年5月10日現在)

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券(2019年5月10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	495,067,592	764,483,375	
		国内債券マザーファンド	251,167,349	344,576,486	
		外国債券マザーファンド	76,069,676	171,902,253	
		外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	156,717,032	426,959,881	
	小計	銘柄数: 4 組入時価比率: 99.9%	979,021,649	1,707,921,995 100.0%	
合計			1,707,921,995		

(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)

(2019年 5月10日現在)

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	48,565,280,974
株式	385,865,740,650
派生商品評価勘定	24,490,880
未収配当金	4,357,459,352
未収利息	1,161,776
その他未収収益	84,826,390
差入委託証拠金	712,037,600
流動資産合計	439,610,997,622
資産合計	439,610,997,622
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	58,626,016

未払金	10,310,286,380
未払解約金	354,986,575
未払利息	61,099
有価証券貸借取引受入金	34,861,291,236
流動負債合計	45,585,251,306
負債合計	45,585,251,306
純資産の部	
元本等	
元本	255,168,558,362
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	138,857,187,954
元本等合計	394,025,746,316
純資産合計	394,025,746,316
負債純資産合計	439,610,997,622

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

2019年 5月10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	1.5442円
(10,000口当たり純資産額)	(15,442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	
	32,679,794,370円

## （金融商品に関する注記）

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 2018年 5月11日 至 2019年 5月10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、株価変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 当ファンドは、信託財産に属する資産の価格変動リスクの低減を目的として、株価指数先物取引を行っております。
3.金融商品に係るリスク管理体制	委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。 市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。 信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。 流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。

## (2)金融商品の時価等に関する事項

2019年 5月10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。 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

2019年 5月10日現在	
期首	2018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	219,619,412,649円

同期中における追加設定元本額	58,915,556,442円
同期中における一部解約元本額	23,366,410,729円
期末元本額	255,168,558,362円
期末元本額の内訳*	
バランスセレクト30	169,018,620円
バランスセレクト50	395,301,226円
バランスセレクト70	495,067,592円
野村世界6資産分散投信（安定コース）	2,168,174,327円
野村世界6資産分散投信（分配コース）	3,638,831,423円
野村世界6資産分散投信（成長コース）	7,742,728,579円
野村資産設計ファンド2015	52,734,152円
野村資産設計ファンド2020	61,817,618円
野村資産設計ファンド2025	96,527,371円
野村資産設計ファンド2030	110,995,854円
野村資産設計ファンド2035	85,434,992円
野村資産設計ファンド2040	193,578,820円
野村日本株インデックス（野村投資一任口座向け）	102,262,526,532円
のむらップ・ファンド（保守型）	2,950,741,201円
のむらップ・ファンド（普通型）	7,662,090,706円
のむらップ・ファンド（積極型）	2,115,718,723円
野村資産設計ファンド2045	27,928,404円
野村インデックスファンド・TOPIX	1,951,174,342円
マイ・ロード	3,953,321,079円
ネクストコア	109,803,874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	925,289,866円
野村日本株インデックス（野村SMA・EW向け）	1,783,049,760円
野村世界6資産分散投信（配分変更コース）	446,288,888円
野村資産設計ファンド2050	47,071,785円
野村ターゲットデートファンド2016 2026 - 2028年目標型	14,285,371円
野村ターゲットデートファンド2016 2029 - 2031年目標型	5,794,844円
野村ターゲットデートファンド2016 2032 - 2034年目標型	4,174,666円
野村ターゲットデートファンド2016 2035 - 2037年目標型	2,611,705円
のむらップ・ファンド（やや保守型）	285,590,934円
のむらップ・ファンド（やや積極型）	254,418,557円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	6,794,908円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	5,304,286円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	16,605,257円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	4,414,769円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	20,821,588円
野村6資産均等バランス	494,345,243円
世界6資産分散ファンド	133,358,948円
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）日本株式	513,988,734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）	480,007,202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）	376,042,672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）	755,331,406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）	811,693,866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）	5,192,657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）	12,316,989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)	2,838,919円
野村インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	3,647,035,791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)	19,311,913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)	159,743,818円
野村・国内株式インデックスファンド・VAS(適格機関投資家専用)	368,570,226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)	64,742,494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)	119,718,605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)	298,641,393円
野村グローバル・インデックス・バランス75VA(適格機関投資家専用)	4,922,127,112円
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	663,292,948円
ノムラ日本株式インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	402,017,374円
ノムラFOFs用インデックスファンド・TOPIX(適格機関投資家専用)	2,552,104,103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)	196,799,479円
TOPIXインデックスファンド(適格機関投資家専用)	1,057,707,409円
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	8,096,848円
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	33,503,173円
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	43,888,931円
国内債券・株式バランスファンド(確定拠出年金向け)	120,275,111円
マイバランス30(確定拠出年金向け)	4,897,887,424円
マイバランス50(確定拠出年金向け)	14,941,610,335円
マイバランス70(確定拠出年金向け)	19,832,024,403円
野村国内株式インデックスファンド・TOPIX(確定拠出年金向け)	32,492,503,987円
マイバランスDC30	3,206,038,075円
マイバランスDC50	4,563,357,479円
マイバランスDC70	4,404,374,638円
野村DC国内株式インデックスファンド・TOPIX	10,002,207,888円
野村DC運用戦略ファンド	866,648,984円
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	44,221,062円
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	627,351,578円
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	362,628,877円
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	266,440,923円
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	2,766,465円
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	1,955,645円
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	20,307,633円
野村資産設計ファンド(DC)2030	1,639,960円
野村資産設計ファンド(DC)2040	1,687,884円
野村資産設計ファンド(DC)2050	2,913,753円
マイターゲット2035(確定拠出年金向け)	137,983,845円
マイターゲット2045(確定拠出年金向け)	85,740,048円
マイターゲット2055(確定拠出年金向け)	31,084,148円
マイターゲット2060(確定拠出年金向け)	46,457,345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(2019年5月10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	7,700	2,690.00	20,713,000	
		日本水産	235,600	718.00	169,160,800	貸付有価証券 1,400株
		マルハニチロ	34,000	3,410.00	115,940,000	貸付有価証券 100株
		カネコ種苗	7,100	1,318.00	9,357,800	
		サカタのタネ	28,700	3,380.00	97,006,000	貸付有価証券 13,000株
		ホクト	19,800	1,857.00	36,768,600	貸付有価証券 2,700株
		ホクリヨウ	3,200	613.00	1,961,600	
		住石ホールディングス	50,800	111.00	5,638,800	貸付有価証券 5,000株
		日鉄鉱業	5,400	4,135.00	22,329,000	
		三井松島ホールディングス	9,900	1,214.00	12,018,600	貸付有価証券 1,400株
		国際石油開発帝石	945,300	1,000.00	945,300,000	
		石油資源開発	33,900	2,356.00	79,868,400	
		K&Oエナジーグループ	11,400	1,572.00	17,920,800	
		ヒノキヤグループ	6,600	2,122.00	14,005,200	
		ショーボンドホールディングス	16,800	7,160.00	120,288,000	貸付有価証券 6,800株
		ミライト・ホールディングス	66,300	1,626.00	107,803,800	貸付有価証券 34,900株（21,600株）
		タマホーム	11,300	1,100.00	12,430,000	貸付有価証券 6,000株
		サンヨーホームズ	3,400	734.00	2,495,600	貸付有価証券 1,300株
		日本アクア	7,500	595.00	4,462,500	貸付有価証券 2,000株
		ファーストコーポレーション	7,200	902.00	6,494,400	貸付有価証券 1,900株
ベステラ	4,500	1,305.00	5,872,500	貸付有価証券 2,100株		
TATERU	28,700	254.00	7,289,800	貸付有価証券 18,700株（10,700株）		

スペースバリューホールディングス	28,700	562.00	16,129,400	貸付有価証券 1,300株
ダイセキ環境ソリューション	4,500	601.00	2,704,500	
第一カッター興業	2,900	1,737.00	5,037,300	貸付有価証券 700株
安藤・間	151,100	723.00	109,245,300	貸付有価証券 35,100株
東急建設	69,000	709.00	48,921,000	貸付有価証券 600株
コムシスホールディングス	83,600	2,820.00	235,752,000	
ミサワホーム	18,600	995.00	18,507,000	
ビーアールホールディングス	25,700	313.00	8,044,100	
高松コンストラクショングループ	14,700	2,209.00	32,472,300	貸付有価証券 200株
東建コーポレーション	7,300	6,160.00	44,968,000	貸付有価証券 2,100株
ソネック	2,400	700.00	1,680,000	
ヤマウラ	9,100	886.00	8,062,600	貸付有価証券 600株
大成建設	193,500	4,835.00	935,572,500	貸付有価証券 15,000株
大林組	583,000	1,019.00	594,077,000	
清水建設	594,700	981.00	583,400,700	
飛島建設	16,600	1,363.00	22,625,800	貸付有価証券 100株
長谷工コーポレーション	243,100	1,216.00	295,609,600	
松井建設	21,400	666.00	14,252,400	
銭高組	2,400	4,995.00	11,988,000	
鹿島建設	455,700	1,576.00	718,183,200	
不動テトラ	13,300	1,436.00	19,098,800	
大末建設	6,900	977.00	6,741,300	
鉄建建設	11,800	2,803.00	33,075,400	
西松建設	41,900	2,325.00	97,417,500	貸付有価証券 5,200株
三井住友建設	140,200	704.00	98,700,800	
大豊建設	13,200	2,885.00	38,082,000	
前田建設工業	138,600	1,023.00	141,787,800	

佐田建設	12,500	354.00	4,425,000	
ナカノフドー建設	14,900	456.00	6,794,400	
奥村組	32,000	3,650.00	116,800,000	
東鉄工業	23,300	3,005.00	70,016,500	貸付有価証券 3,000株
イチケン	3,500	1,805.00	6,317,500	
富士ピー・エス	8,000	410.00	3,280,000	
浅沼組	6,900	2,330.00	16,077,000	貸付有価証券 800株
戸田建設	226,000	634.00	143,284,000	貸付有価証券 28,200株
熊谷組	27,700	3,190.00	88,363,000	
青木あすなろ建設	9,600	822.00	7,891,200	貸付有価証券 200株
北野建設	4,100	2,847.00	11,672,700	
植木組	2,400	2,240.00	5,376,000	
矢作建設工業	26,400	716.00	18,902,400	
ピーエス三菱	20,500	622.00	12,751,000	
日本ハウスホールディングス	37,100	420.00	15,582,000	貸付有価証券 6,900株
大東建託	69,300	12,810.00	887,733,000	貸付有価証券 200株
新日本建設	23,100	880.00	20,328,000	貸付有価証券 2,800株
N I P P O	51,500	2,164.00	111,446,000	貸付有価証券 500株
東亜道路工業	3,700	2,665.00	9,860,500	
前田道路	60,900	2,075.00	126,367,500	貸付有価証券 17,700株
日本道路	5,300	6,270.00	33,231,000	貸付有価証券 600株
東亜建設工業	17,000	1,554.00	26,418,000	
日本国土開発	31,800	736.00	23,404,800	
若築建設	9,800	1,325.00	12,985,000	
東洋建設	71,200	380.00	27,056,000	
五洋建設	231,100	510.00	117,861,000	貸付有価証券 57,600株
世紀東急工業	28,300	600.00	16,980,000	貸付有価証券 300株
福田組	6,300	4,360.00	27,468,000	

住友林業	137,800	1,447.00	199,396,600	貸付有価証券 18,400株
日本基礎技術	19,900	349.00	6,945,100	
バコーポレーション	24,200	337.00	8,155,400	貸付有価証券 3,000株
大和ハウス工業	538,400	3,006.00	1,618,430,400	貸付有価証券 7,900株
ライト工業	37,400	1,363.00	50,976,200	
積水ハウス	595,300	1,750.00	1,041,775,000	貸付有価証券 86,700株
日特建設	16,600	591.00	9,810,600	
北陸電気工事	9,400	869.00	8,168,600	貸付有価証券 1,100株
ユアテック	31,100	745.00	23,169,500	貸付有価証券 3,900株
四電工	3,000	2,633.00	7,899,000	
中電工	25,100	2,278.00	57,177,800	
関電工	88,500	889.00	78,676,500	
きんでん	129,300	1,669.00	215,801,700	
東京エネシス	20,100	938.00	18,853,800	貸付有価証券 2,500株
トーエネック	5,500	3,015.00	16,582,500	
住友電設	13,400	1,830.00	24,522,000	貸付有価証券 4,600株
日本電設工業	33,200	2,277.00	75,596,400	貸付有価証券 4,200株
協和エクシオ	76,200	2,897.00	220,751,400	
新日本空調	16,300	1,697.00	27,661,100	貸付有価証券 400株
九電工	38,300	3,245.00	124,283,500	
三機工業	43,900	1,157.00	50,792,300	貸付有価証券 300株
日揮	167,500	1,346.00	225,455,000	貸付有価証券 18,700株
中外炉工業	5,500	1,740.00	9,570,000	
ヤマト	17,400	498.00	8,665,200	
太平電業	13,100	2,388.00	31,282,800	貸付有価証券 500株
高砂熱学工業	47,300	1,686.00	79,747,800	
三晃金属工業	2,300	2,599.00	5,977,700	

朝日工業社	4,000	2,850.00	11,400,000	
明星工業	35,200	696.00	24,499,200	
大気社	26,500	3,065.00	81,222,500	
ダイダン	13,000	2,366.00	30,758,000	貸付有価証券 1,600株
日比谷総合設備	17,500	1,758.00	30,765,000	
東芝プラントシステム	42,100	1,965.00	82,726,500	貸付有価証券 200株
OSJBホールディングス	85,800	254.00	21,793,200	
千代田化工建設	140,200	270.00	37,854,000	貸付有価証券 91,600株(29,700株)
新興プランテック	34,900	1,185.00	41,356,500	貸付有価証券 4,300株
日本製粉	55,200	1,803.00	99,525,600	貸付有価証券 31,500株(18,700株)
日清製粉グループ本社	196,800	2,494.00	490,819,200	貸付有価証券 25,300株
日東富士製粉	1,300	6,080.00	7,904,000	貸付有価証券 100株
昭和産業	16,000	2,945.00	47,120,000	貸付有価証券 100株
鳥越製粉	15,400	723.00	11,134,200	
中部飼料	21,300	1,117.00	23,792,100	
フィード・ワン	117,000	162.00	18,954,000	
東洋精糖	2,600	960.00	2,496,000	
日本甜菜製糖	9,900	1,856.00	18,374,400	
三井製糖	13,700	2,549.00	34,921,300	
塩水港精糖	18,900	220.00	4,158,000	貸付有価証券 1,500株
日新製糖	8,200	1,869.00	15,325,800	
森永製菓	43,800	4,345.00	190,311,000	
中村屋	4,500	4,265.00	19,192,500	
江崎グリコ	52,400	5,550.00	290,820,000	貸付有価証券 6,600株
名糖産業	8,400	1,388.00	11,659,200	
井村屋グループ	7,400	2,261.00	16,731,400	貸付有価証券 300株
不二家	9,700	1,956.00	18,973,200	貸付有価証券 1,200株

山崎製パン	142,400	1,696.00	241,510,400	貸付有価証券 39,000株
第一屋製パン	3,000	992.00	2,976,000	
モロゾフ	3,000	4,940.00	14,820,000	貸付有価証券 300株
亀田製菓	10,800	4,900.00	52,920,000	
寿スピリッツ	18,400	4,660.00	85,744,000	
カルビー	79,400	2,889.00	229,386,600	貸付有価証券 7,600株
森永乳業	34,900	3,595.00	125,465,500	貸付有価証券 5,900株
六甲バター	12,700	2,050.00	26,035,000	
ヤクルト本社	129,000	7,020.00	905,580,000	
明治ホールディングス	123,400	8,220.00	1,014,348,000	
雪印メグミルク	41,900	2,316.00	97,040,400	
プリマハム	24,500	1,921.00	47,064,500	
日本ハム	72,100	4,420.00	318,682,000	貸付有価証券 10,200株
林兼産業	5,800	571.00	3,311,800	
丸大食品	18,600	1,840.00	34,224,000	貸付有価証券 2,300株
S Foods	15,600	3,755.00	58,578,000	貸付有価証券 1,900株
伊藤ハム米久ホールディングス	112,100	675.00	75,667,500	貸付有価証券 14,000株
サッポロホールディングス	63,700	2,202.00	140,267,400	貸付有価証券 11,600株
アサヒグループホールディングス	364,700	4,628.00	1,687,831,600	貸付有価証券 40,000株
キリンホールディングス	787,800	2,254.00	1,775,701,200	貸付有価証券 130,800株
宝ホールディングス	130,400	1,186.00	154,654,400	貸付有価証券 16,300株
オエノンホールディングス	49,500	386.00	19,107,000	
養命酒製造	5,300	1,992.00	10,557,600	
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	133,300	2,696.00	359,376,800	貸付有価証券 35,100株(1,900株)
サントリー食品インターナショナル	116,500	4,640.00	540,560,000	貸付有価証券 2,400株
ダイドーグループホール	9,800	4,695.00	46,011,000	貸付有価証券

ディングス				4,000株
伊藤園	52,900	5,250.00	277,725,000	貸付有価証券 18,100株
キーコーヒー	17,100	2,038.00	34,849,800	貸付有価証券 2,200株
ユニカフェ	4,800	985.00	4,728,000	
ジャパンフーズ	2,500	1,068.00	2,670,000	貸付有価証券 1,000株
日清オイリオグループ	22,400	3,070.00	68,768,000	
不二製油グループ本社	42,500	3,470.00	147,475,000	貸付有価証券 5,300株
かどや製油	1,900	5,090.00	9,671,000	
J - オイルミルズ	9,000	3,825.00	34,425,000	貸付有価証券 800株
キッコーマン	114,900	4,920.00	565,308,000	貸付有価証券 17,100株
味の素	384,600	1,865.50	717,471,300	貸付有価証券 5,600株
キューピー	97,000	2,451.00	237,747,000	貸付有価証券 12,100株
ハウス食品グループ本社	65,100	4,385.00	285,463,500	
カゴメ	69,800	2,677.00	186,854,600	貸付有価証券 500株
焼津水産化学工業	8,400	1,097.00	9,214,800	
アリアケジャパン	15,900	6,340.00	100,806,000	貸付有価証券 100株
ピエトロ	2,300	1,615.00	3,714,500	
エバラ食品工業	4,200	2,092.00	8,786,400	
ニチレイ	90,500	2,527.00	228,693,500	貸付有価証券 100株
東洋水産	89,600	4,035.00	361,536,000	貸付有価証券 11,200株
イトアンド	6,000	1,603.00	9,618,000	貸付有価証券 1,600株
大冷	1,900	1,789.00	3,399,100	
ヨシムラ・フード・ホールディングス	4,700	883.00	4,150,100	貸付有価証券 3,000株
日清食品ホールディングス	74,000	6,890.00	509,860,000	貸付有価証券 9,200株
永谷園ホールディングス	9,300	2,052.00	19,083,600	
一正蒲鉾	6,800	1,110.00	7,548,000	

フジッコ	18,900	2,130.00	40,257,000	
ロック・フィールド	18,800	1,601.00	30,098,800	貸付有価証券 8,500株
日本たばこ産業	1,005,600	2,470.00	2,483,832,000	貸付有価証券 113,800株
ケンコーマヨネーズ	9,800	2,162.00	21,187,600	貸付有価証券 800株
わらべや日洋ホールディングス	11,400	1,685.00	19,209,000	
なとり	9,700	1,596.00	15,481,200	貸付有価証券 1,200株
イフジ産業	3,000	660.00	1,980,000	
ピックルスコーポレーション	4,100	1,976.00	8,101,600	貸付有価証券 200株
北の達人コーポレーション	68,400	516.00	35,294,400	貸付有価証券 29,500株
ユーグレナ	74,300	733.00	54,461,900	貸付有価証券 34,800株（5,000株）
ミヨシ油脂	6,700	1,117.00	7,483,900	
理研ビタミン	8,200	3,430.00	28,126,000	
片倉工業	20,900	1,217.00	25,435,300	貸付有価証券 2,700株
グンゼ	11,400	4,465.00	50,901,000	
東洋紡	72,000	1,314.00	94,608,000	
ユニチカ	49,800	416.00	20,716,800	貸付有価証券 800株
富士紡ホールディングス	8,800	2,634.00	23,179,200	貸付有価証券 1,100株
倉敷紡績	16,200	1,947.00	31,541,400	
シキボウ	8,900	979.00	8,713,100	
日本毛織	55,900	864.00	48,297,600	貸付有価証券 29,600株
ダイトウボウ	27,500	83.00	2,282,500	貸付有価証券 600株
トーア紡コーポレーション	7,200	442.00	3,182,400	
ダイドーリミテッド	20,300	315.00	6,394,500	貸付有価証券 1,100株
帝国繊維	19,100	2,313.00	44,178,300	貸付有価証券 2,300株
帝人	138,600	1,787.00	247,678,200	貸付有価証券



				17,300株
東レ	1,318,300	701.80	925,182,940	
サカイオーボックス	4,200	1,602.00	6,728,400	
住江織物	5,000	2,813.00	14,065,000	貸付有価証券 700株
日本フェルト	9,600	446.00	4,281,600	
イチカワ	2,400	1,307.00	3,136,800	
日東製網	2,000	1,369.00	2,738,000	
アツギ	14,000	912.00	12,768,000	
ダイニック	6,900	694.00	4,788,600	
セーレン	41,800	1,531.00	63,995,800	
ソトー	6,800	969.00	6,589,200	
東海染工	2,300	1,085.00	2,495,500	
小松マテーレ	27,900	822.00	22,933,800	
ワコールホールディングス	49,500	2,632.00	130,284,000	
ホギメディカル	21,100	3,605.00	76,065,500	
レナウン	49,100	99.00	4,860,900	貸付有価証券 23,600株(11,000株)
クラウドシアホールディングス	4,200	474.00	1,990,800	
T S Iホールディングス	62,700	647.00	40,566,900	貸付有価証券 1,400株
マツオカコーポレーション	5,400	3,405.00	18,387,000	貸付有価証券 1,600株
ワールド	22,200	2,421.00	53,746,200	
三陽商会	10,200	1,791.00	18,268,200	
ナイガイ	6,200	504.00	3,124,800	
オンワードホールディングス	102,100	574.00	58,605,400	貸付有価証券 13,700株
ルックホールディングス	6,200	1,372.00	8,506,400	
ゴールドウイン	15,400	17,630.00	271,502,000	貸付有価証券 8,100株(6,400株)
デサント	41,400	2,163.00	89,548,200	貸付有価証券 4,400株
キング	9,000	644.00	5,796,000	
ヤマトインターナショナル	10,300	410.00	4,223,000	
特種東海製紙	10,800	3,905.00	42,174,000	貸付有価証券

				1,300株
王子ホールディングス	765,000	621.00	475,065,000	貸付有価証券 100株
日本製紙	81,400	2,134.00	173,707,600	貸付有価証券 9,200株(7,400株)
三菱製紙	27,700	521.00	14,431,700	
北越コーポレーション	112,700	580.00	65,366,000	貸付有価証券 700株
中越パルプ工業	7,200	1,355.00	9,756,000	
巴川製紙所	5,600	1,016.00	5,689,600	
大王製紙	82,800	1,248.00	103,334,400	貸付有価証券 30,000株(8,000株)
阿波製紙	4,400	465.00	2,046,000	貸付有価証券 100株
レンゴー	175,200	950.00	166,440,000	貸付有価証券 5,900株
トモク	10,400	1,808.00	18,803,200	貸付有価証券 1,300株
ザ・パック	12,900	3,185.00	41,086,500	貸付有価証券 1,600株
クラレ	286,800	1,361.00	390,334,800	貸付有価証券 133,900株
旭化成	1,209,000	1,112.50	1,345,012,500	貸付有価証券 100株
共和レザー	10,600	760.00	8,056,000	
昭和電工	112,900	3,175.00	358,457,500	貸付有価証券 72,100株
住友化学	1,337,700	513.00	686,240,100	
住友精化	8,300	4,080.00	33,864,000	
日産化学	104,300	4,640.00	483,952,000	
ラサ工業	6,000	1,402.00	8,412,000	貸付有価証券 3,600株(2,200株)
クレハ	15,700	5,870.00	92,159,000	
多木化学	5,000	4,740.00	23,700,000	貸付有価証券 2,700株
テイカ	13,900	2,352.00	32,692,800	貸付有価証券 2,700株
石原産業	32,600	1,108.00	36,120,800	貸付有価証券 200株
片倉コープアグリ	4,900	1,132.00	5,546,800	
日東エフシー	11,800	1,199.00	14,148,200	貸付有価証券

				1,400株
日本曹達	26,800	2,731.00	73,190,800	
東ソー	262,700	1,617.00	424,785,900	
トクヤマ	49,000	2,653.00	129,997,000	貸付有価証券 200株
セントラル硝子	37,000	2,440.00	90,280,000	貸付有価証券 4,600株
東亜合成	106,700	1,175.00	125,372,500	貸付有価証券 5,900株
大阪ソーダ	18,300	2,533.00	46,353,900	貸付有価証券 3,300株
関東電化工業	40,300	758.00	30,547,400	貸付有価証券 5,000株
デンカ	66,800	3,090.00	206,412,000	
信越化学工業	299,500	9,469.00	2,835,965,500	
日本カーバイド工業	5,700	1,468.00	8,367,600	
堺化学工業	11,300	2,524.00	28,521,200	
第一稀元素化学工業	18,400	794.00	14,609,600	
エア・ウォーター	139,200	1,553.00	216,177,600	貸付有価証券 5,800株
大陽日酸	140,000	1,820.00	254,800,000	貸付有価証券 39,900株
日本化学工業	5,800	1,957.00	11,350,600	
東邦アセチレン	2,500	1,361.00	3,402,500	
日本パーカライジング	92,900	1,295.00	120,305,500	貸付有価証券 100株
高圧ガス工業	26,900	788.00	21,197,200	
チタン工業	2,100	2,265.00	4,756,500	貸付有価証券 1,400株（100株）
四国化成工業	28,600	1,069.00	30,573,400	
戸田工業	3,600	2,105.00	7,578,000	貸付有価証券 1,600株
ステラ ケミファ	10,000	2,813.00	28,130,000	貸付有価証券 1,600株
保土谷化学工業	5,900	2,917.00	17,210,300	貸付有価証券 100株
日本触媒	28,600	6,580.00	188,188,000	
大日精化工業	14,000	2,966.00	41,524,000	
カネカ	44,000	3,980.00	175,120,000	
三菱瓦斯化学	174,800	1,474.00	257,655,200	

三井化学	154,200	2,505.00	386,271,000	
J S R	170,500	1,586.00	270,413,000	貸付有価証券 29,500株
東京応化工業	29,200	3,380.00	98,696,000	貸付有価証券 2,100株
大阪有機化学工業	15,700	1,019.00	15,998,300	
三菱ケミカルホールディングス	1,136,000	736.10	836,209,600	貸付有価証券 19,200株
K H ネオケム	25,900	2,978.00	77,130,200	貸付有価証券 8,800株
ダイセル	250,300	943.00	236,032,900	貸付有価証券 33,000株
住友ベークライト	29,400	3,875.00	113,925,000	
積水化学工業	371,400	1,650.00	612,810,000	
日本ゼオン	153,300	1,079.00	165,410,700	
アイカ工業	51,000	3,595.00	183,345,000	貸付有価証券 1,900株
宇部興産	85,800	2,133.00	183,011,400	
積水樹脂	28,000	2,052.00	57,456,000	
タキロンシーアイ	36,800	638.00	23,478,400	
旭有機材	11,700	1,633.00	19,106,100	
日立化成	78,600	2,889.00	227,075,400	貸付有価証券 51,200株（3,600株）
ニチバン	8,900	2,133.00	18,983,700	貸付有価証券 100株
リケンテクノス	46,300	511.00	23,659,300	貸付有価証券 700株
大倉工業	8,700	1,654.00	14,389,800	
積水化成工業	25,300	735.00	18,595,500	
群栄化学工業	4,400	2,536.00	11,158,400	
タイガースポリマー	8,900	596.00	5,304,400	
ミライアル	4,900	1,119.00	5,483,100	貸付有価証券 300株
ダイキアクシス	6,000	848.00	5,088,000	
ダイキョーニシカワ	35,800	993.00	35,549,400	貸付有価証券 600株
竹本容器	6,100	1,249.00	7,618,900	
森六ホールディングス	9,100	2,504.00	22,786,400	
日本化薬	108,100	1,240.00	134,044,000	

カーリットホールディングス	18,100	774.00	14,009,400	
日本精化	13,700	1,266.00	17,344,200	
扶桑化学工業	17,200	1,944.00	33,436,800	貸付有価証券 2,100株
トリケミカル研究所	3,800	5,210.00	19,798,000	貸付有価証券 1,600株
A D E K A	83,800	1,525.00	127,795,000	
日油	64,000	3,910.00	250,240,000	
新日本理化	30,700	198.00	6,078,600	貸付有価証券 17,900株
ハリマ化成グループ	14,000	1,003.00	14,042,000	
花王	421,200	8,430.00	3,550,716,000	貸付有価証券 23,200株
第一工業製薬	6,300	3,155.00	19,876,500	
石原ケミカル	4,300	1,611.00	6,927,300	貸付有価証券 700株
日華化学	5,700	888.00	5,061,600	
ニイタカ	2,600	1,556.00	4,045,600	貸付有価証券 1,400株
三洋化成工業	11,400	5,310.00	60,534,000	貸付有価証券 1,400株
有機合成薬品工業	13,000	229.00	2,977,000	
大日本塗料	19,200	976.00	18,739,200	
日本ペイントホールディングス	140,200	3,990.00	559,398,000	貸付有価証券 62,000株
関西ペイント	190,900	1,927.00	367,864,300	貸付有価証券 78,600株（400株）
神東塗料	13,400	162.00	2,170,800	
中国塗料	55,800	974.00	54,349,200	貸付有価証券 6,900株
日本特殊塗料	12,700	1,150.00	14,605,000	貸付有価証券 1,500株
藤倉化成	22,900	565.00	12,938,500	
太陽ホールディングス	14,000	3,595.00	50,330,000	
D I C	76,900	2,972.00	228,546,800	貸付有価証券 8,000株
サカタインクス	37,100	934.00	34,651,400	
東洋インキ S C ホールディングス	35,900	2,400.00	86,160,000	貸付有価証券 4,700株

T & K T O K A	13,200	956.00	12,619,200	
富士フイルムホールディングス	360,400	5,250.00	1,892,100,000	
資生堂	344,800	8,430.00	2,906,664,000	貸付有価証券 52,800株
ライオン	241,700	2,111.00	510,228,700	
高砂香料工業	11,900	3,160.00	37,604,000	貸付有価証券 1,500株
マンダム	39,000	2,715.00	105,885,000	
ミルボン	21,400	5,400.00	115,560,000	貸付有価証券 1,100株
ファンケル	77,200	3,110.00	240,092,000	貸付有価証券 2,300株
コーセー	29,400	18,320.00	538,608,000	貸付有価証券 5,200株
コタ	9,100	1,170.00	10,647,000	
シーボン	2,100	2,500.00	5,250,000	貸付有価証券 200株
ポーラ・オルビスホールディングス	74,100	3,065.00	227,116,500	貸付有価証券 16,600株
ノエビアホールディングス	16,600	5,840.00	96,944,000	
アジュバンコスメジャパン	3,900	882.00	3,439,800	貸付有価証券 1,200株
エステー	12,400	1,723.00	21,365,200	
アグロ カネショウ	7,000	2,235.00	15,645,000	
コニシ	30,700	1,500.00	46,050,000	
長谷川香料	23,000	1,710.00	39,330,000	貸付有価証券 500株
星光 P M C	11,600	744.00	8,630,400	貸付有価証券 1,100株（100株）
小林製薬	48,600	8,550.00	415,530,000	貸付有価証券 9,500株
荒川化学工業	15,600	1,324.00	20,654,400	貸付有価証券 1,900株
メック	11,900	1,042.00	12,399,800	貸付有価証券 700株
日本高純度化学	4,800	2,197.00	10,545,600	貸付有価証券 500株
タカラバイオ	45,400	2,323.00	105,464,200	
J C U	22,500	2,149.00	48,352,500	貸付有価証券

				3,100株
新田ゼラチン	10,900	632.00	6,888,800	貸付有価証券 100株
O A T アグリオ	2,400	1,564.00	3,753,600	貸付有価証券 200株
デクセリアルズ	44,700	698.00	31,200,600	
アース製薬	13,100	4,985.00	65,303,500	貸付有価証券 100株
北興化学工業	17,800	487.00	8,668,600	
大成ラミック	5,700	2,657.00	15,144,900	
クミアイ化学工業	71,700	737.00	52,842,900	貸付有価証券 1,400株
日本農薬	30,900	422.00	13,039,800	貸付有価証券 1,400株
アキレス	12,600	2,015.00	25,389,000	
有沢製作所	27,300	819.00	22,358,700	
日東電工	119,700	5,303.00	634,769,100	
レック	18,500	1,372.00	25,382,000	貸付有価証券 2,700株
三光合成	19,800	341.00	6,751,800	
きもと	29,500	163.00	4,808,500	貸付有価証券 400株
藤森工業	15,600	2,827.00	44,101,200	
前澤化成工業	11,900	993.00	11,816,700	
未来工業	9,300	2,101.00	19,539,300	
ウェーブロックホールディングス	4,800	769.00	3,691,200	貸付有価証券 800株
J S P	10,200	2,035.00	20,757,000	貸付有価証券 1,500株
エフピコ	19,100	6,220.00	118,802,000	
天馬	12,000	1,891.00	22,692,000	貸付有価証券 1,500株
信越ポリマー	31,200	787.00	24,554,400	
東リ	43,200	255.00	11,016,000	貸付有価証券 100株
ニフコ	69,500	2,836.00	197,102,000	貸付有価証券 31,100株
バルカー	14,100	2,194.00	30,935,400	貸付有価証券 1,400株
ユニ・チャーム	367,900	3,502.00	1,288,385,800	貸付有価証券

				98,800株(600株)
ショーエイコーポレーション	1,400	736.00	1,030,400	貸付有価証券 100株(100株)
協和発酵キリン	203,600	2,030.00	413,308,000	貸付有価証券 56,600株
武田薬品工業	1,514,800	4,291.00	6,500,006,800	
アステラス製薬	1,599,800	1,444.50	2,310,911,100	貸付有価証券 7,800株
大日本住友製薬	128,600	2,412.00	310,183,200	貸付有価証券 19,300株(300株)
塩野義製薬	221,900	6,651.00	1,475,856,900	
田辺三菱製薬	181,500	1,336.00	242,484,000	貸付有価証券 22,700株
わかもと製薬	20,600	272.00	5,603,200	貸付有価証券 1,600株
あすか製薬	21,400	1,139.00	24,374,600	
日本新薬	45,400	7,830.00	355,482,000	貸付有価証券 100株
ビオフェルミン製薬	2,900	2,257.00	6,545,300	
中外製薬	180,900	7,100.00	1,284,390,000	貸付有価証券 56,400株
科研製薬	31,300	4,855.00	151,961,500	
エーザイ	207,700	6,363.00	1,321,595,100	貸付有価証券 500株
ロート製薬	89,000	2,915.00	259,435,000	
小野薬品工業	409,800	1,957.00	801,978,600	貸付有価証券 3,400株
久光製薬	51,300	4,505.00	231,106,500	貸付有価証券 800株
持田製薬	26,300	5,080.00	133,604,000	
参天製薬	323,000	1,661.00	536,503,000	貸付有価証券 42,100株
扶桑薬品工業	6,100	2,348.00	14,322,800	貸付有価証券 700株
日本ケミファ	2,300	2,865.00	6,589,500	
ツムラ	53,800	3,025.00	162,745,000	貸付有価証券 8,500株
日医工	45,600	1,307.00	59,599,200	貸付有価証券 7,200株
キッセイ薬品工業	30,700	2,660.00	81,662,000	
生化学工業	33,700	1,186.00	39,968,200	



栄研化学	30,500	2,136.00	65,148,000	貸付有価証券 400株
日水製薬	7,300	1,172.00	8,555,600	
鳥居薬品	9,300	2,286.00	21,259,800	貸付有価証券 2,700株(2,600株)
J C R ファーマ	12,200	6,430.00	78,446,000	貸付有価証券 100株
東和薬品	25,000	2,736.00	68,400,000	貸付有価証券 15,900株(100株)
富士製薬工業	11,800	1,558.00	18,384,400	
沢井製薬	35,600	6,010.00	213,956,000	貸付有価証券 5,000株
ゼリア新薬工業	34,300	1,880.00	64,484,000	貸付有価証券 300株
第一三共	496,500	5,522.00	2,741,673,000	貸付有価証券 6,200株
キョーリン製薬ホールディングス	38,300	2,068.00	79,204,400	
大幸薬品	7,700	1,776.00	13,675,200	貸付有価証券 900株
ダイト	10,100	3,540.00	35,754,000	
大塚ホールディングス	330,600	3,878.00	1,282,066,800	貸付有価証券 54,200株
大正製薬ホールディングス	38,800	9,790.00	379,852,000	貸付有価証券 4,800株
ペプチドリーム	86,900	5,850.00	508,365,000	貸付有価証券 38,200株
日本コークス工業	146,600	98.00	14,366,800	
ニチレキ	22,200	1,007.00	22,355,400	
ユシロ化学工業	9,000	1,267.00	11,403,000	
ビーピー・カストロール	6,200	1,420.00	8,804,000	貸付有価証券 1,300株
富士石油	42,100	258.00	10,861,800	貸付有価証券 2,600株
MORESCO	6,300	1,443.00	9,090,900	貸付有価証券 900株
出光興産	200,300	3,300.00	660,990,000	貸付有価証券 700株
J X T Gホールディングス	2,918,500	523.20	1,526,959,200	貸付有価証券 73,900株
コスモエネルギーホール	50,200	2,295.00	115,209,000	貸付有価証券

ディングス				26,600株
横浜ゴム	100,500	1,924.00	193,362,000	貸付有価証券 28,700株
TOYO TIRE	89,100	1,126.00	100,326,600	貸付有価証券 12,500株
ブリヂストン	533,300	4,198.00	2,238,793,400	貸付有価証券 66,000株
住友ゴム工業	155,900	1,262.00	196,745,800	貸付有価証券 8,900株
藤倉コンポジット	15,200	435.00	6,612,000	貸付有価証券 300株
オカモト	12,100	5,210.00	63,041,000	
フコク	7,600	777.00	5,905,200	貸付有価証券 900株
ニッタ	19,600	3,265.00	63,994,000	貸付有価証券 2,400株
住友理工	33,600	890.00	29,904,000	
三ツ星ベルト	22,800	1,897.00	43,251,600	
バンドー化学	33,100	988.00	32,702,800	貸付有価証券 3,400株
日東紡績	25,800	2,115.00	54,567,000	貸付有価証券 3,200株
A G C	171,500	3,565.00	611,397,500	貸付有価証券 13,700株
日本板硝子	83,000	833.00	69,139,000	貸付有価証券 21,400株
石塚硝子	2,900	2,053.00	5,953,700	
日本山村硝子	7,200	1,380.00	9,936,000	
日本電気硝子	75,100	2,797.00	210,054,700	貸付有価証券 17,300株
オハラ	6,900	1,327.00	9,156,300	貸付有価証券 4,400株(800株)
住友大阪セメント	35,000	4,345.00	152,075,000	貸付有価証券 4,400株
太平洋セメント	109,600	3,355.00	367,708,000	
日本ヒューム	17,400	732.00	12,736,800	
日本コンクリート工業	37,300	271.00	10,108,300	貸付有価証券 200株(200株)
三谷セキサン	8,100	2,925.00	23,692,500	
アジアパイルホールディングス	24,600	558.00	13,726,800	

東海カーボン	157,500	1,145.00	180,337,500	貸付有価証券 93,200株（2,200株）
日本カーボン	8,300	4,235.00	35,150,500	貸付有価証券 5,200株
東洋炭素	10,200	2,002.00	20,420,400	貸付有価証券 100株
ノリタケカンパニーリミ テド	10,400	4,790.00	49,816,000	
TOTO	133,500	3,925.00	523,987,500	貸付有価証券 20,100株
日本碍子	211,700	1,590.00	336,603,000	貸付有価証券 29,600株
日本特殊陶業	146,300	1,890.00	276,507,000	貸付有価証券 39,700株
ダントーホールディング ス	14,500	107.00	1,551,500	貸付有価証券 500株
MARUWA	6,000	5,380.00	32,280,000	
品川リフラクトリーズ	4,600	3,105.00	14,283,000	貸付有価証券 500株
黒崎播磨	3,400	5,550.00	18,870,000	貸付有価証券 200株
ヨータイ	15,200	495.00	7,524,000	貸付有価証券 1,800株
イソライト工業	8,900	482.00	4,289,800	貸付有価証券 4,000株（1,200株）
東京窯業	22,000	346.00	7,612,000	貸付有価証券 2,800株
ニッカトー	7,800	727.00	5,670,600	貸付有価証券 2,100株
フジインコーポレー テッド	15,500	2,351.00	36,440,500	貸付有価証券 700株
クニミネ工業	7,800	832.00	6,489,600	
エーアンドエーマテリア ル	3,400	1,020.00	3,468,000	貸付有価証券 100株
ニチアス	47,500	1,913.00	90,867,500	貸付有価証券 600株
ニチハ	24,100	3,200.00	77,120,000	
日本製鉄	797,300	1,867.50	1,488,957,750	貸付有価証券 13,900株
神戸製鋼所	314,100	761.00	239,030,100	
中山製鋼所	23,800	484.00	11,519,200	

