

## 【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】                                    | 2018年6月19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兼執行役社長 渡邊 国夫               |
| 【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<br>信託受益証券に係るファンドの名称】 | 野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI |
| 【届出の対象とした募集（売出）内国投資<br>信託受益証券の金額】        | 1兆円を上限とします。                     |
| 【縦覧に供する場所】                               | 該当事項はありません。                     |

## 第一部【証券情報】

### （１）【ファンドの名称】

野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSA I

（以下「ファンド」といいます。）

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

### （２）【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託・受益権(以下「受益権」といいます。)

なお、当初元本は1口当たり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、受益権の帰属は、後述の「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関及び当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託者である野村アセットマネジメント株式会社は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

### （３）【発行（売出）価額の総額】

1兆円を上限とします。

### （４）【発行（売出）価格】

取得申込日の翌営業日の基準価額 とします。

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

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

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

< 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時

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

## (5) 【申込手数料】

なし

## (6) 【申込単位】

1円以上1円単位(当初元本1口=1円)

## (7) 【申込期間】

2018年6月20日から2019年6月18日まで

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

## (8) 【申込取扱場所】

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

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104 (フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

## (9) 【払込期日】

取得申込日の翌々営業日までに申込金額を申込みの販売会社に支払うものとします。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、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

## （ 1 2 ）【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。

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

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

## 申込不可日

販売会社の営業日であっても、下記の条件に該当する日(以下「申込不可日」といいます。)には、原則として取得および換金の申込ができません。

- ・ 申込日当日のニューヨーク証券取引所が休場の場合

詳しくは販売会社にお問い合わせください。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。

## 取得申込みの受付の中止、既に受付けた取得申込みの受付の取り消し

金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号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。）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、取得申込みの受付を中止すること、および既に受付けた取得申込みの受付を取り消す場合があります。

## 振替受益権について

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

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

## (参考)

投資信託振替制度（「振替制度」と称する場合があります。）とは、

ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理します。

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

## 第二部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### （1）【ファンドの目的及び基本的性格】

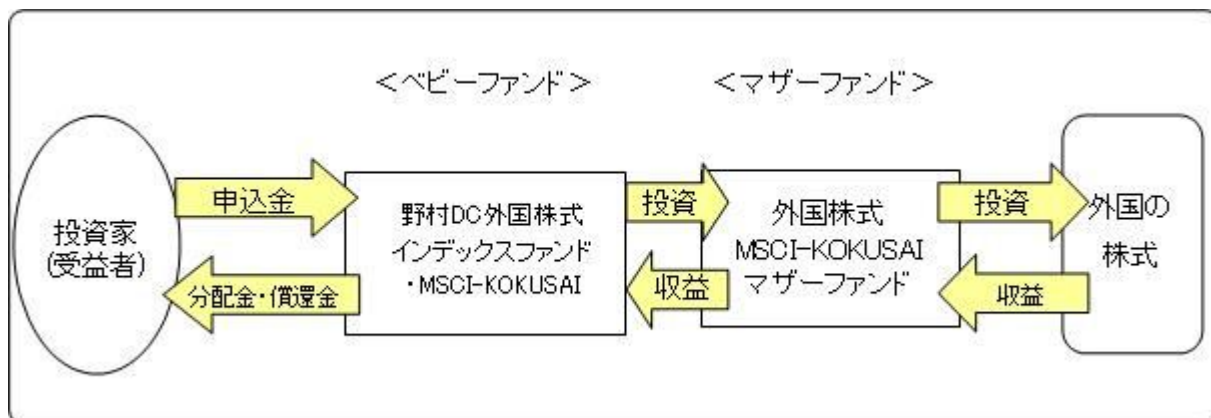
ファンドは、「確定拠出年金法」に基づいて、個人又は事業主が拠出した資金を運用するためのファンドです。

外国の株式を実質的な主要投資対象<sup>1</sup>とし、MSCI-KOKUSAI指数(円ベース・為替ヘッジなし)<sup>2</sup>の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。

- 1 ファンドは、「外国株式MSCI-KOKUSAI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。
- 2 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。

##### 《ファミリーファンド方式について》

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



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)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、株式に直接投資する場合があります。分配金は、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、1兆円です。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。

##### <商品分類>

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

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

（野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI）

《商品分類表》

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

《属性区分表》

| 投資対象資産   | 決算頻度         | 投資対象地域                         | 投資形態             | 為替ヘッジ     | 対象インデックス                                       |
|--|--------------|--------------------------------|------------------|-----------|--|
| 株式<br>一般<br>大型株<br>中小型株                          | 年1回          | <b>グローバル</b><br><b>(日本を除く)</b> |                  |           |  |
|  | 年2回          | 日本                             |                  |           | 日経225  |
|  | 年4回          | 北米                             | <b>ファミリーファンド</b> | あり<br>( ) |  |
| 債券<br>一般<br>公債<br>社債<br>その他債券<br>クレジット属性<br>( )  | 年6回<br>(隔月)  | 欧州                             |                  |           | T O P I X                                      |
|  | 年12回<br>(毎月) | アジア                            |                  |           |  |
|  | 日々           | オセアニア                          |                  |           |  |
| 不動産投信  | その他<br>( )   | 中南米                            | ファンド・オブ・ファンズ     | <b>なし</b> | <b>その他</b><br><b>(MSCI-</b><br><b>KOKUSAI)</b> |
| <b>その他資産</b><br><b>(投資信託証券</b><br><b>(株式一般))</b> |              | アフリカ                           |                  |           |  |
|  |              | 中近東<br>(中東)                    |                  |           |  |
| 資産複合<br>( )                                      |              | エマージング                         |                  |           |  |
| 資産配分固定型<br>資産配分変更型                               |              |                                |                  |           |  |

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

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

上記、商品分類及び属性区分の定義については、下記をご覧ください。  
なお、下記一般社団法人投資信託協会のホームページでもご覧頂けます。

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

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

<商品分類表定義>

[単位型投信・追加型投信の区分]

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

[投資対象地域による区分]

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

[投資対象資産による区分]

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

[独立した区分]

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

[補足分類]

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

<属性区分表定義>

[投資対象資産による属性区分]

株式

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

債券

- (1)一般...次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらないすべてのものをいう。
- (2)公債...目論見書又は投資信託約款において、日本国又は各国の政府の発行する国債(地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含む。以下同じ。)に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- (3)社債...目論見書又は投資信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- (4)その他債券...目論見書又は投資信託約款において、公債又は社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいう。

- (5) 格付等クレジットによる属性...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)の「発行体」による区分のほか、特にクレジットに対して明確な記載があるものについては、上記(1)から(4)に掲げる区分に加え「高格付債」「低格付債」等を併記することも可とする。

不動産投信...これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

その他資産...組入れている資産を記載するものとする。

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

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

#### [ 決算頻度による属性区分 ]

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

#### [ 投資対象地域による属性区分(重複使用可能) ]

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

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

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

#### [ 特殊型 ]

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



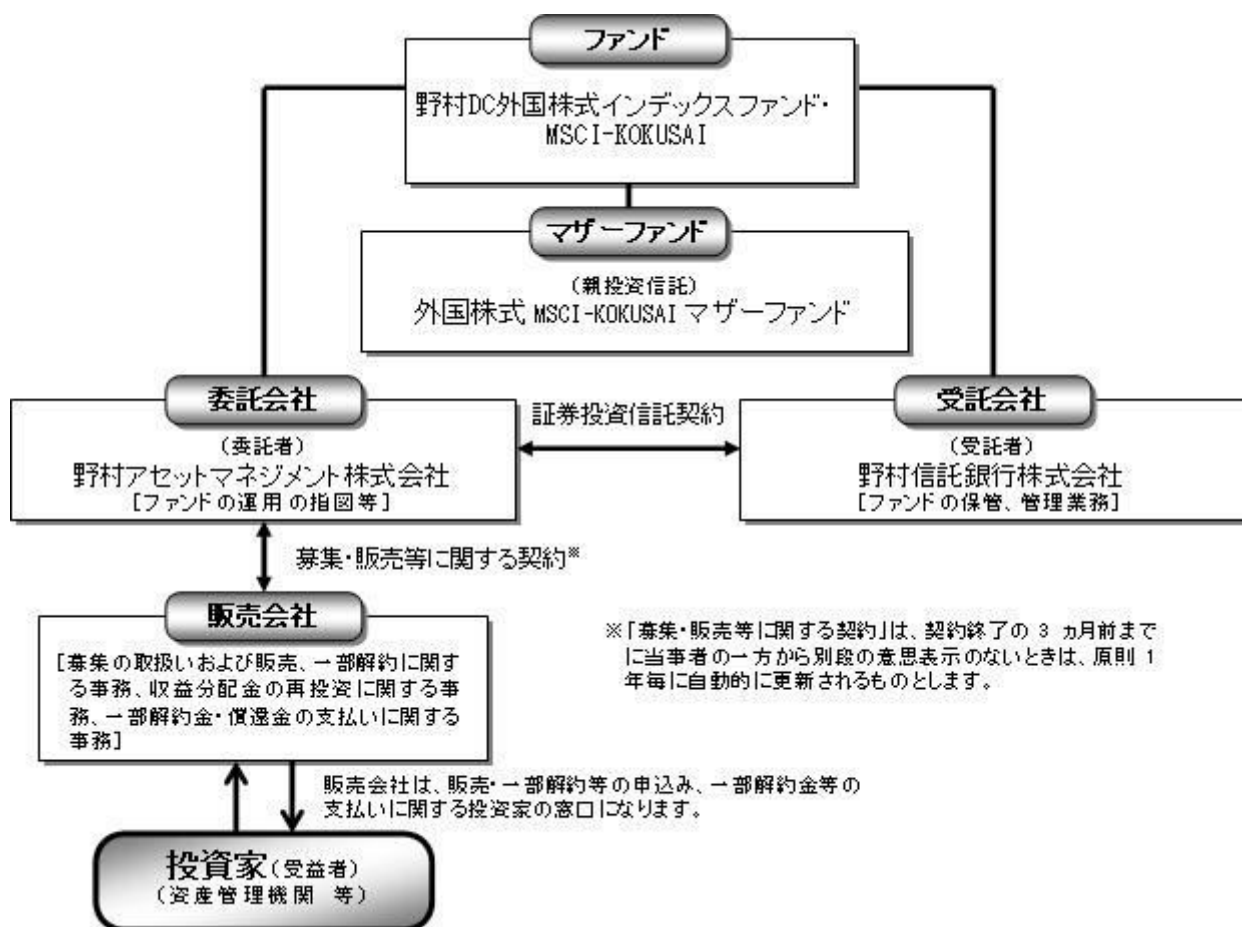
の記載があるものをいう。

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

## (2)【ファンドの沿革】

2007年9月27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(2018年4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 野村証券投資信託委託株式会社として設立

|            |   |
|------------|---|
| 1997年10月1日 | 投資顧問会社である野村投資顧問株式会社と合併して野村アセット・マネジメント投信株式会社に商号を変更 |
| 2000年11月1日 | 野村アセットマネジメント株式会社に商号を変更                            |
| 2003年6月27日 | 委員会等設置会社へ移行                                       |

・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% |

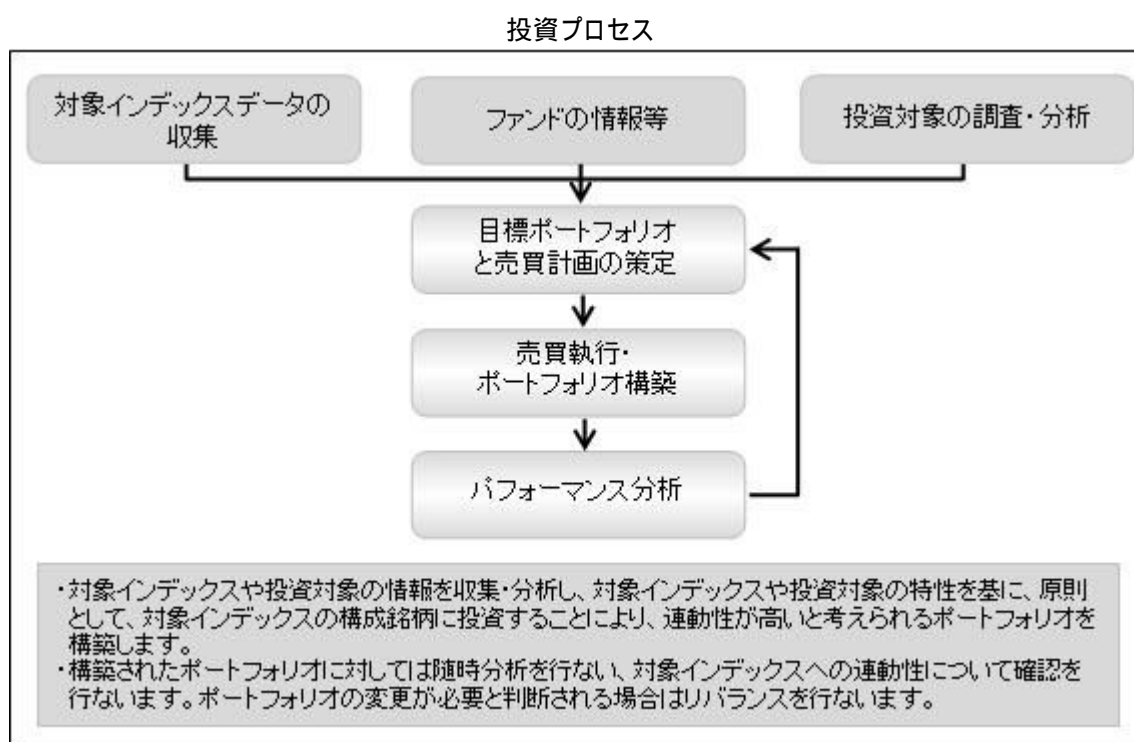
## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

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。

株式の実質組入比率は高位を保つことを基本とします。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。



\* 上記の投資プロセスは、今後変更となる場合があります。

### MSCI-KOKUSAI指数とは

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。

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。

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。

#### 外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンドについて

##### 「MSCI」の著作権等について

本ファンドは、MSCI Inc. (MSCI)、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者が、保証、推奨、販売、または宣伝するものではありません。MSCI指数は、MSCIが独占的に所有しています。MSCI及びMSCI指数は、MSCI及びその関係会社のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社は特定の目的のため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、参加もしていません。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。

## (2) 【投資対象】

外国の株式を実質的な主要投資対象とします。

ファンドは、親投資信託である「外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。なお、株式に直接投資する場合があります。

なお、デリバティブの利用は、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15条)

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ 有価証券

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

ハ 約束手形(イに掲げるものに該当するものを除きます。)

ニ 金銭債権(イ及びハに掲げるものに該当するものを除きます。)

2 次に掲げる特定資産以外の資産

イ 為替手形

有価証券の指図範囲(約款第16条第1項)

委託者は、信託金を、主として、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外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド(「マザーファンド」といいます。)の受益証券のほか、次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図します。

1 株券または新株引受権証券

2 国債証券

3 地方債証券

4 特別の法律により法人の発行する債券

5 社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券(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以下「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以下「公社債」といい、第13号および第14号の証券を以下「投資信託証券」といいます。

金融商品の指図範囲(約款第16条第2項)

委託者は、信託金を、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。

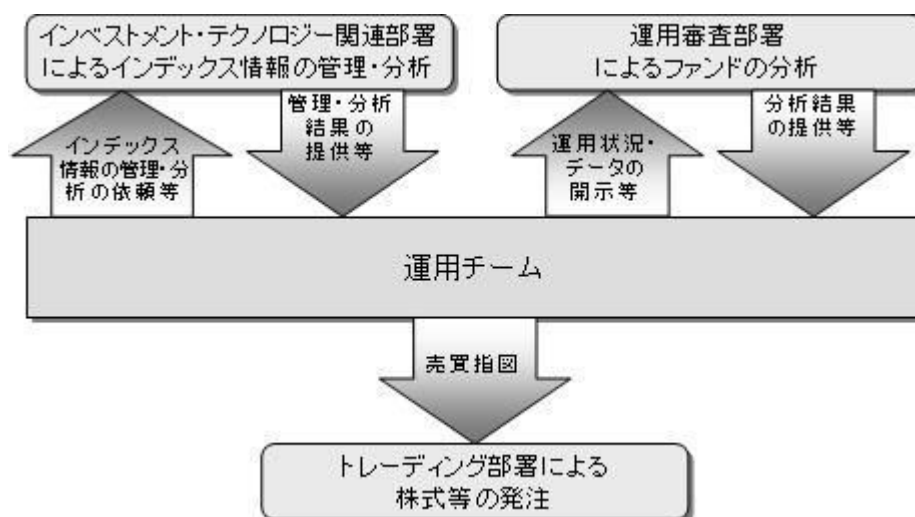
- 1 預金
- 2 指定金銭信託（上記「（2）投資対象 有価証券の指図範囲」に掲げるものを除く。）
- 3 コール・ローン
- 4 手形割引市場において売買される手形
- 5 貸付債権信託受益権であって、金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
- 6 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

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。

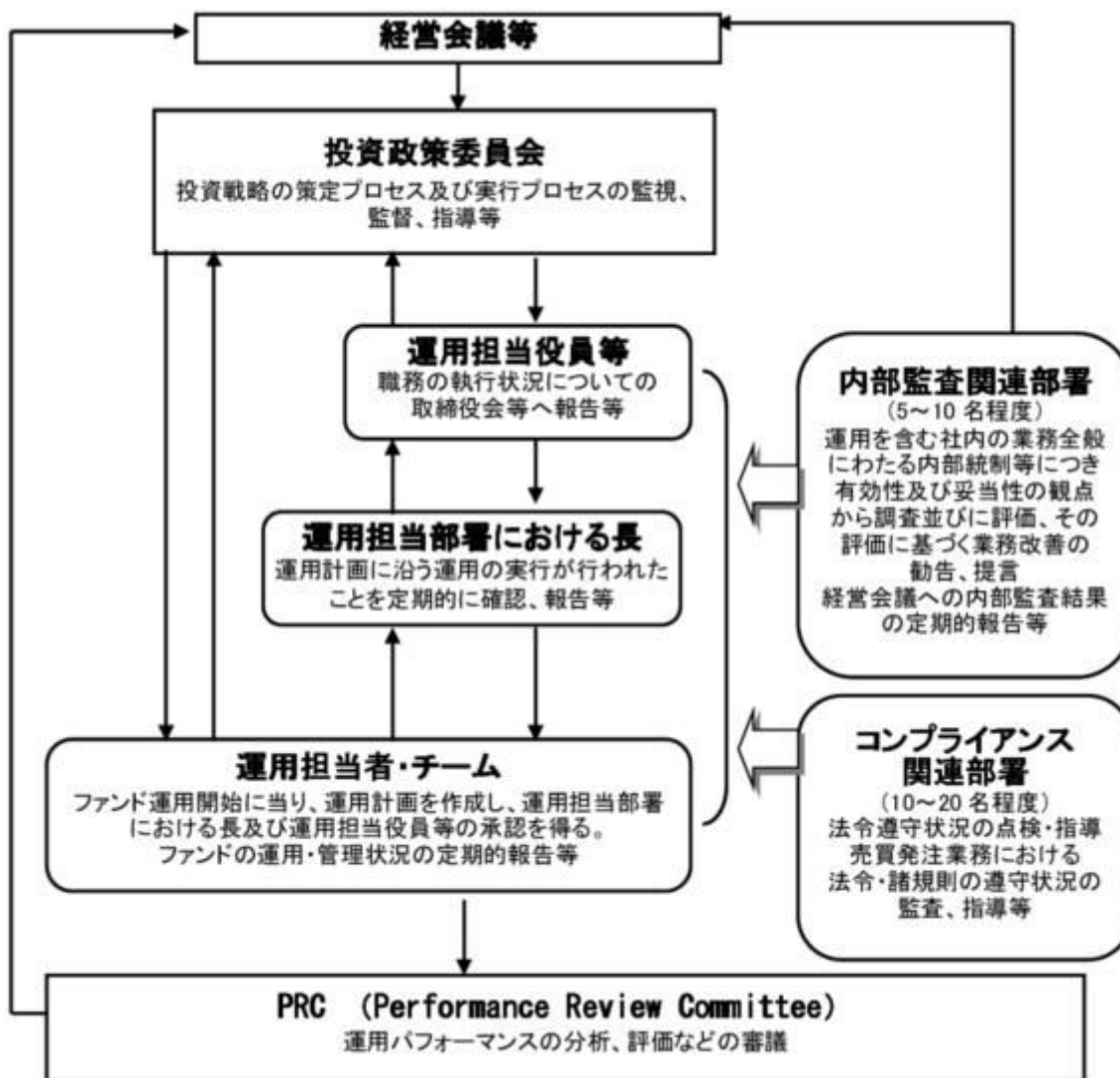


運用体制はマザーファンドを含め記載されております。

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ないます。

分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・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、利子・配当収入等を中心として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な

います。

利子・配当収入とは、配当金、利子、貸付有価証券にかか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および地方消費税(以下「消費税等」といいます。)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3月31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には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。

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22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「(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。)の時価総額とマザーファンド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(信託財産に属するマザーファンドの時価総額に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(以下本号において「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23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(以下「スワップ取引」といいます。)を行なうことの指図をすることができます。
- ( )スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が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、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マザーファンド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19条)

- ( )委託者が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、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て、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(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資

制限)

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

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21条)

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

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25条)

( )委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の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26条)

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

外国為替予約の指図(約款第27条)

( )委託者は、信託財産に属する外貨建資産と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(信託財産に属するマザーファンドの時価総額に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35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。

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

## 2 運用方法 (3)投資制限)

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

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

- ( )委託者が運用の指図を行なうすべてのファンドで保有する当該株式に係る議決権の総数  
( )当該株式に係る議決権の総数に100分の50の率を乗じて得た数

## (参考)マザーファンドの概要

「外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド」

### 運用の基本方針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

#### 1. 基本方針

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

## 2. 運用方法

### (1) 投資対象

外国の株式を主要投資対象とします。

### (2) 投資態度

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

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

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。

## 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。

基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

#### その他の留意点

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

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

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

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

ファンドの基準価額と対象インデックスは、費用等の要因により、完全に一致するものではありません。また、ファンドの投資成果が対象インデックスとの連動または上回ることを保証するものではありません。

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

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

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

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

#### 委託会社におけるリスクマネジメント体制

##### リスク管理関連の委員会

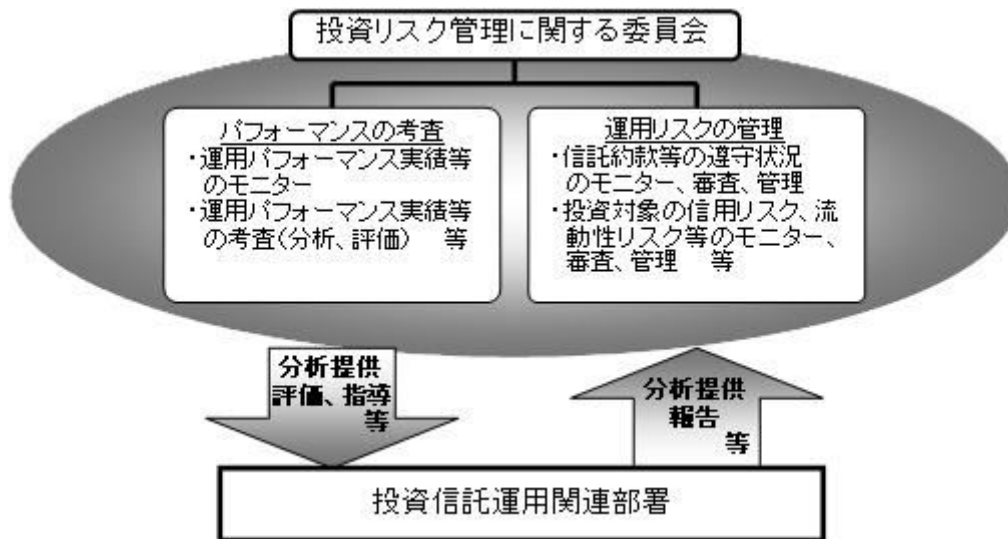
###### パフォーマンスの考査

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

###### 運用リスクの管理

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

## リスク管理体制図

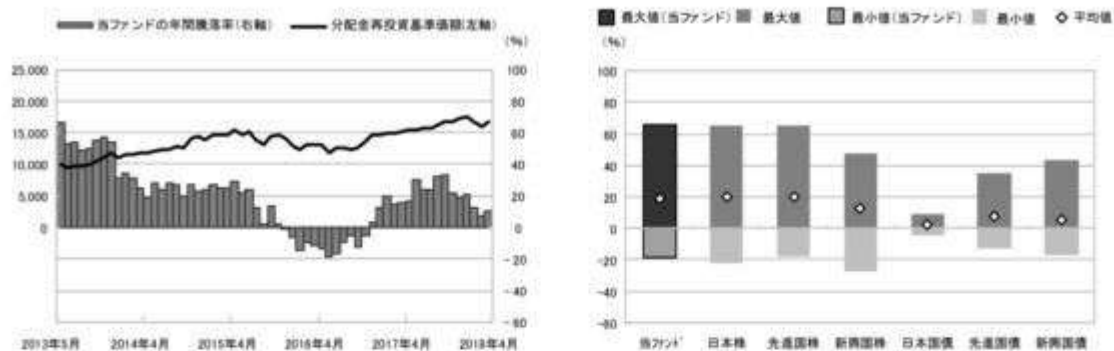


投資リスクに関する管理体制等は今後変更となる場合があります。

## リスクの定量的比較

(2013年5月末～2018年4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(%) | 66.2  | 65.0  | 65.7  | 47.4  | 9.3  | 34.9  | 43.7  |
| 最小値(%) | △18.9 | △22.0 | △17.5 | △27.4 | △4.0 | △12.3 | △17.4 |
| 平均値(%) | 19.2  | 19.8  | 19.7  | 12.7  | 2.2  | 7.8   | 5.2   |

- \* 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。2013年5月末を10,000として指数化しております。
- \* 年間騰落率は、2013年5月から2018年4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。
- \* 2013年5月から2018年4月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- \* 決算日に対応した数値とは異なります。
- \* 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

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

## 〈代表的な資産クラスの指数〉

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

## ■代表的な資産クラスの指数の著作権等について■

- 東証株価指数(TOPIX)(配当込み)・・・東証株価指数(TOPIX)(配当込み)は、株式会社東京証券取引所(株東京証券取引所)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、株東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、株東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではなく、株東京証券取引所は、ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。
- MSCI-KOKUSAI指数(配当込み、円ベース)・・・MSCI-KOKUSAI指数(配当込み、円ベース)・・・MSCI-KOKUSAI指数(配当込み、円ベース)は、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- NOMURA-BPI国債・・・NOMURA-BPI国債の知的財産権は、野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、NOMURA-BPI国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI国債を用いて行われる野村アセットマネジメント株式会社の事業活動、サービスに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」と呼びます)についてここに提供された情報は、指数のレベルも含め、但しそれに限定することなく、情報としてのみ使用されるものであり、金融商品の売買を勧誘、何らかの売買の公式なコンファメーション、或いは指数に関連する何らかの商品の価値や価値を決めるものでもありません。また、投資戦略や税金における会計アドバイスも法的に推奨するものでもありません。ここに含まれる市場価格、データ、その他の情報は確かなものと考えられますが、JP Morgan Chase & Co. 及びその子会社(以下、JPM)がその完全性や正確性を保証するものではありません。含まれる情報は通知なしに変更されることがあります。過去のパフォーマンスは将来のリターンを予測するものではありません。本資料に含まれる発行体の金融商品について、JPMやその従業員がロング・ショート両方を含めてポジションを持ったり、売買を行ったり、またはマーケットメイクを行ったりすることがあり、また、発行体の引受人、プレースメント・エージェンシー、アドバイザー、または貸主になっている可能性もあります。米国のJP Morgan Securities LLC(ここでは「JPM5LLC」と呼びます)は、指数に関する証券、金融商品または取引(ここでは「プロダクト」と呼びます)についての援助、保障または販売促進を行いません。証券或いは金融商品全般、或いは特にプロダクトへの投資の推奨について、また金融市場における投資機会を指数に連動させる或いはそれを目的とする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。JPM5LLCはNASDAQ, NYSE, SIPCの会員です。JPMorganはJP Morgan Chase Bank, NA, JP5 J.P. Morgan Securities PLC, またはその関係会社が投資銀行業務を行う際に使用する名称です。

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

## 4【手数料等及び税金】

## (1)【申込手数料】

申込手数料はありません。

(2) 【換金（解約）手数料】

換金手数料はありません。

(3) 【信託報酬等】

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年10,000分の27（税抜年10,000分の25）以内（2018年6月19日現在、年10,000分の23.76（税抜年10,000分の22））の率を乗じて得た額とし、その分配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10 | 年10,000分の9 | 年10,000分の3 |

\* 上記分配は、2018年6月19日現在の信託報酬率における分配です。

上記の信託報酬の総額は、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信託財産中から支払われます。

支払先の役務の内容

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

(4) 【その他の手数料等】

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

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

(5) 【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

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

なお、上記以外の受益者(法人)の場合の課税の取扱いは下記の通りです。



分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金(解約)時および償還時の個別元本超過額について

は、15.315%(国税(所得税及び復興特別所得税)15.315%)の税率で源泉徴収が行なわれます。なお、地方税の源泉徴収はありません。

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

個別元本について

追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

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

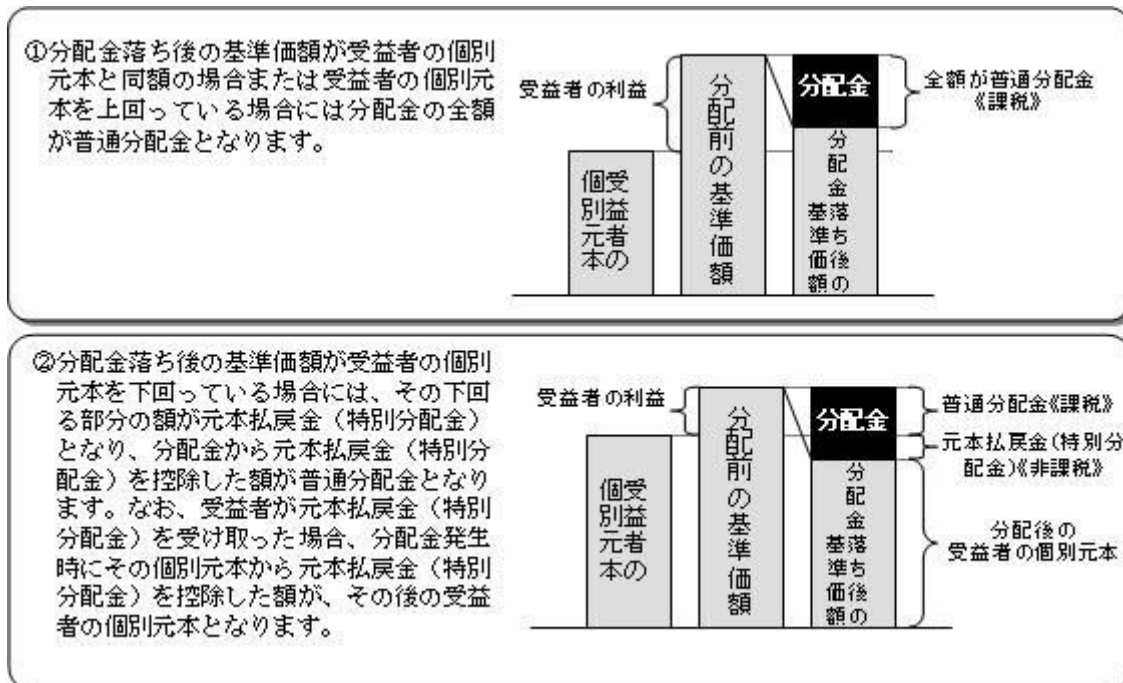
換金(解約)時および償還時の課税について

換金(解約)時および償還時の個別元本超過額が課税対象となります。

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。

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(2018年4月末現在)が変更になる場合があります。

## 5【運用状況】

以下は2018年4月27日現在の運用状況であります。

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

## (1)【投資状況】

## 野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI

| 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   | 42,902,997,876 | 99.99   |
| 現金・預金・その他資産(負債控除後) |      | 4,256,976      | 0.00    |
| 合計(純資産総額)          |      | 42,907,254,852 | 100.00  |

## (参考)外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド

| 資産の種類    | 国/地域          | 時価合計(円)         | 投資比率(%) |
|----------|---------------|-----------------|---------|
| 株式       | アメリカ          | 300,644,680,266 | 62.70   |
|          | カナダ           | 17,387,451,625  | 3.62    |
|          | ドイツ           | 18,585,973,982  | 3.87    |
|          | イタリア          | 5,056,690,199   | 1.05    |
|          | フランス          | 20,435,415,373  | 4.26    |
|          | オランダ          | 6,640,563,572   | 1.38    |
|          | スペイン          | 6,215,108,852   | 1.29    |
|          | ベルギー          | 2,107,248,054   | 0.43    |
|          | オーストリア        | 507,330,131     | 0.10    |
|          | ルクセンブルグ       | 116,929,496     | 0.02    |
|          | フィンランド        | 1,981,693,085   | 0.41    |
|          | アイルランド        | 901,594,566     | 0.18    |
|          | ポルトガル         | 301,261,124     | 0.06    |
|          | イギリス          | 33,823,025,197  | 7.05    |
|          | スイス           | 14,523,101,359  | 3.02    |
|          | スウェーデン        | 4,992,050,226   | 1.04    |
|          | ノルウェー         | 1,339,713,941   | 0.27    |
|          | デンマーク         | 3,376,868,462   | 0.70    |
|          | オーストラリア       | 11,588,930,708  | 2.41    |
|          | ニュージーランド      | 310,535,881     | 0.06    |
| 香港       | 6,081,368,719 | 1.26            |         |
| シンガポール   | 2,433,143,567 | 0.50            |         |
| イスラエル    | 509,359,125   | 0.10            |         |
| 小計       |               | 459,860,037,510 | 95.91   |
| 投資信託受益証券 | アメリカ          | 18,367,519      | 0.00    |

|                    |         |                 |        |
|--------------------|---------|-----------------|--------|
| 投資証券               | アメリカ    | 8,384,929,984   | 1.74   |
|                    | カナダ     | 73,589,891      | 0.01   |
|                    | フランス    | 604,733,954     | 0.12   |
|                    | イギリス    | 435,975,115     | 0.09   |
|                    | オーストラリア | 1,057,029,646   | 0.22   |
|                    | 香港      | 271,411,800     | 0.05   |
|                    | シンガポール  | 206,238,539     | 0.04   |
|                    | 小計      | 11,033,908,929  | 2.30   |
| 現金・預金・その他資産（負債控除後） |         | 8,539,518,605   | 1.78   |
| 合計（純資産総額）          |         | 479,451,832,563 | 100.00 |

