

## 【表紙】

【提出書類】	訂正有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	平成28年4月15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 信託受益証券に係るファンドの名称】	野村外国株インデックス（野村投資一任口座向け）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	継続募集額(平成27年10月10日から平成28年10月14日まで) 2兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、有価証券報告書を提出いたしましたので、平成27年10月 9日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を更新するため、また、記載事項の一部に訂正事項がありますのでこれを訂正するため本訂正届出書を提出するものです。

## 2【訂正の内容】

原届出書の下記の記載事項につきましては内容を更新・訂正いたします。

第二部ファンド情報 第1ファンドの状況 5運用状況

第二部ファンド情報 第3ファンドの経理状況

また、それ以外の訂正事項につきましては、＜訂正前＞および＜訂正後＞に記載している下線部\_\_は訂正部分を示し、＜更新後＞の記載事項は原届出書の更新後の内容を示します。

## 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

## (3) ファンドの仕組み

## &lt; 更新後 &gt;

委託会社の概況(平成28年2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

昭和34年(1959年)12月1日 野村證券投資信託委託株式会社として設立

平成9年(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

平成12年(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

平成15年(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

## (4) 分配方針

## &lt; 訂正前 &gt;

年2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配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

収益分配金額は、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。

配当等収益とは、配当金、利子、貸付有価証券に係る品貸料およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額で、諸経費、監査費用、当該監査費用に係る消費税等に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除した後その残金を受益者に分

配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

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

毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

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

#### ファンドの決算日

原則として**毎年1月および7月の各20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

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

\* なお、お客様と販売会社とのご契約によっては、再投資が行なわれない場合があります。

#### < 訂正後 >

年2回の毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行いません。

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

収益分配金額は、基準価額水準等を勘案して委託者が決定します。

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

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

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

毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

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

## ファンドの決算日

原則として**毎年1月および7月の各20日**（休業日の場合は翌営業日）を決算日とします。

平成28年7月以降、原則として毎年1月および7月の各17日（休業日の場合は翌営業日）を決算日とする予定です。

## 分配金のお支払い

分配金は税引き後無手数料で再投資されます<sup>\*</sup>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。

<sup>\*</sup>なお、お客様と販売会社とのご契約によっては、再投資が行なわれない場合があります。

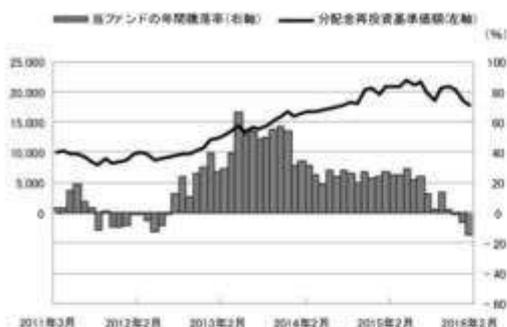
## 3 投資リスク

< 更新後 >

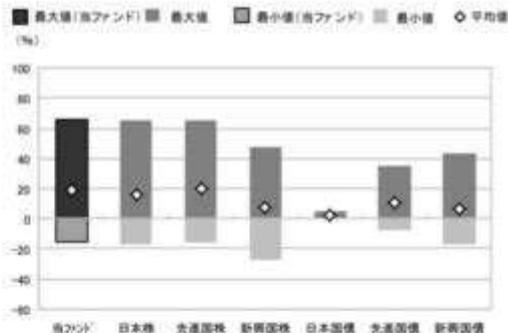
## リスクの定量的比較

(2011年3月末～2016年2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(%)	66.0	85.0	65.7	47.4	3.1	34.9	43.7
最小値(%)	△14.9	△17.0	△15.6	△27.4	0.4	△7.5	△17.4
平均値(%)	19.2	16.2	20.0	7.7	2.3	10.3	6.3

- 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2011年3月末を10,000として指数化しております。
- 年間騰落率は、2011年3月から2016年2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。
- 2011年3月から2016年2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: シティ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エマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)・・・MSCI-KOKUSAI指数(配当込み、円ベース)、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- NOMURA-BPI国債・・・NOMURA-BPI国債の知的財産権は、野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、NOMURA-BPI国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI国債を用いて行われる野村アセットマネジメント株式会社の事業活動、サービスに関し一切責任を負いません。
- シティ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし、円ベース)・・・「シティ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし、円ベース)」は、Citigroup Index LLCが開発した日本を除く世界主要国の国債の総合投資収益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、Citigroup Index LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利は、Citigroup Index LLCが有しています。
- JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)・・・「JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)」(ここでは「指数」とよびます)についてここに提供された情報は、指数のレベルも含め、但しそれに限定することなく、情報としてのみ使用されるものであり、金融商品の売買を勧誘、何らかの売買の公式なコンファメーション、或いは指数に関連する何らかの商品の価値や値段を決めるものでもありません。また、投資戦略や税金における会計アドバイスは法的に推奨するものでもありません。ここに含まれる市場価格、データ、その他の情報は確かなものと考えられますが、JP Morgan Chase & Co. 及びその子会社(以下、JPM)がその完全性や正確性を保証するものではありません。含まれる情報は通知なしに変更されることがあります。過去のパフォーマンスは将来のリターンを示唆するものではありません。本資料に含まれる発行体の金融商品について、JPMやその従業員がロング・ショート両方を含めてポジションを持ったり、売買を行ったり、またはマーケットメーカー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・エージェント、アドバイザー、または買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「JPMSLLC」と呼びます)(「指数スポンサー」)は、指数に関する証券、金融商品または取引(ここでは「プロダクト」と呼びます)についての奨励、保障または販売促進を行いません。証券或いは金融商品全般、或いは特にプロダクトへの投資の推奨について、また金融市場における投資機会を指数に関連させる或いはそれを目的とする推奨の可否について、指数スポンサーは一切の表明または保証、或いは伝達または示唆を行なうものではありません。指数スポンサーはプロダクトについての管理、マーケティング、トレーディングに関する職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。JPMSLLCはNASDAQ、NYSE、SIPCの会員です。JP MorganはJP Morgan Chase Bank, NA、JPMSLLCはJP 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、Citigroup Index LLC 他)

4 手数料等及び税金

(5) 課税上の取扱い

&lt; 更新後 &gt;

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

個人、法人別の課税について

個人の投資家に対する課税

< 収益分配金に対する課税 >

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

なお、配当控除は適用されません。

< 換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対する課税 >

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

損益通算について

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

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

(注1) 「特定公社債」とは、国債、地方債、外国国債、公募公社債、上場公社債、平成27年12月31日以前に発行された公社債（同族会社が発行した社債を除きます。）などの一定の公社債をいいます。

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

法人の投資家に対する課税

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

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

換金（解約）時および償還時の課税について

[個人の投資家の場合]

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

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

[法人の投資家の場合]

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

なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

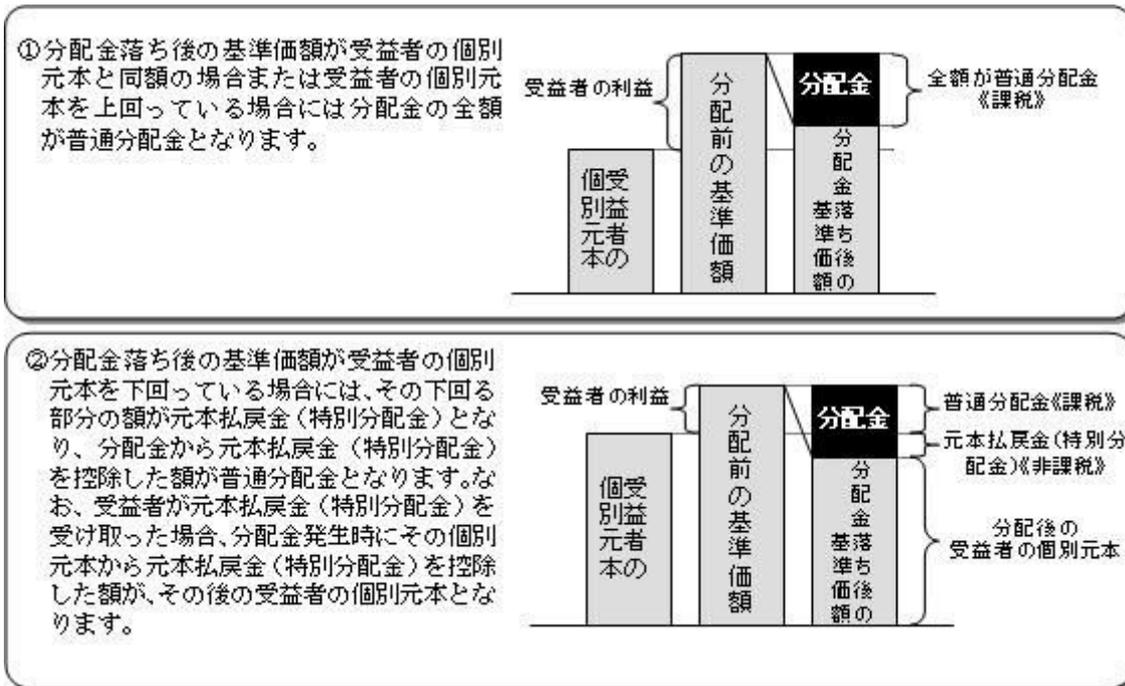
## 個別元本について

追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

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

## 分配金の課税について

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



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

税法が改正された場合等は、上記「(5)課税上の取扱い」の内容（平成28年2月末現在）が変更になる場合があります。

## 5 運用状況

以下は平成28年 2月29日現在の運用状況であります。

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

### (1) 投資状況

野村外国株インデックス（野村投資一任口座向け）

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	30,551,134,573	99.99
現金・預金・その他資産（負債控除後）		3,032,989	0.00
合計（純資産総額）		30,554,167,562	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	187,853,006,987	61.89
	カナダ	10,670,950,297	3.51
	ドイツ	10,782,666,887	3.55
	イタリア	2,595,823,374	0.85
	フランス	11,677,232,523	3.84
	オランダ	3,561,570,514	1.17
	スペイン	3,730,775,538	1.22
	ベルギー	1,726,718,477	0.56
	オーストリア	212,599,747	0.07
	ルクセンブルグ	37,367,039	0.01
	フィンランド	1,144,546,514	0.37
	アイルランド	614,550,275	0.20
	ポルトガル	187,889,509	0.06
	イギリス	23,345,808,493	7.69
	スイス	11,390,895,008	3.75
	スウェーデン	3,584,913,955	1.18
	ノルウェー	702,593,183	0.23
	デンマーク	2,446,779,716	0.80
	オーストラリア	7,402,580,122	2.43
	ニュージーランド	202,253,316	0.06
香港	3,571,061,714	1.17	
シンガポール	1,392,523,520	0.45	
イスラエル	821,423,493	0.27	
小計		289,656,530,201	95.44
投資信託受益証券	アメリカ	25,446,335	0.00
投資証券	アメリカ	5,963,661,813	1.96
	カナダ	70,485,467	0.02
	フランス	465,909,250	0.15
	イギリス	363,471,414	0.11
	オーストラリア	811,489,466	0.26
	香港	158,031,966	0.05
	シンガポール	138,809,642	0.04
小計		7,971,859,018	2.62
現金・預金・その他資産（負債控除後）		5,840,083,891	1.92
合計（純資産総額）		303,493,919,445	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	3,895,977,245	1.28
	買建	カナダ	213,145,592	0.07
	買建	ドイツ	741,830,292	0.24
	買建	イギリス	478,860,800	0.15
	買建	スイス	232,927,474	0.07

## (2) 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## 野村外国株インデックス(野村投資一任口座向け)

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-KOKUSA Iマザーファンド	16,042,393,706	1.9162	30,741,771,227	1.9044	30,551,134,573	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-KOKUSA Iマザーファンド

順位	国/地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
1	アメリカ	株式	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	531,000	14,176.36	7,527,651,089	11,010.91	5,846,795,440	1.92
2	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	722,500	4,740.77	3,425,208,209	5,828.70	4,211,240,085	1.38
3	アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	石油・ガス・消耗燃料	396,400	9,635.86	3,819,657,579	9,288.43	3,681,935,634	1.21
4	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	263,500	11,504.63	3,031,470,881	12,018.72	3,166,933,669	1.04
5	アメリカ	株式	GENERAL ELEC CO	コングロマリット	898,500	2,878.30	2,586,158,198	3,340.42	3,001,374,558	0.98
6	アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	インターネットソフトウェア・サービス	216,200	9,818.09	2,122,672,828	12,261.87	2,651,016,380	0.87
7	アメリカ	株式	WELLS FARGO CO	銀行	462,000	6,191.77	2,860,598,707	5,461.71	2,523,311,591	0.83
8	アメリカ	株式	AT & T INC	各種電気通信サービス	585,700	3,745.43	2,193,702,236	4,218.71	2,470,898,798	0.81
9	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品	303,800	8,429.54	2,560,895,200	8,027.77	2,438,838,805	0.80
10	アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	インターネット販売・カタログ販売	37,940	44,746.76	1,697,692,226	63,085.23	2,393,453,725	0.78

11	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	259,000	9,317.68	2,413,280,055	9,214.58	2,386,576,738	0.78
12	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	インターネットソフトウェア・サービス	29,600	63,854.10	1,890,081,576	80,110.05	2,371,257,581	0.78
13	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	350,500	6,940.03	2,432,480,604	6,537.69	2,291,462,027	0.75
14	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	インターネットソフトウェア・サービス	27,740	65,388.97	1,813,890,212	82,358.59	2,284,627,375	0.75
15	アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	各種電気通信サービス	387,400	5,557.43	2,152,948,386	5,796.89	2,245,716,116	0.73
16	アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品	587,700	3,934.10	2,312,072,420	3,434.73	2,018,592,349	0.66
17	スイス	株式	ROCHE HOLDINGS (GENUSSCHEINE)	医薬品	66,970	30,159.22	2,019,763,006	29,638.39	1,984,883,313	0.65
18	アメリカ	株式	COCA COLA CO	飲料	393,400	4,612.09	1,814,397,044	4,901.56	1,928,276,379	0.63
19	スイス	株式	NOVARTIS-REG	医薬品	216,900	11,005.08	2,387,002,462	8,210.09	1,780,770,148	0.58
20	アメリカ	株式	HOME DEPOT	専門小売り	120,900	13,074.25	1,580,677,236	14,345.66	1,734,390,439	0.57
21	アメリカ	株式	CHEVRON CORP	石油・ガス・消耗燃料	179,200	11,885.62	2,129,903,952	9,583.84	1,717,425,382	0.56
22	アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	各種金融サービス	112,910	16,383.01	1,849,806,442	14,988.75	1,692,379,808	0.55
23	アメリカ	株式	DISNEY (WALT) CO	メディア	149,700	12,023.26	1,799,883,279	10,829.12	1,621,119,593	0.53
24	アメリカ	株式	COMCAST CORP-CL A	メディア	236,400	6,437.50	1,521,825,302	6,579.73	1,555,449,165	0.51
25	アメリカ	株式	PEPSICO INC	飲料	138,800	10,957.11	1,520,847,447	11,175.66	1,551,182,052	0.51
26	アメリカ	株式	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	タバコ	147,500	8,824.08	1,301,552,901	10,390.54	1,532,605,978	0.50
27	アメリカ	株式	MERCK & CO INC	医薬品	266,200	6,563.57	1,747,223,083	5,753.71	1,531,639,412	0.50
28	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	情報技術サービス	185,300	7,533.68	1,395,991,733	8,263.58	1,531,241,856	0.50
29	アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	449,500	3,561.13	1,600,732,236	3,385.87	1,521,951,262	0.50
30	アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS	通信機器	483,300	3,119.43	1,507,623,107	3,000.70	1,450,240,340	0.47