合同製鐵	8,300	1,638.00	13,595,400	貸付有価証券 1,800株
ジェイ エフ イー ホールディングス	463,400	1,776.50	823,230,100	
東京製鐵	91,900	921.00	84,639,900	貸付有価証券 11,400株
共英製鋼	19,300	1,788.00	34,508,400	貸付有価証券 2,500株
大和工業	36,500	3,055.00	111,507,500	貸付有価証券 4,500株
東京鐵鋼	7,100	1,223.00	8,683,300	
大阪製鐵	11,400	1,857.00	21,169,800	貸付有価証券 1,400株
淀川製鋼所	23,200	2,084.00	48,348,800	
丸一鋼管	60,800	2,959.00	179,907,200	
モリ工業	5,100	2,105.00	10,735,500	
大同特殊鋼	28,100	4,125.00	115,912,500	貸付有価証券 300株
日本高周波鋼業	6,300	490.00	3,087,000	
日本冶金工業	141,900	224.00	31,785,600	貸付有価証券 75,000株
山陽特殊製鋼	21,600	1,592.00	34,387,200	貸付有価証券 2,700株
愛知製鋼	9,600	3,305.00	31,728,000	
日立金属	184,800	1,149.00	212,335,200	貸付有価証券 88,000株
日本金属	4,000	1,052.00	4,208,000	貸付有価証券 200株
大平洋金属	11,600	2,048.00	23,756,800	貸付有価証券 4,600株
新日本電工	102,800	211.00	21,690,800	貸付有価証券 43,800株
栗本鐵工所	8,700	1,431.00	12,449,700	貸付有価証券 1,000株
虹技	2,500	1,331.00	3,327,500	
日本鑄鉄管	1,800	704.00	1,267,200	
三菱製鋼	12,700	1,515.00	19,240,500	
日亜鋼業	25,100	315.00	7,906,500	貸付有価証券 1,200株
日本精線	2,400	2,682.00	6,436,800	
エンピプロ・ホールディ	6,500	618.00	4,017,000	貸付有価証券

ングス				2,800株（600株）
シンニッタン	26,700	354.00	9,451,800	貸付有価証券 1,000株
新家工業	3,900	1,468.00	5,725,200	
大紀アルミニウム工業所	28,200	611.00	17,230,200	貸付有価証券 9,300株
日本軽金属ホールディング グス	467,500	233.00	108,927,500	
三井金属鉱業	46,300	2,608.00	120,750,400	
東邦亜鉛	9,500	2,635.00	25,032,500	貸付有価証券 200株
三菱マテリアル	113,300	2,673.00	302,850,900	貸付有価証券 15,400株
住友金属鉱山	235,000	2,978.50	699,947,500	貸付有価証券 34,800株
DOWAホールディング ス	40,100	3,455.00	138,545,500	貸付有価証券 10,100株
古河機械金属	28,300	1,439.00	40,723,700	
大阪チタニウムテクノ ロジーズ	19,800	1,444.00	28,591,200	貸付有価証券 7,600株
東邦チタニウム	30,700	925.00	28,397,500	貸付有価証券 4,600株
UACJ	26,000	2,120.00	55,120,000	貸付有価証券 11,700株
CKサンエツ	3,200	2,716.00	8,691,200	貸付有価証券 300株
古河電気工業	49,500	2,659.00	131,620,500	
住友電気工業	641,500	1,387.00	889,760,500	
フジクラ	207,200	422.00	87,438,400	貸付有価証券 4,100株
昭和電線ホールディング ス	19,900	708.00	14,089,200	
東京特殊電線	2,200	1,794.00	3,946,800	
タツタ電線	34,000	452.00	15,368,000	貸付有価証券 100株（100株）
カナレ電気	2,800	1,886.00	5,280,800	
平河ヒューテック	7,100	1,227.00	8,711,700	貸付有価証券 800株
リョービ	21,100	2,498.00	52,707,800	貸付有価証券 1,400株
アーレスティ	21,100	588.00	12,406,800	

アサヒホールディングス	32,200	2,040.00	65,688,000	
稲葉製作所	9,700	1,416.00	13,735,200	
宮地エンジニアリンググループ	5,200	1,820.00	9,464,000	貸付有価証券 600株
トーカロ	44,300	814.00	36,060,200	
アルファC o	6,000	1,240.00	7,440,000	貸付有価証券 700株
SUMCO	189,600	1,361.00	258,045,600	貸付有価証券 24,200株
川田テクノロジーズ	3,800	6,880.00	26,144,000	
RS Technologies	3,400	2,932.00	9,968,800	貸付有価証券 1,900株
信和	9,000	1,092.00	9,828,000	
東洋製罐グループホールディングス	109,300	2,174.00	237,618,200	
ホッカンホールディングス	8,700	1,699.00	14,781,300	
コロナ	9,500	978.00	9,291,000	
横河ブリッジホールディングス	31,900	1,702.00	54,293,800	
駒井ハルテック	3,200	1,719.00	5,500,800	
高田機工	1,600	2,473.00	3,956,800	貸付有価証券 100株
三和ホールディングス	177,200	1,291.00	228,765,200	
文化シャッター	50,600	795.00	40,227,000	貸付有価証券 7,500株
三協立山	23,800	1,152.00	27,417,600	貸付有価証券 3,000株
アルインコ	13,600	974.00	13,246,400	
東洋シャッター	4,100	629.00	2,578,900	貸付有価証券 100株
LIXILグループ	253,200	1,368.00	346,377,600	貸付有価証券 9,100株
日本フィルコン	13,100	491.00	6,432,100	貸付有価証券 1,600株
ノーリツ	38,300	1,542.00	59,058,600	貸付有価証券 5,600株
長府製作所	17,400	2,160.00	37,584,000	
リンナイ	30,600	7,460.00	228,276,000	
ダイニチ工業	9,200	625.00	5,750,000	

日東精工	23,700	613.00	14,528,100	
三洋工業	2,300	1,802.00	4,144,600	
岡部	34,800	993.00	34,556,400	貸付有価証券 18,400株
ジーテクト	18,900	1,439.00	27,197,100	
中国工業	2,600	525.00	1,365,000	
東ブレ	32,000	1,886.00	60,352,000	貸付有価証券 400株
高周波熱錬	33,000	885.00	29,205,000	貸付有価証券 300株
東京製綱	10,500	1,089.00	11,434,500	
サンコール	9,600	564.00	5,414,400	
モリテック スチール	13,400	360.00	4,824,000	貸付有価証券 4,400株
パイオラックス	27,500	1,903.00	52,332,500	貸付有価証券 100株
エイチワン	16,800	840.00	14,112,000	貸付有価証券 800株
日本発條	170,900	896.00	153,126,400	貸付有価証券 21,600株
中央発條	2,100	2,820.00	5,922,000	
アドバネクス	2,200	1,592.00	3,502,400	貸付有価証券 1,100株
立川ブラインド工業	7,600	1,233.00	9,370,800	貸付有価証券 200株
三益半導体工業	15,300	1,576.00	24,112,800	貸付有価証券 200株（200株）
日本ドライケミカル	4,600	1,054.00	4,848,400	貸付有価証券 500株
日本製鋼所	52,000	1,896.00	98,592,000	
三浦工業	74,200	2,729.00	202,491,800	貸付有価証券 1,100株
タクマ	62,600	1,273.00	79,689,800	貸付有価証券 100株
ツガミ	38,500	905.00	34,842,500	貸付有価証券 25,100株
オークマ	21,800	6,050.00	131,890,000	貸付有価証券 3,000株
東芝機械	19,400	2,480.00	48,112,000	貸付有価証券 1,000株
アマダホールディングス	257,800	1,160.00	299,048,000	

アイダエンジニアリング	46,300	816.00	37,780,800	
滝澤鉄工所	5,300	1,479.00	7,838,700	貸付有価証券 600株
F U J I	68,500	1,518.00	103,983,000	貸付有価証券 1,100株
牧野フライス製作所	20,100	4,135.00	83,113,500	
オーエスジー	84,500	2,101.00	177,534,500	貸付有価証券 500株
ダイジェット工業	1,900	1,550.00	2,945,000	
旭ダイヤモンド工業	45,000	748.00	33,660,000	貸付有価証券 100株
D M G 森精機	108,600	1,491.00	161,922,600	貸付有価証券 48,900株
ソディック	37,400	923.00	34,520,200	貸付有価証券 11,100株（2,200株）
ディスコ	23,200	17,490.00	405,768,000	貸付有価証券 12,300株（2,400株）
日東工器	9,400	2,185.00	20,539,000	
日進工具	5,100	2,412.00	12,301,200	
パンチ工業	11,900	567.00	6,747,300	貸付有価証券 1,700株
富士ダイス	7,500	607.00	4,552,500	
豊和工業	9,500	912.00	8,664,000	貸付有価証券 4,600株
O K K	7,000	761.00	5,327,000	貸付有価証券 900株
東洋機械金属	12,300	579.00	7,121,700	
津田駒工業	3,700	1,797.00	6,648,900	貸付有価証券 400株
エンシュウ	4,400	1,095.00	4,818,000	貸付有価証券 2,200株
島精機製作所	23,700	3,120.00	73,944,000	貸付有価証券 15,400株
オプトラン	16,700	2,622.00	43,787,400	貸付有価証券 6,900株
N C ホールディングス	5,500	500.00	2,750,000	
イワキポンプ	7,300	917.00	6,694,100	
フリーー	13,700	959.00	13,138,300	貸付有価証券 100株
ヤマシンフィルタ	29,800	636.00	18,952,800	貸付有価証券 15,600株（5,200株）



日阪製作所	21,200	900.00	19,080,000	
やまびこ	33,300	971.00	32,334,300	
平田機工	8,100	7,180.00	58,158,000	貸付有価証券 3,400株
ペガサスミシン製造	16,100	587.00	9,450,700	貸付有価証券 2,000株
マルマエ	7,000	852.00	5,964,000	貸付有価証券 3,500株（2,100株）
タツモ	7,100	771.00	5,474,100	貸付有価証券 1,600株
ナブテスコ	94,400	2,992.00	282,444,800	貸付有価証券 15,700株
三井海洋開発	18,200	3,050.00	55,510,000	
レオン自動機	16,800	1,642.00	27,585,600	貸付有価証券 2,900株
S M C	50,800	41,270.00	2,096,516,000	貸付有価証券 500株
新川	13,000	418.00	5,434,000	貸付有価証券 6,000株（500株）
ホソカワミクロン	6,000	4,895.00	29,370,000	
ユニオンツール	7,500	2,693.00	20,197,500	貸付有価証券 3,900株
オイレス工業	24,000	1,710.00	41,040,000	
日精エー・エス・ビー機 械	5,800	3,525.00	20,445,000	貸付有価証券 2,300株
サトーホールディングス	20,700	2,535.00	52,474,500	
技研製作所	15,000	3,300.00	49,500,000	貸付有価証券 100株
日本エアーテック	5,400	591.00	3,191,400	貸付有価証券 100株
カワタ	4,700	1,294.00	6,081,800	貸付有価証券 1,200株
日精樹脂工業	14,400	882.00	12,700,800	
オカダアイヨン	5,900	1,262.00	7,445,800	貸付有価証券 200株
ワイエイシイホールディ ングス	6,800	775.00	5,270,000	貸付有価証券 2,200株
小松製作所	785,600	2,420.50	1,901,544,800	貸付有価証券 172,400株
住友重機械工業	99,300	3,655.00	362,941,500	貸付有価証券 4,700株

日立建機	69,500	2,593.00	180,213,500	貸付有価証券 12,300株
日工	4,700	2,738.00	12,868,600	
巴工業	7,400	2,327.00	17,219,800	貸付有価証券 900株
井関農機	17,300	1,541.00	26,659,300	
TOWA	14,800	806.00	11,928,800	貸付有価証券 7,900株
丸山製作所	3,800	1,272.00	4,833,600	
北川鉄工所	7,800	2,178.00	16,988,400	
ローツエ	7,600	2,297.00	17,457,200	貸付有価証券 4,900株(100株)
タカキタ	6,000	523.00	3,138,000	
クボタ	929,600	1,550.50	1,441,344,800	
荏原実業	5,100	2,008.00	10,240,800	貸付有価証券 600株
三菱化工機	6,000	1,477.00	8,862,000	
月島機械	34,400	1,299.00	44,685,600	貸付有価証券 4,500株
帝国電機製作所	12,100	1,051.00	12,717,100	
東京機械製作所	6,800	408.00	2,774,400	貸付有価証券 2,500株
新東工業	41,200	951.00	39,181,200	
澁谷工業	15,200	3,265.00	49,628,000	
アイチ コーポレーショ ン	30,000	692.00	20,760,000	貸付有価証券 3,700株
小森コーポレーション	47,000	1,194.00	56,118,000	
鶴見製作所	13,500	1,893.00	25,555,500	貸付有価証券 1,600株
住友精密工業	2,900	2,887.00	8,372,300	
酒井重工業	3,200	2,835.00	9,072,000	貸付有価証券 1,000株
荏原製作所	76,900	3,145.00	241,850,500	貸付有価証券 28,900株
石井鐵工所	2,600	1,994.00	5,184,400	
西島製作所	17,700	939.00	16,620,300	
北越工業	17,900	1,158.00	20,728,200	
ダイキン工業	236,900	13,625.00	3,227,762,500	貸付有価証券 16,700株
オルガノ	6,200	3,250.00	20,150,000	

トーヨーカネツ	6,500	1,983.00	12,889,500	貸付有価証券 1,900株
栗田工業	93,900	2,777.00	260,760,300	
椿本チエイン	22,700	3,705.00	84,103,500	
大同工業	8,200	827.00	6,781,400	貸付有価証券 100株
木村化工機	14,400	362.00	5,212,800	
アネスト岩田	27,000	882.00	23,814,000	
ダイフク	95,500	6,340.00	605,470,000	貸付有価証券 27,600株
サムコ	4,800	835.00	4,008,000	
加藤製作所	8,900	2,631.00	23,415,900	貸付有価証券 200株
油研工業	2,900	1,722.00	4,993,800	貸付有価証券 300株
タダノ	83,700	1,154.00	96,589,800	貸付有価証券 13,000株
フジテック	63,100	1,308.00	82,534,800	貸付有価証券 7,900株
C K D	48,300	1,110.00	53,613,000	貸付有価証券 6,000株
キトー	13,100	1,592.00	20,855,200	
平和	48,400	2,112.00	102,220,800	
理想科学工業	15,300	1,641.00	25,107,300	
SANKYO	43,400	4,170.00	180,978,000	
日本金銭機械	19,200	1,130.00	21,696,000	貸付有価証券 3,400株（900株）
マースグループホールディングス	11,000	2,113.00	23,243,000	
福島工業	10,700	3,600.00	38,520,000	
オーイズミ	7,300	370.00	2,701,000	
ダイコク電機	8,000	1,485.00	11,880,000	
竹内製作所	29,000	1,942.00	56,318,000	貸付有価証券 8,800株
アマノ	49,600	2,844.00	141,062,400	
JUKI	24,100	970.00	23,377,000	
サンデンホールディングス	21,200	644.00	13,652,800	貸付有価証券 11,200株（1,800株）
蛇の目マシン工業	15,800	425.00	6,715,000	
マックス	26,500	1,547.00	40,995,500	

				貸付有価証券 1,800株
グローリー	48,100	2,632.00	126,599,200	貸付有価証券 1,600株
新晃工業	16,100	1,496.00	24,085,600	貸付有価証券 5,800株
大和冷機工業	25,100	1,213.00	30,446,300	貸付有価証券 3,100株
セガサミーホールディングス	172,100	1,353.00	232,851,300	貸付有価証券 22,200株
日本ピストンリング	6,300	1,455.00	9,166,500	貸付有価証券 500株
リケン	8,000	4,770.00	38,160,000	貸付有価証券 1,000株
T P R	23,300	1,893.00	44,106,900	
ツバキ・ナカシマ	26,300	1,908.00	50,180,400	貸付有価証券 300株
ホシザキ	50,700	7,130.00	361,491,000	貸付有価証券 6,300株
大豊工業	14,100	835.00	11,773,500	
日本精工	356,400	998.00	355,687,200	貸付有価証券 44,400株
N T N	372,900	328.00	122,311,200	貸付有価証券 53,900株（2,700株）
ジェイテクト	166,400	1,273.00	211,827,200	貸付有価証券 1,000株
不二越	16,100	4,930.00	79,373,000	貸付有価証券 7,400株
日本トムソン	51,500	503.00	25,904,500	貸付有価証券 4,500株
T H K	108,200	2,570.00	278,074,000	貸付有価証券 2,500株
ユーシン精機	13,400	1,153.00	15,450,200	
前澤給装工業	6,800	1,828.00	12,430,400	貸付有価証券 100株
イーグル工業	21,400	1,131.00	24,203,400	
前澤工業	11,500	352.00	4,048,000	
日本ピラー工業	17,500	1,130.00	19,775,000	
キッツ	70,300	812.00	57,083,600	
マキタ	211,200	3,705.00	782,496,000	貸付有価証券 31,600株

日立造船	137,500	333.00	45,787,500	貸付有価証券 28,900株（3,300株）
三菱重工業	290,800	4,622.00	1,344,077,600	貸付有価証券 100株
I H I	133,300	2,330.00	310,589,000	
スター精密	29,600	1,666.00	49,313,600	貸付有価証券 400株
日清紡ホールディングス	96,300	815.00	78,484,500	貸付有価証券 21,700株
イビデン	106,200	1,819.00	193,177,800	貸付有価証券 1,100株
コニカミノルタ	379,100	1,076.00	407,911,600	貸付有価証券 4,600株
ブラザー工業	226,000	1,973.00	445,898,000	貸付有価証券 100株
ミネベアミツミ	322,100	1,780.00	573,338,000	貸付有価証券 43,500株
日立製作所	781,100	3,683.00	2,876,791,300	
三菱電機	1,735,100	1,484.00	2,574,888,400	貸付有価証券 219,900株
富士電機	112,600	3,705.00	417,183,000	
東洋電機製造	6,800	1,406.00	9,560,800	貸付有価証券 800株
安川電機	201,100	3,790.00	762,169,000	貸付有価証券 94,100株（500株）
シンフォニアテクノロジー	24,100	1,480.00	35,668,000	
明電舎	34,300	1,500.00	51,450,000	
オリジン	4,700	1,900.00	8,930,000	貸付有価証券 500株
山洋電気	8,400	4,420.00	37,128,000	貸付有価証券 2,100株
デンヨー	16,000	1,388.00	22,208,000	貸付有価証券 200株
東芝テック	21,700	2,868.00	62,235,600	
芝浦メカトロニクス	3,100	3,005.00	9,315,500	
マブチモーター	48,000	3,665.00	175,920,000	貸付有価証券 12,900株
日本電産	208,800	14,900.00	3,111,120,000	貸付有価証券 55,300株
ユー・エム・シー・エレ	9,400	1,338.00	12,577,200	貸付有価証券

クトロニクス				3,000株
トレックス・セミコンダクター	7,800	1,252.00	9,765,600	貸付有価証券 1,600株(200株)
東光高岳	8,800	1,172.00	10,313,600	
ダブル・スコープ	25,300	1,750.00	44,275,000	貸付有価証券 5,400株(100株)
ダイヘン	19,000	2,887.00	54,853,000	貸付有価証券 3,700株
ヤーマン	25,100	1,046.00	26,254,600	貸付有価証券 16,400株(700株)
JVCケンウッド	132,500	234.00	31,005,000	
ミマキエンジニアリング	15,500	581.00	9,005,500	貸付有価証券 300株
第一精工	7,200	1,046.00	7,531,200	貸付有価証券 2,800株
日新電機	40,700	987.00	40,170,900	貸付有価証券 7,600株
大崎電気工業	34,500	686.00	23,667,000	
オムロン	184,400	5,550.00	1,023,420,000	貸付有価証券 30,500株
日東工業	27,800	2,081.00	57,851,800	貸付有価証券 100株
I D E C	23,300	1,996.00	46,506,800	貸付有価証券 3,000株
正興電機製作所	3,100	771.00	2,390,100	
不二電機工業	1,900	1,282.00	2,435,800	貸付有価証券 100株
ジーエス・ユアサコーポレーション	62,400	2,036.00	127,046,400	貸付有価証券 1,000株
サクサホールディングス	4,400	1,632.00	7,180,800	貸付有価証券 500株
メルコホールディングス	7,200	3,155.00	22,716,000	
テクノメディカ	3,900	2,055.00	8,014,500	
日本電気	224,500	3,820.00	857,590,000	
富士通	167,300	7,289.00	1,219,449,700	
沖電気工業	75,200	1,315.00	98,888,000	貸付有価証券 9,400株
岩崎通信機	8,100	790.00	6,399,000	貸付有価証券 100株
電気興業	9,100	3,095.00	28,164,500	貸付有価証券 1,700株

サンケン電気	20,300	2,373.00	48,171,900	貸付有価証券 2,500株
ナカヨ	3,400	1,399.00	4,756,600	
アイホン	9,800	1,570.00	15,386,000	
ルネサスエレクトロニクス	179,800	564.00	101,407,200	貸付有価証券 100株
セイコーエプソン	215,300	1,664.00	358,259,200	貸付有価証券 4,600株
ワコム	125,600	406.00	50,993,600	
アルバック	34,600	3,545.00	122,657,000	貸付有価証券 10,600株
アクセル	7,200	527.00	3,794,400	貸付有価証券 3,800株
E I Z O	15,900	4,115.00	65,428,500	
ジャパンディスプレイ	410,300	73.00	29,951,900	貸付有価証券 268,100株（13,600株）
日本信号	44,200	1,142.00	50,476,400	貸付有価証券 200株
京三製作所	37,200	395.00	14,694,000	
能美防災	22,900	1,991.00	45,593,900	
ホーチキ	11,000	1,298.00	14,278,000	
星和電機	9,300	524.00	4,873,200	貸付有価証券 1,700株
エレコム	16,400	3,385.00	55,514,000	貸付有価証券 2,000株
パナソニック	1,982,200	915.70	1,815,100,540	貸付有価証券 18,100株
シャープ	172,100	1,071.00	184,319,100	貸付有価証券 59,400株（9,000株）
アンリツ	111,700	1,714.00	191,453,800	貸付有価証券 59,000株
富士通ゼネラル	53,000	1,508.00	79,924,000	貸付有価証券 2,600株
ソニー	1,164,200	5,408.00	6,295,993,600	
T D K	90,800	9,260.00	840,808,000	貸付有価証券 14,000株
帝国通信工業	7,600	1,196.00	9,089,600	
タムラ製作所	66,900	617.00	41,277,300	貸付有価証券 14,600株
アルプスアルパイン	180,600	2,058.00	371,674,800	

池上通信機	5,500	1,051.00	5,780,500	貸付有価証券 1,500株
日本電波工業	15,700	461.00	7,237,700	貸付有価証券 4,900株(800株)
鈴木	9,300	659.00	6,128,700	
日本トリム	3,300	5,250.00	17,325,000	貸付有価証券 400株
ローランド ディー . ジー .	8,900	2,275.00	20,247,500	
フォスター電機	19,600	1,572.00	30,811,200	
S M K	4,800	2,640.00	12,672,000	貸付有価証券 2,100株
ヨコオ	12,400	1,659.00	20,571,600	貸付有価証券 4,200株
ティアック	12,500	191.00	2,387,500	貸付有価証券 6,300株(300株)
ホシデン	51,100	993.00	50,742,300	貸付有価証券 8,200株
ヒロセ電機	24,900	12,540.00	312,246,000	貸付有価証券 8,000株
日本航空電子工業	39,800	1,725.00	68,655,000	貸付有価証券 200株
T O A	18,600	1,170.00	21,762,000	
マクセルホールディング ス	37,400	1,803.00	67,432,200	貸付有価証券 3,200株
古野電気	22,300	886.00	19,757,800	貸付有価証券 6,300株
ユニデンホールディング ス	5,100	2,319.00	11,826,900	貸付有価証券 600株
スミダコーポレーション	14,800	1,260.00	18,648,000	貸付有価証券 500株(500株)
アイコム	9,600	2,040.00	19,584,000	
リオン	7,900	1,992.00	15,736,800	
本多通信工業	14,800	532.00	7,873,600	貸付有価証券 3,900株
船井電機	17,500	719.00	12,582,500	貸付有価証券 7,700株
横河電機	173,700	2,159.00	375,018,300	貸付有価証券 22,300株
新電元工業	6,100	4,100.00	25,010,000	
アズビル	112,000	2,570.00	287,840,000	貸付有価証券



				14,000株
東亜ディーケーケー	8,600	855.00	7,353,000	
日本光電工業	76,500	3,180.00	243,270,000	
チノー	6,000	1,170.00	7,020,000	
共和電業	18,100	414.00	7,493,400	
日本電子材料	6,900	743.00	5,126,700	貸付有価証券 800株(100株)
堀場製作所	34,400	6,020.00	207,088,000	貸付有価証券 1,600株
アドバンテスト	118,300	2,980.00	352,534,000	貸付有価証券 800株(800株)
小野測器	7,900	590.00	4,661,000	
エスペック	15,400	2,061.00	31,739,400	
キーエンス	85,200	66,690.00	5,681,988,000	貸付有価証券 12,300株
日置電機	9,100	3,815.00	34,716,500	貸付有価証券 1,100株
シスメックス	135,200	7,197.00	973,034,400	貸付有価証券 21,600株
日本マイクロニクス	30,200	859.00	25,941,800	貸付有価証券 10,200株
メガチップス	13,700	1,483.00	20,317,100	貸付有価証券 7,900株
OBARA GROUP	9,000	3,385.00	30,465,000	
澤藤電機	2,100	1,656.00	3,477,600	
原田工業	7,000	816.00	5,712,000	貸付有価証券 2,900株
コーセル	22,100	1,103.00	24,376,300	貸付有価証券 14,400株(1,300株)
イリソ電子工業	15,900	5,560.00	88,404,000	貸付有価証券 5,600株
オブテックスグループ	30,500	1,670.00	50,935,000	貸付有価証券 13,100株(300株)
千代田インテグレ	7,300	1,974.00	14,410,200	
アイ・オー・データ機器	6,400	1,177.00	7,532,800	
レーザーテック	35,600	4,590.00	163,404,000	貸付有価証券 2,500株
スタンレー電気	122,700	2,751.00	337,547,700	
岩崎電気	6,700	1,308.00	8,763,600	
ウシオ電機	100,800	1,295.00	130,536,000	貸付有価証券

				13,500株
岡谷電機産業	12,300	348.00	4,280,400	貸付有価証券 4,700株
ヘリオス テクノ ホー ルディング	16,000	629.00	10,064,000	貸付有価証券 10,200株
エノモト	4,800	918.00	4,406,400	貸付有価証券 700株
日本セラミック	17,600	3,055.00	53,768,000	貸付有価証券 3,600株
遠藤照明	8,800	729.00	6,415,200	
古河電池	12,400	629.00	7,799,600	貸付有価証券 4,100株
双信電機	8,400	513.00	4,309,200	貸付有価証券 5,400株(2,300株)
山一電機	12,600	1,124.00	14,162,400	貸付有価証券 3,200株
図研	11,300	1,625.00	18,362,500	
日本電子	34,200	2,261.00	77,326,200	貸付有価証券 4,300株
カシオ計算機	153,500	1,327.00	203,694,500	貸付有価証券 21,100株
ファナック	164,900	19,150.00	3,157,835,000	貸付有価証券 21,900株
日本シイエムケイ	44,200	658.00	29,083,600	貸付有価証券 8,500株
エンプラス	7,900	3,005.00	23,739,500	貸付有価証券 200株
大真空	6,300	981.00	6,180,300	貸付有価証券 700株
ローム	83,000	7,550.00	626,650,000	貸付有価証券 4,500株
浜松ホトニクス	124,400	4,160.00	517,504,000	貸付有価証券 16,300株
三井ハイテック	19,100	1,156.00	22,079,600	貸付有価証券 6,700株
新光電気工業	58,300	971.00	56,609,300	
京セラ	264,500	6,899.00	1,824,785,500	貸付有価証券 1,300株
太陽誘電	77,200	2,209.00	170,534,800	貸付有価証券 50,400株
村田製作所	546,100	5,030.00	2,746,883,000	貸付有価証券 69,300株

ユーシン	9,100	984.00	8,954,400	貸付有価証券 3,200株
双葉電子工業	28,400	1,691.00	48,024,400	貸付有価証券 3,500株
北陸電気工業	6,500	1,002.00	6,513,000	貸付有価証券 300株
ニチコン	54,600	936.00	51,105,600	
日本ケミコン	12,300	2,028.00	24,944,400	貸付有価証券 1,500株
K O A	26,200	1,322.00	34,636,400	貸付有価証券 5,000株
市光工業	25,900	650.00	16,835,000	
小糸製作所	103,900	5,940.00	617,166,000	貸付有価証券 12,200株
ミツバ	31,900	592.00	18,884,800	貸付有価証券 2,600株
S C R E E Nホールディ ングス	30,100	4,920.00	148,092,000	貸付有価証券 5,000株（100株）
キヤノン電子	15,900	1,767.00	28,095,300	
キヤノン	934,100	3,051.00	2,849,939,100	貸付有価証券 30,900株
リコー	521,700	1,048.00	546,741,600	貸付有価証券 89,000株
象印マホービン	43,000	1,121.00	48,203,000	貸付有価証券 18,800株（1,100株）
M U T O Hホールディ ングス	2,400	1,802.00	4,324,800	
東京エレクトロン	115,700	16,705.00	1,932,768,500	
トヨタ紡織	60,700	1,440.00	87,408,000	
芦森工業	3,600	1,505.00	5,418,000	貸付有価証券 1,200株
ユニプレス	33,600	1,597.00	53,659,200	
豊田自動織機	140,400	5,850.00	821,340,000	貸付有価証券 4,500株
モリタホールディングス	30,300	1,926.00	58,357,800	貸付有価証券 3,700株
三櫻工業	22,000	494.00	10,868,000	貸付有価証券 400株
デンソー	382,000	4,429.00	1,691,878,000	
東海理化電機製作所	45,700	1,735.00	79,289,500	貸付有価証券 300株

三井E & Sホールディングス	62,700	851.00	53,357,700	貸付有価証券 1,300株
川崎重工業	135,000	2,482.00	335,070,000	
名村造船所	52,100	323.00	16,828,300	貸付有価証券 9,600株
サノヤスホールディングス	22,800	235.00	5,358,000	貸付有価証券 12,100株
日本車輛製造	6,300	2,307.00	14,534,100	貸付有価証券 3,300株
三菱ロジスネクスト	20,600	1,304.00	26,862,400	貸付有価証券 100株
近畿車輛	2,600	1,983.00	5,155,800	貸付有価証券 300株
日産自動車	2,046,300	858.50	1,756,748,550	貸付有価証券 256,100株
いすゞ自動車	548,500	1,443.00	791,485,500	貸付有価証券 2,800株
トヨタ自動車	1,933,600	6,537.00	12,639,943,200	貸付有価証券 4,300株
日野自動車	216,700	947.00	205,214,900	
三菱自動車工業	642,300	507.00	325,646,100	貸付有価証券 27,700株
エフテック	12,100	805.00	9,740,500	
レシップホールディングス	6,200	815.00	5,053,000	
GMB	3,400	832.00	2,828,800	
ファルテック	3,000	777.00	2,331,000	
武蔵精密工業	42,100	1,341.00	56,456,100	貸付有価証券 2,900株
日産車体	33,900	967.00	32,781,300	貸付有価証券 100株
新明和工業	72,700	1,247.00	90,656,900	貸付有価証券 10,400株
極東開発工業	34,500	1,411.00	48,679,500	
日信工業	31,700	1,467.00	46,503,900	
トピー工業	14,300	2,412.00	34,491,600	
ティラド	6,300	2,144.00	13,507,200	
タチエス	28,500	1,499.00	42,721,500	貸付有価証券 3,600株
NOK	93,300	1,634.00	152,452,200	貸付有価証券 14,600株

フタバ産業	48,300	606.00	29,269,800	貸付有価証券 3,200株
K Y B	18,000	2,772.00	49,896,000	貸付有価証券 700株
大同メタル工業	28,200	665.00	18,753,000	
プレス工業	86,000	496.00	42,656,000	貸付有価証券 700株
ミクニ	22,000	453.00	9,966,000	
太平洋工業	36,300	1,558.00	56,555,400	貸付有価証券 2,500株
ケーヒン	39,900	1,676.00	66,872,400	貸付有価証券 7,800株
河西工業	21,300	785.00	16,720,500	
アイシン精機	142,900	3,775.00	539,447,500	
マツダ	544,600	1,263.00	687,829,800	
今仙電機製作所	16,100	970.00	15,617,000	貸付有価証券 2,100株
本田技研工業	1,463,700	2,832.00	4,145,198,400	貸付有価証券 202,400株
スズキ	317,400	4,803.00	1,524,472,200	貸付有価証券 40,300株
S U B A R U	538,700	2,453.00	1,321,431,100	
安永	8,400	1,572.00	13,204,800	貸付有価証券 5,000株
ヤマハ発動機	245,100	1,921.00	470,837,100	貸付有価証券 71,300株
ショーワ	41,000	1,506.00	61,746,000	
T B K	20,600	387.00	7,972,200	
エクセディ	23,600	2,273.00	53,642,800	
豊田合成	56,000	2,078.00	116,368,000	貸付有価証券 7,000株
愛三工業	27,200	678.00	18,441,600	
盟和産業	2,600	1,043.00	2,711,800	
日本プラスト	13,600	704.00	9,574,400	
ヨロズ	16,200	1,363.00	22,080,600	
エフ・シー・シー	31,200	2,378.00	74,193,600	
シマノ	69,900	15,750.00	1,100,925,000	貸付有価証券 18,900株
テイ・エス テック	40,300	2,893.00	116,587,900	
ジャムコ	8,700	2,214.00	19,261,800	貸付有価証券

				3,700株
テルモ	491,000	3,095.00	1,519,645,000	貸付有価証券 72,600株
クリエートメディック	5,700	918.00	5,232,600	
日機装	56,000	1,269.00	71,064,000	貸付有価証券 8,600株(2,700株)
島津製作所	223,300	2,866.00	639,977,800	貸付有価証券 28,700株
JMS	16,000	633.00	10,128,000	
クボテック	3,700	351.00	1,298,700	貸付有価証券 2,000株
長野計器	13,600	739.00	10,050,400	
ブイ・テクノロジー	4,100	13,810.00	56,621,000	貸付有価証券 100株
東京計器	11,000	1,050.00	11,550,000	
愛知時計電機	2,300	4,100.00	9,430,000	
インターアクション	8,800	1,724.00	15,171,200	貸付有価証券 4,300株
オーバル	16,900	262.00	4,427,800	
東京精密	31,400	2,968.00	93,195,200	貸付有価証券 4,600株
マニー	23,000	6,570.00	151,110,000	貸付有価証券 15,000株
ニコン	302,300	1,456.00	440,148,800	貸付有価証券 37,800株
トプコン	93,200	1,354.00	126,192,800	貸付有価証券 12,300株
オリンパス	1,033,900	1,266.00	1,308,917,400	貸付有価証券 8,500株
理研計器	15,300	1,905.00	29,146,500	貸付有価証券 1,900株
タムロン	15,400	2,270.00	34,958,000	貸付有価証券 100株
HOYA	349,300	7,724.00	2,697,993,200	
シード	7,400	1,067.00	7,895,800	
ノーリツ鋼機	13,600	1,986.00	27,009,600	貸付有価証券 5,000株(100株)
エー・アンド・デイ	15,800	849.00	13,414,200	貸付有価証券 2,000株
朝日インテック	73,600	5,460.00	401,856,000	貸付有価証券 12,500株

シチズン時計	189,800	584.00	110,843,200	貸付有価証券 25,200株（700株）
リズム時計工業	5,900	1,217.00	7,180,300	
大研医器	13,700	552.00	7,562,400	貸付有価証券 500株
メニコン	23,800	3,115.00	74,137,000	貸付有価証券 900株
シンシア	2,600	581.00	1,510,600	貸付有価証券 1,100株
松風	8,500	1,286.00	10,931,000	
セイコーホールディングス	26,800	2,327.00	62,363,600	
ニプロ	120,100	1,307.00	156,970,700	貸付有価証券 38,600株
中本パックス	4,800	1,513.00	7,262,400	貸付有価証券 2,200株
スノーピーク	6,700	1,578.00	10,572,600	貸付有価証券 2,000株（1,000株）
パラマウントベッドホールディングス	20,000	4,965.00	99,300,000	貸付有価証券 200株
トランザクション	11,000	796.00	8,756,000	貸付有価証券 500株（500株）
S H O - B I	5,100	340.00	1,734,000	貸付有価証券 1,300株
ニホンフラッシュ	7,400	2,510.00	18,574,000	
前田工織	19,100	1,996.00	38,123,600	貸付有価証券 9,500株（5,000株）
永大産業	22,700	400.00	9,080,000	
アートネイチャー	18,500	603.00	11,155,500	
バンダイナムコホールディングス	179,400	5,100.00	914,940,000	
アイフィスジャパン	3,900	602.00	2,347,800	
共立印刷	28,800	202.00	5,817,600	
S H O E I	8,300	4,570.00	37,931,000	貸付有価証券 700株（700株）
フランスベッドホールディングス	24,500	901.00	22,074,500	貸付有価証券 2,100株
パイロットコーポレーション	30,300	4,080.00	123,624,000	貸付有価証券 400株
萩原工業	9,600	1,356.00	13,017,600	貸付有価証券 500株

トッパン・フォームズ	37,200	903.00	33,591,600	
フジシールインターナショナル	38,900	3,845.00	149,570,500	貸付有価証券 200株
タカラトミー	72,600	1,171.00	85,014,600	
廣済堂	16,100	759.00	12,219,900	貸付有価証券 2,900株
エステールホールディングス	4,600	609.00	2,801,400	
アーク	66,200	102.00	6,752,400	貸付有価証券 8,700株
タカノ	6,800	758.00	5,154,400	
プロネクサス	14,900	1,257.00	18,729,300	
ホクシン	10,700	128.00	1,369,600	貸付有価証券 400株
ウッドワン	5,800	1,029.00	5,968,200	
大建工業	13,100	2,053.00	26,894,300	貸付有価証券 1,600株
凸版印刷	244,900	1,711.00	419,023,900	貸付有価証券 900株
大日本印刷	244,500	2,482.00	606,849,000	
図書印刷	16,300	954.00	15,550,200	貸付有価証券 2,200株
共同印刷	5,300	2,436.00	12,910,800	
N I S S H A	35,600	1,096.00	39,017,600	貸付有価証券 6,000株（400株）
光村印刷	1,500	1,970.00	2,955,000	
宝印刷	8,400	1,669.00	14,019,600	貸付有価証券 4,400株
アシックス	163,700	1,345.00	220,176,500	貸付有価証券 106,900株
ツツミ	5,400	1,867.00	10,081,800	貸付有価証券 500株
小松ウオール工業	5,300	1,757.00	9,312,100	
ヤマハ	103,200	5,310.00	547,992,000	貸付有価証券 13,100株
河合楽器製作所	5,300	2,774.00	14,702,200	貸付有価証券 700株
クリナップ	16,100	567.00	9,128,700	
ビジョン	104,900	4,450.00	466,805,000	貸付有価証券 55,300株
兼松サステック	1,100	1,535.00	1,688,500	



キングジム	14,400	862.00	12,412,800	
リンテック	41,300	2,270.00	93,751,000	
イトーキ	31,900	511.00	16,300,900	貸付有価証券 4,000株
任天堂	99,300	37,000.00	3,674,100,000	貸付有価証券 4,000株
三菱鉛筆	28,600	2,061.00	58,944,600	貸付有価証券 5,500株
タカラスタンダード	35,800	1,652.00	59,141,600	貸付有価証券 4,400株
コクヨ	83,200	1,353.00	112,569,600	
ナカバヤシ	17,100	485.00	8,293,500	
グローブライド	8,400	2,895.00	24,318,000	
オカムラ	60,500	1,081.00	65,400,500	
美津濃	17,200	2,401.00	41,297,200	
東京電力ホールディングス	1,385,100	585.00	810,283,500	貸付有価証券 282,200株
中部電力	530,800	1,569.00	832,825,200	貸付有価証券 40,800株
関西電力	708,000	1,265.50	895,974,000	貸付有価証券 90,100株
中国電力	239,900	1,356.00	325,304,400	貸付有価証券 148,400株（11,800株）
北陸電力	170,000	767.00	130,390,000	貸付有価証券 5,100株
東北電力	406,400	1,152.00	468,172,800	
四国電力	156,200	1,035.00	161,667,000	貸付有価証券 21,300株
九州電力	357,600	1,053.00	376,552,800	貸付有価証券 44,700株
北海道電力	162,400	598.00	97,115,200	貸付有価証券 20,300株
沖縄電力	32,100	1,659.00	53,253,900	
電源開発	138,100	2,290.00	316,249,000	
エフオン	8,200	822.00	6,740,400	貸付有価証券 100株
イーレックス	30,100	1,010.00	30,401,000	貸付有価証券 19,600株
レノバ	28,500	941.00	26,818,500	貸付有価証券

				6,700株
東京瓦斯	340,400	2,685.00	913,974,000	
大阪瓦斯	336,700	1,925.00	648,147,500	
東邦瓦斯	85,900	4,360.00	374,524,000	貸付有価証券 900株
北海道瓦斯	9,300	1,422.00	13,224,600	
広島ガス	35,700	337.00	12,030,900	
西部瓦斯	19,500	2,231.00	43,504,500	貸付有価証券 100株
静岡ガス	53,400	840.00	44,856,000	貸付有価証券 100株
メタウォーター	8,400	3,320.00	27,888,000	
S B S ホールディングス	17,100	1,712.00	29,275,200	貸付有価証券 2,100株
東武鉄道	183,000	3,090.00	565,470,000	貸付有価証券 22,900株
相鉄ホールディングス	59,500	2,949.00	175,465,500	貸付有価証券 7,800株
東京急行電鉄	471,300	1,749.00	824,303,700	貸付有価証券 61,800株
京浜急行電鉄	237,700	1,775.00	421,917,500	貸付有価証券 31,400株(600株)
小田急電鉄	277,900	2,596.00	721,428,400	貸付有価証券 11,200株
京王電鉄	97,000	6,940.00	673,180,000	貸付有価証券 2,700株
京成電鉄	130,000	3,810.00	495,300,000	貸付有価証券 18,000株
富士急行	23,700	4,010.00	95,037,000	貸付有価証券 8,200株
新京成電鉄	4,500	2,020.00	9,090,000	
東日本旅客鉄道	308,500	9,904.00	3,055,384,000	貸付有価証券 39,000株
西日本旅客鉄道	155,500	8,274.00	1,286,607,000	貸付有価証券 4,700株
東海旅客鉄道	155,400	22,140.00	3,440,556,000	貸付有価証券 200株
西武ホールディングス	214,900	1,755.00	377,149,500	
鴻池運輸	27,600	1,638.00	45,208,800	
西日本鉄道	48,100	2,386.00	114,766,600	
ハマキョウレックス	13,300	3,895.00	51,803,500	