## その他の資産の投資状況

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

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

| 資産の種類    | 建別 | 国/地域    | 時価合計（円）       | 投資比率（％） |
|----------|----|---------|---------------|---------|
| 株価指数先物取引 | 買建 | アメリカ    | 5,615,166,234 | 1.17    |
|          | 買建 | カナダ     | 313,391,700   | 0.06    |
|          | 買建 | ドイツ     | 1,152,886,535 | 0.24    |
|          | 買建 | イギリス    | 628,206,446   | 0.13    |
|          | 買建 | スイス     | 262,075,963   | 0.05    |
|          | 買建 | オーストラリア | 231,279,083   | 0.04    |

## （２）【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## 野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI

| 順位 | 国/地域 | 種類        | 銘柄名                     | 数量             | 簿価単価（円） | 簿価金額（円）        | 評価単価（円） | 評価金額（円）        | 投資比率（％） |
|----|------|-----------|-------------------------|----------------|---------|----------------|---------|----------------|---------|
| 1  | 日本   | 親投資信託受益証券 | 外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド | 16,609,112,259 | 2.4756  | 41,117,521,704 | 2.5831  | 42,902,997,876 | 99.99   |

## 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 | 99.99   |
| 合計        | 99.99   |

（参考）外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド

| 順位 | 国/<br>地域 | 種類 | 銘柄名                            | 業種  | 数量        | 簿価<br>単価<br>(円) | 簿価<br>金額<br>(円) | 評価<br>単価<br>(円) | 評価<br>金額<br>(円) | 投資<br>比率<br>(%) |
|----|----------|----|--------------------------------|---|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 1  | アメリカ     | 株式 | APPLE INC                      | コン<br>ピュー<br>タ・周辺<br>機器                     | 605,500   | 18,346.43       | 11,108,768,494  | 17,957.45       | 10,873,240,214  | 2.26            |
| 2  | アメリカ     | 株式 | MICROSOFT CORP                 | ソフト<br>ウェア                                  | 864,400   | 9,977.83        | 8,624,841,177   | 10,307.33       | 8,909,656,916   | 1.85            |
| 3  | アメリカ     | 株式 | AMAZON.COM INC                 | インター<br>ネット販<br>売・通信<br>販売                  | 48,310    | 158,174.44      | 7,641,407,417   | 165,988.92      | 8,018,925,015   | 1.67            |
| 4  | アメリカ     | 株式 | FACEBOOK INC-A                 | インター<br>ネットソ<br>フトウェ<br>ア・サー<br>ビス          | 281,400   | 17,468.01       | 4,915,499,243   | 19,044.39       | 5,359,093,034   | 1.11            |
| 5  | アメリカ     | 株式 | JPMORGAN CHASE & CO            | 銀行  | 409,400   | 12,022.72       | 4,922,102,547   | 12,039.43       | 4,928,944,689   | 1.02            |
| 6  | アメリカ     | 株式 | JOHNSON & JOHNSON              | 医薬品   | 317,000   | 14,008.46       | 4,440,684,341   | 13,997.89       | 4,437,332,240   | 0.92            |
| 7  | アメリカ     | 株式 | EXXON MOBIL CORP               | 石油・ガ<br>ス・消耗<br>燃料                          | 500,100   | 8,156.77        | 4,079,202,549   | 8,842.04        | 4,421,904,704   | 0.92            |
| 8  | アメリカ     | 株式 | ALPHABET INC-CL C              | インター<br>ネットソ<br>フトウェ<br>ア・サー<br>ビス          | 37,120    | 112,797.87      | 4,187,057,097   | 113,728.37      | 4,221,597,243   | 0.88            |
| 9  | アメリカ     | 株式 | ALPHABET INC-CL A              | インター<br>ネットソ<br>フトウェ<br>ア・サー<br>ビス          | 35,200    | 113,381.96      | 3,991,045,208   | 114,085.94      | 4,015,825,387   | 0.83            |
| 10 | アメリカ     | 株式 | BANK OF AMERICA CORP           | 銀行  | 1,169,500 | 3,278.70        | 3,834,450,711   | 3,288.15        | 3,845,496,688   | 0.80            |
| 11 | アメリカ     | 株式 | BERKSHIRE HATHAWAY<br>INC CL B | 各種金融<br>サービス                                | 149,900   | 21,808.20       | 3,269,049,919   | 21,545.23       | 3,229,630,052   | 0.67            |
| 12 | アメリカ     | 株式 | INTEL CORP                     | 半導体・<br>半導体製<br>造装置                         | 552,600   | 5,690.01        | 3,144,302,372   | 5,801.01        | 3,205,642,271   | 0.66            |
| 13 | アメリカ     | 株式 | WELLS FARGO CO                 | 銀行  | 552,300   | 5,729.77        | 3,164,552,358   | 5,734.31        | 3,167,061,622   | 0.66            |
| 14 | スイス      | 株式 | NESTLE SA-REG                  | 食品  | 367,400   | 8,358.17        | 3,070,795,220   | 8,449.67        | 3,104,411,550   | 0.64            |
| 15 | アメリカ     | 株式 | CHEVRON CORP                   | 石油・ガ<br>ス・消耗<br>燃料                          | 224,300   | 12,467.69       | 2,796,503,510   | 13,583.45       | 3,046,769,405   | 0.63            |
| 16 | アメリカ     | 株式 | VISA INC-CLASS A<br>SHARES     | 情報技術<br>サービス                                | 214,100   | 13,079.30       | 2,800,278,259   | 13,896.19       | 2,975,175,992   | 0.62            |
| 17 | アメリカ     | 株式 | UNITEDHEALTH GROUP<br>INC      | ヘルスケ<br>ア・プロ<br>バイダー/<br>ヘルスケ<br>ア・サー<br>ビス | 114,430   | 23,411.22       | 2,678,946,874   | 25,919.23       | 2,965,937,546   | 0.61            |
| 18 | アメリカ     | 株式 | PFIZER INC                     | 医薬品   | 703,900   | 3,880.23        | 2,731,295,410   | 4,029.54        | 2,836,398,485   | 0.59            |
| 19 | アメリカ     | 株式 | CISCO SYSTEMS                  | 通信機器  | 583,800   | 4,687.70        | 2,736,679,444   | 4,834.36        | 2,822,301,411   | 0.58            |
| 20 | アメリカ     | 株式 | HOME DEPOT                     | 専門小売<br>り                                   | 137,900   | 19,481.89       | 2,686,553,805   | 20,308.48       | 2,800,539,668   | 0.58            |
| 21 | アメリカ     | 株式 | VERIZON<br>COMMUNICATIONS      | 各種電気<br>通信サー<br>ビス                          | 487,100   | 5,228.20        | 2,546,660,738   | 5,441.25        | 2,650,435,798   | 0.55            |
| 22 | アメリカ     | 株式 | AT & T INC                     | 各種電気<br>通信サー<br>ビス                          | 724,900   | 3,897.53        | 2,825,325,535   | 3,619.48        | 2,623,764,677   | 0.54            |
| 23 | イギリス     | 株式 | HSBC HOLDINGS PLC              | 銀行  | 2,362,000 | 1,012.53        | 2,391,614,674   | 1,080.25        | 2,551,561,908   | 0.53            |
| 24 | アメリカ     | 株式 | BOEING CO                      | 航空宇<br>宙・防衛                                 | 66,830    | 35,848.03       | 2,395,724,353   | 37,484.08       | 2,505,061,501   | 0.52            |
| 25 | アメリカ     | 株式 | PROCTER & GAMBLE CO            | 家庭用品  | 299,600   | 8,666.62        | 2,596,519,870   | 7,955.21        | 2,383,381,665   | 0.49            |
| 26 | アメリカ     | 株式 | CITIGROUP                      | 銀行  | 312,300   | 7,381.95        | 2,305,383,583   | 7,564.83        | 2,362,497,346   | 0.49            |

|    |      |    |                |              |         |           |               |           |               |      |
|----|------|----|----------------|--------------|---------|-----------|---------------|-----------|---------------|------|
| 27 | アメリカ | 株式 | COCA COLA CO   | 飲料           | 478,100 | 4,748.37  | 2,270,200,241 | 4,674.71  | 2,234,980,046 | 0.46 |
| 28 | スイス  | 株式 | NOVARTIS-REG   | 医薬品          | 262,700 | 8,539.46  | 2,243,316,953 | 8,412.09  | 2,209,857,094 | 0.46 |
| 29 | アメリカ | 株式 | MASTERCARD INC | 情報技術<br>サービス | 111,000 | 19,149.34 | 2,125,577,426 | 19,481.79 | 2,162,479,356 | 0.45 |
| 30 | アメリカ | 株式 | MERCK & CO INC | 医薬品          | 322,000 | 5,954.51  | 1,917,352,582 | 6,496.48  | 2,091,867,687 | 0.43 |

## 種類別及び業種別投資比率

| 種類          | 国内/国外 | 業種             | 投資比率(%) |
|-------------|-------|----------------|---------|
| 株式          | 国外    | 不動産管理・開発       | 0.54    |
|             |       | エネルギー設備・サービス   | 0.55    |
|             |       | 石油・ガス・消耗燃料     | 6.45    |
|             |       | 化学             | 2.62    |
|             |       | 建設資材           | 0.31    |
|             |       | 容器・包装          | 0.27    |
|             |       | 金属・鉱業          | 1.60    |
|             |       | 紙製品・林産品        | 0.12    |
|             |       | 航空宇宙・防衛        | 2.35    |
|             |       | 建設関連製品         | 0.38    |
|             |       | 建設・土木          | 0.34    |
|             |       | 電気設備           | 0.77    |
|             |       | コングロマリット       | 1.50    |
|             |       | 機械             | 1.59    |
|             |       | 商社・流通業         | 0.32    |
|             |       | 商業サービス・用品      | 0.36    |
|             |       | 航空貨物・物流サービス    | 0.58    |
|             |       | 旅客航空輸送業        | 0.12    |
|             |       | 海運業            | 0.06    |
|             |       | 陸運・鉄道          | 0.94    |
|             |       | 運送インフラ         | 0.25    |
|             |       | 自動車部品          | 0.47    |
|             |       | 自動車            | 1.04    |
|             |       | 家庭用耐久財         | 0.44    |
|             |       | レジャー用品         | 0.05    |
|             |       | 繊維・アパレル・贅沢品    | 1.36    |
|             |       | ホテル・レストラン・レジャー | 1.87    |
|             |       | メディア           | 2.10    |
|             |       | 販売             | 0.06    |
|             |       | インターネット販売・通信販売 | 2.40    |
| 複合小売り       | 0.41  |                |         |
| 専門小売り       | 1.52  |                |         |
| 食品・生活必需品小売り | 1.64  |                |         |
| 飲料          | 1.93  |                |         |
| 食品          | 1.74  |                |         |

|                         |       |
|-------------------------|-------|
| タバコ                     | 1.07  |
| 家庭用品                    | 1.08  |
| パーソナル用品                 | 0.72  |
| ヘルスケア機器・用品              | 2.19  |
| ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス | 1.97  |
| バイオテクノロジー               | 2.07  |
| 医薬品                     | 5.06  |
| 銀行                      | 9.39  |
| 各種金融サービス                | 0.98  |
| 保険                      | 4.07  |
| インターネットソフトウェア・サービス      | 3.20  |
| 情報技術サービス                | 3.18  |
| ソフトウェア                  | 4.33  |
| 通信機器                    | 0.94  |
| コンピュータ・周辺機器             | 2.61  |
| 電子装置・機器・部品              | 0.44  |
| 半導体・半導体製造装置             | 2.95  |
| 各種電気通信サービス              | 2.04  |
| 無線通信サービス                | 0.35  |
| 電力                      | 1.76  |
| ガス                      | 0.13  |
| 総合公益事業                  | 0.98  |
| 水道                      | 0.07  |
| 貯蓄・抵当・不動産金融             | 0.01  |
| 消費者金融                   | 0.49  |
| 資本市場                    | 3.05  |
| 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      | 0.06  |
| ヘルスケア・テクノロジー            | 0.06  |
| ライフサイエンス・ツール/サービス       | 0.58  |
| 専門サービス                  | 0.66  |
| 投資信託受益証券                | 0.00  |
| 投資証券                    | 2.30  |
| 合計                      | 98.21 |

## 【投資不動産物件】

野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI

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。

## 【その他投資資産の主要なもの】

## 野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI

該当事項はありません。

## (参考) 外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド

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

| 種類               | 国/地域            | 取引所                            | 名称                                     | 買建/<br>売建 | 枚数  | 通貨         | 帳簿価額         | 帳簿価額<br>(円)   | 評価額        | 評価額<br>(円)    | 投資<br>比率<br>(%) |
|------------------|-----------------|--------------------------------|--|-----------|-----|------------|--------------|---------------|------------|---------------|-----------------|
| 株価指<br>数先物<br>取引 | アメリカ            | シカゴ<br>マーカン<br>タイル取<br>引所      | E-mini S&P500株<br>価指数先物(2018<br>年06月限) | 買建        | 384 | 米ドル        | 50,582,887.5 | 5,531,238,747 | 51,350,400 | 5,615,166,234 | 1.17            |
|                  | カナダ             | モントリ<br>オール取<br>引所             | S&P TSX60株価指<br>数先物(2018年06<br>月限)     | 買建        | 20  | カナダ<br>ドル  | 3,612,260    | 306,789,244   | 3,690,000  | 313,391,700   | 0.06            |
|                  | ドイツ             | ユーレック<br>ス・ドイツ<br>金融先物取<br>引所  | ユーロ50株価指<br>数先物(2018年06月<br>限)         | 買建        | 253 | ユーロ        | 8,348,680    | 1,105,281,746 | 8,708,260  | 1,152,886,535 | 0.24            |
|                  | オース<br>トラリ<br>ア | シドニー先<br>物取引所                  | SP1200株価指数先<br>物(2018年06月限)            | 買建        | 19  | 豪ドル        | 2,731,600    | 225,657,476   | 2,799,650  | 231,279,083   | 0.04            |
|                  | イギリ<br>ス        | ロンドン国<br>際金融先物<br>オプション<br>取引所 | FT100株価指数先<br>物(2018年06月限)             | 買建        | 56  | 英ポンド       | 3,945,680    | 600,414,126   | 4,128,320  | 628,206,446   | 0.13            |
|                  | スイス             | ユーレック<br>ス・チュー<br>リッヒ取<br>引所   | SMI株価指数先物<br>(2018年06月限)               | 買建        | 27  | スイスフ<br>ラン | 2,317,070    | 256,128,917   | 2,370,870  | 262,075,963   | 0.05            |

## (3) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

## 野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI

2018年4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2計算期間 | (2009年 3月31日) | 696        | 696    | 0.4245       | 0.4245 |
| 第3計算期間 | (2010年 3月31日) | 2,222      | 2,222  | 0.6329       | 0.6329 |
| 第4計算期間 | (2011年 3月31日) | 3,666      | 3,666  | 0.6515       | 0.6515 |
| 第5計算期間 | (2012年 4月 2日) | 6,676      | 6,676  | 0.6548       | 0.6548 |
| 第6計算期間 | (2013年 4月 1日) | 10,515     | 10,515 | 0.8326       | 0.8326 |
| 第7計算期間 | (2014年 3月31日) | 15,982     | 15,989 | 1.0853       | 1.0858 |
| 第8計算期間 | (2015年 3月31日) | 23,119     | 23,128 | 1.3583       | 1.3588 |

|         |               |        |        |        |        |
|---------|---------------|--------|--------|--------|--------|
| 第9計算期間  | (2016年 3月31日) | 26,004 | 26,015 | 1.2250 | 1.2255 |
| 第10計算期間 | (2017年 3月31日) | 33,123 | 33,134 | 1.3997 | 1.4002 |
| 第11計算期間 | (2018年 4月 2日) | 40,796 | 40,809 | 1.4968 | 1.4973 |
|         | 2017年 4月末日    | 33,646 |        | 1.4091 |        |
|         | 5月末日          | 34,405 |        | 1.4304 |        |
|         | 6月末日          | 35,679 |        | 1.4527 |        |
|         | 7月末日          | 36,277 |        | 1.4635 |        |
|         | 8月末日          | 36,428 |        | 1.4575 |        |
|         | 9月末日          | 38,254 |        | 1.5251 |        |
|         | 10月末日         | 39,633 |        | 1.5601 |        |
|         | 11月末日         | 40,525 |        | 1.5699 |        |
|         | 12月末日         | 42,434 |        | 1.6184 |        |
|         | 2018年 1月末日    | 43,678 |        | 1.6362 |        |
|         | 2月末日          | 41,964 |        | 1.5622 |        |
|         | 3月末日          | 40,750 |        | 1.4957 |        |
|         | 4月末日          | 42,907 |        | 1.5618 |        |

## 【分配の推移】

## 野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI - KOKUSAI

|         | 計算期間                    | 1口当たりの分配金 |
|---------|-------------------------|-----------|
| 第2計算期間  | 2008年 4月 1日～2009年 3月31日 | 0.0000円   |
| 第3計算期間  | 2009年 4月 1日～2010年 3月31日 | 0.0000円   |
| 第4計算期間  | 2010年 4月 1日～2011年 3月31日 | 0.0000円   |
| 第5計算期間  | 2011年 4月 1日～2012年 4月 2日 | 0.0000円   |
| 第6計算期間  | 2012年 4月 3日～2013年 4月 1日 | 0.0000円   |
| 第7計算期間  | 2013年 4月 2日～2014年 3月31日 | 0.0005円   |
| 第8計算期間  | 2014年 4月 1日～2015年 3月31日 | 0.0005円   |
| 第9計算期間  | 2015年 4月 1日～2016年 3月31日 | 0.0005円   |
| 第10計算期間 | 2016年 4月 1日～2017年 3月31日 | 0.0005円   |
| 第11計算期間 | 2017年 4月 1日～2018年 4月 2日 | 0.0005円   |

## 【収益率の推移】

## 野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI - KOKUSAI

|        | 計算期間                    | 収益率   |
|--------|-------------------------|-------|
| 第2計算期間 | 2008年 4月 1日～2009年 3月31日 | 45.2% |
| 第3計算期間 | 2009年 4月 1日～2010年 3月31日 | 49.1% |
| 第4計算期間 | 2010年 4月 1日～2011年 3月31日 | 2.9%  |



|         |                         |       |
|---------|-------------------------|-------|
| 第5計算期間  | 2011年 4月 1日～2012年 4月 2日 | 0.5%  |
| 第6計算期間  | 2012年 4月 3日～2013年 4月 1日 | 27.2% |
| 第7計算期間  | 2013年 4月 2日～2014年 3月31日 | 30.4% |
| 第8計算期間  | 2014年 4月 1日～2015年 3月31日 | 25.2% |
| 第9計算期間  | 2015年 4月 1日～2016年 3月31日 | 9.8%  |
| 第10計算期間 | 2016年 4月 1日～2017年 3月31日 | 14.3% |
| 第11計算期間 | 2017年 4月 1日～2018年 4月 2日 | 7.0%  |

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

#### （４）【設定及び解約の実績】

##### 野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI

|         | 計算期間                    | 設定口数          | 解約口数          | 発行済み口数         |
|---------|-------------------------|---------------|---------------|----------------|
| 第2計算期間  | 2008年 4月 1日～2009年 3月31日 | 1,744,451,004 | 107,875,069   | 1,641,915,541  |
| 第3計算期間  | 2009年 4月 1日～2010年 3月31日 | 2,363,420,699 | 494,501,404   | 3,510,834,836  |
| 第4計算期間  | 2010年 4月 1日～2011年 3月31日 | 3,034,538,846 | 917,871,764   | 5,627,501,918  |
| 第5計算期間  | 2011年 4月 1日～2012年 4月 2日 | 5,903,164,785 | 1,333,389,942 | 10,197,276,761 |
| 第6計算期間  | 2012年 4月 3日～2013年 4月 1日 | 4,866,454,690 | 2,434,306,796 | 12,629,424,655 |
| 第7計算期間  | 2013年 4月 2日～2014年 3月31日 | 5,964,785,189 | 3,867,265,542 | 14,726,944,302 |
| 第8計算期間  | 2014年 4月 1日～2015年 3月31日 | 6,729,566,593 | 4,435,284,349 | 17,021,226,546 |
| 第9計算期間  | 2015年 4月 1日～2016年 3月31日 | 8,569,509,473 | 4,362,602,917 | 21,228,133,102 |
| 第10計算期間 | 2016年 4月 1日～2017年 3月31日 | 7,178,487,518 | 4,742,484,530 | 23,664,136,090 |
| 第11計算期間 | 2017年 4月 1日～2018年 4月 2日 | 9,134,633,673 | 5,543,889,729 | 27,254,880,034 |

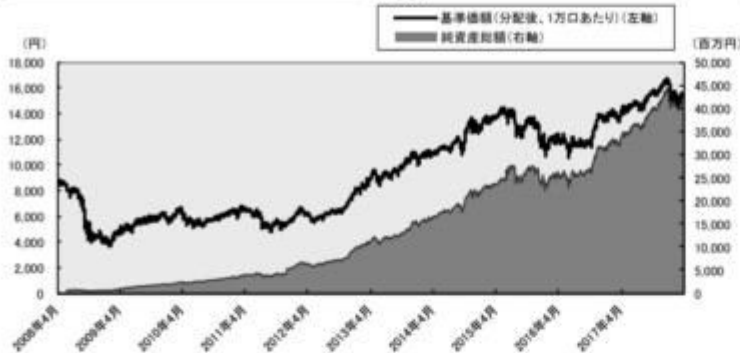
本邦外における設定及び解約の実績はありません。

#### 参考情報

## 運用実績 (2018年4月27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)

|         |      |
|---------|------|
| 2018年4月 | 5 円  |
| 2017年3月 | 5 円  |
| 2016年3月 | 5 円  |
| 2015年3月 | 5 円  |
| 2014年3月 | 5 円  |
| 設定来累計   | 25 円 |

## 主要な資産の状況

## 実質的な銘柄別投資比率(上位)

| 順位 | 銘柄                   | 業種                 | 投資比率 (%) |
|----|----------------------|--------------------|----------|
| 1  | APPLE INC            | コンピュータ・周辺機器        | 2.3      |
| 2  | MICROSOFT CORP       | ソフトウェア             | 1.8      |
| 3  | AMAZON.COM INC       | インターネット販売・通信販売     | 1.7      |
| 4  | FACEBOOK INC-A       | インターネットソフトウェア・サービス | 1.1      |
| 5  | JPMORGAN CHASE & CO  | 銀行                 | 1.0      |
| 6  | JOHNSON & JOHNSON    | 医薬品                | 0.9      |
| 7  | EXXON MOBIL CORP     | 石油・ガス・消耗燃料         | 0.9      |
| 8  | ALPHABET INC-CL C    | インターネットソフトウェア・サービス | 0.9      |
| 9  | ALPHABET INC-CL A    | インターネットソフトウェア・サービス | 0.8      |
| 10 | BANK OF AMERICA CORP | 銀行                 | 0.8      |

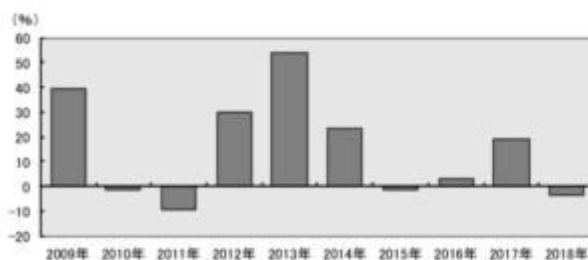
## 実質的な国/地域別投資比率(上位)

| 順位 | 国/地域 (通貨別) | 投資比率 (%) |
|----|------------|----------|
| 1  | アメリカ       | 64.4     |
| 2  | イギリス       | 7.1      |
| 3  | フランス       | 4.4      |
| 4  | ドイツ        | 3.9      |
| 5  | カナダ        | 3.6      |

※ユーロについては発行国で記載しております。

## 年間収益率の推移

(暦年ベース)



- ・ファンドの年間収益率は税引前分配金を再投資して算出。
- ・2018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。

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

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104 (フリーダイヤル)

< 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時

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

販売の単位は、1円以上1円単位(当初元本1口=1円)とします。

受益権の販売価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額とします。

なお、販売会社の営業日であっても、申込不可日には原則として取得の申込ができません。(申込不可日については、「サポートダイヤル」でもご確認いただけます。)

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

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

< 申込手数料 >

なし

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、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、委託者に1口単位で一部解約の実行を請求することができます。

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

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

換金価額は、解約申込みの受付日の翌営業日の基準価額となります。

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、大口解約には制限を設ける場合があります。

また、販売会社の営業日であっても、申込不可日には、原則として一部解約の実行の請求ができません。（申込不可日については、「サポートダイヤル」でもご確認いただけます。）

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

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。

金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、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を中止した場合には、受益者は当該受け付け中止以前に行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、当該証券の一部解約の価額は、当該受け付け中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとしします。

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。

### 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<sup>\*</sup>により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額(「純資産総額」といいます。)を、計算日における受益権口数で除して得た額をいいます。なお、ファンドにおいては1万口当りの価額で表示されます。

\*一部償却原価法とは、残存期間1年以内の公社債等について適用する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いいます。

ファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

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

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

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104 (フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

## (2)【保管】

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

## (3)【信託期間】

無期限とします(2007年9月27日設定)。

## (4)【計算期間】

原則として、毎年4月1日から翌年3月31日までとします。

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

## (5)【その他】

### (a) ファンドの繰上償還条項

委託者は、信託期間中において、信託契約の一部を解約することにより受益権の口数が30億口を下回った場合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等は、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

### (b) 信託期間の終了

( )委託者は、上記「(a)ファンドの繰上償還条項」にしたがい信託を終了させる場合は、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、当該信託財産に係る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なう場合において、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

収益分配金は、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。

##### 償還金に対する請求権

###### 償還金の支払い開始日

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

###### 償還金請求権の失効

受益者は、償還金を支払開始日から10年間支払請求しないと権利を失います。

##### 換金(解約)請求権

###### 換金(解約)の単位

受益者は、受益権を1口単位で換金できます。

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

###### 換金(解約)代金の支払い開始日

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

### 第3【ファンドの経理状況】

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

(2)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第11期計算期間(2017年4月1日から2018年4月2日まで)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

#### 1【財務諸表】



## 【野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI - KOKUSAI】

## (1) 【貸借対照表】

(単位:円)

|                 | 第10期<br>(2017年 3月31日現在) | 第11期<br>(2018年 4月 2日現在) |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>資産の部</b>     |                         |                         |
| 流動資産            |                         |                         |
| コール・ローン         | 107,907,734             | 85,390,749              |
| 親投資信託受益証券       | 33,119,750,874          | 40,792,229,957          |
| 未収入金            | 11,832,068              | 13,627,440              |
| 流動資産合計          | 33,239,490,676          | 40,891,248,146          |
| 資産合計            | 33,239,490,676          | 40,891,248,146          |
| <b>負債の部</b>     |                         |                         |
| 流動負債            |                         |                         |
| 未払収益分配金         | 11,832,068              | 13,627,440              |
| 未払解約金           | 68,429,505              | 31,956,984              |
| 未払受託者報酬         | 4,869,596               | 6,641,542               |
| 未払委託者報酬         | 30,840,714              | 42,063,060              |
| 未払利息            | 173                     | 158                     |
| その他未払費用         | 486,903                 | 664,098                 |
| 流動負債合計          | 116,458,959             | 94,953,282              |
| 負債合計            | 116,458,959             | 94,953,282              |
| <b>純資産の部</b>    |                         |                         |
| 元本等             |                         |                         |
| 元本              | 23,664,136,090          | 27,254,880,034          |
| 剰余金             |                         |                         |
| 期末剰余金又は期末欠損金( ) | 9,458,895,627           | 13,541,414,830          |
| (分配準備積立金)       | 6,623,352,356           | 6,990,972,089           |
| 元本等合計           | 33,123,031,717          | 40,796,294,864          |
| 純資産合計           | 33,123,031,717          | 40,796,294,864          |
| 負債純資産合計         | 33,239,490,676          | 40,891,248,146          |

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

|   | 第10期                |                     | 第11期                |                     |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|   | 自<br>2016年<br>4月 1日 | 至<br>2017年<br>3月31日 | 自<br>2017年<br>4月 1日 | 至<br>2018年<br>4月 2日 |
| 営業収益                                      |                     |                     |                     |                     |
| 有価証券売買等損益                                 |                     | 4,167,151,284       |                     | 2,296,152,405       |
| 営業収益合計                                    |                     | 4,167,151,284       |                     | 2,296,152,405       |
| 営業費用                                      |                     |                     |                     |                     |
| 支払利息                                      |                     | 27,470              |                     | 38,684              |
| 受託者報酬                                     |                     | 8,999,800           |                     | 12,422,124          |
| 委託者報酬                                     |                     | 56,998,613          |                     | 78,673,362          |
| その他費用                                     |                     | 899,858             |                     | 1,242,097           |
| 営業費用合計                                    |                     | 66,925,741          |                     | 92,376,267          |
| 営業利益又は営業損失（ ）                             |                     | 4,100,225,543       |                     | 2,203,776,138       |
| 経常利益又は経常損失（ ）                             |                     | 4,100,225,543       |                     | 2,203,776,138       |
| 当期純利益又は当期純損失（ ）                           |                     | 4,100,225,543       |                     | 2,203,776,138       |
| 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（ ） |                     | 257,423,288         |                     | 511,774,101         |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）                           |                     | 4,776,634,742       |                     | 9,458,895,627       |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            |                     | 1,909,068,594       |                     | 4,686,246,525       |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   |                     | 1,909,068,594       |                     | 4,686,246,525       |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            |                     | 1,057,777,896       |                     | 2,282,101,919       |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   |                     | 1,057,777,896       |                     | 2,282,101,919       |
| 分配金                                       |                     | 11,832,068          |                     | 13,627,440          |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ）                           |                     | 9,458,895,627       |                     | 13,541,414,830      |

## (3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

|                        |   |
|------------------------|---|
| 1. 運用資産の評価基準及び評価方法     | 親投資信託受益証券<br>基準価額で評価しております。   |
| 2. 費用・収益の計上基準          | 有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。  |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 |
| 4. その他                 | 当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2017年 4月 1日から2018年 4月 2日までとなっております。  |

(貸借対照表に関する注記)

| 第10期<br>2017年 3月31日現在   | 第11期<br>2018年 4月 2日現在   |
|---|---|
| 1. 計算期間の末日における受益権の総数<br>23,664,136,090口                                       | 1. 計算期間の末日における受益権の総数<br>27,254,880,034口                                       |
| 2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額<br>1口当たり純資産額 1.3997円<br>(10,000口当たり純資産額) (13,997円) | 2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額<br>1口当たり純資産額 1.4968円<br>(10,000口当たり純資産額) (14,968円) |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 第10期<br>自 2016年 4月 1日<br>至 2017年 3月31日   | 第11期<br>自 2017年 4月 1日<br>至 2018年 4月 2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>613,515,194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>758,194,701円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>12,515,272,336円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>5,263,474,529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>19,150,456,760円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>23,664,136,090口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G=E/F×10,000</td> <td>8,092円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>5円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F×H/10,000</td> <td>11,832,068円</td> </tr> </tbody> </table> | 項目                                     |                 |  | 費用控除後の配当等収益額 | A | 613,515,194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 | 758,194,701円 | 収益調整金額 | C | 12,515,272,336円 | 分配準備積立金額 | D | 5,263,474,529円 | 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 19,150,456,760円 | 当ファンドの期末残存口数 | F | 23,664,136,090口 | 10,000口当たり収益分配対象額 | G=E/F×10,000 | 8,092円 | 10,000口当たり分配金額 | H | 5円 | 収益分配金金額 | I=F×H/10,000 | 11,832,068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>840,264,800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>851,737,237円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>16,757,365,770円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>5,312,597,492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>23,761,965,299円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>27,254,880,034口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G=E/F×10,000</td> <td>8,718円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>5円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F×H/10,000</td> <td>13,627,440円</td> </tr> </tbody> </table> | 項目 |  |  | 費用控除後の配当等収益額 | A | 840,264,800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 | 851,737,237円 | 収益調整金額 | C | 16,757,365,770円 | 分配準備積立金額 | D | 5,312,597,492円 | 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 23,761,965,299円 | 当ファンドの期末残存口数 | F | 27,254,880,034口 | 10,000口当たり収益分配対象額 | G=E/F×10,000 | 8,718円 | 10,000口当たり分配金額 | H | 5円 | 収益分配金金額 | I=F×H/10,000 | 13,627,440円 |
| 項目   |  |                 |  |              |   |              |                           |   |              |        |   |                 |          |   |                |               |           |                 |              |   |                 |                   |              |        |                |   |    |         |              |             |  |    |  |  |              |   |              |                           |   |              |        |   |                 |          |   |                |               |           |                 |              |   |                 |                   |              |        |                |   |    |         |              |             |
| 費用控除後の配当等収益額   | A                                      | 613,515,194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                                      | 758,194,701円    |  |              |   |              |                           |   |              |        |   |                 |          |   |                |               |           |                 |              |   |                 |                   |              |        |                |   |    |         |              |             |  |    |  |  |              |   |              |                           |   |              |        |   |                 |          |   |                |               |           |                 |              |   |                 |                   |              |        |                |   |    |         |              |             |
| 収益調整金額   | C                                      | 12,515,272,336円 |  |              |   |              |                           |   |              |        |   |                 |          |   |                |               |           |                 |              |   |                 |                   |              |        |                |   |    |         |              |             |  |    |  |  |              |   |              |                           |   |              |        |   |                 |          |   |                |               |           |                 |              |   |                 |                   |              |        |                |   |    |         |              |             |
| 分配準備積立金額   | D                                      | 5,263,474,529円  |  |              |   |              |                           |   |              |        |   |                 |          |   |                |               |           |                 |              |   |                 |                   |              |        |                |   |    |         |              |             |  |    |  |  |              |   |              |                           |   |              |        |   |                 |          |   |                |               |           |                 |              |   |                 |                   |              |        |                |   |    |         |              |             |
| 当ファンドの分配対象収益額  | E=A+B+C+D                              | 19,150,456,760円 |  |              |   |              |                           |   |              |        |   |                 |          |   |                |               |           |                 |              |   |                 |                   |              |        |                |   |    |         |              |             |  |    |  |  |              |   |              |                           |   |              |        |   |                 |          |   |                |               |           |                 |              |   |                 |                   |              |        |                |   |    |         |              |             |
| 当ファンドの期末残存口数   | F                                      | 23,664,136,090口 |  |              |   |              |                           |   |              |        |   |                 |          |   |                |               |           |                 |              |   |                 |                   |              |        |                |   |    |         |              |             |  |    |  |  |              |   |              |                           |   |              |        |   |                 |          |   |                |               |           |                 |              |   |                 |                   |              |        |                |   |    |         |              |             |
| 10,000口当たり収益分配対象額  | G=E/F×10,000                           | 8,092円          |  |              |   |              |                           |   |              |        |   |                 |          |   |                |               |           |                 |              |   |                 |                   |              |        |                |   |    |         |              |             |  |    |  |  |              |   |              |                           |   |              |        |   |                 |          |   |                |               |           |                 |              |   |                 |                   |              |        |                |   |    |         |              |             |
| 10,000口当たり分配金額   | H                                      | 5円              |  |              |   |              |                           |   |              |        |   |                 |          |   |                |               |           |                 |              |   |                 |                   |              |        |                |   |    |         |              |             |  |    |  |  |              |   |              |                           |   |              |        |   |                 |          |   |                |               |           |                 |              |   |                 |                   |              |        |                |   |    |         |              |             |
| 収益分配金金額  | I=F×H/10,000                           | 11,832,068円     |  |              |   |              |                           |   |              |        |   |                 |          |   |                |               |           |                 |              |   |                 |                   |              |        |                |   |    |         |              |             |  |    |  |  |              |   |              |                           |   |              |        |   |                 |          |   |                |               |           |                 |              |   |                 |                   |              |        |                |   |    |         |              |             |
| 項目   |  |                 |  |              |   |              |                           |   |              |        |   |                 |          |   |                |               |           |                 |              |   |                 |                   |              |        |                |   |    |         |              |             |  |    |  |  |              |   |              |                           |   |              |        |   |                 |          |   |                |               |           |                 |              |   |                 |                   |              |        |                |   |    |         |              |             |
| 費用控除後の配当等収益額   | A                                      | 840,264,800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                                      | 851,737,237円    |  |              |   |              |                           |   |              |        |   |                 |          |   |                |               |           |                 |              |   |                 |                   |              |        |                |   |    |         |              |             |  |    |  |  |              |   |              |                           |   |              |        |   |                 |          |   |                |               |           |                 |              |   |                 |                   |              |        |                |   |    |         |              |             |
| 収益調整金額   | C                                      | 16,757,365,770円 |  |              |   |              |                           |   |              |        |   |                 |          |   |                |               |           |                 |              |   |                 |                   |              |        |                |   |    |         |              |             |  |    |  |  |              |   |              |                           |   |              |        |   |                 |          |   |                |               |           |                 |              |   |                 |                   |              |        |                |   |    |         |              |             |
| 分配準備積立金額   | D                                      | 5,312,597,492円  |  |              |   |              |                           |   |              |        |   |                 |          |   |                |               |           |                 |              |   |                 |                   |              |        |                |   |    |         |              |             |  |    |  |  |              |   |              |                           |   |              |        |   |                 |          |   |                |               |           |                 |              |   |                 |                   |              |        |                |   |    |         |              |             |
| 当ファンドの分配対象収益額  | E=A+B+C+D                              | 23,761,965,299円 |  |              |   |              |                           |   |              |        |   |                 |          |   |                |               |           |                 |              |   |                 |                   |              |        |                |   |    |         |              |             |  |    |  |  |              |   |              |                           |   |              |        |   |                 |          |   |                |               |           |                 |              |   |                 |                   |              |        |                |   |    |         |              |             |
| 当ファンドの期末残存口数   | F                                      | 27,254,880,034口 |  |              |   |              |                           |   |              |        |   |                 |          |   |                |               |           |                 |              |   |                 |                   |              |        |                |   |    |         |              |             |  |    |  |  |              |   |              |                           |   |              |        |   |                 |          |   |                |               |           |                 |              |   |                 |                   |              |        |                |   |    |         |              |             |
| 10,000口当たり収益分配対象額  | G=E/F×10,000                           | 8,718円          |  |              |   |              |                           |   |              |        |   |                 |          |   |                |               |           |                 |              |   |                 |                   |              |        |                |   |    |         |              |             |  |    |  |  |              |   |              |                           |   |              |        |   |                 |          |   |                |               |           |                 |              |   |                 |                   |              |        |                |   |    |         |              |             |
| 10,000口当たり分配金額   | H                                      | 5円              |  |              |   |              |                           |   |              |        |   |                 |          |   |                |               |           |                 |              |   |                 |                   |              |        |                |   |    |         |              |             |  |    |  |  |              |   |              |                           |   |              |        |   |                 |          |   |                |               |           |                 |              |   |                 |                   |              |        |                |   |    |         |              |             |
| 収益分配金金額  | I=F×H/10,000                           | 13,627,440円     |  |              |   |              |                           |   |              |        |   |                 |          |   |                |               |           |                 |              |   |                 |                   |              |        |                |   |    |         |              |             |  |    |  |  |              |   |              |                           |   |              |        |   |                 |          |   |                |               |           |                 |              |   |                 |                   |              |        |                |   |    |         |              |             |
| 2. 追加情報  |  |                 |  |              |   |              |                           |   |              |        |   |                 |          |   |                |               |           |                 |              |   |                 |                   |              |        |                |   |    |         |              |             |  |    |  |  |              |   |              |                           |   |              |        |   |                 |          |   |                |               |           |                 |              |   |                 |                   |              |        |                |   |    |         |              |             |