## 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	エネルギー設備・サービス	0.72
		石油・ガス・消耗燃料	5.88
		化学	2.55
		建設資材	0.30
		容器・包装	0.28
		金属・鉱業	1.06
		紙製品・林産品	0.07
		航空宇宙・防衛	2.05
		建設関連製品	0.24
		建設・土木	0.32
		電気設備	0.74
		コングロマリット	2.16
		機械	1.27
		商社・流通業	0.28
商業サービス・用品	0.45		

航空貨物・物流サービス	0.56
旅客航空輸送業	0.17
海運業	0.07
陸運・鉄道	0.81
運送インフラ	0.22
自動車部品	0.54
自動車	0.99
家庭用耐久財	0.47
レジャー用品	0.09
繊維・アパレル・贅沢品	1.31
ホテル・レストラン・レジャー	1.87
メディア	3.00
販売	0.08
インターネット販売・カタログ販売	1.27
複合小売り	0.55
専門小売り	2.00
食品・生活必需品小売り	2.21
飲料	2.50
食品	2.39
タバコ	1.65
家庭用品	1.62
パーソナル用品	0.71
ヘルスケア機器・用品	1.70
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	1.94
バイオテクノロジー	2.45
医薬品	6.94
銀行	8.12
各種金融サービス	1.42
保険	4.13
不動産管理・開発	0.60
インターネットソフトウェア・サービス	2.79
情報技術サービス	2.56
ソフトウェア	3.18
通信機器	1.15
コンピュータ・周辺機器	2.42
電子装置・機器・部品	0.38
半導体・半導体製造装置	1.71
各種電気通信サービス	2.99
無線通信サービス	0.40
電力	1.79
ガス	0.20
総合公益事業	1.29
水道	0.09

	貯蓄・抵当・不動産金融	0.02
	消費者金融	0.51
	資本市場	1.80
	各種消費者サービス	0.02
	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	0.07
	ライフサイエンス・ツール/サービス	0.44
	専門サービス	0.46
投資信託受益証券		0.00
投資証券		2.62
合計		98.07

## 投資不動産物件

## 野村外国株インデックス（野村投資一任口座向け）

該当事項はありません。

（参考）外国株式MSCI - KOKUSA I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

## 野村外国株インデックス（野村投資一任口座向け）

該当事項はありません。

（参考）外国株式MSCI - KOKUSA Iマザーファンド

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

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

種類	国/地域	取引所	名称	買建/ 売建	枚数	通貨	帳簿価額	帳簿価額 (円)	評価額	評価額 (円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ マーカン タイル取引所	E-mini S&P500株 価指数先物(2016 年03月限)	買建	353	米ドル	33,598,575	3,817,470,092	34,289,537.5	3,895,977,245	1.28
	カナダ	モントリ オール取引 所	S&P TSX60株価指 数先物(2016年03 月限)	買建	17	カナダ ドル	2,514,140	210,710,076	2,543,200	213,145,592	0.07
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	ユーロ50株価指数 先物(2016年03月 限)	買建	204	ユーロ	6,044,580	750,192,831	5,977,200	741,830,292	0.24
	イギリス	ロンドン国 際金融先物 オプション 取引所	FT100株価指数先 物(2016年03月限)	買建	50	英ポンド	2,953,160	465,181,770	3,040,000	478,860,800	0.15
	スイス	ユーレック ス・チュー リッヒ取引 所	SMI株価指数先物 (2016年03月限)	買建	26	スイス フラン	2,089,950	238,149,804	2,044,120	232,927,474	0.07

## (3) 運用実績

## 純資産の推移

## 野村外国株インデックス（野村投資一任口座向け）

平成28年2月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

		純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)	
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1計算期間	(2008年 7月22日)	108	108	0.9228	0.9228
第2計算期間	(2009年 1月20日)	108	108	0.4836	0.4836
第3計算期間	(2009年 7月21日)	101	101	0.6041	0.6041
第4計算期間	(2010年 1月20日)	103	103	0.7179	0.7179
第5計算期間	(2010年 7月20日)	172	172	0.6259	0.6259
第6計算期間	(2011年 1月20日)	320	320	0.7165	0.7165
第7計算期間	(2011年 7月20日)	495	495	0.7095	0.7095
第8計算期間	(2012年 1月20日)	590	590	0.6578	0.6578
第9計算期間	(2012年 7月20日)	669	669	0.6900	0.6900
第10計算期間	(2013年 1月21日)	915	915	0.8866	0.8866
第11計算期間	(2013年 7月22日)	1,129	1,131	1.0781	1.0801
第12計算期間	(2014年 1月20日)	1,674	1,683	1.2373	1.2443
第13計算期間	(2014年 7月22日)	4,376	4,405	1.2814	1.2899
第14計算期間	(2015年 1月20日)	19,379	19,555	1.4377	1.4507
第15計算期間	(2015年 7月21日)	30,765	31,072	1.5998	1.6158
第16計算期間	(2016年 1月20日)	27,855	28,039	1.2908	1.2993
	2015年 2月末日	22,032		1.5344	
	3月末日	24,841		1.5312	
	4月末日	26,607		1.5453	
	5月末日	27,574		1.6148	
	6月末日	28,498		1.5505	
	7月末日	31,148		1.5779	
	8月末日	27,019		1.4526	
	9月末日	26,433		1.3533	
	10月末日	30,383		1.5005	
	11月末日	31,007		1.5167	
	12月末日	31,382		1.4804	
	2016年 1月末日	29,461		1.3399	
	2月末日	30,554		1.2838	

## 分配の推移

## 野村外国株インデックス（野村投資一任口座向け）

	計算期間	1口当たりの分配金
第1計算期間	2008年 2月27日～2008年 7月22日	0.0000円
第2計算期間	2008年 7月23日～2009年 1月20日	0.0000円
第3計算期間	2009年 1月21日～2009年 7月21日	0.0000円
第4計算期間	2009年 7月22日～2010年 1月20日	0.0000円
第5計算期間	2010年 1月21日～2010年 7月20日	0.0000円
第6計算期間	2010年 7月21日～2011年 1月20日	0.0000円
第7計算期間	2011年 1月21日～2011年 7月20日	0.0000円
第8計算期間	2011年 7月21日～2012年 1月20日	0.0000円
第9計算期間	2012年 1月21日～2012年 7月20日	0.0000円
第10計算期間	2012年 7月21日～2013年 1月21日	0.0000円
第11計算期間	2013年 1月22日～2013年 7月22日	0.0020円
第12計算期間	2013年 7月23日～2014年 1月20日	0.0070円
第13計算期間	2014年 1月21日～2014年 7月22日	0.0085円
第14計算期間	2014年 7月23日～2015年 1月20日	0.0130円
第15計算期間	2015年 1月21日～2015年 7月21日	0.0160円
第16計算期間	2015年 7月22日～2016年 1月20日	0.0085円

## 収益率の推移

## 野村外国株インデックス（野村投資一任口座向け）

	計算期間	収益率
第1計算期間	2008年 2月27日～2008年 7月22日	7.7%
第2計算期間	2008年 7月23日～2009年 1月20日	47.6%
第3計算期間	2009年 1月21日～2009年 7月21日	24.9%
第4計算期間	2009年 7月22日～2010年 1月20日	18.8%
第5計算期間	2010年 1月21日～2010年 7月20日	12.8%
第6計算期間	2010年 7月21日～2011年 1月20日	14.5%
第7計算期間	2011年 1月21日～2011年 7月20日	1.0%
第8計算期間	2011年 7月21日～2012年 1月20日	7.3%
第9計算期間	2012年 1月21日～2012年 7月20日	4.9%
第10計算期間	2012年 7月21日～2013年 1月21日	28.5%
第11計算期間	2013年 1月22日～2013年 7月22日	21.8%
第12計算期間	2013年 7月23日～2014年 1月20日	15.4%
第13計算期間	2014年 1月21日～2014年 7月22日	4.3%
第14計算期間	2014年 7月23日～2015年 1月20日	13.2%
第15計算期間	2015年 1月21日～2015年 7月21日	12.4%

第16計算期間	2015年 7月22日～2016年 1月20日	18.8%
---------	-------------------------	-------

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

##### 野村外国株インデックス（野村投資一任口座向け）

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第1計算期間	2008年 2月27日～2008年 7月22日	120,275,371	2,355,837	117,919,534
第2計算期間	2008年 7月23日～2009年 1月20日	118,125,634	12,473,504	223,571,664
第3計算期間	2009年 1月21日～2009年 7月21日	29,563,020	85,862,929	167,271,755
第4計算期間	2009年 7月22日～2010年 1月20日	31,862,517	55,616,896	143,517,376
第5計算期間	2010年 1月21日～2010年 7月20日	166,920,054	34,321,765	276,115,665
第6計算期間	2010年 7月21日～2011年 1月20日	199,657,055	28,311,747	447,460,973
第7計算期間	2011年 1月21日～2011年 7月20日	344,422,561	93,501,984	698,381,550
第8計算期間	2011年 7月21日～2012年 1月20日	305,196,802	105,145,763	898,432,589
第9計算期間	2012年 1月21日～2012年 7月20日	214,549,351	142,859,137	970,122,803
第10計算期間	2012年 7月21日～2013年 1月21日	182,347,396	119,514,863	1,032,955,336
第11計算期間	2013年 1月22日～2013年 7月22日	247,095,417	232,288,904	1,047,761,849
第12計算期間	2013年 7月23日～2014年 1月20日	771,602,797	466,433,853	1,352,930,793
第13計算期間	2014年 1月21日～2014年 7月22日	2,428,910,867	366,574,543	3,415,267,117
第14計算期間	2014年 7月23日～2015年 1月20日	11,092,390,466	1,027,711,408	13,479,946,175
第15計算期間	2015年 1月21日～2015年 7月21日	10,065,966,716	4,315,043,777	19,230,869,114
第16計算期間	2015年 7月22日～2016年 1月20日	6,646,649,840	4,297,586,510	21,579,932,444

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

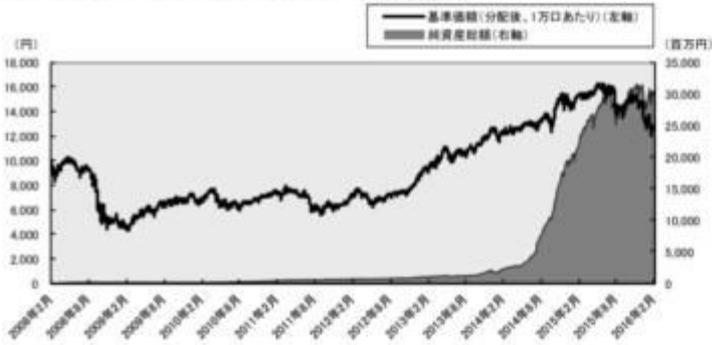
#### 参考情報

< 更新後 >

## 運用実績 (2016年2月29日現在)

## 基準価額・純資産の推移

(日次: 設定来)



## 分配の推移

(1万口あたり、課税前)

2016年1月	85 円
2015年7月	160 円
2015年1月	130 円
2014年7月	85 円
2014年1月	70 円
設定来累計	550 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	1.9
2	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	1.4
3	EXXON MOBIL CORP	石油・ガス・消耗燃料	1.2
4	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	1.0
5	GENERAL ELEC CO	コングロマリット	1.0
6	FACEBOOK INC-A	インターネットソフトウェア・サービス	0.9
7	WELLS FARGO CO	銀行	0.8
8	AT & T INC	各種電気通信サービス	0.8
9	NESTLE SA-REG	食品	0.8
10	AMAZON.COM INC	インターネット販売・カタログ販売	0.8

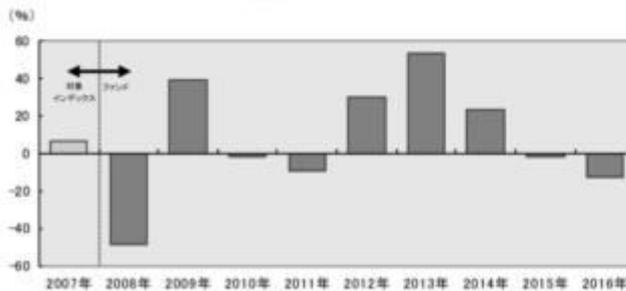
実質的な国/地域別投資比率(上位)

順位	国/地域 (通貨別)	投資比率 (%)
1	アメリカ	63.8
2	イギリス	7.8
3	フランス	4.0
4	スイス	3.7
5	ドイツ	3.5

※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。
- ・2007年は対象インデックスの年間収益率。(出所: MSCI)
- ・2008年は設定日(2008年2月27日)から年末までのファンドの収益率。
- ・2016年は年初から運用実績作成基準日までのファンドの収益率。

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

## 第2【管理及び運営】

## 3 資産管理等の概要

## (4) 計算期間

## &lt;訂正前&gt;

原則として、毎年1月21日から7月20日までおよび7月21日から翌年1月20日までとします。

また、各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。なお、最終計算期間は、下記「(5)その他 (a)ファンドの繰上償還条項 等」による解約の日までとします。

## &lt;訂正後&gt;

原則として、毎年1月21日から7月20日までおよび7月21日から翌年1月20日までとします。

平成28年7月以降、原則として、毎年1月18日から7月17日までおよび7月18日から翌年1月17日までとする予定です。

また、各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。なお、最終計算期間は、下記「(5)その他 (a)ファンドの繰上償還条項 等」による解約の日までとします。

## (5) その他

## &lt;更新後&gt;

## (a) ファンドの繰上償還条項

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

## (b) 信託期間の終了

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

( ) 上記( )の書面決議において、受益者(委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

( ) 上記( )の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行いません。

( ) 上記( )から( )までの規定は、委託者が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記( )から( )までに規定するこの信託契約の解約の手続を行うことが困

難な場合には適用しません。

- ( ) 委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。
- ( ) 委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の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)信託約款の変更等( )」の書面決議が否決となる場合を除き、その委託者と受託者との間において存続します。

(c)運用報告書

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

(d)信託約款の変更等

- ( ) 委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。）を行なうことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は本条に定める以外の方法によって変更することができないものとしします。
- ( ) 委託者は、上記( )の事項（上記( )の変更事項にあってはその変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合事項にあってはその併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除き、以下、合わせて「重大な約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託約款に係る知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- ( ) 上記( )の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- ( ) 上記( )の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。
- ( ) 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
- ( ) 上記( )から( )までの規定は、委託者が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款に係るすべての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
- ( ) 上記( )から( )の規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合にかかる一又は複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行なうことはできません。

(e)公告

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

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

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

(f)受託者の辞任および解任に伴う取扱い

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

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

(g) 反対受益者の受益権買取請求の不適用

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

(h) 他の受益者の氏名等の開示の請求の制限

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

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

(i) 関係法人との契約の更新に関する手続

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

## 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16期計算期間(平成27年7月22日から平成28年1月20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

## 野村外国株インデックス（野村投資一任口座向け）

## (1) 貸借対照表

(単位：円)