サカイ引越センター	9,100	6,080.00	55,328,000	
近鉄グループホールディングス	164,300	5,040.00	828,072,000	貸付有価証券 200株
阪急阪神ホールディングス	219,200	3,930.00	861,456,000	貸付有価証券 27,400株
南海電気鉄道	73,300	2,753.00	201,794,900	
京阪ホールディングス	73,200	4,720.00	345,504,000	貸付有価証券 9,300株
神戸電鉄	4,200	3,975.00	16,695,000	貸付有価証券 100株
名古屋鉄道	134,800	2,926.00	394,424,800	貸付有価証券 16,700株
山陽電気鉄道	12,600	2,150.00	27,090,000	貸付有価証券 1,500株
日本通運	63,400	5,560.00	352,504,000	
ヤマトホールディングス	288,100	2,304.00	663,782,400	貸付有価証券 8,800株
山九	45,700	5,210.00	238,097,000	
丸運	9,400	277.00	2,603,800	
丸全昭和運輸	13,300	2,897.00	38,530,100	貸付有価証券 1,600株
センコーグループホールディングス	90,600	845.00	76,557,000	
トナミホールディングス	3,900	5,700.00	22,230,000	
ニッコンホールディングス	62,500	2,431.00	151,937,500	
日本石油輸送	2,000	2,815.00	5,630,000	
福山通運	21,000	3,930.00	82,530,000	
セイノーホールディングス	123,100	1,383.00	170,247,300	
エスライン	4,900	976.00	4,782,400	
神奈川中央交通	4,100	3,840.00	15,744,000	
日立物流	36,100	2,978.00	107,505,800	
丸和運輸機関	8,700	4,125.00	35,887,500	貸付有価証券 1,200株
C & F ロジホールディングス	16,600	1,269.00	21,065,400	
九州旅客鉄道	137,900	3,465.00	477,823,500	
S Gホールディングス	155,200	2,853.00	442,785,600	貸付有価証券 19,400株

日本郵船	137,400	1,753.00	240,862,200	貸付有価証券 72,500株
商船三井	97,500	2,578.00	251,355,000	貸付有価証券 15,000株
川崎汽船	50,600	1,460.00	73,876,000	貸付有価証券 32,300株（2,100株）
N S ユナイテッド海運	9,000	2,285.00	20,565,000	貸付有価証券 2,400株
明治海運	17,500	311.00	5,442,500	
飯野海運	77,800	363.00	28,241,400	
共栄タンカー	1,400	1,477.00	2,067,800	
乾汽船	14,700	814.00	11,965,800	貸付有価証券 900株
日本航空	300,800	3,607.00	1,084,985,600	貸付有価証券 3,000株
A N A ホールディングス	300,400	3,702.00	1,112,080,800	貸付有価証券 1,000株
パスコ	3,200	973.00	3,113,600	貸付有価証券 100株
トランコム	4,600	6,320.00	29,072,000	
日新	14,200	1,813.00	25,744,600	
三菱倉庫	56,900	2,946.00	167,627,400	貸付有価証券 17,400株
三井倉庫ホールディングス	20,100	1,610.00	32,361,000	
住友倉庫	60,500	1,355.00	81,977,500	貸付有価証券 2,600株
澁澤倉庫	9,000	1,683.00	15,147,000	
東陽倉庫	29,700	310.00	9,207,000	貸付有価証券 1,600株
日本トランスシティ	36,200	423.00	15,312,600	貸付有価証券 4,500株
ケイヒン	3,200	1,263.00	4,041,600	
中央倉庫	10,000	998.00	9,980,000	
川西倉庫	3,300	1,170.00	3,861,000	
安田倉庫	13,500	859.00	11,596,500	
ファイズ	2,900	848.00	2,459,200	貸付有価証券 300株
東洋埠頭	5,000	1,416.00	7,080,000	貸付有価証券 100株
宇徳	14,000	523.00	7,322,000	

上組	101,400	2,567.00	260,293,800	
サンリツ	3,900	649.00	2,531,100	
キムラユニティー	4,400	1,068.00	4,699,200	
キューソー流通システム	4,100	1,998.00	8,191,800	貸付有価証券 500株
近鉄エクスプレス	31,000	1,528.00	47,368,000	
東海運	9,300	251.00	2,334,300	貸付有価証券 200株
エーアイティー	10,600	1,031.00	10,928,600	
内外トランスライン	5,200	1,289.00	6,702,800	
日本コンセプト	6,000	1,092.00	6,552,000	
NEC ネットエスアイ	18,800	2,708.00	50,910,400	貸付有価証券 2,300株
クロスキャット	4,500	1,095.00	4,927,500	貸付有価証券 1,000株
システナ	60,700	1,365.00	82,855,500	
デジタルアーツ	9,100	9,100.00	82,810,000	貸付有価証券 3,600株(2,600株)
日鉄ソリューションズ	25,500	3,190.00	81,345,000	
キューブシステム	9,100	800.00	7,280,000	
エイジア	3,300	1,191.00	3,930,300	貸付有価証券 400株
コア	7,200	1,365.00	9,828,000	貸付有価証券 200株
ソリトンシステムズ	9,600	953.00	9,148,800	貸付有価証券 4,800株(100株)
ソフトクリエイティブホールディングス	7,400	1,490.00	11,026,000	
T I S	56,800	4,985.00	283,148,000	
ネオス	6,500	779.00	5,063,500	貸付有価証券 4,200株(500株)
電算システム	6,500	4,130.00	26,845,000	貸付有価証券 2,500株(1,700株)
グリー	117,400	486.00	57,056,400	貸付有価証券 40,200株(19,700株)
コーエーテクモホールディングス	34,800	1,922.00	66,885,600	貸付有価証券 4,000株
三菱総合研究所	7,300	3,005.00	21,936,500	
ボルテージ	3,100	555.00	1,720,500	貸付有価証券 900株

電算	1,900	1,939.00	3,684,100	
A G S	9,600	690.00	6,624,000	
ファインデックス	14,300	861.00	12,312,300	貸付有価証券 5,000株（2,900株）
ブレインパッド	3,300	6,170.00	20,361,000	貸付有価証券 1,900株
K L a b	30,500	774.00	23,607,000	貸付有価証券 19,800株（4,100株）
ポルトウウィン・ピットクルーホールディ	22,600	993.00	22,441,800	貸付有価証券 300株
イーブックイニシアティブジャパン	2,700	2,349.00	6,342,300	貸付有価証券 400株
ネクソン	434,300	1,567.00	680,548,100	貸付有価証券 122,100株
アイスタイル	43,500	770.00	33,495,000	貸付有価証券 28,400株（900株）
エムアップ	5,800	2,588.00	15,010,400	貸付有価証券 3,600株（1,600株）
エイチーム	11,700	1,587.00	18,567,900	貸付有価証券 4,900株（2,300株）
テクノスジャパン	14,300	641.00	9,166,300	貸付有価証券 2,700株
e n i s h	6,500	559.00	3,633,500	貸付有価証券 4,200株
コロブラ	55,700	665.00	37,040,500	貸付有価証券 3,100株
オルトプラス	11,300	262.00	2,960,600	貸付有価証券 6,600株（700株）
ブロードリーフ	84,400	596.00	50,302,400	
クロス・マーケティンググループ	6,300	386.00	2,431,800	貸付有価証券 1,800株
デジタルハーツホールディングス	7,700	1,232.00	9,486,400	貸付有価証券 500株
システム情報	8,600	905.00	7,783,000	
メディアドゥホールディングス	5,200	2,972.00	15,454,400	貸付有価証券 1,400株
じげん	24,100	578.00	13,929,800	貸付有価証券 4,500株
ブイキューブ	9,100	502.00	4,568,200	貸付有価証券 1,700株（200株）
エンカレッジ・テクノロジー	2,200	1,078.00	2,371,600	

サイバーリンクス	2,600	1,038.00	2,698,800	
ディー・エル・イー	12,100	154.00	1,863,400	貸付有価証券 7,900株（2,600株）
フィックスターズ	18,100	1,508.00	27,294,800	貸付有価証券 8,900株（1,000株）
CARTA HOLDINGS	8,200	1,198.00	9,823,600	貸付有価証券 1,100株
オブティム	7,400	2,096.00	15,510,400	貸付有価証券 4,800株（1,500株）
セレス	5,500	2,115.00	11,632,500	貸付有価証券 1,500株（300株）
ティーガイア	17,000	1,750.00	29,750,000	
セック	2,800	3,435.00	9,618,000	貸付有価証券 1,300株
日本アジアグループ	17,900	349.00	6,247,100	貸付有価証券 400株
豆蔵ホールディングス	11,600	1,101.00	12,771,600	貸付有価証券 1,600株
テクマトリックス	12,000	1,722.00	20,664,000	
プロシップ	4,900	1,151.00	5,639,900	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	410,300	343.00	140,732,900	貸付有価証券 212,800株
GMOペイメントゲートウェイ	28,000	8,000.00	224,000,000	貸付有価証券 18,200株
ザッパラス	8,800	387.00	3,405,600	
システムリサーチ	2,300	2,682.00	6,168,600	
インターネットイニシアティブ	27,700	2,248.00	62,269,600	貸付有価証券 1,400株
さくらインターネット	20,300	494.00	10,028,200	貸付有価証券 7,600株
ヴィンクス	5,700	1,270.00	7,239,000	貸付有価証券 3,700株
GMOクラウド	3,800	3,705.00	14,079,000	貸付有価証券 400株
SRAホールディングス	9,000	2,310.00	20,790,000	
Minorityソリューションズ	3,300	1,488.00	4,910,400	
システムインテグレータ	4,800	645.00	3,096,000	貸付有価証券 3,100株
朝日ネット	13,800	596.00	8,224,800	
eBASE	10,200	1,039.00	10,597,800	

アバント	6,100	1,648.00	10,052,800	貸付有価証券 200株
アドソル日進	6,000	1,684.00	10,104,000	
フリービット	10,100	1,080.00	10,908,000	貸付有価証券 6,000株（4,300株）
コムチュア	9,600	4,190.00	40,224,000	貸付有価証券 1,400株
サイバーコム	3,000	2,149.00	6,447,000	貸付有価証券 1,900株（200株）
アステリア	11,300	817.00	9,232,100	貸付有価証券 2,400株
マークラインズ	7,800	1,754.00	13,681,200	貸付有価証券 1,600株
メディカル・データ・ビ ジョン	15,100	1,010.00	15,251,000	貸付有価証券 3,300株（2,400株）
g u m i	21,800	607.00	13,232,600	貸付有価証券 2,700株
ショーケース	3,700	653.00	2,416,100	貸付有価証券 1,600株（100株）
モバイルファクトリー	4,700	1,470.00	6,909,000	貸付有価証券 2,500株
テラスカイ	2,700	1,755.00	4,738,500	貸付有価証券 200株
デジタル・インフォメー ション・テクノロジ	7,500	1,643.00	12,322,500	貸付有価証券 1,500株（800株）
P C I ホールディングス	3,400	2,233.00	7,592,200	
パイブドHD	2,600	1,173.00	3,049,800	貸付有価証券 1,400株（100株）
アイピーシー	3,100	1,276.00	3,955,600	貸付有価証券 1,400株
ネオジャパン	3,200	904.00	2,892,800	貸付有価証券 1,600株
P R T I M E S	1,400	2,463.00	3,448,200	貸付有価証券 500株
ランドコンピュータ	2,600	1,126.00	2,927,600	
ダブルスタンダード	1,500	5,470.00	8,205,000	貸付有価証券 100株
オープンドア	8,400	3,050.00	25,620,000	
マイネット	5,500	932.00	5,126,000	貸付有価証券 600株
アカツキ	6,000	5,190.00	31,140,000	貸付有価証券 3,000株



ベネフィットジャパン	1,300	939.00	1,220,700	貸付有価証券 100株
Ubicomホールディングス	3,100	1,361.00	4,219,100	貸付有価証券 900株（300株）
LINE	51,900	3,665.00	190,213,500	貸付有価証券 33,900株（10,800株）
カナミックネットワーク	3,500	2,024.00	7,084,000	貸付有価証券 1,700株
ノムラシステムコーポレーション	1,800	747.00	1,344,600	貸付有価証券 100株
チェンジ	3,000	3,790.00	11,370,000	貸付有価証券 1,900株（1,600株）
シンクロ・フード	7,200	602.00	4,334,400	貸付有価証券 3,500株
オークネット	8,900	1,291.00	11,489,900	貸付有価証券 2,100株
エイトレッド	1,800	1,515.00	2,727,000	
AOI TYO Holdings	18,500	763.00	14,115,500	貸付有価証券 1,500株
マクロミル	30,100	1,215.00	36,571,500	貸付有価証券 600株
ビーグリー	4,300	1,031.00	4,433,300	貸付有価証券 100株
オロ	2,200	6,630.00	14,586,000	貸付有価証券 1,400株（200株）
ソルクシーズ	7,200	808.00	5,817,600	貸付有価証券 300株
フェイス	6,700	836.00	5,601,200	貸付有価証券 500株
プロトコーポレーション	7,600	2,127.00	16,165,200	
ハイマックス	2,000	1,799.00	3,598,000	
野村総合研究所	108,300	5,250.00	568,575,000	貸付有価証券 800株
サイバネットシステム	13,800	667.00	9,204,600	
CEホールディングス	4,900	919.00	4,503,100	貸付有価証券 800株
日本システム技術	2,700	1,372.00	3,704,400	貸付有価証券 300株
インテージホールディングス	21,800	898.00	19,576,400	
東邦システムサイエンス	5,000	904.00	4,520,000	

ソースネクスト	66,000	532.00	35,112,000	貸付有価証券 43,100株（22,100株）
インフォコム	18,600	2,177.00	40,492,200	貸付有価証券 2,100株（2,100株）
F I G	15,100	305.00	4,605,500	貸付有価証券 300株
アルテリア・ネットワー クス	18,900	1,037.00	19,599,300	貸付有価証券 2,400株
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディ ン	3,900	1,760.00	6,864,000	貸付有価証券 2,500株
フォーカスシステムズ	11,400	901.00	10,271,400	
クレスコ	5,200	3,400.00	17,680,000	貸付有価証券 400株
フジ・メディア・ホール ディングス	176,600	1,412.00	249,359,200	
オービック	59,000	12,230.00	721,570,000	
ジャストシステム	24,200	3,150.00	76,230,000	
T D C ソフト	14,900	824.00	12,277,600	
ヤフー	1,110,100	335.00	371,883,500	貸付有価証券 101,900株
トレンドマイクロ	90,800	5,170.00	469,436,000	貸付有価証券 16,600株
I Dホールディングス	6,500	1,146.00	7,449,000	貸付有価証券 1,200株
日本オラクル	34,500	7,470.00	257,715,000	貸付有価証券 14,800株
アルファシステムズ	5,300	2,726.00	14,447,800	
フューチャー	23,100	1,997.00	46,130,700	貸付有価証券 2,800株
C A C H o l d i n g s	12,200	1,544.00	18,836,800	貸付有価証券 1,500株
ソフトバンク・テクノ ロジー	7,200	2,082.00	14,990,400	貸付有価証券 1,600株（300株）
トーセ	4,600	812.00	3,735,200	貸付有価証券 500株
オービックビジネスコン サルタント	17,400	4,345.00	75,603,000	貸付有価証券 2,800株
伊藤忠テクノソリュー ションズ	77,600	2,705.00	209,908,000	貸付有価証券 9,700株
アイティフォー	20,600	835.00	17,201,000	貸付有価証券 1,500株

東計電算	2,500	3,020.00	7,550,000	
エックスネット	3,100	905.00	2,805,500	
大塚商会	92,100	4,175.00	384,517,500	
サイボウズ	19,900	1,026.00	20,417,400	貸付有価証券 100株
ソフトブレーン	13,300	431.00	5,732,300	貸付有価証券 1,500株(1,400株)
電通国際情報サービス	10,500	3,665.00	38,482,500	貸付有価証券 1,300株
デジタルガレージ	33,200	3,260.00	108,232,000	貸付有価証券 9,400株(500株)
E Mシステムズ	13,800	1,526.00	21,058,800	貸付有価証券 4,400株(2,500株)
ウェザーニューズ	5,700	3,345.00	19,066,500	貸付有価証券 3,000株
C I J	13,300	934.00	12,422,200	
東洋ビジネスエンジニアリング	1,700	2,059.00	3,500,300	
日本エンタープライズ	17,500	164.00	2,870,000	貸付有価証券 9,300株
WOWOW	8,200	2,842.00	23,304,400	貸付有価証券 400株
スカラ	11,900	826.00	9,829,400	貸付有価証券 2,500株
インテリジェント ウェイブ	6,400	726.00	4,646,400	
I M A G I C A G R O U P	14,400	551.00	7,934,400	貸付有価証券 5,900株(2,000株)
ネットワンシステムズ	60,200	2,821.00	169,824,200	
システムソフト	40,300	98.00	3,949,400	貸付有価証券 5,500株
アルゴグラフィックス	14,500	2,226.00	32,277,000	貸付有価証券 1,800株
マーベラス	26,000	833.00	21,658,000	貸付有価証券 3,900株
エイベックス	29,200	1,385.00	40,442,000	
日本ユニシス	53,200	3,280.00	174,496,000	
兼松エレクトロニクス	9,300	3,125.00	29,062,500	
東京放送ホールディングス	112,900	2,040.00	230,316,000	貸付有価証券 14,100株
日本テレビホールディング	156,300	1,576.00	246,328,800	貸付有価証券

グス				1,800株
朝日放送グループホールディングス	16,900	733.00	12,387,700	
テレビ朝日ホールディングス	46,800	1,765.00	82,602,000	貸付有価証券 1,100株
スカパーJ S A Tホールディングス	129,900	428.00	55,597,200	
テレビ東京ホールディングス	14,000	2,266.00	31,724,000	貸付有価証券 3,400株
日本BS放送	5,800	1,081.00	6,269,800	貸付有価証券 100株(100株)
ビジョン	5,300	5,310.00	28,143,000	
スマートバリュー	5,000	797.00	3,985,000	貸付有価証券 900株
USEN-NEXT HOLDINGS	6,500	820.00	5,330,000	貸付有価証券 3,800株
ワイヤレスゲート	7,400	403.00	2,982,200	貸付有価証券 4,800株(800株)
コネクシオ	12,100	1,378.00	16,673,800	貸付有価証券 1,500株
日本通信	146,900	111.00	16,305,900	貸付有価証券 95,800株(30,600株)
クロップス	3,100	613.00	1,900,300	貸付有価証券 900株
日本電信電話	1,164,500	4,745.00	5,525,552,500	
KDDI	1,500,400	2,561.00	3,842,524,400	貸付有価証券 15,000株
ソフトバンク	1,805,200	1,424.00	2,570,604,800	貸付有価証券 929,800株
光通信	20,100	19,790.00	397,779,000	貸付有価証券 400株
NTTドコモ	1,078,000	2,412.50	2,600,675,000	貸付有価証券 141,700株
エムティーアイ	16,400	661.00	10,840,400	貸付有価証券 1,500株
GMOインターネット	62,000	1,718.00	106,516,000	貸付有価証券 12,600株
アイドママーケティングコミュニケーション	3,600	518.00	1,864,800	貸付有価証券 1,500株(1,500株)
カドカワ	49,600	1,358.00	67,356,800	貸付有価証券 200株
学研ホールディングス	5,700	5,000.00	28,500,000	

ゼンリン	34,000	2,232.00	75,888,000	貸付有価証券 6,800株
昭文社	7,800	398.00	3,104,400	
インプレスホールディングス	14,100	145.00	2,044,500	貸付有価証券 200株（100株）
アイネット	9,600	1,258.00	12,076,800	
松竹	11,300	13,150.00	148,595,000	貸付有価証券 5,700株
東宝	112,000	4,510.00	505,120,000	
東映	7,200	14,360.00	103,392,000	
エヌ・ティ・ティ・データ	453,300	1,224.00	554,839,200	
ピー・シー・エー	2,200	3,815.00	8,393,000	貸付有価証券 200株
ビジネスブレイン太田昭和	2,900	1,961.00	5,686,900	
D T S	19,000	4,480.00	85,120,000	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	79,200	3,665.00	290,268,000	貸付有価証券 9,900株
シーイーシー	18,200	1,991.00	36,236,200	
カプコン	73,000	2,150.00	156,950,000	
アイ・エス・ビー	3,300	1,746.00	5,761,800	貸付有価証券 500株
ジャステック	9,900	864.00	8,553,600	
S C S K	44,900	4,920.00	220,908,000	
日本システムウエア	5,600	2,196.00	12,297,600	
アイネス	21,600	1,283.00	27,712,800	
T K C	14,400	4,350.00	62,640,000	
富士ソフト	25,400	4,870.00	123,698,000	貸付有価証券 100株
N S D	28,000	3,035.00	84,980,000	
コナミホールディングス	69,600	4,980.00	346,608,000	
福井コンピュータホールディングス	5,600	2,183.00	12,224,800	貸付有価証券 1,200株（600株）
J B C Cホールディングス	13,400	1,327.00	17,781,800	貸付有価証券 1,600株
ミロク情報サービス	16,900	2,833.00	47,877,700	貸付有価証券 8,000株（3,800株）
ソフトバンクグループ	711,500	10,925.00	7,773,137,500	貸付有価証券 89,500株

ハウスイ	1,400	803.00	1,124,200	
高千穂交易	6,600	896.00	5,913,600	貸付有価証券 200株
伊藤忠食品	4,200	4,410.00	18,522,000	貸付有価証券 500株
エレマテック	8,000	1,946.00	15,568,000	
JALUX	4,800	2,772.00	13,305,600	
あらた	12,600	4,245.00	53,487,000	
トーメンデバイス	2,600	2,340.00	6,084,000	
東京エレクトロン デバ イス	6,200	1,843.00	11,426,600	
フィールズ	15,000	740.00	11,100,000	貸付有価証券 3,100株
双日	943,900	358.00	337,916,200	貸付有価証券 200株
アルフレッサ ホール ディングス	189,900	2,942.00	558,685,800	
横浜冷凍	47,900	860.00	41,194,000	貸付有価証券 800株
神栄	2,300	743.00	1,708,900	
ラサ商事	9,000	797.00	7,173,000	貸付有価証券 200株
ラクーンホールディング ス	8,200	675.00	5,535,000	貸付有価証券 500株
アルコニックス	18,100	1,240.00	22,444,000	貸付有価証券 1,100株（100株）
神戸物産	25,800	4,355.00	112,359,000	貸付有価証券 600株
あい ホールディングス	24,400	1,716.00	41,870,400	貸付有価証券 100株（100株）
ディービーエックス	6,700	890.00	5,963,000	貸付有価証券 800株
ダイワボウホールディン グス	15,600	5,270.00	82,212,000	
マクニカ・富士エレホー ルディングス	47,400	1,488.00	70,531,200	貸付有価証券 6,800株
ラクト・ジャパン	7,400	4,115.00	30,451,000	貸付有価証券 2,200株
バイタルケーエスケー・ ホールディングス	32,200	1,031.00	33,198,200	貸付有価証券 15,600株
八洲電機	13,200	819.00	10,810,800	

メディアスホールディングス	9,700	702.00	6,809,400	貸付有価証券 1,200株
レスターホールディングス	18,700	1,704.00	31,864,800	
ジュテックホールディングス	3,900	959.00	3,740,100	
大光	7,200	688.00	4,953,600	貸付有価証券 2,900株
OCHIホールディングス	4,900	1,234.00	6,046,600	
TOKAIホールディングス	90,300	889.00	80,276,700	
黒谷	3,900	436.00	1,700,400	貸付有価証券 1,500株
Cominix	3,000	849.00	2,547,000	
三洋貿易	8,600	2,170.00	18,662,000	
ビューティガレージ	2,700	1,350.00	3,645,000	貸付有価証券 900株
ウイン・パートナーズ	11,100	1,180.00	13,098,000	
ミタチ産業	5,100	728.00	3,712,800	貸付有価証券 400株
シップヘルスケアホールディングス	35,600	4,500.00	160,200,000	貸付有価証券 4,500株
明治電機工業	5,400	1,717.00	9,271,800	
デリカフーズホールディングス	3,000	1,402.00	4,206,000	
スターティアホールディングス	3,300	616.00	2,032,800	
コメダホールディングス	39,500	1,995.00	78,802,500	貸付有価証券 5,900株
富士興産	6,600	674.00	4,448,400	
協栄産業	2,100	1,515.00	3,181,500	
小野建	15,300	1,452.00	22,215,600	
南陽	3,500	1,960.00	6,860,000	貸付有価証券 400株
佐鳥電機	12,600	927.00	11,680,200	貸付有価証券 1,000株
エコートレーディング	3,900	537.00	2,094,300	貸付有価証券 800株
伯東	11,700	1,153.00	13,490,100	貸付有価証券 1,400株

コンドーテック	13,200	945.00	12,474,000	貸付有価証券 1,600株
中山福	9,800	492.00	4,821,600	
ナガイレーベン	24,700	2,382.00	58,835,400	貸付有価証券 3,000株
三菱食品	18,800	2,798.00	52,602,400	貸付有価証券 2,300株
松田産業	12,500	1,317.00	16,462,500	
第一興商	25,400	5,330.00	135,382,000	
メディカルホールディング グス	184,400	2,423.00	446,801,200	
S P K	3,700	2,382.00	8,813,400	
萩原電気ホールディング グス	6,300	2,897.00	18,251,100	
アズワン	12,300	8,900.00	109,470,000	
スズデン	5,900	1,434.00	8,460,600	貸付有価証券 3,400株（700株）
尾家産業	5,500	1,222.00	6,721,000	貸付有価証券 600株
シモジマ	10,500	1,155.00	12,127,500	
ドウシシャ	16,100	1,748.00	28,142,800	
小津産業	3,700	1,891.00	6,996,700	貸付有価証券 2,300株
高速	10,200	1,115.00	11,373,000	貸付有価証券 100株
たけびし	6,000	1,262.00	7,572,000	
リックス	3,800	1,450.00	5,510,000	
丸文	15,100	599.00	9,044,900	
ハビネット	14,300	1,282.00	18,332,600	貸付有価証券 200株
橋本総業ホールディング グス	3,400	1,352.00	4,596,800	貸付有価証券 400株
日本ライフライン	53,600	1,882.00	100,875,200	貸付有価証券 21,400株（2,900株）
タカショー	8,300	456.00	3,784,800	貸付有価証券 1,600株
エクセル	6,400	1,792.00	11,468,800	貸付有価証券 700株
マルカ	5,500	1,985.00	10,917,500	
I D O M	57,600	264.00	15,206,400	貸付有価証券



				21,900株(10,300株)
日本エム・ディ・エム	10,000	1,295.00	12,950,000	
進和	10,100	2,168.00	21,896,800	貸付有価証券 1,200株
エスケイジャパン	4,100	550.00	2,255,000	貸付有価証券 2,600株(1,200株)
ダイترون	7,800	1,491.00	11,629,800	貸付有価証券 900株
シークス	21,700	1,586.00	34,416,200	貸付有価証券 7,100株(3,500株)
田中商事	5,700	586.00	3,340,200	
オーハシテクニカ	9,600	1,349.00	12,950,400	
白銅	5,500	1,443.00	7,936,500	
伊藤忠商事	1,195,300	1,955.00	2,336,811,500	
丸紅	1,685,200	713.90	1,203,064,280	
高島	2,700	1,656.00	4,471,200	
長瀬産業	96,100	1,660.00	159,526,000	貸付有価証券 12,000株
蝶理	10,900	1,572.00	17,134,800	
豊田通商	190,700	3,310.00	631,217,000	貸付有価証券 1,600株
三共生興	29,100	493.00	14,346,300	貸付有価証券 3,800株
兼松	68,300	1,145.00	78,203,500	
ツカモトコーポレーション	3,100	1,092.00	3,385,200	
三井物産	1,407,900	1,657.00	2,332,890,300	貸付有価証券 78,200株
日本紙パルプ商事	9,700	3,885.00	37,684,500	
日立ハイテクノロジーズ	51,900	4,835.00	250,936,500	貸付有価証券 6,500株
カメイ	22,300	1,094.00	24,396,200	
東都水産	2,400	2,467.00	5,920,800	
OUGホールディングス	2,700	2,560.00	6,912,000	
スターゼン	6,300	3,910.00	24,633,000	貸付有価証券 100株
山善	66,700	1,068.00	71,235,600	貸付有価証券 8,300株
椿本興業	3,900	3,005.00	11,719,500	
住友商事	1,010,700	1,580.50	1,597,411,350	貸付有価証券

				300株
内田洋行	7,300	3,430.00	25,039,000	
三菱商事	1,199,200	2,844.00	3,410,524,800	貸付有価証券 1,700株
第一実業	7,800	3,310.00	25,818,000	貸付有価証券 900株
キャノンマーケティング ジャパン	48,800	2,254.00	109,995,200	
西華産業	9,700	1,249.00	12,115,300	貸付有価証券 100株
佐藤商事	15,300	856.00	13,096,800	
菱洋エレクトロ	17,300	1,616.00	27,956,800	貸付有価証券 2,200株
東京産業	17,000	490.00	8,330,000	
ユアサ商事	17,500	2,953.00	51,677,500	貸付有価証券 2,100株
神鋼商事	3,800	2,403.00	9,131,400	
小林産業	10,200	319.00	3,253,800	貸付有価証券 2,100株
阪和興業	29,600	2,916.00	86,313,600	
正栄食品工業	12,000	3,055.00	36,660,000	貸付有価証券 5,300株
カナデン	15,400	1,215.00	18,711,000	貸付有価証券 2,000株
菱電商事	13,500	1,530.00	20,655,000	
フルサト工業	9,400	1,489.00	13,996,600	
岩谷産業	37,900	3,415.00	129,428,500	貸付有価証券 24,700株(11,100株)
すてきナイスグループ	7,300	967.00	7,059,100	貸付有価証券 400株
昭光通商	6,100	629.00	3,836,900	
ニチモウ	2,700	1,722.00	4,649,400	
極東貿易	5,200	1,465.00	7,618,000	
イワキ	20,400	447.00	9,118,800	貸付有価証券 2,500株
三愛石油	45,900	837.00	38,418,300	貸付有価証券 1,700株
稲畑産業	41,000	1,392.00	57,072,000	貸付有価証券 5,100株
G S Iクレオス	4,500	1,106.00	4,977,000	

明和産業	15,800	428.00	6,762,400	
クワザワ	6,100	580.00	3,538,000	
ワキタ	36,400	1,094.00	39,821,600	貸付有価証券 4,500株
東邦ホールディングス	50,600	2,603.00	131,711,800	貸付有価証券 32,900株（18,000株）
サンゲツ	50,800	2,038.00	103,530,400	
ミツウロコグループホールディングス	22,700	853.00	19,363,100	貸付有価証券 3,100株
シナネンホールディングス	7,000	1,916.00	13,412,000	
伊藤忠エネクス	37,800	862.00	32,583,600	
サンリオ	52,800	2,501.00	132,052,800	貸付有価証券 4,300株
サンワテクノス	10,400	844.00	8,777,600	
リョーサン	18,900	2,784.00	52,617,600	貸付有価証券 2,300株
新光商事	16,100	1,818.00	29,269,800	
トーヨー	7,700	2,108.00	16,231,600	貸付有価証券 900株
三信電気	11,800	1,725.00	20,355,000	貸付有価証券 2,100株
東陽テクニカ	19,700	900.00	17,730,000	貸付有価証券 100株
モスフードサービス	22,400	2,609.00	58,441,600	
加賀電子	17,000	1,888.00	32,096,000	貸付有価証券 2,000株
ソーダニッカ	17,600	486.00	8,553,600	貸付有価証券 100株
立花エレテック	12,600	1,594.00	20,084,400	
フォーバル	7,500	933.00	6,997,500	
PALTA C	30,800	5,980.00	184,184,000	
三谷産業	20,000	286.00	5,720,000	貸付有価証券 3,400株
太平洋興発	6,700	700.00	4,690,000	
西本Wismettac ホールディングス	3,900	4,035.00	15,736,500	貸付有価証券 400株
ヤマシタヘルスケアホールディングス	1,400	1,235.00	1,729,000	貸付有価証券 800株
国際紙パルプ商事	39,900	284.00	11,331,600	貸付有価証券

				8,500株
ヤマタネ	8,600	1,527.00	13,132,200	
丸紅建材リース	1,700	1,811.00	3,078,700	
日鉄物産	12,200	4,350.00	53,070,000	
泉州電業	5,700	2,357.00	13,434,900	
トラスコ中山	35,600	2,751.00	97,935,600	貸付有価証券 5,800株
オートバックスセブン	67,900	1,705.00	115,769,500	
モリト	12,400	826.00	10,242,400	
加藤産業	26,700	3,465.00	92,515,500	貸付有価証券 3,300株
北恵	3,200	885.00	2,832,000	
イノテック	10,100	936.00	9,453,600	
イエローハット	32,300	1,405.00	45,381,500	
J Kホールディングス	15,400	523.00	8,054,200	貸付有価証券 100株
日伝	14,200	1,670.00	23,714,000	
北沢産業	12,800	293.00	3,750,400	貸付有価証券 6,600株
杉本商事	9,200	1,844.00	16,964,800	
因幡電機産業	24,300	4,230.00	102,789,000	
東テク	5,700	2,102.00	11,981,400	
ミスミグループ本社	214,000	2,635.00	563,890,000	貸付有価証券 139,600株
アルテック	12,500	216.00	2,700,000	貸付有価証券 1,700株
タキヒヨー	5,200	1,768.00	9,193,600	
蔵王産業	2,800	1,309.00	3,665,200	貸付有価証券 300株
スズケン	77,900	6,570.00	511,803,000	貸付有価証券 9,700株
ジェコス	11,800	913.00	10,773,400	
ルネサスイーストン	15,700	393.00	6,170,100	
ローソン	43,200	5,150.00	222,480,000	貸付有価証券 28,200株（200株）
サンエー	12,900	4,300.00	55,470,000	貸付有価証券 3,300株（200株）
カワチ薬品	13,200	1,844.00	24,340,800	
エービーシー・マート	26,700	6,860.00	183,162,000	貸付有価証券

				2,200株
ハードオフコーポレーション	6,800	710.00	4,828,000	
アスクル	17,900	2,877.00	51,498,300	貸付有価証券 6,700株
ゲオホールディングス	26,000	1,458.00	37,908,000	貸付有価証券 7,500株(7,500株)
アダストリア	23,700	2,870.00	68,019,000	貸付有価証券 600株
ジーフット	10,300	635.00	6,540,500	貸付有価証券 1,600株
シー・ヴィ・エス・ベイ エリア	2,200	681.00	1,498,200	
くら寿司	10,000	4,555.00	45,550,000	貸付有価証券 5,300株(1,200株)
キャンドウ	8,100	1,729.00	14,004,900	貸付有価証券 4,200株
パルグループホールディングス	8,700	3,345.00	29,101,500	
エディオン	72,400	982.00	71,096,800	貸付有価証券 26,500株(2,400株)
サーラコーポレーション	34,700	584.00	20,264,800	貸付有価証券 4,300株
ワッツ	7,500	674.00	5,055,000	
ハローズ	6,400	2,198.00	14,067,200	貸付有価証券 2,100株
フジオフードシステム	7,200	2,943.00	21,189,600	貸付有価証券 1,700株
あみやき亭	3,700	3,370.00	12,469,000	
ひらまつ	34,000	346.00	11,764,000	貸付有価証券 11,200株
大黒天物産	4,100	3,725.00	15,272,500	貸付有価証券 2,000株
ハニーズホールディングス	15,000	1,049.00	15,735,000	貸付有価証券 8,000株
ファーマライズホールディングス	4,000	554.00	2,216,000	
アルペン	13,100	1,642.00	21,510,200	貸付有価証券 2,200株
ハブ	5,500	1,202.00	6,611,000	
クオールホールディングス	25,100	1,691.00	42,444,100	貸付有価証券 1,300株

ジンズ	9,000	6,250.00	56,250,000	貸付有価証券 1,300株
ビックカメラ	101,400	1,162.00	117,826,800	
D C Mホールディングス	92,200	1,090.00	100,498,000	貸付有価証券 48,700株
ペッパーフードサービス	13,500	1,975.00	26,662,500	貸付有価証券 8,700株(2,800株)
M o n o t a R O	108,000	2,298.00	248,184,000	貸付有価証券 67,500株
東京一番フーズ	4,300	606.00	2,605,800	貸付有価証券 500株(500株)
D Dホールディングス	3,800	1,905.00	7,239,000	貸付有価証券 700株
きちりホールディングス	4,500	738.00	3,321,000	貸付有価証券 1,900株
アークランドサービス ホールディングス	12,500	1,997.00	24,962,500	貸付有価証券 200株
J . フロント リテイリ ング	218,600	1,260.00	275,436,000	
ドトール・日レスホール ディングス	30,000	2,081.00	62,430,000	貸付有価証券 14,000株
マツモトキヨシホール ディングス	70,600	3,465.00	244,629,000	
ブロンコビリー	8,900	2,252.00	20,042,800	貸付有価証券 5,800株(200株)
Z O Z O	184,700	2,200.00	406,340,000	貸付有価証券 92,300株
トレジャー・ファクト リー	5,000	718.00	3,590,000	貸付有価証券 100株
物語コーポレーション	4,200	8,550.00	35,910,000	貸付有価証券 400株
ココカラファイン	19,200	4,640.00	89,088,000	
三越伊勢丹ホールディ ングス	319,700	963.00	307,871,100	貸付有価証券 40,000株
H a m e e	5,200	785.00	4,082,000	貸付有価証券 700株
ウエルシアホールディ ングス	45,200	4,115.00	185,998,000	貸付有価証券 28,000株
クリエイトSDホール ディングス	25,200	2,468.00	62,193,600	貸付有価証券 16,400株
丸善C H Iホールディ ングス	19,900	368.00	7,323,200	貸付有価証券 400株

ミサワ	3,100	395.00	1,224,500	貸付有価証券 1,300株（1,300株）
ティーライフ	2,300	871.00	2,003,300	貸付有価証券 900株
エー・ピーカンパニー	3,200	452.00	1,446,400	貸付有価証券 2,000株（600株）
チムニー	5,200	2,588.00	13,457,600	
シュッピン	11,600	880.00	10,208,000	貸付有価証券 1,500株（1,500株）
ネクステージ	26,600	1,177.00	31,308,200	貸付有価証券 14,000株（4,100株）
ジョイフル本田	50,000	1,206.00	60,300,000	貸付有価証券 3,600株
鳥貴族	5,600	1,793.00	10,040,800	貸付有価証券 2,900株（600株）
キリン堂ホールディングス	6,700	1,683.00	11,276,100	
ホットランド	9,000	1,506.00	13,554,000	貸付有価証券 2,400株
すかいらーくホールディングス	159,300	1,829.00	291,359,700	貸付有価証券 99,200株（17,500株）
S F Pホールディングス	7,300	1,772.00	12,935,600	貸付有価証券 2,100株（1,300株）
綿半ホールディングス	6,400	2,257.00	14,444,800	貸付有価証券 1,300株
ヨシックス	2,800	2,601.00	7,282,800	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	49,700	982.00	48,805,400	貸付有価証券 6,200株
ゴルフダイジェスト・オンライン	6,900	655.00	4,519,500	貸付有価証券 1,600株（1,600株）
B E E N O S	6,000	1,687.00	10,122,000	
あさひ	14,100	1,336.00	18,837,600	
日本調剤	6,000	3,770.00	22,620,000	貸付有価証券 1,500株
コスモス薬品	7,500	17,580.00	131,850,000	貸付有価証券 4,500株
トーエル	8,200	709.00	5,813,800	貸付有価証券 4,700株
オンリー	2,900	830.00	2,407,000	貸付有価証券 300株
セブン & アイ・ホールディングス	716,300	3,698.00	2,648,877,400	貸付有価証券 75,800株

薬王堂	7,400	2,524.00	18,677,600	貸付有価証券 1,700株
クリエイト・レストランツ・ホールディング	45,900	1,329.00	61,001,100	貸付有価証券 23,900株
ツルハホールディングス	37,100	9,070.00	336,497,000	貸付有価証券 19,600株（1,700株）
サンマルクホールディングス	13,500	2,410.00	32,535,000	
フェリシモ	3,800	941.00	3,575,800	
トリドールホールディングス	21,100	2,423.00	51,125,300	貸付有価証券 10,800株
TOKYO BASE	15,300	953.00	14,580,900	貸付有価証券 3,000株
ウイルプラスホールディングス	2,600	864.00	2,246,400	
ジャパンミート	8,600	1,630.00	14,018,000	
サツドラホールディングス	2,600	1,892.00	4,919,200	貸付有価証券 1,300株
デファクトスタンダード	1,500	378.00	567,000	貸付有価証券 200株
アレンザホールディングス	9,200	813.00	7,479,600	貸付有価証券 900株
パロックジャパンリミテッド	13,800	886.00	12,226,800	貸付有価証券 5,900株（600株）
クスリのアオキホールディングス	17,000	7,360.00	125,120,000	貸付有価証券 11,000株
力の源ホールディングス	6,400	773.00	4,947,200	貸付有価証券 2,100株
スシローグローバルホールディングス	18,800	7,250.00	136,300,000	
LIXILピバ	14,500	1,265.00	18,342,500	
メディカルシステムネットワーク	18,200	513.00	9,336,600	貸付有価証券 7,500株
はるやまホールディングス	8,000	798.00	6,384,000	貸付有価証券 1,000株
ノジマ	30,400	1,809.00	54,993,600	
カッパ・クリエイト	24,000	1,361.00	32,664,000	
ライトオン	12,800	766.00	9,804,800	貸付有価証券 4,100株
ジーンズメイト	5,200	358.00	1,861,600	貸付有価証券 2,200株（100株）