2016年1月29日の日本銀行による「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入発表後、国内短期金融市場では利回り水準が低下しております。この影響により、利息に相当する額を当ファンドが実質的に負担する場合には受取利息のマイナスまたは支払利息として表示しております。

（金融商品に関する注記）

(1)金融商品の状況に関する事項

| 第10期<br>自 2016年 4月 1日<br>至 2017年 3月31日  | 第11期<br>自 2017年 4月 1日<br>至 2018年 4月 2日   |
|---|--|
| <p>1. 金融商品に対する取組方針<br/>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<br/>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。<br/>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。<br/>これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制<br/>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。</p> <p>市場リスクの管理<br/>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。</p> <p>信用リスクの管理<br/>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。</p> <p>流動性リスクの管理<br/>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<br/>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<br/>同左</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制<br/>同左</p> |

(2)金融商品の時価等に関する事項

| 第10期<br>2017年 3月31日現在 | 第11期<br>2018年 4月 2日現在 |
|-----------------------|-----------------------|
| 1 . 貸借対照表計上額、時価及び差額   | 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。                         | 同左               |
| 2. 時価の算定方法<br>親投資信託受益証券<br>(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。                      | 2. 時価の算定方法<br>同左 |
| コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務<br>これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 |                  |

## ( 関連当事者との取引に関する注記 )

| 第10期<br>自 2016年 4月 1日<br>至 2017年 3月31日                                | 第11期<br>自 2017年 4月 1日<br>至 2018年 4月 2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10期<br>自 2016年 4月 1日<br>至 2017年 3月31日 | 第11期<br>自 2017年 4月 1日<br>至 2018年 4月 2日 |
|--|--|
| 期首元本額 21,228,133,102円                  | 期首元本額 23,664,136,090円                  |
| 期中追加設定元本額 7,178,487,518円               | 期中追加設定元本額 9,134,633,673円               |
| 期中一部解約元本額 4,742,484,530円               | 期中一部解約元本額 5,543,889,729円               |

## 2 有価証券関係

## 売買目的有価証券

| 種類        | 第10期<br>自 2016年 4月 1日<br>至 2017年 3月31日 | 第11期<br>自 2017年 4月 1日<br>至 2018年 4月 2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 | 4,138,175,266                          | 2,198,482,334                          |
| 合計        | 4,138,175,266                          | 2,198,482,334                          |

## 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(2018年4月2日現在)

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券(2018年4月2日現在)

(単位:円)

| 種類        | 通貨  | 銘柄                             | 券面総額           | 評価額                      | 備考 |
|-----------|-----|--------------------------------|----------------|--------------------------|----|
| 親投資信託受益証券 | 日本円 | 外国株式MSCI - KOKUSA I<br>マザーファンド | 16,480,377,326 | 40,792,229,957           |    |
|           | 小計  | 銘柄数:1<br>組入時価比率:100.0%         | 16,480,377,326 | 40,792,229,957<br>100.0% |    |
| 合計        |     |                                |                | 40,792,229,957           |    |

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

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

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## （参考）

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

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

## 外国株式MSCI - KOKUSA Iマザーファンド

## 貸借対照表

(単位:円)

(2018年4月2日現在)

| 資産の部     |                 |
|----------|-----------------|
| 流動資産     |                 |
| 預金       | 5,007,740,025   |
| コール・ローン  | 2,350,681,971   |
| 株式       | 434,672,468,713 |
| 投資信託受益証券 | 15,961,476      |
| 投資証券     | 10,668,182,276  |

|                 |                 |
|-----------------|-----------------|
| 派生商品評価勘定        | 40,968,020      |
| 未収入金            | 4,090,639       |
| 未収配当金           | 601,632,756     |
| 差入委託証拠金         | 1,738,265,681   |
| 流動資産合計          | 455,099,991,557 |
| 資産合計            | 455,099,991,557 |
| 負債の部            |                 |
| 流動負債            |                 |
| 派生商品評価勘定        | 205,101,343     |
| 未払金             | 76,140,953      |
| 未払解約金           | 71,844,770      |
| 未払利息            | 4,356           |
| その他未払費用         | 3,360,700       |
| 流動負債合計          | 356,452,122     |
| 負債合計            | 356,452,122     |
| 純資産の部           |                 |
| 元本等             |                 |
| 元本              | 183,716,815,590 |
| 剰余金             |                 |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 271,026,723,845 |
| 元本等合計           | 454,743,539,435 |
| 純資産合計           | 454,743,539,435 |
| 負債純資産合計         | 455,099,991,557 |

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

|                       |  |
|-----------------------|--|
| 1.運用資産の評価基準及び評価方法     | <p>株式</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>投資信託受益証券</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>市場価格のない有価証券については基準価額で評価しております。</p> <p>投資証券</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>先物取引</p> <p>計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。</p> <p>為替予約取引</p> <p>計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p> |
| 2.外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準 | 信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。  |
| 3.費用・収益の計上基準          | 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>(株式、投資証券)<br/>受取配当金は、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)<br/>受取配当金は、投資信託受益証券の収益分配金を、原則として収益分配金落の売買が行なわれる日において、当該収益分配金額を計上しております。</p> <p>配当株式<br/>配当株式は原則として、配当株式に伴う源泉税等の費用が確定した段階で、株式の配当落ち日に計上した数量に相当する券面額又は発行価額を計上しております。</p> <p>有価証券売買等損益<br/>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<br/>約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益<br/>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)

| 2018年 4月 2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                  | 2.4752円   |
| (10,000口当たり純資産額)           | (24,752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 2017年 4月 1日<br>至 2018年 4月 2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

| 2018年 4月 2日現在  |  |
|--|--|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額                                   |  |
| 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ |  |
| ん。   |  |
| 2. 時価の算定方法   |  |
| 株式   |  |
| (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。                       |  |
| 投資信託受益証券   |  |
| (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。                       |  |
| 投資証券   |  |
| (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。                       |  |
| 派生商品評価勘定   |  |
| デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。                        |  |
| コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務                                  |  |
| これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としており |  |
| ます。  |  |

### (その他の注記)

#### 元本の移動及び期末元本額の内訳

| 2018年 4月 2日現在                    |                  |
|----------------------------------|------------------|
| 期首                               | 2017年 4月 1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 | 157,848,148,117円 |
| 同期中における追加設定元本額                   | 49,564,279,714円  |
| 同期中における一部解約元本額                   | 23,695,612,241円  |
| 期末元本額                            | 183,716,815,590円 |
| 期末元本額の内訳*                        |                  |
| バランスセレクト30                       | 52,044,705円      |
| バランスセレクト50                       | 163,700,590円     |
| バランスセレクト70                       | 167,453,388円     |
| 野村外国株式インデックスファンド                 | 544,047,701円     |
| 野村世界6資産分散投信(安定コース)               | 2,630,926,716円   |
| 野村世界6資産分散投信(分配コース)               | 6,764,091,334円   |
| 野村世界6資産分散投信(成長コース)               | 4,505,795,387円   |
| 野村資産設計ファンド2015                   | 21,344,295円      |

|  |                 |
|--|-----------------|
| 野村資産設計ファンド2020                                 | 25,166,947円     |
| 野村資産設計ファンド2025                                 | 36,685,426円     |
| 野村資産設計ファンド2030                                 | 38,709,082円     |
| 野村資産設計ファンド2035                                 | 29,161,830円     |
| 野村資産設計ファンド2040                                 | 73,981,479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)                   | 32,999,732,915円 |
| のむらっぴ・ファンド(保守型)                                | 1,035,730,143円  |
| のむらっぴ・ファンド(普通型)                                | 6,120,073,528円  |
| のむらっぴ・ファンド(積極型)                                | 4,440,763,495円  |
| 野村資産設計ファンド2045                                 | 9,688,465円      |
| 野村インデックスファンド・外国株式                              | 3,572,487,698円  |
| マイ・ロード   | 1,508,044,775円  |
| ネクストコア   | 62,177,227円     |
| 野村インデックスファンド・海外5資産バランス                         | 93,264,601円     |
| 野村外国株インデックスBコース(野村SMA・EW向け)                    | 870,877,154円    |
| 野村世界6資産分散投信(配分変更コース)                           | 847,762,993円    |
| 野村資産設計ファンド2050                                 | 14,270,581円     |
| 野村ターゲットデートファンド2016 2026-2028年目標型               | 4,959,357円      |
| 野村ターゲットデートファンド2016 2029-2031年目標型               | 1,502,693円      |
| 野村ターゲットデートファンド2016 2032-2034年目標型               | 1,012,765円      |
| 野村ターゲットデートファンド2016 2035-2037年目標型               | 585,268円        |
| のむらっぴ・ファンド(やや保守型)                              | 160,286,079円    |
| のむらっぴ・ファンド(やや積極型)                              | 227,904,805円    |
| インデックス・ブレンド(タイプ )                              | 1,636,844円      |
| インデックス・ブレンド(タイプ )                              | 2,650,615円      |
| インデックス・ブレンド(タイプ )                              | 10,184,136円     |
| インデックス・ブレンド(タイプ )                              | 2,470,942円      |
| インデックス・ブレンド(タイプ )                              | 11,286,298円     |
| 野村6資産均等バランス                                    | 24,434,244円     |
| 野村つみたて外国株投信                                    | 429,657,264円    |
| 野村外国株(含む新興国)インデックス Bコース(野村投資一任口座向け)            | 1,793,990,076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 | 149,113,545円    |
| ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国株式                         | 296,500,306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)               | 334,803,381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)               | 305,837,359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)               | 2,450,799,019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)               | 2,741,108,774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)               | 2,515,467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)             | 12,704,484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)               | 3,863,569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)              | 39,600,162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)              | 430,932,416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)                    | 406,260,726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)                 | 153,098,374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)             | 51,307,837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)             | 208,794,545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)             | 3,688,400,811円  |

|   |                 |
|---|-----------------|
| 野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)                       | 434,532,788円    |
| 野村MSCI-KOKUSAIインデックスファンド(適格機関投資家専用)           | 63,495,349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)            | 447,212,561円    |
| 野村FOFs用・外国株式MSCI-KOKUSAIインデックスファンド(適格機関投資家専用) | 7,336,473,597円  |
| バランスセレクト30(確定拠出年金向け)                          | 2,329,518円      |
| バランスセレクト50(確定拠出年金向け)                          | 13,331,256円     |
| バランスセレクト70(確定拠出年金向け)                          | 14,482,390円     |
| 野村外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI(確定拠出年金向け)       | 60,403,768,252円 |
| マイバランス30(確定拠出年金向け)                            | 1,391,884,417円  |
| マイバランス50(確定拠出年金向け)                            | 5,714,523,059円  |
| マイバランス70(確定拠出年金向け)                            | 6,393,383,900円  |
| マイバランスDC30                                    | 917,433,468円    |
| マイバランスDC50                                    | 1,653,268,237円  |
| マイバランスDC70                                    | 1,319,877,016円  |
| 野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI               | 16,480,377,326円 |
| 野村DC運用戦略ファンド                                  | 380,742,340円    |
| 野村DC運用戦略ファンド(マイルド)                            | 11,120,311円     |
| マイターゲット2050(確定拠出年金向け)                         | 124,532,124円    |
| マイターゲット2030(確定拠出年金向け)                         | 11,607,280円     |
| マイターゲット2040(確定拠出年金向け)                         | 21,271,180円     |
| 野村世界6資産分散投信(DC)安定コース                          | 1,038,609円      |
| 野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース                        | 1,034,444円      |
| 野村世界6資産分散投信(DC)成長コース                          | 1,775,486円      |
| 野村資産設計ファンド(DC)2030                            | 150,108円        |
| 野村資産設計ファンド(DC)2040                            | 174,321円        |
| 野村資産設計ファンド(DC)2050                            | 435,783円        |
| マイターゲット2035(確定拠出年金向け)                         | 85,723円         |
| マイターゲット2045(確定拠出年金向け)                         | 92,540円         |
| マイターゲット2055(確定拠出年金向け)                         | 98,050円         |
| マイターゲット2060(確定拠出年金向け)                         | 99,541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(2018年4月2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 | 47,300  | 27.77 | 1,313,521.00 |    |
|    |     | HALLIBURTON CO             | 102,300 | 46.94 | 4,801,962.00 |    |
|    |     | HELMERICH & PAYNE          | 12,800  | 66.56 | 851,968.00   |    |

|                              |         |        |               |  |
|------------------------------|---------|--------|---------------|--|
| NATIONAL OILWELL VARCO INC   | 44,200  | 36.81  | 1,627,002.00  |  |
| SCHLUMBERGER LTD             | 161,600 | 64.78  | 10,468,448.00 |  |
| TECHNIPFMC PLC               | 51,600  | 29.45  | 1,519,620.00  |  |
| ANADARKO PETE                | 63,300  | 60.41  | 3,823,953.00  |  |
| ANDEAVOR                     | 17,700  | 100.56 | 1,779,912.00  |  |
| ANTERO RESOURCES CORP        | 27,000  | 19.85  | 535,950.00    |  |
| APACHE CORPORATION           | 43,900  | 38.48  | 1,689,272.00  |  |
| CABOT OIL & GAS CORP         | 53,300  | 23.98  | 1,278,134.00  |  |
| CHENIERE ENERGY INC          | 24,300  | 53.45  | 1,298,835.00  |  |
| CHEVRON CORP                 | 221,000 | 114.04 | 25,202,840.00 |  |
| CIMAREX ENERGY CO            | 10,600  | 93.50  | 991,100.00    |  |
| CONCHO RESOURCES INC         | 17,200  | 150.33 | 2,585,676.00  |  |
| CONOCOPHILLIPS               | 137,700 | 59.29  | 8,164,233.00  |  |
| CONTINENTAL RESOURCES INC/OK | 11,400  | 58.95  | 672,030.00    |  |
| DEVON ENERGY CORP            | 57,300  | 31.79  | 1,821,567.00  |  |
| DIAMONDBACK ENERGY INC       | 10,400  | 126.52 | 1,315,808.00  |  |
| EOG RESOURCES INC            | 67,600  | 105.27 | 7,116,252.00  |  |
| EQT CORP                     | 28,200  | 47.51  | 1,339,782.00  |  |
| EXXON MOBIL CORP             | 492,800 | 74.61  | 36,767,808.00 |  |
| HESS CORP                    | 31,900  | 50.62  | 1,614,778.00  |  |
| HOLLYFRONTIER CORP           | 19,700  | 48.86  | 962,542.00    |  |
| KINDER MORGAN INC            | 233,000 | 15.06  | 3,508,980.00  |  |
| MARATHON OIL CORP            | 99,000  | 16.13  | 1,596,870.00  |  |
| MARATHON PETROLEUM CORP      | 56,300  | 73.11  | 4,116,093.00  |  |
| NEWFIELD EXPLORATION CO      | 22,900  | 24.42  | 559,218.00    |  |
| NOBLE ENERGY INC             | 51,800  | 30.30  | 1,569,540.00  |  |
| OCCIDENTAL PETE CORP         | 89,600  | 64.96  | 5,820,416.00  |  |
| ONEOK INC                    | 43,600  | 56.92  | 2,481,712.00  |  |
| PARSLEY ENERGY INC-CLASS A   | 26,100  | 28.99  | 756,639.00    |  |
| PHILLIPS 66                  | 50,500  | 95.92  | 4,843,960.00  |  |
| PIONEER NATURAL RESOURCES CO | 19,800  | 171.78 | 3,401,244.00  |  |
| PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A   | 19,000  | 21.75  | 413,250.00    |  |
| RANGE RESOURCES CORP         | 31,000  | 14.54  | 450,740.00    |  |
| TARGA RESOURCES CORP         | 24,900  | 44.00  | 1,095,600.00  |  |
| VALERO ENERGY CORP           | 50,400  | 92.77  | 4,675,608.00  |  |

|                                      |         |        |               |
|--------------------------------------|---------|--------|---------------|
| WILLIAMS COS                         | 97,600  | 24.86  | 2,426,336.00  |
| AIR PRODUCTS                         | 25,100  | 159.03 | 3,991,653.00  |
| ALBEMARLE CORP                       | 12,200  | 92.74  | 1,131,428.00  |
| AXALTA COATING SYSTEMS LTD           | 24,900  | 30.19  | 751,731.00    |
| CELANESE CORP-SERIES A               | 15,500  | 100.21 | 1,553,255.00  |
| CF INDUSTRIES HOLDINGS INC           | 26,400  | 37.73  | 996,072.00    |
| CHEMOURS CO/THE                      | 20,600  | 48.71  | 1,003,426.00  |
| DOWDUPONT INC                        | 272,500 | 63.71  | 17,360,975.00 |
| EASTMAN CHEMICAL CO.                 | 17,100  | 105.58 | 1,805,418.00  |
| ECOLAB INC                           | 30,300  | 137.07 | 4,153,221.00  |
| FMC CORP                             | 14,800  | 76.57  | 1,133,236.00  |
| INTERNATIONAL FLAVORS &<br>FRAGRANCE | 8,700   | 136.91 | 1,191,117.00  |
| LYONDELLBASELL INDU-CL A             | 38,600  | 105.68 | 4,079,248.00  |
| MONSANTO CO                          | 51,500  | 116.69 | 6,009,535.00  |
| MOSAIC CO/THE                        | 39,400  | 24.28  | 956,632.00    |
| PPG INDUSTRIES                       | 29,900  | 111.60 | 3,336,840.00  |
| PRAXAIR INC                          | 32,900  | 144.30 | 4,747,470.00  |
| SHERWIN-WILLIAMS                     | 9,740   | 392.12 | 3,819,248.80  |
| WR GRACE & CO                        | 8,300   | 61.23  | 508,209.00    |
| MARTIN MARIETTA MATERIALS            | 7,500   | 207.30 | 1,554,750.00  |
| VULCAN MATERIALS CO                  | 15,300  | 114.17 | 1,746,801.00  |
| AVERY DENNISON CORP                  | 9,900   | 106.25 | 1,051,875.00  |
| BALL CORP                            | 39,700  | 39.71  | 1,576,487.00  |
| CROWN HOLDINGS INC                   | 14,500  | 50.75  | 735,875.00    |
| IP(INTERNATIONAL PAPER CO)           | 44,500  | 53.43  | 2,377,635.00  |
| PACKAGING CORP OP AMERICA            | 10,900  | 112.70 | 1,228,430.00  |
| SEALED AIR CORP                      | 21,900  | 42.79  | 937,101.00    |
| WESTROCK CO                          | 29,200  | 64.17  | 1,873,764.00  |
| FREEMONT-MCMORAN INC                 | 157,000 | 17.57  | 2,758,490.00  |
| NEWMONT MINING CORP HOLDINGS CO      | 61,200  | 39.07  | 2,391,084.00  |
| NUCOR CORP                           | 36,600  | 61.09  | 2,235,894.00  |
| STEEL DYNAMICS                       | 27,100  | 44.22  | 1,198,362.00  |
| ARCONIC INC                          | 51,600  | 23.04  | 1,188,864.00  |
| BOEING CO                            | 65,860  | 327.88 | 21,594,176.80 |
| GENERAL DYNAMICS                     | 29,260  | 220.90 | 6,463,534.00  |

|                                       |           |        |               |  |
|---------------------------------------|-----------|--------|---------------|--|
| HARRIS CORP                           | 13,500    | 161.28 | 2,177,280.00  |  |
| HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE          | 5,120     | 257.76 | 1,319,731.20  |  |
| L3 TECHNOLOGIES INC                   | 9,000     | 208.00 | 1,872,000.00  |  |
| LOCKHEED MARTIN                       | 30,110    | 337.93 | 10,175,072.30 |  |
| NORTHROP GRUMMAN CORP                 | 19,340    | 349.12 | 6,751,980.80  |  |
| RAYTHEON COMPANY                      | 33,490    | 215.82 | 7,227,811.80  |  |
| ROCKWELL COLLINS INC                  | 19,200    | 134.85 | 2,589,120.00  |  |
| SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A          | 13,200    | 83.70  | 1,104,840.00  |  |
| TEXTRON INC                           | 31,300    | 58.97  | 1,845,761.00  |  |
| TRANSDIGM GROUP INC                   | 6,090     | 306.94 | 1,869,264.60  |  |
| UNITED TECHNOLOGIES                   | 88,500    | 125.82 | 11,135,070.00 |  |
| ALLEGION PLC                          | 10,800    | 85.29  | 921,132.00    |  |
| FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY<br>INC | 17,100    | 58.89  | 1,007,019.00  |  |
| JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL<br>PLC | 108,600   | 35.24  | 3,827,064.00  |  |
| LENNOX INTERNATIONAL INC              | 4,500     | 204.37 | 919,665.00    |  |
| MASCO CORP                            | 35,700    | 40.44  | 1,443,708.00  |  |
| OWENS CORNING INC                     | 12,400    | 80.40  | 996,960.00    |  |
| SMITH (A.O.) CORP                     | 16,500    | 63.59  | 1,049,235.00  |  |
| FLUOR CORP                            | 16,400    | 57.22  | 938,408.00    |  |
| JACOBS ENGINEERING GROUP INC          | 14,100    | 59.15  | 834,015.00    |  |
| ACUITY BRANDS INC                     | 5,000     | 139.19 | 695,950.00    |  |
| AMETEK INC                            | 26,800    | 75.97  | 2,035,996.00  |  |
| EATON CORP PLC                        | 50,400    | 79.91  | 4,027,464.00  |  |
| EMERSON ELEC                          | 74,500    | 68.30  | 5,088,350.00  |  |
| ROCKWELL AUTOMATION INC               | 14,600    | 174.20 | 2,543,320.00  |  |
| SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING          | 19,400    | 51.83  | 1,005,502.00  |  |
| 3M CORP                               | 69,380    | 219.52 | 15,230,297.60 |  |
| GENERAL ELEC CO                       | 1,010,000 | 13.48  | 13,614,800.00 |  |
| HONEYWELL INTERNATIONAL INC           | 84,400    | 144.51 | 12,196,644.00 |  |
| JARDINE MATHESON HLDGS LTD            | 25,500    | 61.62  | 1,571,310.00  |  |
| JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD           | 26,600    | 38.34  | 1,019,844.00  |  |
| ROPER TECHNOLOGIES INC                | 11,940    | 280.69 | 3,351,438.60  |  |
| AGCO CORP                             | 7,800     | 64.85  | 505,830.00    |  |
| CATERPILLAR INC DEL                   | 68,800    | 147.38 | 10,139,744.00 |  |

|                                      |        |        |              |
|--------------------------------------|--------|--------|--------------|
| CUMMINS INC                          | 18,000 | 162.09 | 2,917,620.00 |
| DEERE & COMPANY                      | 31,400 | 155.32 | 4,877,048.00 |
| DOVER CORP                           | 18,100 | 98.22  | 1,777,782.00 |
| FLOWSERVE CORP                       | 15,000 | 43.33  | 649,950.00   |
| FORTIVE CORP                         | 36,900 | 77.52  | 2,860,488.00 |
| IDEX CORP                            | 8,500  | 142.51 | 1,211,335.00 |
| ILLINOIS TOOL WORKS INC              | 35,800 | 156.66 | 5,608,428.00 |
| INGERSOLL-RAND PLC                   | 29,300 | 85.51  | 2,505,443.00 |
| MIDDLEBY CORP                        | 6,500  | 123.79 | 804,635.00   |
| PACCAR                               | 41,500 | 66.17  | 2,746,055.00 |
| PARKER HANNIFIN CORP                 | 15,700 | 171.03 | 2,685,171.00 |
| PENTAIR PLC                          | 20,500 | 68.13  | 1,396,665.00 |
| SNAP-ON INC                          | 6,700  | 147.54 | 988,518.00   |
| STANLEY BLACK & DECKER INC           | 18,100 | 153.20 | 2,772,920.00 |
| WABCO HOLDINGS INC                   | 6,000  | 133.87 | 803,220.00   |
| WABTEC CORP                          | 10,300 | 81.40  | 838,420.00   |
| XYLEM INC                            | 20,600 | 76.92  | 1,584,552.00 |
| AERCAP HOLDINGS NV                   | 14,900 | 50.72  | 755,728.00   |
| FASTENAL CO                          | 34,100 | 54.59  | 1,861,519.00 |
| GRAINGER(W.W.) INC                   | 6,200  | 282.27 | 1,750,074.00 |
| HD SUPPLY HOLDINGS INC               | 22,900 | 37.94  | 868,826.00   |
| UNITED RENTALS INC                   | 10,100 | 172.73 | 1,744,573.00 |
| CINTAS CORP                          | 10,700 | 170.58 | 1,825,206.00 |
| REPUBLIC SERVICES INC-CL A           | 27,600 | 66.23  | 1,827,948.00 |
| ROLLINS INC                          | 12,000 | 51.03  | 612,360.00   |
| STERICYCLE INC                       | 8,900  | 58.53  | 520,917.00   |
| WASTE CONNECTIONS INC                | 30,300 | 71.74  | 2,173,722.00 |
| WASTE MANAGEMENT INC                 | 50,000 | 84.12  | 4,206,000.00 |
| C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC           | 15,500 | 93.71  | 1,452,505.00 |
| EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH<br>INC | 21,300 | 63.30  | 1,348,290.00 |
| FEDEX CORPORATION                    | 29,770 | 240.11 | 7,148,074.70 |
| UNITED PARCEL SERVICE-CL B           | 80,200 | 104.66 | 8,393,732.00 |
| AMERICAN AIRLINES GROUP INC          | 14,600 | 51.96  | 758,616.00   |
| DELTA AIR LINES INC                  | 20,100 | 54.81  | 1,101,681.00 |
| SOUTHWEST AIRLINES                   | 17,600 | 57.28  | 1,008,128.00 |

|  |         |          |               |  |
|--|---------|----------|---------------|--|
| UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC          | 9,200   | 69.47    | 639,124.00    |  |
| AMERCO                                   | 680     | 345.10   | 234,668.00    |  |
| CSX CORP                                 | 97,800  | 55.71    | 5,448,438.00  |  |
| HUNT J B TRANSPORT SVCS INC              | 9,800   | 117.15   | 1,148,070.00  |  |
| KANSAS CITY SOUTHERN                     | 11,800  | 109.85   | 1,296,230.00  |  |
| KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC | 14,300  | 46.01    | 657,943.00    |  |
| NORFOLK SOUTHERN CORP                    | 33,500  | 135.78   | 4,548,630.00  |  |
| OLD DOMINION FREIGHT LINE                | 6,900   | 146.97   | 1,014,093.00  |  |
| UNION PAC CORP                           | 91,800  | 134.43   | 12,340,674.00 |  |
| MACQUARIE INFRASTRUCTURE CORPORATION     | 9,500   | 36.93    | 350,835.00    |  |
| APTIV PLC                                | 30,300  | 84.97    | 2,574,591.00  |  |
| AUTOLIV INC                              | 9,700   | 145.94   | 1,415,618.00  |  |
| BORGWARNER INC                           | 23,600  | 50.23    | 1,185,428.00  |  |
| GOODYEAR TIRE & RUBBER CO                | 28,300  | 26.58    | 752,214.00    |  |
| LEAR CORP                                | 7,700   | 186.09   | 1,432,893.00  |  |
| FORD MOTOR COMPANY                       | 431,000 | 11.08    | 4,775,480.00  |  |
| GENERAL MOTORS CO                        | 149,800 | 36.34    | 5,443,732.00  |  |
| HARLEY-DAVIDSON INC                      | 19,400  | 42.88    | 831,872.00    |  |
| TESLA INC                                | 15,610  | 266.13   | 4,154,289.30  |  |
| DR HORTON INC                            | 42,000  | 43.84    | 1,841,280.00  |  |
| GARMIN LTD                               | 13,300  | 58.93    | 783,769.00    |  |
| LEGGETT & PLATT INC                      | 15,900  | 44.36    | 705,324.00    |  |
| LENNAR CORP-A                            | 32,600  | 58.94    | 1,921,444.00  |  |
| MOHAWK INDUSTRIES                        | 7,260   | 232.22   | 1,685,917.20  |  |
| NEWELL BRANDS INC                        | 56,500  | 25.48    | 1,439,620.00  |  |
| NVR INC                                  | 396     | 2,800.00 | 1,108,800.00  |  |
| PULTEGROUP INC                           | 29,300  | 29.49    | 864,057.00    |  |
| TOLL BROTHERS INC                        | 18,500  | 43.25    | 800,125.00    |  |
| WHIRLPOOL CORP                           | 8,200   | 153.11   | 1,255,502.00  |  |
| HASBRO INC                               | 12,600  | 84.30    | 1,062,180.00  |  |
| MATTEL INC                               | 40,000  | 13.15    | 526,000.00    |  |
| POLARIS INDUSTRIES INC                   | 7,100   | 114.52   | 813,092.00    |  |
| HANESBRANDS INC                          | 43,300  | 18.42    | 797,586.00    |  |
| LULULEMON ATHLETICA INC                  | 12,100  | 89.12    | 1,078,352.00  |  |



|                              |         |        |               |  |
|------------------------------|---------|--------|---------------|--|
| MICHAEL KORS HOLDINGS LTD    | 17,900  | 62.08  | 1,111,232.00  |  |
| NIKE INC-B                   | 153,100 | 66.44  | 10,171,964.00 |  |
| PVH CORP                     | 9,000   | 151.43 | 1,362,870.00  |  |
| RALPH LAUREN CORPORATION     | 6,800   | 111.80 | 760,240.00    |  |
| TAPESTRY INC                 | 33,000  | 52.61  | 1,736,130.00  |  |
| UNDER ARMOUR INC-CLASS A     | 18,400  | 16.35  | 300,840.00    |  |
| UNDER ARMOUR INC-CLASS C     | 18,700  | 14.35  | 268,345.00    |  |
| V F CORP                     | 39,300  | 74.12  | 2,912,916.00  |  |
| ARAMARK                      | 28,600  | 39.56  | 1,131,416.00  |  |
| CARNIVAL CORP                | 41,100  | 65.58  | 2,695,338.00  |  |
| CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC   | 2,890   | 323.11 | 933,787.90    |  |
| DARDEN RESTAURANTS INC       | 14,300  | 85.25  | 1,219,075.00  |  |
| DOMINOS PIZZA INC            | 5,270   | 233.56 | 1,230,861.20  |  |
| HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN | 22,000  | 78.76  | 1,732,720.00  |  |
| LAS VEGAS SANDS CORP         | 46,500  | 71.90  | 3,343,350.00  |  |
| MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA   | 36,200  | 135.98 | 4,922,476.00  |  |
| MCDONALD'S CORP              | 92,900  | 156.38 | 14,527,702.00 |  |
| MELCO RESORTS & ENTERT-ADR   | 28,300  | 28.98  | 820,134.00    |  |
| MGM RESORTS INTERNATIONAL    | 53,500  | 35.02  | 1,873,570.00  |  |
| NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN | 24,500  | 52.97  | 1,297,765.00  |  |
| ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD  | 19,500  | 117.74 | 2,295,930.00  |  |
| STARBUCKS CORP               | 165,600 | 57.89  | 9,586,584.00  |  |
| VAIL RESORTS INC             | 4,470   | 221.70 | 990,999.00    |  |
| WYNDHAM WORLDWIDE CORP       | 11,900  | 114.43 | 1,361,717.00  |  |
| WYNN RESORTS LTD             | 9,800   | 182.36 | 1,787,128.00  |  |
| YUM BRANDS INC               | 37,700  | 85.13  | 3,209,401.00  |  |
| CBS CORP-CL B                | 40,000  | 51.39  | 2,055,600.00  |  |
| CHARTER COMMUNICATIONS INC-A | 21,740  | 311.22 | 6,765,922.80  |  |
| COMCAST CORP-CL A            | 543,100 | 34.17  | 18,557,727.00 |  |
| DISCOVERY COMMUNICATIONS INC | 19,300  | 21.43  | 413,599.00    |  |
| DISCOVERY COMMUNICATIONS-C   | 35,331  | 19.52  | 689,661.12    |  |
| DISH NETWORK CORP-A          | 25,100  | 37.89  | 951,039.00    |  |
| DISNEY (WALT) CO             | 175,900 | 100.44 | 17,667,396.00 |  |
| INTERPUBRIC GROUP            | 44,300  | 23.03  | 1,020,229.00  |  |
| LIBERTY BROADBAND CORP-C     | 12,400  | 85.69  | 1,062,556.00  |  |