	第15期 (平成27年 7月21日現在)	第16期 (平成28年 1月20日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	111,094,534	67,730,787
親投資信託受益証券	30,762,079,185	27,853,131,516
未収入金	280,419,608	183,751,478
未収利息	209	131
流動資産合計	31,153,593,536	28,104,613,912
資産合計		
	31,153,593,536	28,104,613,912
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	307,693,905	183,429,425
未払解約金	28,693,111	4,840,957
未払受託者報酬	4,075,749	4,732,799
未払委託者報酬	47,550,347	55,215,912
その他未払費用	407,512	473,217
流動負債合計	388,420,624	248,692,310
負債合計		
	388,420,624	248,692,310
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	19,230,869,114	21,579,932,444
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	11,534,303,798	6,275,989,158
(分配準備積立金)	3,233,069,635	2,635,962,876
元本等合計	30,765,172,912	27,855,921,602
純資産合計		
	30,765,172,912	27,855,921,602
負債純資産合計		
	31,153,593,536	28,104,613,912

## (2) 損益及び剰余金計算書

(単位：円)

	第15期 自 平成27年 1月21日 至 平成27年 7月21日	第16期 自 平成27年 7月22日 至 平成28年 1月20日
<b>営業収益</b>		
受取利息	21,328	20,631
有価証券売買等損益	2,762,324,544	5,927,498,998
営業収益合計	2,762,345,872	5,927,478,367
<b>営業費用</b>		

	第15期 自 平成27年 1月21日 至 平成27年 7月21日	第16期 自 平成27年 7月22日 至 平成28年 1月20日
受託者報酬	4,075,749	4,732,799
委託者報酬	47,550,347	55,215,912
その他費用	407,512	473,217
営業費用合計	52,033,608	60,421,928
営業利益又は営業損失( )	2,710,312,264	5,987,900,295
経常利益又は経常損失( )	2,710,312,264	5,987,900,295
当期純利益又は当期純損失( )	2,710,312,264	5,987,900,295
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( )	227,372,270	234,056,332
期首剰余金又は期首欠損金( )	5,899,990,507	11,534,303,798
剰余金増加額又は欠損金減少額	5,414,741,663	3,205,680,228
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	5,414,741,663	3,205,680,228
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,955,674,461	2,526,721,480
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,955,674,461	2,526,721,480
分配金	307,693,905	183,429,425
期末剰余金又は期末欠損金( )	11,534,303,798	6,275,989,158

## (3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補 足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4. その他	当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、平成27年 7月22日から平成28年 1月20日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

第15期 平成27年 7月21日現在	第16期 平成28年 1月20日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 19,230,869,114口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 21,579,932,444口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.5998円 (10,000口当たり純資産額) (15,998円)	2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.2908円 (10,000口当たり純資産額) (12,908円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第15期 自 平成27年 1月21日 至 平成27年 7月21日			第16期 自 平成27年 7月22日 至 平成28年 1月20日		
1. 分配金の計算過程			1. 分配金の計算過程		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	308,904,123円	費用控除後の配当等収益額	A	224,867,455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	2,174,035,871円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	11,556,462,570円	収益調整金額	C	14,034,105,986円
分配準備積立金額	D	1,057,823,546円	分配準備積立金額	D	2,594,524,846円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	15,097,226,110円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	16,853,498,287円
当ファンドの期末残存口数	F	19,230,869,114口	当ファンドの期末残存口数	F	21,579,932,444口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	7,850円	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	7,809円
10,000口当たり分配金額	H	160円	10,000口当たり分配金額	H	85円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	307,693,905円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	183,429,425円

(金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

第15期 自 平成27年 1月21日 至 平成27年 7月21日		第16期 自 平成27年 7月22日 至 平成28年 1月20日	
1. 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。		1. 金融商品に対する取組方針 同左	
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。 これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。		2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 同左	
3. 金融商品に係るリスク管理体制		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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p>	同左
---	----

## (2)金融商品の時価等に関する事項

第15期 平成27年 7月21日現在	第16期 平成28年 1月20日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。</p> <p>2. 時価の算定方法 親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2. 時価の算定方法 同左</p>

## (関連当事者との取引に関する注記)

第15期 自 平成27年 1月21日 至 平成27年 7月21日	第16期 自 平成27年 7月22日 至 平成28年 1月20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15期 自 平成27年 1月21日 至 平成27年 7月21日	第16期 自 平成27年 7月22日 至 平成28年 1月20日
期首元本額 13,479,946,175円	期首元本額 19,230,869,114円

期中追加設定元本額	10,065,966,716円	期中追加設定元本額	6,646,649,840円
期中一部解約元本額	4,315,043,777円	期中一部解約元本額	4,297,586,510円

## 2 有価証券関係 売買目的有価証券

種類	第15期 自 平成27年 1月21日 至 平成27年 7月21日	第16期 自 平成27年 7月22日 至 平成28年 1月20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	2,622,778,427	5,775,813,951
合計	2,622,778,427	5,775,813,951

## 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(平成28年 1月20日現在)

該当事項はありません。

##### (2) 株式以外の有価証券(平成28年 1月20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 マザーファンド		27,853,131,516	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：100.0%		27,853,131,516 100.0%	
合計				27,853,131,516	

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

#### 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## （参考）

当ファンドは「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ており、貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同親投資信託の受益証券です。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

## 外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド

## 貸借対照表

（単位：円）	
（平成28年 1月20日現在）	
<b>資産の部</b>	
流動資産	
預金	5,265,311,746
コール・ローン	470,001,038
株式	283,531,473,585
投資信託受益証券	29,916,475
投資証券	7,856,617,101
派生商品評価勘定	967,097
未収入金	155,345,852
未収配当金	264,887,078
未収利息	911
差入委託証拠金	1,208,556,900
流動資産合計	298,783,077,783
資産合計	298,783,077,783
<b>負債の部</b>	
流動負債	
派生商品評価勘定	348,592,296
未払金	1,221,799,576
未払解約金	280,959,752
その他未払費用	4,829,900
流動負債合計	1,856,181,524
負債合計	1,856,181,524
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	155,134,450,245
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	141,792,446,014
元本等合計	296,926,896,259
純資産合計	296,926,896,259
負債純資産合計	298,783,077,783

## 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>投資証券</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>先物取引</p> <p>計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。</p> <p>為替予約取引</p> <p>計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p>
3. 費用・収益の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>(株式、投資証券)</p> <p>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)</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>派生商品取引等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。</p>

## (貸借対照表に関する注記)

平成28年 1月20日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1,9140円
(10,000口当たり純資産額)	(19,140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 平成27年 7月22日

至 平成28年 1月20日

## 1. 金融商品に対する取組方針

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

## 2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

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

当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。

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

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

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

## 3. 金融商品に係るリスク管理体制

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

## 市場リスクの管理

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

## 信用リスクの管理

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

## 流動性リスクの管理

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

## (2) 金融商品の時価等に関する事項

平成28年 1月20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

平成28年 1月20日現在

期首

平成27年 7月22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

148,731,275,055円

同期中における追加設定元本額	18,563,613,150円
同期中における一部解約元本額	12,160,437,960円
期末元本額	155,134,450,245円
期末元本額の内訳*	
バランスセレクト30	58,799,085円
バランスセレクト50	192,322,034円
バランスセレクト70	180,695,522円
野村外国株式インデックスファンド	560,005,706円
野村世界6資産分散投信（安定コース）	2,574,513,563円
野村世界6資産分散投信（分配コース）	9,659,203,497円
野村世界6資産分散投信（成長コース）	5,718,617,130円
野村資産設計ファンド2015	36,936,173円
野村資産設計ファンド2020	42,522,463円
野村資産設計ファンド2025	47,693,522円
野村資産設計ファンド2030	46,279,103円
野村資産設計ファンド2035	33,725,139円
野村資産設計ファンド2040	116,736,965円
野村外国株インデックス（野村投資一任口座向け）	14,552,315,317円
のむらップ・ファンド（保守型）	795,560,240円
のむらップ・ファンド（普通型）	5,207,004,313円
のむらップ・ファンド（積極型）	4,300,496,751円
野村資産設計ファンド2045	11,417,714円
野村インデックスファンド・外国株式	2,308,915,406円
マイ・ロード	1,544,310,041円
ネクストコア	123,000,639円
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	85,084,290円
野村外国株インデックス（野村SMA・EW向け）	444,606,684円
野村世界6資産分散投信（配分変更コース）	230,325,869円
野村資産設計ファンド2050	3,732,495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）	670,165,617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）	443,417,059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）	9,340,751,516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）	3,804,641,304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）	8,440,323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）	36,766,341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）	27,101,197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）	124,182,164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）	1,375,211,800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）	560,326,999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）	227,319,723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）	31,367,086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）	252,053,578円
野村グローバル・インデックス・バランス75VA（適格機関投資家専用）	4,692,731,427円
野村世界バランス25VA（適格機関投資家専用）	588,367,805円
野村MSCI-KOKUSAインデックスファンド（適格機関投資家専用）	1,426,500,243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）	88,250,496円
バランスセレクト30（確定拠出年金向け）	3,271,508円
バランスセレクト50（確定拠出年金向け）	15,597,195円

バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	13,935,307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)	55,206,542,022円
マイバランス30(確定拠出年金向け)	1,235,382,719円
マイバランス50(確定拠出年金向け)	5,017,725,036円
マイバランス70(確定拠出年金向け)	5,783,435,460円
マイバランスDC30	659,180,623円
マイバランスDC50	1,149,269,696円
マイバランスDC70	893,177,865円
野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI	12,412,088,257円
野村DC運用戦略ファンド	147,969,489円
野村DC運用戦略ファンドM	71,913円
野村DC運用戦略ファンドA	1,492,860円
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	22,579,844円
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	93,821円
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	222,291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(平成28年 1月20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	39,700	39.79	1,579,663.00	
		CAMERON INTERNATIONAL CORP	17,700	58.33	1,032,441.00	
		CORE LABORATORIES N.V.	3,830	92.57	354,543.10	
		ENSCO PLC-CL A	23,000	9.42	216,660.00	
		FMC TECHNOLOGIES INC	20,500	23.88	489,540.00	
		HALLIBURTON CO	78,600	29.79	2,341,494.00	
		HELMERICH & PAYNE	9,600	43.15	414,240.00	
		NATIONAL OILWELL VARCO INC	35,000	29.53	1,033,550.00	
		OCEANEERING INTL INC	9,500	32.30	306,850.00	
		SCHLUMBERGER LTD	117,100	62.82	7,356,222.00	
		WEATHERFORD INTERNATIONAL PLC	68,400	5.99	409,716.00	
		ANADARKO PETE	46,800	30.85	1,443,780.00	
		ANTERO RESOURCES CORP	7,400	20.89	154,586.00	
		APACHE CORPORATION	34,800	34.48	1,199,904.00	
CABOT OIL & GAS CORP	37,100	16.43	609,553.00			

CHENIERE ENERGY INC	20,600	30.01	618,206.00	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	51,600	3.08	158,928.00	
CHEVRON CORP	173,800	81.51	14,166,438.00	
CIMAREX ENERGY CO	8,500	81.19	690,115.00	
COLUMBIA PIPELINE GROUP	35,300	16.49	582,097.00	
CONCHO RESOURCES INC	11,800	75.98	896,564.00	
CONOCOPHILLIPS	114,300	36.40	4,160,520.00	
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	8,000	16.96	135,680.00	
DEVON ENERGY CORP	35,400	23.48	831,192.00	
ENERGEN CORP	6,800	28.72	195,296.00	
EOG RESOURCES INC	50,400	60.98	3,073,392.00	
EQT CORP	14,100	53.28	751,248.00	
EXXON MOBIL CORP	385,100	76.40	29,421,640.00	
HESS CORP	23,400	36.53	854,802.00	
HOLLYFRONTIER CORP	16,600	33.86	562,076.00	
KINDER MORGAN INC	172,400	12.55	2,163,620.00	
MARATHON OIL CORP	62,400	7.68	479,232.00	
MARATHON PETROLEUM CORP	49,900	41.20	2,055,880.00	
MURPHY OIL CORP	15,000	16.38	245,700.00	
NOBLE ENERGY INC	39,500	25.82	1,019,890.00	
OCCIDENTAL PETE CORP	70,400	61.46	4,326,784.00	
ONEOK INC	19,800	20.79	411,642.00	
PHILLIPS 66	49,600	78.67	3,902,032.00	
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	14,830	111.62	1,655,324.60	
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	19,000	7.31	138,890.00	
RANGE RESOURCES CORP	15,000	20.45	306,750.00	
SOUTHWESTERN ENERGY CO	33,600	6.52	219,072.00	
SPECTRA ENERGY CORP	61,500	24.47	1,504,905.00	
TESORO CORP	11,300	89.60	1,012,480.00	
VALERO ENERGY CORP	45,900	66.54	3,054,186.00	
WHITING PETROLEUM CORP	17,800	4.72	84,016.00	
WILLIAMS COS	66,200	15.78	1,044,636.00	
AIR PRODUCTS	19,000	119.59	2,272,210.00	
AIRGAS INC	6,090	138.55	843,769.50	
ALBEMARLE CORP	10,200	48.42	493,884.00	

ASHLAND INC	5,900	96.24	567,816.00
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	12,500	22.69	283,625.00
CELANESE CORP-SERIES A	13,800	60.64	836,832.00
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	21,450	30.25	648,862.50
DOW CHEM CO	103,600	42.07	4,358,452.00
DU PONT E I DE NEMOURS	83,900	53.22	4,465,158.00
EASTMAN CHEMICAL CO.	13,400	61.19	819,946.00
ECOLAB INC	24,600	102.37	2,518,302.00
FMC CORP	11,800	34.81	410,758.00
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	7,300	113.48	828,404.00
LYONDELLBASELL INDU-CL A	36,600	73.98	2,707,668.00
MONSANTO CO	43,400	90.86	3,943,324.00
MOSAIC CO/THE	29,300	24.83	727,519.00
PPG INDUSTRIES	25,200	91.60	2,308,320.00
PRAXAIR INC	26,600	98.18	2,611,588.00
SHERWIN-WILLIAMS	7,250	239.35	1,735,287.50
WESTLAKE CHEMICAL CORP	4,100	43.11	176,751.00
MARTIN MARIETTA MATERIALS	5,100	119.19	607,869.00
VULCAN MATERIALS CO	12,200	82.52	1,006,744.00
AVERY DENNISON CORP	8,300	58.97	489,451.00
BALL CORP	12,400	69.34	859,816.00
CROWN HOLDINGS INC	12,600	44.83	564,858.00
IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	36,000	35.64	1,283,040.00
PACKAGING CORP OP AMERICA	8,900	57.34	510,326.00
SEALED AIR CORP	18,700	39.95	747,065.00
WESTROCK CO	24,300	36.46	885,978.00
ALCOA INC	121,000	6.74	815,540.00
FREEMONT-MCMORAN INC	97,000	3.96	384,120.00
NEWMONT MINING CORP HOLDINGS CO	49,700	16.31	810,607.00
NUCOR CORP	29,400	35.27	1,036,938.00
B/E AEROSPACE INC	10,100	38.01	383,901.00
BOEING CO	59,390	126.06	7,486,703.40
GENERAL DYNAMICS	25,330	127.38	3,226,535.40
HONEYWELL INTERNATIONAL	68,400	97.33	6,657,372.00
L-3 COMMUNICATIONS HLDGS	7,300	109.87	802,051.00