良品計画	24,200	20,210.00	489,082,000	貸付有価証券 500株
三城ホールディングス	21,100	370.00	7,807,000	貸付有価証券 500株
アドヴァン	26,100	995.00	25,969,500	貸付有価証券 3,600株
アルビス	6,500	2,248.00	14,612,000	
コナカ	20,100	425.00	8,542,500	
ハウス オブ ローゼ	2,100	1,699.00	3,567,900	貸付有価証券 200株
G - 7ホールディングス	5,000	2,429.00	12,145,000	
イオン北海道	17,200	734.00	12,624,800	貸付有価証券 11,100株
コジマ	29,400	503.00	14,788,200	貸付有価証券 3,500株
ヒマラヤ	6,000	830.00	4,980,000	
コーナン商事	22,400	2,342.00	52,460,800	
エコス	6,300	1,410.00	8,883,000	貸付有価証券 100株
ワタミ	22,500	1,605.00	36,112,500	貸付有価証券 2,500株(1,500株)
マルシェ	4,500	768.00	3,456,000	貸付有価証券 1,100株
パン・パシフィック・イ ンターナショナルホ	102,300	6,860.00	701,778,000	貸付有価証券 1,700株
西松屋チェーン	37,500	842.00	31,575,000	貸付有価証券 4,600株
ゼンショーホールディ ングス	80,600	2,393.00	192,875,800	貸付有価証券 16,400株
幸楽苑ホールディングス	10,800	3,200.00	34,560,000	貸付有価証券 5,000株
ハークスレイ	3,600	1,010.00	3,636,000	貸付有価証券 400株
サイゼリヤ	28,200	2,457.00	69,287,400	貸付有価証券 10,200株
V Tホールディングス	77,200	434.00	33,504,800	貸付有価証券 900株
魚力	4,700	1,474.00	6,927,800	
ポブラ	4,400	501.00	2,204,400	貸付有価証券 1,400株
フジ・コーポレーション	4,500	2,145.00	9,652,500	貸付有価証券

				400株
ユナイテッドアローズ	19,500	3,650.00	71,175,000	
ハイデイ日高	24,700	1,976.00	48,807,200	貸付有価証券 3,000株
京都きもの友禅	10,900	380.00	4,142,000	貸付有価証券 6,300株(100株)
コロワイド	56,800	2,003.00	113,770,400	貸付有価証券 11,700株
ピーシーデポコーポレーション	22,700	404.00	9,170,800	貸付有価証券 3,000株(2,900株)
壱番屋	12,000	4,520.00	54,240,000	貸付有価証券 1,500株
トップカルチャー	6,200	299.00	1,853,800	貸付有価証券 3,900株(2,600株)
P L A N T	4,400	852.00	3,748,800	
スギホールディングス	37,500	5,470.00	205,125,000	貸付有価証券 16,700株
ヴィア・ホールディングス	20,900	615.00	12,853,500	貸付有価証券 7,600株
スクロール	26,300	337.00	8,863,100	貸付有価証券 3,200株
ヨンドシーホールディングス	19,000	2,368.00	44,992,000	貸付有価証券 300株
ユニー・ファミリーマートホールディングス	191,100	2,783.00	531,831,300	貸付有価証券 55,400株
木曽路	20,900	2,509.00	52,438,100	
S R S ホールディングス	20,100	999.00	20,079,900	
千趣会	31,000	231.00	7,161,000	貸付有価証券 1,600株
タカキュー	13,200	181.00	2,389,200	貸付有価証券 1,600株
ケーヨー	31,600	475.00	15,010,000	
上新電機	20,200	2,366.00	47,793,200	
日本瓦斯	27,800	2,757.00	76,644,600	貸付有価証券 800株
ロイヤルホールディングス	29,800	2,741.00	81,681,800	貸付有価証券 4,400株
東天紅	1,200	1,222.00	1,466,400	
いなげや	19,000	1,308.00	24,852,000	貸付有価証券 2,400株
島忠	36,100	2,585.00	93,318,500	貸付有価証券

				17,700株
チヨダ	17,900	1,653.00	29,588,700	貸付有価証券 400株
ライフコーポレーション	13,000	2,114.00	27,482,000	
リンガーハット	21,100	2,323.00	49,015,300	貸付有価証券 2,600株
MrMaxHD	23,500	458.00	10,763,000	
テンアライド	15,800	404.00	6,383,200	
AOKIホールディングス	34,200	1,047.00	35,807,400	貸付有価証券 100株
オークワ	24,400	1,076.00	26,254,400	貸付有価証券 3,000株
コメリ	26,400	2,184.00	57,657,600	
青山商事	29,900	2,276.00	68,052,400	
しまむら	19,900	8,040.00	159,996,000	貸付有価証券 4,800株
はせがわ	9,000	387.00	3,483,000	貸付有価証券 1,200株(400株)
高島屋	134,100	1,195.00	160,249,500	貸付有価証券 12,600株(100株)
松屋	34,400	897.00	30,856,800	貸付有価証券 400株
エイチ・ツー・オー テイリング	87,700	1,316.00	115,413,200	
近鉄百貨店	6,500	3,150.00	20,475,000	貸付有価証券 800株
パルコ	16,400	1,052.00	17,252,800	貸付有価証券 7,400株
丸井グループ	144,600	2,136.00	308,865,600	貸付有価証券 31,500株
アクシアル リテイリング	14,200	3,300.00	46,860,000	
井筒屋	8,700	235.00	2,044,500	
イオン	657,600	1,963.00	1,290,868,800	貸付有価証券 40,400株(17,200株)
イズミ	34,700	4,800.00	166,560,000	貸付有価証券 200株
平和堂	34,700	1,988.00	68,983,600	貸付有価証券 4,300株
フジ	20,600	1,750.00	36,050,000	
ヤオコー	19,400	5,140.00	99,716,000	貸付有価証券

				2,400株
ゼビオホールディングス	20,600	1,149.00	23,669,400	
ケーズホールディングス	177,600	1,111.00	197,313,600	
Olympicグループ	10,100	706.00	7,130,600	貸付有価証券 5,300株(4,000株)
日産東京販売ホールディングス	25,100	263.00	6,601,300	
Genky Drug Stores	8,300	2,640.00	21,912,000	貸付有価証券 2,300株
総合メディカルホールディングス	14,900	1,893.00	28,205,700	
ブックオフグループホールディングス	8,900	861.00	7,662,900	
アインホールディングス	22,900	8,870.00	203,123,000	貸付有価証券 5,700株
元気寿司	4,800	3,135.00	15,048,000	
ヤマダ電機	520,700	510.00	265,557,000	貸付有価証券 339,800株(125,600株)
アークランドサカモト	29,000	1,376.00	39,904,000	貸付有価証券 100株
ニトリホールディングス	74,000	12,910.00	955,340,000	
グルメ杵屋	12,200	1,132.00	13,810,400	
愛眼	13,600	255.00	3,468,000	貸付有価証券 5,300株
ケーユーホールディングス	8,900	857.00	7,627,300	
吉野家ホールディングス	59,600	1,721.00	102,571,600	貸付有価証券 38,900株(12,500株)
松屋フーズホールディングス	8,200	3,550.00	29,110,000	貸付有価証券 1,200株
サガミホールディングス	22,800	1,314.00	29,959,200	
関西スーパーマーケット	12,900	1,007.00	12,990,300	貸付有価証券 1,600株
王将フードサービス	12,500	7,010.00	87,625,000	貸付有価証券 1,500株
ブレナス	19,100	1,777.00	33,940,700	貸付有価証券 8,700株
ミニストップ	12,700	1,704.00	21,640,800	貸付有価証券 2,100株
アークス	32,000	2,166.00	69,312,000	貸付有価証券

				15,900株
パローホールディングス	36,900	2,420.00	89,298,000	
藤久	1,400	791.00	1,107,400	
ベルク	8,400	4,800.00	40,320,000	貸付有価証券 1,000株
大庄	9,100	1,552.00	14,123,200	貸付有価証券 1,300株
ファーストリテイリング	22,900	65,400.00	1,497,660,000	貸付有価証券 2,800株
サンドラッグ	64,300	2,857.00	183,705,100	
サックスパーホールディングス	14,500	1,084.00	15,718,000	
ヤマザワ	3,500	1,590.00	5,565,000	
やまや	2,900	2,109.00	6,116,100	
ベルーナ	41,900	841.00	35,237,900	貸付有価証券 5,800株
島根銀行	3,600	752.00	2,707,200	貸付有価証券 800株
じもとホールディングス	115,600	102.00	11,791,200	貸付有価証券 11,000株(700株)
めぶきフィナンシャルグループ	889,200	260.00	231,192,000	貸付有価証券 18,700株
東京きらぼしフィナンシャルグループ	23,100	1,453.00	33,564,300	貸付有価証券 3,300株
九州フィナンシャルグループ	280,800	426.00	119,620,800	貸付有価証券 42,600株(100株)
ゆうちょ銀行	484,800	1,212.00	587,577,600	貸付有価証券 66,400株
富山第一銀行	40,800	348.00	14,198,400	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	1,073,600	407.00	436,955,200	貸付有価証券 25,100株
西日本フィナンシャルホールディングス	107,700	844.00	90,898,800	
関西みらいフィナンシャルグループ	80,300	705.00	56,611,500	貸付有価証券 9,500株
三十三フィナンシャルグループ	14,800	1,425.00	21,090,000	
第四北越フィナンシャルグループ	29,700	2,933.00	87,110,100	貸付有価証券 3,700株
新生銀行	125,600	1,497.00	188,023,200	
あおぞら銀行	95,600	2,593.00	247,890,800	貸付有価証券

				800株
三菱UFJフィナンシャル・グループ	11,780,600	523.50	6,167,144,100	貸付有価証券 12,300株
りそなホールディングス	1,878,000	446.60	838,714,800	貸付有価証券 300株
三井住友トラスト・ホールディングス	336,500	3,747.00	1,260,865,500	
三井住友フィナンシャルグループ	1,206,200	3,880.00	4,680,056,000	
千葉銀行	588,600	540.00	317,844,000	貸付有価証券 95,600株
群馬銀行	342,300	404.00	138,289,200	
武蔵野銀行	25,500	1,958.00	49,929,000	貸付有価証券 3,100株
千葉興業銀行	46,900	271.00	12,709,900	貸付有価証券 5,900株
筑波銀行	71,200	182.00	12,958,400	貸付有価証券 8,900株
七十七銀行	53,700	1,490.00	80,013,000	
青森銀行	13,300	2,744.00	36,495,200	貸付有価証券 1,700株
秋田銀行	11,000	2,063.00	22,693,000	貸付有価証券 700株
山形銀行	19,200	1,700.00	32,640,000	貸付有価証券 2,400株
岩手銀行	12,000	2,929.00	35,148,000	貸付有価証券 1,500株
東邦銀行	153,000	264.00	40,392,000	貸付有価証券 19,100株
東北銀行	8,700	980.00	8,526,000	
みちのく銀行	11,000	1,566.00	17,226,000	貸付有価証券 1,300株
ふくおかフィナンシャルグループ	150,700	2,442.00	368,009,400	貸付有価証券 8,200株
静岡銀行	430,800	797.00	343,347,600	貸付有価証券 24,700株
十六銀行	23,000	2,141.00	49,243,000	
スルガ銀行	175,100	471.00	82,472,100	貸付有価証券 114,400株
八十二銀行	413,000	457.00	188,741,000	
山梨中央銀行	20,600	1,233.00	25,399,800	貸付有価証券

				100株
大垣共立銀行	36,100	2,434.00	87,867,400	貸付有価証券 100株
福井銀行	14,600	1,506.00	21,987,600	貸付有価証券 100株
北國銀行	17,600	3,065.00	53,944,000	貸付有価証券 2,200株
清水銀行	7,100	1,616.00	11,473,600	貸付有価証券 100株
富山銀行	3,300	2,868.00	9,464,400	
滋賀銀行	34,300	2,541.00	87,156,300	貸付有価証券 10,100株
南都銀行	26,700	1,985.00	52,999,500	
百五銀行	154,000	328.00	50,512,000	貸付有価証券 14,900株
京都銀行	61,300	4,380.00	268,494,000	貸付有価証券 16,100株
紀陽銀行	60,600	1,431.00	86,718,600	貸付有価証券 7,500株
ほくほくフィナンシャル グループ	113,900	1,118.00	127,340,200	貸付有価証券 100株
広島銀行	252,600	558.00	140,950,800	貸付有価証券 1,900株
山陰合同銀行	101,500	697.00	70,745,500	
中国銀行	147,300	1,040.00	153,192,000	貸付有価証券 500株
鳥取銀行	5,800	1,317.00	7,638,600	
伊予銀行	226,700	578.00	131,032,600	貸付有価証券 28,400株
百十四銀行	18,200	2,160.00	39,312,000	貸付有価証券 2,200株
四国銀行	24,300	976.00	23,716,800	
阿波銀行	26,200	2,687.00	70,399,400	貸付有価証券 3,800株
大分銀行	10,500	3,210.00	33,705,000	貸付有価証券 2,300株
宮崎銀行	11,400	2,516.00	28,682,400	貸付有価証券 1,400株
佐賀銀行	10,400	1,629.00	16,941,600	貸付有価証券 100株
沖縄銀行	15,700	3,195.00	50,161,500	貸付有価証券

				1,900株
琉球銀行	39,500	1,127.00	44,516,500	
セブン銀行	578,100	304.00	175,742,400	貸付有価証券 93,200株
みずほフィナンシャルグループ	23,254,400	167.30	3,890,461,120	
高知銀行	6,200	728.00	4,513,600	貸付有価証券 700株
山口フィナンシャルグループ	213,600	788.00	168,316,800	貸付有価証券 26,700株
長野銀行	5,600	1,606.00	8,993,600	貸付有価証券 700株
名古屋銀行	13,800	3,475.00	47,955,000	貸付有価証券 2,000株
北洋銀行	258,000	249.00	64,242,000	貸付有価証券 33,200株
愛知銀行	6,200	3,350.00	20,770,000	
中京銀行	7,000	2,108.00	14,756,000	貸付有価証券 200株
大光銀行	5,900	1,491.00	8,796,900	
愛媛銀行	23,900	1,051.00	25,118,900	貸付有価証券 5,500株
トマト銀行	6,600	1,037.00	6,844,200	
京葉銀行	75,600	631.00	47,703,600	
栃木銀行	88,600	213.00	18,871,800	貸付有価証券 11,000株
北日本銀行	5,300	1,739.00	9,216,700	貸付有価証券 200株
東和銀行	30,000	691.00	20,730,000	
福島銀行	14,900	286.00	4,261,400	
大東銀行	8,200	596.00	4,887,200	
トモニホールディングス	132,300	373.00	49,347,900	貸付有価証券 16,600株
フィデアホールディングス	166,100	122.00	20,264,200	
池田泉州ホールディングス	181,700	265.00	48,150,500	貸付有価証券 22,700株
F P G	53,700	913.00	49,028,100	貸付有価証券 15,900株
マーキュリアインベストメント	6,600	678.00	4,474,800	貸付有価証券 200株



S B I ホールディングス	203,900	2,494.00	508,526,600	貸付有価証券 19,900株（5,300株）
日本アジア投資	14,500	186.00	2,697,000	貸付有価証券 2,500株（800株）
ジャフコ	28,100	4,025.00	113,102,500	貸付有価証券 2,600株
大和証券グループ本社	1,373,200	499.50	685,913,400	貸付有価証券 28,600株
野村ホールディングス	3,011,200	382.10	1,150,579,520	貸付有価証券 283,200株
岡三証券グループ	145,800	392.00	57,153,600	貸付有価証券 24,300株
丸三証券	50,800	615.00	31,242,000	貸付有価証券 33,100株
東洋証券	61,200	125.00	7,650,000	貸付有価証券 7,600株
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	204,100	351.00	71,639,100	貸付有価証券 13,300株
光世証券	4,100	678.00	2,779,800	貸付有価証券 1,500株
水戸証券	49,500	204.00	10,098,000	貸付有価証券 6,100株
いちよし証券	35,900	754.00	27,068,600	
松井証券	83,800	1,025.00	85,895,000	貸付有価証券 38,800株
だいこう証券ビジネス	6,900	440.00	3,036,000	貸付有価証券 100株
マネックスグループ	157,800	327.00	51,600,600	貸付有価証券 103,100株（41,700株）
カブドットコム証券	127,700	557.00	71,128,900	貸付有価証券 24,800株（5,900株）
極東証券	23,000	998.00	22,954,000	
岩井コスモホールディングス	17,500	1,178.00	20,615,000	
藍澤證券	30,700	696.00	21,367,200	
マネーパートナーズグループ	20,000	294.00	5,880,000	貸付有価証券 8,200株
スパークス・グループ	67,700	257.00	17,398,900	
小林洋行	4,900	240.00	1,176,000	
かんぽ生命保険	64,600	2,091.00	135,078,600	貸付有価証券 9,400株（300株）

SOMPOホールディングス	301,700	4,233.00	1,277,096,100	
アニコムホールディングス	14,100	2,970.00	41,877,000	貸付有価証券 9,100株(800株)
MS&ADインシュアランスグループホール	447,500	3,329.00	1,489,727,500	
ソニーフィナンシャルホールディングス	140,600	2,255.00	317,053,000	貸付有価証券 39,200株
第一生命ホールディングス	968,200	1,533.50	1,484,734,700	貸付有価証券 100株
東京海上ホールディングス	612,000	5,460.00	3,341,520,000	貸付有価証券 300株
T&Dホールディングス	529,300	1,170.00	619,281,000	貸付有価証券 17,800株
アドバンスクリエイト	4,000	1,726.00	6,904,000	
全国保証	48,200	3,640.00	175,448,000	貸付有価証券 18,400株(15,300株)
ジェイリース	4,700	333.00	1,565,100	
イントラスト	4,800	480.00	2,304,000	貸付有価証券 1,500株
日本モーゲージサービス	3,100	1,096.00	3,397,600	貸付有価証券 1,000株
Casa	7,700	1,031.00	7,938,700	
アルヒ	15,500	1,517.00	23,513,500	貸付有価証券 8,200株(6,700株)
プレミアグループ	9,800	1,874.00	18,365,200	
クレディセゾン	119,900	1,340.00	160,666,000	貸付有価証券 42,800株
芙蓉総合リース	19,600	5,500.00	107,800,000	
興銀リース	32,200	2,457.00	79,115,400	貸付有価証券 4,000株
東京センチュリー	34,500	4,595.00	158,527,500	貸付有価証券 4,300株
日本証券金融	75,400	549.00	41,394,600	
アイフル	261,100	260.00	67,886,000	貸付有価証券 137,300株(800株)
リコーリース	13,500	3,165.00	42,727,500	貸付有価証券 1,600株
イオンフィナンシャルサービス	109,300	2,164.00	236,525,200	貸付有価証券 30,400株(500株)
アコム	344,000	380.00	130,720,000	貸付有価証券

				47,000株(4,000株)
ジャックス	18,900	1,704.00	32,205,600	貸付有価証券 2,300株
オリエントコーポレーション	462,900	119.00	55,085,100	貸付有価証券 160,000株
日立キャピタル	40,300	2,291.00	92,327,300	貸付有価証券 9,000株
アプラスフィナンシャル	82,100	83.00	6,814,300	貸付有価証券 28,300株
オリックス	1,141,700	1,585.00	1,809,594,500	
三菱UFJリース	386,100	523.00	201,930,300	貸付有価証券 48,500株
九州リースサービス	8,400	669.00	5,619,600	
日本取引所グループ	462,300	1,782.00	823,818,600	
イー・ギャランティ	16,000	1,157.00	18,512,000	
アサックス	7,100	544.00	3,862,400	貸付有価証券 800株
NECキャピタルソリューション	7,000	1,741.00	12,187,000	貸付有価証券 100株
いちご	217,700	338.00	73,582,600	貸付有価証券 70,800株
日本駐車場開発	187,700	168.00	31,533,600	貸付有価証券 100株
ヒューリック	357,200	933.00	333,267,600	貸付有価証券 25,100株
三栄建築設計	6,900	1,538.00	10,612,200	貸付有価証券 1,700株(1,000株)
スター・マイカ	7,900	1,325.00	10,467,500	貸付有価証券 1,000株
野村不動産ホールディングス	114,000	2,297.00	261,858,000	貸付有価証券 400株
三重交通グループホールディングス	34,700	580.00	20,126,000	貸付有価証券 1,200株
サムティ	23,800	1,428.00	33,986,400	貸付有価証券 11,500株(4,100株)
ディア・ライフ	21,900	414.00	9,066,600	貸付有価証券 1,100株
コーセーアールイー	5,000	730.00	3,650,000	貸付有価証券 800株
エー・ディー・ワークス	263,800	34.00	8,969,200	貸付有価証券 35,000株
日本商業開発	10,700	1,457.00	15,589,900	

プレサンスコーポレーション	27,100	1,310.00	35,501,000	
ユニゾホールディングス	25,800	1,829.00	47,188,200	貸付有価証券 400株
THEグローバル社	8,700	538.00	4,680,600	貸付有価証券 4,400株
日本管理センター	11,300	942.00	10,644,600	
サンセイランディック	4,600	735.00	3,381,000	貸付有価証券 400株
エストラスト	2,300	704.00	1,619,200	貸付有価証券 100株
フージャースホールディングス	37,200	657.00	24,440,400	貸付有価証券 21,000株（12,800株）
オープンハウス	24,800	3,685.00	91,388,000	貸付有価証券 16,200株
東急不動産ホールディングス	460,300	597.00	274,799,100	貸付有価証券 67,600株
飯田グループホールディングス	142,800	1,827.00	260,895,600	貸付有価証券 23,800株
イーランド	2,400	643.00	1,543,200	貸付有価証券 200株
ムゲンエステート	11,800	529.00	6,242,200	貸付有価証券 4,900株
ビーロット	3,500	1,647.00	5,764,500	貸付有価証券 400株
ファーストブラザーズ	4,700	1,121.00	5,268,700	貸付有価証券 2,900株
ハウスドゥ	9,400	1,269.00	11,928,600	貸付有価証券 6,100株（3,500株）
シーアールイー	4,200	977.00	4,103,400	貸付有価証券 500株
プロパティエージェント	2,300	968.00	2,226,400	貸付有価証券 600株（300株）
ケイアイスター不動産	4,600	1,552.00	7,139,200	貸付有価証券 2,000株（1,900株）
アグレ都市デザイン	2,800	515.00	1,442,000	貸付有価証券 200株
グッドコムアセット	3,900	1,445.00	5,635,500	貸付有価証券 1,900株（200株）
ジェイ・エス・ビー	800	3,395.00	2,716,000	
テンポイノベーション	1,900	1,530.00	2,907,000	貸付有価証券 100株

グローバル・リンク・マネジメント	1,600	697.00	1,115,200	
パーク24	100,100	2,173.00	217,517,300	貸付有価証券 9,300株
パラカ	4,400	1,950.00	8,580,000	貸付有価証券 200株
三井不動産	907,900	2,515.00	2,283,368,500	貸付有価証券 200株
三菱地所	1,199,000	1,869.00	2,240,931,000	貸付有価証券 11,200株
平和不動産	32,400	2,027.00	65,674,800	
東京建物	187,000	1,190.00	222,530,000	貸付有価証券 44,700株
ダイビル	50,400	956.00	48,182,400	
京阪神ビルディング	30,500	1,024.00	31,232,000	貸付有価証券 3,900株
住友不動産	384,700	3,979.00	1,530,721,300	貸付有価証券 2,800株
テーオーシー	39,200	663.00	25,989,600	
東京楽天地	2,500	4,995.00	12,487,500	貸付有価証券 300株
レオパレス21	211,100	222.00	46,864,200	貸付有価証券 111,800株(46,600株)
スターツコーポレーション	23,300	2,322.00	54,102,600	貸付有価証券 400株
フジ住宅	21,800	801.00	17,461,800	
空港施設	20,000	537.00	10,740,000	
明和地所	9,400	533.00	5,010,200	貸付有価証券 1,100株
ゴールドクレスト	13,500	1,633.00	22,045,500	貸付有価証券 1,700株
日本エスリード	6,700	1,545.00	10,351,500	
日神不動産	25,300	413.00	10,448,900	
日本エスコン	30,900	707.00	21,846,300	貸付有価証券 20,200株(13,800株)
タカラレーベン	78,200	334.00	26,118,800	貸付有価証券 24,900株(3,300株)
サンヨーハウジング名古屋	9,600	887.00	8,515,200	貸付有価証券 900株
イオンモール	85,800	1,671.00	143,371,800	貸付有価証券

				1,800株
毎日コムネット	3,600	770.00	2,772,000	貸付有価証券 2,300株
ファースト住建	6,400	1,165.00	7,456,000	貸付有価証券 2,600株
カチタス	19,100	3,505.00	66,945,500	貸付有価証券 12,400株（300株）
トーセイ	23,500	856.00	20,116,000	
穴吹興産	1,900	2,920.00	5,548,000	貸付有価証券 1,000株
サンフロンティア不動産	23,600	993.00	23,434,800	
エフ・ジェー・ネクスト	14,900	963.00	14,348,700	
インテリックス	4,800	725.00	3,480,000	
ランドビジネス	7,200	771.00	5,551,200	貸付有価証券 1,400株
グランディハウス	14,900	465.00	6,928,500	
日本空港ビルデング	54,600	4,170.00	227,682,000	貸付有価証券 35,700株
日本工営	11,100	2,339.00	25,962,900	貸付有価証券 1,800株
L I F U L L	57,900	587.00	33,987,300	貸付有価証券 13,300株（10,400株）
ジェイエシーリクルー トメント	13,300	2,741.00	36,455,300	貸付有価証券 4,500株（100株）
日本M&Aセンター	123,600	2,856.00	353,001,600	貸付有価証券 72,900株
メンバーズ	5,500	1,715.00	9,432,500	貸付有価証券 2,900株
中広	1,700	541.00	919,700	
アイティメディア	3,300	483.00	1,593,900	
タケエイ	17,200	737.00	12,676,400	貸付有価証券 100株
E・Jホールディングス	2,100	1,186.00	2,490,600	
トラスト・テック	9,100	3,735.00	33,988,500	
コシダカホールディング ス	39,900	1,476.00	58,892,400	貸付有価証券 11,600株
アルトナー	4,000	823.00	3,292,000	
パソナグループ	20,200	1,660.00	33,532,000	貸付有価証券 10,000株
C D S	4,100	1,302.00	5,338,200	貸付有価証券

				200株
リンクアンドモチベーション	30,500	783.00	23,881,500	貸付有価証券 9,600株
G C A	16,800	799.00	13,423,200	貸付有価証券 500株
エス・エム・エス	60,900	2,436.00	148,352,400	貸付有価証券 8,100株
サニーサイドアップ	1,800	2,047.00	3,684,600	
パーソルホールディングス	165,800	2,004.00	332,263,200	貸付有価証券 11,800株
リニカル	9,300	1,206.00	11,215,800	貸付有価証券 2,400株
クックパッド	52,100	269.00	14,014,900	貸付有価証券 27,300株(1,000株)
エスクリ	4,500	628.00	2,826,000	貸付有価証券 100株
アイ・ケイ・ケイ	8,100	710.00	5,751,000	貸付有価証券 2,200株(200株)
学情	6,700	1,105.00	7,403,500	貸付有価証券 2,100株
スタジオアリス	8,300	2,062.00	17,114,600	貸付有価証券 1,300株
シミックホールディングス	9,200	2,071.00	19,053,200	
N J S	3,700	1,494.00	5,527,800	
総合警備保障	66,000	4,810.00	317,460,000	
カカクコム	124,100	2,175.00	269,917,500	貸付有価証券 18,900株
セントケア・ホールディング	12,000	476.00	5,712,000	
サイネックス	2,800	683.00	1,912,400	貸付有価証券 100株
ルネサンス	9,200	2,163.00	19,899,600	
ディップ	26,700	1,631.00	43,547,700	貸付有価証券 13,000株(3,800株)
オプトホールディング	10,100	1,656.00	16,725,600	貸付有価証券 6,600株
新日本科学	22,400	748.00	16,755,200	貸付有価証券 9,200株
ツクイ	39,000	668.00	26,052,000	
キャリアデザインセン	4,200	1,518.00	6,375,600	

ター				
ベネフィット・ワン	45,900	2,165.00	99,373,500	
エムスリー	349,000	2,034.00	709,866,000	貸付有価証券 99,000株
ツカダ・グローバルホールディング	10,500	619.00	6,499,500	貸付有価証券 5,600株
プラス	1,800	622.00	1,119,600	
アウトソーシング	87,400	1,324.00	115,717,600	貸付有価証券 5,400株
ウェルネット	15,700	994.00	15,605,800	貸付有価証券 2,000株(1,500株)
ワールドホールディングス	4,600	1,771.00	8,146,600	
ディー・エヌ・エー	89,400	1,766.00	157,880,400	貸付有価証券 900株
博報堂DYホールディングス	230,500	1,760.00	405,680,000	貸付有価証券 28,800株
ぐるなび	23,600	589.00	13,900,400	貸付有価証券 4,100株(700株)
タカミヤ	17,100	679.00	11,610,900	貸付有価証券 9,100株
ジャパンベストレスキューシステム	11,200	1,384.00	15,500,800	貸付有価証券 100株
ファンコミュニケーションズ	45,600	615.00	28,044,000	貸付有価証券 400株
ライク	6,500	1,232.00	8,008,000	貸付有価証券 2,600株
ビジネス・ブレークスルー	6,900	356.00	2,456,400	
WDBホールディングス	7,600	3,305.00	25,118,000	
ティア	9,700	662.00	6,421,400	
CDG	1,500	1,307.00	1,960,500	貸付有価証券 500株
パリュウコマース	11,100	2,549.00	28,293,900	貸付有価証券 3,800株(3,300株)
インフォマート	90,800	1,573.00	142,828,400	貸付有価証券 59,300株(40,700株)
J Pホールディングス	47,300	293.00	13,858,900	貸付有価証券 200株
E P Sホールディングス	24,900	1,840.00	45,816,000	
レッグス	4,100	1,293.00	5,301,300	貸付有価証券



				2,100株(2,100株)
プレステージ・インター ナショナル	31,000	1,580.00	48,980,000	貸付有価証券 3,800株
アミューズ	10,000	2,658.00	26,580,000	貸付有価証券 900株
ドリームインキュベータ	5,000	1,605.00	8,025,000	
クイック	10,300	1,662.00	17,118,600	
T A C	9,000	214.00	1,926,000	貸付有価証券 300株
ケネディクス	145,600	526.00	76,585,600	貸付有価証券 30,000株
電通	202,000	4,455.00	899,910,000	貸付有価証券 22,200株
テイクアンドギヴ・ニ ーズ	6,300	1,376.00	8,668,800	貸付有価証券 2,400株(200株)
ぴあ	4,700	4,805.00	22,583,500	貸付有価証券 1,500株
イオンファンタジー	5,300	2,450.00	12,985,000	貸付有価証券 100株
シーティーエス	18,700	670.00	12,529,000	貸付有価証券 6,100株
ネクシィーズグループ	5,800	2,598.00	15,068,400	貸付有価証券 900株(100株)
みらかホールディングス	46,400	2,748.00	127,507,200	貸付有価証券 6,000株
アルプス技研	14,500	1,828.00	26,506,000	
ダイオーズ	3,800	1,359.00	5,164,200	
日本空調サービス	18,800	677.00	12,727,600	
オリエンタルランド	195,900	12,400.00	2,429,160,000	貸付有価証券 2,700株
ダスキン	42,600	2,681.00	114,210,600	貸付有価証券 5,500株
明光ネットワークジャ パン	19,500	1,024.00	19,968,000	貸付有価証券 100株
ファルコホールディング ス	9,100	1,334.00	12,139,400	貸付有価証券 100株
秀英予備校	3,600	450.00	1,620,000	貸付有価証券 200株
田谷	3,000	600.00	1,800,000	
ラウンドワン	51,400	1,659.00	85,272,600	
リゾートトラスト	70,200	1,488.00	104,457,600	

ビー・エム・エル	21,300	3,035.00	64,645,500	
ワタベウエディング	2,700	646.00	1,744,200	貸付有価証券 400株（100株）
りらいあコミュニケーションズ	30,000	1,164.00	34,920,000	
リソー教育	84,200	433.00	36,458,600	貸付有価証券 19,300株（5,100株）
早稲田アカデミー	4,700	714.00	3,355,800	
ユー・エス・エス	202,500	2,031.00	411,277,500	貸付有価証券 100株
東京個別指導学院	5,800	983.00	5,701,400	貸付有価証券 2,700株
サイバーエージェント	95,300	4,535.00	432,185,500	貸付有価証券 31,000株
楽天	772,800	1,146.00	885,628,800	貸付有価証券 232,800株（10,500株）
クリーク・アンド・リバー社	9,700	1,217.00	11,804,900	貸付有価証券 4,300株（1,500株）
テー・オー・ダブリュー	14,500	716.00	10,382,000	貸付有価証券 300株
山田コンサルティンググループ	8,000	2,167.00	17,336,000	貸付有価証券 5,100株（700株）
セントラルスポーツ	6,200	3,040.00	18,848,000	
フルキャストホールディングス	16,600	2,385.00	39,591,000	
エン・ジャパン	24,100	3,270.00	78,807,000	貸付有価証券 2,200株（1,000株）
リソルホールディングス	1,800	3,990.00	7,182,000	貸付有価証券 100株
テクノプロ・ホールディングス	33,200	6,140.00	203,848,000	貸付有価証券 100株
アトラ	3,300	325.00	1,072,500	貸付有価証券 400株
インターワークス	3,200	656.00	2,099,200	貸付有価証券 100株
アイ・オールジャパンホールディングス	6,700	1,884.00	12,622,800	貸付有価証券 200株
Keepers 技研	6,100	1,241.00	7,570,100	貸付有価証券 1,300株
ファーストロジック	3,800	563.00	2,139,400	貸付有価証券 500株

三機サービス	3,400	1,243.00	4,226,200	貸付有価証券 1,800株
Gunosy	11,500	1,663.00	19,124,500	貸付有価証券 7,500株(400株)
デザインワン・ジャパン	3,300	328.00	1,082,400	貸付有価証券 1,500株
イー・ガーディアン	8,400	1,877.00	15,766,800	貸付有価証券 4,100株
リブセンス	9,100	269.00	2,447,900	貸付有価証券 4,200株
ジャパンマテリアル	45,300	1,557.00	70,532,100	貸付有価証券 14,500株
ベクトル	20,200	1,252.00	25,290,400	貸付有価証券 5,300株
ウチヤマホールディングス	8,200	591.00	4,846,200	貸付有価証券 500株
チャーム・ケア・コーポレーション	5,300	1,578.00	8,363,400	
ライクキッズネクスト	4,000	823.00	3,292,000	貸付有価証券 900株(900株)
キャリアリンク	6,100	418.00	2,549,800	貸付有価証券 700株
I B J	11,100	943.00	10,467,300	貸付有価証券 1,600株
アサンテ	6,600	2,124.00	14,018,400	
N・フィールド	10,700	719.00	7,693,300	貸付有価証券 3,300株(1,500株)
バリューHR	3,600	2,446.00	8,805,600	貸付有価証券 100株
M&Aキャピタルパートナーズ	5,900	5,540.00	32,686,000	貸付有価証券 3,100株(2,600株)
ライドオンエクスプレス ホールディングス	6,900	1,138.00	7,852,200	貸付有価証券 3,600株(1,800株)
E R Iホールディングス	4,600	911.00	4,190,600	
アピスト	2,600	3,040.00	7,904,000	
シグマクシス	7,900	1,203.00	9,503,700	貸付有価証券 5,100株(1,800株)
ウィルグループ	10,800	1,196.00	12,916,800	貸付有価証券 500株
エスクロー・エージェン ト・ジャパン	22,800	286.00	6,520,800	貸付有価証券 6,100株
日本ビューホテル	5,200	1,119.00	5,818,800	貸付有価証券

				500株
リクルートホールディングス	1,187,700	3,286.00	3,902,782,200	貸付有価証券 1,000株
エラン	11,400	1,854.00	21,135,600	貸付有価証券 1,300株
土木管理総合試験所	7,200	445.00	3,204,000	貸付有価証券 200株
日本郵政	1,358,900	1,216.00	1,652,422,400	
ベルシステム24ホールディングス	27,800	1,536.00	42,700,800	貸付有価証券 7,300株
鎌倉新書	12,100	1,435.00	17,363,500	貸付有価証券 6,400株（100株）
ソネット・メディア・ネットワークス	2,100	899.00	1,887,900	
一蔵	1,800	534.00	961,200	
LITALICO	3,800	1,813.00	6,889,400	貸付有価証券 700株
グローバルキッズCOMPANY	2,500	1,006.00	2,515,000	貸付有価証券 600株
エポラブルアジア	7,100	1,969.00	13,979,900	貸付有価証券 800株
アトラエ	4,300	3,360.00	14,448,000	貸付有価証券 1,000株
ストライク	6,300	1,946.00	12,259,800	貸付有価証券 2,400株（900株）
ソラスト	40,600	1,084.00	44,010,400	
セラク	5,200	614.00	3,192,800	貸付有価証券 1,600株
インソース	6,400	2,704.00	17,305,600	貸付有価証券 400株
ベイカレント・コンサルティング	11,700	3,930.00	45,981,000	
Orchestra Holdings	2,800	895.00	2,506,000	貸付有価証券 500株
アイモバイル	5,200	822.00	4,274,400	貸付有価証券 3,400株（2,300株）
キャリアインデックス	5,600	841.00	4,709,600	貸付有価証券 3,600株
MS - Japan	6,700	1,668.00	11,175,600	貸付有価証券 200株
船場	2,700	983.00	2,654,100	
グレイステクノロジー	6,000	1,942.00	11,652,000	貸付有価証券

				3,500株（300株）
ジャパンエレベーター サービスホールディング	13,000	2,203.00	28,639,000	貸付有価証券 400株
フルテック	2,300	1,183.00	2,720,900	
グリーンズ	6,200	1,564.00	9,696,800	
ツナググループ・ホール ディングス	2,000	616.00	1,232,000	
ソウルドアウト	1,700	3,200.00	5,440,000	
M S & C o n s u l t i n g	2,600	1,110.00	2,886,000	
日総工産	11,000	1,386.00	15,246,000	貸付有価証券 2,400株
キュービーネットホール ディングス	10,000	2,588.00	25,880,000	貸付有価証券 400株
R P Aホールディングス	3,300	5,630.00	18,579,000	貸付有価証券 1,700株
スプリックス	5,500	2,577.00	14,173,500	貸付有価証券 1,800株
アドバンテッジリスクマ ネジメント	6,500	905.00	5,882,500	貸付有価証券 2,600株
リログループ	90,600	2,885.00	261,381,000	貸付有価証券 1,800株
東祥	10,300	2,820.00	29,046,000	貸付有価証券 1,000株
エイチ・アイ・エス	29,500	3,550.00	104,725,000	貸付有価証券 3,900株
ラックランド	3,300	2,154.00	7,108,200	貸付有価証券 1,700株
共立メンテナンス	25,400	5,520.00	140,208,000	貸付有価証券 10,000株（500株）
イチネンホールディング ス	17,200	1,151.00	19,797,200	
建設技術研究所	11,400	1,483.00	16,906,200	
スペース	10,700	1,216.00	13,011,200	貸付有価証券 1,300株
長大	6,100	739.00	4,507,900	貸付有価証券 200株（200株）
燦ホールディングス	3,600	2,195.00	7,902,000	
スバル興業	1,100	5,470.00	6,017,000	
東京テアトル	6,500	1,290.00	8,385,000	貸付有価証券 800株

タナベ経営	3,200	1,193.00	3,817,600	
ナガワ	4,600	5,900.00	27,140,000	貸付有価証券 1,600株
よみうりランド	3,600	4,265.00	15,354,000	貸付有価証券 400株
東京都競馬	10,800	3,340.00	36,072,000	
常磐興産	6,600	1,624.00	10,718,400	貸付有価証券 2,000株
カナモト	24,800	2,452.00	60,809,600	貸付有価証券 200株
東京ドーム	62,000	1,076.00	66,712,000	貸付有価証券 5,600株
西尾レントオール	16,800	2,819.00	47,359,200	
トランス・コスモス	18,400	2,513.00	46,239,200	貸付有価証券 2,300株
乃村工藝社	38,800	3,000.00	116,400,000	貸付有価証券 300株（300株）
藤田観光	6,600	2,706.00	17,859,600	貸付有価証券 1,600株
KNT - CTホールディングス	8,800	1,418.00	12,478,400	貸付有価証券 100株
日本管財	17,700	1,951.00	34,532,700	
トーカイ	16,000	2,450.00	39,200,000	
白洋舎	1,900	2,964.00	5,631,600	
セコム	175,900	9,316.00	1,638,684,400	貸付有価証券 400株
セントラル警備保障	8,000	5,420.00	43,360,000	貸付有価証券 100株
丹青社	31,300	1,221.00	38,217,300	
メイテック	20,500	5,270.00	108,035,000	
応用地質	17,800	1,163.00	20,701,400	貸付有価証券 1,800株
船井総研ホールディングス	34,300	2,654.00	91,032,200	貸付有価証券 14,100株
進学会ホールディングス	7,600	559.00	4,248,400	
オオバ	13,000	679.00	8,827,000	貸付有価証券 6,900株
いであ	3,300	1,263.00	4,167,900	
学究社	5,400	1,210.00	6,534,000	
ベネッセホールディング	60,700	2,918.00	177,122,600	

ス				
イオンディライト	20,400	3,560.00	72,624,000	貸付有価証券 7,200株
ナック	10,500	935.00	9,817,500	貸付有価証券 200株（200株）
ニチイ学館	23,600	1,360.00	32,096,000	貸付有価証券 800株
ダイセキ	27,800	2,741.00	76,199,800	貸付有価証券 15,100株
ステップ	6,100	1,447.00	8,826,700	
小計	銘柄数：2,124		385,865,740,650	
	組入時価比率：97.9%		100.0%	
合計			385,865,740,650	

(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(2019年5月10日現在)

該当事項はありません。

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	2019年 5月10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	8,176,359,500	-	8,142,480,000	34,135,136
合計	8,176,359,500	-	8,142,480,000	34,135,136

(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。

## 貸借対照表

(単位：円)