|   |         |          |               |
|---|---------|----------|---------------|
| LIBERTY GLOBAL PLC -SERIES C                | 64,600  | 30.43    | 1,965,778.00  |
| LIBERTY GLOBAL PLC-A                        | 24,000  | 31.31    | 751,440.00    |
| LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C                | 22,400  | 30.85    | 691,040.00    |
| LIBERTY SIRIUS GROUP-C                      | 19,700  | 40.85    | 804,745.00    |
| LIBERTY SIRIUSXM GROUP                      | 9,870   | 41.10    | 405,657.00    |
| LIVE NATION ENTERTAINMENT IN                | 16,100  | 42.14    | 678,454.00    |
| NEWS CORP/NEW-CL A-W/I                      | 46,000  | 15.80    | 726,800.00    |
| OMNICOM GROUP                               | 26,800  | 72.67    | 1,947,556.00  |
| SIRIUS XM HOLDINGS INC                      | 182,000 | 6.24     | 1,135,680.00  |
| TIME WARNER INC                             | 90,900  | 94.58    | 8,597,322.00  |
| TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC                | 122,500 | 36.69    | 4,494,525.00  |
| TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC<br>CLASS B     | 51,000  | 36.37    | 1,854,870.00  |
| VIACOM INC-CLASS B                          | 41,300  | 31.06    | 1,282,778.00  |
| GENUINE PARTS CO                            | 17,200  | 89.84    | 1,545,248.00  |
| LKQ CORP                                    | 36,300  | 37.95    | 1,377,585.00  |
| AMAZON.COM INC                              | 47,610  | 1,447.34 | 68,907,857.40 |
| BOOKING HOLDINGS INC                        | 5,690   | 2,080.39 | 11,837,419.10 |
| EXPEDIA GROUP INC                           | 14,400  | 110.41   | 1,589,904.00  |
| LIBERTY INTERACTIVE CORPORATION<br>QVC GR-A | 53,200  | 25.17    | 1,339,044.00  |
| NETFLIX INC                                 | 50,410  | 295.35   | 14,888,593.50 |
| TRIPADVISOR INC                             | 12,300  | 40.89    | 502,947.00    |
| DOLLAR GENERAL CORP                         | 31,200  | 93.55    | 2,918,760.00  |
| DOLLAR TREE INC                             | 28,000  | 94.90    | 2,657,200.00  |
| KOHL'S CORP                                 | 19,600  | 65.51    | 1,283,996.00  |
| MACYS INC                                   | 35,900  | 29.74    | 1,067,666.00  |
| NORDSTROM INC                               | 15,000  | 48.41    | 726,150.00    |
| TARGET CORP                                 | 59,100  | 69.43    | 4,103,313.00  |
| ADVANCE AUTO PARTS                          | 8,300   | 118.55   | 983,965.00    |
| AUTONATION INC                              | 7,100   | 46.78    | 332,138.00    |
| AUTOZONE                                    | 3,240   | 648.69   | 2,101,755.60  |
| BEST BUY COMPANY INC                        | 31,900  | 69.99    | 2,232,681.00  |
| CARMAX INC                                  | 20,400  | 61.94    | 1,263,576.00  |
| GAP INC                                     | 27,100  | 31.20    | 845,520.00    |
| HOME DEPOT                                  | 135,900 | 178.24   | 24,222,816.00 |

|                              |         |        |               |
|------------------------------|---------|--------|---------------|
| L BRANDS, INC                | 27,000  | 38.21  | 1,031,670.00  |
| LOWES COS INC                | 96,000  | 87.75  | 8,424,000.00  |
| OREILLY AUTOMOTIVE INC,      | 9,880   | 247.38 | 2,444,114.40  |
| ROSS STORES INC              | 44,300  | 77.98  | 3,454,514.00  |
| TIFFANY & CO                 | 13,900  | 97.66  | 1,357,474.00  |
| TJX COS INC                  | 74,000  | 81.56  | 6,035,440.00  |
| TRACTOR SUPPLY COMPANY       | 14,900  | 63.02  | 938,998.00    |
| ULTA BEAUTY INC              | 6,510   | 204.27 | 1,329,797.70  |
| COSTCO WHOLESALE CORPORATION | 51,000  | 188.43 | 9,609,930.00  |
| CVS HEALTH CORP              | 118,300 | 62.21  | 7,359,443.00  |
| KROGER CO                    | 100,900 | 23.94  | 2,415,546.00  |
| SYSCO CORP                   | 57,400  | 59.96  | 3,441,704.00  |
| WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC | 97,000  | 65.47  | 6,350,590.00  |
| WALMART INC                  | 174,000 | 88.97  | 15,480,780.00 |
| BROWN-FORMAN CORP-CL B       | 28,500  | 54.40  | 1,550,400.00  |
| COCA COLA CO                 | 471,200 | 43.43  | 20,464,216.00 |
| COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS  | 24,300  | 41.66  | 1,012,338.00  |
| CONSTELLATION BRANDS INC-A   | 19,830  | 227.92 | 4,519,653.60  |
| DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC  | 21,100  | 118.38 | 2,497,818.00  |
| MOLSON COORS BREWING CO-B    | 22,000  | 75.33  | 1,657,260.00  |
| MONSTER BEVERAGE CORP        | 45,400  | 57.21  | 2,597,334.00  |
| PEPSICO INC                  | 165,600 | 109.15 | 18,075,240.00 |
| ARCHER DANIELS MIDLAND       | 64,400  | 43.37  | 2,793,028.00  |
| BUNGE LIMITED                | 15,600  | 73.94  | 1,153,464.00  |
| CAMPBELL SOUP CO             | 21,600  | 43.31  | 935,496.00    |
| CONAGRA BRANDS INC           | 47,200  | 36.88  | 1,740,736.00  |
| GENERAL MILLS                | 65,000  | 45.06  | 2,928,900.00  |
| HERSHEY CO/THE               | 16,600  | 98.96  | 1,642,736.00  |
| HORMEL FOODS CORP            | 32,800  | 34.32  | 1,125,696.00  |
| INGREDION INC                | 8,400   | 128.92 | 1,082,928.00  |
| JM SMUCKER CO/THE-NEW        | 13,500  | 124.01 | 1,674,135.00  |
| KELLOGG CO                   | 30,200  | 65.01  | 1,963,302.00  |
| KRAFT HEINZ CO/THE           | 70,200  | 62.29  | 4,372,758.00  |
| MCCORMICK & CO INC.          | 13,900  | 106.39 | 1,478,821.00  |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC   | 173,100 | 41.73  | 7,223,463.00  |

|                              |         |        |               |  |
|------------------------------|---------|--------|---------------|--|
| TYSON FOODS INC-CL A         | 34,900  | 73.19  | 2,554,331.00  |  |
| ALTRIA GROUP INC             | 222,300 | 62.32  | 13,853,736.00 |  |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL  | 180,800 | 99.40  | 17,971,520.00 |  |
| CHURCH & DWIGHT CO INC       | 28,700  | 50.36  | 1,445,332.00  |  |
| CLOROX CO                    | 15,000  | 133.11 | 1,996,650.00  |  |
| COLGATE PALMOLIVE CO.        | 96,700  | 71.68  | 6,931,456.00  |  |
| KIMBERLY-CLARK CORP          | 40,900  | 110.13 | 4,504,317.00  |  |
| PROCTER & GAMBLE CO          | 295,300 | 79.28  | 23,411,384.00 |  |
| SPECTRUM BRANDS HOLDINGS INC | 2,600   | 103.70 | 269,620.00    |  |
| COTY INC-CL A                | 55,000  | 18.30  | 1,006,500.00  |  |
| ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A  | 26,200  | 149.72 | 3,922,664.00  |  |
| ABBOTT LABORATORIES          | 201,200 | 59.92  | 12,055,904.00 |  |
| ALIGN TECHNOLOGY INC         | 8,860   | 251.13 | 2,225,011.80  |  |
| BAXTER INTERNATIONAL INC.    | 57,100  | 65.04  | 3,713,784.00  |  |
| BECTON,DICKINSON             | 30,970  | 216.70 | 6,711,199.00  |  |
| BOSTON SCIENTIFIC CORP       | 161,100 | 27.32  | 4,401,252.00  |  |
| DANAHER CORP                 | 73,200  | 97.91  | 7,167,012.00  |  |
| DENTSPLY SIRONA INC          | 27,200  | 50.31  | 1,368,432.00  |  |
| EDWARDS LIFESCIENCES CORP    | 24,900  | 139.52 | 3,474,048.00  |  |
| HOLOGIC INC                  | 31,100  | 37.36  | 1,161,896.00  |  |
| IDEXX LABORATORIES INC       | 10,200  | 191.39 | 1,952,178.00  |  |
| INTUITIVE SURGICAL INC       | 13,120  | 412.83 | 5,416,329.60  |  |
| MEDTRONIC PLC                | 157,800 | 80.22  | 12,658,716.00 |  |
| RESMED INC                   | 16,900  | 98.47  | 1,664,143.00  |  |
| STRYKER CORP                 | 39,400  | 160.92 | 6,340,248.00  |  |
| TELEFLEX INC                 | 5,360   | 254.98 | 1,366,692.80  |  |
| THE COOPER COMPANIES, INC.   | 5,630   | 228.81 | 1,288,200.30  |  |
| VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC   | 10,700  | 122.65 | 1,312,355.00  |  |
| ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC   | 23,900  | 109.04 | 2,606,056.00  |  |
| AETNA INC                    | 38,100  | 169.00 | 6,438,900.00  |  |
| AMERISOURCEBERGEN CORP       | 19,200  | 86.21  | 1,655,232.00  |  |
| ANTHEM INC                   | 29,730  | 219.70 | 6,531,681.00  |  |
| CARDINAL HEALTH INC          | 36,300  | 62.68  | 2,275,284.00  |  |
| CENTENE CORP                 | 19,800  | 106.87 | 2,116,026.00  |  |
| CIGNA CORP                   | 28,400  | 167.74 | 4,763,816.00  |  |

|                                    |         |        |               |
|------------------------------------|---------|--------|---------------|
| DAVITA INC                         | 17,500  | 65.94  | 1,153,950.00  |
| ENVISION HEALTHCARE CORP           | 14,900  | 38.43  | 572,607.00    |
| EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC-COMMON | 66,100  | 69.08  | 4,566,188.00  |
| HCA HEALTHCARE INC                 | 33,300  | 97.00  | 3,230,100.00  |
| HENRY SCHEIN INC                   | 17,400  | 67.21  | 1,169,454.00  |
| HUMANA INC                         | 16,660  | 268.83 | 4,478,707.80  |
| LABORATORY CRP OF AMER HLDGS       | 11,800  | 161.75 | 1,908,650.00  |
| MCKESSON CORP                      | 23,800  | 140.87 | 3,352,706.00  |
| QUEST DIAGNOSTICS INC              | 15,300  | 100.30 | 1,534,590.00  |
| UNITEDHEALTH GROUP INC             | 112,770 | 214.00 | 24,132,780.00 |
| UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B        | 9,800   | 118.41 | 1,160,418.00  |
| ABBVIE INC                         | 185,800 | 94.65  | 17,585,970.00 |
| ALEXION PHARMACEUTICALS INC        | 26,300  | 111.46 | 2,931,398.00  |
| ALKERMES PLC                       | 17,400  | 57.96  | 1,008,504.00  |
| ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC        | 9,900   | 119.10 | 1,179,090.00  |
| AMGEN INC                          | 78,500  | 170.48 | 13,382,680.00 |
| BIOGEN INC                         | 24,720  | 273.82 | 6,768,830.40  |
| BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC        | 20,200  | 81.07  | 1,637,614.00  |
| CELGENE CORP                       | 91,100  | 89.21  | 8,127,031.00  |
| GILEAD SCIENCES INC                | 151,000 | 75.39  | 11,383,890.00 |
| INCYTE CORP                        | 21,200  | 83.33  | 1,766,596.00  |
| REGENERON PHARMACEUTICALS          | 9,250   | 344.36 | 3,185,330.00  |
| SEATTLE GENETICS INC               | 13,400  | 52.34  | 701,356.00    |
| TESARO INC                         | 3,700   | 57.14  | 211,418.00    |
| UNITED THERAPEUTICS CORP           | 5,200   | 112.36 | 584,272.00    |
| VERTEX PHARMACEUTICALS             | 29,600  | 162.98 | 4,824,208.00  |
| ALLERGAN PLC                       | 38,600  | 168.29 | 6,495,994.00  |
| BRISTOL MYERS SQUIBB               | 190,800 | 63.25  | 12,068,100.00 |
| ELI LILLY & CO.                    | 115,700 | 77.37  | 8,951,709.00  |
| JAZZ PHARMACEUTICALS PLC           | 7,000   | 150.99 | 1,056,930.00  |
| JOHNSON & JOHNSON                  | 312,400 | 128.15 | 40,034,060.00 |
| MERCK & CO INC                     | 317,300 | 54.47  | 17,283,331.00 |
| MYLAN NV                           | 52,400  | 41.17  | 2,157,308.00  |
| PERRIGO CO PLC                     | 14,200  | 83.34  | 1,183,428.00  |
| PFIZER INC                         | 693,700 | 35.49  | 24,619,413.00 |

|                              |           |        |               |
|------------------------------|-----------|--------|---------------|
| TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR   | 105,000   | 17.09  | 1,794,450.00  |
| ZOETIS INC                   | 56,700    | 83.51  | 4,735,017.00  |
| BANK OF AMERICA CORP         | 1,152,500 | 29.99  | 34,563,475.00 |
| BB&T CORPORATION             | 91,300    | 52.04  | 4,751,252.00  |
| CIT GROUP INC                | 16,400    | 51.50  | 844,600.00    |
| CITIGROUP                    | 307,700   | 67.50  | 20,769,750.00 |
| CITIZENS FINANCIAL GROUP     | 57,800    | 41.98  | 2,426,444.00  |
| COMERICA INC                 | 20,400    | 95.93  | 1,956,972.00  |
| EAST WEST BANCORP INC        | 16,200    | 62.54  | 1,013,148.00  |
| FIFTH THIRD BANCORP          | 81,300    | 31.75  | 2,581,275.00  |
| FIRST REPUBLIC BANK/CA       | 18,500    | 92.61  | 1,713,285.00  |
| HUNTINGTON BANCSHARES INC    | 126,000   | 15.10  | 1,902,600.00  |
| JPMORGAN CHASE & CO          | 403,500   | 109.97 | 44,372,895.00 |
| KEYCORP                      | 124,000   | 19.55  | 2,424,200.00  |
| M & T BANK CORP              | 15,700    | 184.36 | 2,894,452.00  |
| PEOPLES UNITED FINANCIAL INC | 41,000    | 18.66  | 765,060.00    |
| PNC FINANCIAL                | 55,000    | 151.24 | 8,318,200.00  |
| REGIONS FINANCIAL CORP       | 137,000   | 18.58  | 2,545,460.00  |
| SIGNATURE BANK               | 6,500     | 141.95 | 922,675.00    |
| SUNTRUST BKS INC.            | 54,700    | 68.04  | 3,721,788.00  |
| SVB FINANCIAL GROUP          | 5,900     | 240.01 | 1,416,059.00  |
| US BANCORP                   | 191,800   | 50.50  | 9,685,900.00  |
| WELLS FARGO CO               | 544,200   | 52.41  | 28,521,522.00 |
| ZIONS BANCORPORATION         | 22,600    | 52.73  | 1,191,698.00  |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B  | 147,800   | 199.48 | 29,483,144.00 |
| LEUCADIA NATIONAL CORP       | 36,600    | 22.73  | 831,918.00    |
| VOYA FINANCIAL INC           | 21,700    | 50.50  | 1,095,850.00  |
| AFLAC INC                    | 92,400    | 43.76  | 4,043,424.00  |
| ALLEGHANY CORP               | 1,720     | 614.44 | 1,056,836.80  |
| ALLSTATE CORP                | 41,100    | 94.80  | 3,896,280.00  |
| AMERICAN FINANCIAL GROUP INC | 8,400     | 112.22 | 942,648.00    |
| AMERICAN INTL GROUP          | 105,200   | 54.42  | 5,724,984.00  |
| AON PLC                      | 28,800    | 140.33 | 4,041,504.00  |
| ARCH CAPITAL GROUP LTD       | 14,500    | 85.59  | 1,241,055.00  |
| ARTHUR J GALLAGHER & CO      | 21,400    | 68.73  | 1,470,822.00  |

|                              |         |          |               |
|------------------------------|---------|----------|---------------|
| ASSURANT INC                 | 6,300   | 91.41    | 575,883.00    |
| ATHENE HOLDING LTD-CLASS A   | 18,900  | 47.81    | 903,609.00    |
| AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD    | 8,500   | 57.57    | 489,345.00    |
| BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC    | 10,200  | 51.40    | 524,280.00    |
| CHUBB LTD                    | 54,200  | 136.77   | 7,412,934.00  |
| CINCINNATI FINANCIAL CORP    | 18,400  | 74.26    | 1,366,384.00  |
| EVEREST RE GROUP LTD         | 4,560   | 256.82   | 1,171,099.20  |
| FNF GROUP                    | 29,900  | 40.02    | 1,196,598.00  |
| HARTFORD FINANCIAL SERVICES  | 42,400  | 51.52    | 2,184,448.00  |
| LINCOLN NATIONAL CORP        | 25,800  | 73.06    | 1,884,948.00  |
| LOEWS CORP                   | 33,300  | 49.73    | 1,656,009.00  |
| MARKEL CORP                  | 1,630   | 1,170.25 | 1,907,507.50  |
| MARSH & MCLENNAN COS         | 59,300  | 82.59    | 4,897,587.00  |
| METLIFE INC                  | 102,500 | 45.89    | 4,703,725.00  |
| PRINCIPAL FINANCIAL GROUP    | 33,400  | 60.91    | 2,034,394.00  |
| PROGRESSIVE CO               | 67,700  | 60.93    | 4,124,961.00  |
| PRUDENTIAL FINANCIAL INC     | 49,700  | 103.55   | 5,146,435.00  |
| REINSURANCE GROUP OF AMERICA | 7,200   | 154.00   | 1,108,800.00  |
| RENAISSANCERE HOLDINGS LTD   | 4,200   | 138.51   | 581,742.00    |
| TORCHMARK CORP               | 12,500  | 84.17    | 1,052,125.00  |
| TRAVELERS COS INC/THE        | 31,600  | 138.86   | 4,387,976.00  |
| UNUM GROUP                   | 25,000  | 47.61    | 1,190,250.00  |
| WILLIS TOWERS WATSON PLC     | 14,800  | 152.19   | 2,252,412.00  |
| WR BERKLEY CORP              | 11,500  | 72.70    | 836,050.00    |
| XL GROUP LTD                 | 29,000  | 55.26    | 1,602,540.00  |
| AKAMAI TECHNOLOGIES          | 19,100  | 70.98    | 1,355,718.00  |
| ALPHABET INC-CL A            | 34,690  | 1,037.14 | 35,978,386.60 |
| ALPHABET INC-CL C            | 36,580  | 1,031.79 | 37,742,878.20 |
| EBAY INC                     | 115,700 | 40.24    | 4,655,768.00  |
| FACEBOOK INC-A               | 277,300 | 159.79   | 44,309,767.00 |
| IAC/INTERACTIVE CORP         | 9,100   | 156.38   | 1,423,058.00  |
| MERCADOLIBRE INC             | 4,980   | 356.39   | 1,774,822.20  |
| TWITTER INC                  | 74,100  | 29.01    | 2,149,641.00  |
| VERISIGN INC                 | 10,100  | 118.56   | 1,197,456.00  |
| ZILLOW GROUP INC - C         | 13,300  | 53.80    | 715,540.00    |

|   |         |        |               |
|---|---------|--------|---------------|
| ACCENTURE PLC-CL A                        | 71,700  | 153.50 | 11,005,950.00 |
| ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP                | 5,960   | 212.86 | 1,268,645.60  |
| AUTOMATIC DATA PROCESS                    | 51,400  | 113.48 | 5,832,872.00  |
| BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS<br>INC     | 13,000  | 109.69 | 1,425,970.00  |
| COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP             | 68,000  | 80.50  | 5,474,000.00  |
| DXC TECHNOLOGY CO                         | 33,300  | 100.53 | 3,347,649.00  |
| FIDELITY NATIONAL INFORMATION             | 38,400  | 96.30  | 3,697,920.00  |
| FIRST DATA CORP- CLASS A                  | 49,000  | 16.00  | 784,000.00    |
| FISERV INC                                | 48,000  | 71.31  | 3,422,880.00  |
| FLEETCOR TECHNOLOGIES INC                 | 10,200  | 202.50 | 2,065,500.00  |
| GARTNER INC                               | 10,000  | 117.62 | 1,176,200.00  |
| GLOBAL PAYMENTS INC                       | 18,900  | 111.52 | 2,107,728.00  |
| INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES           | 102,400 | 153.43 | 15,711,232.00 |
| JACK HENRY & ASSOCIATES INC               | 8,800   | 120.95 | 1,064,360.00  |
| LEIDOS HOLDINGS INC                       | 16,100  | 65.40  | 1,052,940.00  |
| MASTERCARD INC                            | 109,400 | 175.16 | 19,162,504.00 |
| PAYCHEX INC                               | 37,400  | 61.59  | 2,303,466.00  |
| PAYPAL HOLDINGS INC                       | 133,200 | 75.87  | 10,105,884.00 |
| SABRE CORP                                | 26,000  | 21.45  | 557,700.00    |
| SQUARE INC - A                            | 31,900  | 49.20  | 1,569,480.00  |
| TOTAL SYSTEM SERVICES INC                 | 19,500  | 86.26  | 1,682,070.00  |
| VISA INC-CLASS A SHARES                   | 211,000 | 119.62 | 25,239,820.00 |
| WESTERN UNION CO                          | 52,800  | 19.23  | 1,015,344.00  |
| WORLDPAY INC - CL A                       | 35,000  | 82.24  | 2,878,400.00  |
| ACTIVISION BLIZZARD INC                   | 84,000  | 67.46  | 5,666,640.00  |
| ADOBE SYSTEMS INC.                        | 57,470  | 216.08 | 12,418,117.60 |
| ANSYS INC                                 | 9,900   | 156.69 | 1,551,231.00  |
| AUTODESK INC.                             | 22,700  | 125.58 | 2,850,666.00  |
| CA INC                                    | 34,800  | 33.90  | 1,179,720.00  |
| CADENCE DESIGN SYS INC                    | 32,100  | 36.77  | 1,180,317.00  |
| CDK GLOBAL INC                            | 14,600  | 63.34  | 924,764.00    |
| CHECK POINT SOFTWARE<br>TECHNOLOGIES LTD. | 15,300  | 99.34  | 1,519,902.00  |
| CITRIX SYSTEMS INC                        | 17,300  | 92.80  | 1,605,440.00  |
| DELL TECHNOLOGIES INC-CL V                | 23,300  | 73.21  | 1,705,793.00  |



|                                      |         |        |                |
|--------------------------------------|---------|--------|----------------|
| ELECTRONIC ARTS                      | 36,100  | 121.24 | 4,376,764.00   |
| FORTINET INC                         | 17,000  | 53.58  | 910,860.00     |
| INTUIT INC                           | 28,000  | 173.35 | 4,853,800.00   |
| MICROSOFT CORP                       | 851,900 | 91.27  | 77,752,913.00  |
| ORACLE CORPORATION                   | 364,500 | 45.75  | 16,675,875.00  |
| RED HAT INC                          | 20,300  | 149.51 | 3,035,053.00   |
| SALESFORCE.COM INC                   | 79,400  | 116.30 | 9,234,220.00   |
| SERVICENOW INC                       | 20,200  | 165.45 | 3,342,090.00   |
| SPLUNK INC                           | 16,200  | 98.39  | 1,593,918.00   |
| SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS           | 19,800  | 53.64  | 1,062,072.00   |
| SYMANTEC CORP                        | 71,300  | 25.85  | 1,843,105.00   |
| SYNOPSYS INC                         | 18,000  | 83.24  | 1,498,320.00   |
| TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE<br>INC | 13,500  | 97.78  | 1,320,030.00   |
| VMWARE INC - CLASS A                 | 8,400   | 121.27 | 1,018,668.00   |
| WORKDAY INC-CLASS A                  | 15,500  | 127.11 | 1,970,205.00   |
| ARISTA NETWORKS INC                  | 5,640   | 255.30 | 1,439,892.00   |
| CISCO SYSTEMS                        | 575,300 | 42.89  | 24,674,617.00  |
| COMMSCOPE HOLDING CO INC             | 22,800  | 39.97  | 911,316.00     |
| F5 NETWORKS INC                      | 7,300   | 144.61 | 1,055,653.00   |
| JUNIPER NETWORKS INC                 | 42,400  | 24.33  | 1,031,592.00   |
| MOTOROLA SOLUTIONS INC               | 19,000  | 105.30 | 2,000,700.00   |
| PALO ALTO NETWORKS INC               | 10,700  | 181.52 | 1,942,264.00   |
| APPLE INC                            | 596,700 | 167.78 | 100,114,326.00 |
| HEWLETT PACKARD ENTERPRISE           | 186,000 | 17.54  | 3,262,440.00   |
| HP INC                               | 194,200 | 21.92  | 4,256,864.00   |
| NETAPP INC                           | 30,000  | 61.69  | 1,850,700.00   |
| SEAGATE TECHNOLOGY                   | 34,300  | 58.52  | 2,007,236.00   |
| WESTERN DIGITAL CORP                 | 34,200  | 92.27  | 3,155,634.00   |
| XEROX CORP                           | 24,400  | 28.78  | 702,232.00     |
| AMPHENOL CORP-CL A                   | 35,900  | 86.13  | 3,092,067.00   |
| ARROW ELECTRS INC                    | 10,500  | 77.02  | 808,710.00     |
| AVNET                                | 15,000  | 41.76  | 626,400.00     |
| CDW CORPORATION                      | 18,200  | 70.31  | 1,279,642.00   |
| COGNEX CORP                          | 19,200  | 51.99  | 998,208.00     |
| CORNING INC                          | 100,100 | 27.88  | 2,790,788.00   |

|                              |         |        |               |  |
|------------------------------|---------|--------|---------------|--|
| FLEX LTD                     | 62,000  | 16.33  | 1,012,460.00  |  |
| FLIR SYSTEMS INC             | 15,600  | 50.01  | 780,156.00    |  |
| IPG PHOTONICS CORP           | 4,200   | 233.38 | 980,196.00    |  |
| TE CONNECTIVITY LTD          | 41,300  | 99.90  | 4,125,870.00  |  |
| TRIMBLE INC                  | 28,400  | 35.88  | 1,018,992.00  |  |
| ADVANCED MICRO DEVICES       | 90,000  | 10.05  | 904,500.00    |  |
| ANALOG DEVICES INC           | 43,300  | 91.13  | 3,945,929.00  |  |
| APPLIED MATERIALS            | 123,600 | 55.61  | 6,873,396.00  |  |
| BROADCOM LTD                 | 47,160  | 235.65 | 11,113,254.00 |  |
| INTEL CORP                   | 544,500 | 52.08  | 28,357,560.00 |  |
| KLA TENCOR CORP              | 18,300  | 109.01 | 1,994,883.00  |  |
| LAM RESEARCH                 | 18,800  | 203.16 | 3,819,408.00  |  |
| MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD | 46,500  | 21.00  | 976,500.00    |  |
| MAXIM INTEGRATED PRODUCTS    | 32,900  | 60.22  | 1,981,238.00  |  |
| MICROCHIP TECHNOLOGY         | 26,700  | 91.36  | 2,439,312.00  |  |
| MICRON TECHNOLOGY            | 133,700 | 52.14  | 6,971,118.00  |  |
| NVIDIA CORP                  | 70,580  | 231.59 | 16,345,622.20 |  |
| NXP SEMICONDUCTORS NV        | 38,600  | 117.00 | 4,516,200.00  |  |
| QORVO INC                    | 14,200  | 70.45  | 1,000,390.00  |  |
| QUALCOMM INC                 | 172,000 | 55.41  | 9,530,520.00  |  |
| SKYWORKS SOLUTIONS INC       | 21,100  | 100.26 | 2,115,486.00  |  |
| TEXAS INSTRUMENTS INC        | 114,900 | 103.89 | 11,936,961.00 |  |
| XILINX INC                   | 28,600  | 72.24  | 2,066,064.00  |  |
| AT & T INC                   | 714,400 | 35.65  | 25,468,360.00 |  |
| CENTURYLINK INC              | 108,086 | 16.43  | 1,775,852.98  |  |
| VERIZON COMMUNICATIONS       | 480,100 | 47.82  | 22,958,382.00 |  |
| ZAYO GROUP HOLDINGS INC      | 22,200  | 34.16  | 758,352.00    |  |
| SPRINT CORP                  | 90,000  | 4.88   | 439,200.00    |  |
| T-MOBILE US INC              | 33,400  | 61.04  | 2,038,736.00  |  |
| ALLIANT ENERGY CORP          | 25,300  | 40.86  | 1,033,758.00  |  |
| AMERICAN ELECTRIC POWER      | 57,300  | 68.59  | 3,930,207.00  |  |
| DUKE ENERGY CORP             | 81,900  | 77.47  | 6,344,793.00  |  |
| EDISON INTERNATIONAL         | 36,800  | 63.66  | 2,342,688.00  |  |
| ENTERGY CORP                 | 21,000  | 78.78  | 1,654,380.00  |  |
| EVERSOURCE ENERGY            | 36,300  | 58.92  | 2,138,796.00  |  |

|                             |         |        |              |  |
|-----------------------------|---------|--------|--------------|--|
| EXELON CORPORATION          | 110,700 | 39.01  | 4,318,407.00 |  |
| FIRSTENERGY CORP            | 52,000  | 34.01  | 1,768,520.00 |  |
| NEXTERA ENERGY INC          | 54,900  | 163.33 | 8,966,817.00 |  |
| OGE ENERGY CORP             | 22,500  | 32.77  | 737,325.00   |  |
| PG&E CORP                   | 58,500  | 43.93  | 2,569,905.00 |  |
| PINNACLE WEST CAPITAL CORP  | 12,400  | 79.80  | 989,520.00   |  |
| PPL CORPORATION             | 81,500  | 28.29  | 2,305,635.00 |  |
| SOUTHERN CO.                | 115,100 | 44.66  | 5,140,366.00 |  |
| WESTAR ENERGY INC           | 15,800  | 52.59  | 830,922.00   |  |
| XCEL ENERGY INC             | 60,000  | 45.48  | 2,728,800.00 |  |
| ATMOS ENERGY CORP           | 11,700  | 84.24  | 985,608.00   |  |
| UGI CORP                    | 20,400  | 44.42  | 906,168.00   |  |
| AMEREN CORPORATION          | 28,700  | 56.63  | 1,625,281.00 |  |
| CENTERPOINT ENERGY INC      | 45,200  | 27.40  | 1,238,480.00 |  |
| CMS ENERGY CORP             | 33,000  | 45.29  | 1,494,570.00 |  |
| CONSOLIDATED EDISON INC     | 35,900  | 77.94  | 2,798,046.00 |  |
| DOMINION ENERGY INC         | 74,700  | 67.43  | 5,037,021.00 |  |
| DTE ENERGY COMPANY          | 20,600  | 104.40 | 2,150,640.00 |  |
| NISOURCE INC                | 38,200  | 23.91  | 913,362.00   |  |
| PUBLIC SVC ENTERPRISE       | 59,700  | 50.24  | 2,999,328.00 |  |
| SCANA CORP                  | 14,100  | 37.55  | 529,455.00   |  |
| SEMPRA ENERGY               | 27,900  | 111.22 | 3,103,038.00 |  |
| WEC ENERGY GROUP INC        | 35,800  | 62.70  | 2,244,660.00 |  |
| AMERICAN WATER WORKS CO INC | 20,800  | 82.13  | 1,708,304.00 |  |
| NEW YORK COMMUNITY BANCORP  | 56,000  | 13.03  | 729,680.00   |  |
| ALLY FINANCIAL INC          | 52,700  | 27.15  | 1,430,805.00 |  |
| AMERICAN EXPRESS CO         | 86,200  | 93.28  | 8,040,736.00 |  |
| CAPITAL ONE FINANCIAL CORP  | 55,700  | 95.82  | 5,337,174.00 |  |
| DISCOVER FINANCIAL SERVICES | 42,800  | 71.93  | 3,078,604.00 |  |
| SYNCHRONY FINANCIAL         | 92,000  | 33.53  | 3,084,760.00 |  |
| AFFILIATED MANAGERS GROUP   | 6,500   | 189.58 | 1,232,270.00 |  |
| AMERIPRISE FINANCIAL INC    | 17,300  | 147.94 | 2,559,362.00 |  |
| BANK OF NEWYORK MELLON CORP | 119,700 | 51.53  | 6,168,141.00 |  |
| BLACKROCK INC               | 13,860  | 541.72 | 7,508,239.20 |  |
| CBOE GLOBAL MARKETS INC     | 12,200  | 114.10 | 1,392,020.00 |  |