LOCKHEED MARTIN	25,890	215.29	5,573,858.10
NORTHROP GRUMMAN CORP	16,450	186.75	3,072,037.50
PRECISION CASTPARTS CORP	12,710	231.80	2,946,178.00
RAYTHEON COMPANY	28,200	120.94	3,410,508.00
ROCKWELL COLLINS INC	12,200	85.62	1,044,564.00
TEXTRON INC	24,900	36.80	916,320.00
TRANSDIGM GROUP INC	4,980	220.82	1,099,683.60
UNITED TECHNOLOGIES	78,300	85.24	6,674,292.00
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	14,800	47.51	703,148.00
MASCO CORP	31,000	24.71	766,010.00
CHICAGO BRIDGE & IRON-NY SHR	8,400	33.52	281,568.00
FLUOR CORP	13,100	41.17	539,327.00
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	11,000	36.44	400,840.00
QUANTA SERVICES INC	18,600	17.55	326,430.00
ACUITY BRANDS INC	4,020	206.51	830,170.20
AMETEK INC	22,300	47.42	1,057,466.00
EATON CORP PLC	43,600	48.09	2,096,724.00
EMERSON ELEC	60,800	43.14	2,622,912.00
ROCKWELL AUTOMATION INC	12,400	91.26	1,131,624.00
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	15,400	34.90	537,460.00
3M CORP	57,800	138.39	7,998,942.00
DANAHER CORP	57,000	85.61	4,879,770.00
GENERAL ELEC CO	871,700	28.49	24,834,733.00
ROPER TECHNOLOGIES INC	9,410	169.52	1,595,183.20
AGCO CORP	6,300	44.61	281,043.00
CATERPILLAR INC DEL	52,500	59.03	3,099,075.00
CUMMINS INC	15,400	83.52	1,286,208.00
DEERE & COMPANY	29,000	72.46	2,101,340.00
DOVER CORP	14,500	53.24	771,980.00
FLOWSERVE CORP	12,300	35.40	435,420.00
ILLINOIS TOOL WORKS INC	30,500	81.69	2,491,545.00
INGERSOLL-RAND PLC	24,100	50.58	1,218,978.00
PACCAR	32,500	45.03	1,463,475.00
PARKER HANNIFIN CORP	12,700	87.87	1,115,949.00
PENTAIR PLC	16,400	44.08	722,912.00

SNAP-ON INC	5,460	155.92	851,323.20
STANLEY BLACK & DECKER INC	14,100	95.67	1,348,947.00
WABCO HOLDINGS INC	5,200	85.31	443,612.00
WABTEC CORP	8,600	63.02	541,972.00
XYLEM INC	17,000	32.96	560,320.00
AERCAP HOLDINGS NV	8,700	32.85	285,795.00
FASTENAL CO	25,000	36.77	919,250.00
GRAINGER(W.W.) INC	5,590	186.58	1,042,982.20
UNITED RENTALS INC	8,600	54.00	464,400.00
ADT CORP/THE	15,800	28.88	456,304.00
CINTAS CORP	8,500	83.50	709,750.00
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	22,900	43.75	1,001,875.00
STERICYCLE INC	7,680	115.82	889,497.60
TYCO INTERNATIONAL PLC	39,100	30.52	1,193,332.00
WASTE MANAGEMENT INC	41,900	52.62	2,204,778.00
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	12,900	63.66	821,214.00
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	17,300	42.95	743,035.00
FEDEX CORPORATION	24,780	127.20	3,152,016.00
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	64,300	90.35	5,809,505.00
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	15,400	38.86	598,444.00
DELTA AIR LINES INC	18,000	45.96	827,280.00
SOUTHWEST AIRLINES	15,300	39.60	605,880.00
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	8,300	45.18	374,994.00
AMERCO	680	353.10	240,108.00
CSX CORP	91,100	22.73	2,070,703.00
HERTZ GLOBAL HOLDINGS INC	34,600	9.19	317,974.00
HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	8,700	65.27	567,849.00
KANSAS CITY SOUTHERN	10,200	65.88	671,976.00
NORFOLK SOUTHERN CORP	27,900	71.85	2,004,615.00
UNION PAC CORP	80,400	74.10	5,957,640.00
AUTOLIV INC	8,000	105.18	841,440.00
BORGWARNER INC	21,300	30.34	646,242.00
DELPHI AUTOMOTIVE PLC	26,500	67.34	1,784,510.00
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	25,200	27.57	694,764.00
JOHNSON CONTROLS INC	60,200	34.72	2,090,144.00

LEAR CORP	6,900	102.55	707,595.00
FORD MOTOR COMPANY	343,000	11.95	4,098,850.00
GENERAL MOTORS CO	132,200	29.40	3,886,680.00
HARLEY-DAVIDSON INC	19,000	40.66	772,540.00
TESLA MOTORS INC	9,080	204.72	1,858,857.60
DR HORTON INC	29,900	26.93	805,207.00
GARMIN LTD	10,200	32.29	329,358.00
HARMAN INTERNATIONAL	6,300	75.69	476,847.00
JARDEN CORP	18,400	50.03	920,552.00
LEGGETT & PLATT INC	12,300	38.30	471,090.00
LENNAR CORP-A	15,600	40.98	639,288.00
MOHAWK INDUSTRIES	5,700	163.34	931,038.00
NEWELL RUBBERMAID INC	24,100	36.20	872,420.00
PULTEGROUP INC	29,500	15.67	462,265.00
TOLL BROTHERS INC	14,700	28.57	419,979.00
WHIRLPOOL CORP	7,340	127.21	933,721.40
HASBRO INC	10,100	70.45	711,545.00
MATTEL INC	31,800	24.87	790,866.00
POLARIS INDUSTRIES INC	5,610	79.48	445,882.80
COACH INC	25,100	31.16	782,116.00
HANESBRANDS INC	37,700	28.53	1,075,581.00
LULULEMON ATHLETICA INC	10,600	56.74	601,444.00
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	17,600	35.76	629,376.00
NIKE INC-B	124,800	58.32	7,278,336.00
PVH CORP	7,600	66.41	504,716.00
RALPH LAUREN CORPORATION	5,400	101.38	547,452.00
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	16,500	67.11	1,107,315.00
V F CORP	31,400	54.00	1,695,600.00
ARAMARK	21,600	30.91	667,656.00
CARNIVAL CORP	38,000	49.07	1,864,660.00
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	2,840	469.47	1,333,294.80
DARDEN RESTAURANTS INC	10,900	60.83	663,047.00
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	46,300	17.31	801,453.00
LAS VEGAS SANDS CORP	37,100	38.43	1,425,753.00
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	19,300	58.38	1,126,734.00

MCDONALD'S CORP	87,100	117.50	10,234,250.00
MELCO CROWN ENTERTAINMENT-ADR	7,500	14.31	107,325.00
MGM RESORTS INTERNATIONAL	42,300	19.63	830,349.00
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	15,000	47.20	708,000.00
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	16,200	81.08	1,313,496.00
STARBUCKS CORP	137,300	58.55	8,038,915.00
STARWOOD HOTELS & RESORTS	15,400	59.15	910,910.00
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	10,900	64.74	705,666.00
WYNN RESORTS LTD	7,700	59.13	455,301.00
YUM BRANDS INC	39,900	68.77	2,743,923.00
CABLEVISION SYSTEMS-NY GRP-A	17,700	31.33	554,541.00
CBS CORP-CL B	41,400	45.39	1,879,146.00
CHARTER COMMUNICATION-A	7,620	167.38	1,275,435.60
COMCAST CORP-CL A	229,500	54.25	12,450,375.00
DISCOVERY COMMUNICATIONS INC	14,300	25.79	368,797.00
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	24,600	25.22	620,412.00
DISH NETWORK CORP-A	20,900	48.90	1,022,010.00
DISNEY (WALT) CO	148,200	93.97	13,926,354.00
INTERPUBRIC GROUP	36,900	21.69	800,361.00
LIBERTY GLOBAL PLC -SERIES C	56,700	31.72	1,798,524.00
LIBERTY GLOBAL PLC-A	23,700	32.88	779,256.00
LIBERTY MEDIA CORP-A	8,170	34.99	285,868.30
LIBERTY MEDIA CORP-C	17,940	33.53	601,528.20
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	33,600	12.35	414,960.00
OMNICOM GROUP	22,400	68.89	1,543,136.00
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	7,100	55.62	394,902.00
SIRIUS XM HOLDINGS INC	222,000	3.66	812,520.00
TEGNA INC	20,600	23.20	477,920.00
TIME WARNER CABLE-A	26,230	177.63	4,659,234.90
TIME WARNER INC	75,600	69.79	5,276,124.00
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC	112,800	26.36	2,973,408.00
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC CLASS B	40,900	26.58	1,087,122.00
VIACOM INC-CLASS B	31,500	41.72	1,314,180.00
GENUINE PARTS CO	14,200	78.31	1,112,002.00
LKQ CORP	28,100	25.74	723,294.00

AMAZON.COM INC	36,730	574.48	21,100,650.40
EXPEDIA INC	11,200	105.32	1,179,584.00
LIBERTY INTERACTIVE CORPORATION QVC GR-A	41,400	25.18	1,042,452.00
NETFLIX INC	37,300	107.89	4,024,297.00
PRICELINE GROUP INC/THE	4,700	1,094.50	5,144,150.00
TRIPADVISOR INC	10,700	71.19	761,733.00
DOLLAR GENERAL CORP	27,500	70.34	1,934,350.00
DOLLAR TREE INC	20,600	76.89	1,583,934.00
KOHL'S CORP	18,100	46.38	839,478.00
MACYS INC	30,700	38.76	1,189,932.00
NORDSTROM INC	12,800	46.14	590,592.00
TARGET CORP	54,800	69.24	3,794,352.00
ADVANCE AUTO PARTS	6,800	144.62	983,416.00
AUTONATION INC	7,100	44.55	316,305.00
AUTOZONE	2,880	715.71	2,061,244.80
BED BATH & BEYOND	15,600	43.22	674,232.00
BEST BUY COMPANY INC	28,800	25.87	745,056.00
CARMAX INC	19,300	42.99	829,707.00
DICK'S SPORTING GOODS INC	8,300	34.36	285,188.00
FOOT LOCKER INC	12,600	62.89	792,414.00
GAMESTOP CORP-CLASS A	10,000	25.51	255,100.00
GAP INC	22,900	22.70	519,830.00
HOME DEPOT	118,700	119.76	14,215,512.00
L BRANDS, INC	22,700	93.15	2,114,505.00
LOWES COS INC	85,700	69.46	5,952,722.00
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	9,210	235.69	2,170,704.90
ROSS STORES INC	38,400	52.58	2,019,072.00
SIGNET JEWELERS LTD	7,100	122.21	867,691.00
STAPLES INC	56,900	8.81	501,289.00
TIFFANY & CO	11,900	64.22	764,218.00
TJX COS INC	62,500	68.14	4,258,750.00
TRACTOR SUPPLY COMPANY	12,600	83.46	1,051,596.00
ULTA SALON COSMETICS & FRAGR	5,630	175.31	986,995.30
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	40,690	150.47	6,122,624.30
	103,100	95.06	9,800,686.00

CVS HEALTH CORP				
KROGER CO	86,000	38.19	3,284,340.00	
RITE AID CORP	93,000	7.64	710,520.00	
SYSCO CORP	55,100	39.96	2,201,796.00	
WAL-MART STORES INC	148,900	62.56	9,315,184.00	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	80,900	80.70	6,528,630.00	
WHOLE FOODS MARKET INC	32,300	29.41	949,943.00	
BROWN-FORMAN CORP-CL B	10,500	92.63	972,615.00	
COCA COLA CO	381,900	41.92	16,009,248.00	
COCA COLA ENTERPRISES	19,600	46.29	907,284.00	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	16,000	145.62	2,329,920.00	
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	17,600	90.70	1,596,320.00	
MOLSON COORS BREWING CO-B	14,300	87.20	1,246,960.00	
MONSTER BEVERAGE CORP	13,350	144.76	1,932,546.00	
PEPSICO INC	135,800	95.77	13,005,566.00	
ARCHER DANIELS MIDLAND	56,800	30.51	1,732,968.00	
BUNGE LIMITED	13,000	60.85	791,050.00	
CAMPBELL SOUP CO	17,500	54.33	950,775.00	
CONAGRA INC	40,400	38.87	1,570,348.00	
GENERAL MILLS	55,400	55.42	3,070,268.00	
HERSHEY CO/THE	13,900	84.61	1,176,079.00	
HORMEL FOODS CORP	13,100	76.90	1,007,390.00	
JM SMUCKER CO/THE-NEW	10,300	119.73	1,233,219.00	
KELLOGG CO	24,300	71.24	1,731,132.00	
KEURIG GREEN MOUNTAIN INC	10,600	89.83	952,198.00	
KRAFT HEINZ CO/THE	56,300	70.17	3,950,571.00	
MCCORMICK & CO INC.	10,800	81.28	877,824.00	
MEAD JOHNSON NUTRITION CO	18,400	69.24	1,274,016.00	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	149,200	41.46	6,185,832.00	
TYSON FOODS INC-CL A	27,900	49.68	1,386,072.00	
WHITEWAVE FOODS CO - CL A	16,200	35.78	579,636.00	
ALTRIA GROUP INC	181,300	58.40	10,587,920.00	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	143,200	87.47	12,525,704.00	
REYNOLDS AMERICAN INC	79,200	46.93	3,716,856.00	
CHURCH & DWIGHT CO INC	12,300	78.96	971,208.00	

CLOROX CO	11,700	127.64	1,493,388.00
COLGATE PALMOLIVE CO.	78,800	64.29	5,066,052.00
KIMBERLY-CLARK CORP	33,780	125.88	4,252,226.40
PROCTER & GAMBLE CO	250,700	76.73	19,236,211.00
EDGEWELL PERSONAL CARE CO	5,500	72.27	397,485.00
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	21,100	83.88	1,769,868.00
ABBOTT LABORATORIES	138,000	40.43	5,579,340.00
BARD (C R)	6,720	178.69	1,200,796.80
BAXTER INTERNATIONAL INC.	49,800	35.36	1,760,928.00
BECTON,DICKINSON	19,320	142.50	2,753,100.00
BOSTON SCIENTIFIC CORP	124,500	17.57	2,187,465.00
DENTSPLY INTERNATIONAL INC	13,200	56.36	743,952.00
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	19,900	74.52	1,482,948.00
HOLOGIC INC	21,600	34.48	744,768.00
INTUITIVE SURGICAL INC	3,380	556.49	1,880,936.20
MEDTRONIC PLC	131,000	74.58	9,769,980.00
RESMED INC	13,200	53.66	708,312.00
ST JUDE MEDICAL INC	26,100	53.78	1,403,658.00
STRYKER CORP	31,300	91.56	2,865,828.00
THE COOPER COMPANIES, INC.	4,290	121.01	519,132.90
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	8,800	75.94	668,272.00
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	16,200	99.24	1,607,688.00
AETNA INC	32,200	104.84	3,375,848.00
AMERISOURCEBERGEN CORP	19,100	92.54	1,767,514.00
ANTHEM INC	24,160	136.85	3,306,296.00
CARDINAL HEALTH INC	30,300	81.58	2,471,874.00
CENTENE CORP	10,600	62.51	662,606.00
CIGNA CORP	23,780	139.92	3,327,297.60
DAVITA HEALTHCARE PARTNERS INC	16,000	65.71	1,051,360.00
ENVISION HEALTHCARE HOLDINGS	16,500	22.20	366,300.00
EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC-COMMON	62,600	72.38	4,530,988.00
HCA HOLDINGS INC	30,500	63.47	1,935,835.00
HENRY SCHEIN INC	7,740	148.35	1,148,229.00
HUMANA INC	13,720	164.00	2,250,080.00
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	9,400	109.93	1,033,342.00