(2019年 5月10日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	3,580,921,622
コール・ローン	3,694,240,756
株式	535,333,816,177
投資証券	14,448,299,713
派生商品評価勘定	74,418,482
未収入金	168,811,385
未収配当金	863,540,173
差入委託証拠金	2,057,258,978
流動資産合計	560,221,307,286
資産合計	560,221,307,286
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	19,134,896
未払解約金	3,169,659,665
未払利息	4,647
その他未払費用	4,323,600
流動負債合計	3,193,122,808
負債合計	3,193,122,808
純資産の部	
元本等	
元本	204,462,233,381
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	352,565,951,097
元本等合計	557,028,184,478
純資産合計	557,028,184,478
負債純資産合計	560,221,307,286

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	株式 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 投資証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 先物取引 計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。 為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3. 費用・収益の計上基準	受取配当金



4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。</p> <p>有価証券売買等損益 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> <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）

2019年 5月10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	2.7244円
(10,000口当たり純資産額)	(27,244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 2018年 5月11日 至 2019年 5月10日
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する資産の価格変動リスクの低減を目的として、株価指数先物取引を行っております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p>

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

#### 市場リスクの管理

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

#### 信用リスクの管理

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

#### 流動性リスクの管理

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

## (2) 金融商品の時価等に関する事項

2019年 5月10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

2019年 5月10日現在	
期首	2018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	185,000,858,707円
同期中における追加設定元本額	42,133,268,877円
同期中における一部解約元本額	22,671,894,203円
期末元本額	204,462,233,381円
期末元本額の内訳*	
バランスセレクト30	48,165,041円
バランスセレクト50	150,176,650円
バランスセレクト70	156,717,032円
野村外国株式インデックスファンド	540,521,585円
野村世界6資産分散投信(安定コース)	3,709,068,582円
野村世界6資産分散投信(分配コース)	6,224,903,712円
野村世界6資産分散投信(成長コース)	4,415,142,286円
野村資産設計ファンド2015	17,742,773円
野村資産設計ファンド2020	20,856,461円
野村資産設計ファンド2025	32,704,781円

野村資産設計ファンド2030	37,373,054円
野村資産設計ファンド2035	28,816,210円
野村資産設計ファンド2040	65,418,277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)	34,765,902,191円
のむらっぴ・ファンド(保守型)	1,018,990,604円
のむらっぴ・ファンド(普通型)	7,039,905,554円
のむらっぴ・ファンド(積極型)	4,756,797,517円
野村資産設計ファンド2045	9,452,636円
野村インデックスファンド・外国株式	4,110,849,720円
マイ・ロード	1,373,122,731円
ネクストコア	16,152,133円
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	105,328,008円
野村外国株インデックスBコース(野村SMA・EW向け)	1,102,018,437円
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	891,202,578円
野村資産設計ファンド2050	15,864,647円
野村ターゲットデートファンド2016 2026-2028年目標型	4,844,931円
野村ターゲットデートファンド2016 2029-2031年目標型	1,968,052円
野村ターゲットデートファンド2016 2032-2034年目標型	1,412,894円
野村ターゲットデートファンド2016 2035-2037年目標型	880,275円
のむらっぴ・ファンド(やや保守型)	181,839,173円
のむらっぴ・ファンド(やや積極型)	296,677,879円
インデックス・ブレンド(タイプ)	2,382,278円
インデックス・ブレンド(タイプ)	2,723,422円
インデックス・ブレンド(タイプ)	11,824,505円
インデックス・ブレンド(タイプ)	3,448,019円
インデックス・ブレンド(タイプ)	17,674,788円
野村6資産均等バランス	281,890,079円
野村つみたて外国株投信	2,366,388,543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)	3,707,532,272円
世界6資産分散ファンド	76,045,160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	281,386,969円
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国株式	718,337,625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)	273,714,125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)	214,449,729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)	1,301,750,590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)	2,331,477,271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)	2,961,270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)	8,585,051円
ワールド・インデックス・ファンドVA積極型(適格機関投資家専用)	3,561,748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)	4,405,284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)	60,727,075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)	82,116,989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)	27,690,985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)	45,515,454円
野村グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	170,309,226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)	3,207,703,497円
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	377,836,746円

野村MSCI - KOKUSA Iインデックスファンド(適格機関投資家専用)	37,045,121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)	798,178,308円
野村FOFs用・外国株式MSCI - KOKUSA Iインデックスファンド(適格機関投資家専用)	15,896,549,520円
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	2,307,352円
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	12,729,831円
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	13,896,667円
野村外国株式インデックスファンド・MSCI - KOKUSA I(確定拠出年金向け)	63,757,723,542円
マイバランス30(確定拠出年金向け)	1,393,268,618円
マイバランス50(確定拠出年金向け)	5,739,994,980円
マイバランス70(確定拠出年金向け)	6,312,091,353円
マイバランスDC30	909,804,719円
マイバランスDC50	1,747,331,873円
マイバランスDC70	1,391,037,142円
野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI - KOKUSA I	19,036,862,317円
野村DC運用戦略ファンド	129,881,261円
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	6,621,445円
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	202,993,346円
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	130,250,312円
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	94,013,413円
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	4,732,556円
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	3,345,498円
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	11,580,005円
野村資産設計ファンド(DC)2030	552,185円
野村資産設計ファンド(DC)2040	570,346円
野村資産設計ファンド(DC)2050	982,025円
マイターゲット2035(確定拠出年金向け)	51,179,444円
マイターゲット2045(確定拠出年金向け)	28,890,417円
マイターゲット2055(確定拠出年金向け)	9,847,273円
マイターゲット2060(確定拠出年金向け)	14,717,408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(2019年5月10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, A GE CO, LLC	68,100	22.61	1,539,741.00	
		HALLIBURTON CO	119,600	25.99	3,108,404.00	
		HELMERICH & PAYNE	14,600	58.44	853,224.00	
		NATIONAL OILWELL VARCO INC	50,600	25.11	1,270,566.00	

SCHLUMBERGER LTD	186,800	40.27	7,522,436.00
TECHNIPFMC PLC	61,000	22.88	1,395,680.00
ANADARKO PETE	67,800	73.39	4,975,842.00
APACHE CORPORATION	54,100	31.06	1,680,346.00
CABOT OIL & GAS CORP	58,500	25.94	1,517,490.00
CHENIERE ENERGY INC	28,600	64.97	1,858,142.00
CHEVRON CORP	259,100	121.19	31,400,329.00
CIMAREX ENERGY CO	13,800	67.46	930,948.00
CONCHO RESOURCES INC	27,600	110.92	3,061,392.00
CONOCOPHILLIPS	155,500	61.54	9,569,470.00
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	13,900	42.03	584,217.00
DEVON ENERGY CORP	62,400	31.25	1,950,000.00
DIAMONDBACK ENERGY INC	21,600	108.24	2,337,984.00
EOG RESOURCES INC	78,200	94.24	7,369,568.00
EXXON MOBIL CORP	574,300	76.77	44,089,011.00
HESS CORP	36,600	63.26	2,315,316.00
HOLLYFRONTIER CORP	23,600	43.56	1,028,016.00
KINDER MORGAN INC	273,000	19.73	5,386,290.00
MARATHON OIL CORP	111,000	15.27	1,694,970.00
MARATHON PETROLEUM CORP	94,600	52.96	5,010,016.00
NOBLE ENERGY INC	64,400	24.34	1,567,496.00
OCCIDENTAL PETE CORP	102,900	56.33	5,796,357.00
ONEOK INC	56,000	66.04	3,698,240.00
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	37,000	20.63	763,310.00
PHILLIPS 66	59,400	85.75	5,093,550.00
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	23,200	153.40	3,558,880.00
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	19,000	23.83	452,770.00
TARGA RESOURCES CORP	29,900	38.55	1,152,645.00
VALERO ENERGY CORP	58,000	81.74	4,740,920.00
WILLIAMS COS	162,500	26.96	4,381,000.00
AIR PRODUCTS	29,600	204.44	6,051,424.00
ALBEMARLE CORP	14,800	72.61	1,074,628.00
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	29,200	25.98	758,616.00
CELANESE CORP-SERIES A	18,000	103.60	1,864,800.00
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	31,400	41.15	1,292,110.00

CHEMOURS CO/THE	23,400	27.18	636,012.00
DOW INC	104,700	52.93	5,541,771.00
DOWDUPONT INC	310,100	30.99	9,609,999.00
EASTMAN CHEMICAL CO.	18,600	75.72	1,408,392.00
ECOLAB INC	35,000	180.75	6,326,250.00
FMC CORP	18,000	79.71	1,434,780.00
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	11,500	136.01	1,564,115.00
LINDE PLC	75,100	173.35	13,018,585.00
LYONDELLBASELL INDU-CL A	43,700	81.98	3,582,526.00
MOSAIC CO/THE	48,800	23.65	1,154,120.00
PPG INDUSTRIES	32,600	112.88	3,679,888.00
SHERWIN-WILLIAMS	11,330	441.96	5,007,406.80
WESTLAKE CHEMICAL CORP	5,000	60.50	302,500.00
MARTIN MARIETTA MATERIALS	8,300	216.94	1,800,602.00
VULCAN MATERIALS CO	17,500	128.41	2,247,175.00
AVERY DENNISON CORP	12,200	105.54	1,287,588.00
BALL CORP	42,900	62.37	2,675,673.00
CROWN HOLDINGS INC	19,100	59.05	1,127,855.00
IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	52,300	45.71	2,390,633.00
PACKAGING CORP OP AMERICA	13,200	97.94	1,292,808.00
SEALED AIR CORP	21,900	42.88	939,072.00
WESTROCK CO	34,200	37.15	1,270,530.00
FREEMONT-MCMORAN INC	187,000	11.28	2,109,360.00
NEWMONT GOLDCORP CORP	71,700	29.93	2,145,981.00
NUCOR CORP	42,700	56.56	2,415,112.00
STEEL DYNAMICS	33,400	32.42	1,082,828.00
ARCONIC INC	57,000	22.09	1,259,130.00
BOEING CO	73,130	354.13	25,897,526.90
GENERAL DYNAMICS	34,500	172.05	5,935,725.00
HARRIS CORP	16,000	181.18	2,898,880.00
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	5,660	207.38	1,173,770.80
L3 TECHNOLOGIES INC	10,900	234.39	2,554,851.00
LOCKHEED MARTIN	34,980	339.36	11,870,812.80
NORTHROP GRUMMAN CORP	22,370	295.00	6,599,150.00
RAYTHEON COMPANY	38,400	179.99	6,911,616.00

SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	14,600	84.19	1,229,174.00	
TEXTRON INC	33,500	50.84	1,703,140.00	
TRANSDIGM GROUP INC	6,350	473.05	3,003,867.50	
UNITED TECHNOLOGIES	111,000	136.86	15,191,460.00	
ALLEGION PLC	13,600	100.10	1,361,360.00	
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	19,400	54.02	1,047,988.00	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	127,100	39.59	5,031,889.00	
LENNOX INTERNATIONAL INC	5,100	270.00	1,377,000.00	
MASCO CORP	42,800	37.83	1,619,124.00	
OWENS CORNING INC	14,200	50.22	713,124.00	
SMITH (A.O.) CORP	18,600	50.47	938,742.00	
FLUOR CORP	18,400	29.91	550,344.00	
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	17,900	78.63	1,407,477.00	
ACUITY BRANDS INC	5,000	143.20	716,000.00	
AMETEK INC	31,800	85.45	2,717,310.00	
EATON CORP PLC	58,200	80.96	4,711,872.00	
EMERSON ELEC	86,100	66.80	5,751,480.00	
ROCKWELL AUTOMATION INC	16,800	169.00	2,839,200.00	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	21,400	48.69	1,041,966.00	
3M CORP	78,800	175.28	13,812,064.00	
GENERAL ELEC CO	1,176,000	10.04	11,807,040.00	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	100,900	170.39	17,192,351.00	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	30,700	64.52	1,980,764.00	
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	30,000	37.65	1,129,500.00	
ROPER TECHNOLOGIES INC	13,900	352.44	4,898,916.00	
CATERPILLAR INC DEL	79,800	131.20	10,469,760.00	
CUMMINS INC	20,500	165.34	3,389,470.00	
DEERE & COMPANY	41,200	155.48	6,405,776.00	
DOVER CORP	19,700	96.24	1,895,928.00	
FLOWSERVE CORP	17,200	49.07	844,004.00	
FORTIVE CORP	40,600	82.26	3,339,756.00	
IDEX CORP	10,300	152.91	1,574,973.00	
ILLINOIS TOOL WORKS INC	40,500	151.56	6,138,180.00	
INGERSOLL-RAND PLC	33,400	121.54	4,059,436.00	

MIDDLEBY CORP	7,500	135.24	1,014,300.00
PACCAR	47,800	69.01	3,298,678.00
PARKER HANNIFIN CORP	18,100	171.77	3,109,037.00
PENTAIR PLC	23,200	37.71	874,872.00
SNAP-ON INC	7,400	167.70	1,240,980.00
STANLEY BLACK & DECKER INC	20,200	142.52	2,878,904.00
WABCO HOLDINGS INC	7,000	132.27	925,890.00
WABTEC CORP	17,934	71.54	1,282,998.36
XYLEM INC	23,900	79.08	1,890,012.00
AERCAP HOLDINGS NV	16,900	49.77	841,113.00
FASTENAL CO	38,700	66.01	2,554,587.00
GRAINGER(W.W.) INC	6,430	273.44	1,758,219.20
HD SUPPLY HOLDINGS INC	22,900	43.94	1,006,226.00
UNITED RENTALS INC	11,200	133.79	1,498,448.00
CINTAS CORP	12,700	221.51	2,813,177.00
COPART INC	27,900	66.35	1,851,165.00
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	30,800	82.67	2,546,236.00
ROLLINS INC	21,000	36.48	766,080.00
WASTE CONNECTIONS INC	35,200	91.61	3,224,672.00
WASTE MANAGEMENT INC	57,800	105.22	6,081,716.00
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	18,300	82.68	1,513,044.00
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	23,000	74.27	1,708,210.00
FEDEX CORPORATION	34,400	179.56	6,176,864.00
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	94,600	100.75	9,530,950.00
XPO LOGISTICS INC	18,000	61.44	1,105,920.00
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	14,600	33.95	495,670.00
DELTA AIR LINES INC	22,400	56.59	1,267,616.00
SOUTHWEST AIRLINES	19,800	52.46	1,038,708.00
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	9,200	84.12	773,904.00
AMERCO	1,170	386.28	451,947.60
CSX CORP	109,000	78.17	8,520,530.00
HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	11,800	95.40	1,125,720.00
KANSAS CITY SOUTHERN	14,200	122.20	1,735,240.00
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	16,700	31.34	523,378.00



NORFOLK SOUTHERN CORP	37,100	202.71	7,520,541.00
OLD DOMINION FREIGHT LINE	8,600	146.20	1,257,320.00
UNION PAC CORP	100,500	175.63	17,650,815.00
APTIV PLC	36,700	77.91	2,859,297.00
AUTOLIV INC	11,900	73.91	879,529.00
BORGWARNER INC	29,600	38.58	1,141,968.00
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	34,000	17.17	583,780.00
LEAR CORP	8,400	138.78	1,165,752.00
FORD MOTOR COMPANY	499,000	10.20	5,089,800.00
GENERAL MOTORS CO	171,200	37.58	6,433,696.00
HARLEY-DAVIDSON INC	22,400	35.95	805,280.00
TESLA INC	17,520	241.98	4,239,489.60
DR HORTON INC	48,000	43.62	2,093,760.00
GARMIN LTD	15,200	78.56	1,194,112.00
LEGGETT & PLATT INC	18,900	38.14	720,846.00
LENNAR CORP-A	40,700	51.78	2,107,446.00
MOHAWK INDUSTRIES	8,700	132.84	1,155,708.00
NEWELL BRANDS INC	67,000	15.36	1,029,120.00
NVR INC	480	3,307.48	1,587,590.40
PULTEGROUP INC	37,900	31.53	1,194,987.00
WHIRLPOOL CORP	8,300	133.83	1,110,789.00
HASBRO INC	15,800	100.46	1,587,268.00
MATTEL INC	48,000	11.55	554,400.00
POLARIS INDUSTRIES INC	8,300	89.87	745,921.00
CAPRI HOLDINGS LTD	19,900	43.09	857,491.00
HANESBRANDS INC	51,000	17.52	893,520.00
LULULEMON ATHLETICA INC	13,800	173.71	2,397,198.00
NIKE INC-B	172,300	82.98	14,297,454.00
PVH CORP	9,900	120.65	1,194,435.00
RALPH LAUREN CORPORATION	7,800	125.68	980,304.00
TAPESTRY INC	38,300	33.36	1,277,688.00
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	24,000	22.12	530,880.00
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	25,000	19.61	490,250.00
V F CORP	45,400	94.04	4,269,416.00
ARAMARK	35,400	31.35	1,109,790.00

CARNIVAL CORP	58,600	53.94	3,160,884.00
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	3,390	705.13	2,390,390.70
DARDEN RESTAURANTS INC	16,600	120.35	1,997,810.00
DOMINOS PIZZA INC	5,270	282.16	1,486,983.20
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	37,700	91.14	3,435,978.00
LAS VEGAS SANDS CORP	52,400	64.88	3,399,712.00
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	39,400	135.47	5,337,518.00
MCDONALD'S CORP	104,400	197.73	20,643,012.00
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	34,000	22.45	763,300.00
MGM RESORTS INTERNATIONAL	70,000	25.55	1,788,500.00
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	30,200	57.59	1,739,218.00
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	22,700	127.33	2,890,391.00
STARBUCKS CORP	167,800	77.90	13,071,620.00
VAIL RESORTS INC	5,410	225.96	1,222,443.60
WYNN RESORTS LTD	13,800	136.33	1,881,354.00
YUM BRANDS INC	42,200	100.74	4,251,228.00
GENUINE PARTS CO	19,600	98.52	1,930,992.00
LKQ CORP	45,000	27.42	1,233,900.00
AMAZON.COM INC	56,420	1,899.87	107,190,665.40
BOOKING HOLDINGS INC	6,330	1,736.03	10,989,069.90
EBAY INC	123,700	37.62	4,653,594.00
EXPEDIA GROUP INC	17,300	119.30	2,063,890.00
GRUBHUB INC	11,900	68.39	813,841.00
MERCADOLIBRE INC	5,710	542.64	3,098,474.40
QURATE RETAIL INC - A	58,000	16.60	962,800.00
WAYFAIR INC - CLASS A	7,500	147.89	1,109,175.00
DOLLAR GENERAL CORP	36,100	122.96	4,438,856.00
DOLLAR TREE INC	32,400	105.64	3,422,736.00
KOHL'S CORP	22,500	68.37	1,538,325.00
MACYS INC	43,700	22.70	991,990.00
NORDSTROM INC	15,000	39.80	597,000.00
TARGET CORP	66,700	75.11	5,009,837.00
ADVANCE AUTO PARTS	9,900	159.89	1,582,911.00
AUTOZONE	3,410	1,004.48	3,425,276.80
BEST BUY COMPANY INC	33,800	72.29	2,443,402.00

BURLINGTON STORES INC	8,900	166.51	1,481,939.00
CARMAX INC	23,900	78.53	1,876,867.00
GAP INC	31,500	24.98	786,870.00
HOME DEPOT	153,100	194.58	29,790,198.00
L BRANDS, INC	30,300	24.25	734,775.00
LOWES COS INC	109,800	106.29	11,670,642.00
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	11,070	367.39	4,067,007.30
ROSS STORES INC	50,500	97.01	4,899,005.00
TIFFANY & CO	14,400	104.92	1,510,848.00
TJX COS INC	169,600	53.84	9,131,264.00
TRACTOR SUPPLY COMPANY	16,300	102.48	1,670,424.00
ULTA BEAUTY INC	7,890	348.05	2,746,114.50
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	59,700	243.47	14,535,159.00
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	45,000	7.85	353,250.00
KROGER CO	107,600	25.36	2,728,736.00
SYSCO CORP	67,800	73.55	4,986,690.00
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	110,100	53.56	5,896,956.00
WALMART INC	196,800	99.54	19,589,472.00
BROWN-FORMAN CORP-CL B	35,600	52.31	1,862,236.00
COCA COLA CO	548,100	47.40	25,979,940.00
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	29,200	53.70	1,568,040.00
CONSTELLATION BRANDS INC-A	22,800	201.89	4,603,092.00
MOLSON COORS BREWING CO-B	25,600	58.35	1,493,760.00
MONSTER BEVERAGE CORP	55,900	61.92	3,461,328.00
PEPSICO INC	191,300	126.05	24,113,365.00
ARCHER DANIELS MIDLAND	75,500	42.56	3,213,280.00
BUNGE LIMITED	19,100	53.17	1,015,547.00
CAMPBELL SOUP CO	24,800	38.96	966,208.00
CONAGRA BRANDS INC	66,700	29.23	1,949,641.00
GENERAL MILLS	80,500	51.41	4,138,505.00
HERSHEY CO/THE	19,000	125.50	2,384,500.00
HORMEL FOODS CORP	39,100	39.51	1,544,841.00
INGREDION INC	9,600	84.55	811,680.00
JM SMUCKER CO/THE-NEW	15,900	125.96	2,002,764.00
KELLOGG CO	35,600	57.79	2,057,324.00

KRAFT HEINZ CO/THE	84,700	32.58	2,759,526.00	
LAMB WESTON HOLDINGS INC	19,300	68.63	1,324,559.00	
MCCORMICK & CO INC.	16,800	154.93	2,602,824.00	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	198,500	51.35	10,192,975.00	
TYSON FOODS INC-CL A	41,000	77.94	3,195,540.00	
ALTRIA GROUP INC	256,100	51.99	13,314,639.00	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	210,500	83.93	17,667,265.00	
CHURCH & DWIGHT CO INC	32,900	72.65	2,390,185.00	
CLOROX CO	17,700	146.96	2,601,192.00	
COLGATE PALMOLIVE CO.	112,700	70.85	7,984,795.00	
KIMBERLY-CLARK CORP	46,900	126.40	5,928,160.00	
PROCTER & GAMBLE CO	337,900	104.24	35,222,696.00	
COTY INC-CL A	37,000	11.57	428,090.00	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	29,900	165.33	4,943,367.00	
ABBOTT LABORATORIES	237,900	76.42	18,180,318.00	
ABIOMED INC	5,870	261.94	1,537,587.80	
ALIGN TECHNOLOGY INC	10,200	323.25	3,297,150.00	
BAXTER INTERNATIONAL INC.	69,600	76.00	5,289,600.00	
BECTON,DICKINSON	36,200	229.80	8,318,760.00	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	189,100	37.07	7,009,937.00	
DANAHER CORP	86,000	131.34	11,295,240.00	
DENTSPLY SIRONA INC	30,300	54.99	1,666,197.00	
DEXCOM INC	11,600	117.21	1,359,636.00	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	28,400	181.34	5,150,056.00	
HOLOGIC INC	40,800	45.50	1,856,400.00	
IDEXX LABORATORIES INC	11,500	246.22	2,831,530.00	
INTUITIVE SURGICAL INC	15,540	496.06	7,708,772.40	
MEDTRONIC PLC	181,800	88.14	16,023,852.00	
RESMED INC	19,200	112.05	2,151,360.00	
STRYKER CORP	45,500	188.01	8,554,455.00	
TELEFLEX INC	6,320	301.34	1,904,468.80	
THE COOPER COMPANIES, INC.	6,580	291.42	1,917,543.60	
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	12,900	134.69	1,737,501.00	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	27,300	121.91	3,328,143.00	
AMERISOURCEBERGEN CORP	22,000	79.18	1,741,960.00	

ANTHEM INC	34,930	266.05	9,293,126.50
CARDINAL HEALTH INC	41,000	50.14	2,055,740.00
CENTENE CORP	55,800	54.74	3,054,492.00
CIGNA CORP	51,900	155.86	8,089,134.00
CVS HEALTH CORP	174,700	55.35	9,669,645.00
DAVITA INC	17,500	52.38	916,650.00
HCA HEALTHCARE INC	37,500	124.60	4,672,500.00
HENRY SCHEIN INC	20,500	69.26	1,419,830.00
HUMANA INC	18,590	243.89	4,533,915.10
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	14,200	165.92	2,356,064.00
MCKESSON CORP	27,000	134.60	3,634,200.00
QUEST DIAGNOSTICS INC	19,100	98.74	1,885,934.00
UNITEDHEALTH GROUP INC	130,400	237.97	31,031,288.00
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	11,800	122.89	1,450,102.00
WELLCARE HEALTH PLANS INC	7,050	266.29	1,877,344.50
ABBVIE INC	203,600	77.91	15,862,476.00
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	30,700	131.77	4,045,339.00
ALKERMES PLC	20,100	26.83	539,283.00
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	12,700	72.14	916,178.00
AMGEN INC	86,200	172.87	14,901,394.00
BEIGENE, LTD ADR	4,600	121.24	557,704.00
BIOGEN INC	27,510	228.47	6,285,209.70
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	24,100	83.38	2,009,458.00
CELGENE CORP	94,400	95.47	9,012,368.00
GILEAD SCIENCES INC	176,200	66.13	11,652,106.00
INCYTE CORP	24,900	82.02	2,042,298.00
REGENERON PHARMACEUTICALS	11,040	324.17	3,578,836.80
SEATTLE GENETICS INC	15,400	67.86	1,045,044.00
UNITED THERAPEUTICS CORP	6,300	96.68	609,084.00
VERTEX PHARMACEUTICALS	35,000	169.91	5,946,850.00
ALLERGAN PLC	45,500	140.26	6,381,830.00
BRISTOL MYERS SQUIBB	222,200	47.23	10,494,506.00
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	36,136	32.96	1,191,042.56
ELI LILLY & CO.	120,900	115.80	14,000,220.00
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	7,800	139.88	1,091,064.00

JOHNSON & JOHNSON	363,900	138.73	50,483,847.00
MERCK & CO INC	352,500	78.33	27,611,325.00
MYLAN NV	69,300	22.76	1,577,268.00
NEKTAR THERAPEUTICS	25,000	35.45	886,250.00
PERRIGO CO PLC	16,500	52.62	868,230.00
PFIZER INC	783,800	40.64	31,853,632.00
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	133,000	14.47	1,924,510.00
ZOETIS INC	66,000	101.67	6,710,220.00
BANK OF AMERICA CORP	1,264,500	29.71	37,568,295.00
BB&T CORPORATION	104,900	49.50	5,192,550.00
CIT GROUP INC	13,400	51.52	690,368.00
CITIGROUP	330,900	67.63	22,378,767.00
CITIZENS FINANCIAL GROUP	63,900	35.82	2,288,898.00
COMERICA INC	23,000	76.22	1,753,060.00
EAST WEST BANCORP INC	20,700	50.17	1,038,519.00
FIFTH THIRD BANCORP	106,300	27.83	2,958,329.00
FIRST REPUBLIC BANK/CA	22,600	102.99	2,327,574.00
HUNTINGTON BANCSHARES INC	141,000	13.58	1,914,780.00
JPMORGAN CHASE & CO	451,200	112.52	50,769,024.00
KEYCORP	138,000	17.29	2,386,020.00
M & T BANK CORP	17,900	166.11	2,973,369.00
PEOPLES UNITED FINANCIAL INC	50,000	17.03	851,500.00
PNC FINANCIAL	62,700	131.94	8,272,638.00
REGIONS FINANCIAL CORP	139,000	14.93	2,075,270.00
SIGNATURE BANK	7,600	127.75	970,900.00
SUNTRUST BKS INC.	60,700	63.40	3,848,380.00
SVB FINANCIAL GROUP	7,400	250.15	1,851,110.00
US BANCORP	207,500	52.12	10,814,900.00
WELLS FARGO CO	606,300	46.74	28,338,462.00
ZIONS BANCORP NA	27,500	48.24	1,326,600.00
AXA EQUITABLE HOLDINGS INC	31,000	22.04	683,240.00
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	175,600	208.56	36,623,136.00
JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC	42,000	19.61	823,620.00
VOYA FINANCIAL INC	21,700	53.57	1,162,469.00
AFLAC INC	102,400	50.49	5,170,176.00

ALLEGHANY CORP	2,100	678.35	1,424,535.00
ALLSTATE CORP	46,600	94.39	4,398,574.00
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	10,800	101.90	1,100,520.00
AMERICAN INTL GROUP	119,800	50.83	6,089,434.00
AON PLC	32,900	176.51	5,807,179.00
ARCH CAPITAL GROUP LTD	56,000	33.42	1,871,520.00
ARTHUR J GALLAGHER & CO	24,900	82.22	2,047,278.00
ASSURANT INC	7,600	95.62	726,712.00
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	21,400	44.79	958,506.00
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	13,900	39.71	551,969.00
CHUBB LTD	62,200	142.65	8,872,830.00
CINCINNATI FINANCIAL CORP	21,600	95.09	2,053,944.00
EVEREST RE GROUP LTD	5,600	245.66	1,375,696.00
FNF GROUP	37,200	38.99	1,450,428.00
HARTFORD FINANCIAL SERVICES	48,200	52.51	2,530,982.00
LINCOLN NATIONAL CORP	29,900	65.00	1,943,500.00
LOEWS CORP	36,100	50.53	1,824,133.00
MARKEL CORP	1,860	1,043.85	1,941,561.00
MARSH & MCLENNAN COS	69,100	93.94	6,491,254.00
METLIFE INC	112,800	47.48	5,355,744.00
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	38,000	55.89	2,123,820.00
PROGRESSIVE CO	78,500	72.85	5,718,725.00
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	55,600	100.83	5,606,148.00
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	9,000	146.40	1,317,600.00
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	5,900	161.72	954,148.00
TORCHMARK CORP	14,000	87.14	1,219,960.00
TRAVELERS COS INC/THE	35,600	141.83	5,049,148.00
UNUM GROUP	31,200	35.80	1,116,960.00
WILLIS TOWERS WATSON PLC	17,800	175.00	3,115,000.00
WR BERKLEY CORP	19,500	60.64	1,182,480.00
ACCENTURE PLC-CL A	87,000	174.46	15,178,020.00
AKAMAI TECHNOLOGIES	22,500	76.15	1,713,375.00
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	6,600	147.91	976,206.00
AUTOMATIC DATA PROCESS	59,500	160.57	9,553,915.00
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	16,300	117.07	1,908,241.00

INC				
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	77,800	59.10	4,597,980.00	
DXC TECHNOLOGY CO	37,800	59.44	2,246,832.00	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	45,100	115.87	5,225,737.00	
FIRST DATA CORP- CLASS A	74,000	25.16	1,861,840.00	
FISERV INC	54,100	84.69	4,581,729.00	
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	12,100	266.19	3,220,899.00	
GARTNER INC	12,700	152.97	1,942,719.00	
GLOBAL PAYMENTS INC	21,200	146.07	3,096,684.00	
GODADDY INC - CLASS A	22,700	78.32	1,777,864.00	
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	123,100	135.34	16,660,354.00	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	10,600	133.91	1,419,446.00	
LEIDOS HOLDINGS INC	20,000	75.02	1,500,400.00	
MASTERCARD INC	124,600	245.31	30,565,626.00	
PAYCHEX INC	43,300	84.31	3,650,623.00	
PAYPAL HOLDINGS INC	152,600	109.73	16,744,798.00	
SABRE CORP	36,000	20.58	740,880.00	
SQUARE INC - A	41,800	66.39	2,775,102.00	
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	22,200	100.14	2,223,108.00	
VERISIGN INC	14,700	193.73	2,847,831.00	
VISA INC-CLASS A SHARES	238,700	159.81	38,146,647.00	
WESTERN UNION CO	59,000	19.20	1,132,800.00	
WIX.COM LTD	5,700	141.17	804,669.00	
WORLDPAY INC - CL A	40,700	117.53	4,783,471.00	
ADOBE INC	66,570	275.79	18,359,340.30	
ANSYS INC	11,500	190.51	2,190,865.00	
AUTODESK INC.	30,000	171.42	5,142,600.00	
CADENCE DESIGN SYS INC	37,800	68.70	2,596,860.00	
CDK GLOBAL INC	16,700	52.62	878,754.00	
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.	17,200	117.78	2,025,816.00	
CITRIX SYSTEMS INC	18,500	96.87	1,792,095.00	
FORTINET INC	19,900	81.81	1,628,019.00	
INTUIT INC	33,700	241.30	8,131,810.00	
MICROSOFT CORP	990,000	125.50	124,245,000.00	
ORACLE CORPORATION	359,200	54.25	19,486,600.00	



PALO ALTO NETWORKS INC	12,600	237.83	2,996,658.00
PTC INC	14,700	86.33	1,269,051.00
RED HAT INC	24,300	184.65	4,486,995.00
SALESFORCE.COM INC	104,300	156.31	16,303,133.00
SERVICENOW INC	24,160	270.49	6,535,038.40
SPLUNK INC	19,700	132.43	2,608,871.00
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	30,600	58.30	1,783,980.00
SYMANTEC CORP	83,000	22.17	1,840,110.00
SYNOPSYS INC	20,700	118.90	2,461,230.00
TABLEAU SOFTWARE INC-CL A	10,200	122.99	1,254,498.00
VMWARE INC - CLASS A	10,900	197.69	2,154,821.00
WORKDAY INC-CLASS A	20,000	200.35	4,007,000.00
ARISTA NETWORKS INC	7,400	267.43	1,978,982.00
CISCO SYSTEMS	609,600	52.92	32,260,032.00
COMMSCOPE HOLDING CO INC	22,800	18.86	430,008.00
F5 NETWORKS INC	8,100	146.83	1,189,323.00
JUNIPER NETWORKS INC	46,700	26.43	1,234,281.00
MOTOROLA SOLUTIONS INC	22,100	145.23	3,209,583.00
APPLE INC	644,200	200.72	129,303,824.00
DELL TECHNOLOGIES-C	20,790	67.09	1,394,801.10
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	200,000	15.22	3,044,000.00
HP INC	219,000	19.29	4,224,510.00
NETAPP INC	35,200	68.54	2,412,608.00
SEAGATE TECHNOLOGY	37,800	47.57	1,798,146.00
WESTERN DIGITAL CORP	38,300	46.42	1,777,886.00
XEROX CORP	28,900	32.17	929,713.00
AMPHENOL CORP-CL A	41,300	94.26	3,892,938.00
ARROW ELECTRS INC	12,100	70.82	856,922.00
CDW CORPORATION	21,100	105.39	2,223,729.00
COGNEX CORP	24,800	46.82	1,161,136.00
CORNING INC	108,000	30.63	3,308,040.00
FLEX LTD	76,000	10.40	790,400.00
FLIR SYSTEMS INC	17,800	51.80	922,040.00
IPG PHOTONICS CORP	4,730	153.62	726,622.60
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	25,200	86.30	2,174,760.00

TE CONNECTIVITY LTD	46,000	90.89	4,180,940.00	
TRIMBLE INC	34,900	42.13	1,470,337.00	
ADVANCED MICRO DEVICES	126,000	27.21	3,428,460.00	
ANALOG DEVICES INC	49,800	110.55	5,505,390.00	
APPLIED MATERIALS	132,300	40.94	5,416,362.00	
BROADCOM INC	55,980	304.06	17,021,278.80	
INTEL CORP	618,800	46.62	28,848,456.00	
KLA TENCOR CORP	21,900	114.13	2,499,447.00	
LAM RESEARCH	21,200	198.63	4,210,956.00	
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	86,000	23.40	2,012,400.00	
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	37,400	57.10	2,135,540.00	
MICROCHIP TECHNOLOGY	31,600	89.38	2,824,408.00	
MICRON TECHNOLOGY	154,500	39.27	6,067,215.00	
NVIDIA CORP	78,400	170.19	13,342,896.00	
NXP SEMICONDUCTORS NV	46,800	100.33	4,695,444.00	
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	59,000	21.15	1,247,850.00	
QORVO INC	17,600	75.15	1,322,640.00	
QUALCOMM INC	165,500	83.78	13,865,590.00	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	23,800	83.64	1,990,632.00	
TEXAS INSTRUMENTS INC	130,000	112.15	14,579,500.00	
XILINX INC	34,900	116.70	4,072,830.00	
AT & T INC	986,700	30.38	29,975,946.00	
CENTURYLINK INC	136,000	10.86	1,476,960.00	
VERIZON COMMUNICATIONS	560,300	56.48	31,645,744.00	
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	26,400	32.91	868,824.00	
SPRINT CORP	109,000	5.98	651,820.00	
T-MOBILE US INC	47,200	74.25	3,504,600.00	
ALLIANT ENERGY CORP	31,000	46.28	1,434,680.00	
AMERICAN ELECTRIC POWER	66,400	82.87	5,502,568.00	
DUKE ENERGY CORP	97,300	86.83	8,448,559.00	
EDISON INTERNATIONAL	45,000	59.84	2,692,800.00	
ENTERGY CORP	25,400	94.31	2,395,474.00	
EVERGY INC	37,200	56.94	2,118,168.00	
EVERSOURCE ENERGY	42,300	70.45	2,980,035.00	
EXELON CORPORATION	132,200	48.76	6,446,072.00	

FIRSTENERGY CORP	71,400	41.36	2,953,104.00	
NEXTERA ENERGY INC	65,100	188.61	12,278,511.00	
OGE ENERGY CORP	28,600	40.65	1,162,590.00	
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	15,400	92.57	1,425,578.00	
PPL CORPORATION	97,600	30.26	2,953,376.00	
SOUTHERN CO.	140,200	52.36	7,340,872.00	
XCEL ENERGY INC	70,800	56.06	3,969,048.00	
ATMOS ENERGY CORP	15,600	100.70	1,570,920.00	
UGI CORP	22,700	54.01	1,226,027.00	
AMEREN CORPORATION	32,800	71.90	2,358,320.00	
CENTERPOINT ENERGY INC	70,400	29.25	2,059,200.00	
CMS ENERGY CORP	37,800	54.40	2,056,320.00	
CONSOLIDATED EDISON INC	42,300	84.00	3,553,200.00	
DOMINION ENERGY INC	102,439	73.31	7,509,803.09	
DTE ENERGY COMPANY	25,100	123.60	3,102,360.00	
NISOURCE INC	47,600	27.51	1,309,476.00	
PUBLIC SVC ENTERPRISE	69,500	58.29	4,051,155.00	
SEMPRA ENERGY	37,100	126.21	4,682,391.00	
WEC ENERGY GROUP INC	43,500	77.47	3,369,945.00	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	24,700	106.28	2,625,116.00	
ALLY FINANCIAL INC	57,400	29.39	1,686,986.00	
AMERICAN EXPRESS CO	98,200	117.26	11,514,932.00	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	63,800	90.20	5,754,760.00	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	46,300	79.00	3,657,700.00	
SYNCHRONY FINANCIAL	87,200	34.40	2,999,680.00	
AFFILIATED MANAGERS GROUP	7,500	94.33	707,475.00	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	19,200	142.83	2,742,336.00	
BANK OF NEWYORK MELLON CORP	133,200	47.78	6,364,296.00	
BLACKROCK INC	16,130	464.22	7,487,868.60	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	15,000	103.60	1,554,000.00	
CME GROUP INC	48,800	180.01	8,784,488.00	
E*TRADE FINANCIAL CORP	35,000	50.08	1,752,800.00	
EATON VANCE CORP	16,400	39.01	639,764.00	
FRANKLIN RESOURCES INC	43,400	33.73	1,463,882.00	
GOLDMAN SACHS GROUP	45,700	201.63	9,214,491.00	

INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	76,700	80.80	6,197,360.00
INVESCO LTD	58,000	20.81	1,206,980.00
KKR & CO INC-A	68,000	23.92	1,626,560.00
MOODYS CORP	23,500	188.88	4,438,680.00
MORGAN STANLEY	175,300	46.45	8,142,685.00
MSCI INC	12,000	221.88	2,662,560.00
NASDAQ INC	15,400	91.16	1,403,864.00
NORTHERN TRUST CORP	28,400	96.97	2,753,948.00
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	17,700	87.26	1,544,502.00
S&P GLOBAL INC	34,400	213.12	7,331,328.00
SCHWAB(CHARLES)CORP	166,200	45.82	7,615,284.00
SEI INVESTMENTS COMPANY	19,100	52.60	1,004,660.00
STATE STREET CORP	52,200	64.54	3,368,988.00
T ROWE PRICE GROUP INC	32,400	102.84	3,332,016.00
TD AMERITRADE HOLDING CORP	37,900	53.40	2,023,860.00
H & R BLOCK INC	27,900	26.80	747,720.00
AES CORP	91,000	16.12	1,466,920.00
NRG ENERGY INC	40,000	36.68	1,467,200.00
VISTRA ENERGY CORP	42,600	24.85	1,058,610.00
CERNER CORP	40,600	68.59	2,784,754.00
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	16,700	142.08	2,372,736.00
AGILENT TECHNOLOGIES INC	42,600	77.00	3,280,200.00
ILLUMINA INC	20,110	317.37	6,382,310.70
IQVIA HOLDINGS INC	21,400	133.14	2,849,196.00
METTLER-TOLEDO INTL	3,420	741.67	2,536,511.40
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	54,870	269.00	14,760,030.00
WATERS CORP	10,600	216.78	2,297,868.00
COSTAR GROUP INC	4,850	494.75	2,399,537.50
EQUIFAX INC	16,100	119.04	1,916,544.00
IHS MARKIT LTD	54,700	55.72	3,047,884.00
MANPOWERGROUP INC	8,000	92.22	737,760.00
NIelsen HOLDINGS PLC	47,200	24.27	1,145,544.00
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	17,100	57.45	982,395.00
TRUNSONIC	25,300	66.00	1,669,800.00
VERISK ANALYTICS INC	20,900	140.50	2,936,450.00