|                               |         |        |               |
|-------------------------------|---------|--------|---------------|
| CME GROUP INC                 | 39,800  | 161.74 | 6,437,252.00  |
| E*TRADE FINANCIAL CORP        | 30,700  | 55.41  | 1,701,087.00  |
| EATON VANCE CORP              | 13,800  | 55.67  | 768,246.00    |
| FRANKLIN RESOURCES INC        | 39,700  | 34.68  | 1,376,796.00  |
| GOLDMAN SACHS GROUP           | 41,540  | 251.86 | 10,462,264.40 |
| INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC | 68,500  | 72.52  | 4,967,620.00  |
| INVESCO LTD                   | 46,900  | 32.01  | 1,501,269.00  |
| MOODYS CORP                   | 20,200  | 161.30 | 3,258,260.00  |
| MORGAN STANLEY                | 158,000 | 53.96  | 8,525,680.00  |
| MSCI INC                      | 10,400  | 149.47 | 1,554,488.00  |
| NASDAQ INC                    | 14,000  | 86.22  | 1,207,080.00  |
| NORTHERN TRUST CORP           | 24,700  | 103.13 | 2,547,311.00  |
| RAYMOND JAMES FINANCIAL INC   | 14,900  | 89.41  | 1,332,209.00  |
| S&P GLOBAL INC                | 29,600  | 191.06 | 5,655,376.00  |
| SCHWAB(CHARLES)CORP           | 140,900 | 52.22  | 7,357,798.00  |
| SEI INVESTMENTS COMPANY       | 15,000  | 74.91  | 1,123,650.00  |
| STATE STREET CORP             | 43,500  | 99.73  | 4,338,255.00  |
| T ROWE PRICE GROUP INC        | 28,500  | 107.97 | 3,077,145.00  |
| TD AMERITRADE HOLDING CORP    | 33,400  | 59.23  | 1,978,282.00  |
| H & R BLOCK INC               | 23,500  | 25.41  | 597,135.00    |
| AES CORP                      | 74,000  | 11.37  | 841,380.00    |
| VISTRA ENERGY CORP            | 29,000  | 20.83  | 604,070.00    |
| CERNER CORP                   | 34,200  | 58.00  | 1,983,600.00  |
| VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A     | 12,600  | 73.02  | 920,052.00    |
| AGILENT TECHNOLOGIES INC      | 36,500  | 66.90  | 2,441,850.00  |
| ILLUMINA INC                  | 17,000  | 236.42 | 4,019,140.00  |
| IQVIA HOLDINGS INC            | 15,500  | 98.11  | 1,520,705.00  |
| METTLER-TOLEDO INTL           | 3,010   | 575.03 | 1,730,840.30  |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC  | 46,800  | 206.46 | 9,662,328.00  |
| WATERS CORP                   | 9,300   | 198.65 | 1,847,445.00  |
| COSTAR GROUP INC              | 4,110   | 362.68 | 1,490,614.80  |
| EQUIFAX INC                   | 13,900  | 117.81 | 1,637,559.00  |
| IHS MARKIT LTD                | 46,900  | 48.24  | 2,262,456.00  |
| MANPOWERGROUP INC             | 8,000   | 115.10 | 920,800.00    |
| NIELSEN HOLDINGS PLC          | 42,700  | 31.79  | 1,357,433.00  |

|       |                                |         |        |                   |  |
|-------|--------------------------------|---------|--------|-------------------|--|
|       | ROBERT HALF INTERNATIONAL INC  | 15,100  | 57.89  | 874,139.00        |  |
|       | TRUNSION                       | 21,800  | 56.78  | 1,237,804.00      |  |
|       | VERISK ANALYTICS INC           | 18,400  | 104.00 | 1,913,600.00      |  |
|       | CBRE GROUP INC                 | 35,500  | 47.22  | 1,676,310.00      |  |
|       | HONGKONG LAND HOLDINGS LTD     | 143,000 | 6.89   | 985,270.00        |  |
|       | JONES LANG LASALLE INC         | 5,400   | 174.64 | 943,056.00        |  |
| 小計    | 銘柄数：600                        |         |        | 2,679,143,070.30  |  |
|       |                                |         |        | (284,792,908,372) |  |
|       | 組入時価比率：62.6%                   |         |        | 65.5%             |  |
| カナダドル | ALTAGAS LTD                    | 20,800  | 23.84  | 495,872.00        |  |
|       | ARC RESOURCES LTD              | 40,000  | 14.04  | 561,600.00        |  |
|       | CAMECO CORP                    | 48,000  | 11.71  | 562,080.00        |  |
|       | CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD | 126,200 | 40.50  | 5,111,100.00      |  |
|       | CENOVUS ENERGY INC             | 117,000 | 10.97  | 1,283,490.00      |  |
|       | CRESCENT POINT ENERGY CORP     | 65,000  | 8.76   | 569,400.00        |  |
|       | ENBRIDGE INC                   | 193,400 | 40.52  | 7,836,568.00      |  |
|       | ENCANA CORP                    | 117,000 | 14.17  | 1,657,890.00      |  |
|       | HUSKY ENERGY INC               | 43,000  | 18.44  | 792,920.00        |  |
|       | IMPERIAL OIL                   | 34,400  | 34.12  | 1,173,728.00      |  |
|       | INTER PIPELINE LTD             | 46,000  | 22.36  | 1,028,560.00      |  |
|       | KEYERA CORP                    | 24,500  | 33.51  | 820,995.00        |  |
|       | PEMBINA PIPELINE CORP          | 57,100  | 40.20  | 2,295,420.00      |  |
|       | PRAIRIESKY ROYALTY LTD         | 24,600  | 28.17  | 692,982.00        |  |
|       | SEVEN GENERATIONS ENERGY - A   | 29,000  | 16.00  | 464,000.00        |  |
|       | SUNCOR ENERGY INC              | 191,900 | 44.49  | 8,537,631.00      |  |
|       | TOURMALINE OIL CORP            | 26,500  | 21.85  | 579,025.00        |  |
|       | TRANSCANADA CORP               | 100,400 | 53.28  | 5,349,312.00      |  |
|       | VERMILION ENERGY INC           | 12,000  | 41.54  | 498,480.00        |  |
|       | METHANEX CORP                  | 10,300  | 78.05  | 803,915.00        |  |
|       | NUTRIEN LTD                    | 74,400  | 60.89  | 4,530,216.00      |  |
|       | CCL INDUSTRIES INC - CL B      | 15,500  | 65.04  | 1,008,120.00      |  |
|       | AGNICO EAGLE MINES LTD         | 28,100  | 54.20  | 1,523,020.00      |  |
|       | BARRICK GOLD                   | 134,000 | 16.05  | 2,150,700.00      |  |
|       | FIRST QUANTUM MINERALS LTD     | 80,000  | 18.09  | 1,447,200.00      |  |
|       | FRANCO-NEVADA CORP             | 22,200  | 87.90  | 1,951,380.00      |  |

|  |         |        |               |
|--|---------|--------|---------------|
| GOLDCORP INC                             | 101,000 | 17.79  | 1,796,790.00  |
| KINROSS GOLD CORP                        | 140,000 | 5.09   | 712,600.00    |
| LUNDIN MINING CORP                       | 73,000  | 8.45   | 616,850.00    |
| TECK RESOURCES LTD-CLS B                 | 66,500  | 33.18  | 2,206,470.00  |
| TURQUOISE HILL RESOURCES LTD             | 126,000 | 3.94   | 496,440.00    |
| WHEATON PRECIOUS METALS CORP             | 51,200  | 26.25  | 1,344,000.00  |
| WEST FRASER TIMBER                       | 8,400   | 85.61  | 719,124.00    |
| BOMBARDIER B SHEARS                      | 232,000 | 3.75   | 870,000.00    |
| CAE INC                                  | 31,000  | 23.98  | 743,380.00    |
| SNC-LAVALIN GROUP INC                    | 19,700  | 56.57  | 1,114,429.00  |
| FINNING INTERNATIONAL INC                | 19,600  | 31.07  | 608,972.00    |
| CANADIAN NATL RAILWAY CO                 | 86,500  | 94.16  | 8,144,840.00  |
| CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD             | 16,600  | 227.20 | 3,771,520.00  |
| LINAMAR CORP                             | 6,500   | 70.38  | 457,470.00    |
| MAGNA INTERNATIONAL INC                  | 39,300  | 72.57  | 2,852,001.00  |
| GILDAN ACTIVEWEAR INC                    | 24,100  | 37.21  | 896,761.00    |
| RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL<br>INC   | 25,900  | 73.32  | 1,898,988.00  |
| SHAW COMMUNICATIONS INC-B                | 52,000  | 24.82  | 1,290,640.00  |
| CANADIAN TIRE CORP LTD A                 | 7,700   | 169.40 | 1,304,380.00  |
| DOLLARAMA INC                            | 12,000  | 156.58 | 1,878,960.00  |
| ALIMENTATION COUCHE-TARD-B               | 50,600  | 57.67  | 2,918,102.00  |
| EMPIRE CO LTD A                          | 21,000  | 25.86  | 543,060.00    |
| JEAN COUTU GROUP INC-CLASS A             | 9,400   | 24.56  | 230,864.00    |
| LOBLAW COMPANIES                         | 24,000  | 65.09  | 1,562,160.00  |
| METRO INC                                | 26,700  | 41.10  | 1,097,370.00  |
| WESTON(GEORGE)LTD                        | 5,900   | 103.72 | 611,948.00    |
| SAPUTO INC                               | 23,900  | 41.35  | 988,265.00    |
| VALEANT PHARMACEUTICALS<br>INTERNATIONAL | 38,000  | 20.51  | 779,380.00    |
| BANK OF MONTREAL                         | 75,300  | 97.32  | 7,328,196.00  |
| BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX              | 140,000 | 79.36  | 11,110,400.00 |
| CANADIAN IMPERIAL BANK OF<br>COMMERCE    | 50,700  | 113.72 | 5,765,604.00  |
| NATIONAL BANK OF CANADA                  | 39,200  | 60.64  | 2,377,088.00  |
| ROYAL BANK OF CANADA                     | 169,900 | 99.52  | 16,908,448.00 |
|  | 215,500 | 73.11  | 15,755,205.00 |

|     |                               |         |        |                  |  |
|-----|-------------------------------|---------|--------|------------------|--|
|     | TORONTO DOMINION BANK         |         |        |                  |  |
|     | ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP | 49,000  | 4.15   | 203,350.00       |  |
|     | ONEX CORPORATION              | 9,200   | 92.92  | 854,864.00       |  |
|     | FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD   | 3,240   | 653.07 | 2,115,946.80     |  |
|     | GREAT-WEST LIFE CO INC        | 33,200  | 32.88  | 1,091,616.00     |  |
|     | INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC  | 12,100  | 53.00  | 641,300.00       |  |
|     | INTACT FINANCIAL CORP         | 16,300  | 96.81  | 1,578,003.00     |  |
|     | MANULIFE FINANCIAL CORP       | 228,000 | 23.92  | 5,453,760.00     |  |
|     | POWER CORPORATION OF CANADA   | 40,900  | 29.40  | 1,202,460.00     |  |
|     | POWER FINANCIAL CORP          | 27,800  | 32.26  | 896,828.00       |  |
|     | SUN LIFE FINANCIAL INC        | 72,100  | 52.91  | 3,814,811.00     |  |
|     | SHOPIFY INC - CLASS A         | 10,400  | 160.32 | 1,667,328.00     |  |
|     | CGI GROUP INC - CLASS A       | 30,000  | 74.30  | 2,229,000.00     |  |
|     | BLACKBERRY LTD                | 60,000  | 14.81  | 888,600.00       |  |
|     | CONSTELLATION SOFTWARE INC    | 2,400   | 874.15 | 2,097,960.00     |  |
|     | OPEN TEXT CORP                | 29,500  | 44.82  | 1,322,190.00     |  |
|     | BCE INC                       | 17,400  | 55.44  | 964,656.00       |  |
|     | TELUS CORP                    | 19,300  | 45.24  | 873,132.00       |  |
|     | ROGERS COMMUNICATIONS-CL B    | 41,200  | 57.54  | 2,370,648.00     |  |
|     | EMERA INC                     | 7,600   | 40.76  | 309,776.00       |  |
|     | FORTIS INC                    | 49,000  | 43.49  | 2,131,010.00     |  |
|     | HYDRO ONE LTD                 | 35,000  | 20.92  | 732,200.00       |  |
|     | ATCO LTD CL1                  | 9,600   | 41.38  | 397,248.00       |  |
|     | CANADIAN UTILITIES LTD A      | 15,700  | 34.39  | 539,923.00       |  |
|     | BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A  | 96,900  | 50.22  | 4,866,318.00     |  |
|     | CI FINANCIAL CORP             | 33,600  | 27.60  | 927,360.00       |  |
|     | IGM FINANCIAL INC             | 10,300  | 37.67  | 388,001.00       |  |
|     | THOMSON REUTERS CORP          | 34,100  | 49.79  | 1,697,839.00     |  |
|     | FIRST CAPITAL REALTY INC      | 18,000  | 20.35  | 366,300.00       |  |
| 小計  | 銘柄数：88                        |         |        | 198,048,736.80   |  |
|     |                               |         |        | (16,331,098,836) |  |
|     | 組入時価比率：3.6%                   |         |        | 3.8%             |  |
| ユーロ | TENARIS SA                    | 53,000  | 13.95  | 739,350.00       |  |
|     | ENAGAS                        | 26,700  | 22.23  | 593,541.00       |  |
|     | ENI SPA                       | 296,000 | 14.28  | 4,229,248.00     |  |
|     | GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS   | 57,000  | 15.30  | 872,385.00       |  |

|                            |         |          |               |
|----------------------------|---------|----------|---------------|
| NESTE OYJ                  | 14,600  | 56.60    | 826,360.00    |
| OMV AG                     | 17,100  | 47.28    | 808,488.00    |
| REPSOL SA                  | 143,589 | 14.41    | 2,069,835.43  |
| SNAM SPA                   | 274,000 | 3.73     | 1,022,842.00  |
| TOTAL SA                   | 279,800 | 46.13    | 12,907,174.00 |
| VOPAK                      | 9,000   | 39.85    | 358,650.00    |
| AIR LIQUIDE                | 50,100  | 99.48    | 4,983,948.00  |
| AKZO NOBEL                 | 29,700  | 76.74    | 2,279,178.00  |
| ARKEMA                     | 7,700   | 106.00   | 816,200.00    |
| BASF SE                    | 107,100 | 82.47    | 8,832,537.00  |
| COVESTRO AG                | 18,800  | 79.86    | 1,501,368.00  |
| EVONIK INDUSTRIES AG       | 19,500  | 28.64    | 558,480.00    |
| FUCHS PETROLUB SE -PFD     | 8,200   | 44.10    | 361,620.00    |
| K+S AG                     | 23,400  | 23.44    | 548,496.00    |
| KONINKLIJKE DSM NV         | 20,900  | 80.64    | 1,685,376.00  |
| LANXESS                    | 10,300  | 62.20    | 640,660.00    |
| LINDE AG - TENDER          | 21,400  | 171.10   | 3,661,540.00  |
| SOLVAY SA                  | 8,700   | 112.85   | 981,795.00    |
| SYMRISE AG                 | 13,600  | 65.36    | 888,896.00    |
| UMICORE                    | 24,700  | 42.93    | 1,060,371.00  |
| CRH PLC                    | 99,600  | 27.57    | 2,745,972.00  |
| HEIDELBERGCEMENT AG        | 17,300  | 79.78    | 1,380,194.00  |
| IMERYS                     | 3,800   | 78.90    | 299,820.00    |
| ARCELORMITTAL              | 76,100  | 25.70    | 1,955,770.00  |
| THYSSENKRUPP AG            | 51,800  | 21.19    | 1,097,642.00  |
| VOESTALPINE AG             | 12,800  | 42.57    | 544,896.00    |
| STORA ENSO OYJ-R           | 62,000  | 14.92    | 925,350.00    |
| UPM-KYMMENE OYJ            | 61,500  | 30.10    | 1,851,150.00  |
| AIRBUS SE                  | 67,900  | 93.80    | 6,369,020.00  |
| DASSAULT AVIATION SA       | 270     | 1,551.00 | 418,770.00    |
| LEONARDO SPA               | 47,000  | 9.37     | 440,766.00    |
| MTU AERO ENGINES AG        | 5,800   | 136.80   | 793,440.00    |
| SAFRAN SA                  | 38,500  | 85.98    | 3,310,230.00  |
| THALES SA                  | 12,400  | 98.94    | 1,226,856.00  |
| COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD) | 58,300  | 42.86    | 2,498,738.00  |



|   |         |        |              |
|---|---------|--------|--------------|
| ACS,ACTIVIDADES CONS Y SERV             | 28,272  | 31.65  | 894,808.80   |
| BOSKALIS WESTMINSTER-CVA                | 9,602   | 23.80  | 228,527.60   |
| BOUYGUES                                | 25,700  | 40.71  | 1,046,247.00 |
| EIFFAGE SA                              | 8,700   | 92.48  | 804,576.00   |
| FERROVIAL SA                            | 54,075  | 16.96  | 917,382.37   |
| HOCHTIEF AG                             | 2,000   | 151.70 | 303,400.00   |
| VINCI                                   | 59,400  | 79.90  | 4,746,060.00 |
| LEGRAND SA                              | 30,200  | 63.70  | 1,923,740.00 |
| OSRAM LICHT AG                          | 11,600  | 59.76  | 693,216.00   |
| PRYSMIAN SPA                            | 23,000  | 25.50  | 586,500.00   |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE                   | 66,300  | 71.34  | 4,729,842.00 |
| SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA      | 30,000  | 13.02  | 390,750.00   |
| SIEMENS AG                              | 89,200  | 103.52 | 9,233,984.00 |
| ALSTOM                                  | 18,100  | 36.61  | 662,641.00   |
| ANDRITZ AG                              | 9,200   | 45.40  | 417,680.00   |
| CNH INDUSTRIAL NV                       | 121,000 | 10.03  | 1,213,630.00 |
| GEA GROUP AG                            | 20,700  | 34.55  | 715,185.00   |
| KION GROUP AG                           | 8,000   | 75.74  | 605,920.00   |
| KONE OYJ                                | 38,400  | 40.53  | 1,556,352.00 |
| MAN SE                                  | 3,700   | 94.75  | 350,575.00   |
| METSO OYJ                               | 12,400  | 25.61  | 317,564.00   |
| WARTSILA OYJ                            | 52,500  | 17.95  | 942,375.00   |
| BRENNTAG AG                             | 18,600  | 48.30  | 898,380.00   |
| REXEL SA                                | 35,000  | 13.75  | 481,250.00   |
| EDENRED                                 | 25,300  | 28.24  | 714,472.00   |
| SOCIETE BIC SA                          | 2,810   | 80.85  | 227,188.50   |
| BOLLORE                                 | 106,000 | 4.33   | 458,980.00   |
| DEUTSCHE POST AG-REG                    | 113,800 | 35.52  | 4,042,176.00 |
| DEUTSCHE LUFTHANSA-REG                  | 26,700  | 25.94  | 692,598.00   |
| INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GRP | 75,000  | 7.02   | 526,500.00   |
| ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA             | 80,900  | 18.22  | 1,473,998.00 |
| ADP                                     | 3,400   | 177.00 | 601,800.00   |
| AENA SME SA                             | 8,000   | 163.65 | 1,309,200.00 |
| ATLANTIA SPA                            | 53,200  | 25.15  | 1,337,980.00 |

|  |         |        |              |
|--|---------|--------|--------------|
| FRAPORT AG                             | 4,900   | 80.10  | 392,490.00   |
| GETLINK                                | 53,000  | 11.60  | 614,800.00   |
| CONTINENTAL AG                         | 12,820  | 224.30 | 2,875,526.00 |
| FAURECIA                               | 8,500   | 65.72  | 558,620.00   |
| MICHELIN (CGDE)                        | 20,000  | 119.90 | 2,398,000.00 |
| NOKIAN RENKAAT OYJ                     | 13,400  | 36.90  | 494,460.00   |
| SCHAEFFLER AG                          | 21,000  | 12.53  | 263,235.00   |
| VALEO SA                               | 27,600  | 53.64  | 1,480,464.00 |
| BAYER MOTOREN WERK                     | 38,500  | 88.15  | 3,393,775.00 |
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD           | 6,400   | 76.15  | 487,360.00   |
| DAIMLER AG-REGISTERED SHARES           | 112,400 | 68.97  | 7,752,228.00 |
| FERRARI NV                             | 14,300  | 97.54  | 1,394,822.00 |
| FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV           | 123,000 | 16.50  | 2,029,746.00 |
| PEUGEOT CITROEN                        | 67,400  | 19.55  | 1,317,670.00 |
| PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE           | 17,100  | 67.50  | 1,154,250.00 |
| RENAULT SA                             | 22,700  | 98.50  | 2,235,950.00 |
| VOLKSWAGEN AG                          | 3,810   | 162.60 | 619,506.00   |
| VOLKSWAGEN AG-PREF                     | 21,600  | 161.38 | 3,485,808.00 |
| SEB SA                                 | 2,450   | 155.20 | 380,240.00   |
| ADIDAS AG                              | 21,690  | 196.65 | 4,265,338.50 |
| HERMES INTERNATIONAL                   | 3,640   | 481.50 | 1,752,660.00 |
| HUGO BOSS AG                           | 7,600   | 70.76  | 537,776.00   |
| KERING SA                              | 8,820   | 388.80 | 3,429,216.00 |
| LUXOTTICA GROUP SPA                    | 20,300  | 50.50  | 1,025,150.00 |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON<br>SE | 32,540  | 250.20 | 8,141,508.00 |
| ACCOR SA                               | 21,400  | 43.85  | 938,390.00   |
| PADDY POWER PLC                        | 10,100  | 83.45  | 842,845.00   |
| SODEXO                                 | 10,100  | 81.90  | 827,190.00   |
| ALTICE NV - A                          | 64,000  | 6.69   | 428,672.00   |
| AXEL SPRINGER SE                       | 5,900   | 68.00  | 401,200.00   |
| EUTELSAT COMMUNICATIONS                | 20,000  | 16.10  | 322,000.00   |
| JC DECAUX SA                           | 9,300   | 28.26  | 262,818.00   |
| LAGARDERE S.C.A                        | 14,800  | 23.20  | 343,360.00   |
| PROSIEBEN SAT.1 MEDIA SE               | 25,600  | 28.18  | 721,408.00   |
| PUBLICIS GROUPE                        | 23,900  | 56.58  | 1,352,262.00 |

|                               |         |        |              |
|-------------------------------|---------|--------|--------------|
| RTL GROUP                     | 3,900   | 67.45  | 263,055.00   |
| SES FDR                       | 43,000  | 10.98  | 472,355.00   |
| TELENET GROUP HOLDING NV      | 6,700   | 54.25  | 363,475.00   |
| VIVENDI SA                    | 120,900 | 21.00  | 2,538,900.00 |
| ZALANDO SE                    | 13,400  | 44.28  | 593,352.00   |
| INDITEX SA                    | 127,000 | 25.43  | 3,229,610.00 |
| CARREFOUR SUPERMARCHE         | 67,400  | 16.85  | 1,135,690.00 |
| CASINO GUICHARD-PERRACHON SA  | 5,900   | 39.81  | 234,879.00   |
| COLRUYT SA                    | 7,300   | 44.92  | 327,916.00   |
| JERONIMO MARTINS              | 31,000  | 14.80  | 458,955.00   |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV | 149,500 | 19.24  | 2,876,679.00 |
| METRO AG                      | 18,200  | 14.39  | 261,898.00   |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV    | 88,900  | 89.28  | 7,936,992.00 |
| DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA     | 65,000  | 6.15   | 399,750.00   |
| HEINEKEN HOLDING NV           | 13,500  | 83.70  | 1,129,950.00 |
| HEINEKEN NV                   | 30,300  | 87.30  | 2,645,190.00 |
| PERNOD RICARD SA              | 24,700  | 135.25 | 3,340,675.00 |
| REMY COINTREAU                | 2,300   | 115.80 | 266,340.00   |
| DANONE                        | 69,500  | 65.73  | 4,568,235.00 |
| KERRY GROUP PLC-A             | 19,300  | 82.40  | 1,590,320.00 |
| HENKEL AG & CO KGAA           | 12,300  | 102.30 | 1,258,290.00 |
| HENKEL AG & CO KGAA VORZUG    | 20,800  | 106.85 | 2,222,480.00 |
| BEIERSDORF AG                 | 11,800  | 92.02  | 1,085,836.00 |
| LOREAL-ORD                    | 29,470  | 183.35 | 5,403,324.50 |
| UNILEVER NV-CVA               | 190,100 | 45.87  | 8,719,887.00 |
| BIOMERIEUX                    | 4,600   | 67.00  | 308,200.00   |
| ESSILOR INTERNATIONAL         | 24,200  | 109.60 | 2,652,320.00 |
| KONINKLIJKE PHILIPS NV        | 108,500 | 31.16  | 3,381,402.50 |
| SIEMENS HEALTHINEERS AG       | 17,400  | 33.40  | 581,160.00   |
| FRESENIUS MEDICAL CARE        | 25,500  | 82.98  | 2,115,990.00 |
| FRESENIUS SE & CO KGAA        | 48,400  | 62.06  | 3,003,704.00 |
| GRIFOLS SA                    | 32,900  | 23.01  | 757,029.00   |
| BAYER AG-REG                  | 96,400  | 91.79  | 8,848,556.00 |
| IPSEN                         | 4,000   | 126.15 | 504,600.00   |
| MERCK KGAA                    | 15,100  | 77.90  | 1,176,290.00 |

|                                      |           |        |              |
|--------------------------------------|-----------|--------|--------------|
| ORION OYJ                            | 13,000    | 24.87  | 323,310.00   |
| RECORDATI SPA                        | 11,200    | 29.98  | 335,776.00   |
| SANOFI                               | 132,600   | 65.33  | 8,662,758.00 |
| UCB SA                               | 15,100    | 66.18  | 999,318.00   |
| ABN AMRO GROUP NV-CVA                | 48,900    | 24.47  | 1,196,583.00 |
| AIB GROUP PLC                        | 105,000   | 4.89   | 513,660.00   |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A. | 766,000   | 6.42   | 4,924,614.00 |
| BANCO DE SABADELL SA                 | 625,000   | 1.66   | 1,038,125.00 |
| BANCO SANTANDER SA                   | 1,881,000 | 5.29   | 9,959,895.00 |
| BANK OF IRELAND GROUP PLC            | 109,000   | 7.11   | 774,990.00   |
| BANKIA SA                            | 151,000   | 3.63   | 549,489.00   |
| BANKINTER S.A.                       | 75,000    | 8.35   | 626,700.00   |
| BNP PARIBAS                          | 131,100   | 60.17  | 7,888,287.00 |
| CAIXABANK                            | 413,000   | 3.87   | 1,599,136.00 |
| COMMERZBANK AG                       | 124,000   | 10.54  | 1,307,456.00 |
| CREDIT AGRICOLE SA                   | 129,000   | 13.20  | 1,703,445.00 |
| ERSTE GROUP BANK AG                  | 35,300    | 40.80  | 1,440,240.00 |
| ING GROEP NV                         | 454,000   | 13.70  | 6,219,800.00 |
| INTESA SANPAOLO                      | 1,578,000 | 2.95   | 4,660,623.00 |
| INTESA SANPAOLO-RSP                  | 118,000   | 3.07   | 363,204.00   |
| IRISH BANK RESOLUTION CORP LTD       | 139,810   | 0.00   | 0.00         |
| KBC GROEP NV                         | 28,500    | 70.72  | 2,015,520.00 |
| MEDIOBANCA S.P.A.                    | 68,000    | 9.54   | 649,264.00   |
| RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG     | 16,900    | 31.59  | 533,871.00   |
| SOCIETE GENERALE                     | 88,400    | 44.16  | 3,903,744.00 |
| UNICREDIT SPA                        | 235,000   | 16.98  | 3,992,180.00 |
| EURAZEO SE                           | 5,400     | 74.75  | 403,650.00   |
| EXOR NV                              | 12,100    | 57.72  | 698,412.00   |
| GROUPE BRUXELLES LAM                 | 8,900     | 92.80  | 825,920.00   |
| WENDEL                               | 3,400     | 126.70 | 430,780.00   |
| AEGON NV                             | 208,000   | 5.47   | 1,139,008.00 |
| AGEAS                                | 21,300    | 41.96  | 893,748.00   |
| ALLIANZ SE-REG                       | 52,020    | 183.40 | 9,540,468.00 |
| ASSICURAZIONI GENERALI               | 147,000   | 15.62  | 2,296,875.00 |
| AXA                                  | 224,900   | 21.60  | 4,857,840.00 |

|                                      |           |        |              |
|--------------------------------------|-----------|--------|--------------|
| CNP ASSURANCES                       | 21,200    | 20.50  | 434,600.00   |
| HANNOVER RUECK SE                    | 7,100     | 110.90 | 787,390.00   |
| MAPFRE SA                            | 126,000   | 2.70   | 340,326.00   |
| MUENCHENER RUECKVER AG-REG           | 17,920    | 188.85 | 3,384,192.00 |
| NN GROUP NV                          | 34,600    | 36.04  | 1,246,984.00 |
| POSTE ITALIANE SPA                   | 64,000    | 7.42   | 474,880.00   |
| SAMPO OYJ-A SHS                      | 52,700    | 45.26  | 2,385,202.00 |
| SCOR SE                              | 20,600    | 33.26  | 685,156.00   |
| UNIPOLSAI SPA                        | 107,000   | 1.93   | 206,831.00   |
| UNITED INTERNET AG-REG SHARE         | 14,400    | 51.10  | 735,840.00   |
| AMADEUS IT GROUP SA                  | 51,100    | 59.98  | 3,064,978.00 |
| ATOS SE                              | 11,200    | 111.10 | 1,244,320.00 |
| CAPGEMINI SA                         | 19,000    | 101.20 | 1,922,800.00 |
| WIRECARD AG                          | 14,000    | 95.92  | 1,342,880.00 |
| DASSAULT SYSTEMES SA                 | 15,000    | 110.40 | 1,656,000.00 |
| SAP SE                               | 114,600   | 84.97  | 9,737,562.00 |
| UBISOFT ENTERTAINMENT                | 7,000     | 68.52  | 479,640.00   |
| NOKIA OYJ                            | 680,000   | 4.48   | 3,049,800.00 |
| INGENICO GROUP                       | 6,700     | 65.88  | 441,396.00   |
| ASML HOLDING NV                      | 45,300    | 160.15 | 7,254,795.00 |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG             | 132,400   | 21.74  | 2,878,376.00 |
| STMICROELECTRONICS NV                | 75,300    | 17.98  | 1,354,270.50 |
| DEUTSCHE TELEKOM-REG                 | 390,000   | 13.25  | 5,167,500.00 |
| ELISA OYJ                            | 17,200    | 36.77  | 632,444.00   |
| ILIAD SA                             | 3,150     | 168.00 | 529,200.00   |
| KONINKLIJKE KPN NV                   | 400,000   | 2.43   | 974,800.00   |
| ORANGE SA                            | 234,000   | 13.78  | 3,225,690.00 |
| PROXIMUS                             | 18,400    | 25.23  | 464,232.00   |
| TELECOM ITALIA SPA                   | 1,360,000 | 0.77   | 1,048,560.00 |
| TELECOM ITALIA-RNC                   | 680,000   | 0.67   | 459,952.00   |
| TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING<br>AG | 74,600    | 3.81   | 284,673.60   |
| TELEFONICA SA                        | 543,000   | 8.02   | 4,359,204.00 |
| 1&1 DRILLISCH AG                     | 5,900     | 54.75  | 323,025.00   |
| ELECTRICITE DE FRANCE                | 67,000    | 11.76  | 787,920.00   |
| ENDESA S.A.                          | 35,600    | 17.88  | 636,706.00   |

|       |                              |           |        |                  |  |
|-------|------------------------------|-----------|--------|------------------|--|
|       | ENEL SPA                     | 936,000   | 4.97   | 4,651,920.00     |  |
|       | ENERGIAS DE PORTUGAL         | 262,000   | 3.08   | 809,056.00       |  |
|       | FORTUM OYJ                   | 50,000    | 17.45  | 872,500.00       |  |
|       | IBERDROLA SA                 | 681,000   | 5.97   | 4,066,932.00     |  |
|       | RED ELECTRICA CORPORACION SA | 48,200    | 16.73  | 806,386.00       |  |
|       | TERNA SPA                    | 163,000   | 4.74   | 774,087.00       |  |
|       | GAS NATURAL SDG              | 41,200    | 19.39  | 798,868.00       |  |
|       | E.ON SE                      | 260,000   | 9.02   | 2,345,200.00     |  |
|       | ENGIE                        | 213,000   | 13.55  | 2,887,215.00     |  |
|       | INNOGY SE                    | 17,100    | 38.47  | 657,837.00       |  |
|       | RWE AG                       | 57,900    | 20.06  | 1,161,474.00     |  |
|       | SUEZ                         | 45,000    | 11.77  | 529,650.00       |  |
|       | VEOLIA ENVIRONNEMENT         | 56,900    | 19.24  | 1,095,040.50     |  |
|       | AMUNDI SA                    | 6,700     | 65.26  | 437,242.00       |  |
|       | DEUTSCHE BANK AG-REG         | 241,000   | 11.32  | 2,729,566.00     |  |
|       | DEUTSCHE BOERSE AG           | 22,100    | 110.60 | 2,444,260.00     |  |
|       | NATIXIS                      | 111,000   | 6.65   | 739,038.00       |  |
|       | UNIPER SE                    | 22,400    | 24.75  | 554,400.00       |  |
|       | EUROFINS SCIENTIFIC SE       | 1,240     | 429.00 | 531,960.00       |  |
|       | QIAGEN NV                    | 24,500    | 26.25  | 643,125.00       |  |
|       | BUREAU VERITAS SA            | 30,100    | 21.11  | 635,411.00       |  |
|       | RANDSTAD HOLDING NV          | 13,500    | 53.42  | 721,170.00       |  |
|       | RELX NV                      | 109,500   | 16.83  | 1,842,885.00     |  |
|       | TELEPERFORMANCE              | 6,400     | 126.00 | 806,400.00       |  |
|       | WOLTERS KLUWER               | 35,100    | 43.19  | 1,515,969.00     |  |
|       | DEUTSCHE WOHNEN SE           | 41,300    | 37.90  | 1,565,270.00     |  |
|       | VONOVIA SE                   | 55,500    | 40.25  | 2,233,875.00     |  |
| 小計    | 銘柄数：240                      |           |        | 450,834,009.80   |  |
|       |                              |           |        | (59,036,713,583) |  |
|       | 組入時価比率：13.0%                 |           |        | 13.6%            |  |
| 英bond | WOOD GROUP (JOHN) PLC        | 73,000    | 5.40   | 394,200.00       |  |
|       | BP PLC                       | 2,305,000 | 4.79   | 11,046,712.50    |  |
|       | ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS  | 529,400   | 22.33  | 11,824,149.00    |  |
|       | ROYAL DUTCH SHELL PLC-B      | 436,500   | 22.77  | 9,939,105.00     |  |
|       | CRODA INTERNATIONAL PLC      | 15,500    | 45.68  | 708,040.00       |  |