MCKESSON CORP	21,440	169.44	3,632,793.60
MEDNAX INC	8,300	67.03	556,349.00
PATTERSON COS INC	7,500	39.85	298,875.00
QUEST DIAGNOSTICS INC	13,300	65.48	870,884.00
UNITEDHEALTH GROUP INC	88,200	112.58	9,929,556.00
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	8,300	107.37	891,171.00
ABBVIE INC	153,100	54.99	8,418,969.00
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	20,870	156.75	3,271,372.50
ALKERMES PLC	13,800	59.53	821,514.00
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	7,200	72.41	521,352.00
AMGEN INC	70,110	151.30	10,607,643.00
BAXALTA INC	49,700	40.70	2,022,790.00
BIOGEN INC	21,780	269.85	5,877,333.00
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	14,600	79.51	1,160,846.00
CELGENE CORP	73,100	102.99	7,528,569.00
GILEAD SCIENCES INC	135,700	89.90	12,199,430.00
INCYTE CORP	14,800	73.31	1,084,988.00
IONIS PHARMACEUTICALS INC	10,900	40.63	442,867.00
MEDIVATION INC	15,400	36.56	563,024.00
REGENERON PHARMACEUTICALS	7,000	447.02	3,129,140.00
UNITED THERAPEUTICS CORP	4,340	129.17	560,597.80
VERTEX PHARMACEUTICALS	22,500	94.99	2,137,275.00
ALLERGAN PLC	36,400	291.79	10,621,156.00
BRISTOL MYERS SQUIBB	154,200	63.21	9,746,982.00
ELI LILLY & CO.	92,300	83.23	7,682,129.00
ENDO INTERNATIONAL PLC	19,600	52.66	1,032,136.00
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	5,800	120.68	699,944.00
JOHNSON & JOHNSON	255,800	97.50	24,940,500.00
MALLINCKRODT PLC	11,100	64.43	715,173.00
MERCK & CO INC	260,300	51.34	13,363,802.00
MYLAN NV	38,100	50.22	1,913,382.00
PERRIGO CO PLC	13,350	146.50	1,955,775.00
PFIZER INC	569,900	30.69	17,490,231.00
TARO PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	800	143.91	115,128.00
ZOETIS INC	43,200	43.19	1,865,808.00

BANK OF AMERICA CORP	964,700	14.24	13,737,328.00	
BB&T CORPORATION	72,500	32.92	2,386,700.00	
CIT GROUP INC	15,500	32.22	499,410.00	
CITIGROUP	278,200	41.94	11,667,708.00	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	47,900	22.23	1,064,817.00	
COMERICA INC	15,900	34.72	552,048.00	
FIFTH THIRD BANCORP	73,700	16.88	1,244,056.00	
FIRST REPUBLIC BANK/CA	12,900	63.41	817,989.00	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	75,000	9.48	711,000.00	
JPMORGAN CHASE & CO	341,700	57.01	19,480,317.00	
KEYCORP	76,500	11.33	866,745.00	
M & T BANK CORP	13,149	106.35	1,398,396.15	
PEOPLES UNITED FINANCIAL INC	27,000	14.46	390,420.00	
PNC FINANCIAL	47,400	85.33	4,044,642.00	
REGIONS FINANCIAL CORP	120,000	8.08	969,600.00	
SIGNATURE BANK	4,530	135.73	614,856.90	
SUNTRUST BKS INC.	48,000	37.12	1,781,760.00	
US BANCORP	163,000	39.13	6,378,190.00	
WELLS FARGO CO	450,500	48.21	21,718,605.00	
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	109,520	127.76	13,992,275.20	
CME GROUP INC	29,500	86.11	2,540,245.00	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	10,980	249.03	2,734,349.40	
LEUCADIA NATIONAL CORP	29,200	15.94	465,448.00	
MCGRAW HILL FINANCIAL INC	25,200	83.33	2,099,916.00	
MOODYS CORP	16,900	86.43	1,460,667.00	
NASDAQ INC	11,100	57.47	637,917.00	
VOYA FINANCIAL INC	21,100	30.17	636,587.00	
AFLAC INC	39,900	56.49	2,253,951.00	
ALLEGHANY CORP	1,510	463.20	699,432.00	
ALLSTATE CORP	37,100	58.44	2,168,124.00	
AMERICAN INTL GROUP	119,800	56.16	6,727,968.00	
AON PLC	25,600	85.98	2,201,088.00	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	11,400	66.75	760,950.00	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	15,900	37.19	591,321.00	
ASSURANT INC	6,200	78.52	486,824.00	

AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	9,000	53.33	479,970.00	
CHUBB LTD	42,339	110.87	4,694,124.93	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	14,700	55.24	812,028.00	
EVEREST RE GROUP LTD	4,020	171.24	688,384.80	
FNF GROUP	22,800	31.82	725,496.00	
HARTFORD FINANCIAL SERVICES	38,200	39.11	1,494,002.00	
LINCOLN NATIONAL CORP	22,700	39.69	900,963.00	
LOEWS CORP	26,900	35.07	943,383.00	
MARKEL CORP	1,300	851.24	1,106,612.00	
MARSH & MCLENNAN COS	49,000	52.15	2,555,350.00	
METLIFE INC	87,100	42.74	3,722,654.00	
PARTNERRE LTD	4,480	140.00	627,200.00	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	26,700	37.53	1,002,051.00	
PROGRESSIVE CO	53,800	29.80	1,603,240.00	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	41,900	69.29	2,903,251.00	
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	4,400	110.90	487,960.00	
TORCHMARK CORP	11,250	52.87	594,787.50	
TRAVELERS COS INC/THE	28,800	105.76	3,045,888.00	
UNUM GROUP	22,700	28.17	639,459.00	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	11,900	110.38	1,313,522.00	
WR BERKLEY CORP	8,900	49.19	437,791.00	
XL GROUP PLC	27,400	35.38	969,412.00	
CBRE GROUP INC	27,600	28.56	788,256.00	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	56,000	6.18	346,080.00	
JONES LANG LASALLE INC	4,210	138.79	584,305.90	
REALOGY HOLDINGS CORP	13,000	32.71	425,230.00	
AKAMAI TECHNOLOGIES	16,700	45.44	758,848.00	
ALPHABET INC-CL A	26,780	719.08	19,256,962.40	
ALPHABET INC-CL C	28,600	701.79	20,071,194.00	
EBAY INC	101,700	25.77	2,620,809.00	
FACEBOOK INC-A	198,300	95.26	18,890,058.00	
LINKEDIN CORP - A	10,560	193.43	2,042,620.80	
TWITTER INC	53,700	16.69	896,253.00	
VERISIGN INC	9,300	74.60	693,780.00	
YAHOO! INC	82,200	29.74	2,444,628.00	

ZILLOW GROUP INC - C	8,600	20.67	177,762.00
ACCENTURE PLC-CL A	57,500	101.38	5,829,350.00
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	5,610	251.97	1,413,551.70
AUTOMATIC DATA PROCESS	43,000	79.11	3,401,730.00
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	56,300	59.94	3,374,622.00
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	26,300	58.71	1,544,073.00
FISERV INC	21,900	89.04	1,949,976.00
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	7,400	114.85	849,890.00
GARTNER INC	7,500	84.73	635,475.00
GLOBAL PAYMENTS INC	11,500	57.32	659,180.00
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	86,040	128.11	11,022,584.40
MASTERCARD INC-CLASS A	92,300	86.22	7,958,106.00
PAYCHEX INC	29,500	47.50	1,401,250.00
PAYPAL HOLDINGS INC	100,700	32.20	3,242,540.00
SABRE CORP	15,700	25.52	400,664.00
TERADATA CORP	13,200	22.69	299,508.00
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	15,200	45.11	685,672.00
VANTIV INC - CL A	14,200	43.69	620,398.00
VISA INC-CLASS A SHARES	180,400	71.39	12,878,756.00
WESTERN UNION CO	46,300	16.44	761,172.00
XEROX CORP	92,000	8.91	819,720.00
ACTIVISION BLIZZARD INC	47,700	35.15	1,676,655.00
ADOBE SYSTEMS INC.	45,900	89.18	4,093,362.00
ANSYS INC	8,400	84.99	713,916.00
AUTODESK INC.	21,000	47.59	999,390.00
CA INC	30,900	26.10	806,490.00
CDK GLOBAL INC	12,800	41.98	537,344.00
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	6,000	75.92	455,520.00
CITRIX SYSTEMS INC	14,900	66.07	984,443.00
ELECTRONIC ARTS	29,100	67.37	1,960,467.00
FIREEYE INC	12,400	15.23	188,852.00
FORTINET INC	12,800	26.46	338,688.00
INTUIT INC	24,400	90.88	2,217,472.00
MICROSOFT CORP	701,600	50.56	35,472,896.00
MOBILEYE NV	7,100	28.37	201,427.00

NETSUITE INC	3,900	70.86	276,354.00	
NUANCE COMMUNICATIONS INC	22,500	18.15	408,487.50	
ORACLE CORPORATION	320,700	34.55	11,080,185.00	
RED HAT INC	17,000	71.60	1,217,200.00	
SALESFORCE.COM INC	57,800	70.80	4,092,240.00	
SERVICENOW INC	13,500	74.32	1,003,320.00	
SPLUNK INC	11,600	48.45	562,020.00	
SYMANTEC CORP	62,700	19.03	1,193,181.00	
SYNOPSYS INC	14,900	40.69	606,281.00	
TABLEAU SOFTWARE INC-CL A	4,900	80.89	396,361.00	
VMWARE INC - CLASS A	7,400	48.99	362,526.00	
WORKDAY INC-CLASS A	10,100	66.10	667,610.00	
CISCO SYSTEMS	470,200	23.85	11,214,270.00	
F5 NETWORKS INC	6,500	93.50	607,750.00	
HARRIS CORP	11,400	84.34	961,476.00	
JUNIPER NETWORKS INC	31,400	25.74	808,236.00	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	14,400	61.13	880,272.00	
PALO ALTO NETWORKS INC	6,460	149.24	964,090.40	
QUALCOMM INC	145,400	46.09	6,701,486.00	
APPLE INC	526,500	96.66	50,891,490.00	
EMC CORP	178,500	24.35	4,346,475.00	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	166,600	12.32	2,052,512.00	
HP INC	168,700	9.76	1,646,512.00	
NETAPP INC	27,900	21.45	598,455.00	
SAN DISK CORPORATION	18,800	71.06	1,335,928.00	
SEAGATE TECHNOLOGY	27,400	29.83	817,342.00	
WESTERN DIGITAL CORP	20,900	46.45	970,805.00	
AMPHENOL CORP-CL A	28,600	45.42	1,299,012.00	
ARROW ELECTRS INC	8,300	46.66	387,278.00	
AVNET	12,200	38.03	463,966.00	
CDW CORPORATION	12,800	37.24	476,672.00	
CORNING INC	113,700	16.76	1,905,612.00	
FLEXTRONICS INTL LTD	51,000	9.25	471,750.00	
FLIR SYSTEMS INC	12,600	30.22	380,772.00	
TE CONNECTIVITY LTD	37,300	55.38	2,065,674.00	

TRIMBLE NAVIGATION LTD	23,200	19.56	453,792.00	
ANALOG DEVICES INC	29,400	49.39	1,452,066.00	
APPLIED MATERIALS	111,300	16.45	1,830,885.00	
AVAGO TECHNOLOGIES LTD	23,980	120.07	2,879,278.60	
BROADCOM CORP-CL A	51,700	52.96	2,738,032.00	
INTEL CORP	439,500	29.80	13,097,100.00	
KLA TENCOR CORP	14,200	64.32	913,344.00	
LAM RESEARCH	14,700	67.46	991,662.00	
LINEAR TECHNOLOGY CORP	22,500	39.57	890,325.00	
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	35,300	7.77	274,281.00	
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	25,600	31.07	795,392.00	
MICROCHIP TECHNOLOGY	19,800	41.70	825,660.00	
MICRON TECHNOLOGY	99,100	10.80	1,070,280.00	
NVIDIA CORP	49,000	27.33	1,339,170.00	
NXP SEMICONDUCTORS NV	12,574	68.43	860,438.82	
QORVO INC	13,300	36.29	482,657.00	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	17,600	60.38	1,062,688.00	
TEXAS INSTRUMENTS INC	95,100	48.22	4,585,722.00	
XILINX INC	24,000	42.79	1,026,960.00	
AT & T INC	568,300	34.51	19,612,033.00	
CENTURYLINK INC	51,800	23.22	1,202,796.00	
FRONTIER COMMUNICATIONS CO	103,000	4.18	430,540.00	
LEVEL 3 COMMUNICATIONS INC	28,000	47.12	1,319,360.00	
VERIZON COMMUNICATIONS	375,700	44.87	16,857,659.00	
SBA COMMUNICATIONS CORP-CL A	11,600	90.82	1,053,512.00	
SPRINT CORP	71,000	2.64	187,440.00	
T-MOBILE US INC	25,800	37.65	971,370.00	
AMERICAN ELECTRIC POWER	45,600	59.57	2,716,392.00	
DUKE ENERGY CORP	63,500	73.16	4,645,660.00	
EDISON INTERNATIONAL	30,400	60.12	1,827,648.00	
ENTERGY CORP	16,700	68.87	1,150,129.00	
EVERSOURCE ENERGY	29,000	52.59	1,525,110.00	
EXELON CORPORATION	79,400	27.64	2,194,616.00	
FIRSTENERGY CORP	39,200	32.49	1,273,608.00	
NEXTERA ENERGY INC	41,900	107.81	4,517,239.00	

OGE ENERGY CORP	17,700	24.79	438,783.00	
PEPCO HOLDINGS INC	22,700	26.19	594,513.00	
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	10,500	64.88	681,240.00	
PPL CORPORATION	61,500	33.63	2,068,245.00	
SOUTHERN CO.	83,800	47.94	4,017,372.00	
XCEL ENERGY INC	47,400	37.21	1,763,754.00	
AGL RESOURCES INC	10,700	63.95	684,265.00	
ALLIANT ENERGY CORP	10,800	63.08	681,264.00	
AMEREN CORPORATION	22,000	43.45	955,900.00	
CENTERPOINT ENERGY INC	38,900	17.50	680,750.00	
CMS ENERGY CORP	25,900	36.87	954,933.00	
CONSOLIDATED EDISON INC	27,000	69.07	1,864,890.00	
DOMINION RESOURCES INC/VA	54,900	69.90	3,837,510.00	
DTE ENERGY COMPANY	16,400	82.23	1,348,572.00	
PG&E CORP	45,300	52.98	2,399,994.00	
PUBLIC SVC ENTERPRISE	47,200	39.83	1,879,976.00	
SCANA CORP	12,400	61.56	763,344.00	
SEMPRA ENERGY	21,900	92.50	2,025,750.00	
WEC ENERGY GROUP INC	29,200	54.19	1,582,348.00	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	16,300	61.01	994,463.00	
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	44,100	14.78	651,798.00	
ALLY FINANCIAL INC	39,300	15.69	616,617.00	
AMERICAN EXPRESS CO	83,500	62.64	5,230,440.00	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	50,100	62.19	3,115,719.00	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	40,600	48.91	1,985,746.00	
NAVIENT CORP	33,900	8.76	296,964.00	
SYNCHRONY FINANCIAL	76,734	28.03	2,150,854.02	
AFFILIATED MANAGERS GROUP	4,920	128.61	632,761.20	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	16,200	92.54	1,499,148.00	
BANK OF NEWYORK MELLON CORP	101,500	35.93	3,646,895.00	
BLACKROCK INC	11,260	294.00	3,310,440.00	
E*TRADE FINANCIAL CORP	27,100	24.81	672,351.00	
EATON VANCE CORP	10,000	27.61	276,100.00	
FRANKLIN RESOURCES INC	36,700	33.05	1,212,935.00	
GOLDMAN SACHS GROUP	35,870	156.82	5,625,133.40	