CBRE GROUP INC	45,500	48.61	2,211,755.00
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	161,000	6.96	1,120,560.00
JONES LANG LASALLE INC	6,300	136.41	859,383.00
ALTICE USA INC-A	47,000	24.55	1,153,850.00
CBS CORP-CL B	47,000	48.78	2,292,660.00
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	21,780	374.33	8,152,907.40
COMCAST CORP-CL A	615,400	42.92	26,412,968.00
DISCOVERY INC - A	19,300	28.45	549,085.00
DISCOVERY INC - C	39,800	26.94	1,072,212.00
DISH NETWORK CORP-A	31,900	34.77	1,109,163.00
FOX CORP-CLASS A	48,033	38.50	1,849,270.50
FOX CORP-CLASS B	19,800	37.97	751,806.00
INTERPUBLIC GROUP	50,000	22.94	1,147,000.00
LIBERTY BROADBAND CORP-C	13,900	99.22	1,379,158.00
LIBERTY GLOBAL PLC -SERIES C	69,500	25.62	1,780,590.00
LIBERTY GLOBAL PLC-A	24,000	26.29	630,960.00
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	22,400	39.40	882,560.00
LIBERTY SIRIUSXM GROUP	12,900	39.20	505,680.00
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	55,000	11.43	628,650.00
OMNICOM GROUP	30,300	79.30	2,402,790.00
SIRIUS XM HOLDINGS INC	229,000	5.71	1,307,590.00
ACTIVISION BLIZZARD INC	97,400	46.64	4,542,736.00
DISNEY (WALT) CO	243,800	133.59	32,569,242.00
ELECTRONIC ARTS	40,800	93.32	3,807,456.00
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	29,300	39.21	1,148,853.00
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	20,800	64.65	1,344,720.00
NETFLIX INC	59,090	362.75	21,434,897.50
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	15,700	102.12	1,603,284.00
VIACOM INC-CLASS B	50,200	28.50	1,430,700.00
ALPHABET INC-CL A	40,560	1,167.97	47,372,863.20
ALPHABET INC-CL C	42,690	1,162.38	49,622,002.20
FACEBOOK INC-A	326,000	188.65	61,499,900.00
IAC/INTERACTIVE CORP	10,400	231.41	2,406,664.00
TRIPADVISOR INC	14,600	48.83	712,918.00
TWITTER INC	94,200	38.79	3,654,018.00

	ZILLOW GROUP INC - C	16,000	34.27	548,320.00	
小計	銘柄数：597			3,332,914,898.81	
				(366,154,030,783)	
	組入時価比率：65.7%			68.3%	
カナダドル	ARC RESOURCES LTD	50,000	8.03	401,500.00	
	CAMECO CORP	56,000	13.96	781,760.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	163,100	37.93	6,186,383.00	
	CENOVUS ENERGY INC	140,000	12.06	1,688,400.00	
	ENBRIDGE INC	275,900	49.17	13,566,003.00	
	ENCANA CORP	206,000	9.01	1,856,060.00	
	HUSKY ENERGY INC	52,000	13.63	708,760.00	
	IMPERIAL OIL	37,500	38.33	1,437,375.00	
	INTER PIPELINE LTD	52,000	20.81	1,082,120.00	
	KEYERA CORP	28,500	30.96	882,360.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	67,300	47.47	3,194,731.00	
	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	31,000	18.72	580,320.00	
	SEVEN GENERATIONS ENERGY - A	37,000	8.93	330,410.00	
	SUNCOR ENERGY INC	218,000	43.57	9,498,260.00	
	TC ENERGY CORP	123,000	63.02	7,751,460.00	
	TOURMALINE OIL CORP	33,000	20.14	664,620.00	
	VERMILION ENERGY INC	18,500	31.64	585,340.00	
	METHANEX CORP	8,600	66.57	572,502.00	
	NUTRIEN LTD	83,100	68.05	5,654,955.00	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	21,200	56.27	1,192,924.00	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	33,100	54.78	1,813,218.00	
	BARRICK GOLD	236,600	16.63	3,934,658.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	99,000	12.47	1,234,530.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	25,400	98.11	2,491,994.00	
	KINROSS GOLD CORP	174,000	4.14	720,360.00	
	LUNDIN MINING CORP	95,000	6.46	613,700.00	
	NEWMONT GOLDCORP CORP	39,688	40.12	1,592,282.56	
	TECK RESOURCES LTD-CLS B	68,000	29.26	1,989,680.00	
	TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	126,000	1.87	235,620.00	
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	63,000	27.00	1,701,000.00	
	WEST FRASER TIMBER	8,400	61.31	515,004.00	

BOMBARDIER B SHEARS	262,000	2.15	563,300.00
CAE INC	36,000	31.20	1,123,200.00
SNC-LAVALIN GROUP INC	25,200	27.48	692,496.00
WSP GLOBAL INC	13,200	69.58	918,456.00
FINNING INTERNATIONAL INC	24,000	23.14	555,360.00
CANADIAN NATL RAILWAY CO	98,400	124.98	12,298,032.00
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	19,100	295.57	5,645,387.00
MAGNA INTERNATIONAL INC	42,200	64.57	2,724,854.00
GILDAN ACTIVEWEAR INC	27,800	50.52	1,404,456.00
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	32,000	90.18	2,885,760.00
STARS GROUP INC/THE	23,000	27.07	622,610.00
CANADIAN TIRE CORP LTD A	8,600	148.33	1,275,638.00
DOLLARAMA INC	41,800	40.56	1,695,408.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	59,600	81.04	4,829,984.00
EMPIRE CO LTD A	26,000	31.07	807,820.00
LOBLAW COMPANIES	26,100	68.37	1,784,457.00
METRO INC	33,400	48.53	1,620,902.00
WESTON(GEORGE)LTD	10,700	100.71	1,077,597.00
SAPUTO INC	32,100	45.72	1,467,612.00
AURORA CANNABIS INC	97,000	11.25	1,091,250.00
BAUSCH HEALTH COS INC	42,500	35.12	1,492,600.00
CANOPY GROWTH CORP	27,500	63.05	1,733,875.00
CRONOS GROUP INC	25,000	19.05	476,250.00
BANK OF MONTREAL	87,600	104.55	9,158,580.00
BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX	165,700	72.06	11,940,342.00
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	60,000	111.16	6,669,600.00
NATIONAL BANK OF CANADA	46,000	63.49	2,920,540.00
ROYAL BANK OF CANADA	196,200	105.98	20,793,276.00
TORONTO DOMINION BANK	249,500	74.64	18,622,680.00
ONEX CORPORATION	10,900	76.51	833,959.00
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	3,880	626.39	2,430,393.20
GREAT-WEST LIFE CO INC	36,000	32.13	1,156,680.00
IA FINANCIAL CORP INC	14,700	51.41	755,727.00
INTACT FINANCIAL CORP	18,900	112.47	2,125,683.00

	MANULIFE FINANCIAL CORP	267,000	24.25	6,474,750.00	
	POWER CORPORATION OF CANADA	39,000	30.08	1,173,120.00	
	POWER FINANCIAL CORP	32,500	31.18	1,013,350.00	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	80,700	53.85	4,345,695.00	
	CGI INC	33,800	95.75	3,236,350.00	
	SHOPIFY INC - CLASS A	12,200	350.20	4,272,440.00	
	BLACKBERRY LTD	71,000	11.91	845,610.00	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	2,720	1,146.95	3,119,704.00	
	OPEN TEXT CORP	35,400	54.18	1,917,972.00	
	BCE INC	19,800	59.88	1,185,624.00	
	TELUS CORP	29,300	48.88	1,432,184.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	50,200	68.39	3,433,178.00	
	EMERA INC	7,600	50.44	383,344.00	
	FORTIS INC	58,300	49.68	2,896,344.00	
	HYDRO ONE LTD	42,000	21.72	912,240.00	
	ALTAGAS LTD	33,800	18.66	630,708.00	
	ATCO LTD CL1	9,600	45.17	433,632.00	
	CANADIAN UTILITIES LTD A	15,700	36.46	572,422.00	
	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	113,500	62.35	7,076,725.00	
	CI FINANCIAL CORP	33,600	20.12	676,032.00	
	IGM FINANCIAL INC	10,300	36.97	380,791.00	
	THOMSON REUTERS CORP	28,247	85.17	2,405,796.99	
	FIRST CAPITAL REALTY INC	25,000	20.98	524,500.00	
	SHAW COMMUNICATIONS INC-B	63,000	27.19	1,712,970.00	
小計	銘柄数：89			252,708,535.75	
				(20,638,706,114)	
	組入時価比率：3.7%			3.9%	
ユ-口	TENARIS SA	60,000	11.77	706,200.00	
	ENAGAS	30,400	24.83	754,832.00	
	ENI SPA	345,000	14.32	4,941,780.00	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	67,000	13.85	927,950.00	
	NESTE OYJ	52,800	28.23	1,490,544.00	
	OMV AG	21,000	43.35	910,350.00	
	REPSOL SA	188,228	14.27	2,686,013.56	
	SNAM SPA	298,000	4.46	1,329,676.00	



TOTAL SA	327,000	46.60	15,239,835.00
VOPAK	9,000	37.30	335,700.00
AIR LIQUIDE	57,800	113.10	6,537,180.00
AKZO NOBEL	31,022	73.68	2,285,700.96
ARKEMA	9,900	80.40	795,960.00
BASF SE	125,400	65.52	8,216,208.00
COVESTRO AG	27,000	43.68	1,179,360.00
EVONIK INDUSTRIES AG	22,700	25.95	589,065.00
FUCHS PETROLUB SE -PFD	10,500	34.48	362,040.00
KONINKLIJKE DSM NV	24,700	98.14	2,424,058.00
LANXESS	12,000	46.59	559,080.00
SOLVAY SA	10,300	91.82	945,746.00
SYMRISE AG	16,300	83.76	1,365,288.00
UMICORE	28,000	30.26	847,280.00
CRH PLC	111,100	28.62	3,179,682.00
HEIDELBERGCEMENT AG	20,300	69.72	1,415,316.00
IMERYS	3,800	40.78	154,964.00
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	32,000	26.10	835,200.00
ARCELORMITTAL	88,500	16.68	1,476,888.00
THYSSENKRUPP AG	62,000	11.23	696,570.00
VOESTALPINE AG	16,500	26.39	435,435.00
STORA ENSO OYJ-R	73,000	10.57	771,610.00
UPM-KYMMENE OYJ	73,300	23.96	1,756,268.00
AIRBUS SE	79,300	116.80	9,262,240.00
DASSAULT AVIATION SA	330	1,261.00	416,130.00
LEONARDO SPA	55,000	10.02	551,100.00
MTU AERO ENGINES AG	6,900	200.00	1,380,000.00
SAFRAN SA	45,700	122.40	5,593,680.00
THALES SA	14,100	100.65	1,419,165.00
COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	66,900	33.96	2,272,258.50
KINGSPAN GROUP PLC	22,200	44.74	993,228.00
ACS,ACTIVIDADES CONS Y SERV	35,055	37.06	1,299,138.30
BOUYGUES	31,400	32.58	1,023,012.00
EIFFAGE SA	10,800	88.68	957,744.00
FERROVIAL SA	66,511	20.61	1,370,791.71
HOCHTIEF AG	2,600	116.20	302,120.00

VINCI	68,400	85.22	5,829,048.00
LEGRAND SA	37,000	60.00	2,220,000.00
OSRAM LICHT AG	14,300	29.03	415,129.00
PRYSMIAN SPA	30,900	16.37	505,987.50
SCHNEIDER ELECTRIC SE	74,100	71.28	5,281,848.00
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	30,000	14.98	449,400.00
SIEMENS AG	104,200	105.28	10,970,176.00
ALSTOM	20,500	39.45	808,725.00
ANDRITZ AG	9,200	35.62	327,704.00
CNH INDUSTRIAL NV	141,000	8.56	1,208,088.00
GEA GROUP AG	24,200	22.88	553,696.00
KION GROUP AG	9,900	55.46	549,054.00
KONE OYJ	45,600	48.01	2,189,256.00
METSO OYJ	16,200	30.92	500,904.00
WARTSILA OYJ	63,000	13.48	849,240.00
BRENNTAG AG	20,600	44.64	919,584.00
REXEL SA	45,000	11.01	495,450.00
EDENRED	32,800	40.68	1,334,304.00
SOCIETE BIC SA	3,800	75.15	285,570.00
BOLLORE	106,000	4.11	436,508.00
DEUTSCHE POST AG-REG	132,800	28.83	3,828,624.00
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	31,000	18.85	584,350.00
ADP	3,900	169.50	661,050.00
AENA SME SA	9,300	165.10	1,535,430.00
ATLANTIA SPA	65,300	23.14	1,511,042.00
FRAPORT AG	6,300	72.64	457,632.00
GETLINK	62,000	14.09	873,580.00
CONTINENTAL AG	14,600	134.44	1,962,824.00
FAURECIA	10,500	39.82	418,110.00
MICHELIN (CGDE)	22,800	107.40	2,448,720.00
NOKIAN RENKAAT OYJ	15,800	26.63	420,754.00
PIRELLI & C. SPA	53,000	5.77	306,234.00
VALEO SA	33,100	28.59	946,329.00
BAYER MOTOREN WERK	44,900	69.30	3,111,570.00
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	7,800	60.60	472,680.00

DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	122,700	55.65	6,828,255.00	
FERRARI NV	17,100	124.95	2,136,645.00	
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	150,000	13.08	1,962,600.00	
PEUGEOT CITROEN	82,000	21.24	1,741,680.00	
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	20,300	60.10	1,220,030.00	
RENAULT SA	25,500	56.21	1,433,355.00	
VOLKSWAGEN AG	4,500	155.05	697,725.00	
VOLKSWAGEN AG-PREF	25,200	151.50	3,817,800.00	
SEB SA	3,000	155.80	467,400.00	
ADIDAS AG	24,600	249.85	6,146,310.00	
ESSILORLUXOTTICA	38,700	106.00	4,102,200.00	
HERMES INTERNATIONAL	4,230	607.80	2,570,994.00	
HUGO BOSS AG	9,300	59.58	554,094.00	
KERING SA	10,200	501.60	5,116,320.00	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	37,850	331.85	12,560,522.50	
MONCLER SPA	25,200	35.53	895,356.00	
PUMA SE	1,061	552.00	585,672.00	
ACCOR SA	26,200	35.96	942,152.00	
PADDY POWER PLC	10,900	69.78	760,602.00	
SODEXO	12,100	100.30	1,213,630.00	
DELIVERY HERO SE	11,900	41.58	494,802.00	
ZALANDO SE	14,200	39.12	555,504.00	
INDITEX SA	148,000	25.15	3,722,200.00	
CARREFOUR SUPERMARCHE	80,000	17.50	1,400,000.00	
CASINO GUICHARD-PERRACHON SA	8,300	33.63	279,129.00	
COLRUYT SA	8,700	65.00	565,500.00	
JERONIMO MARTINS	31,000	13.75	426,250.00	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	160,600	20.93	3,361,358.00	
METRO AG	25,000	13.95	348,750.00	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	103,600	74.19	7,686,084.00	
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	76,000	9.12	693,500.00	
HEINEKEN HOLDING NV	16,000	89.40	1,430,400.00	
HEINEKEN NV	35,700	95.16	3,397,212.00	
PERNOD RICARD SA	29,100	154.40	4,493,040.00	
REMY COINTREAU	3,000	118.30	354,900.00	

DANONE	84,400	69.46	5,862,424.00
KERRY GROUP PLC-A	22,100	101.10	2,234,310.00
HENKEL AG & CO KGAA	14,400	82.05	1,181,520.00
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	24,600	87.26	2,146,596.00
BEIERSDORF AG	13,700	98.28	1,346,436.00
LOREAL-ORD	34,430	235.80	8,118,594.00
UNILEVER NV-CVA	210,200	53.06	11,153,212.00
BIOMERIEUX	5,900	70.95	418,605.00
KONINKLIJKE PHILIPS NV	125,900	36.78	4,630,602.00
SARTORIUS AG-VORZUG	4,500	161.90	728,550.00
SIEMENS HEALTHINEERS AG	19,900	36.30	722,370.00
FRESENIUS MEDICAL CARE	29,400	72.60	2,134,440.00
FRESENIUS SE & CO KGAA	57,600	50.52	2,909,952.00
GRIFOLS SA	40,100	23.47	941,147.00
BAYER AG-REG	127,300	57.07	7,265,011.00
IPSEN	5,500	100.00	550,000.00
MERCK KGAA	17,300	96.64	1,671,872.00
ORION OYJ	13,000	29.31	381,030.00
RECORDATI SPA	14,100	35.37	498,717.00
SANOFI	153,600	73.38	11,271,168.00
UCB SA	16,500	69.08	1,139,820.00
ABN AMRO GROUP NV-CVA	58,100	19.32	1,122,782.50
AIB GROUP PLC	125,000	3.98	498,500.00
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.	897,000	5.09	4,569,318.00
BANCO DE SABADELL SA	790,000	1.03	814,490.00
BANCO SANTANDER SA	2,211,000	4.14	9,170,122.50
BANK OF IRELAND GROUP PLC	133,000	5.31	706,230.00
BANKIA SA	151,000	2.31	349,867.00
BANKINTER S.A.	88,000	6.77	595,936.00
BNP PARIBAS	152,900	45.42	6,944,718.00
CAIXABANK	471,000	2.76	1,300,902.00
COMMERZBANK AG	135,000	7.47	1,009,665.00
CREDIT AGRICOLE SA	154,000	11.56	1,781,010.00
ERSTE GROUP BANK AG	40,000	33.12	1,324,800.00
ING GROEP NV	528,000	10.43	5,507,040.00

INTESA SANPAOLO	2,001,000	2.16	4,331,164.50
IRISH BANK RESOLUTION CORP LTD	139,810	0.00	0.00
KBC GROEP NV	33,200	59.20	1,965,440.00
MEDIOBANCA S.P.A.	88,000	8.99	791,296.00
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	20,100	22.75	457,275.00
SOCIETE GENERALE	104,300	26.28	2,741,525.50
UNICREDIT SPA	271,000	11.12	3,015,146.00
EURAZEO SE	5,953	64.55	384,266.15
EXOR NV	15,100	55.76	841,976.00
GROUPE BRUXELLES LAM	11,000	81.52	896,720.00
WENDEL	3,400	118.90	404,260.00
AEGON NV	246,000	4.26	1,049,682.00
AGEAS	25,800	45.33	1,169,514.00
ALLIANZ SE-REG	57,400	198.82	11,412,268.00
ASSICURAZIONI GENERALI	162,000	16.85	2,730,510.00
AXA	265,000	22.11	5,859,150.00
CNP ASSURANCES	21,200	19.80	419,760.00
HANNOVER RUECK SE	7,900	126.60	1,000,140.00
MAPFRE SA	163,000	2.60	424,126.00
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	20,100	207.50	4,170,750.00
NN GROUP NV	42,900	37.18	1,595,022.00
POSTE ITALIANE SPA	77,000	9.00	693,616.00
SAMPO OYJ-A SHS	61,200	39.26	2,402,712.00
SCOR SE	23,200	34.97	811,304.00
ADYEN NV	1,340	660.20	884,668.00
AMADEUS IT GROUP SA	59,500	65.94	3,923,430.00
ATOS SE	13,600	67.24	914,464.00
CAPGEMINI SA	21,900	102.30	2,240,370.00
WIRECARD AG	15,900	135.25	2,150,475.00
WORLDLINE SA	10,440	50.80	530,352.00
DASSAULT SYSTEMES SA	17,800	135.15	2,405,670.00
SAP SE	134,000	110.08	14,750,720.00
NOKIA OYJ	755,000	4.36	3,294,820.00
INGENICO GROUP	8,100	72.10	584,010.00
ASML HOLDING NV	55,400	174.06	9,642,924.00

INFINEON TECHNOLOGIES AG	155,000	18.53	2,873,390.00	
STMICROELECTRONICS NV	90,000	14.78	1,330,200.00	
DEUTSCHE TELEKOM-REG	450,000	14.84	6,680,700.00	
ELISA OYJ	19,500	37.93	739,635.00	
ILIAD SA	3,900	101.20	394,680.00	
KONINKLIJKE KPN NV	446,000	2.69	1,203,308.00	
ORANGE SA	268,000	13.88	3,721,180.00	
PROXIMUS	21,600	24.71	533,736.00	
TELECOM ITALIA SPA	1,530,000	0.46	713,286.00	
TELECOM ITALIA-RNC	880,000	0.43	384,120.00	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	97,000	2.87	278,972.00	
TELEFONICA SA	640,000	7.11	4,556,160.00	
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	16,800	33.84	568,512.00	
1&1 DRILLISCH AG	8,000	31.22	249,760.00	
ELECTRICITE DE FRANCE	82,000	12.19	999,580.00	
ENDESA S.A.	44,400	21.80	967,920.00	
ENEL SPA	1,104,000	5.51	6,092,976.00	
ENERGIAS DE PORTUGAL	361,000	3.22	1,163,864.00	
FORTUM OYJ	60,000	18.26	1,095,900.00	
IBERDROLA SA	838,000	7.88	6,603,440.00	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	59,000	18.65	1,100,350.00	
TERNA SPA	185,000	5.40	1,000,110.00	
VERBUND AG	9,000	43.46	391,140.00	
NATURGY ENERGY GROUP SA	49,300	25.59	1,261,587.00	
E.ON SE	294,000	9.41	2,768,010.00	
ENGIE	251,000	12.99	3,261,745.00	
INNOGY SE	19,500	39.86	777,270.00	
RWE AG	72,000	21.79	1,568,880.00	
SUEZ	52,000	12.30	639,600.00	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	71,000	20.67	1,467,570.00	
AMUNDI SA	8,200	60.20	493,640.00	
DEUTSCHE BANK AG-REG	275,000	6.86	1,886,500.00	
DEUTSCHE BOERSE AG	25,600	117.30	3,002,880.00	
NATIXIS	128,000	4.97	636,416.00	
UNIPER SE	26,200	25.55	669,410.00	

	EUROFINS SCIENTIFIC SE	1,430	395.80	565,994.00	
	QIAGEN NV	31,400	31.95	1,003,230.00	
	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	4,100	120.50	494,050.00	
	BUREAU VERITAS SA	34,200	21.26	727,092.00	
	RANDSTAD NV	15,300	48.61	743,733.00	
	TELEPERFORMANCE	7,700	165.00	1,270,500.00	
	WOLTERS KLUWER	37,200	60.96	2,267,712.00	
	AROUNDTOWN SA	107,000	7.46	798,648.00	
	DEUTSCHE WOHNEN SE	48,400	41.60	2,013,440.00	
	VONOVIA SE	66,400	47.66	3,164,624.00	
	AXEL SPRINGER SE	5,900	47.26	278,834.00	
	EUTELSAT COMMUNICATIONS	24,100	15.96	384,756.50	
	JC DECAUX SA	9,300	27.94	259,842.00	
	PROSIEBEN SAT.1 MEDIA SE	34,000	14.69	499,630.00	
	PUBLICIS GROUPE	29,200	51.22	1,495,624.00	
	RTL GROUP	5,400	46.20	249,480.00	
	SES FDR	48,000	15.21	730,080.00	
	TELENET GROUP HOLDING NV	6,700	46.50	311,550.00	
	UBISOFT ENTERTAINMENT	11,100	81.84	908,424.00	
	VIVENDI SA	143,700	24.88	3,575,256.00	
	小計銘柄数：239			511,333,168.68	
				(63,032,039,703)	
	組入時価比率：11.3%			11.7%	
英ボンド	WOOD GROUP (JOHN) PLC	86,000	4.41	379,862.00	
	BP PLC	2,717,000	5.25	14,277,835.00	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	610,400	24.16	14,750,316.00	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B	510,700	24.22	12,369,154.00	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	16,790	50.65	850,413.50	
	JOHNSON MATTHEY PLC	26,700	31.34	836,778.00	
	ANGLO AMERICAN PLC	143,300	18.98	2,720,693.80	
	ANTOFAGASTA PLC	59,000	8.37	493,830.00	
	BHP GROUP PLC	289,000	17.33	5,010,104.00	
	FRESNILLO PLC	26,000	7.27	189,072.00	
	GLENCORE PLC	1,533,000	2.80	4,303,131.00	
	RIO TINTO PLC-REG	157,800	43.71	6,897,438.00	

MONDI PLC	49,400	16.38	809,172.00
BAE SYSTEMS PLC	441,000	4.70	2,073,582.00
MEGGITT PLC	111,000	5.32	591,408.00
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	226,000	9.13	2,065,188.00
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC -C	16,827,000	0.00	16,827.00
MELROSE INDUSTRIES PLC	680,000	1.83	1,248,820.00
DCC PLC	12,800	65.98	844,544.00
SMITHS GROUP PLC	54,000	14.96	807,840.00
WEIR GROUP PLC	31,000	15.97	495,225.00
ASHTED GROUP PLC	63,300	20.05	1,269,165.00
BUNZLE	44,400	21.90	972,360.00
FERGUSON PLC	30,800	53.60	1,650,880.00
BABCOCK INTL GROUP PLC	39,000	5.17	201,864.00
G4S PLC	219,000	2.08	457,272.00
ROYAL MAIL PLC	136,000	2.41	328,984.00
EASYJET PLC	21,000	10.35	217,455.00
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	145,000	6.00	870,000.00
PERSIMMON PLC	42,600	21.12	899,712.00
TAYLOR WIMPEY PLC	450,000	1.78	803,250.00
THE BERKELEY GRP HOLDINGS	17,100	36.97	632,187.00
BURBERRY GROUP PLC	55,000	18.99	1,044,725.00
CARNIVAL PLC	22,900	39.58	906,382.00
COMPASS GROUP PLC	215,000	17.04	3,664,675.00
GVC HOLDINGS PLC	71,000	5.99	425,716.00
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	23,750	48.95	1,162,562.50
MERLIN ENTERTAINMENTS PLC-WI	89,000	3.62	322,981.00
TUI AG-DI	60,000	8.25	495,480.00
WHITBREAD PLC	24,500	45.10	1,104,950.00
MARKS & SPENCER PLC	208,000	2.72	566,592.00
NEXT PLC	19,800	56.74	1,123,452.00
KINGFISHER PLC	308,000	2.44	752,136.00
MORRISON SUPERMARKETS	315,000	2.11	666,855.00
SA INSBURY	255,000	2.10	537,030.00
TESCO PLC	1,314,000	2.40	3,161,484.00
COCA-COLA HBC AG-DI	29,000	27.43	795,470.00



DIAGEO PLC	328,400	32.40	10,641,802.00
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	49,400	25.04	1,236,976.00
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	312,500	28.85	9,017,187.50
IMPERIAL BRANDS PLC	129,500	22.27	2,884,612.50
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	91,300	61.55	5,619,515.00
UNILEVER PLC	150,900	46.11	6,957,999.00
CONVATEC GROUP PLC-WI	210,000	1.44	303,240.00
SMITH & NEPHEW PLC	116,000	16.03	1,859,480.00
NMC HEALTH PLC	13,300	26.73	355,509.00
ASTRAZENECA PLC	172,700	58.26	10,061,502.00
GLAXOSMITHKLINE PLC	676,000	15.18	10,263,032.00
BARCLAYS PLC	2,300,000	1.56	3,607,780.00
HSBC HOLDINGS PLC	2,715,000	6.51	17,699,085.00
LLOYDS BANKING GROUP PLC	9,730,000	0.60	5,924,597.00
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	650,000	2.32	1,509,300.00
STANDARD CHARTERED PLC	383,000	6.79	2,602,868.00
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	326,000	2.65	866,508.00
ADMIRAL GROUP PLC	27,000	20.43	551,610.00
AVIVA PLC	542,000	4.13	2,239,002.00
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	183,000	3.12	571,509.00
LEGAL & GENERAL	808,000	2.70	2,186,448.00
PRUDENTIAL PLC	355,000	16.10	5,717,275.00
RSA INSURANCE GROUP PLC	140,000	5.46	764,960.00
MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC	48,116	17.71	852,230.59
SAGE GROUP PLC (THE)	143,000	7.20	1,030,744.00
BT GROUP PLC	1,145,000	2.10	2,413,087.50
VODAFONE GROUP PLC	3,650,000	1.38	5,055,250.00
SSE PLC	137,000	11.16	1,528,920.00
CENTRICA PLC	780,000	0.94	734,760.00
NATIONAL GRID PLC	461,000	8.25	3,803,250.00
SEVERN TRENT PLC	32,400	19.54	633,258.00
UNITED UTILITIES GROUP PLC	96,000	7.93	761,472.00
3I GROUP PLC	132,000	10.50	1,386,660.00
HARGREAVES LANSDOWN PLC	40,100	22.75	912,275.00
INVESTEC PLC	92,000	4.74	436,724.00

	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	42,600	50.76	2,162,376.00	
	SCHRODERS PLC	15,800	30.58	483,164.00	
	ST JAMES S PLACE PLC	70,000	10.96	767,550.00	
	EXPERIAN PLC	121,800	21.75	2,649,150.00	
	INTERTEK GROUP PLC	21,600	50.24	1,085,184.00	
	RELX PLC	265,000	17.30	4,585,825.00	
	INFORMA PLC	173,000	7.50	1,297,500.00	
	ITV PLC	500,000	1.18	593,750.00	
	PEARSON	109,000	8.04	877,232.00	
	WPP PLC	169,000	9.59	1,622,062.00	
	AUTO TRADER GROUP PLC	121,000	5.80	702,284.00	
小計	銘柄数：93			236,881,357.89	
				(33,833,764,347)	
	組入時価比率：6.1%			6.3%	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	25,900	19.41	502,848.50	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	1,220	586.00	714,920.00	
	GIVAUDAN-REG	1,247	2,581.00	3,218,507.00	
	SIKA AG-REG	17,000	152.00	2,584,000.00	
	LAFARGEHOLCIM LTD	67,000	50.26	3,367,420.00	
	GEBERIT AG-REG	5,000	451.00	2,255,000.00	
	ABB LTD	250,000	19.13	4,782,500.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	3,000	204.80	614,400.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	5,500	210.00	1,155,000.00	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	7,300	135.20	986,960.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A	71,600	70.68	5,060,688.00	
	THE SWATCH GROUP AG-B	4,120	285.90	1,177,908.00	
	THE SWATCH GROUP AG-REG	7,400	55.05	407,370.00	
	DUFREY AG-REG	4,400	93.98	413,512.00	
	BARRY CALLEBAUT AG	300	1,840.00	552,000.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	140	6,670.00	933,800.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	13	76,000.00	988,000.00	
	NESTLE SA-REG	415,400	96.93	40,264,722.00	
	ALCON INC	59,200	60.98	3,610,016.00	
	SONOVA HOLDING AG-REG	7,600	205.80	1,564,080.00	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	1,450	816.60	1,184,070.00	
		293,800	81.69	24,000,522.00	

	NOVARTIS AG-REG				
	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	95,220	260.00	24,757,200.00	
	VIFOR PHARMA AG	5,700	128.50	732,450.00	
	PARGESA HOLDING SA-BEARER SHARES	5,800	77.00	446,600.00	
	BALOISE HOLDING AG	6,600	163.80	1,081,080.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG	4,550	449.10	2,043,405.00	
	SWISS RE LTD	41,400	90.22	3,735,108.00	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	20,710	313.80	6,498,798.00	
	TEMENOS AG-REG	8,400	162.90	1,368,360.00	
	SWISSCOM AG-REG	3,510	470.40	1,651,104.00	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	347,000	12.39	4,299,330.00	
	JULIUS BAER GROUP LTD	31,000	45.62	1,414,220.00	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	2,430	743.00	1,805,490.00	
	UBS GROUP AG	519,000	12.14	6,303,255.00	
	LONZA AG-REG	10,390	308.50	3,205,315.00	
	ADECCO GROUP AG-REG	21,500	56.00	1,204,000.00	
	SGS SA-REG	746	2,554.00	1,905,284.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	10,100	82.20	830,220.00	
小計	銘柄数：39			163,619,462.50	
				(17,688,900,090)	
	組入時価比率：3.2%			3.3%	
スウェーデン ローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	24,800	273.40	6,780,320.00	
	BOLIDEN AB	36,300	235.50	8,548,650.00	
	ASSA ABLOY AB-B	136,000	197.95	26,921,200.00	
	SKANSKA AB-B SHS	45,000	159.20	7,164,000.00	
	ALFA LAVAL AB	38,900	209.00	8,130,100.00	
	ATLAS COPCO AB-A	89,500	277.20	24,809,400.00	
	ATLAS COPCO AB-B	52,900	254.00	13,436,600.00	
	EPIROC AB - A	92,000	93.34	8,587,280.00	
	EPIROC AB - B	58,000	89.71	5,203,180.00	
	SANDVIK AB	151,000	162.30	24,507,300.00	
	SKF AB-B SHARES	49,000	161.15	7,896,350.00	
	VOLVO AB-B SHS	214,000	140.00	29,960,000.00	
	SECURITAS AB-B SHS	45,000	162.10	7,294,500.00	
	ELECTROLUX AB-B	34,000	224.50	7,633,000.00	

	HUSQVARNA AB-B SHS	55,000	85.60	4,708,000.00	
	HENNES&MAURITZ AB-B	118,000	158.74	18,731,320.00	
	ICA GRUPPEN AB	10,500	362.10	3,802,050.00	
	SWEDISH MATCH AB	23,400	482.20	11,283,480.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	81,700	278.00	22,712,600.00	
	NORDEA BANK ABP	413,000	72.95	30,128,350.00	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	221,000	88.30	19,514,300.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A	212,000	100.60	21,327,200.00	
	SWEDBANK AB	126,000	143.50	18,081,000.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	25,000	202.90	5,072,500.00	
	INVESTOR AB-B SHS	61,700	426.80	26,333,560.00	
	KINNEVIK AB - B	33,700	262.20	8,836,140.00	
	LUNDBERGS AB-B SHS	9,200	310.40	2,855,680.00	
	ERICSSON LM-B	417,000	87.80	36,612,600.00	
	HEXAGON AB-B SHS	36,100	479.30	17,302,730.00	
	TELIA CO AB	370,000	40.21	14,877,700.00	
	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-SDR	9,700	542.50	5,262,250.00	
	TELE 2 AB-B SHS	69,000	124.75	8,607,750.00	
小計	銘柄数：32			462,921,090.00	
				(5,268,042,004)	
	組入時価比率：0.9%			1.0%	
ノルウェーク ローネ	AKER AB ASA	14,100	252.50	3,560,250.00	
	EQUINOR ASA	161,000	181.10	29,157,100.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	23,200	359.50	8,340,400.00	
	NORSK HYDRO	184,000	32.52	5,983,680.00	
	MOWI ASA	62,000	191.80	11,891,600.00	
	ORKLA ASA	115,000	74.16	8,528,400.00	
	DNB ASA	128,000	152.90	19,571,200.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	25,000	166.50	4,162,500.00	
	TELENOR ASA	102,000	171.15	17,457,300.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	12,900	210.20	2,711,580.00	
小計	銘柄数：10			111,364,010.00	
				(1,394,277,405)	
	組入時価比率：0.3%			0.3%	

デンマーク ローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	13,700	702.00	9,617,400.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	28,600	320.20	9,157,720.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	26,800	562.60	15,077,680.00	
	ISS A/S	21,800	214.60	4,678,280.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S-A	520	7,640.00	3,972,800.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	880	8,162.00	7,182,560.00	
	DSV A/S	25,100	600.00	15,060,000.00	
	PANDORA A/S	13,700	272.10	3,727,770.00	
	CARLSBERG B	14,500	875.40	12,693,300.00	
	COLOPLAST-B	16,400	723.60	11,867,040.00	
	DEMANT A/S	13,000	222.80	2,896,400.00	
	GENMAB A/S	8,400	1,088.00	9,139,200.00	
	H LUNDBECK A/S	10,500	274.00	2,877,000.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	247,500	322.35	79,781,625.00	
	DANSKE BANK AS	97,000	108.60	10,534,200.00	
	TRYG A/S	16,000	202.40	3,238,400.00	
	ORSTED A/S	25,400	513.60	13,045,440.00	
小計	銘柄数：17			214,546,815.00	
				(3,542,167,915)	
	組入時価比率：0.6%			0.7%	
豪ドル	WORLEYPARSONS LTD	47,000	13.73	645,310.00	
	CALTEX AUSTRALIA LIMITED	33,300	25.73	856,809.00	
	OIL SEARCH LTD	179,000	7.57	1,355,030.00	
	ORIGIN ENERGY LTD	239,000	7.44	1,778,160.00	
	SANTOS LTD.	232,000	6.96	1,614,720.00	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	17,000	22.68	385,560.00	
	WOODSIDE PETROLEUM	127,000	35.43	4,499,610.00	
	INCITEC PIVOT LTD	233,000	3.27	761,910.00	
	ORICA LTD	50,000	19.70	985,000.00	
	BORAL LTD	153,000	4.81	735,930.00	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	58,000	18.53	1,074,740.00	
	AMCOR	155,000	16.03	2,484,650.00	
	ALUMINA LTD	350,000	2.20	770,000.00	
	BHP GROUP LIMITED	401,000	36.98	14,828,980.00	
BLUESCOPE STEEL LTD	68,000	13.23	899,640.00		

FORTESCUE METALS GROUP LTD	201,000	7.46	1,499,460.00
NEWCREST MINING	103,000	25.13	2,588,390.00
RIO TINTO LTD	51,200	95.35	4,881,920.00
SOUTH32 LTD	700,000	3.28	2,296,000.00
CIMIC GROUP LTD	11,700	45.35	530,595.00
BRAMBLES LTD	218,000	12.19	2,657,420.00
AURIZON HOLDINGS LTD	273,000	4.89	1,334,970.00
SYDNEY AIRPORT	144,000	7.64	1,100,160.00
TRANSURBAN GROUP	357,000	13.44	4,798,080.00
ARISTOCRAT LEISURE LTD	76,000	25.74	1,956,240.00
CROWN RESORTS LTD	55,000	13.41	737,550.00
DOMINO S PIZZA ENTERPRISES L	8,500	40.72	346,120.00
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	7,300	39.44	287,912.00
TABCORP HOLDINGS	247,000	4.63	1,143,610.00
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	97,117	3.98	386,525.66
WESFARMERS LIMITED	154,000	36.25	5,582,500.00
COLES GROUP LTD	148,000	12.71	1,881,080.00
WOOLWORTHS GROUP LTD	181,000	32.84	5,944,040.00
COCA-COLA AMATIL LTD	77,000	8.82	679,140.00
TREASURY WINE ESTATES LTD	100,000	15.07	1,507,000.00
COCHLEAR LTD	8,100	193.72	1,569,132.00
RAMSAY HEALTH CARE LTD	20,500	63.17	1,294,985.00
SONIC HEALTHCARE LTD	62,000	26.23	1,626,260.00
CSL LIMITED	61,800	197.16	12,184,488.00
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK	387,000	27.65	10,700,550.00
BANK OF QUEENSLAND LTD	56,000	8.98	502,880.00
BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD	67,000	10.52	704,840.00
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	239,400	75.17	17,995,698.00
NATIONAL AUSTRALIA BANK	371,000	25.91	9,612,610.00
WESTPAC BANKING CORP	469,000	27.06	12,691,140.00
AMP LIMITED	390,000	2.21	861,900.00
CHALLENGER LIMITED	80,000	8.12	649,600.00
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	308,000	7.96	2,451,680.00
MEDIBANK PRIVATE LTD	350,000	2.93	1,025,500.00
QBE INSURANCE	179,000	12.84	2,298,360.00

	SUNCORP GROUP LTD	181,000	13.58	2,457,980.00	
	COMPUTERSHARE LTD	63,000	17.85	1,124,550.00	
	TELSTRA CORP LTD	540,000	3.38	1,825,200.00	
	TPG TELECOM LTD	52,000	6.05	314,600.00	
	AUSNET SERVICES	230,000	1.82	418,600.00	
	APA GROUP	159,000	10.04	1,596,360.00	
	AGL ENERGY LTD	86,000	22.48	1,933,280.00	
	ASX LTD	26,300	75.26	1,979,338.00	
	MACQUARIE GROUP LIMITED	43,900	124.37	5,459,843.00	
	SEEK LTD	48,000	19.92	956,160.00	
	REA GROUP LTD	6,900	81.14	559,866.00	
小計	銘柄数：61			170,610,161.66	
				(13,116,509,228)	
	組入時価比率：2.4%			2.5%	
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	112,627	5.06	569,892.62	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	130,000	8.25	1,072,500.00	
	A2 MILK CO LTD	106,000	16.07	1,703,420.00	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORPORATION L	74,000	15.99	1,183,260.00	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	58,000	11.86	687,880.00	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	260,000	3.64	947,700.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	159,000	4.28	680,520.00	
小計	銘柄数：7			6,845,172.62	
				(495,932,756)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	371,040	79.55	29,516,232.00	
	NWS HOLDINGS LTD	220,500	16.36	3,607,380.00	
	MTR CORP	201,000	46.10	9,266,100.00	
	MINTH GROUP LTD	112,000	24.40	2,732,800.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	179,000	52.00	9,308,000.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	97,000	24.30	2,357,100.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	316,000	53.45	16,890,200.00	
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	124,000	13.98	1,733,520.00	
	SANDS CHINA LTD	336,000	40.40	13,574,400.00	
	SHANGRI-LA ASIA LTD	160,333	10.36	1,661,049.88	

	SJM HOLDINGS LIMITED	270,000	9.10	2,457,000.00	
	WYNN MACAU LTD	228,000	19.70	4,491,600.00	
	WH GROUP LIMITED	1,170,000	7.63	8,927,100.00	
	BANK OF EAST ASIA	167,060	24.00	4,009,440.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	495,000	32.70	16,186,500.00	
	HANG SENG BANK	105,800	202.00	21,371,600.00	
	AIA GROUP LTD	1,635,000	77.65	126,957,750.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	38,000	86.50	3,287,000.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	519,600	12.22	6,349,512.00	
	PCCW LTD	550,000	4.73	2,601,500.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	89,000	62.50	5,562,500.00	
	CLP HLDGS	227,000	87.40	19,839,800.00	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	191,000	55.20	10,543,200.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	1,240,317	18.60	23,069,896.20	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	162,400	248.00	40,275,200.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	345,040	61.70	21,288,968.00	
	HANG LUNG GROUP LTD	103,000	21.45	2,209,350.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	251,000	17.10	4,292,100.00	
	HENDERSON LAND	185,858	46.80	8,698,154.40	
	HYSAN DEVELOPMENT	83,000	43.00	3,569,000.00	
	KERRY PROPERTIES	79,000	31.70	2,504,300.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	839,666	12.52	10,512,618.32	
	SINO LAND CO.LTD	480,000	13.00	6,240,000.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	217,000	132.80	28,817,600.00	
	SWIRE PACIFIC-A	64,000	96.25	6,160,000.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	173,000	31.25	5,406,250.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	164,000	57.80	9,479,200.00	
	WHARF(HOLDING)	174,000	22.35	3,888,900.00	
	WHEELOCK & COMPANY LTD	117,000	54.35	6,358,950.00	
小計	銘柄数：39			506,001,770.80	
				(7,084,024,791)	
	組入時価比率：1.3%			1.3%	
シンガポール	SINGAPORE TECH ENGINEERING	198,000	4.00	792,000.00	
ル	KEPPEL CORP.	202,000	6.55	1,323,100.00	