|                               |           |       |              |  |
|-------------------------------|-----------|-------|--------------|--|
| JOHNSON MATTHEY PLC           | 21,800    | 30.42 | 663,156.00   |  |
| ANGLO AMERICAN PLC            | 155,400   | 16.61 | 2,581,194.00 |  |
| ANTOFAGASTA PLC               | 48,000    | 9.21  | 442,080.00   |  |
| BHP BILLITON PLC              | 243,000   | 14.03 | 3,410,748.00 |  |
| FRESNILLO PLC                 | 26,000    | 12.68 | 329,810.00   |  |
| GLENCORE PLC                  | 1,430,000 | 3.53  | 5,059,340.00 |  |
| RANDGOLD RESOURCES LTD        | 10,900    | 58.82 | 641,138.00   |  |
| RIO TINTO PLC-REG             | 141,700   | 36.11 | 5,116,787.00 |  |
| MONDI PLC                     | 40,800    | 19.15 | 781,320.00   |  |
| BAE SYSTEMS PLC               | 372,000   | 5.81  | 2,162,808.00 |  |
| COBHAM PLC                    | 254,000   | 1.22  | 312,166.00   |  |
| MEGGITT PLC                   | 95,000    | 4.31  | 410,210.00   |  |
| ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC      | 188,000   | 8.71  | 1,638,608.00 |  |
| DCC PLC                       | 9,800     | 65.60 | 642,880.00   |  |
| SMITHS GROUP PLC              | 47,000    | 15.13 | 711,345.00   |  |
| IMI PLC                       | 32,000    | 10.80 | 345,600.00   |  |
| WEIR GROUP PLC                | 26,600    | 19.94 | 530,537.00   |  |
| ASHTED GROUP PLC              | 59,000    | 19.40 | 1,144,600.00 |  |
| BUNZLE                        | 40,500    | 20.95 | 848,475.00   |  |
| FERGUSON PLC                  | 29,100    | 53.54 | 1,558,014.00 |  |
| TRAVIS PERKINS PLC            | 30,200    | 12.34 | 372,668.00   |  |
| BABCOCK INTL GROUP PLC        | 25,900    | 6.68  | 173,219.20   |  |
| G4S PLC                       | 179,000   | 2.48  | 444,099.00   |  |
| ROYAL MAIL PLC                | 108,000   | 5.40  | 584,064.00   |  |
| EASYJET PLC                   | 16,300    | 16.04 | 261,533.50   |  |
| GKN PLC                       | 193,000   | 4.63  | 893,590.00   |  |
| BARRATT DEVELOPMENTS PLC      | 113,000   | 5.30  | 599,352.00   |  |
| PERSIMMON PLC                 | 35,500    | 25.30 | 898,150.00   |  |
| TAYLOR WIMPEY PLC             | 366,000   | 1.84  | 675,636.00   |  |
| THE BERKELEY GRP HOLDINGS     | 14,800    | 37.89 | 560,772.00   |  |
| BURBERRY GROUP PLC            | 50,400    | 16.96 | 854,784.00   |  |
| CARNIVAL PLC                  | 22,000    | 45.80 | 1,007,600.00 |  |
| COMPASS GROUP PLC             | 184,300   | 14.55 | 2,682,486.50 |  |
| GVC HOLDINGS PLC              | 63,000    | 9.19  | 578,970.00   |  |
| INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP | 21,300    | 42.68 | 909,084.00   |  |

| PLC                          |           |       |               |  |
|------------------------------|-----------|-------|---------------|--|
| MERLIN ENTERTAINMENTS PLC-WI | 89,000    | 3.46  | 308,474.00    |  |
| TUI AG-DI                    | 49,000    | 15.28 | 748,720.00    |  |
| WHITBREAD PLC                | 20,600    | 37.00 | 762,200.00    |  |
| ITV PLC                      | 400,000   | 1.44  | 576,600.00    |  |
| PEARSON                      | 91,000    | 7.49  | 681,590.00    |  |
| SKY PLC                      | 121,000   | 12.97 | 1,569,975.00  |  |
| WPP PLC                      | 144,000   | 11.32 | 1,630,800.00  |  |
| MARKS & SPENCER PLC          | 181,000   | 2.70  | 489,062.00    |  |
| NEXT PLC                     | 16,200    | 47.59 | 770,958.00    |  |
| KINGFISHER PLC               | 246,000   | 2.92  | 719,550.00    |  |
| MORRISON SUPERMARKETS        | 246,000   | 2.13  | 525,210.00    |  |
| SAINSBURY                    | 199,000   | 2.38  | 475,212.00    |  |
| TESCO PLC                    | 1,121,000 | 2.05  | 2,308,139.00  |  |
| COCA-COLA HBC AG-CDI         | 22,300    | 26.34 | 587,382.00    |  |
| DIAGEO PLC                   | 288,900   | 24.12 | 6,968,268.00  |  |
| ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC | 42,200    | 24.91 | 1,051,202.00  |  |
| BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | 267,200   | 41.31 | 11,038,032.00 |  |
| IMPERIAL BRANDS PLC          | 111,100   | 24.26 | 2,695,286.00  |  |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC  | 78,200    | 60.34 | 4,718,588.00  |  |
| UNILEVER PLC                 | 142,900   | 39.55 | 5,652,409.50  |  |
| CONVATEC GROUP PLC-WI        | 157,000   | 1.99  | 312,587.00    |  |
| SMITH & NEPHEW PLC           | 102,000   | 13.31 | 1,357,620.00  |  |
| MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC | 37,500    | 6.01  | 225,375.00    |  |
| SHIRE PLC                    | 104,700   | 35.70 | 3,738,313.50  |  |
| ASTRAZENECA PLC              | 147,700   | 48.95 | 7,230,653.50  |  |
| GLAXOSMITHKLINE PLC          | 574,000   | 13.94 | 8,001,560.00  |  |
| BARCLAYS PLC                 | 1,960,000 | 2.06  | 4,047,400.00  |  |
| HSBC HOLDINGS PLC            | 2,327,000 | 6.65  | 15,483,858.00 |  |
| LLOYDS BANKING GROUP PLC     | 8,410,000 | 0.64  | 5,437,906.00  |  |
| ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP | 425,000   | 2.58  | 1,099,900.00  |  |
| STANDARD CHARTERED PLC       | 383,000   | 7.12  | 2,729,641.00  |  |
| STANDARD LIFE ABERDEEN PLC   | 311,000   | 3.59  | 1,118,667.00  |  |
| ADMIRAL GROUP PLC            | 22,900    | 18.44 | 422,276.00    |  |
| AVIVA PLC                    | 459,000   | 4.95  | 2,276,181.00  |  |
| DIRECT LINE INSURANCE GROUP  | 157,000   | 3.81  | 598,641.00    |  |



|        |                                 |           |          |                  |  |
|--------|---------------------------------|-----------|----------|------------------|--|
|        | LEGAL & GENERAL                 | 704,000   | 2.57     | 1,814,912.00     |  |
|        | OLD MUTUAL PLC                  | 574,000   | 2.39     | 1,373,582.00     |  |
|        | PRUDENTIAL PLC                  | 302,100   | 17.78    | 5,372,848.50     |  |
|        | RSA INSURANCE GROUP PLC         | 124,000   | 6.30     | 781,200.00       |  |
|        | AUTO TRADER GROUP PLC           | 119,000   | 3.50     | 417,214.00       |  |
|        | MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC   | 51,600    | 9.86     | 509,188.80       |  |
|        | SAGE GROUP PLC (THE)            | 129,000   | 6.39     | 824,568.00       |  |
|        | BT GROUP PLC                    | 993,000   | 2.27     | 2,259,075.00     |  |
|        | VODAFONE GROUP PLC              | 3,114,000 | 1.94     | 6,048,010.80     |  |
|        | SSE PLC                         | 116,000   | 12.76    | 1,480,160.00     |  |
|        | CENTRICA PLC                    | 650,000   | 1.42     | 924,300.00       |  |
|        | NATIONAL GRID PLC               | 397,000   | 8.02     | 3,184,734.00     |  |
|        | SEVERN TRENT PLC                | 27,700    | 18.44    | 510,788.00       |  |
|        | UNITED UTILITIES GROUP PLC      | 76,000    | 7.15     | 543,704.00       |  |
|        | 3I GROUP PLC                    | 114,000   | 8.59     | 979,260.00       |  |
|        | HARGREAVES LANSDOWN PLC         | 30,300    | 16.33    | 494,799.00       |  |
|        | INVESTEC PLC                    | 75,000    | 5.49     | 412,200.00       |  |
|        | LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC | 36,300    | 41.26    | 1,497,738.00     |  |
|        | SCHRODERS PLC                   | 13,300    | 31.92    | 424,536.00       |  |
|        | ST JAMES S PLACE PLC            | 62,000    | 10.86    | 673,630.00       |  |
|        | CAPITA PLC                      | 76,000    | 1.44     | 109,478.00       |  |
|        | EXPERIAN PLC                    | 106,700   | 15.37    | 1,640,512.50     |  |
|        | INTERTEK GROUP PLC              | 17,900    | 46.60    | 834,140.00       |  |
|        | RELX PLC                        | 121,200   | 14.65    | 1,775,580.00     |  |
| 小計     | 銘柄数：99                          |           |          | 207,983,425.80   |  |
|        |                                 |           |          | (31,045,685,969) |  |
|        | 組入時価比率：6.8%                     |           |          | 7.1%             |  |
| スイスフラン | CLARIANT AG-REG                 | 25,900    | 22.81    | 590,779.00       |  |
|        | EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG       | 980       | 603.00   | 590,940.00       |  |
|        | GIVAUDAN-REG                    | 1,091     | 2,176.00 | 2,374,016.00     |  |
|        | SIKA AG-BR                      | 249       | 7,485.00 | 1,863,765.00     |  |
|        | LAFARGEHOLCIM LTD               | 53,700    | 52.30    | 2,808,510.00     |  |
|        | GEBERIT AG-REG                  | 4,360     | 422.40   | 1,841,664.00     |  |
|        | ABB LTD                         | 215,900   | 22.72    | 4,905,248.00     |  |
|        | SCHINDLER HOLDING AG-REG        | 2,450     | 200.00   | 490,000.00       |  |

|                |                                  |         |           |                  |  |
|----------------|----------------------------------|---------|-----------|------------------|--|
|                | SCHINDLER HOLDING-PART CERT      | 4,480   | 206.00    | 922,880.00       |  |
|                | KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG       | 6,500   | 150.30    | 976,950.00       |  |
|                | CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A    | 60,100  | 85.76     | 5,154,176.00     |  |
|                | THE SWATCH GROUP AG-B            | 3,540   | 421.40    | 1,491,756.00     |  |
|                | THE SWATCH GROUP AG-REG          | 6,000   | 80.05     | 480,300.00       |  |
|                | DUFREY AG-REG                    | 4,400   | 125.15    | 550,660.00       |  |
|                | BARRY CALLEBAUT AG               | 230     | 1,868.00  | 429,640.00       |  |
|                | LINDT & SPRUENGLI AG-PC          | 125     | 5,925.00  | 740,625.00       |  |
|                | LINDT&SPRUENGLI AG-REG           | 12      | 69,500.00 | 834,000.00       |  |
|                | NESTLE SA-REG                    | 362,100 | 75.62     | 27,382,002.00    |  |
|                | SONOVA HOLDING AG-REG            | 5,800   | 151.80    | 880,440.00       |  |
|                | STRAUMANN HOLDING AG-REG         | 1,120   | 602.00    | 674,240.00       |  |
|                | NOVARTIS-REG                     | 258,900 | 77.26     | 20,002,614.00    |  |
|                | ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)     | 81,800  | 219.10    | 17,922,380.00    |  |
|                | VIFOR PHARMA AG                  | 5,700   | 147.25    | 839,325.00       |  |
|                | PARGESA HOLDING SA-BEARER SHARES | 4,300   | 84.70     | 364,210.00       |  |
|                | BALOISE HOLDING AG               | 5,800   | 146.10    | 847,380.00       |  |
|                | SWISS LIFE HOLDING AG            | 3,860   | 340.30    | 1,313,558.00     |  |
|                | SWISS RE LTD                     | 36,100  | 97.28     | 3,511,808.00     |  |
|                | ZURICH INSURANCE GROUP AG        | 17,720  | 313.40    | 5,553,448.00     |  |
|                | SWISSCOM AG-REG                  | 2,990   | 473.60    | 1,416,064.00     |  |
|                | CREDIT SUISSE GROUP AG-REG       | 280,000 | 15.99     | 4,477,200.00     |  |
|                | JULIUS BAER GROUP LTD            | 25,900  | 58.74     | 1,521,366.00     |  |
|                | PARTNERS GROUP HOLDING AG        | 2,060   | 710.00    | 1,462,600.00     |  |
|                | UBS GROUP AG                     | 424,000 | 16.79     | 7,121,080.00     |  |
|                | LONZA AG-REG                     | 8,540   | 225.20    | 1,923,208.00     |  |
|                | ADECCO GROUP AG-REG              | 19,300  | 68.00     | 1,312,400.00     |  |
|                | SGS SA-REG                       | 605     | 2,348.00  | 1,420,540.00     |  |
|                | SWISS PRIME SITE-REG             | 8,100   | 92.45     | 748,845.00       |  |
| 小計             | 銘柄数：37                           |         |           | 127,740,617.00   |  |
|                |                                  |         |           | (14,227,749,921) |  |
|                | 組入時価比率：3.1%                      |         |           | 3.3%             |  |
| スウェーデンク<br>ローナ | LUNDIN PETROLEUM AB              | 21,700  | 209.60    | 4,548,320.00     |  |
|                | BOLIDEN AB                       | 32,700  | 292.50    | 9,564,750.00     |  |
|                | ASSA ABLOY AB-B                  | 118,400 | 180.35    | 21,353,440.00    |  |

|               |                                     |         |        |                 |  |
|---------------|-------------------------------------|---------|--------|-----------------|--|
|               | SKANSKA AB-B SHS                    | 38,200  | 170.65 | 6,518,830.00    |  |
|               | ALFA LAVAL AB                       | 35,000  | 197.15 | 6,900,250.00    |  |
|               | ATLAS COPCO AB-A                    | 78,300  | 361.20 | 28,281,960.00   |  |
|               | ATLAS COPCO AB-B                    | 45,000  | 324.50 | 14,602,500.00   |  |
|               | SANDVIK AB                          | 131,000 | 152.45 | 19,970,950.00   |  |
|               | SKF AB-B SHARES                     | 42,700  | 170.50 | 7,280,350.00    |  |
|               | VOLVO AB-B SHS                      | 182,000 | 152.25 | 27,709,500.00   |  |
|               | SECURITAS AB-B SHS                  | 33,300  | 141.75 | 4,720,275.00    |  |
|               | ELECTROLUX AB-B                     | 26,500  | 262.50 | 6,956,250.00    |  |
|               | HUSQVARNA AB-B SHS                  | 45,000  | 80.48  | 3,621,600.00    |  |
|               | HENNES&MAURITZ AB-B                 | 107,500 | 125.18 | 13,456,850.00   |  |
|               | ICA GRUPPEN AB                      | 10,500  | 295.40 | 3,101,700.00    |  |
|               | SWEDISH MATCH AB                    | 21,500  | 377.50 | 8,116,250.00    |  |
|               | ESSITY AKTIEBOLAG-B                 | 69,600  | 230.60 | 16,049,760.00   |  |
|               | GETINGE AB-B SHS                    | 26,800  | 94.94  | 2,544,392.00    |  |
|               | NORDEA BANK AB                      | 351,000 | 89.10  | 31,274,100.00   |  |
|               | SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB    | 175,000 | 87.44  | 15,302,000.00   |  |
|               | SVENSKA HANDELSBANKEN-A             | 181,000 | 104.20 | 18,860,200.00   |  |
|               | SWEDBANK AB                         | 106,900 | 187.00 | 19,990,300.00   |  |
|               | INDUSTRIVARDEN AB-C SHS             | 20,600  | 193.95 | 3,995,370.00    |  |
|               | INVESTOR AB-B SHS                   | 53,900  | 369.20 | 19,899,880.00   |  |
|               | KINNEVIK AB - B                     | 26,600  | 300.40 | 7,990,640.00    |  |
|               | LUNDBERGS AB-B SHS                  | 4,600   | 598.00 | 2,750,800.00    |  |
|               | ERICSSON LM-B                       | 349,000 | 52.92  | 18,469,080.00   |  |
|               | HEXAGON AB-B SHS                    | 30,200  | 496.00 | 14,979,200.00   |  |
|               | TELIA CO AB                         | 330,000 | 39.21  | 12,939,300.00   |  |
|               | MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-SDR | 8,200   | 569.50 | 4,669,900.00    |  |
|               | TELE 2 AB-B SHS                     | 42,000  | 100.15 | 4,206,300.00    |  |
| 小計            | 銘柄数：31                              |         |        | 380,624,997.00  |  |
|               |                                     |         |        | (4,837,743,711) |  |
|               | 組入時価比率：1.1%                         |         |        | 1.1%            |  |
| ノルウェーク<br>ローネ | STATOIL ASA                         | 136,300 | 184.65 | 25,167,795.00   |  |
|               | YARA INTERNATIONAL ASA              | 20,600  | 331.10 | 6,820,660.00    |  |
|               | NORSK HYDRO                         | 161,000 | 45.95  | 7,397,950.00    |  |

|              |                           |         |          |                 |  |
|--------------|---------------------------|---------|----------|-----------------|--|
|              | SCHIBSTED ASA-B SHS       | 12,900  | 198.60   | 2,561,940.00    |  |
|              | MARINE HARVEST ASA        | 46,700  | 157.20   | 7,341,240.00    |  |
|              | ORKLA ASA                 | 91,000  | 84.14    | 7,656,740.00    |  |
|              | DNB ASA                   | 112,000 | 152.15   | 17,040,800.00   |  |
|              | GJENSIDIGE FORSIKRING ASA | 25,000  | 143.60   | 3,590,000.00    |  |
|              | TELENOR ASA               | 85,600  | 177.00   | 15,151,200.00   |  |
| 小計           | 銘柄数：9                     |         |          | 92,728,325.00   |  |
|              |                           |         |          | (1,255,541,520) |  |
|              | 組入時価比率：0.3%               |         |          | 0.3%            |  |
| デンマーク<br>ローネ | CHR HANSEN HOLDING A/S    | 11,400  | 521.00   | 5,939,400.00    |  |
|              | NOVOZYMES A/S-B SHARES    | 27,100  | 312.40   | 8,466,040.00    |  |
|              | VESTAS WIND SYSTEMS A/S   | 25,200  | 429.80   | 10,830,960.00   |  |
|              | ISS A/S                   | 18,600  | 223.60   | 4,158,960.00    |  |
|              | A P MOLLER - MAERSK A/S-A | 440     | 8,855.00 | 3,896,200.00    |  |
|              | A P MOLLER-MAERSK A/S     | 730     | 9,344.00 | 6,821,120.00    |  |
|              | DSV A/S                   | 22,100  | 474.30   | 10,482,030.00   |  |
|              | PANDORA A/S               | 12,400  | 649.80   | 8,057,520.00    |  |
|              | CARLSBERG B               | 12,600  | 720.80   | 9,082,080.00    |  |
|              | COLOPLAST-B               | 14,200  | 510.60   | 7,250,520.00    |  |
|              | WILLIAM DEMANT HOLDING    | 13,000  | 224.20   | 2,914,600.00    |  |
|              | GENMAB A/S                | 6,900   | 1,298.00 | 8,956,200.00    |  |
|              | H LUNDBECK A/S            | 8,200   | 337.80   | 2,769,960.00    |  |
|              | NOVO NORDISK A/S-B        | 215,500 | 297.50   | 64,111,250.00   |  |
|              | DANSKE BANK AS            | 88,100  | 225.40   | 19,857,740.00   |  |
|              | TRYG A/S                  | 11,800  | 140.50   | 1,657,900.00    |  |
|              | TDC A/S                   | 97,000  | 50.12    | 4,861,640.00    |  |
|              | ORSTED A/S                | 21,800  | 392.00   | 8,545,600.00    |  |
| 小計           | 銘柄数：18                    |         |          | 188,659,720.00  |  |
|              |                           |         |          | (3,314,751,280) |  |
|              | 組入時価比率：0.7%               |         |          | 0.8%            |  |
| 豪ドル          | CALTEX AUSTRALIA LIMITED  | 29,100  | 31.40    | 913,740.00      |  |
|              | OIL SEARCH LTD            | 162,000 | 7.15     | 1,158,300.00    |  |
|              | ORIGIN ENERGY LTD         | 205,000 | 8.70     | 1,783,500.00    |  |
|              | SANTOS LTD.               | 212,000 | 5.07     | 1,074,840.00    |  |
|              | WOODSIDE PETROLEUM        | 110,700 | 29.24    | 3,236,868.00    |  |

|                                |         |        |               |
|--------------------------------|---------|--------|---------------|
| INCITEC PIVOT LTD              | 196,000 | 3.51   | 687,960.00    |
| ORICA LTD                      | 42,000  | 17.76  | 745,920.00    |
| BORAL LTD                      | 133,000 | 7.44   | 989,520.00    |
| JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC    | 52,000  | 22.87  | 1,189,240.00  |
| AMCOR                          | 134,000 | 14.17  | 1,898,780.00  |
| ALUMINA LTD                    | 290,000 | 2.36   | 684,400.00    |
| BHP BILLITON LIMITED           | 375,000 | 28.21  | 10,578,750.00 |
| BLUESCOPE STEEL LTD            | 67,000  | 15.09  | 1,011,030.00  |
| FORTESCUE METALS GROUP LTD     | 187,000 | 4.33   | 809,710.00    |
| NEWCREST MINING                | 89,000  | 19.56  | 1,740,840.00  |
| RIO TINTO LTD                  | 48,000  | 72.70  | 3,489,600.00  |
| SOUTH32 LTD                    | 614,000 | 3.22   | 1,977,080.00  |
| CIMIC GROUP LTD                | 11,700  | 44.47  | 520,299.00    |
| BRAMBLES LTD                   | 189,000 | 9.98   | 1,886,220.00  |
| AURIZON HOLDINGS LTD           | 239,000 | 4.23   | 1,010,970.00  |
| SYDNEY AIRPORT                 | 125,000 | 6.71   | 838,750.00    |
| TRANSURBAN GROUP               | 257,000 | 11.42  | 2,934,940.00  |
| ARISTOCRAT LEISURE LTD         | 63,000  | 24.06  | 1,515,780.00  |
| CROWN RESORTS LTD              | 43,000  | 12.69  | 545,670.00    |
| DOMINO S PIZZA ENTERPRISES L   | 5,900   | 41.73  | 246,207.00    |
| FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD | 7,300   | 56.99  | 416,027.00    |
| TABCORP HOLDINGS               | 218,400 | 4.39   | 958,776.00    |
| HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD     | 53,000  | 3.69   | 195,570.00    |
| WESFARMERS LIMITED             | 130,800 | 41.56  | 5,436,048.00  |
| WOOLWORTHS GROUP LTD           | 152,200 | 26.29  | 4,001,338.00  |
| COCA-COLA AMATIL LTD           | 60,000  | 8.67   | 520,200.00    |
| TREASURY WINE ESTATES LTD      | 82,000  | 16.86  | 1,382,520.00  |
| COCHLEAR LTD                   | 6,700   | 181.62 | 1,216,854.00  |
| HEALTHSCOPE LTD                | 176,000 | 1.93   | 340,560.00    |
| RAMSAY HEALTH CARE LTD         | 15,800  | 62.32  | 984,656.00    |
| SONIC HEALTHCARE LTD           | 49,000  | 22.88  | 1,121,120.00  |
| CSL LIMITED                    | 52,400  | 155.46 | 8,146,104.00  |
| AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK   | 343,200 | 26.86  | 9,218,352.00  |
| BANK OF QUEENSLAND LTD         | 42,000  | 10.96  | 460,320.00    |
| BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD  | 54,000  | 9.84   | 531,360.00    |

|            |  |         |        |                  |  |
|------------|--|---------|--------|------------------|--|
|            | COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA           | 204,300 | 72.31  | 14,772,933.00    |  |
|            | NATIONAL AUSTRALIA BANK                  | 313,800 | 28.49  | 8,940,162.00     |  |
|            | WESTPAC BANKING CORP                     | 396,200 | 28.62  | 11,339,244.00    |  |
|            | AMP LIMITED                              | 344,000 | 4.99   | 1,716,560.00     |  |
|            | CHALLENGER LIMITED                       | 66,000  | 11.54  | 761,640.00       |  |
|            | INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD            | 277,000 | 7.48   | 2,071,960.00     |  |
|            | MEDIBANK PRIVATE LTD                     | 308,000 | 2.90   | 893,200.00       |  |
|            | QBE INSURANCE                            | 152,000 | 9.63   | 1,463,760.00     |  |
|            | SUNCORP GROUP LTD                        | 149,000 | 13.34  | 1,987,660.00     |  |
|            | REA GROUP LTD                            | 5,400   | 79.21  | 427,734.00       |  |
|            | COMPUTERSHARE LTD                        | 56,000  | 17.31  | 969,360.00       |  |
|            | TELSTRA CORP LTD                         | 487,000 | 3.14   | 1,529,180.00     |  |
|            | TPG TELECOM LTD                          | 35,964  | 5.49   | 197,442.36       |  |
|            | AUSNET SERVICES                          | 230,000 | 1.67   | 385,250.00       |  |
|            | APA GROUP                                | 144,000 | 7.88   | 1,134,720.00     |  |
|            | AGL ENERGY LTD                           | 79,000  | 21.68  | 1,712,720.00     |  |
|            | ASX LTD                                  | 21,900  | 56.06  | 1,227,714.00     |  |
|            | MACQUARIE GROUP LIMITED                  | 37,800  | 102.90 | 3,889,620.00     |  |
|            | SEEK LTD                                 | 40,000  | 18.60  | 744,000.00       |  |
|            | 小計 銘柄数：59                                |         |        | 134,563,578.36   |  |
|            |  |         |        | (11,001,918,166) |  |
|            | 組入時価比率：2.4%                              |         |        | 2.5%             |  |
| ニュージーランドドル | FLETCHER BUILDING LTD                    | 69,000  | 6.03   | 416,070.00       |  |
|            | AUCKLAND INTL AIRPORT LTD                | 108,000 | 6.12   | 660,960.00       |  |
|            | FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORPORATION L | 64,000  | 13.20  | 844,800.00       |  |
|            | RYMAN HEALTHCARE LTD                     | 45,000  | 10.59  | 476,550.00       |  |
|            | SPARK NEW ZEALAND LTD                    | 229,000 | 3.34   | 764,860.00       |  |
|            | MERCURY NZ LTD                           | 88,000  | 3.22   | 283,360.00       |  |
|            | MERIDIAN ENERGY LTD                      | 159,000 | 2.85   | 453,945.00       |  |
|            | 小計 銘柄数：7                                 |         |        | 3,900,545.00     |  |
|            |  |         |        | (299,990,915)    |  |
|            | 組入時価比率：0.1%                              |         |        | 0.1%             |  |
| 香港ドル       | CK HUTCHISON HOLDINGS LTD                | 312,040 | 93.90  | 29,300,556.00    |  |
|            | NWS HOLDINGS LTD                         | 159,500 | 14.24  | 2,271,280.00     |  |

|                                    |           |        |               |
|------------------------------------|-----------|--------|---------------|
| MTR CORP                           | 181,000   | 42.20  | 7,638,200.00  |
| MINTH GROUP LTD                    | 82,000    | 35.75  | 2,931,500.00  |
| TECHTRONIC INDUSTRIES CO           | 156,000   | 45.75  | 7,137,000.00  |
| LI & FUNG LTD                      | 749,600   | 3.84   | 2,878,464.00  |
| YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG           | 97,000    | 31.15  | 3,021,550.00  |
| GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L       | 271,000   | 71.25  | 19,308,750.00 |
| MGM CHINA HOLDINGS LTD             | 124,000   | 20.25  | 2,511,000.00  |
| SANDS CHINA LTD                    | 286,400   | 42.20  | 12,086,080.00 |
| SHANGRI-LA ASIA LTD                | 160,333   | 15.80  | 2,533,261.40  |
| SJM HOLDINGS LIMITED               | 270,000   | 6.82   | 1,841,400.00  |
| WYNN MACAU LTD                     | 184,000   | 28.45  | 5,234,800.00  |
| WH GROUP LIMITED                   | 1,020,000 | 8.36   | 8,527,200.00  |
| BANK OF EAST ASIA                  | 140,060   | 31.30  | 4,383,878.00  |
| BOC HONG KONG HOLDINGS LTD         | 421,000   | 38.20  | 16,082,200.00 |
| HANG SENG BANK                     | 87,000    | 181.60 | 15,799,200.00 |
| FIRST PACIFIC CO                   | 226,000   | 4.27   | 965,020.00    |
| AIA GROUP LTD                      | 1,408,000 | 66.40  | 93,491,200.00 |
| ASM PACIFIC TECHNOLOGY             | 38,000    | 109.60 | 4,164,800.00  |
| HKT TRUST AND HKT LTD              | 449,600   | 9.87   | 4,437,552.00  |
| PCCW LTD                           | 550,000   | 4.54   | 2,497,000.00  |
| CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD     | 75,000    | 64.15  | 4,811,250.00  |
| CLP HLDGS                          | 187,000   | 79.90  | 14,941,300.00 |
| POWER ASSETS HOLDINGS LTD          | 163,000   | 69.95  | 11,401,850.00 |
| HONG KONG & CHINA GAS              | 960,289   | 16.12  | 15,479,858.68 |
| HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD | 138,000   | 255.20 | 35,217,600.00 |
| KINGSTON FINANCIAL GROUP LTD       | 450,000   | 3.51   | 1,579,500.00  |
| CK ASSET HOLDINGS LTD              | 298,040   | 65.85  | 19,625,934.00 |
| HANG LUNG GROUP LTD                | 103,000   | 25.65  | 2,641,950.00  |
| HANG LUNG PROPERTIES LTD           | 251,000   | 18.28  | 4,588,280.00  |
| HENDERSON LAND                     | 132,599   | 51.10  | 6,775,808.90  |
| HYSAN DEVELOPMENT                  | 65,000    | 41.50  | 2,697,500.00  |
| KERRY PROPERTIES                   | 79,000    | 35.35  | 2,792,650.00  |
| NEW WORLD DEVELOPMENT              | 679,666   | 11.08  | 7,530,699.28  |
| SINO LAND CO.LTD                   | 360,000   | 12.70  | 4,572,000.00  |
| SUN HUNG KAI PROPERTIES            | 166,000   | 124.00 | 20,584,000.00 |

|        |                                      |         |        |                 |  |
|--------|--------------------------------------|---------|--------|-----------------|--|
|        | SWIRE PACIFIC-A                      | 53,500  | 79.15  | 4,234,525.00    |  |
|        | SWIRE PROPERTIES LTD                 | 146,000 | 27.50  | 4,015,000.00    |  |
|        | WHARF REAL ESTATE INVESTMENT         | 147,000 | 51.10  | 7,511,700.00    |  |
|        | WHARF(HOLDING)                       | 134,000 | 26.95  | 3,611,300.00    |  |
|        | WHEELOCK & COMPANY LTD               | 98,000  | 57.35  | 5,620,300.00    |  |
| 小計     | 銘柄数：42                               |         |        | 429,274,897.26  |  |
|        |                                      |         |        | (5,812,382,108) |  |
|        | 組入時価比率：1.3%                          |         |        | 1.3%            |  |
| シンガポール | SINGAPORE TECH ENGINEERING           | 198,000 | 3.59   | 710,820.00      |  |
| ド      | KEPPEL CORP.                         | 162,000 | 7.77   | 1,258,740.00    |  |
| ル      | SEMBCORP INDUSTRIES                  | 99,040  | 3.11   | 308,014.40      |  |
|        | YANGZIJIANG SHIPBUILDING             | 270,000 | 1.21   | 326,700.00      |  |
|        | SINGAPORE AIRLINES LTD               | 63,040  | 10.84  | 683,353.60      |  |
|        | COMFORTDELGRO CORP LTD               | 250,000 | 2.05   | 512,500.00      |  |
|        | SATS LTD                             | 77,000  | 5.13   | 395,010.00      |  |
|        | GENTING SINGAPORE PLC                | 720,000 | 1.08   | 777,600.00      |  |
|        | SINGAPORE PRESS HOLDINGS             | 187,000 | 2.52   | 471,240.00      |  |
|        | JARDINE CYCLE&CARRIAGE LTD           | 10,000  | 34.50  | 345,000.00      |  |
|        | GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD            | 940,020 | 0.35   | 329,007.00      |  |
|        | WILMAR INTERNATIONAL LTD             | 175,000 | 3.18   | 556,500.00      |  |
|        | DBS GROUP HLDGS                      | 206,700 | 27.50  | 5,684,250.00    |  |
|        | OCBC-ORD                             | 367,000 | 12.82  | 4,704,940.00    |  |
|        | UNITED OVERSEAS BANK                 | 155,000 | 27.50  | 4,262,500.00    |  |
|        | SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED | 965,000 | 3.37   | 3,252,050.00    |  |
|        | STARHUB LTD                          | 69,000  | 2.30   | 158,700.00      |  |
|        | SINGAPORE EXCHANGE LTD               | 93,000  | 7.37   | 685,410.00      |  |
|        | CAPITALAND LIMITED                   | 285,000 | 3.57   | 1,017,450.00    |  |
|        | CITY DEVELOPMENTS LTD                | 51,000  | 13.00  | 663,000.00      |  |
|        | UOL GROUP LIMITED                    | 65,000  | 8.55   | 555,750.00      |  |
| 小計     | 銘柄数：21                               |         |        | 27,658,535.00   |  |
|        |                                      |         |        | (2,245,319,871) |  |
|        | 組入時価比率：0.5%                          |         |        | 0.5%            |  |
| 新シケル   | FRUTAROM                             | 4,800   | 325.20 | 1,560,960.00    |  |
|        | ISRAEL CHEMICALS LIMITED             | 91,000  | 15.10  | 1,374,100.00    |  |



|  |                              |         |        |                   |  |
|--|------------------------------|---------|--------|-------------------|--|
|  | ELBIT SYSTEMS LTD            | 2,800   | 432.80 | 1,211,840.00      |  |
|  | BANK HAPOLIM BM              | 125,000 | 24.03  | 3,003,750.00      |  |
|  | BANK LEUMI LE-ISRAEL         | 161,000 | 20.99  | 3,379,390.00      |  |
|  | MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD     | 17,000  | 66.74  | 1,134,580.00      |  |
|  | NICE LTD                     | 6,800   | 325.60 | 2,214,080.00      |  |
|  | BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CP | 204,000 | 4.43   | 903,720.00        |  |
|  | AZRIELI GROUP                | 4,100   | 167.00 | 684,700.00        |  |
|  | 小計 銘柄数：9                     |         |        | 15,467,120.00     |  |
|  |                              |         |        | (470,664,461)     |  |
|  |                              |         |        | 0.1%              |  |
|  | 組入時価比率：0.1%                  |         |        |                   |  |
|  | 合計                           |         |        | 434,672,468,713   |  |
|  |                              |         |        | (434,672,468,713) |  |