	INVESCO LTD	39,400	28.82	1,135,508.00	
	LEGG MASON INC	9,200	31.91	293,572.00	
	MORGAN STANLEY	135,100	26.26	3,547,726.00	
	NORTHERN TRUST CORP	20,500	63.93	1,310,565.00	
	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	12,000	48.39	580,680.00	
	SCHWAB(CHARLES)CORP	108,700	26.51	2,881,637.00	
	SEI INVESTMENTS COMPANY	12,900	44.89	579,081.00	
	STATE STREET CORP	37,300	55.54	2,071,642.00	
	T ROWE PRICE GROUP INC	24,000	65.56	1,573,440.00	
	TD AMERITRADE HOLDING CORP	25,400	28.93	734,822.00	
	H & R BLOCK INC	22,400	31.92	715,008.00	
	AES CORP	65,000	8.72	566,800.00	
	CALPINE CORP	31,000	14.01	434,310.00	
	NRG ENERGY INC	29,400	10.03	294,882.00	
	CERNER CORP	28,400	56.39	1,601,476.00	
	IMS HEALTH HOLDINGS INC	14,400	23.30	335,520.00	
	AGILENT TECHNOLOGIES INC	31,100	37.20	1,156,920.00	
	ILLUMINA INC	13,320	169.58	2,258,805.60	
	METTLER-TOLEDO INTL	2,540	308.43	783,412.20	
	QUINTILES TRANSNATIONAL HOLD	8,800	63.36	557,568.00	
	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	36,930	134.91	4,982,226.30	
	WATERS CORP	7,600	125.85	956,460.00	
	DUN & BRADSTREET CORP	3,100	95.97	297,507.00	
	EQUIFAX INC	11,000	103.86	1,142,460.00	
	IHS INC-CLASS A	6,100	100.99	616,039.00	
	MANPOWERGROUP INC	7,000	73.74	516,180.00	
	NIelsen HOLDINGS PLC	32,400	45.02	1,458,648.00	
	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	12,100	42.65	516,065.00	
	VERISK ANALYTICS INC	14,500	71.53	1,037,185.00	
小計	銘柄数：603			1,556,577,329.82	
				(182,975,665,120)	
	組入時価比率：61.6%			64.6%	
カナダドル	ALTAGAS LTD	14,100	28.75	405,375.00	
	ARC RESOURCES LTD	30,000	15.56	466,800.00	
	CAMECO CORP	34,600	15.88	549,448.00	

CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	101,400	22.92	2,324,088.00
CANADIAN OIL SANDS LTD	42,000	8.13	341,460.00
CENOVUS ENERGY INC	75,300	17.22	1,296,666.00
CRESCENT POINT ENERGY CORP	44,800	13.21	591,808.00
ENBRIDGE INC	79,100	44.07	3,485,937.00
ENCANA CORP	79,000	4.75	375,250.00
HUSKY ENERGY INC	30,745	13.20	405,834.00
IMPERIAL OIL	26,700	39.64	1,058,388.00
INTER PIPELINE LTD	30,400	20.09	610,736.00
KEYERA CORP	16,100	34.95	562,695.00
MEG ENERGY CORP	13,600	4.54	61,744.00
PEMBINA PIPELINE CORP	32,300	27.95	902,785.00
PEYTO EXPLORATION & DEV CORP	12,900	25.75	332,175.00
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	12,600	19.51	245,826.00
SEVEN GENERATIONS ENERGY - A	13,000	12.86	167,180.00
SUNCOR ENERGY INC	133,000	29.09	3,868,970.00
TOURMALINE OIL CORP	17,300	22.59	390,807.00
TRANSCANADA CORP	65,700	43.02	2,826,414.00
VERESEN INC	24,800	7.74	191,952.00
VERMILION ENERGY INC	10,500	33.05	347,025.00
AGRIUM INC	12,600	124.85	1,573,110.00
METHANEX CORP	8,200	35.98	295,036.00
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN INC	75,800	23.65	1,792,670.00
CCL INDUSTRIES INC - CL B	2,660	210.99	561,233.40
AGNICO EAGLE MINES LTD	20,600	38.99	803,194.00
BARRICK GOLD	109,000	11.01	1,200,090.00
ELDORADO GOLD CORPORATION	62,800	3.10	194,680.00
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	59,400	2.85	169,290.00
FRANCO-NEVADA CORP	14,700	61.75	907,725.00
GOLDCORP INC	75,400	14.33	1,080,482.00
KINROSS GOLD CORP	104,600	2.00	209,200.00
SILVER WHEATON CORP	35,200	15.31	538,912.00
TECK RESOURCES LTD	49,200	4.97	244,524.00
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	87,000	2.51	218,370.00
YAMANA GOLD INC	79,000	2.04	161,160.00

WEST FRASER TIMBER	6,800	41.60	282,880.00
BOMBARDIER B SHEARS	167,000	1.18	197,060.00
CAE INC	26,000	15.06	391,560.00
SNC-LAVALIN GROUP INC	14,500	37.78	547,810.00
FINNING INTERNATIONAL INC	14,900	18.01	268,349.00
CANADIAN NATL RAILWAY CO	73,700	71.70	5,284,290.00
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	14,170	154.98	2,196,066.60
LINAMAR CORP	4,800	56.12	269,376.00
MAGNA INTERNATIONAL INC	37,300	49.69	1,853,437.00
GILDAN ACTIVEWEAR INC	21,200	37.44	793,728.00
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	18,400	48.29	888,536.00
SHAW COMMUNICATIONS-B	37,500	23.81	892,875.00
THOMSON REUTERS CORP	33,000	51.57	1,701,810.00
CANADIAN TIRE CORP LTD A	7,000	107.38	751,660.00
DOLLARAMA INC	11,500	73.61	846,515.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	39,000	58.81	2,293,590.00
EMPIRE CO LTD A	16,200	24.76	401,112.00
JEAN COUTU GROUP INC-CLASS A	6,200	17.81	110,422.00
LOBLAW COMPANIES	21,400	63.27	1,353,978.00
METRO INC	23,200	39.86	924,752.00
WESTON(GEORGE)LTD	4,800	102.64	492,672.00
SAPUTO INC	23,900	31.95	763,605.00
VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL	29,900	129.67	3,877,133.00
BANK OF MONTREAL	59,800	71.30	4,263,740.00
BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX	112,700	53.27	6,003,529.00
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	36,800	85.84	3,158,912.00
NATIONAL BANK OF CANADA	29,600	36.63	1,084,248.00
ROYAL BANK OF CANADA	137,400	67.43	9,264,882.00
TORONTO DOMINION BANK	171,600	50.29	8,629,764.00
ELEMENT FINANCIAL CORP	36,000	14.91	536,760.00
ONEX CORP	8,000	81.75	654,000.00
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	2,070	711.63	1,473,074.10
GREAT-WEST LIFE CO INC	28,000	32.65	914,200.00
	9,900	38.99	386,001.00

	INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC			
	INTACT FINANCIAL CORP	11,900	84.92	1,010,548.00
	MANULIFE FINANCIAL CORP	183,500	18.04	3,310,340.00
	POWER CORPORATION OF CANADA	35,000	27.08	947,800.00
	POWER FINANCIAL CORP	22,300	29.61	660,303.00
	SUN LIFE FINANCIAL INC	57,100	38.18	2,180,078.00
	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	79,500	40.41	3,212,595.00
	FIRST CAPITAL REALTY INC	11,300	18.02	203,626.00
	CGI GROUP INC - CLASS A	20,200	54.24	1,095,648.00
	CONSTELLATION SOFTWARE	1,790	499.92	894,856.80
	OPEN TEXT CORP	11,100	66.50	738,150.00
	BLACKBERRY LTD	43,900	9.83	431,537.00
	BCE INC	13,000	54.48	708,240.00
	TELUS CORP	19,300	36.81	710,433.00
	ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	33,400	49.36	1,648,624.00
	FORTIS INC	25,500	36.78	937,890.00
	ATCO LTD CL1	6,800	34.49	234,532.00
	CANADIAN UTILITIES LTD A	10,600	31.06	329,236.00
	CI FINANCIAL CORP	22,600	28.13	635,738.00
	IGM FINANCIAL INC	8,500	32.47	275,995.00
小計	銘柄数：91			115,677,535.90 (9,325,922,944)
	組入時価比率：3.1%			3.3%
ユ-口	SAIPEM	23,900	6.27	149,972.50
	TECHNIP SA	9,800	38.29	375,291.00
	TENARIS SA	41,700	9.29	387,601.50
	ENI SPA	234,900	12.58	2,955,042.00
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	36,500	9.59	350,035.00
	NESTE OYJ	12,500	26.35	329,375.00
	OMV AG	14,000	22.14	309,960.00
	REPSOL SA	99,318	8.50	844,203.00
	TOTAL SA	201,000	38.62	7,762,620.00
	VOPAK	6,100	37.72	230,092.00
	AIR LIQUIDE	31,700	93.67	2,969,339.00
	AKZO NOBEL	23,200	57.82	1,341,424.00
	ARKEMA	5,900	55.03	324,677.00

BASF SE	84,600	61.17	5,174,982.00
EVONIK INDUSTRIES AG	12,300	27.84	342,432.00
FUCHS PETROLUB SE -PFD	6,400	38.62	247,168.00
K+S AG	17,300	20.43	353,525.50
KONINKLIJKE DSM NV	16,700	42.81	715,010.50
LANXESS	8,300	37.59	311,997.00
LINDE AG	17,200	120.05	2,064,860.00
OCI	8,000	17.06	136,520.00
SOLVAY SA	6,800	77.80	529,040.00
SYMRISE AG	11,500	58.79	676,085.00
UMICORE	8,800	34.02	299,376.00
CRH PLC	79,500	23.69	1,883,355.00
HEIDELBERGCEMENT AG	13,100	65.41	856,871.00
IMERYS	3,000	58.40	175,200.00
ARCELORMITTAL	96,000	3.33	319,680.00
THYSSENKRUPP AG	33,300	15.18	505,660.50
VOESTALPINE AG	11,000	24.51	269,665.00
STORA ENSO OYJ-R	49,400	7.32	361,608.00
UPM-KYMMENE OYJ	50,500	14.87	750,935.00
AIRBUS GROUP SE	54,500	56.72	3,091,240.00
FINMECCANICA SPA	37,000	11.58	428,460.00
SAFRAN SA	29,200	56.23	1,641,916.00
THALES (EX THOMSON-CSF)	9,900	69.14	684,486.00
ZODIAC AEROSPACE	19,500	18.67	364,065.00
COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	45,500	36.70	1,670,077.50
ACS,ACTIVIDADES CONS Y S-RTS	18,200	0.40	7,280.00
ACS,ACTIVIDADES CONS Y SERV	18,200	22.50	409,500.00
BOSKALIS WESTMINSTER-CVA	8,100	34.39	278,599.50
BOUYGUES	18,700	35.25	659,268.50
FERROVIAL SA	40,192	19.57	786,557.44
VINCI	44,000	59.05	2,598,200.00
LEGRAND SA	24,300	49.25	1,196,896.50
OSRAM LICHT AG	7,750	38.81	300,816.25
PRYSMIAN SPA	17,400	18.34	319,116.00
SCHNEIDER ELECTRIC SE	51,600	47.85	2,469,060.00

KONINKLIJKE PHILIPS NV	87,700	22.88	2,006,576.00
SIEMENS AG	73,000	82.26	6,004,980.00
ALSTOM	20,300	26.00	527,800.00
ANDRITZ AG	7,300	42.48	310,104.00
CNH INDUSTRIAL NV	86,000	5.45	468,700.00
GEA GROUP AG	16,300	36.30	591,690.00
KONE OYJ	30,800	37.50	1,155,000.00
MAN SE	3,200	90.90	290,880.00
METSO OYJ	10,400	18.13	188,552.00
WARTSILA OYJ	13,600	37.21	506,056.00
ZARDOYA OTIS S.A	16,872	9.76	164,670.72
BRENTAG AG	14,290	43.15	616,684.95
REXEL SA	28,600	10.26	293,579.00
BIC	2,500	143.30	358,250.00
EDENRED	18,700	16.20	302,940.00
BOLLORE	75,000	3.75	281,700.00
DEUTSCHE POST AG-REG	89,700	23.09	2,071,173.00
TNT EXPRESS NV	43,000	7.74	332,820.00
DEUTSCHE LUFTHANSA AG (REGD)	22,600	13.67	308,942.00
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GRP	74,000	7.30	540,200.00
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA	47,200	12.66	597,552.00
ADP	2,800	99.46	278,488.00
AENA SA	6,100	101.15	617,015.00
ATLANTIA SPA	37,600	22.79	856,904.00
FRAPORT AG	3,800	53.61	203,718.00
GROUPE EUROTUNNEL SE - REGR	41,000	9.64	395,322.00
CONTINENTAL AG	10,050	194.40	1,953,720.00
MICHELIN B	17,300	80.73	1,396,629.00
NOKIAN RENKAAT OYJ	10,200	29.49	300,798.00
VALEO	7,230	122.00	882,060.00
BAYER MOTOREN WERK	30,300	78.86	2,389,458.00
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	5,300	63.27	335,331.00
DAIMLER AG	89,100	65.53	5,838,723.00
FERRARI NV	11,540	38.80	447,752.00
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	82,400	6.62	545,488.00

PEUGEOT CITROEN	40,200	13.85	556,770.00
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	14,200	43.09	611,949.00
RENAULT	17,500	76.62	1,340,850.00
VOLKSWAGEN AG	3,050	121.75	371,337.50
VOLKSWAGEN AG-PREF	16,930	110.10	1,863,993.00
ADIDAS AG	19,200	92.00	1,766,400.00
CHRISTIAN DIOR SE	5,100	148.10	755,310.00
HERMES INTERNATIONAL	2,470	301.25	744,087.50
HUGO BOSS AG	6,300	68.06	428,778.00
KERING	6,940	150.50	1,044,470.00
LUXOTTICA GROUP SPA	15,700	58.25	914,525.00
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	25,780	140.00	3,609,200.00
ACCOR SA	19,200	34.74	667,104.00
SODEXO	8,500	87.27	741,795.00
ALTICE NV - A	33,630	12.87	432,818.10
ALTICE NV - B	10,010	12.96	129,729.60
AXEL SPRINGER SE	4,400	44.45	195,580.00
EUTELSAT COMMUNICATIONS	16,300	26.89	438,307.00
JC DECAUX SA	6,800	31.97	217,396.00
KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG	2,080	111.95	232,856.00
LAGARDERE S.C.A	11,600	24.70	286,578.00
NUMERICABLE-SFR	9,600	34.85	334,560.00
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA SE	19,900	44.71	889,828.50
PUBLICIS GROUPE	17,600	51.99	915,024.00
RELX NV	90,900	14.45	1,313,959.50
RTL GROUP	3,300	72.05	237,765.00
SES FDR	29,600	24.20	716,468.00
TELENET GROUP HOLDING NV	5,200	46.83	243,516.00
VIVENDI SA	107,100	18.83	2,017,228.50
WOLTERS KLUWER	27,600	29.34	809,784.00
ZALANDO SE	8,100	31.43	254,623.50
INDITEX SA	100,700	29.03	2,923,824.50
CARREFOUR SUPERMARCHE	51,900	24.26	1,259,094.00
CASINO GUICHARD	4,900	36.50	178,850.00
COLRUYT SA	6,100	46.27	282,277.50