	SEMBCORP INDUSTRIES	140,040	2.55	357,102.00	
	YANGZIJIANG SHIPBUILDING	280,000	1.52	425,600.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	77,040	9.57	737,272.80	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	310,000	2.56	793,600.00	
	SATS LTD	77,000	5.24	403,480.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	870,000	0.95	826,500.00	
	JARDINE CYCLE&CARRIAGE LTD	14,000	34.66	485,240.00	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	940,020	0.28	263,205.60	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	247,000	3.51	866,970.00	
	DBS GROUP HLDGS	243,000	26.60	6,463,800.00	
	OCBC-ORD	433,000	11.31	4,897,230.00	
	UNITED OVERSEAS BANK	185,000	25.48	4,713,800.00	
	VENTURE CORP LTD	35,000	16.45	575,750.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED	1,110,000	3.14	3,485,400.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	111,000	7.38	819,180.00	
	CAPITALAND LIMITED	330,000	3.40	1,122,000.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	51,000	8.69	443,190.00	
	UOL GROUP LIMITED	65,000	7.14	464,100.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS	240,000	2.39	573,600.00	
小計	銘柄数：21			30,832,120.40	
				(2,484,143,940)	
	組入時価比率：0.4%			0.5%	
新シケル	ISRAEL CHEMICALS LIMITED	91,000	19.45	1,769,950.00	
	ELBIT SYSTEMS LTD	3,600	493.60	1,776,960.00	
	BANK HAPOALIM BM	141,000	26.84	3,784,440.00	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	195,000	24.45	4,767,750.00	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	17,000	78.17	1,328,890.00	
	NICE LTD	8,600	476.10	4,094,460.00	
	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CP	280,000	2.58	724,920.00	
	AZRIELI GROUP	6,500	200.00	1,300,000.00	
小計	銘柄数：8			19,547,370.00	
				(601,277,101)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
合計				535,333,816,177	
				(535,333,816,177)	

(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(2019年5月10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	71,000	1,235,400.00	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	14,400	2,027,520.00	
		AMERICAN TOWER CORP	60,200	11,589,704.00	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	196,000	1,875,720.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	18,500	3,672,805.00	
		BOSTON PROPERTIES	20,700	2,709,009.00	
		BROOKFIELD PROPERTY REIT INC CLASS A	15,000	298,950.00	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	13,100	1,308,035.00	
		CROWN CASTLE INTL CORP	56,800	7,044,904.00	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	27,800	3,269,280.00	
		DUKE REALTY CORP	47,800	1,455,510.00	
		EQUINIX INC	10,930	5,209,128.70	
		EQUITY RESIDENTIAL	49,400	3,696,108.00	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	9,030	2,529,212.70	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	17,900	1,857,841.00	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	9,800	1,264,690.00	
		HCP INC	66,100	1,983,000.00	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	100,000	1,901,000.00	
		INVITATION HOMES INC	45,000	1,110,600.00	
		IRON MOUNTAIN INC	38,300	1,186,151.00	
		KIMCO REALTY CORP	58,000	1,044,580.00	
		LIBERTY PROPERTY TRUST	19,800	951,984.00	
		MACERICH CO /THE	14,200	576,378.00	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	15,000	1,644,750.00	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	22,000	1,152,580.00			
PROLOGIS INC	86,300	6,441,432.00			
PUBLIC STORAGE	21,500	4,792,135.00			

	REALTY INCOME CORP	39,300	2,647,248.00	
	REGENCY CENTERS CORP	21,000	1,372,980.00	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	15,200	3,151,112.00	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	42,300	7,350,471.00	
	SL GREEN REALTY CORP	12,500	1,051,250.00	
	UDR INC	36,700	1,604,157.00	
	VENTAS INC	49,200	3,035,148.00	
	VEREIT INC	125,000	1,027,500.00	
	VORNADO REALTY TRUST	24,200	1,603,492.00	
	WELLTOWER INC	51,700	3,933,336.00	
	WEYERHAEUSER CO	100,500	2,578,830.00	
	WP CAREY INC	21,500	1,677,215.00	
小計	銘柄数：39	1,663,660	104,861,146.40	
			(11,520,045,543)	
	組入時価比率：2.1%		79.8%	
カナダドル	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	20,000	461,000.00	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	22,000	568,920.00	
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	11,000	366,960.00	
小計	銘柄数：3	53,000	1,396,880.00	
			(114,083,189)	
	組入時価比率：0.0%		0.8%	
ユーロ	COVIVIO	6,600	633,600.00	
	GECINA SA	6,400	849,280.00	
	ICADE	5,100	379,950.00	
	KLEPIERRE	28,000	865,760.00	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	19,100	2,800,060.00	
小計	銘柄数：5	65,200	5,528,650.00	
			(681,516,685)	
	組入時価比率：0.1%		4.7%	
英ポンド	BRITISH LAND	128,000	747,520.00	
	HAMMERSON PLC	108,000	320,112.00	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	99,000	903,672.00	
	SEGRO PLC	145,000	984,840.00	
小計	銘柄数：4	480,000	2,956,144.00	
			(422,226,047)	
	組入時価比率：0.1%		2.9%	

豪ドル	DEXUS	140,000	1,761,200.00	
	GOODMAN GROUP	227,000	2,975,970.00	
	GPT GROUP	256,000	1,459,200.00	
	LENLEASE GROUP	77,000	984,060.00	
	MIRVAC GROUP	490,000	1,396,500.00	
	SCENTRE GROUP	723,000	2,667,870.00	
	STOCKLAND TRUST GROUP	348,000	1,322,400.00	
	VICINITY CENTRES	410,000	1,025,000.00	
小計	銘柄数：8 組入時価比率：0.2%	2,671,000	13,592,200.00 (1,044,968,336) 7.2%	
香港ドル	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	370,000	2,830,500.00	
	LINK REIT	288,000	26,654,400.00	
小計	銘柄数：2 組入時価比率：0.1%	658,000	29,484,900.00 (412,788,600) 2.9%	
シンガポールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	380,000	1,109,600.00	
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	369,972	699,247.08	
	CAPITALAND MALL TRUST	320,000	787,200.00	
	SUNTEC REIT	300,000	540,000.00	
小計	銘柄数：4 組入時価比率：0.0%	1,369,972	3,136,047.08 (252,671,313) 1.7%	
合計			14,448,299,713 (14,448,299,713)	

(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	2019年 5月10日現在		
	契約額等(円)	時価(円)	評価損益(円)
市場取引			

株価指数先物取引				
買建	6,607,495,145	-	6,662,962,452	55,467,307
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	450,445,721	-	450,262,000	183,721
米ドル	450,445,721	-	450,262,000	183,721
合計	-	-	-	55,283,586

## (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)

(2019年 5月10日現在)

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	107,354,847
国債証券	28,470,639,970
未収利息	56,077,543
前払費用	1,792,687
流動資産合計	28,635,865,047
資産合計	28,635,865,047
負債の部	
流動負債	
未払解約金	41,861,471
未払利息	135
流動負債合計	41,861,606
負債合計	41,861,606

(2019年 5月10日現在)

純資産の部	
元本等	
元本	20,842,266,404
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	7,751,737,037
元本等合計	28,594,003,441
純資産合計	28,594,003,441
負債純資産合計	28,635,865,047

## 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。
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)

2019年 5月10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	1.3719円
(10,000口当たり純資産額)	(13,719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 2018年 5月11日 至 2019年 5月10日
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p>

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

2019年 5月10日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ	
ん。	
2. 時価の算定方法	
国債証券	
（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。	
コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務	
これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としており	
ます。	

### （その他の注記）

#### 元本の移動及び期末元本額の内訳

2019年 5月10日現在	
期首	2018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	17,409,321,655円
同期中における追加設定元本額	14,559,558,385円
同期中における一部解約元本額	11,126,613,636円
期末元本額	20,842,266,404円
期末元本額の内訳*	
バランスセレクト30	530,702,791円
バランスセレクト50	601,712,847円
バランスセレクト70	251,167,349円
ネクストコア	463,217,250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）	9,913,324,358円
バランスセレクト30（確定拠出年金向け）	25,423,289円
バランスセレクト50（確定拠出年金向け）	51,004,635円
バランスセレクト70（確定拠出年金向け）	22,271,828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）	4,796,976,077円
国内債券・株式バランスファンド（確定拠出年金向け）	136,615,504円
野村DC運用戦略ファンド	3,656,232,617円
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	393,617,859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(2019年5月10日現在)

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券(2019年5月10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390回	50,000,000	50,150,500	
		国庫債券 利付(2年)第391回	100,000,000	100,323,000	
		国庫債券 利付(2年)第392回	110,000,000	110,380,600	
		国庫債券 利付(2年)第393回	120,000,000	120,441,600	
		国庫債券 利付(2年)第394回	170,000,000	170,651,100	
		国庫債券 利付(2年)第395回	120,000,000	120,484,800	
		国庫債券 利付(2年)第396回	340,000,000	341,451,800	
		国庫債券 利付(5年)第124回	250,000,000	250,732,500	
		国庫債券 利付(5年)第125回	380,000,000	381,368,000	
		国庫債券 利付(5年)第126回	500,000,000	502,130,000	
		国庫債券 利付(5年)第127回	150,000,000	150,738,000	
		国庫債券 利付(5年)第128回	580,000,000	583,242,200	
		国庫債券 利付(5年)第129回	270,000,000	271,690,200	
		国庫債券 利付(5年)第130回	160,000,000	161,108,800	
		国庫債券 利付(5年)第131回	420,000,000	423,187,800	
		国庫債券 利付(5年)第132回	320,000,000	322,643,200	
		国庫債券 利付(5年)第133回	120,000,000	121,093,200	
		国庫債券 利付(5年)第134回	440,000,000	444,307,600	
		国庫債券 利付(5年)第135回	290,000,000	293,033,400	
		国庫債券 利付(5年)第136回	130,000,000	131,449,500	
		国庫債券 利付(5年)第137回	50,000,000	50,592,000	
		国庫債券 利付(5年)第138回	130,000,000	131,628,900	
		国庫債券 利付(40年)第1回	30,000,000	45,111,600	
		国庫債券 利付(40年)第2回	30,000,000	43,816,200	
		国庫債券 利付(40年)第3回	60,000,000	88,325,400	
		国庫債券 利付(40年)第4回	75,000,000	111,409,500	
		国庫債券 利付(40年)第5回	100,000,000	143,745,000	
		国庫債券 利付(40年)第6回	60,000,000	84,933,600	
		国庫債券 利付(40年)第7回	100,000,000	136,222,000	
		国庫債券 利付(40年)第8回	100,000,000	127,168,000	
国庫債券 利付(40年)第10回	120,000,000	133,366,800			



国庫債券	利付(40年)第11回	50,000,000	53,829,000	
国庫債券	利付(10年)第308回	30,000,000	30,486,000	
国庫債券	利付(10年)第309回	130,000,000	131,818,700	
国庫債券	利付(10年)第310回	30,000,000	30,474,900	
国庫債券	利付(10年)第311回	190,000,000	192,490,900	
国庫債券	利付(10年)第312回	70,000,000	71,537,900	
国庫債券	利付(10年)第314回	30,000,000	30,702,000	
国庫債券	利付(10年)第315回	70,000,000	72,017,400	
国庫債券	利付(10年)第316回	130,000,000	133,471,000	
国庫債券	利付(10年)第317回	30,000,000	30,897,600	
国庫債券	利付(10年)第318回	80,000,000	82,204,000	
国庫債券	利付(10年)第319回	70,000,000	72,317,000	
国庫債券	利付(10年)第320回	90,000,000	92,743,200	
国庫債券	利付(10年)第321回	150,000,000	155,007,000	
国庫債券	利付(10年)第322回	130,000,000	133,966,300	
国庫債券	利付(10年)第323回	70,000,000	72,325,400	
国庫債券	利付(10年)第324回	150,000,000	154,515,000	
国庫債券	利付(10年)第325回	330,000,000	340,744,800	
国庫債券	利付(10年)第326回	240,000,000	247,528,800	
国庫債券	利付(10年)第327回	230,000,000	238,050,000	
国庫債券	利付(10年)第328回	230,000,000	236,865,500	
国庫債券	利付(10年)第329回	350,000,000	364,028,000	
国庫債券	利付(10年)第330回	220,000,000	229,365,400	
国庫債券	利付(10年)第331回	150,000,000	155,068,500	
国庫債券	利付(10年)第332回	350,000,000	362,509,000	
国庫債券	利付(10年)第333回	200,000,000	207,534,000	
国庫債券	利付(10年)第334回	220,000,000	228,720,800	

国庫債券 回	利付(10年)第335	370,000,000	383,397,700
国庫債券 回	利付(10年)第336	230,000,000	238,719,300
国庫債券 回	利付(10年)第337	220,000,000	225,849,800
国庫債券 回	利付(10年)第338	470,000,000	485,688,600
国庫債券 回	利付(10年)第339	440,000,000	455,325,200
国庫債券 回	利付(10年)第340	335,000,000	347,157,150
国庫債券 回	利付(10年)第341	400,000,000	412,420,000
国庫債券 回	利付(10年)第342	430,000,000	437,894,800
国庫債券 回	利付(10年)第343	350,000,000	356,538,000
国庫債券 回	利付(10年)第344	350,000,000	356,506,500
国庫債券 回	利付(10年)第345	260,000,000	264,898,400
国庫債券 回	利付(10年)第346	330,000,000	336,286,500
国庫債券 回	利付(10年)第347	260,000,000	264,895,800
国庫債券 回	利付(10年)第348	150,000,000	152,784,000
国庫債券 回	利付(10年)第349	240,000,000	244,377,600
国庫債券 回	利付(10年)第350	160,000,000	162,857,600
国庫債券 回	利付(10年)第352	220,000,000	223,625,600
国庫債券 回	利付(10年)第353	140,000,000	142,231,600
国庫債券	利付(30年)第3回	40,000,000	50,165,200
国庫債券	利付(30年)第5回	10,000,000	12,591,200
国庫債券	利付(30年)第6回	10,000,000	12,916,600
国庫債券	利付(30年)第7回	15,000,000	19,303,050
国庫債券	利付(30年)第8回	20,000,000	24,554,600
国庫債券	利付(30年)第9回	20,000,000	23,489,800
国庫債券	利付(30年)第10回	30,000,000	34,029,000
国庫債券	利付(30年)第11回	10,000,000	12,191,300
国庫債券	利付(30年)第12回	10,000,000	12,785,300
国庫債券	利付(30年)第13回	10,000,000	12,671,200
国庫債券	利付(30年)第14回	30,000,000	39,835,500
国庫債券	利付(30年)第15回	70,000,000	94,295,600
国庫債券	利付(30年)第16回	10,000,000	13,507,100
国庫債券	利付(30年)第17回	20,000,000	26,780,000

国庫債券	利付（30年）第18回	120,000,000	159,208,800
国庫債券	利付（30年）第19回	10,000,000	13,297,000
国庫債券	利付（30年）第20回	10,000,000	13,653,500
国庫債券	利付（30年）第21回	60,000,000	80,121,600
国庫債券	利付（30年）第22回	50,000,000	68,580,000
国庫債券	利付（30年）第23回	40,000,000	54,987,600
国庫債券	利付（30年）第24回	80,000,000	110,216,800
国庫債券	利付（30年）第25回	50,000,000	67,284,500
国庫債券	利付（30年）第26回	80,000,000	109,300,000
国庫債券	利付（30年）第27回	100,000,000	139,001,000
国庫債券	利付（30年）第28回	30,000,000	41,888,400
国庫債券	利付（30年）第29回	120,000,000	165,948,000
国庫債券	利付（30年）第30回	80,000,000	109,567,200
国庫債券	利付（30年）第31回	60,000,000	81,401,400
国庫債券	利付（30年）第32回	110,000,000	152,127,800
国庫債券	利付（30年）第33回	130,000,000	172,621,800
国庫債券	利付（30年）第34回	110,000,000	151,155,400
国庫債券	利付（30年）第35回	122,000,000	163,228,680
国庫債券	利付（30年）第36回	130,000,000	174,647,200
国庫債券	利付（30年）第37回	130,000,000	172,389,100
国庫債券	利付（30年）第38回	90,000,000	117,692,100
国庫債券	利付（30年）第39回	80,000,000	106,615,200
国庫債券	利付（30年）第40回	120,000,000	157,460,400
国庫債券	利付（30年）第41回	100,000,000	129,120,000
国庫債券	利付（30年）第42回	60,000,000	77,544,000
国庫債券	利付（30年）第43回	90,000,000	116,425,800
国庫債券	利付（30年）第44回	110,000,000	142,591,900
国庫債券	利付（30年）第45回	90,000,000	112,471,200
国庫債券	利付（30年）第46回	100,000,000	125,039,000
国庫債券	利付（30年）第47回	110,000,000	140,369,900
国庫債券	利付（30年）第48回	110,000,000	135,098,700
国庫債券	利付（30年）第49回	120,000,000	147,436,800
国庫債券	利付（30年）第50回	110,000,000	118,654,800
国庫債券	利付（30年）第51回	80,000,000	76,180,800
国庫債券	利付（30年）第54回	160,000,000	172,577,600
国庫債券	利付（30年）第55回	80,000,000	86,232,000
国庫債券	利付（30年）第56回	80,000,000	86,174,400
国庫債券	利付（30年）第57回	110,000,000	118,406,200
国庫債券	利付（30年）第58回	110,000,000	118,320,400
国庫債券	利付（30年）第59回	90,000,000	94,333,500
国庫債券	利付（30年）第61回	100,000,000	104,752,000
国庫債券	利付（20年）第46回	5,000,000	5,131,700

国庫債券	利付(20年)第47回	15,000,000	15,483,150
国庫債券	利付(20年)第48回	30,000,000	31,286,400
国庫債券	利付(20年)第49回	40,000,000	41,684,000
国庫債券	利付(20年)第52回	25,000,000	26,340,750
国庫債券	利付(20年)第53回	10,000,000	10,592,600
国庫債券	利付(20年)第54回	10,000,000	10,618,800
国庫債券	利付(20年)第55回	10,000,000	10,620,900
国庫債券	利付(20年)第56回	10,000,000	10,675,400
国庫債券	利付(20年)第57回	10,000,000	10,644,200
国庫債券	利付(20年)第58回	10,000,000	10,696,900
国庫債券	利付(20年)第59回	30,000,000	32,029,200
国庫債券	利付(20年)第60回	10,000,000	10,567,600
国庫債券	利付(20年)第61回	10,000,000	10,453,600
国庫債券	利付(20年)第62回	10,000,000	10,400,800
国庫債券	利付(20年)第63回	10,000,000	10,811,900
国庫債券	利付(20年)第64回	10,000,000	10,906,000
国庫債券	利付(20年)第65回	10,000,000	10,958,300
国庫債券	利付(20年)第66回	20,000,000	21,823,800
国庫債券	利付(20年)第67回	10,000,000	11,010,000
国庫債券	利付(20年)第68回	10,000,000	11,156,700
国庫債券	利付(20年)第69回	30,000,000	33,323,400
国庫債券	利付(20年)第70回	40,000,000	45,281,200
国庫債券	利付(20年)第71回	10,000,000	11,217,300
国庫債券	利付(20年)第72回	20,000,000	22,447,800
国庫債券	利付(20年)第73回	10,000,000	11,224,900
国庫債券	利付(20年)第74回	10,000,000	11,281,400
国庫債券	利付(20年)第75回	40,000,000	45,340,000
国庫債券	利付(20年)第76回	17,000,000	19,068,730
国庫債券	利付(20年)第77回	15,000,000	16,913,850
国庫債券	利付(20年)第78回	10,000,000	11,269,800
国庫債券	利付(20年)第79回	10,000,000	11,331,400
国庫債券	利付(20年)第80回	10,000,000	11,393,100
国庫債券	利付(20年)第81回	10,000,000	11,387,000
国庫債券	利付(20年)第82回	15,000,000	17,176,800
国庫債券	利付(20年)第83回	15,000,000	17,263,050
国庫債券	利付(20年)第84回	50,000,000	57,210,000
国庫債券	利付(20年)第85回	13,000,000	15,030,210
国庫債券	利付(20年)第86回	10,000,000	11,700,200
国庫債券	利付(20年)第88回	20,000,000	23,518,400
国庫債券	利付(20年)第90回	20,000,000	23,478,400
国庫債券	利付(20年)第91回	10,000,000	11,813,500
国庫債券	利付(20年)第92回	30,000,000	35,152,200
国庫債券	利付(20年)第93回	20,000,000	23,379,400

国庫債券	利付(20年)第94回	20,000,000	23,538,000	
国庫債券	利付(20年)第95回	10,000,000	11,980,400	
国庫債券	利付(20年)第96回	15,000,000	17,725,050	
国庫債券	利付(20年)第97回	50,000,000	59,740,500	
国庫債券	利付(20年)第99回	30,000,000	35,728,800	
国庫債券	利付(20年)第100回	20,000,000	24,086,800	
国庫債券	利付(20年)第101回	20,000,000	24,443,600	
国庫債券	利付(20年)第102回	20,000,000	24,548,600	
国庫債券	利付(20年)第103回	25,000,000	30,456,500	
国庫債券	利付(20年)第104回	10,000,000	11,999,200	
国庫債券	利付(20年)第105回	70,000,000	84,305,200	
国庫債券	利付(20年)第106回	100,000,000	121,378,000	
国庫債券	利付(20年)第107回	20,000,000	24,173,600	
国庫債券	利付(20年)第108回	80,000,000	95,148,000	
国庫債券	利付(20年)第109回	30,000,000	35,791,800	
国庫債券	利付(20年)第110回	90,000,000	109,157,400	
国庫債券	利付(20年)第111回	10,000,000	12,272,500	
国庫債券	利付(20年)第112回	85,000,000	103,453,500	
国庫債券	利付(20年)第113回	160,000,000	195,403,200	
国庫債券	利付(20年)第114回	130,000,000	159,290,300	
国庫債券	利付(20年)第115回	50,000,000	61,797,000	
国庫債券	利付(20年)第116回	110,000,000	136,409,900	
国庫債券	利付(20年)第117回	60,000,000	73,753,200	
国庫債券	利付(20年)第118回	40,000,000	48,883,200	
国庫債券	利付(20年)第119回	50,000,000	59,993,500	
国庫債券	利付(20年)第120回	110,000,000	129,542,600	
国庫債券	利付(20年)第121回	100,000,000	121,438,000	
国庫債券	利付(20年)第122回	130,000,000	156,395,200	

国庫債券 利付(20年)第123回	100,000,000	124,083,000
国庫債券 利付(20年)第124回	100,000,000	122,925,000
国庫債券 利付(20年)第125回	100,000,000	125,627,000
国庫債券 利付(20年)第126回	30,000,000	36,979,500
国庫債券 利付(20年)第127回	120,000,000	146,500,800
国庫債券 利付(20年)第128回	100,000,000	122,405,000
国庫債券 利付(20年)第129回	50,000,000	60,600,000
国庫債券 利付(20年)第130回	90,000,000	109,341,000
国庫債券 利付(20年)第131回	35,000,000	42,091,700
国庫債券 利付(20年)第132回	60,000,000	72,310,200
国庫債券 利付(20年)第133回	120,000,000	146,121,600
国庫債券 利付(20年)第134回	70,000,000	85,424,500
国庫債券 利付(20年)第135回	60,000,000	72,457,200
国庫債券 利付(20年)第136回	30,000,000	35,846,400
国庫債券 利付(20年)第137回	40,000,000	48,403,200
国庫債券 利付(20年)第138回	50,000,000	59,207,000
国庫債券 利付(20年)第139回	60,000,000	71,826,600
国庫債券 利付(20年)第140回	140,000,000	169,747,200
国庫債券 利付(20年)第141回	140,000,000	170,066,400
国庫債券 利付(20年)第142回	100,000,000	122,818,000
国庫債券 利付(20年)第143回	130,000,000	156,427,700
国庫債券 利付(20年)第144回	80,000,000	95,172,000
国庫債券 利付(20年)第145回	140,000,000	170,678,200
国庫債券 利付(20年)第146回	140,000,000	170,976,400
国庫債券 利付(20年)第147回	150,000,000	181,344,000
国庫債券 利付(20年)第148回	120,000,000	143,535,600
	90,000,000	107,784,900

	国庫債券 利付(20年)第149回			
	国庫債券 利付(20年)第150回	130,000,000	153,929,100	
	国庫債券 利付(20年)第151回	170,000,000	196,319,400	
	国庫債券 利付(20年)第153回	120,000,000	140,593,200	
	国庫債券 利付(20年)第155回	160,000,000	179,848,000	
	国庫債券 利付(20年)第156回	30,000,000	30,752,400	
	国庫債券 利付(20年)第157回	180,000,000	178,230,600	
	国庫債券 利付(20年)第158回	60,000,000	62,339,400	
	国庫債券 利付(20年)第159回	100,000,000	105,457,000	
	国庫債券 利付(20年)第160回	70,000,000	74,998,000	
	国庫債券 利付(20年)第161回	110,000,000	115,765,100	
	国庫債券 利付(20年)第162回	140,000,000	147,177,800	
	国庫債券 利付(20年)第163回	190,000,000	199,515,200	
	国庫債券 利付(20年)第164回	130,000,000	134,040,400	
	国庫債券 利付(20年)第166回	40,000,000	42,614,800	
	国庫債券 利付(20年)第167回	60,000,000	61,594,200	
小計	銘柄数: 245 組入時価比率: 99.6%	25,797,000,000	28,470,639,970 100.0%	
合計			28,470,639,970	

(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)

(2019年 5月10日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	3,415,155,087
コール・ローン	1,353,009,958
国債証券	599,977,229,432
派生商品評価勘定	2,549,197

(2019年 5月10日現在)

未収入金	331,554,471
未収利息	5,407,858,607
前払費用	335,841,037
流動資産合計	610,823,197,789
資産合計	610,823,197,789
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	98,560
未払金	2,950,586,398
未払解約金	2,038,483,185
未払利息	1,702
その他未払費用	6,211,800
流動負債合計	4,995,381,645
負債合計	4,995,381,645
純資産の部	
元本等	
元本	268,084,419,000
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	337,743,397,144
元本等合計	605,827,816,144
純資産合計	605,827,816,144
負債純資産合計	610,823,197,789

## 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)

2019年 5月10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	2,2598円
(10,000口当たり純資産額)	(22,598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 2018年 5月11日  
至 2019年 5月10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、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

2019年 5月10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

2019年 5月10日現在

期首	2018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	276,186,579,860円
同期中における追加設定元本額	30,734,749,476円
同期中における一部解約元本額	38,836,910,336円
期末元本額	268,084,419,000円
期末元本額の内訳*	
バランスセレクト30	87,671,677円
バランスセレクト50	91,118,890円
バランスセレクト70	76,069,676円
野村外国債券インデックスファンド	287,314,716円
野村世界6資産分散投信(安定コース)	3,064,393,311円
野村世界6資産分散投信(分配コース)	25,714,749,968円
野村世界6資産分散投信(成長コース)	1,563,275,169円
野村資産設計ファンド2015	30,183,462円
野村資産設計ファンド2020	35,311,958円
野村資産設計ファンド2025	48,548,871円
野村資産設計ファンド2030	45,195,293円
野村資産設計ファンド2035	31,086,388円
野村資産設計ファンド2040	61,301,744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)	138,268,963,465円
のむラップ・ファンド(保守型)	5,758,536,016円
のむラップ・ファンド(普通型)	10,600,843,764円
のむラップ・ファンド(積極型)	2,164,558,225円
野村外国債券インデックス(野村SMA向け)	843,709,887円
野村資産設計ファンド2045	7,194,198円
野村インデックスファンド・外国債券	813,068,884円
マイ・ロード	8,949,718,879円
ネクストコア	372,941,064円
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	130,531,339円
野村外国債券インデックスBコース(野村SMA・EW向け)	4,369,220,518円
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	1,618,894,804円
野村資産設計ファンド2050	9,234,621円
野村ターゲットデートファンド2016 2026-2028年目標型	5,336,288円
野村ターゲットデートファンド2016 2029-2031年目標型	1,821,703円
野村ターゲットデートファンド2016 2032-2034年目標型	1,422,006円
野村ターゲットデートファンド2016 2035-2037年目標型	1,084,049円
のむラップ・ファンド(やや保守型)	474,334,202円
のむラップ・ファンド(やや積極型)	249,346,428円
インデックス・ブレイド(タイプ)	3,252,507円
インデックス・ブレイド(タイプ)	1,665,714円
インデックス・ブレイド(タイプ)	5,739,960円
インデックス・ブレイド(タイプ)	1,369,295円
インデックス・ブレイド(タイプ)	5,430,155円
野村6資産均等バランス	349,341,921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)	8,757,794,964円
世界6資産分散ファンド	94,241,566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	538,371,673円

ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国債券	875,314,672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)	9,039,148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)	1,628,206,097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)	425,156,984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)	1,868,211,780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)	1,434,011,657円
ワールド・インデックス・ファンドVA安定型(適格機関投資家専用)	3,669,289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)	11,604,746円
ワールド・インデックス・ファンドVA積極型(適格機関投資家専用)	802,428円
野村インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	4,295,453,665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)	24,563,476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)	112,887,180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)	34,311,693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)	197,392,452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)	211,029,086円
野村グローバル・インデックス・バランス75VA(適格機関投資家専用)	1,987,628,173円
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	937,743,700円
ノムラ外国債券インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	1,392,134,490円
ノムラFOFs用インデックスファンド・外国債券(適格機関投資家専用)	934,766,113円
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	4,199,919円
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	7,723,749円
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	6,745,376円
野村外国債券パッシブファンド(確定拠出年金向け)	561,173,912円
マイバランス30(確定拠出年金向け)	2,575,641,792円
マイバランス50(確定拠出年金向け)	3,477,899,986円
マイバランス70(確定拠出年金向け)	3,079,716,338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)	14,519,316,049円
マイバランスDC30	1,684,596,287円
マイバランスDC50	1,062,124,779円
マイバランスDC70	686,782,610円
野村DC外国債券インデックスファンド	4,888,842,260円
野村DC運用戦略ファンド	2,967,063,671円
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	311,793,581円
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	102,069,994円
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	101,227,710円
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	50,452,705円
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	3,909,989円
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	13,820,077円
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	4,100,263円
野村資産設計ファンド(DC)2030	667,760円
野村資産設計ファンド(DC)2040	534,519円
野村資産設計ファンド(DC)2050	571,626円
マイターゲット2035(確定拠出年金向け)	28,156,348円
マイターゲット2045(確定拠出年金向け)	14,994,602円
マイターゲット2055(確定拠出年金向け)	4,881,429円
マイターゲット2060(確定拠出年金向け)	7,295,622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(2019年5月10日現在)

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券(2019年5月10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	25,500,000.00	27,526,054.05	
		US TREASURY BOND	25,300,000.00	28,831,128.59	
		US TREASURY BOND	38,800,000.00	45,083,780.28	
		US TREASURY BOND	47,100,000.00	47,320,781.25	
		US TREASURY BOND	55,700,000.00	68,367,394.26	
		US TREASURY BOND	34,100,000.00	43,749,232.67	
		US TREASURY BOND	23,000,000.00	29,531,638.90	
		US TREASURY BOND	28,300,000.00	35,443,536.94	
		US TREASURY BOND	40,400,000.00	49,960,280.24	
		US TREASURY BOND	35,600,000.00	44,210,750.00	
		US TREASURY BOND	100,000.00	125,570.31	
		US TREASURY BOND	27,500,000.00	27,650,389.25	
		US TREASURY BOND	16,000,000.00	18,567,499.20	
		US TREASURY N/B	7,800,000.00	7,707,984.18	
		US TREASURY N/B	3,000,000.00	2,971,171.80	
		US TREASURY N/B	1,800,000.00	1,800,070.20	
		US TREASURY N/B	6,400,000.00	6,471,749.76	
		US TREASURY N/B	13,000,000.00	12,865,937.50	
		US TREASURY N/B	7,300,000.00	7,234,128.45	
		US TREASURY N/B	2,000,000.00	2,002,734.20	
		US TREASURY N/B	500,000.00	495,312.50	
		US TREASURY N/B	8,500,000.00	8,453,847.55	
		US TREASURY N/B	10,400,000.00	10,314,281.12	
		US TREASURY N/B	1,200,000.00	1,201,968.72	
US TREASURY N/B	20,800,000.00	20,594,435.68			

US TREASURY N/B	13,400,000.00	13,341,375.00	
US TREASURY N/B	7,700,000.00	7,633,226.37	
US TREASURY N/B	15,000,000.00	15,047,460.00	
US TREASURY N/B	32,180,000.00	32,295,645.26	
US TREASURY N/B	1,100,000.00	1,088,441.31	
US TREASURY N/B	36,200,000.00	36,106,669.16	
US TREASURY N/B	37,700,000.00	37,243,475.62	
US TREASURY N/B	6,000,000.00	5,974,218.60	
US TREASURY N/B	700,000.00	690,812.50	
US TREASURY N/B	300,000.00	297,058.59	
US TREASURY N/B	4,000,000.00	3,967,500.00	
US TREASURY N/B	700,000.00	690,320.26	
US TREASURY N/B	55,800,000.00	56,059,380.72	
US TREASURY N/B	13,700,000.00	13,634,709.91	
US TREASURY N/B	1,000,000.00	989,140.60	
US TREASURY N/B	6,800,000.00	6,807,703.04	
US TREASURY N/B	1,400,000.00	1,387,203.02	
US TREASURY N/B	12,400,000.00	12,337,515.16	
US TREASURY N/B	35,300,000.00	35,203,475.68	
US TREASURY N/B	4,200,000.00	4,133,718.54	
US TREASURY N/B	47,200,000.00	48,284,122.64	
US TREASURY N/B	12,400,000.00	12,339,936.88	
US TREASURY N/B	3,900,000.00	3,819,867.09	
US TREASURY N/B	11,800,000.00	11,794,006.78	
US TREASURY N/B	600,000.00	588,703.08	
US TREASURY N/B	10,300,000.00	10,318,105.34	
US TREASURY N/B	10,800,000.00	10,796,202.72	
US TREASURY N/B	4,200,000.00	4,127,812.50	
US TREASURY N/B	42,600,000.00	43,330,521.84	
US TREASURY N/B	1,000,000.00	1,006,914.00	
US TREASURY N/B	22,500,000.00	22,381,346.25	
US TREASURY N/B	300,000.00	294,632.79	
US TREASURY N/B	1,000,000.00	1,007,617.10	
US TREASURY N/B	34,000,000.00	33,909,685.80	
US TREASURY N/B	800,000.00	781,562.48	

US TREASURY N/B	2,100,000.00	2,116,488.15	
US TREASURY N/B	10,600,000.00	10,599,171.08	
US TREASURY N/B	3,800,000.00	3,707,375.00	
US TREASURY N/B	24,600,000.00	24,530,812.50	
US TREASURY N/B	6,800,000.00	6,762,546.28	
US TREASURY N/B	16,000,000.00	15,957,499.20	
US TREASURY N/B	10,600,000.00	10,331,687.50	
US TREASURY N/B	16,800,000.00	16,708,124.16	
US TREASURY N/B	1,900,000.00	1,855,023.39	
US TREASURY N/B	10,300,000.00	10,242,866.93	
US TREASURY N/B	1,000,000.00	991,054.60	
US TREASURY N/B	3,700,000.00	3,655,773.16	
US TREASURY N/B	12,400,000.00	12,367,061.88	
US TREASURY N/B	6,700,000.00	6,662,312.50	
US TREASURY N/B	8,000,000.00	7,847,500.00	
US TREASURY N/B	14,000,000.00	13,868,750.00	
US TREASURY N/B	33,700,000.00	33,501,220.55	
US TREASURY N/B	7,300,000.00	7,206,468.75	
US TREASURY N/B	3,500,000.00	3,466,640.45	
US TREASURY N/B	9,900,000.00	9,770,835.69	
US TREASURY N/B	500,000.00	495,351.55	
US TREASURY N/B	70,300,000.00	69,344,355.86	
US TREASURY N/B	23,300,000.00	23,065,177.94	
US TREASURY N/B	11,100,000.00	10,945,206.06	
US TREASURY N/B	1,700,000.00	1,682,601.52	
US TREASURY N/B	2,900,000.00	2,859,445.24	
US TREASURY N/B	27,100,000.00	27,015,312.50	
US TREASURY N/B	100,000.00	98,585.93	
US TREASURY N/B	100,000.00	99,296.87	
US TREASURY N/B	1,000,000.00	988,828.10	
US TREASURY N/B	10,300,000.00	10,106,875.00	
US TREASURY N/B	20,000,000.00	19,779,686.00	
US TREASURY N/B	900,000.00	886,148.37	
US TREASURY N/B	1,500,000.00	1,488,398.40	
US TREASURY N/B	11,400,000.00	11,167,546.02	

US TREASURY N/B	28,200,000.00	28,089,842.34	
US TREASURY N/B	47,900,000.00	47,072,972.97	
US TREASURY N/B	17,000,000.00	16,853,905.40	
US TREASURY N/B	24,200,000.00	23,553,405.04	
US TREASURY N/B	14,300,000.00	14,498,858.66	
US TREASURY N/B	11,000,000.00	10,696,639.80	
US TREASURY N/B	5,000,000.00	4,883,984.00	
US TREASURY N/B	49,300,000.00	48,364,069.08	
US TREASURY N/B	24,000,000.00	23,433,748.80	
US TREASURY N/B	13,700,000.00	13,152,000.00	
US TREASURY N/B	18,000,000.00	18,185,625.00	
US TREASURY N/B	13,900,000.00	13,406,983.68	
US TREASURY N/B	5,200,000.00	5,011,093.36	
US TREASURY N/B	14,600,000.00	14,216,750.00	
US TREASURY N/B	15,600,000.00	15,931,500.00	
US TREASURY N/B	9,200,000.00	9,148,968.52	
US TREASURY N/B	3,000,000.00	2,998,593.60	
US TREASURY N/B	27,500,000.00	28,114,451.75	
US TREASURY N/B	1,700,000.00	1,689,640.54	
US TREASURY N/B	23,800,000.00	24,064,030.06	
US TREASURY N/B	10,000,000.00	9,928,125.00	
US TREASURY N/B	46,000,000.00	45,626,250.00	
US TREASURY N/B	5,600,000.00	5,590,812.08	
US TREASURY N/B	34,200,000.00	34,135,875.00	
US TREASURY N/B	3,500,000.00	3,471,562.50	
US TREASURY N/B	46,900,000.00	46,152,531.25	
US TREASURY N/B	3,400,000.00	3,482,609.12	
US TREASURY N/B	35,000,000.00	35,609,763.00	
US TREASURY N/B	30,000,000.00	30,944,529.00	
US TREASURY N/B	6,500,000.00	6,431,445.15	
US TREASURY N/B	5,000,000.00	5,124,609.00	
US TREASURY N/B	27,000,000.00	26,487,421.20	
US TREASURY N/B	19,200,000.00	19,960,498.56	
US TREASURY N/B	70,300,000.00	69,943,002.54	
US TREASURY N/B	2,000,000.00	1,909,843.60	

US TREASURY N/B	800,000.00	762,562.48	
US TREASURY N/B	2,000,000.00	1,885,625.00	
US TREASURY N/B	13,000,000.00	12,666,875.00	
US TREASURY N/B	21,600,000.00	21,402,560.88	
US TREASURY N/B	500,000.00	499,492.15	
US TREASURY N/B	500,000.00	512,773.40	
US TREASURY N/B	4,200,000.00	5,722,171.56	
US TREASURY N/B	17,500,000.00	22,613,281.25	
US TREASURY N/B	3,300,000.00	4,148,460.69	
US TREASURY N/B	200,000.00	268,359.36	
US TREASURY N/B	100,000.00	127,570.31	
US TREASURY N/B	300,000.00	337,218.75	
US TREASURY N/B	100,000.00	124,062.50	
US TREASURY N/B	100,000.00	128,117.18	
US TREASURY N/B	100,000.00	126,156.25	
US TREASURY N/B	100,000.00	130,179.68	
US TREASURY N/B	100,000.00	126,250.00	
US TREASURY N/B	200,000.00	236,234.36	
US TREASURY N/B	800,000.00	993,812.48	
US TREASURY N/B	200,000.00	265,140.62	
US TREASURY N/B	5,700,000.00	7,205,156.25	
US TREASURY N/B	700,000.00	811,726.51	
US TREASURY N/B	5,300,000.00	5,588,187.50	
US TREASURY N/B	500,000.00	526,601.55	
US TREASURY N/B	3,000,000.00	3,093,046.80	
US TREASURY N/B	4,200,000.00	4,143,234.06	
US TREASURY N/B	17,600,000.00	17,344,249.12	
US TREASURY N/B	24,200,000.00	25,404,327.52	
US TREASURY N/B	14,000,000.00	15,928,280.20	
US TREASURY N/B	12,700,000.00	14,459,148.12	
US TREASURY N/B	18,900,000.00	20,679,257.34	
US TREASURY N/B	24,000,000.00	25,181,248.80	
US TREASURY N/B	36,900,000.00	37,874,388.78	
US TREASURY N/B	45,600,000.00	42,582,561.36	
US TREASURY N/B	21,700,000.00	22,281,490.56	



	US TREASURY N/B	16,000,000.00	16,046,249.60	
	US TREASURY N/B	14,400,000.00	14,789,249.28	
	US TREASURY N/B	30,500,000.00	28,395,975.80	
	US TREASURY N/B	25,600,000.00	23,808,000.00	
	US TREASURY N/B	1,400,000.00	1,235,171.84	
	US TREASURY N/B	14,200,000.00	14,234,389.56	
	US TREASURY N/B	1,700,000.00	1,743,562.50	
	US TREASURY N/B	3,400,000.00	3,316,859.12	
	US TREASURY N/B	100,000.00	97,468.75	
	US TREASURY N/B	8,000,000.00	8,190,624.80	
	US TREASURY N/B	6,500,000.00	6,815,859.05	
	US TREASURY N/B	11,000,000.00	11,262,109.10	
小計	銘柄数：177	2,500,180,000.00	2,574,645,038.73	
			(282,850,503,954)	
	組入時価比率：46.7%		47.2%	
カナダドル	CANADA GOVERNMENT	5,500,000.00	5,692,665.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	16,400,000.00	16,707,500.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	1,100,000.00	1,100,825.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	3,500,000.00	3,458,385.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	1,200,000.00	1,206,420.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	1,900,000.00	1,921,223.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	7,400,000.00	7,290,406.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	12,750,000.00	13,179,165.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	300,000.00	294,462.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	2,600,000.00	2,524,002.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	6,700,000.00	6,577,256.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	1,600,000.00	1,610,800.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	4,600,000.00	4,587,810.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	1,100,000.00	1,120,141.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	1,600,000.00	1,650,960.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	7,900,000.00	8,258,344.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	5,400,000.00	5,602,230.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	2,000,000.00	1,982,640.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	4,750,000.00	7,000,075.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	200,000.00	190,116.00	