(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(2018年4月2日現在)

| 種類       | 通貨  | 銘柄                            | 券面総額    | 評価額          | 備考 |
|----------|-----|-------------------------------|---------|--------------|----|
| 投資信託受益証券 | 米ドル | HUTCHISON PORT HOLDINGS TRUST | 509,000 | 150,155.00   |    |
|          | 小計  | 銘柄数：1                         | 509,000 | 150,155.00   |    |
|          |     |                               |         | (15,961,476) |    |
|          |     |                               |         | 0.1%         |    |
|          | 合計  |                               |         | 15,961,476   |    |
|          |     |                               |         | (15,961,476) |    |
| 投資証券     | 米ドル | AGNC INVESTMENT CORP          | 42,800  | 809,776.00   |    |
|          |     | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT  | 11,000  | 1,373,790.00 |    |
|          |     | AMERICAN TOWER CORP           | 50,100  | 7,281,534.00 |    |
|          |     | ANNALY CAPITAL MANAGEMENT     | 132,000 | 1,376,760.00 |    |
|          |     | AVALONBAY COMMUNITIES INC     | 16,300  | 2,680,698.00 |    |
|          |     | BOSTON PROPERTIES             | 17,700  | 2,180,994.00 |    |
|          |     | BRIXMOR PROPERTY GROUP INC    | 37,000  | 564,250.00   |    |
|          |     | CAMDEN PROPERTY TRUST         | 10,500  | 883,890.00   |    |
|          |     | COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A  | 59,000  | 331,580.00   |    |
|          |     | CROWN CASTLE INTL CORP        | 46,800  | 5,129,748.00 |    |

|       |                                |           |                 |  |
|-------|--------------------------------|-----------|-----------------|--|
|       | DIGITAL REALTY TRUST INC       | 24,300    | 2,560,734.00    |  |
|       | DUKE REALTY CORP               | 38,900    | 1,030,072.00    |  |
|       | EQUINIX INC                    | 9,120     | 3,813,436.80    |  |
|       | EQUITY RESIDENTIAL             | 43,400    | 2,674,308.00    |  |
|       | ESSEX PROPERTY TRUST INC       | 7,590     | 1,826,761.20    |  |
|       | EXTRA SPACE STORAGE INC        | 14,100    | 1,231,776.00    |  |
|       | FEDERAL REALTY INVS TRUST      | 7,900     | 917,269.00      |  |
|       | GGP INC                        | 68,200    | 1,395,372.00    |  |
|       | HCP INC                        | 51,600    | 1,198,668.00    |  |
|       | HOST HOTELS & RESORTS INC      | 88,000    | 1,640,320.00    |  |
|       | INVITATION HOMES INC           | 34,000    | 776,220.00      |  |
|       | IRON MOUNTAIN INC              | 31,300    | 1,028,518.00    |  |
|       | KIMCO REALTY CORP              | 51,000    | 734,400.00      |  |
|       | LIBERTY PROPERTY TRUST         | 16,900    | 671,437.00      |  |
|       | MACERICH CO /THE               | 14,200    | 795,484.00      |  |
|       | MID-AMERICA APARTMENT COMM     | 13,700    | 1,249,988.00    |  |
|       | NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC | 17,100    | 671,346.00      |  |
|       | PROLOGIS INC                   | 61,400    | 3,867,586.00    |  |
|       | PUBLIC STORAGE                 | 18,300    | 3,667,137.00    |  |
|       | REALTY INCOME CORP             | 32,100    | 1,660,533.00    |  |
|       | REGENCY CENTERS CORP           | 17,000    | 1,002,660.00    |  |
|       | SBA COMMUNICATIONS CORP        | 13,800    | 2,358,696.00    |  |
|       | SIMON PROPERTY GROUP INC       | 36,100    | 5,572,035.00    |  |
|       | SL GREEN REALTY CORP           | 11,000    | 1,065,130.00    |  |
|       | UDR INC                        | 30,800    | 1,097,096.00    |  |
|       | VENTAS INC                     | 40,200    | 1,991,106.00    |  |
|       | VEREIT INC                     | 109,000   | 758,640.00      |  |
|       | VORNADO REALTY TRUST           | 20,500    | 1,379,650.00    |  |
|       | WELLTOWER INC                  | 43,500    | 2,367,705.00    |  |
|       | WEYERHAEUSER CO                | 88,200    | 3,087,000.00    |  |
| 小計    | 銘柄数：40                         | 1,476,410 | 76,704,104.00   |  |
|       |                                |           | (8,153,646,255) |  |
|       | 組入時価比率：1.8%                    |           | 76.4%           |  |
| カナダドル | H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS   | 13,600    | 286,008.00      |  |
|       | RIOCAN REAL ESTATE INVST TR    | 16,900    | 399,516.00      |  |

|      |                              |           |               |  |
|------|------------------------------|-----------|---------------|--|
|      | SMARTCENTRES REAL ESTATE INV | 6,900     | 200,859.00    |  |
| 小計   | 銘柄数：3                        | 37,400    | 886,383.00    |  |
|      |                              |           | (73,091,142)  |  |
|      | 組入時価比率：0.0%                  |           | 0.7%          |  |
| ユーロ  | FONCIERE DES REGIONS         | 4,000     | 358,600.00    |  |
|      | GECINA SA                    | 5,600     | 790,160.00    |  |
|      | ICADE                        | 3,700     | 291,930.00    |  |
|      | KLEPIERRE                    | 24,900    | 815,475.00    |  |
|      | UNIBAIL RODAMCO-NA           | 11,680    | 2,168,392.00  |  |
| 小計   | 銘柄数：5                        | 49,880    | 4,424,557.00  |  |
|      |                              |           | (579,395,739) |  |
|      | 組入時価比率：0.1%                  |           | 5.4%          |  |
| 英ポンド | BRITISH LAND                 | 114,000   | 731,880.00    |  |
|      | HAMMERSON PLC                | 89,000    | 477,574.00    |  |
|      | LAND SECURITIES GROUP PLC    | 89,000    | 834,019.00    |  |
|      | SEGRO PLC                    | 118,000   | 709,416.00    |  |
| 小計   | 銘柄数：4                        | 410,000   | 2,752,889.00  |  |
|      |                              |           | (410,923,741) |  |
|      | 組入時価比率：0.1%                  |           | 3.8%          |  |
| 豪ドル  | DEXUS                        | 113,000   | 1,053,160.00  |  |
|      | GOODMAN GROUP                | 214,000   | 1,804,020.00  |  |
|      | GPT GROUP                    | 203,000   | 962,220.00    |  |
|      | LENDLEASE GROUP              | 61,000    | 1,055,910.00  |  |
|      | MIRVAC GROUP                 | 430,000   | 924,500.00    |  |
|      | SCENTRE GROUP                | 612,000   | 2,343,960.00  |  |
|      | STOCKLAND TRUST GROUP        | 274,000   | 1,104,220.00  |  |
|      | VICINITY CENTRES             | 373,000   | 898,930.00    |  |
|      | WESTFIELD CORP               | 234,000   | 1,993,680.00  |  |
| 小計   | 銘柄数：9                        | 2,514,000 | 12,140,600.00 |  |
|      |                              |           | (992,615,456) |  |
|      | 組入時価比率：0.2%                  |           | 9.3%          |  |
| 香港ドル | HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS  | 260,000   | 1,976,000.00  |  |
|      | LINK REIT                    | 252,000   | 16,884,000.00 |  |
| 小計   | 銘柄数：2                        | 512,000   | 18,860,000.00 |  |
|      |                              |           | (255,364,400) |  |
|      | 組入時価比率：0.1%                  |           | 2.4%          |  |

|          |                              |         |                |                  |
|----------|------------------------------|---------|----------------|------------------|
| シンガポールドル | ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT | 282,000 | 741,660.00     |                  |
|          | CAPITALAND COMMERCIAL TRUST  | 299,972 | 548,948.76     |                  |
|          | CAPITALAND MALL TRUST        | 310,000 | 644,800.00     |                  |
|          | SUNTEC REIT                  | 300,000 | 567,000.00     |                  |
|          | 小計                           | 銘柄数：4   | 1,191,972      | 2,502,408.76     |
|          | 組入時価比率：0.0%                  |         |                | 1.9%             |
| 合計       |                              |         | 10,668,182,276 | (10,668,182,276) |
| 合計       |                              |         | 10,684,143,752 | (10,684,143,752) |

(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        | 2018年 4月 2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        | 8,986,694,091 | -     | 8,816,205,900 | 170,488,191 |
| 市場取引以外の取引 |               |       |               |             |
| 為替予約取引    |               |       |               |             |
| 買建        | 2,191,145,232 | -     | 2,197,500,100 | 6,354,868   |
| 米ドル       | 1,619,131,466 | -     | 1,625,126,400 | 5,994,934   |
| カナダドル     | 99,247,280    | -     | 99,764,500    | 517,220     |
| ユーロ       | 166,360,840   | -     | 166,306,500   | 54,340      |
| 英ポンド      | 175,250,790   | -     | 174,634,200   | 616,590     |
| 豪ドル       | 61,762,080    | -     | 62,128,600    | 366,520     |
| 香港ドル      | 34,468,864    | -     | 34,636,800    | 167,936     |
| シンガポールドル  | 34,923,912    | -     | 34,903,100    | 20,812      |
| 合計        | -             | -     | -             | 164,133,323 |

(注)時価の算定方法

## 1 先物取引

### 外国先物取引について

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

## 2 為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

## 2【ファンドの現況】

### 【純資産額計算書】

#### 野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI

2018年4月27日現在

|                |                 |
|----------------|-----------------|
| 資産総額           | 42,941,213,758円 |
| 負債総額           | 33,958,906円     |
| 純資産総額（ - ）     | 42,907,254,852円 |
| 発行済口数          | 27,472,409,134口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.5618円         |

#### （参考）外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド

2018年4月27日現在

|                |                  |
|----------------|------------------|
| 資産総額           | 480,260,685,901円 |
| 負債総額           | 808,853,338円     |
| 純資産総額（ - ）     | 479,451,832,563円 |
| 発行済口数          | 185,612,956,060口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 2.5831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、受益証券の再発行の請求を行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一部解約の実行の請求の受け、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

2018年4月末現在、17,180百万円

会社が発行する株式総数 20,000,000株

発行済株式総数 5,150,693株

過去5年間ににおける主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

##### (2)会社の機構

###### (a)会社の意思決定機構

当社は指名委員会等設置会社であり、会社の機関として株主総会、取締役会のほか代表執行役ならびに執行役、指名委員会、監査委員会および報酬委員会をおきますが、代表取締役および監査役会は設けません。各機関の権限は以下のとおりであります。

###### 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。また執行役・代表執行役、各委員会の委員等を選任し、取締役および執行役の職務の執行を監督します。

###### 代表執行役・執行役

各執行役は、当社の業務の執行を行います。代表執行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、代表執行役および執行役で構成される経営会議および執行役会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会で選定された執行役員が含まれます。

###### 委員会

取締役3名以上（但し、各委員につき過半数は社外取締役であって執行役でない者）で構成され、イ）指名委員会は、株主総会に提出する取締役の選任・解任・不再任に関する議案の内容を決定し、ロ）報酬委員会は取締役・執行役が受ける個人別の報酬の決定に関する方針を定め、かつそれに従って各報酬の内容を決定し、ハ）監査委員会は取締役・執行役の職務執行の適法性ならびに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2018年3月30日現在次の通りです(ただし、親投資信託を除きます。)

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

|            |       |            |
|------------|-------|------------|
| 追加型株式投資信託  | 995   | 26,341,115 |
| 単体型株式投資信託  | 107   | 563,502    |
| 追加型公社債投資信託 | 14    | 5,402,915  |
| 単体型公社債投資信託 | 386   | 1,783,651  |
| 合計         | 1,502 | 34,091,182 |

### 3【委託会社等の経理状況】

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

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

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

3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度(平成28年4月1日から平成29年3月31日まで)の財務諸表ならびに中間会計期間(平成29年4月1日から平成29年9月30日まで)の中間財務諸表について、新日本有限責任監査法人の監査及び中間監査を受けております。

#### (1)【貸借対照表】

| 区分       | 注記<br>番号 | 前事業年度<br>(平成28年3月31日) | 当事業年度<br>(平成29年3月31日) |
|----------|----------|-----------------------|-----------------------|
|          |          | 金額(百万円)               | 金額(百万円)               |
| (資産の部)   |          |                       |                       |
| 流動資産     |          |                       |                       |
| 現金・預金    |          | 208                   | 127                   |
| 金銭の信託    |          | 55,341                | 52,247                |
| 有価証券     |          | 24,100                | 15,700                |
| 前払金      |          | 34                    | 33                    |
| 前払費用     |          | 2                     | 2                     |
| 未収入金     |          | 511                   | 495                   |
| 未収委託者報酬  |          | 14,131                | 16,287                |
| 未収運用受託報酬 |          | 7,309                 | 7,481                 |
| 繰延税金資産   |          | 2,028                 | 1,661                 |
| その他      |          | 56                    | 42                    |
| 貸倒引当金    |          | 10                    | 11                    |
| 流動資産計    |          | 103,715               | 94,066                |
| 固定資産     |          |                       |                       |
| 有形固定資産   |          | 1,176                 | 1,001                 |

|          |   |        |         |       |         |
|----------|---|--------|---------|-------|---------|
| 建物       | 2 | 403    |         | 377   |         |
| 器具備品     | 2 | 773    |         | 624   |         |
| 無形固定資産   |   |        | 7,681   |       | 7,185   |
| ソフトウェア   |   | 7,680  |         | 7,184 |         |
| その他      |   | 0      |         | 0     |         |
| 投資その他の資産 |   |        | 23,225  |       | 13,165  |
| 投資有価証券   |   | 9,216  |         | 1,233 |         |
| 関係会社株式   |   | 10,958 |         | 8,124 |         |
| 長期差入保証金  |   | 45     |         | 44    |         |
| 長期前払費用   |   | 49     |         | 37    |         |
| 前払年金費用   |   | 2,777  |         | 2,594 |         |
| 繰延税金資産   |   | -      |         | 960   |         |
| その他      |   | 176    |         | 170   |         |
| 固定資産計    |   |        | 32,083  |       | 21,353  |
| 資産合計     |   |        | 135,799 |       | 115,419 |

| 区分             | 注記<br>番号 | 前事業年度<br>(平成28年3月31日) |        | 当事業年度<br>(平成29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            |          |                       | 118    |                       | 98     |
| 未払金            | 1        |                       | 11,855 |                       | 10,401 |
| 未払収益分配金        |          | 1                     |        | 1                     |        |
| 未払償還金          |          | 31                    |        | 31                    |        |
| 未払手数料          |          | 4,537                 |        | 5,242                 |        |
| その他未払金         |          | 7,284                 |        | 5,126                 |        |
| 未払費用           | 1        |                       | 8,872  |                       | 9,461  |
| 未払法人税等         |          |                       | 1,838  |                       | 714    |
| 前受収益           |          |                       | 45     |                       | 39     |
| 賞与引当金          |          |                       | 4,809  |                       | 4,339  |
| 流動負債計          |          |                       | 27,538 |                       | 25,055 |
| <b>固定負債</b>    |          |                       |        |                       |        |
| 退職給付引当金        |          |                       | 2,708  |                       | 2,947  |
| 時効後支払損引当金      |          |                       | 526    |                       | 538    |
| 繰延税金負債         |          |                       | 68     |                       | -      |
| 固定負債計          |          |                       | 3,303  |                       | 3,485  |
| 負債合計           |          |                       | 30,842 |                       | 28,540 |
| <b>(純資産の部)</b> |          |                       |        |                       |        |
| <b>株主資本</b>    |          |                       |        |                       |        |
| 資本金            |          |                       | 99,606 |                       | 86,837 |
| 資本剰余金          |          |                       | 17,180 |                       | 17,180 |
| 資本準備金          |          | 11,729                |        | 11,729                |        |
| その他資本剰余金       |          | 2,000                 |        | 2,000                 |        |
| 利益剰余金          |          |                       | 68,696 |                       | 55,927 |
| 利益準備金          |          | 685                   |        | 685                   |        |
| その他利益剰余金       |          | 68,011                |        | 55,242                |        |
| 別途積立金          |          | 24,606                |        | 24,606                |        |
| 繰越利益剰余金        |          | 43,405                |        | 30,635                |        |
| 評価・換算差額等       |          |                       | 5,349  |                       | 41     |

|              |  |         |         |
|--------------|--|---------|---------|
| その他有価証券評価差額金 |  | 5,349   | 41      |
| 純資産合計        |  | 104,956 | 86,878  |
| 負債・純資産合計     |  | 135,799 | 115,419 |

## (2) 【損益計算書】

| 区分        | 注記<br>番号 | 前事業年度                            | 当事業年度                            |
|-----------|----------|----------------------------------|----------------------------------|
|           |          | (自 平成27年 4月 1日<br>至 平成28年 3月31日) | (自 平成28年 4月 1日<br>至 平成29年 3月31日) |
|           |          | 金額(百万円)                          | 金額(百万円)                          |
| 営業収益      |          |                                  |                                  |
| 委託者報酬     |          | 104,445                          | 96,594                           |
| 運用受託報酬    |          | 31,351                           | 28,466                           |
| その他営業収益   |          | 219                              | 266                              |
| 営業収益計     |          | 136,016                          | 125,327                          |
| 営業費用      |          |                                  |                                  |
| 支払手数料     |          | 46,531                           | 39,785                           |
| 広告宣伝費     |          | 1,008                            | 1,011                            |
| 公告費       |          | 0                                | 0                                |
| 調査費       |          | 28,068                           | 26,758                           |
| 調査費       |          | 4,900                            | 5,095                            |
| 委託調査費     |          | 23,167                           | 21,662                           |
| 委託計算費     |          | 1,148                            | 1,290                            |
| 営業雑経費     |          | 3,905                            | 4,408                            |
| 通信費       |          | 185                              | 162                              |
| 印刷費       |          | 969                              | 940                              |
| 協会費       |          | 78                               | 76                               |
| 諸経費       |          | 2,672                            | 3,228                            |
| 営業費用計     |          | 80,662                           | 73,254                           |
| 一般管理費     |          |                                  |                                  |
| 給料        |          | 11,835                           | 11,269                           |
| 役員報酬      | 2        | 367                              | 301                              |
| 給料・手当     |          | 6,928                            | 6,923                            |
| 賞与        |          | 4,539                            | 4,044                            |
| 交際費       |          | 124                              | 126                              |
| 旅費交通費     |          | 488                              | 469                              |
| 租税公課      |          | 695                              | 898                              |
| 不動産賃借料    |          | 1,230                            | 1,222                            |
| 退職給付費用    |          | 1,063                            | 1,223                            |
| 固定資産減価償却費 |          | 2,589                            | 2,730                            |
| 諸経費       |          | 7,801                            | 8,118                            |
| 一般管理費計    |          | 25,827                           | 26,059                           |
| 営業利益      |          | 29,526                           | 26,012                           |

|  |  | 前事業年度                            | 当事業年度                            |
|--|--|----------------------------------|----------------------------------|
|  |  | (自 平成27年 4月 1日<br>至 平成28年 3月31日) | (自 平成28年 4月 1日<br>至 平成29年 3月31日) |

| 区分           | 注記<br>番号 | 金額(百万円) |        | 金額(百万円) |        |
|--------------|----------|---------|--------|---------|--------|
|              |          |         |        |         |        |
| 営業外収益        |          |         |        |         |        |
| 受取配当金        | 1        | 7,323   |        | 7,397   |        |
| 受取利息         |          | 4       |        | 0       |        |
| 金銭の信託運用益     |          | -       |        | 684     |        |
| 為替差益         |          | 281     |        | -       |        |
| その他          |          | 382     |        | 379     |        |
| 営業外収益計       |          |         | 7,991  |         | 8,461  |
| 営業外費用        |          |         |        |         |        |
| 支払利息         |          | -       |        | 17      |        |
| 金銭の信託運用損     |          | 1,196   |        | -       |        |
| 時効後支払損引当金繰入額 |          | 72      |        | 16      |        |
| 為替差損         |          | -       |        | 33      |        |
| その他          |          | 52      |        | 9       |        |
| 営業外費用計       |          |         | 1,321  |         | 77     |
| 経常利益         |          |         | 36,196 |         | 34,397 |
| 特別利益         |          |         |        |         |        |
| 投資有価証券等売却益   |          | 50      |        | 26      |        |
| 関係会社清算益      |          | -       |        | 41      |        |
| 株式報酬受入益      |          | 96      |        | 59      |        |
| 特別利益計        |          |         | 146    |         | 126    |
| 特別損失         |          |         |        |         |        |
| 投資有価証券売却損    |          | 95      |        | -       |        |
| 投資有価証券等評価損   |          | -       |        | 6       |        |
| 固定資産除却損      | 3        | 60      |        | 9       |        |
| 特別損失計        |          |         | 156    |         | 15     |
| 税引前当期純利益     |          |         | 36,186 |         | 34,507 |
| 法人税、住民税及び事業税 |          |         | 9,806  |         | 7,147  |
| 法人税等調整額      |          |         | 744    |         | 1,722  |
| 当期純利益        |          |         | 25,635 |         | 25,637 |

## (3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

(単位：百万円)

|        | 株主資本   |           |                  |                 |           |           |                     |                 | 株主<br>資本<br>合計 |
|--------|--------|-----------|------------------|-----------------|-----------|-----------|---------------------|-----------------|----------------|
|        | 資本金    | 資本剰余金     |                  |                 | 利益<br>準備金 | 利益剰余金     |                     |                 |                |
|        |        | 資本<br>準備金 | その他<br>資本<br>剰余金 | 資本<br>剰余金<br>合計 |           | その他利益剰余金  |                     | 利益<br>剰余金<br>合計 |                |
|        |        |           |                  |                 |           | 別途<br>積立金 | 繰<br>越<br>利益<br>剰余金 |                 |                |
| 当期首残高  | 17,180 | 11,729    | -                | 11,729          | 685       | 24,606    | 35,890              | 61,182          | 90,092         |
| 当期変動額  |        |           |                  |                 |           |           |                     |                 |                |
| 剰余金の配当 |        |           |                  |                 |           |           | 19,933              | 19,933          | 19,933         |

|                     |        |        |       |        |     |        |        |        |        |
|---------------------|--------|--------|-------|--------|-----|--------|--------|--------|--------|
| 当期純利益               |        |        |       |        |     |        | 25,635 | 25,635 | 25,635 |
| 合併による増加             |        |        | 2,000 | 2,000  |     |        | 144    | 144    | 2,144  |
| 吸収分割による増加           |        |        |       |        |     |        | 1,668  | 1,668  | 1,668  |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) |        |        |       |        |     |        |        |        |        |
| 当期変動額合計             | -      | -      | 2,000 | 2,000  | -   | -      | 7,514  | 7,514  | 9,514  |
| 当期末残高               | 17,180 | 11,729 | 2,000 | 13,729 | 685 | 24,606 | 43,405 | 68,696 | 99,606 |

(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               | 6,893        | 6,893      | 96,985  |
| 当期変動額               |              |            |         |
| 剰余金の配当              |              |            | 19,933  |
| 当期純利益               |              |            | 25,635  |
| 合併による増加             |              |            | 2,144   |
| 吸収分割による増加           |              |            | 1,668   |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | 1,543        | 1,543      | 1,543   |
| 当期変動額合計             | 1,543        | 1,543      | 7,971   |
| 当期末残高               | 5,349        | 5,349      | 104,956 |

当事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29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   | 43,405  | 68,696  | 99,606 |
| 当期変動額  |        |        |          |         |       |          |         |         |        |
| 剰余金の配当 |        |        |          |         |       |          | 38,407  | 38,407  | 38,407 |
| 当期純利益  |        |        |          |         |       |          | 25,637  | 25,637  | 25,637 |

|                             |        |        |       |        |     |        |        |        |        |
|-----------------------------|--------|--------|-------|--------|-----|--------|--------|--------|--------|
| 株主資本以外の<br>項目の当期変動<br>額（純額） |        |        |       |        |     |        |        |        |        |
| 当期変動額合計                     | -      | -      | -     | -      | -   | -      | 12,769 | 12,769 | 12,769 |
| 当期末残高                       | 17,180 | 11,729 | 2,000 | 13,729 | 685 | 24,606 | 30,635 | 55,927 | 86,837 |

(単位：百万円)

|                         | 評価・換算差額等         |                | 純資産合計   |
|-------------------------|------------------|----------------|---------|
|                         | その他有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |         |
| 当期首残高                   | 5,349            | 5,349          | 104,956 |
| 当期変動額                   |                  |                |         |
| 剰余金の配当                  |                  |                | 38,407  |
| 当期純利益                   |                  |                | 25,637  |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） | 5,308            | 5,308          | 5,308   |
| 当期変動額合計                 | 5,308            | 5,308          | 18,078  |
| 当期末残高                   | 41               | 41             | 86,878  |

## [重要な会計方針]

|                    |  |
|--------------------|--|
| 1．有価証券の評価基準及び評価方法  | <p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 ... 移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券<br/>時価のあるもの ... 決算期末日の市場価格等に基づく時価法<br/>(評価差額は全部純資産直入法により処理し、<br/>売却原価は移動平均法により算定しております。)<br/>時価のないもの ... 移動平均法による原価法</p>   |
| 2．金銭の信託の評価基準及び評価方法 | 時価法  |
| 3．固定資産の減価償却の方法     | <p>(1) 有形固定資産<br/>定率法を採用しております。ただし、平成10年4月1日以降に<br/>取得した建物(附属設備を除く)、並びに平成28年4月1日以降に<br/>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<br/>おります。<br/>主な耐用年数は以下の通りであります。<br/>建物 38～50年<br/>附属設備 8～15年<br/>構築物 20年<br/>器具備品 4～15年</p> <p>(2) 無形固定資産及び投資その他の資産<br/>定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアに<br/>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<br/>よっております。</p> |
| 4．引当金の計上基準         | <p>(1) 貸倒引当金<br/>一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の<br/>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<br/>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>(2) 賞与引当金<br/>賞与の支払いに備えるため、支払見込額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金<br/>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。<br/>退職給付見込額の期間帰属方法<br/>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。<br/>数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法<br/>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。<br/>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<br/>時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p> <p>消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっており、控除対象外消費税及び地方消費税は、当期の費用として処理しております。</p> <p>連結納税制度を適用しております。</p> |
|---|--|

## [会計方針の変更]

法人税法の改正に伴い、「平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱い」（実務対応報告第32号平成28年6月17日）を当会計期間に適用し、平成28年4月1日以後に取得した建物附属設備及び構築物に係る減価償却方法を定率法から定額法に変更しております。  
なお、この変更による損益に与える影響は軽微であります。

## [注記事項]

## 貸借対照表関係

| 前事業年度末<br>(平成28年3月31日)  | 当事業年度末<br>(平成29年3月31日)  |
|---|---|
| <p>1．関係会社に対する資産及び負債<br/>区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。</p> | <p>1．関係会社に対する資産及び負債<br/>区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。</p> |
| <p>未払金 5,894百万円</p> <p>未払費用 1,151</p>                             | <p>未払金 4,438百万円</p> <p>未払費用 938</p>                               |
| <p>2．有形固定資産より控除した減価償却累計額</p>                                      | <p>2．有形固定資産より控除した減価償却累計額</p>                                      |
| <p>建物 641百万円</p> <p>器具備品 3,132</p>                                | <p>建物 681百万円</p> <p>器具備品 3,331</p>                                |
| <p>合計 3,774</p>   | <p>合計 4,013</p>   |



## 損益計算書関係

| 前事業年度<br>(自 平成27年 4月 1日<br>至 平成28年 3月31日)                                       | 当事業年度<br>(自 平成28年 4月 1日<br>至 平成29年 3月31日)  |
|---|--|
| 1. 関係会社に係る注記<br>区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。<br>受取配当金 7,081百万円<br>支払利息 - | 1. 関係会社に係る注記<br>区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。<br>受取配当金 5,252百万円<br>支払利息 17 |
| 2. 役員報酬の範囲額<br>役員報酬は報酬委員会決議に基づき支給されております。                                       | 2. 役員報酬の範囲額<br>(同左)  |
| 3. 固定資産除却損<br>建物 1百万円<br>器具備品 4<br>ソフトウェア 54<br>ア<br>合計 60                      | 3. 固定資産除却損<br>建物 -百万円<br>器具備品 0<br>ソフトウェア 9<br>ア<br>合計 9                         |

## 株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 平成27年 4月 1日 至 平成28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) 配当金支払額

平成27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   | 19,933百万円   |
| 配当の原資    | 利益剰余金       |
| 1株当たり配当額 | 3,870円      |
| 基準日      | 平成27年 3月31日 |
| 効力発生日    | 平成27年 6月26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

平成28年 5月13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   | 34,973百万円   |
| 配当の原資    | 利益剰余金       |
| 1株当たり配当額 | 6,790円      |
| 基準日      | 平成28年 3月31日 |
| 効力発生日    | 平成28年 6月24日 |

当事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29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) 配当金支払額

配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

平成28年5月13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 34,973百万円

配当の原資 利益剰余金

1株当たり配当額 6,790円

基準日 平成28年3月31日

効力発生日 平成28年6月24日

配当財産が金銭以外である場合における当該財産の総額

平成28年10月27日開催の臨時株主総会において、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

配当財産の種類 株式会社野村総合研究所の株式

配当財産の帳簿価額 3,064百万円

1株当たり配当額 594円87銭

効力発生日 平成28年10月27日

配当財産の種類 株式会社ジャフコの株式

配当財産の帳簿価額 282百万円

1株当たり配当額 54円93銭

効力発生日 平成28年10月27日

配当財産の種類 朝日火災海上保険株式会社の株式

配当財産の帳簿価額 87百万円

1株当たり配当額 16円89銭

効力発生日 平成28年10月27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

平成29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 平成29年3月31日

効力発生日 平成29年6月23日

## 金融商品関係

前事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28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

平成28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 | 208      | 208    | -  |
| (2)金銭の信託 | 55,341   | 55,341 | -  |

|                 |         |         |         |
|-----------------|---------|---------|---------|
| (3)未収委託者報酬      | 14,131  | 14,131  | -       |
| (4)未収運用受託報酬     | 7,309   | 7,309   | -       |
| (5)有価証券及び投資有価証券 | 32,071  | 32,071  | -       |
| その他有価証券         | 32,071  | 32,071  | -       |
| (6)関係会社株式       | 3,064   | 180,880 | 177,816 |
| 資産計             | 112,127 | 289,944 | 177,816 |
| (7)未払金          | 11,855  | 11,855  | -       |
| 未払収益分配金         | 1       | 1       | -       |
| 未払償還金           | 31      | 31      | -       |
| 未払手数料           | 4,537   | 4,537   | -       |
| その他未払金          | 7,284   | 7,284   | -       |
| (8)未払費用         | 8,872   | 8,872   | -       |
| (9)未払法人税等       | 1,838   | 1,838   | -       |
| 負債計             | 22,566  | 22,566  | -       |

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

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

(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

    その他有価証券

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

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

(6) 関係会社株式

取引所の価格によっております。

(7) 未払金、(8) 未払費用、(9) 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1,245百万円、関係会社株式7,894百万円）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<br>5年以内 | 5年超<br>10年以内 | 10年超 |
|----------|---------|-------------|--------------|------|
| 預金       | 208     | -           | -            | -    |
| 金銭の信託    | 55,341  | -           | -            | -    |
| 未収委託者報酬  | 14,131  | -           | -            | -    |
| 未収運用受託報酬 | 7,309   | -           | -            | -    |
| 有価証券     | 24,100  | -           | -            | -    |
| 合計       | 101,091 | -           | -            | -    |

当事業年度（自 平成28年4月1日 至 平成29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

平成29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        | 127      | 127    | -  |
| (2)金銭の信託        | 52,247   | 52,247 | -  |
| (3)未収委託者報酬      | 16,287   | 16,287 | -  |
| (4)未収運用受託報酬     | 7,481    | 7,481  | -  |
| (5)有価証券及び投資有価証券 | 15,700   | 15,700 | -  |
| その他有価証券         | 15,700   | 15,700 | -  |
| 資産計             | 91,843   | 91,843 | -  |
| (6)未払金          | 10,401   | 10,401 | -  |
| 未払収益分配金         | 1        | 1      | -  |
| 未払償還金           | 31       | 31     | -  |
| 未払手数料           | 5,242    | 5,242  | -  |
| その他未払金          | 5,126    | 5,126  | -  |
| (7)未払費用         | 9,461    | 9,461  | -  |
| (8)未払法人税等       | 714      | 714    | -  |
| 負債計             | 20,578   | 20,578 | -  |

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1,233百万円、関係会社株式8,124百万円）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<br>5年以内 | 5年超<br>10年以内 | 10年超 |
|----------|--------|-------------|--------------|------|
| 預金       | 127    | -           | -            | -    |
| 金銭の信託    | 52,247 | -           | -            | -    |
| 未収委託者報酬  | 16,287 | -           | -            | -    |
| 未収運用受託報酬 | 7,481  | -           | -            | -    |
| 有価証券     | 15,700 | -           | -            | -    |
| 合計       | 91,843 | -           | -            | -    |

## 有価証券関係

前事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

## 1．売買目的有価証券(平成28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(平成28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(平成28年3月31日)

| 区分     | 貸借対照表<br>計上額<br>(百万円) | 時価<br>(百万円) | 差額<br>(百万円) |
|--------|-----------------------|-------------|-------------|
| 関連会社株式 | 3,064                 | 180,880     | 177,816     |
| 合計     | 3,064                 | 180,880     | 177,816     |

## 4．その他有価証券(平成28年3月31日)

| 区分                   | 貸借対照表<br>計上額<br>(百万円) | 取得原価<br>(百万円) | 差額<br>(百万円) |
|----------------------|-----------------------|---------------|-------------|
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  |                       |               |             |
| 株式                   | 7,971                 | 282           | 7,688       |
| 小計                   | 7,971                 | 282           | 7,688       |
| 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                | 24,100                | 24,100        | -           |
| 小計                   | 24,100                | 24,100        | -           |
| 合計                   | 32,071                | 24,382        | 7,688       |

## 5．事業年度中に売却したその他有価証券（自平成27年4月1日 至平成28年3月31日）

| 区分 | 売却額(百万円) | 売却益の合計額(百万円) | 売却損の合計額(百万円) |
|----|----------|--------------|--------------|
| 株式 | 135      | -            | 95           |
| 合計 | 135      | -            | 95           |

## 当事業年度（自平成28年4月1日 至平成29年3月31日）

## 1．売買目的有価証券(平成29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(平成29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(平成29年3月31日)

該当事項はありません。

## 4．その他有価証券(平成29年3月31日)

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



|                      |        |        |   |
|----------------------|--------|--------|---|
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  |        |        |   |
| 株式                   | -      | -      | - |
| 小計                   | -      | -      | - |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの |        |        |   |
| 譲渡性預金                | 15,700 | 15,700 | - |
| 小計                   | 15,700 | 15,700 | - |
| 合計                   | 15,700 | 15,700 | - |

5. 事業年度中に売却したその他有価証券（自 平成28年4月1日 至 平成29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 平成27年4月1日 至 平成28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   | 17,218 百万円 |
| 勤務費用  | 811        |
| 利息費用  | 181        |
| 数理計算上の差異の発生額  | 1,150      |
| 退職給付の支払額  | 654        |
| その他   | 13         |
| 退職給付債務の期末残高   | 18,692     |
| (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   | 16,117 百万円 |
| 期待運用収益  | 402        |
| 数理計算上の差異の発生額  | 711        |
| 事業主からの拠出額   | 511        |
| 退職給付の支払額  | 555        |
| 年金資産の期末残高   | 15,764     |

## (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         | 15,775 百万円 |
| 年金資産                 | 15,764     |
|                      | 11         |
| 非積立型制度の退職給付債務        | 2,917      |
| 未積立退職給付債務            | 2,928      |
| 未認識数理計算上の差異          | 3,409      |
| 未認識過去勤務費用            | 411        |
| 貸借対照表上に計上された負債と資産の純額 | 69         |
| 退職給付引当金              | 2,708      |
| 前払年金費用               | 2,777      |
| 貸借対照表上に計上された負債と資産の純額 | 69         |

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

|                 |         |
|-----------------|---------|
| 勤務費用            | 811 百万円 |
| 利息費用            | 181     |
| 期待運用収益          | 402     |
| 数理計算上の差異の費用処理額  | 314     |
| 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 | 863     |

## (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     | 43%  |
| 株式     | 43%  |
| 生保一般勘定 | 13%  |
| その他    | 1%   |
| 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     | 0.5% |
| 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、191百万円でした。

当事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29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  | 18,692 百万円 |
| 勤務費用   | 889        |
| 利息費用   | 125        |
| 数理計算上の差異の発生額   | 464        |
| 退職給付の支払額   | 634        |
| その他  | 8          |
| 退職給付債務の期末残高  | 19,546     |
| (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  | 15,764 百万円 |
| 期待運用収益   | 394        |
| 数理計算上の差異の発生額   | 468        |
| 事業主からの拠出額  | 507        |
| 退職給付の支払額   | 562        |
| 年金資産の期末残高  | 16,572     |
| (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   | 16,578 百万円 |
| 年金資産   | 16,572     |
|  | 5          |
| 非積立型制度の退職給付債務  | 2,967      |
| 未積立退職給付債務  | 2,973      |
| 未認識数理計算上の差異  | 2,992      |
| 未認識過去勤務費用  | 371        |
| 貸借対照表上に計上された負債と資産の純額   | 352        |
| 退職給付引当金  | 2,947      |
| 前払年金費用   | 2,594      |
| 貸借対照表上に計上された負債と資産の純額   | 352        |
| (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額  |            |
| 勤務費用   | 889 百万円    |
| 利息費用   | 125        |
| 期待運用収益   | 394        |
| 数理計算上の差異の費用処理額   | 412        |
| 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  | 993        |
| (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   | 49%        |
| 株式   | 39%        |
| 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  | 0.6%       |
| 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。

## 税効果会計関係

| 前事業年度末<br>(平成28年3月31日)   | 当事業年度末<br>(平成29年3月31日) |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
|--|------------------------|-------|-------|-------|--------------------|------|----------------------|------|------------|-------|-----------|------|----------------------|------|----------------------|------|----------|------|-------------------|-------|---|--------|---------|------|-----|--------------------|----------|----------------------|--------|------------|----------|--------|--------|----------------------|--------------|----------------------|--------|-----|----------|-------------------|-----------|-------|--|--------|-----|-------|-------|---------|-----|-----------|-----|-----------|-----|-----------|-----|---------|-----|-----------|-----|----------|-----|-------|-----|-----------|----|---------|----|-----|-----|----------|-------|--------|-----|----------|-------|--------|--|--------------|----|--------|-----|----------|-----|-----------|-------|
| <p>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</p> <table border="0"> <tr> <td>繰延税金資産</td> <td style="text-align: right;">百万円</td> </tr> <tr> <td>賞与引当金</td> <td style="text-align: right;">1,490</td> </tr> <tr> <td>退職給付引当金</td> <td style="text-align: right;">839</td> </tr> <tr> <td>投資有価証券評価減</td> <td style="text-align: right;">460</td> </tr> <tr> <td>関係会社株式評価減</td> <td style="text-align: right;">1,676</td> </tr> <tr> <td>ゴルフ会員権評価減</td> <td style="text-align: right;">240</td> </tr> <tr> <td>減価償却超過額</td> <td style="text-align: right;">177</td> </tr> <tr> <td>時効後支払損引当金</td> <td style="text-align: right;">163</td> </tr> <tr> <td>子会社株式売却損</td> <td style="text-align: right;">148</td> </tr> <tr> <td>未払事業税</td> <td style="text-align: right;">350</td> </tr> <tr> <td>関係会社株式譲渡益</td> <td style="text-align: right;">120</td> </tr> <tr> <td>未払社会保険料</td> <td style="text-align: right;">89</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">251</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産小計</td> <td style="text-align: right;">6,678</td> </tr> <tr> <td>評価性引当額</td> <td style="text-align: right;">1,453</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産合計</td> <td style="text-align: right;">5,224</td> </tr> <tr> <td>繰延税金負債</td> <td></td> </tr> <tr> <td>    その他有価証券評価差額金</td> <td style="text-align: right;">2,403</td> </tr> <tr> <td>    前払年金費用</td> <td style="text-align: right;">861</td> </tr> <tr> <td>繰延税金負債合計</td> <td style="text-align: right;">3,264</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産の純額</td> <td style="text-align: right;">1,959</td> </tr> </table> | 繰延税金資産                 | 百万円   | 賞与引当金 | 1,490 | 退職給付引当金            | 839  | 投資有価証券評価減            | 460  | 関係会社株式評価減  | 1,676 | ゴルフ会員権評価減 | 240  | 減価償却超過額              | 177  | 時効後支払損引当金            | 163  | 子会社株式売却損 | 148  | 未払事業税             | 350   | 関係会社株式譲渡益   | 120    | 未払社会保険料 | 89   | その他 | 251                | 繰延税金資産小計 | 6,678                | 評価性引当額 | 1,453      | 繰延税金資産合計 | 5,224  | 繰延税金負債 |                      | その他有価証券評価差額金 | 2,403                | 前払年金費用 | 861 | 繰延税金負債合計 | 3,264             | 繰延税金資産の純額 | 1,959 | <p>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</p> <table border="0"> <tr> <td>繰延税金資産</td> <td style="text-align: right;">百万円</td> </tr> <tr> <td>賞与引当金</td> <td style="text-align: right;">1,345</td> </tr> <tr> <td>退職給付引当金</td> <td style="text-align: right;">913</td> </tr> <tr> <td>投資有価証券評価減</td> <td style="text-align: right;">417</td> </tr> <tr> <td>関係会社株式評価減</td> <td style="text-align: right;">247</td> </tr> <tr> <td>ゴルフ会員権評価減</td> <td style="text-align: right;">212</td> </tr> <tr> <td>減価償却超過額</td> <td style="text-align: right;">171</td> </tr> <tr> <td>時効後支払損引当金</td> <td style="text-align: right;">166</td> </tr> <tr> <td>子会社株式売却損</td> <td style="text-align: right;">148</td> </tr> <tr> <td>未払事業税</td> <td style="text-align: right;">110</td> </tr> <tr> <td>関係会社株式譲渡益</td> <td style="text-align: right;">88</td> </tr> <tr> <td>未払社会保険料</td> <td style="text-align: right;">85</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">274</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産小計</td> <td style="text-align: right;">4,183</td> </tr> <tr> <td>評価性引当額</td> <td style="text-align: right;">739</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産合計</td> <td style="text-align: right;">3,444</td> </tr> <tr> <td>繰延税金負債</td> <td></td> </tr> <tr> <td>    その他有価証券評価差額金</td> <td style="text-align: right;">18</td> </tr> <tr> <td>    前払年金費用</td> <td style="text-align: right;">804</td> </tr> <tr> <td>繰延税金負債合計</td> <td style="text-align: right;">822</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産の純額</td> <td style="text-align: right;">2,621</td> </tr> </table> | 繰延税金資産 | 百万円 | 賞与引当金 | 1,345 | 退職給付引当金 | 913 | 投資有価証券評価減 | 417 | 関係会社株式評価減 | 247 | ゴルフ会員権評価減 | 212 | 減価償却超過額 | 171 | 時効後支払損引当金 | 166 | 子会社株式売却損 | 148 | 未払事業税 | 110 | 関係会社株式譲渡益 | 88 | 未払社会保険料 | 85 | その他 | 274 | 繰延税金資産小計 | 4,183 | 評価性引当額 | 739 | 繰延税金資産合計 | 3,444 | 繰延税金負債 |  | その他有価証券評価差額金 | 18 | 前払年金費用 | 804 | 繰延税金負債合計 | 822 | 繰延税金資産の純額 | 2,621 |
| 繰延税金資産   | 百万円                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 賞与引当金  | 1,490                  |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 退職給付引当金  | 839                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 投資有価証券評価減  | 460                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 関係会社株式評価減  | 1,676                  |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| ゴルフ会員権評価減  | 240                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 減価償却超過額  | 177                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 時効後支払損引当金  | 163                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 子会社株式売却損   | 148                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 未払事業税  | 350                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 関係会社株式譲渡益  | 120                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 未払社会保険料  | 89                     |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| その他  | 251                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 繰延税金資産小計   | 6,678                  |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 評価性引当額   | 1,453                  |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 繰延税金資産合計   | 5,224                  |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 繰延税金負債   |                        |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| その他有価証券評価差額金   | 2,403                  |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 前払年金費用   | 861                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 繰延税金負債合計   | 3,264                  |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 繰延税金資産の純額  | 1,959                  |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 繰延税金資産   | 百万円                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 賞与引当金  | 1,345                  |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 退職給付引当金  | 913                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 投資有価証券評価減  | 417                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 関係会社株式評価減  | 247                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| ゴルフ会員権評価減  | 212                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 減価償却超過額  | 171                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 時効後支払損引当金  | 166                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 子会社株式売却損   | 148                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 未払事業税  | 110                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 関係会社株式譲渡益  | 88                     |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 未払社会保険料  | 85                     |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| その他  | 274                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 繰延税金資産小計   | 4,183                  |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 評価性引当額   | 739                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 繰延税金資産合計   | 3,444                  |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 繰延税金負債   |                        |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| その他有価証券評価差額金   | 18                     |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 前払年金費用   | 804                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 繰延税金負債合計   | 822                    |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 繰延税金資産の純額  | 2,621                  |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| <p>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</p> <table border="0"> <tr> <td>法定実効税率</td> <td style="text-align: right;">33.0%</td> </tr> <tr> <td>(調整)</td> <td></td> </tr> <tr> <td>交際費等永久に損金に算入されない項目</td> <td style="text-align: right;">0.2%</td> </tr> <tr> <td>受取配当金等永久に益金に算入されない項目</td> <td style="text-align: right;">6.2%</td> </tr> <tr> <td>タックスヘイブン税制</td> <td style="text-align: right;">0.8%</td> </tr> <tr> <td>外国税額控除</td> <td style="text-align: right;">0.2%</td> </tr> <tr> <td>外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税</td> <td style="text-align: right;">0.7%</td> </tr> <tr> <td>税率変更による期末繰延税金資産の減額修正</td> <td style="text-align: right;">0.4%</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">0.4%</td> </tr> <tr> <td>税効果会計適用後の法人税等の負担率</td> <td style="text-align: right;">29.1%</td> </tr> </table>   | 法定実効税率                 | 33.0% | (調整)  |       | 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 0.2% | 受取配当金等永久に益金に算入されない項目 | 6.2% | タックスヘイブン税制 | 0.8%  | 外国税額控除    | 0.2% | 外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税 | 0.7% | 税率変更による期末繰延税金資産の減額修正 | 0.4% | その他      | 0.4% | 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 29.1% | <p>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</p> <table border="0"> <tr> <td>法定実効税率</td> <td style="text-align: right;">31.0%</td> </tr> <tr> <td>(調整)</td> <td></td> </tr> <tr> <td>交際費等永久に損金に算入されない項目</td> <td style="text-align: right;">0.1%</td> </tr> <tr> <td>受取配当金等永久に益金に算入されない項目</td> <td style="text-align: right;">6.2%</td> </tr> <tr> <td>タックスヘイブン税制</td> <td style="text-align: right;">0.7%</td> </tr> <tr> <td>外国税額控除</td> <td style="text-align: right;">0.2%</td> </tr> <tr> <td>外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税</td> <td style="text-align: right;">0.5%</td> </tr> <tr> <td>税率変更による期末繰延税金資産の減額修正</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">0.2%</td> </tr> <tr> <td>税効果会計適用後の法人税等の負担率</td> <td style="text-align: right;">25.7%</td> </tr> </table> | 法定実効税率 | 31.0%   | (調整) |     | 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 | 6.2%   | タックスヘイブン税制 | 0.7%     | 外国税額控除 | 0.2%   | 外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税 | 0.5%         | 税率変更による期末繰延税金資産の減額修正 | -      | その他 | 0.2%     | 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 25.7%     |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 法定実効税率   | 33.0%                  |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| (調整)   |                        |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目   | 0.2%                   |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 受取配当金等永久に益金に算入されない項目   | 6.2%                   |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| タックスヘイブン税制   | 0.8%                   |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 外国税額控除   | 0.2%                   |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税   | 0.7%                   |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 税率変更による期末繰延税金資産の減額修正   | 0.4%                   |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| その他  | 0.4%                   |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率  | 29.1%                  |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 法定実効税率   | 31.0%                  |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| (調整)   |                        |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 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   | 6.2%                   |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| タックスヘイブン税制   | 0.7%                   |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 外国税額控除   | 0.2%                   |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税   | 0.5%                   |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 税率変更による期末繰延税金資産の減額修正   | -                      |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| その他  | 0.2%                   |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率  | 25.7%                  |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |
| <p>3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正</p> <p>「所得税法等の一部を改正する法律」（平成28年法律第15号）及び「地方税法等の一部を改正する等の法律」（平成28年法律13号）が平成28年3月29日に成立し、平成28年4月1日以降に開始する事業年度から法人税率等の引下げ等が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の32%から31%となります。</p> <p>この税率変更による財務諸表に与える影響は軽微であります。</p>   |                        |       |       |       |                    |      |                      |      |            |       |           |      |                      |      |                      |      |          |      |                   |       |   |        |         |      |     |                    |          |                      |        |            |          |        |        |                      |              |                      |        |     |          |                   |           |       |  |        |     |       |       |         |     |           |     |           |     |           |     |         |     |           |     |          |     |       |     |           |    |         |    |     |     |          |       |        |     |          |       |        |  |              |    |        |     |          |     |           |       |

## セグメント情報等

前事業年度(自 平成27年4月1日 至 平成28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 平成28年4月1日 至 平成29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 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

## 1. 関連当事者との取引

### (ア) 親会社及び法人主要株主等

該当はありません。

### (イ) 子会社等

| 種類   | 会社等の名称又は氏名  | 所在地     | 資本金             | 事業の内容又は職業 | 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) |
|------|-------------|---------|-----------------|-----------|----------------|------------|-----------------------|-----------|------|-----------|
| 関連会社 | 株式会社野村総合研究所 | 東京都千代田区 | 18,600<br>(百万円) | 情報サービス業   | (所有)直接20.8%    | サービス・製品の購入 | 自社利用のソフトウェア開発の委託等(*1) | 5,058     | 未払費用 | 279       |

### (ウ) 兄弟会社等

| 種類      | 会社等の名称又は氏名                 | 所在地    | 資本金             | 事業の内容又は職業 | 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<br>(百万円) | 証券業       |                | 当社投資信託の募集の取扱及び売上の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等<br>役員の兼任 | 投資信託に係る事務代行手数料の支払(*2)  | 39,084    | 未払手数料 | 3,865     |
| 親会社の子会社 | 野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社 | 東京都中央区 | 400<br>(百万円)    | 投資顧問業     |                | 当社投資信託の運用委託                                     | 投資信託の運用に係る投資顧問料の支払(*3) | 2,412     | 未払費用  | 669       |

### (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) ソフトウェア開発については、調査・研究に要する費用や開発工数等を勘案し、総合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。
- (\*3) 投資信託の運用に係る投資顧問料については、一般取引条件と同様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

当事業年度において、重要な関連会社は(株)野村総合研究所であり、その要約財務諸表は以下のとおりであります。

|          |  | (百万円)      |
|----------|--|------------|
|          |  | (株)野村総合研究所 |
| 流動資産合計   |  | 239,155    |
| 固定資産合計   |  | 324,634    |
| 流動負債合計   |  | 122,933    |
| 固定負債合計   |  | 55,456     |
| 純資産合計    |  | 385,400    |
| 売上高      |  | 352,003    |
| 税引前当期純利益 |  | 56,508     |
| 当期純利益    |  | 40,179     |

当事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29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<br>(被所有)割合  | 関連当事者との関係                | 取引の内容     | 取引金額<br>(百万円) | 科目    | 期末残高<br>(百万円) |
|-----|----------------|--------|------------------|-------|---------------------|--------------------------|-----------|---------------|-------|---------------|
| 親会社 | 野村ホールディングス株式会社 | 東京都中央区 | 594,492<br>(百万円) | 持株会社  | (被所有)<br>直接<br>100% | 資産の賃貸借及び購入等<br><br>役員の兼任 | 資金の借入(*1) | 24,500        | 短期借入金 | -             |
|     |                |        |                  |       |                     |                          | 資金の返済     | 24,500        |       |               |
|     |                |        |                  |       |                     |                          | 借入金利息の支払  | 17            | 未払費用  | -             |

##### (イ) 子会社等

| 種類   | 会社等の名称      | 所在地     | 資本金             | 事業の内容   | 議決権等の所有<br>(被所有)割合 | 関連当事者との関係  | 取引の内容                | 取引金額<br>(百万円) | 科目   | 期末残高<br>(百万円) |
|------|-------------|---------|-----------------|---------|--------------------|------------|----------------------|---------------|------|---------------|
| 関連会社 | 株式会社野村総合研究所 | 東京都千代田区 | 18,600<br>(百万円) | 情報サービス業 | -                  | サービス・製品の購入 | 自社利用ソフトウェア開発の委託等(*2) | 787           | 未払費用 | -             |

##### (ウ) 兄弟会社等

| 種類 | 会社等の名称 | 所在地 | 資本金 | 事業の内容 | 議決権等の所有<br>(被所有)割合 | 関連当事者との関係 | 取引の内容 | 取引金額<br>(百万円) | 科目 | 期末残高<br>(百万円) |
|----|--------|-----|-----|-------|--------------------|-----------|-------|---------------|----|---------------|
|----|--------|-----|-----|-------|--------------------|-----------|-------|---------------|----|---------------|

|         |          |        |                 |     |   |   |                       |        |       |       |
|---------|----------|--------|-----------------|-----|---|---|-----------------------|--------|-------|-------|
| 親会社の子会社 | 野村証券株式会社 | 東京都中央区 | 10,000<br>(百万円) | 証券業 | - | 当社投資信託の募集の取扱及び売出の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等<br>役員の兼任 | 投資信託に係る事務代行手数料の支払(*3) | 33,019 | 未払手数料 | 4,486 |
|---------|----------|--------|-----------------|-----|---|---|-----------------------|--------|-------|-------|

## (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) ソフトウェア開発については、調査・研究に要する費用や開発工数等を勘案し、総合的に決定しております。なお、株式会社野村総合研究所は、平成28年10月27日より関連当事者に該当しないこととなったため、取引金額は関連当事者であった期間について、期末残高は関連当事者でなくなった時点について記載しております。

(\*3) 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。

## 1株当たり情報

| 前事業年度<br>(自 平成27年4月1日<br>至 平成28年3月31日)        |            | 当事業年度<br>(自 平成28年4月1日<br>至 平成29年3月31日)        |            |
|---|------------|---|------------|
| 1株当たり純資産額                                     | 20,377円23銭 | 1株当たり純資産額                                     | 16,867円41銭 |
| 1株当たり当期純利益                                    | 4,977円07銭  | 1株当たり当期純利益                                    | 4,977円49銭  |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。 |            | 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。 |            |
| 1株当たり当期純利益の算定上の基礎                             |            | 1株当たり当期純利益の算定上の基礎                             |            |
| 損益計算書上の当期純利益                                  | 25,635百万円  | 損益計算書上の当期純利益                                  | 25,637百万円  |
| 普通株式に係る当期純利益                                  | 25,635百万円  | 普通株式に係る当期純利益                                  | 25,637百万円  |
| 普通株主に帰属しない金額の主要な内訳<br>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<br>該当事項はありません。             |            |
| 普通株式の期中平均株式数                                  | 5,150,693株 | 普通株式の期中平均株式数                                  | 5,150,693株 |

## 中間財務諸表

## 中間貸借対照表

|    |      | 平成29年9月30日現在 |
|----|------|--------------|
| 区分 | 注記番号 | 金額(百万円)      |
|    |      |              |



| (資産の部)   |   |         |
|----------|---|---------|
| 流動資産     |   |         |
| 現金・預金    |   | 1,411   |
| 金銭の信託    |   | 44,380  |
| 有価証券     |   | 8,200   |
| 未収委託者報酬  |   | 20,471  |
| 未収運用受託報酬 |   | 7,338   |
| 繰延税金資産   |   | 1,076   |
| その他      |   | 675     |
| 貸倒引当金    |   | 13      |
| 流動資産計    |   | 83,539  |
| 固定資産     |   |         |
| 有形固定資産   | 1 | 919     |
| 無形固定資産   |   | 6,967   |
| ソフトウェア   |   | 6,966   |
| その他      |   | 0       |
| 投資その他の資産 |   | 12,994  |
| 投資有価証券   |   | 1,230   |
| 関係会社株式   |   | 8,124   |
| 前払年金費用   |   | 2,474   |
| 繰延税金資産   |   | 920     |
| その他      |   | 244     |
| 固定資産計    |   | 20,880  |
| 資産合計     |   | 104,420 |

|              |      | 平成29年9月30日現在 |
|--------------|------|--------------|
| 区分           | 注記番号 | 金額(百万円)      |
| (負債の部)       |      |              |
| 流動負債         |      |              |
| 未払収益分配金      |      | 0            |
| 未払償還金        |      | 31           |
| 未払手数料        |      | 6,975        |
| その他未払金       | 2    | 4,550        |
| 未払費用         |      | 9,702        |
| 未払法人税等       |      | 1,521        |
| 賞与引当金        |      | 2,361        |
| その他          |      | 153          |
| 流動負債計        |      | 25,297       |
| 固定負債         |      |              |
| 退職給付引当金      |      | 2,953        |
| 時効後支払損引当金    |      | 548          |
| 固定負債計        |      | 3,501        |
| 負債合計         |      | 28,798       |
| (純資産の部)      |      |              |
| 株主資本         |      |              |
| 資本金          |      | 17,180       |
| 資本剰余金        |      | 13,729       |
| 資本準備金        |      | 11,729       |
| その他資本剰余金     |      | 2,000        |
| 利益剰余金        |      | 44,663       |
| 利益準備金        |      | 685          |
| その他利益剰余金     |      | 43,978       |
| 別途積立金        |      | 24,606       |
| 繰越利益剰余金      |      | 19,372       |
| 評価・換算差額等     |      | 47           |
| その他有価証券評価差額金 |      | 47           |
| 純資産合計        |      | 75,621       |
| 負債・純資産合計     |      | 104,420      |

## 中間損益計算書

|              |          | 自 平成29年4月1日<br>至 平成29年9月30日 |
|--------------|----------|-----------------------------|
| 区分           | 注記<br>番号 | 金額(百万円)                     |
| 営業収益         |          |                             |
| 委託者報酬        |          | 55,036                      |
| 運用受託報酬       |          | 13,973                      |
| その他営業収益      |          | 159                         |
| 営業収益計        |          | 69,169                      |
| 営業費用         |          |                             |
| 支払手数料        |          | 21,927                      |
| 調査費          |          | 14,996                      |
| その他営業費用      |          | 3,541                       |
| 営業費用計        |          | 40,465                      |
| 一般管理費        | 1        | 13,411                      |
| 営業利益         |          | 15,292                      |
| 営業外収益        | 2        | 4,435                       |
| 営業外費用        | 3        | 91                          |
| 経常利益         |          | 19,636                      |
| 特別利益         | 4        | 32                          |
| 特別損失         | 5        | 9                           |
| 税引前中間純利益     |          | 19,659                      |
| 法人税、住民税及び事業税 |          | 4,702                       |
| 法人税等調整額      |          | 621                         |
| 中間純利益        |          | 14,335                      |

## 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)

(単位：百万円)

|       | 株主資本   |           |                  |                 |           |           |                 |                 | 株主<br>資本<br>合計 |
|-------|--------|-----------|------------------|-----------------|-----------|-----------|-----------------|-----------------|----------------|
|       | 資本金    | 資本剰余金     |                  |                 | 利益<br>準備金 | 利益剰余金     |                 | 利益<br>剰余金<br>合計 |                |
|       |        | 資本<br>準備金 | その他<br>資本<br>剰余金 | 資本<br>剰余金<br>合計 |           | その他利益剰余金  |                 |                 |                |
|       |        |           |                  |                 |           | 別途<br>積立金 | 繰越<br>利益<br>剰余金 |                 |                |
| 当期首残高 | 17,180 | 11,729    | 2,000            | 13,729          | 685       | 24,606    | 30,635          | 55,927          | 86,837         |

|                                   |        |        |       |        |     |        |        |        |        |
|-----------------------------------|--------|--------|-------|--------|-----|--------|--------|--------|--------|
| 当中間期変動額                           |        |        |       |        |     |        |        |        |        |
| 剰余金の配当                            |        |        |       |        |     |        | 25,598 | 25,598 | 25,598 |
| 中間純利益                             |        |        |       |        |     |        | 14,335 | 14,335 | 14,335 |
| 株主資本以外の<br>項目の<br>当中間期変動額<br>(純額) |        |        |       |        |     |        |        |        |        |
| 当中間期変動額合<br>計                     | -      | -      | -     | -      | -   | -      | 11,263 | 11,263 | 11,263 |
| 当中間期末残高                           | 17,180 | 11,729 | 2,000 | 13,729 | 685 | 24,606 | 19,372 | 44,663 | 75,573 |

(単位：百万円)

|                               | 評価・換算差額等         |                | 純資産合計  |
|-------------------------------|------------------|----------------|--------|
|                               | その他有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |        |
| 当期首残高                         | 41               | 41             | 86,878 |
| 当中間期変動額                       |                  |                |        |
| 剰余金の配当                        |                  |                | 25,598 |
| 中間純利益                         |                  |                | 14,335 |
| 株主資本以外の項目の<br>当中間期変動額(純<br>額) | 6                | 6              | 6      |
| 当中間期変動額合計                     | 6                | 6              | 11,257 |
| 当中間期末残高                       | 47               | 47             | 75,621 |

## [重要な会計方針]

|                         |  |
|-------------------------|--|
| 1 有価証券の評価基準及び評価方法       | (1) 子会社株式及び関連会社株式...移動平均法による原価法<br>(2) その他有価証券<br>時価のあるもの...中間決算日の市場価格等に基づく時価法<br>(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。)<br>時価のないもの...移動平均法による原価法  |
| 2 運用目的の金銭の信託の評価基準及び評価方法 | 時価法によっております。   |
| 3 固定資産の減価償却の方法          | (1) 有形固定資産<br>定率法を採用しております。ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)、並びに平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法によっております。<br><br>(2) 無形固定資産及び投資その他の資産<br>定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。 |

|                    |   |
|--------------------|---|
| <p>4 引当金の計上基準</p>  | <p>(1) 貸倒引当金<br/>一般債権については貸倒実績率等により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金<br/>賞与の支払に備えるため、支払見込額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金<br/>従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企業年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。<br/>退職給付見込額の期間帰属方法<br/>退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。<br/>数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法<br/>確定給付型企業年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。<br/>退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金<br/>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 消費税等の会計処理</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ます。</p>  |
| <p>6 連結納税制度の適用</p> | <p>連結納税制度を適用しております。</p>   |

## [注記事項]

## 中間貸借対照表関係

| 平成29年 9月30日現在   |          |
|---|----------|
| 1 有形固定資産の減価償却累計額  | 4,102百万円 |
| 2 消費税等の取扱い<br>仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他未払金」に含めて表示しております。 |          |

## 中間損益計算書関係

| 自 平成29年 4月 1日<br>至 平成29年 9月30日 |          |
|--------------------------------|----------|
| 1 減価償却実施額                      |          |
| 有形固定資産                         | 94百万円    |
| 無形固定資産                         | 1,288百万円 |

|   |               |          |  |
|---|---------------|----------|--|
| 2 | 営業外収益のうち主要なもの |          |  |
|   | 受取配当金         | 4,031百万円 |  |
|   | 金銭信託運用益       | 224百万円   |  |
| 3 | 営業外費用のうち主要なもの |          |  |
|   | 支払利息          | 2百万円     |  |
|   | 時効後支払損引当金繰入   | 10百万円    |  |
|   | 為替差損          | 49百万円    |  |
| 4 | 特別利益の内訳       |          |  |
|   | 株式報酬受入益       | 32百万円    |  |
| 5 | 特別損失の内訳       |          |  |
|   | 投資有価証券等評価損    | 1百万円     |  |
|   | 固定資産除却損       | 8百万円     |  |

## 中間株主資本等変動計算書関係

|                             |                                      |            |            |    |            |
|-----------------------------|--------------------------------------|------------|------------|----|------------|
| 自 平成29年4月1日<br>至 平成29年9月30日 |                                      |            |            |    |            |
| 1                           | 発行済株式に関する事項                          |            |            |    |            |
|                             | 株式の種類                                | 当事業年度期首    | 増加         | 減少 | 当中間会計期間末   |
|                             | 普通株式                                 | 5,150,693株 | -          | -  | 5,150,693株 |
| 2                           | 配当に関する事項                             |            |            |    |            |
|                             | 配当金支払額                               |            |            |    |            |
|                             | 平成29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                       |            |            |    |            |
|                             | (1) 配当金の総額                           |            | 25,598百万円  |    |            |
|                             | (2) 1株当たり配当額                         |            | 4,970円     |    |            |
|                             | (3) 基準日                              |            | 平成29年3月31日 |    |            |
|                             | (4) 効力発生日                            |            | 平成29年6月23日 |    |            |

## 金融商品関係

当中間会計期間（自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日）

## 金融商品の時価等に関する事項

平成29年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

|                 | 中間貸借対照表計上額 | 時価     | 差額 |
|-----------------|------------|--------|----|
| (1)現金・預金        | 1,411      | 1,411  | -  |
| (2)金銭の信託        | 44,380     | 44,380 | -  |
| (3)未収委託者報酬      | 20,471     | 20,471 | -  |
| (4)未収運用受託報酬     | 7,338      | 7,338  | -  |
| (5)有価証券及び投資有価証券 |            |        |    |
| その他有価証券         | 8,200      | 8,200  | -  |
| 資産計             | 81,801     | 81,801 | -  |
| (6)未払金          | 11,558     | 11,558 | -  |

|           |        |        |   |
|-----------|--------|--------|---|
| 未払収益分配金   | 0      | 0      | - |
| 未払償還金     | 31     | 31     | - |
| 未払手数料     | 6,975  | 6,975  | - |
| その他未払金    | 4,550  | 4,550  | - |
| (7)未払費用   | 9,702  | 9,702  | - |
| (8)未払法人税等 | 1,521  | 1,521  | - |
| 負債計       | 22,782 | 22,782 | - |

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

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

(3) 未収委託者報酬、(4) 未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

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

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

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

注2：非上場株式等（中間貸借対照表計上額：投資有価証券1,230百万円、関係会社株式8,124百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5)有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。

有価証券関係

当中間会計期間末（平成29年9月30日）

## 1．満期保有目的の債券(平成29年9月30日)

該当事項はありません。

## 2．子会社株式及び関連会社株式(平成29年9月30日)

該当事項はありません。

## 3．その他有価証券(平成29年9月30日)

| 区分                             | 中間貸借対照表<br>計上額<br>(百万円) | 取得原価<br>(百万円) | 差額<br>(百万円) |
|--------------------------------|-------------------------|---------------|-------------|
| 中間貸借対照表計上額<br>が取得原価を超えない<br>もの |                         |               |             |
| 譲渡性預金                          | 8,200                   | 8,200         | -           |
| 小計                             | 8,200                   | 8,200         | -           |
| 合計                             | 8,200                   | 8,200         | -           |

## セグメント情報等

当中間会計期間(自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)

## 1．セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2．関連情報

## (1) 製品・サービスごとの情報

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

## (2) 地域ごとの情報

## 売上高

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

## 有形固定資産

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

## (3) 主要な顧客ごとの情報

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

## 1 株当たり情報

|             | 自 平成29年4月1日<br>至 平成29年9月30日 |
|-------------|-----------------------------|
| 1 株当たり純資産額  | 14,681円79銭                  |
| 1 株当たり中間純利益 | 2,783円19銭                   |

- (注) 1. 潜在株式調整後1株当たり中間純利益につきましては、新株予約権付社債等潜在株式がないため、記載しておりません。
2. 1株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。
- |              |           |
|--------------|-----------|
| 中間純利益        | 14,335百万円 |
| 普通株主に帰属しない金額 | -         |
| 普通株式に係る中間純利益 | 14,335百万円 |
| 期中平均株式数      | 5,150千株   |

#### 4【利害関係人との取引制限】

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

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

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

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

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

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

#### 5【その他】

##### (1) 定款の変更

委託者の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

##### (2) 訴訟事件その他の重要事項

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

#### 第2【その他の関係法人の概況】

##### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

###### (1) 受託者

| (a) 名称 | (b) 資本金の額 <sup>*</sup> | (c) 事業の内容 |
|--------|------------------------|-----------|
|--------|------------------------|-----------|



|            |           |  |
|------------|-----------|--|
| 野村信託銀行株式会社 | 35,000百万円 | 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律(兼営法)に基づき信託業務を営んでいます。 |
|------------|-----------|--|

\* 2018年3月末現在

## (2) 販売会社

| (a)名称                          | (b)資本金の額 <sup>*</sup>   | (c)事業の内容                        |
|--------------------------------|-------------------------|---------------------------------|
| 野村証券株式会社<br>損保ジャパン日本興亜DC証券株式会社 | 10,000百万円<br>3,000百万円   | 「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 滋賀銀行<br>株式会社 東邦銀行         | 33,076百万円<br>23,519百万円  | 銀行法に基づき銀行業を営んでいます。              |
| 労働金庫連合会                        | 120,000百万円 <sup>1</sup> | 労働金庫法に基づき労働金庫の事業を営んでいます。        |

\* 2018年3月末現在

1 労働金庫連合会の資本金の額の箇所には、出資の総額を記載しております。

## 2【関係業務の概要】

### (1) 受託者

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

### (2) 販売会社

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

## 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」と称して使用することがあります。
- (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ことがあります。
- (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ことがあります。
- (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ことがあります。

## 独立監査人の監査報告書

平成29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

### 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 岩部俊夫指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 森重俊寛指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 櫻井雄一郎

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平成28年4月1日から平成29年3月31日までの第58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平成29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

2018年5月18日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

## 新日本有限責任監査法人

|                    |       |           |
|--------------------|-------|-----------|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 伊藤 志<br>保 |
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 森重 俊<br>寛 |

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSA1の2017年4月1日から2018年4月2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、野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSA1の2018年4月2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。

## 独立監査人の中間監査報告書

平成29年11月20日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### 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 森 重 俊 寛指定有限責任社員  
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平成29年4月1日から平成30年3月31日までの第59期事業年度の中間会計期間（平成29年4月1日から平成29年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

#### 中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

#### 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中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間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に年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的な手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、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中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、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中間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、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

#### 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の平成29年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成29年4月1日から平成29年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

#### 利害関係

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

以 上

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