	CANADIAN GOVERNMENT	100,000.00	102,790.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	10,080,000.00	13,824,720.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	4,200,000.00	6,252,078.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	3,400,000.00	5,006,942.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	8,200,000.00	11,232,278.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	10,400,000.00	13,764,088.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	300,000.00	355,380.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	600,000.00	611,046.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	200,000.00	252,528.00	
小計	銘柄数：29	125,980,000.00	143,357,275.00	
			(11,707,988,649)	
	組入時価比率：1.9%		2.0%	
メキシコペソ	MEX BONOS DESARR FIX RT	52,600,000.00	52,632,612.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	95,300,000.00	92,618,258.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	57,100,000.00	56,123,298.79	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	108,100,000.00	103,833,293.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	20,300,000.00	20,335,119.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	40,000,000.00	43,700,400.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	47,700,000.00	41,959,782.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	86,300,000.00	83,057,709.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	49,600,000.00	50,583,072.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	46,500,000.00	44,585,595.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	10,000,000.00	9,446,200.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	56,300,000.00	64,258,568.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	40,300,000.00	40,258,491.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	64,200,000.00	59,122,422.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	15,000,000.00	14,101,498.50	
	MEXICAN FIXED RATE BONDS	83,000,000.00	83,226,590.00	
小計	銘柄数：16	872,300,000.00	859,842,908.29	
			(4,918,301,435)	
	組入時価比率：0.8%		0.8%	
ユーロ	BELGIUM KINGDOM	1,700,000.00	1,801,391.06	
	BELGIUM KINGDOM	5,700,000.00	6,351,795.00	
	BELGIUM KINGDOM	6,300,000.00	7,118,899.20	
	BELGIUM KINGDOM	4,800,000.00	5,568,960.00	
	BELGIUM KINGDOM	7,900,000.00	8,758,666.80	

BELGIUM KINGDOM	2,900,000.00	2,963,800.00
BELGIUM KINGDOM	4,000,000.00	4,577,200.00
BELGIUM KINGDOM	1,000,000.00	1,035,344.00
BELGIUM KINGDOM	1,000,000.00	1,053,400.00
BELGIUM KINGDOM	8,400,000.00	10,994,928.00
BELGIUM KINGDOM	1,000,000.00	1,066,350.00
BELGIUM KINGDOM	2,000,000.00	2,096,960.60
BELGIUM KINGDOM	1,000,000.00	1,044,000.00
BELGIUM KINGDOM	1,000,000.00	1,045,973.70
BELGIUM KINGDOM	1,500,000.00	1,564,643.85
BELGIUM KINGDOM	3,500,000.00	4,940,523.00
BELGIUM KINGDOM	500,000.00	531,250.00
BELGIUM KINGDOM	1,000,000.00	1,060,880.00
BELGIUM KINGDOM	500,000.00	566,682.50
BELGIUM KINGDOM	5,400,000.00	8,546,385.60
BELGIUM KINGDOM	5,500,000.00	8,437,880.00
BELGIUM KINGDOM	2,700,000.00	2,816,199.90
BELGIUM KINGDOM	1,000,000.00	1,047,738.50
BELGIUM KINGDOM	1,200,000.00	1,396,303.20
BELGIUM KINGDOM	1,000,000.00	1,128,308.00
BELGIUM KINGDOM GOVT	11,500,000.00	16,767,287.50
BELGIUM KINGDOM GOVT	11,000,000.00	17,648,840.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	18,050,000.00	18,815,265.85
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	400,000.00	407,433.04
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	10,900,000.00	11,736,013.65
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3,600,000.00	3,622,471.92
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	19,400,000.00	21,618,492.82
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5,900,000.00	6,039,148.55
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3,000,000.00	3,023,772.30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	14,550,000.00	16,975,776.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5,350,000.00	5,454,218.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5,300,000.00	5,413,950.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	13,500,000.00	16,290,328.50
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5,300,000.00	5,387,662.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5,300,000.00	6,343,771.93

BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	14,600,000.00	17,873,670.40	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	7,800,000.00	9,241,830.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	450,000.00	513,343.08	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	900,000.00	970,524.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	15,600,000.00	19,756,869.60	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5,000,000.00	5,563,270.50	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	6,000,000.00	6,599,564.40	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	22,400,000.00	30,904,876.80	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3,100,000.00	3,285,070.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2,000,000.00	2,102,403.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5,000,000.00	5,240,500.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	9,300,000.00	12,922,350.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2,000,000.00	2,173,715.20	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	6,400,000.00	7,128,320.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2,400,000.00	3,693,521.28	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	8,400,000.00	12,694,827.60	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	8,100,000.00	13,147,401.60	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4,000,000.00	4,667,324.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3,000,000.00	3,349,368.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3,000,000.00	3,783,300.00	
BUNDESobligation	1,000,000.00	1,012,730.00	
BUNDESobligation	1,600,000.00	1,619,664.00	
BUNDESobligation	3,300,000.00	3,362,040.00	
BUNDESobligation	1,900,000.00	1,940,033.00	
BUNDESobligation	1,000,000.00	1,022,780.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	100,000.00	104,174.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	100,000.00	103,828.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	8,800,000.00	9,267,896.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4,800,000.00	5,202,960.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6,400,000.00	6,831,680.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	14,300,000.00	15,312,154.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6,500,000.00	6,991,205.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5,000,000.00	5,355,450.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3,000,000.00	3,238,350.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	11,000,000.00	11,923,120.00	

BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5,600,000.00	6,217,512.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	13,900,000.00	18,323,119.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,700,000.00	1,885,691.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,500,000.00	1,651,455.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	9,100,000.00	9,812,894.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2,700,000.00	2,846,880.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	9,100,000.00	9,902,802.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	8,800,000.00	9,310,840.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,000,000.00	1,022,180.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	700,000.00	727,958.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	19,400,000.00	30,173,014.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,000,000.00	1,059,440.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6,000,000.00	9,055,800.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3,200,000.00	3,386,880.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6,300,000.00	9,147,663.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6,500,000.00	10,895,170.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5,300,000.00	8,699,632.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	7,800,000.00	13,103,048.40	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3,400,000.00	5,556,314.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6,200,000.00	10,836,058.06	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	7,200,000.00	13,544,128.80	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3,900,000.00	6,286,055.10	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	7,300,000.00	10,686,360.50	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	7,200,000.00	10,717,704.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5,600,000.00	6,575,520.00	
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	100,000.00	100,673.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	3,000,000.00	3,016,530.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	1,800,000.00	1,804,464.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	9,000,000.00	9,434,160.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	1,000,000.00	998,870.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	2,000,000.00	2,008,720.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	11,600,000.00	12,269,946.40	
BUONI POLIENNALI DEL TES	100,000.00	98,770.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	12,200,000.00	12,937,856.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	5,100,000.00	5,081,640.00	

BUONI POLIENNALI DEL TES	8,000,000.00	8,523,200.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	14,400,000.00	15,681,600.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	400,000.00	413,520.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	550,000.00	543,444.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	100,000.00	103,080.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	16,800,000.00	18,622,800.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	300,000.00	301,140.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	400,000.00	402,840.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	400,000.00	396,440.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	7,400,000.00	8,418,240.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	3,100,000.00	3,123,823.50	
BUONI POLIENNALI DEL TES	30,400,000.00	34,722,880.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	100,000.00	98,430.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	1,100,000.00	1,229,175.20	
BUONI POLIENNALI DEL TES	500,000.00	566,400.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	18,700,000.00	24,678,390.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	15,900,000.00	17,943,150.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	1,000,000.00	1,006,300.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	800,000.00	876,640.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	4,700,000.00	4,602,710.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	16,800,000.00	19,612,454.40	
BUONI POLIENNALI DEL TES	5,300,000.00	5,146,300.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	3,000,000.00	2,922,996.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	3,000,000.00	2,996,100.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	11,500,000.00	13,225,000.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	17,100,000.00	23,002,920.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	21,500,000.00	28,278,950.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	5,800,000.00	6,922,300.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	19,700,000.00	24,333,440.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	18,300,000.00	24,156,000.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	500,000.00	440,100.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	10,900,000.00	14,264,830.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	6,400,000.00	6,050,560.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	12,100,000.00	14,927,770.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	1,500,000.00	1,668,900.00	

BUONI POLIENNALI DEL TES	500,000.00	477,750.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	8,000,000.00	9,918,400.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	13,300,000.00	16,420,180.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	14,800,000.00	17,884,320.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	5,300,000.00	5,172,800.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	2,800,000.00	2,794,120.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	2,000,000.00	2,089,200.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	2,200,000.00	1,856,140.00	
FINNISH GOVERNMENT	1,000,000.00	1,012,950.00	
FINNISH GOVERNMENT	2,300,000.00	2,481,516.00	
FINNISH GOVERNMENT	1,500,000.00	1,521,945.45	
FINNISH GOVERNMENT	3,200,000.00	3,427,235.20	
FINNISH GOVERNMENT	1,200,000.00	1,291,702.80	
FINNISH GOVERNMENT	400,000.00	406,499.60	
FINNISH GOVERNMENT	2,900,000.00	3,235,385.00	
FINNISH GOVERNMENT	3,600,000.00	4,540,500.00	
FINNISH GOVERNMENT	100,000.00	106,683.40	
FINNISH GOVERNMENT	2,000,000.00	2,082,290.00	
FINNISH GOVERNMENT	3,300,000.00	4,085,340.60	
FINNISH GOVERNMENT	800,000.00	832,320.00	
FINNISH GOVERNMENT	1,500,000.00	1,619,880.00	
FINNISH GOVERNMENT	1,000,000.00	1,399,065.50	
FRANCE (GOVT OF)	1,000,000.00	1,006,075.50	
FRANCE (GOVT OF)	6,700,000.00	6,769,211.00	
FRANCE (GOVT OF)	8,000,000.00	8,092,000.00	
FRANCE (GOVT OF)	400,000.00	405,145.48	
FRANCE (GOVT OF)	3,000,000.00	3,045,600.00	
FRANCE (GOVT OF)	5,970,000.00	6,489,557.16	
FRANCE (GOVT OF)	100,000.00	101,320.00	
FRANCE (GOVT OF)	10,500,000.00	11,845,711.50	
FRANCE (GOVT OF)	11,000,000.00	11,437,487.60	
FRANCE (GOVT OF)	1,800,000.00	1,866,168.00	
FRANCE (GOVT OF)	2,500,000.00	2,679,520.00	
FRANCE (GOVT OF)	2,000,000.00	2,087,972.00	
FRANCE (GOVT OF)	12,000,000.00	14,689,812.00	

FRANCE (GOVT OF)	1,000,000.00	1,070,696.00	
FRANCE (GOVT OF)	100,000.00	105,720.00	
FRANCE (GOVT OF)	100,000.00	113,377.65	
FRANCE (GOVT OF)	7,600,000.00	8,839,149.60	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	8,900,000.00	9,300,144.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	1,100,000.00	1,114,014.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	11,800,000.00	12,800,522.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	17,600,000.00	19,253,872.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	9,500,000.00	10,489,045.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2,900,000.00	2,942,903.47	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	17,600,000.00	19,254,435.20	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	7,200,000.00	9,759,168.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	29,300,000.00	35,379,750.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3,000,000.00	3,328,851.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	19,800,000.00	27,664,560.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	6,000,000.00	6,432,300.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	34,100,000.00	42,601,130.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	7,200,000.00	8,803,440.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	27,000,000.00	40,864,500.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	13,500,000.00	15,044,310.90	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	22,100,000.00	36,921,166.10	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	7,300,000.00	11,702,995.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3,600,000.00	5,565,103.56	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	17,500,000.00	29,367,518.25	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	21,200,000.00	30,824,800.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5,200,000.00	8,934,801.20	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3,200,000.00	5,656,683.52	
IRISH GOVERNMENT	500,000.00	539,500.00	
IRISH GOVERNMENT	2,430,000.00	3,198,730.50	
IRISH GOVERNMENT	6,000,000.00	6,281,400.00	
IRISH TSY 0.8% 2022	400,000.00	413,384.00	
IRISH TSY 1.3% 2033	1,400,000.00	1,476,300.00	
IRISH TSY 1.35% 2031	2,000,000.00	2,149,080.00	
IRISH TSY 1.7% 2037	1,300,000.00	1,420,510.00	
IRISH TSY 1% 2026	4,600,000.00	4,887,500.00	



IRISH TSY 2.4% 2030	4,600,000.00	5,473,448.00	
IRISH TSY 2% 2045	2,800,000.00	3,194,839.20	
IRISH TSY 2022	2,000,000.00	2,022,480.00	
IRISH TSY 3.4% 2024	5,200,000.00	6,108,492.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	200,000.00	209,636.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	850,000.00	922,258.50	
NETHERLANDS GOVERNMENT	300,000.00	304,643.70	
NETHERLANDS GOVERNMENT	500,000.00	545,192.50	
NETHERLANDS GOVERNMENT	600,000.00	695,700.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	4,400,000.00	5,717,360.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	1,400,000.00	1,530,433.80	
NETHERLANDS GOVERNMENT	100,000.00	101,848.76	
NETHERLANDS GOVERNMENT	13,500,000.00	15,174,000.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	1,500,000.00	1,548,610.50	
NETHERLANDS GOVERNMENT	4,000,000.00	4,194,400.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	4,000,000.00	4,264,848.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	7,300,000.00	10,831,010.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	1,000,000.00	1,066,160.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	3,000,000.00	3,034,800.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	4,600,000.00	5,942,436.40	
NETHERLANDS GOVERNMENT	4,000,000.00	6,418,000.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	4,900,000.00	8,235,929.80	
NETHERLANDS GOVERNMENT	4,500,000.00	6,904,350.00	
REPUBLIC OF AUSTRIA	800,000.00	1,069,200.00	
REPUBLIC OF AUSTRIA	1,800,000.00	1,893,780.00	
REPUBLIC OF AUSTRIA	1,100,000.00	1,205,820.00	
REPUBLIC OF AUSTRIA	1,000,000.00	1,123,150.00	
REPUBLIC OF AUSTRIA	1,600,000.00	1,627,840.00	
REPUBLIC OF AUSTRIA	4,200,000.00	4,781,280.00	
REPUBLIC OF AUSTRIA	4,000,000.00	4,066,400.00	
REPUBLIC OF AUSTRIA	1,550,000.00	1,699,361.10	
REPUBLIC OF AUSTRIA	4,800,000.00	5,308,320.00	
REPUBLIC OF AUSTRIA	1,300,000.00	1,416,610.00	
REPUBLIC OF AUSTRIA	5,400,000.00	7,245,720.00	
REPUBLIC OF AUSTRIA	2,000,000.00	2,116,800.00	

	REPUBLIC OF AUSTRIA	7,600,000.00	11,466,059.20	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	3,100,000.00	3,892,360.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	3,500,000.00	5,512,635.45	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	5,700,000.00	8,524,160.19	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	1,500,000.00	1,665,600.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	950,000.00	1,796,165.00	
	REPUBLIC OF IRELAND	6,750,000.00	7,853,760.00	
	SPANISH GOVERNMENT	16,000,000.00	23,614,864.00	
	SPANISH GOVERNMENT	13,900,000.00	21,440,750.00	
	SPANISH GOVERNMENT	1,000,000.00	1,395,443.00	
小計	銘柄数：260	1,506,050,000.00	1,866,167,699.63	
			(230,042,492,333)	
	組入時価比率：38.0%		38.3%	
英債券	UK TREASURY	490,000.00	497,403.90	
	UK TREASURY	350,000.00	363,930.00	
	UK TREASURY	5,800,000.00	5,875,632.00	
	UK TREASURY	140,000.00	161,098.00	
	UK TREASURY	670,000.00	716,859.80	
	UK TREASURY	5,850,000.00	6,386,913.00	
	UK TREASURY	2,400,000.00	2,381,208.00	
	UK TREASURY	7,900,000.00	8,156,434.00	
	UK TREASURY	21,900,000.00	21,847,221.00	
	UK TREASURY	3,800,000.00	4,033,282.00	
	UK TREASURY	1,200,000.00	1,208,328.00	
	UK TREASURY	9,350,000.00	10,273,686.50	
	UK TREASURY	11,850,000.00	14,622,663.00	
	UK TREASURY	1,200,000.00	1,282,452.00	
	UK TREASURY	700,000.00	727,083.00	
	UK TREASURY	9,630,000.00	12,196,683.90	
	UK TREASURY	200,000.00	209,084.00	
	UK TREASURY	6,900,000.00	9,979,332.00	
	UK TREASURY	5,700,000.00	7,873,410.00	
	UK TREASURY	5,250,000.00	7,089,075.00	
	UK TREASURY	6,600,000.00	9,378,600.00	
	UK TREASURY	2,900,000.00	4,088,130.00	

	UK TREASURY	3,800,000.00	5,853,900.00	
	UK TREASURY	4,900,000.00	7,173,600.00	
	UK TREASURY	3,500,000.00	5,191,200.00	
	UK TREASURY	5,900,000.00	9,227,010.00	
	UK TREASURY	24,000,000.00	33,249,600.00	
	UK TREASURY	6,700,000.00	10,543,790.00	
	UK TREASURY	2,800,000.00	2,705,080.00	
	UK TREASURY	5,350,000.00	8,715,685.00	
	UK TREASURY	8,750,000.00	13,585,250.00	
	UK TREASURY	3,000,000.00	3,159,000.00	
	UK TREASURY	200,000.00	263,240.00	
	UK TREASURY	2,950,000.00	4,933,285.00	
	UK TSY 3 1/4% 2044	22,900,000.00	30,289,830.00	
	UNITED KINGDOM(GOVERNMEN	6,800,000.00	11,841,520.00	
小計	銘柄数：36	212,330,000.00	276,080,499.10	
			(39,432,577,686)	
	組入時価比率：6.5%		6.6%	
スウェーデンク ローナ	SWEDISH GOVERNMENT	1,700,000.00	1,850,960.00	
	SWEDISH GOVERNMENT	48,150,000.00	54,077,265.00	
	SWEDISH GOVERNMENT	29,900,000.00	32,513,819.13	
	SWEDISH GOVERNMENT	34,350,000.00	39,937,027.50	
	SWEDISH GOVERNMENT	12,000,000.00	12,960,000.00	
	SWEDISH GOVERNMENT	15,300,000.00	16,247,122.02	
	SWEDISH GOVERNMENT	10,000,000.00	10,563,850.00	
	SWEDISH GOVERNMENT	10,500,000.00	15,989,904.00	
小計	銘柄数：8	161,900,000.00	184,139,947.65	
			(2,095,512,604)	
	組入時価比率：0.3%		0.3%	
ノルウェークロー ネ	NORWEGIAN GOVERNMENT	20,600,000.00	21,603,220.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	13,300,000.00	13,612,550.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	44,900,000.00	48,258,520.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	4,700,000.00	4,780,605.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	4,700,000.00	4,696,945.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	9,600,000.00	9,706,560.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	7,200,000.00	7,410,240.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	7,500,000.00	7,556,250.00	

小計	銘柄数：8  組入時価比率：0.2%	112,500,000.00	117,624,890.00  (1,472,663,622)  0.2%
デンマーククローネ	KINGDOM OF DENMARK	2,700,000.00	2,737,935.00
	KINGDOM OF DENMARK	34,100,000.00	37,249,094.08
	KINGDOM OF DENMARK	16,070,000.00	17,536,387.50
	KINGDOM OF DENMARK	36,600,000.00	41,601,390.00
	KINGDOM OF DENMARK	12,200,000.00	12,886,250.00
	KINGDOM OF DENMARK	42,000,000.00	76,195,140.00
小計	銘柄数：6  組入時価比率：0.5%	143,670,000.00	188,206,196.58  (3,107,284,305)  0.5%
ズロチ	POLAND GOVERNMENT BOND	12,200,000.00	12,851,480.00
	POLAND GOVERNMENT BOND	3,800,000.00	3,811,400.00
	POLAND GOVERNMENT BOND	13,500,000.00	14,822,325.00
	POLAND GOVERNMENT BOND	10,000,000.00	11,219,210.00
	POLAND GOVERNMENT BOND	37,300,000.00	40,170,235.00
	POLAND GOVERNMENT BOND	22,900,000.00	23,881,265.00
	POLAND GOVERNMENT BOND	11,500,000.00	11,371,292.00
	POLAND GOVERNMENT BOND	2,200,000.00	2,162,600.00
	POLAND GOVERNMENT BOND	700,000.00	879,165.00
	POLAND GOVERNMENT BOND	3,700,000.00	3,670,888.77
小計	銘柄数：10  組入時価比率：0.6%	117,800,000.00	124,839,860.77  (3,584,152,402)  0.6%
豪ドル	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5,200,000.00	5,231,970.64
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	11,100,000.00	12,073,120.35
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5,100,000.00	5,195,492.91
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	7,000,000.00	7,971,250.00
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2,000,000.00	2,066,300.00
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	8,100,000.00	9,409,826.70
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	7,200,000.00	7,682,760.00
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	13,200,000.00	14,564,754.60
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	12,780,000.00	15,097,014.00
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	11,700,000.00	14,445,383.94
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3,200,000.00	3,480,890.56

	AUSTRALIAN GOVERNMENT	17,800,000.00	18,640,160.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2,100,000.00	2,292,799.32	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	10,100,000.00	11,518,058.18	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1,400,000.00	1,536,220.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	500,000.00	537,540.30	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	7,300,000.00	9,656,691.12	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1,800,000.00	1,992,137.04	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5,000,000.00	6,265,954.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1,400,000.00	1,650,180.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1,500,000.00	1,635,387.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4,500,000.00	5,093,550.00	
小計	銘柄数：22	139,980,000.00	158,037,440.66 (12,149,918,437)	
	組入時価比率：2.0%		2.0%	
シンガポールドル	SINGAPORE GOVERNMENT	2,400,000.00	2,441,280.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	2,780,000.00	2,798,626.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	1,000,000.00	984,200.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	1,800,000.00	1,791,180.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	1,400,000.00	1,453,620.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	300,000.00	298,080.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	3,000,000.00	3,095,400.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	700,000.00	701,093.19	
	SINGAPORE GOVERNMENT	1,900,000.00	1,995,380.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	1,100,000.00	1,120,900.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	700,000.00	703,360.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	3,900,000.00	4,295,850.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	300,000.00	318,000.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	2,400,000.00	2,544,000.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	850,000.00	948,485.25	
	SINGAPORE GOVERNMENT	800,000.00	774,868.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	3,000,000.00	3,087,000.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	800,000.00	818,760.00	
小計	銘柄数：18	29,130,000.00	30,170,082.44 (2,430,803,542)	
	組入時価比率：0.4%		0.4%	
リンギ	MALAYSIA GOVERNMENT	1,100,000.00	1,114,321.45	

	MALAYSIA GOVERNMENT	400,000.00	406,934.40
	MALAYSIA GOVERNMENT	600,000.00	633,581.22
	MALAYSIA GOVERNMENT	400,000.00	424,828.04
	MALAYSIAN GOVERNMENT	2,400,000.00	2,417,717.76
	MALAYSIAN GOVERNMENT	600,000.00	603,180.00
	MALAYSIAN GOVERNMENT	6,000,000.00	6,100,048.80
	MALAYSIAN GOVERNMENT	9,300,000.00	9,442,915.89
	MALAYSIAN GOVERNMENT	500,000.00	502,805.80
	MALAYSIAN GOVERNMENT	4,600,000.00	4,592,624.36
	MALAYSIAN GOVERNMENT	500,000.00	504,657.35
	MALAYSIAN GOVERNMENT	13,500,000.00	13,437,405.90
	MALAYSIAN GOVERNMENT	3,500,000.00	3,521,263.90
	MALAYSIAN GOVERNMENT	2,200,000.00	2,214,562.02
	MALAYSIAN GOVERNMENT	5,800,000.00	5,932,771.86
	MALAYSIAN GOVERNMENT	600,000.00	605,389.20
	MALAYSIAN GOVERNMENT	8,800,000.00	9,111,882.56
	MALAYSIAN GOVERNMENT	4,600,000.00	4,611,142.12
	MALAYSIAN GOVERNMENT	7,000,000.00	6,826,283.80
	MALAYSIAN GOVERNMENT	1,800,000.00	1,780,960.32
	MALAYSIAN GOVERNMENT	2,700,000.00	2,986,455.42
	MALAYSIAN GOVERNMENT	5,700,000.00	5,972,603.64
	MALAYSIAN GOVERNMENT	4,400,000.00	4,463,318.20
	MALAYSIAN GOVERNMENT	5,100,000.00	5,135,621.97
	MALAYSIAN GOVERNMENT	800,000.00	775,110.80
	MALAYSIAN GOVERNMENT	900,000.00	906,305.40
	MALAYSIAN GOVERNMENT	9,700,000.00	10,244,800.50
小計	銘柄数：27	103,500,000.00	105,269,492.68
			(2,784,378,081)
	組入時価比率：0.5%		0.5%
ランド	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5,900,000.00	5,912,114.47
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	57,700,000.00	57,841,307.30
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	59,300,000.00	65,700,177.84
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	38,200,000.00	35,238,361.64
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	30,000,000.00	25,140,000.00
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	53,900,000.00	49,371,203.42

	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6,800,000.00	6,395,273.52	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	38,100,000.00	27,617,230.77	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	32,000,000.00	28,736,000.00	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	11,800,000.00	10,968,838.68	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	30,600,000.00	21,608,951.94	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	77,500,000.00	69,841,318.25	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	43,200,000.00	38,999,806.56	
小計	銘柄数：13	485,000,000.00	443,370,584.39	
			(3,400,652,382)	
	組入時価比率：0.6%		0.6%	
合計			599,977,229,432	
			(599,977,229,432)	

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

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

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

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	2019年 5月10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	438,580,688	-	438,836,000	255,312
米ドル	241,702,560	-	241,604,000	98,560
ユーロ	196,878,128	-	197,232,000	353,872
売建	1,163,060,325	-	1,160,865,000	2,195,325
米ドル	583,288,585	-	582,099,000	1,189,585
ユーロ	493,516,400	-	493,080,000	436,400
英ポンド	86,255,340	-	85,686,000	569,340
合計	-	-	-	2,450,637

(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70

2019年5月31日現在

資産総額	1,695,250,334円
負債総額	767,020円
純資産総額（ - ）	1,694,483,314円
発行済口数	1,056,065,567口
1口当たり純資産額（ / ）	1.6045円

## （参考）国内株式マザーファンド

2019年5月31日現在

資産総額	477,302,477,608円
負債総額	90,495,840,742円
純資産総額（ - ）	386,806,636,866円
発行済口数	256,590,058,166口
1口当たり純資産額（ / ）	1.5075円

## （参考）外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

2019年5月31日現在

資産総額	550,145,607,802円
負債総額	3,072,653,446円
純資産総額（ - ）	547,072,954,356円
発行済口数	206,477,883,771口
1口当たり純資産額（ / ）	2.6495円

## （参考）国内債券マザーファンド

2019年5月31日現在

資産総額	31,623,542,094円
負債総額	1,763,030,060円
純資産総額（ - ）	29,860,512,034円
発行済口数	21,638,436,464口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3800円

## （参考）外国債券マザーファンド

2019年5月31日現在

資産総額	606,343,713,388円
負債総額	855,591,390円
純資産総額（ - ）	605,488,121,998円
発行済口数	267,529,920,113口
1口当たり純資産額（ / ）	2.2633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。

### 第三部【委託会社等の情報】

#### 第1【委託会社等の概況】

##### 1【委託会社等の概況】

###### (1)資本金の額

2019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2019年5月31日現在次の通りです(ただし、親投資信託を除きます。)

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

追加型株式投資信託	1,028	27,005,893
単位型株式投資信託	173	994,363
追加型公社債投資信託	14	5,235,105
単位型公社債投資信託	423	1,720,629
合計	1,638	34,955,990

### 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(2018年4月1日から2019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。  
なお、従来、当社が監査証明を受けている新日本有限責任監査法人は、2018年7月1日に名称を変更し、EY新日本有限責任監査法人となりました。

#### (1)【貸借対照表】

区分	注記 番号	前事業年度	当事業年度
		(2018年3月31日)	(2019年3月31日)
		金額(百万円)	金額(百万円)
<b>(資産の部)</b>			
<b>流動資産</b>			
現金・預金		919	1,562
金銭の信託		47,936	45,493
有価証券		22,600	19,900
前払金		0	-
前払費用		26	27
未収入金		464	500
未収委託者報酬		24,059	25,246
未収運用受託報酬		6,764	5,933
その他		181	269
貸倒引当金		15	15
流動資産計		102,937	98,917
<b>固定資産</b>			
有形固定資産		874	714
建物	2	348	320
器具備品	2	525	393
無形固定資産		7,157	6,438

ソフトウェア		7,156		6,437	
その他		0		0	
投資その他の資産			13,825		18,608
投資有価証券		1,184		1,562	
関係会社株式		9,033		12,631	
従業員長期貸付金		36		-	
長期差入保証金		54		235	
長期前払費用		36		22	
前払年金費用		2,350		2,001	
繰延税金資産		3,074		2,694	
その他		168		168	
貸倒引当金		0		-	
投資損失引当金		-		707	
固定資産計			23,969		25,761
資産合計			126,906		124,679

区分	注記 番号	前事業年度 (2018年3月31日)		当事業年度 (2019年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
<b>(負債の部)</b>					
<b>流動負債</b>					
預り金			133		145
未払金	1		17,853		16,709
未払収益分配金		1		0	
未払償還金		31		25	
未払手数料		7,884		7,724	
関係会社未払金		7,930		7,422	
その他未払金		2,005		1,535	
未払費用	1		12,441		11,704
未払法人税等			2,241		1,560
前受収益			33		29
賞与引当金			4,626		3,792
流動負債計			37,329		33,942
<b>固定負債</b>					
退職給付引当金			2,938		3,219
時効後支払損引当金			548		558
固定負債計			3,486		3,777
負債合計			40,816		37,720
<b>(純資産の部)</b>					
<b>株主資本</b>					
資本金			86,078		86,924
資本剰余金			17,180		17,180
資本剰余金			13,729		13,729
資本準備金		11,729		11,729	
その他資本剰余金		2,000		2,000	
利益剰余金			55,168		56,014
利益準備金		685		685	
その他利益剰余金		54,483		55,329	
別途積立金		24,606		24,606	
繰越利益剰余金		29,876		30,723	
評価・換算差額等			11		33

その他有価証券評価差額金		11	33
純資産合計		86,090	86,958
負債・純資産合計		126,906	124,679

## (2) 【損益計算書】

区分	注記 番号	前事業年度	当事業年度
		(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
		金額(百万円)	金額(百万円)
営業収益			
委託者報酬		115,907	119,196
運用受託報酬		26,200	21,440
その他営業収益		338	355
営業収益計		142,447	140,992
営業費用			
支払手数料		45,252	42,675
広告宣伝費		1,079	1,210
公告費		0	0
調査費		30,516	30,082
調査費		5,830	5,998
委託調査費		24,685	24,083
委託計算費		1,376	1,311
営業雑経費		5,464	5,435
通信費		125	92
印刷費		966	970
協会費		79	86
諸経費		4,293	4,286
営業費用計		83,689	80,715
一般管理費			
給料		11,716	11,113
役員報酬		425	379
給料・手当		6,856	7,067
賞与		4,433	3,666
交際費		132	107
旅費交通費		482	514
租税公課		1,107	1,048
不動産賃借料		1,221	1,223
退職給付費用		1,110	1,474
固定資産減価償却費		2,706	2,835
諸経費		9,131	10,115
一般管理費計		27,609	28,433
営業利益		31,148	31,843

	前事業年度	当事業年度
	(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	(自 2018年4月1日 至 2019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	4,031		6,538	
受取利息		4		0	
その他		362		424	
営業外収益計			4,398		6,964
営業外費用					
支払利息		2		1	
金銭の信託運用損		312		489	
時効後支払損引当金繰入額		13		43	
為替差損		46		34	
その他		31		17	
営業外費用計			405		585
經常利益			35,141		38,222
特別利益					
投資有価証券等売却益		20		20	
関係会社清算益	3	-		29	
株式報酬受入益		75		85	
特別利益計			95		135
特別損失					
投資有価証券等評価損		2		938	
関係会社株式評価損		-		161	
固定資産除却損	2	58		310	
投資損失引当金繰入額		-		707	
特別損失計			60		2,118
税引前当期純利益			35,176		36,239
法人税、住民税及び事業税			10,775		10,196
法人税等調整額			439		370
当期純利益			24,840		25,672

## (3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本								株主 資本 合計
	資本金	資本剰余金			利益 準備金	利益剰余金			
		資本 準備金	その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計		その他利益剰余金		利益 剰余金 合計	
						別 途 積立金	繰 越 利益 剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,635	55,927	86,837
当期変動額									
剰余金の配当							25,598	25,598	25,598
当期純利益							24,840	24,840	24,840

株主資本以外の 項目の当期変動 額（純額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	758	758	758
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	29,876	55,168	86,078

(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	41	41	86,878
当期変動額			
剰余金の配当			25,598
当期純利益			24,840
株主資本以外の項目 の当期変動額（純 額）	29	29	29
当期変動額合計	29	29	788
当期末残高	11	11	86,090

当事業年度(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
--	----------

	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	純資産合計
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

## [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: 20px;"> <tr> <td>建物</td> <td>38～50年</td> </tr> <tr> <td>附属設備</td> <td>8～15年</td> </tr> <tr> <td>構築物</td> <td>20年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>4～15年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>	建物	38～50年	附属設備	8～15年	構築物	20年	器具備品	4～15年
建物	38～50年								
附属設備	8～15年								
構築物	20年								
器具備品	4～15年								
4. 引当金の計上基準	<p>(1) 貸倒引当金 一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 賞与の支払いに備えるため、支払見込額を計上しております。</p>								

<p>5. 消費税等の会計処理方法</p> <p>6. 連結納税制度の適用</p>	<p>(3) 退職給付引当金  従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企业年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。  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  確定給付型企业年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。  退職一時金及び確定給付型企业年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金  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>(5) 投資損失引当金  子会社等に対する投資に係る損失に備えるため、当該会社の財政状態等を勘案して必要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いません。</p> <p>連結納税制度を適用しております。</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 平成30年3月30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 平成30年3月30日）

### (1) 概要

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

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

### (2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

### (3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

## 【表示方法の変更に関する注記】

（「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更）

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）を当事業年度の期

首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更しました。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」2,111百万円は、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」3,074百万円に含めて表示しております。

#### [注記事項]

##### 貸借対照表関係

前事業年度末 (2018年3月31日)	当事業年度末 (2019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 1,781百万円	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 1,434百万円
2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 708百万円 器具備品 3,491 合計 4,200	2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 736百万円 器具備品 3,106 合計 3,842

##### 損益計算書関係

前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019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 4,026百万円 支払利息 2	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
2. 固定資産除却損 建物 4百万円 器具備品 0 ソ フ ト ウ エ 53 ア 合計 58	2. 固定資産除却損 建物 -百万円 器具備品 3 ソ フ ト ウ エ 307 ア 合計 310
	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 2017年4月1日 至 2018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

2017年5月12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	25,598百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,970円
基準日	2017年3月31日
効力発生日	2017年6月23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

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

当事業年度(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

## 金融商品関係

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018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

2018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	919	919	-
(2)金銭の信託	47,936	47,936	-
(3)未収委託者報酬	24,059	24,059	-
(4)未収運用受託報酬	6,764	6,764	-
(5)有価証券及び投資有価証券	22,600	22,600	-

その他有価証券	22,600	22,600	-
資産計	102,279	102,279	-
(6)未払金	17,853	17,853	-
未払収益分配金	1	1	-
未払償還金	31	31	-
未払手数料	7,884	7,884	-
関係会社未払金	7,930	7,930	-
その他未払金	2,005	2,005	-
(7)未払費用	12,441	12,441	-
(8)未払法人税等	2,241	2,241	-
負債計	32,536	32,536	-

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1,184百万円、関係会社株式9,033百万円）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。



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	919	-	-	-
金銭の信託	47,936	-	-	-
未収委託者報酬	24,059	-	-	-
未収運用受託報酬	6,764	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
其他有価証券	22,600	-	-	-
合計	102,279	-	-	-

当事業年度（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	-	-	-

有価証券関係

前事業年度（自 2017年4月 1 日 至 2018年3月31日）

1．売買目的有価証券(2018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(2018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(2018年3月31日)

該当事項はありません。

## 4．その他有価証券(2018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	22,600	22,600	-
小計	22,600	22,600	-
合計	22,600	22,600	-

## 5．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

該当事項はありません。

## 当事業年度（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。

## 退職給付関係

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018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	19,546 百万円
勤務費用	929
利息費用	167
数理計算上の差異の発生額	1,415
退職給付の支払額	660
その他	0
退職給付債務の期末残高	21,398
(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	16,572 百万円
期待運用収益	414
数理計算上の差異の発生額	395
事業主からの拠出額	510
退職給付の支払額	518
年金資産の期末残高	17,373
(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	18,163 百万円
年金資産	17,373
	790
非積立型制度の退職給付債務	3,235
未積立退職給付債務	4,025
未認識数理計算上の差異	3,768
未認識過去勤務費用	331
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	588
退職給付引当金	2,938
前払年金費用	2,350
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	588

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	929 百万円
利息費用	167
期待運用収益	414
数理計算上の差異の費用処理額	244
過去勤務費用の費用処理額	40
確定給付制度に係る退職給付費用	887

## (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	0.9%
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、195百万円でした。

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

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

## 2. 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

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

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

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

## (3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金

## 及び前払年金費用の調整表

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

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

## (5) 年金資産に関する事項

## 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

確定給付型企业年金制度の割引率	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。

## 税効果会計関係

前事業年度末 (2018年3月31日)	当事業年度末 (2019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	1,434	賞与引当金	1,175
退職給付引当金	910	退職給付引当金	998
投資有価証券評価減	417	投資有価証券評価減	708
未払事業税	409	未払事業税	288
投資損失引当金	-	投資損失引当金	219
ゴルフ会員権評価減	207	ゴルフ会員権評価減	192
時効後支払損引当金	169	時効後支払損引当金	172
減価償却超過額	171	減価償却超過額	171
子会社株式売却損	148	子会社株式売却損	148
未払社会保険料	107	未払社会保険料	82
その他	566	その他	466
繰延税金資産小計	4,543	繰延税金資産小計	4,625
評価性引当額	735	評価性引当額	1,295
繰延税金資産合計	3,808	繰延税金資産合計	3,329
繰延税金負債		繰延税金負債	
その他有価証券評価差額金	5	その他有価証券評価差額金	15
前払年金費用	728	前払年金費用	620
繰延税金負債合計	733	繰延税金負債合計	635
繰延税金資産の純額	3,074	繰延税金資産の純額	2,694
2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳		2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳	
法定実効税率	31.0%	法定実効税率	31.0%
(調整)		(調整)	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.2%	交際費等永久に損金に算入されない項目	0.1%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	3.4%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	5.6%
タックスヘイブン税制	1.8%	タックスヘイブン税制	2.6%
外国税額控除	0.2%	外国税額控除	0.6%
外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	0.3%	外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	0.3%
その他	0.4%	その他	1.3%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	29.3%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	29.1%

## セグメント情報等

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018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 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。

## 関連当事者情報

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018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	2	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出の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*2)	37,482	未払手数料	6,691

## （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 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出の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*2)	34,646	未払手数料	6,410

## (エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

野村ホールディングス(株)(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 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
1株当たり純資産額	16,714円33銭	1株当たり純資産額	16,882円89銭
1株当たり当期純利益	4,822円68銭	1株当たり当期純利益	4,984円30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いません。		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いません。	
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	24,840百万円	損益計算書上の当期純利益	25,672百万円
普通株式に係る当期純利益	24,840百万円	普通株式に係る当期純利益	25,672百万円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。		普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。	
普通株式の期中平均株式数	5,150,693株	普通株式の期中平均株式数	5,150,693株

#### 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。

\* 2019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 島根銀行	6,636百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社 十八銀行	24,404百万円	
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	

\* 2019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ないます。

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ないません。

## 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【その他】

- (1) 目論見書の表紙にロゴ・マークや図案を採用すること、またファンドの形態などの記載をすることがあります。
- (2) 目論見書の巻末に約款を掲載する場合があります。
- (3) 届出書本文「第一部 証券情報」、「第二部 ファンド情報」に記載の内容について、投資者の理解を助けるため、当該内容を説明した図表等を付加して目論見書の当該内容に関連する箇所に記載することがあります。
- (4) 目論見書は電子媒体等として使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。
- (5) 目論見書は目論見書の別称として「投資信託説明書」と称して使用する場合があります。
- (6) 目論見書の表紙裏等にインターネットホームページに加え、他のインターネットのアドレス(当該アドレスをコード化した図形等も含む)も掲載し、当該アドレスにアクセスすることにより基準価額等の情報を

入手できる旨を記載する場合があります。

- (7) 目論見書に当該委託会社の金融商品取引業者登録番号、当該委託会社が運用する投資信託財産の合計純資産総額および目論見書の使用を開始する日を記載する場合があります。
- (8) 目論見書に投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨を記載する場合があります。

## 独立監査人の監査報告書

2019年6月5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

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

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2018年4月1日から2019年3月31日までの第60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。

#### 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。

#### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に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るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

#### 監査意見

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2019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すべ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。

#### 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

2019年6月21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

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

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70の2018年5月11日から2019年5月10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。

## 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。

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に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るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

## 監査意見

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70の2019年5月10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すべ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。

## 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。