DELHAIZE GROUP	9,800	86.77	850,346.00
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	57,000	4.85	276,849.00
JERONIMO MARTINS	22,400	10.98	246,064.00
KONINKLIJKE AHOLD NV	76,400	18.79	1,435,556.00
METRO AG	16,600	25.82	428,695.00
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	74,400	109.85	8,172,840.00
HEINEKEN HOLDING NV	9,100	66.87	608,517.00
HEINEKEN NV	21,400	75.83	1,622,762.00
PERNOD-RICARD	19,400	98.73	1,915,362.00
REMY COINTREAU	2,300	60.57	139,311.00
DANONE	54,100	59.71	3,230,311.00
KERRY GROUP PLC-A	15,700	73.65	1,156,305.00
HENKEL AG & CO KGAA	9,400	78.84	741,096.00
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	16,400	90.93	1,491,252.00
BEIERSDORF AG	9,400	80.84	759,896.00
LOREAL-ORD	23,240	149.20	3,467,408.00
UNILEVER NV-CVA	150,000	38.61	5,791,500.00
ESSILOR INTERNATIONAL	19,000	111.15	2,111,850.00
FRESENIUS MEDICAL CARE	20,300	73.67	1,495,501.00
FRESENIUS SE & CO KGAA	35,500	59.30	2,105,150.00
GRIFOLS SA	26,400	19.34	510,708.00
BAYER AG	76,500	102.50	7,841,250.00
MERCK KGAA	11,900	80.83	961,877.00
ORION OYJ	9,600	28.50	273,600.00
SANOFI	109,300	74.79	8,174,547.00
U.C.B. SA	11,700	78.43	917,631.00
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	226,000	0.65	148,143.00
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	591,242	5.82	3,445,167.13
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REGD	3,400,000	0.03	120,020.00
BANCO DE SABADELL SA	453,505	1.44	656,221.73
BANCO POPOLARE SPA	33,900	9.74	330,355.50
BANCO SANTANDER SA	1,338,815	3.92	5,252,171.24
BANK OF IRELAND	2,740,000	0.30	830,220.00
BANKIA SA	430,000	0.94	406,350.00
BANKINTER S.A.	65,000	6.04	392,600.00

BCO POPULAR ESPANOL	159,878	2.30	368,838.54	
BCO POPULAR ESPANOL - RTS	159,852	0.01	2,397.78	
BNP PARIBAS	98,200	44.18	4,338,476.00	
CAIXABANK	244,409	2.80	686,056.06	
COMMERZBANK AG	96,000	7.91	759,552.00	
CREDIT AGRICOLE SA	98,000	9.28	909,636.00	
ERSTE GROUP BANK AG	25,100	25.24	633,649.50	
ING GROEP NV	359,000	10.85	3,895,150.00	
INTESA SANPAOLO	1,177,000	2.69	3,166,130.00	
INTESA SANPAOLO-RSP	92,000	2.49	229,080.00	
IRISH BANK RESOLUTION CORP LTD	139,810	0.00	0.00	
KBC GROUPE NV	23,000	51.14	1,176,220.00	
NATIXIS	87,000	4.16	362,181.00	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	11,000	11.40	125,400.00	
SOCIETE GENERALE	66,600	35.84	2,386,944.00	
UNICREDIT SPA	442,000	4.01	1,775,956.00	
UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA	81,000	4.82	390,420.00	
DEUTSCHE BOERSE AG	17,600	75.48	1,328,448.00	
EURAZEO	3,876	54.59	211,590.84	
EXOR SPA	8,600	32.02	275,372.00	
GROUPE BRUXELLES LAM	7,200	69.24	498,528.00	
WENDEL	2,900	92.81	269,149.00	
AEGON NV	171,000	5.18	886,122.00	
AGEAS	18,800	39.09	734,892.00	
ALLIANZ SE	42,300	149.70	6,332,310.00	
ASSICURAZIONI GENERALI	107,700	15.18	1,634,886.00	
AXA	180,300	22.90	4,128,870.00	
CNP ASSURANCES	16,500	11.25	185,625.00	
HANNOVER RUECK SE	5,700	96.70	551,190.00	
MAPFRE SA	93,000	2.05	190,929.00	
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG (REG)	15,420	175.00	2,698,500.00	
NN GROUP NV	21,800	31.27	681,795.00	
SAMPO OYJ-A	41,200	44.37	1,828,044.00	
SCOR SE	14,000	31.04	434,560.00	
UNIPOLSAI SPA	107,000	2.00	214,856.00	

DEUTSCHE WOHNEN AG-BR	31,100	23.56	732,871.50
IMMOEAST AG-RIGHTS	50,000	0.00	0.00
VONOVIA SE	43,700	26.00	1,136,200.00
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	11,600	45.77	530,932.00
AMADEUS IT HOLDING SA-A SHS	40,800	37.54	1,531,836.00
ATOS SE	7,900	71.06	561,374.00
CAP GEMINI SA	15,300	80.28	1,228,284.00
DASSAULT SYSTEMES SA	12,100	66.78	808,038.00
GEMALTO	7,600	56.42	428,792.00
SAP SE	91,000	72.29	6,578,390.00
NOKIA OYJ	357,000	6.63	2,368,695.00
NOKIA OYJ	143,000	6.61	945,516.00
INGENICO GROUP	5,000	105.20	526,000.00
ASML HOLDING NV	32,100	73.80	2,368,980.00
INFINEON TECHNOLOGIES AG	105,000	11.88	1,247,400.00
STMICROELECTRONICS NV	57,700	5.54	320,177.30
DEUTSCHE TELEKOM-REG	298,800	15.54	4,644,846.00
ELISA CORPORATION	13,700	33.67	461,279.00
ILIAD SA	2,440	221.95	541,558.00
KONINKLIJKE KPN NV	298,000	3.25	968,798.00
ORANGE	182,500	15.40	2,811,412.50
PROXIMUS	13,700	29.16	399,560.50
TELECOM ITALIA SPA	1,070,000	1.04	1,120,290.00
TELECOM ITALIA-RNC	570,000	0.83	477,375.00
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	56,600	4.51	255,379.20
TELEFONICA SA	417,617	9.16	3,825,371.72
ELECTRICITE DE FRANCE	22,800	11.71	266,988.00
ENDESA S.A.	29,400	17.47	513,618.00
ENEL SPA	648,000	3.64	2,362,608.00
ENERGIAS DE PORTUGAL	220,000	3.03	668,140.00
FORTUM OYJ	40,500	13.26	537,030.00
IBERDROLA SA	493,833	6.24	3,083,987.08
IBERDROLA SA-RTS	493,833	0.12	61,729.12
RED ELECTRICA CORPORACION SA	10,200	74.29	757,758.00
TERNA SPA	142,000	4.69	667,116.00

	ENAGAS	19,700	25.86	509,442.00	
	GAS NATURAL SDG	32,800	17.37	569,736.00	
	SNAM SPA	197,000	4.97	980,666.00	
	E.ON SE	184,000	8.82	1,624,536.00	
	ENGIE	133,400	14.26	1,902,951.00	
	RWE AG	46,200	11.86	547,932.00	
	SUEZ ENVIRONNEMENT SA	27,000	16.46	444,420.00	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	41,700	21.02	876,534.00	
	DEUTSCHE BANK AG-REG	127,500	18.86	2,404,650.00	
	MEDIOBANCA SPA-ORD	53,000	7.61	403,330.00	
	ENEL GREEN POWER SPA	160,000	1.75	280,160.00	
	QIAGEN NV	20,100	20.45	411,045.00	
	BUREAU VERITAS SA	25,500	17.41	443,955.00	
	RANDSTAD HOLDING NV	11,800	49.00	578,200.00	
	小計 銘柄数：237			285,611,106.80	
				(36,666,753,890)	
	組入時価比率：12.3%			13.0%	
英bond	AMEC FOSTER WHEELER PLC PLC	33,200	3.81	126,658.00	
	PETROFAC LTD	22,700	7.12	161,624.00	
	BG GROUP PLC	314,900	9.39	2,959,745.10	
	BP PLC	1,683,000	3.42	5,763,433.50	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	362,600	13.65	4,949,490.00	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B	226,200	13.69	3,097,809.00	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	12,700	28.88	366,776.00	
	JOHNSON MATTHEY PLC	17,850	24.45	436,432.50	
	REXAM PLC	65,555	6.11	400,541.05	
	ANGLO AMERICAN PLC	129,000	2.38	308,052.00	
	ANTOFAGASTA PLC	34,900	3.55	124,069.50	
	BHP BILLITON PLC	192,300	6.27	1,205,913.30	
	FRESNILLO PLC	20,900	6.64	138,880.50	
	GLENCORE PLC	1,125,000	0.78	888,525.00	
	RANDGOLD RESOURCES LTD	8,200	42.68	349,976.00	
	RIO TINTO PLC-REG	115,100	16.57	1,907,207.00	
	MONDI PLC	34,200	12.13	414,846.00	
	BAE SYSTEMS PLC	289,000	5.06	1,462,340.00	
		99,000	2.59	257,103.00	

COBHAM PLC			
MEGGITT PLC	70,600	3.55	251,265.40
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	171,000	5.50	940,500.00
SMITHS GROUP PLC	37,500	8.89	333,562.50
IMI PLC	25,900	7.93	205,387.00
MELROSE INDUSTRIES PLC	86,427	2.76	238,970.65
WEIR GROUP PLC	18,200	8.40	152,971.00
ASHTED GROUP PLC	46,800	9.68	453,024.00
BUNZLE	31,400	17.72	556,408.00
TRAVIS PERKINS PLC	22,600	18.20	411,320.00
WOLSELEY PLC	24,200	33.67	814,814.00
AGGREKO PLC	23,033	8.05	185,530.81
BABCOCK INTL GROUP PLC	21,900	9.49	207,940.50
G4S PLC	136,800	2.17	296,992.80
ROYAL MAIL PLC	80,000	4.36	349,280.00
EASYJET PLC	14,200	16.32	231,744.00
GKN PLC	156,000	2.86	447,252.00
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	91,000	5.79	526,890.00
PERSIMMON PLC	27,700	19.57	542,089.00
TAYLOR WIMPEY PLC	300,000	1.84	554,400.00
BURBERRY GROUP PLC	42,300	11.39	481,797.00
CARNIVAL PLC	16,700	37.33	623,411.00
COMPASS GROUP PLC	152,500	11.64	1,775,100.00
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	21,400	22.74	486,636.00
MERLIN ENTERTAINMENTS PLC-WI	69,000	4.10	282,900.00
TUI AG-DI	46,652	12.36	576,618.72
WHITBREAD PLC	16,600	39.52	656,032.00
WILLIAM HILL PLC	85,000	3.76	320,280.00
ITV PLC	350,000	2.62	919,800.00
PEARSON	75,000	6.84	513,375.00
RELX PLC	103,700	11.65	1,208,105.00
SKY PLC	96,100	10.49	1,008,089.00
WPP PLC	119,100	14.47	1,723,377.00
MARKS & SPENCER PLC	155,000	4.21	653,635.00
NEXT PLC	13,500	66.85	902,475.00

DIXONS CARPHONE PLC	92,000	4.49	413,540.00
KINGFISHER PLC	217,000	3.33	723,912.00
SPORTS DIRECT INTERNATIONAL	25,300	3.94	99,884.40
MORRISON SUPERMARKETS	213,000	1.58	337,179.00
SAINSBURY	123,800	2.39	295,882.00
TESCO PLC	744,000	1.59	1,183,704.00
COCA-COLA HBC AG-CDI	17,400	13.90	241,860.00
DIAGEO PLC	232,900	18.28	4,257,412.00
SABMILLER PLC	89,400	41.38	3,699,372.00
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	33,100	30.10	996,310.00
TATE & LYLE ORD.	42,500	5.90	250,962.50
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	172,400	36.47	6,287,428.00
IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	88,200	35.59	3,139,479.00
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	59,300	60.99	3,616,707.00
UNILEVER PLC	118,300	29.34	3,470,922.00
SMITH & NEPHEW PLC	82,900	11.07	917,703.00
ASTRAZENECA PLC	117,000	43.12	5,045,625.00
GLAXOSMITHKLINE PLC	447,700	13.90	6,223,030.00
SHIRE PLC	54,700	42.23	2,309,981.00
BARCLAYS PLC	1,556,000	1.89	2,954,844.00
HSBC HOLDINGS PLC	1,808,000	4.88	8,834,792.00
LLOYDS BANKING GROUP PLC	5,290,000	0.65	3,479,762.00
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	325,000	2.64	859,950.00
STANDARD CHARTERED PLC	300,428	4.91	1,475,101.48
LONDON STOCK EXCHANGE GRP PLC	28,709	24.73	709,973.57
ADMIRAL GROUP PLC	19,800	16.95	335,610.00
AVIVA PLC	372,000	4.74	1,766,256.00
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	128,083	3.71	475,956.42
LEGAL & GENERAL	543,000	2.44	1,327,635.00
OLD MUTUAL PLC	445,000	1.57	701,320.00
PRUDENTIAL PLC	238,300	13.92	3,318,327.50
RSA INSURANCE GROUP PLC	90,750	4.07	370,078.50
ST JAMES S PLACE PLC	49,900	9.25	461,575.00
STANDARD LIFE PLC	186,000	3.64	678,156.00
AUTO TRADER GROUP PLC	66,000	4.11	271,722.00

	SAGE GROUP PLC (THE)	100,000	5.67	567,000.00	
	ARM HOLDINGS PLC	130,300	9.64	1,256,092.00	
	BT GROUP PLC	776,000	4.67	3,629,740.00	
	INMARSAT PLC	42,500	10.54	447,950.00	
	VODAFONE GROUP PLC	2,443,000	2.16	5,296,424.00	
	SSE PLC	92,600	14.23	1,317,698.00	
	CENTRICA PLC	470,000	2.09	984,180.00	
	NATIONAL GRID PLC	345,100	9.44	3,260,849.90	
	SEVERN TRENT PLC	22,100	21.17	467,857.00	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	63,800	9.20	587,279.00	
	PROVIDENT FINANCIAL PLC	13,100	29.32	384,092.00	
	3I GROUP PLC	90,000	4.31	388,260.00	
	ABERDEEN ASSET MANAGEMENT PLC	83,000	2.28	189,489.00	
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	25,000	12.65	316,250.00	
	ICAP PLC	54,000	4.54	245,268.00	
	INVESTEC PLC	47,000	4.23	198,810.00	
	SCHRODERS PLC	11,800	25.90	305,620.00	
	CAPITA PLC	60,900	11.59	705,831.00	
	EXPERIAN PLC	89,000	11.52	1,025,280.00	
	INTERTEK GROUP PLC	15,100	27.25	411,475.00	
小計	銘柄数：108			138,668,791.10	
				(23,099,447,221)	
	組入時価比率：7.8%			8.1%	
スイスフラン	TRANSOCEAN LTD	35,500	9.46	336,007.50	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	730	415.75	303,497.50	
	GIVAUDAN-REG	864	1,810.00	1,563,840.00	
	SIKA AG-BR	194	3,562.00	691,028.00	
	SYNGENTA AG	8,530	367.90	3,138,187.00	
	LAFARGEHOLCIM LTD	39,075	42.66	1,666,939.50	
	GEBERIT AG-REG	3,520	337.20	1,186,944.00	
	ABB LTD	203,000	16.46	3,341,380.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	1,930	152.00	293,360.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	3,970	152.00	603,440.00	
	SULZER AG-REG	1,300	86.55	112,515.00	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	4,900	131.60	644,840.00	

	CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A	47,900	63.75	3,053,625.00
	THE SWATCH GROUP AG-B	2,800	325.90	912,520.00
	THE SWATCH GROUP AG-REG	4,600	63.45	291,870.00
	DUFREY AG-REG	3,560	102.00	363,120.00
	ARYZTA AG	8,500	44.12	375,020.00
	BARRY CALLEBAUT AG	190	1,074.00	204,060.00
	LINDT & SPRUENGLI AG-PC	87	5,485.00	477,195.00
	LINDT&SPRUENGLI AG-REG	9	65,320.00	587,880.00
	NESTLE SA-REG	294,500	71.25	20,983,125.00
	SONOVA HOLDING AG-REG	5,030	119.60	601,588.00
	ACTELION LTD	9,390	131.70	1,236,663.00
	GALENICA AG-REG	368	1,386.00	510,048.00
	NOVARTIS-REG	210,200	81.80	17,194,360.00
	ROCHE HOLDINGS (GENUSSCHEINE)	64,920	259.80	16,866,216.00
	PARGESA HOLDING SA-BEARER SHARES	3,200	57.90	185,280.00
	BALOISE HOLDING AG	4,600	123.30	567,180.00
	SWISS LIFE HOLDING AG	2,980	262.30	781,654.00
	SWISS RE LTD	32,700	94.20	3,080,340.00
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	13,800	246.70	3,404,460.00
	SWISS PRIME SITE-REG	6,300	75.95	478,485.00
	SWISSCOM AG-REG	2,350	482.20	1,133,170.00
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	165,800	18.62	3,087,196.00
	JULIUS BAER GROUP LTD	20,700	42.86	887,202.00
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	1,530	361.25	552,712.50
	UBS GROUP AG	336,600	17.04	5,735,664.00
	LONZA AG-REG	5,020	152.30	764,546.00
	ADECCO SA-REG	15,500	60.65	940,075.00
	SGS SA-REG	496	1,849.00	917,104.00
小計	銘柄数：40			100,054,337.00
				(11,726,368,296)
	組入時価比率：3.9%			4.1%
スウェーデンク ローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	20,100	113.40	2,279,340.00
	BOLIDEN AB	26,000	116.80	3,036,800.00
	ASSA ABLOY AB-B	91,200	168.50	15,367,200.00
	SKANSKA AB-B SHS	35,500	154.00	5,467,000.00

	ALFA LAVAL AB	27,700	139.80	3,872,460.00	
	ATLAS COPCO AB-A	62,800	184.70	11,599,160.00	
	ATLAS COPCO AB-B	36,200	174.90	6,331,380.00	
	SANDVIK AB	97,700	67.95	6,638,715.00	
	SKF AB-B SHARES	36,000	125.60	4,521,600.00	
	VOLVO AB-B SHS	141,000	74.75	10,539,750.00	
	SECURITAS AB-B SHS	29,400	117.40	3,451,560.00	
	ELECTROLUX AB-B	21,000	182.50	3,832,500.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	38,000	49.45	1,879,100.00	
	HENNES&MAURITZ AB-B	87,800	288.90	25,365,420.00	
	ICA GRUPPEN AB	6,600	287.40	1,896,840.00	
	SWEDISH MATCH AB	17,400	288.80	5,025,120.00	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B	54,500	239.30	13,041,850.00	
	GETINGE AB-B SHS	19,100	195.80	3,739,780.00	
	NORDEA BANK AB	282,000	86.95	24,519,900.00	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	142,000	79.40	11,274,800.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A	138,000	100.40	13,855,200.00	
	SWEDBANK AB	84,100	171.30	14,406,330.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	14,000	130.30	1,824,200.00	
	INVESTOR AB-B SHS	41,500	282.70	11,732,050.00	
	KINNEVIK INVESTMENT AB-B	21,900	227.60	4,984,440.00	
	ERICSSON LM-B	282,000	77.05	21,728,100.00	
	HEXAGON AB-B SHS	24,400	285.20	6,958,880.00	
	TELIA AB	241,000	39.20	9,447,200.00	
	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-SDR	6,100	396.90	2,421,090.00	
	TELE 2 AB-B SHS	28,400	77.65	2,205,260.00	
小計	銘柄数：30			253,243,025.00	
				(3,489,688,884)	
	組入時価比率：1.2%			1.2%	
ノルウェーク ローネ	STATOIL ASA	101,800	105.50	10,739,900.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	16,800	352.60	5,923,680.00	
	NORSK HYDRO	130,000	27.54	3,580,200.00	
	SCHIBSTED ASA	6,400	265.00	1,696,000.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	7,600	263.20	2,000,320.00	

	ORKLA ASA	74,800	67.90	5,078,920.00	
	DNB ASA	91,600	96.15	8,807,340.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	19,700	133.70	2,633,890.00	
	TELENOR ASA	69,300	137.80	9,549,540.00	
小計	銘柄数：9			50,009,790.00	
				(667,130,598)	
	組入時価比率：0.2%			0.2%	
デンマーク ローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	9,300	409.00	3,803,700.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	21,200	268.50	5,692,200.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	20,700	441.20	9,132,840.00	
	ISS A/S	14,100	228.70	3,224,670.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S-A	335	7,765.00	2,601,275.00	
	A P MOLLER-MAERSK A/S	618	7,850.00	4,851,300.00	
	DSV A/S	18,200	250.80	4,564,560.00	
	PANDORA A/S	10,000	882.50	8,825,000.00	
	CARLSBERG B	10,000	536.00	5,360,000.00	
	COLOPLAST-B	10,500	528.00	5,544,000.00	
	WILLIAM DEMANT HOLDING	2,100	602.50	1,265,250.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	181,200	367.20	66,536,640.00	
	DANSKE BANK AS	64,600	175.80	11,356,680.00	
	TRYG A/S	11,800	115.90	1,367,620.00	
TDC A/S	76,800	33.91	2,604,288.00		
小計	銘柄数：15			136,730,023.00	
				(2,351,756,395)	
	組入時価比率：0.8%			0.8%	
豪ドル	CALTEX AUSTRALIA LIMITED	25,500	35.75	911,625.00	
	OIL SEARCH LTD	130,000	5.76	748,800.00	
	ORIGIN ENERGY LTD	160,000	3.82	611,200.00	
	SANTOS LTD.	147,000	2.68	393,960.00	
	WOODSIDE PETROLEUM	68,700	26.11	1,793,757.00	
	INCITEC PIVOT LTD	161,000	3.37	542,570.00	
	ORICA LTD	32,600	14.18	462,268.00	
	BORAL LTD	67,000	5.44	364,480.00	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	40,000	15.12	604,800.00	
	AMCOR	108,000	13.06	1,410,480.00	

ALUMINA LTD	233,000	1.05	244,650.00
BHP BILLITON LIMITED	294,400	14.73	4,336,512.00
FORTESCUE METALS GROUP LTD	142,000	1.53	217,260.00
ILUKA RESOURCES LTD	37,800	5.60	211,680.00
NEWCREST MINING	72,000	13.24	953,280.00
RIO TINTO LTD	39,300	38.82	1,525,626.00
SOUTH32 LTD	500,000	0.90	450,000.00
CIMIC GROUP LTD	8,938	23.18	207,182.84
BRAMBLES LTD	144,000	10.75	1,548,000.00
QANTAS AIRWAYS LIMITED	44,133	4.04	178,297.32
ASCIANO LTD	61,000	8.43	514,230.00
AURIZON HOLDINGS LTD	193,000	3.75	723,750.00
SYDNEY AIRPORT	97,900	6.31	617,749.00
TRANSURBAN GROUP	189,004	10.29	1,944,851.16
ARISTOCRAT LEISURE LTD	52,000	9.28	482,560.00
CROWN RESORTS LTD	36,000	11.88	427,680.00
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	5,200	37.27	193,804.00
TABCORP HOLDINGS	78,000	4.48	349,440.00
TATTS GROUP LTD	131,000	3.99	522,690.00
REA GROUP LTD	5,400	50.50	272,700.00
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	53,000	4.29	227,370.00
WESFARMERS LIMITED	104,500	39.70	4,148,650.00
WOOLWORTHS LIMITED	117,400	23.35	2,741,290.00
COCA-COLA AMATIL LTD	52,000	8.16	424,320.00
TREASURY WINE ESTATES LTD	64,000	7.64	488,960.00
COCHLEAR LTD	5,200	93.15	484,380.00
HEALTHSCOPE LTD	150,000	2.40	360,000.00
RAMSAY HEALTH CARE LTD	13,100	61.12	800,672.00
SONIC HEALTHCARE LTD	33,900	17.69	599,691.00
CSL LIMITED	42,900	103.69	4,448,301.00
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK	266,500	24.59	6,553,235.00
BANK OF QUEENSLAND LTD	35,115	12.71	446,311.65
BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD	39,300	10.61	416,973.00
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	157,100	79.19	12,440,749.00
NATIONAL AUSTRALIA BANK	243,400	27.03	6,579,102.00

	WESTPAC BANKING CORP	307,600	31.18	9,590,968.00	
	ASX LTD	18,200	38.71	704,522.00	
	CHALLENGER LIMITED	49,000	7.91	387,590.00	
	AMP LIMITED	273,000	5.27	1,438,710.00	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	220,000	5.00	1,100,000.00	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	261,000	2.17	566,370.00	
	QBE INSURANCE	127,000	10.83	1,375,410.00	
	SUNCORP GROUP LTD	120,000	11.30	1,356,000.00	
	COMPUTERSHARE LTD	41,000	10.61	435,010.00	
	TELSTRA CORP LTD	393,000	5.36	2,106,480.00	
	TPG TELECOM LTD	27,000	9.64	260,280.00	
	AUSNET SERVICES	163,400	1.44	236,113.00	
	APA GROUP	99,000	8.26	817,740.00	
	AGL ENERGY LTD	60,640	17.68	1,072,115.20	
	DUET GROUP	200,000	2.26	452,000.00	
	MACQUARIE GROUP LIMITED	27,900	73.91	2,062,089.00	
	PLATINUM ASSET MANAGEMENT	25,000	6.54	163,500.00	
	SEEK LTD	28,800	13.90	400,320.00	
小計	銘柄数：63			89,451,104.17	
				(7,260,746,125)	
	組入時価比率：2.4%			2.6%	
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	62,000	6.78	420,360.00	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	88,110	5.49	484,164.45	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	35,000	8.15	285,250.00	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	170,000	3.37	573,750.00	
	CONTACT ENERGY LTD	64,800	4.70	304,560.00	
	MIGHTY RIVER POWER	60,000	2.79	167,400.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	120,000	2.35	282,000.00	
小計	銘柄数：7			2,517,484.45	
				(188,836,508)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	249,540	96.50	24,080,610.00	
	NWS HOLDINGS LTD	135,500	11.46	1,552,830.00	
	CATHAY PACIFIC AIRWAYS	107,000	12.54	1,341,780.00	
	MTR CORP	139,500	36.40	5,077,800.00	

TECHTRONIC INDUSTRIES CO	128,000	30.10	3,852,800.00
LI & FUNG LTD	563,600	4.52	2,547,472.00
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	75,000	25.85	1,938,750.00
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	223,000	22.35	4,984,050.00
MGM CHINA HOLDINGS LTD	78,000	8.78	684,840.00
SANDS CHINA LTD	221,600	23.15	5,130,040.00
SHANGRI-LA ASIA LTD	108,333	7.27	787,580.91
SJM HOLDINGS LIMITED	166,000	4.73	785,180.00
WYNN MACAU LTD	132,400	7.58	1,003,592.00
WH GROUP LIMITED	510,000	4.21	2,147,100.00
BANK OF EAST ASIA	107,860	23.45	2,529,317.00
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	345,500	21.05	7,272,775.00
HANG SENG BANK	70,000	129.10	9,037,000.00
FIRST PACIFIC CO	226,000	4.84	1,093,840.00
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	104,600	177.10	18,524,660.00
AIA GROUP LTD	1,109,400	42.45	47,094,030.00
CHEUNG KONG PROPERTY HOLDING	247,540	44.65	11,052,661.00
HANG LUNG PROPERTIES LTD	213,000	15.52	3,305,760.00
HENDERSON LAND	103,017	42.95	4,424,580.15
HYSAN DEVELOPMENT	54,000	30.95	1,671,300.00
KERRY PROPERTIES	57,000	19.40	1,105,800.00
NEW WORLD DEVELOPMENT	516,666	6.83	3,528,828.78
SINO LAND CO.LTD	286,000	10.10	2,888,600.00
SUN HUNG KAI PROPERTIES	159,000	85.85	13,650,150.00
SWIRE PACIFIC-A	53,500	74.20	3,969,700.00
SWIRE PROPERTIES LTD	100,800	20.40	2,056,320.00
WHARF(HOLDING)	123,000	38.15	4,692,450.00
WHEELLOCK & COMPANY LTD	87,000	31.30	2,723,100.00
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	21,900	54.00	1,182,600.00
HKT TRUST AND HKT LTD	259,600	9.87	2,562,252.00
PCCW LTD	386,000	4.51	1,740,860.00
CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE	60,000	71.55	4,293,000.00
CLP HLDGS	174,500	63.30	11,045,850.00
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	130,000	68.95	8,963,500.00
HONG KONG & CHINA GAS	635,554	14.46	9,190,110.84

小計	銘柄数：39			235,513,469.68 (3,539,767,449)	1.2%
	組入時価比率：1.2%				
シンガポール ル	SINGAPORE TECH ENGINEERING	141,000	2.92	411,720.00	
	KEPPEL CORP.	131,700	5.18	682,206.00	
	SEBNCORP INDUSTRIES	99,040	2.54	251,561.60	
	SEBNCORP MARINE	72,600	1.48	107,448.00	
	YANGZIJIANG SHIPBUILDING	163,000	0.94	153,220.00	
	NOBLE GROUP LTD	412,481	0.30	123,744.30	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	49,040	11.09	543,853.60	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	207,000	2.91	602,370.00	
	GENTING SINGAPORE PLC	524,600	0.70	369,843.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS	151,000	3.55	536,050.00	
	JARDINE CYCLE&CARRIAGE LTD	11,800	34.79	410,522.00	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	615,320	0.35	218,438.60	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	184,000	2.78	511,520.00	
	DBS GROUP HLDGS	161,000	14.48	2,331,280.00	
	OCBC-ORD	279,500	7.92	2,213,640.00	
	UNITED OVERSEAS BANK	118,500	17.52	2,076,120.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	77,000	6.89	530,530.00	
	CAPITALAND LIMITED	246,000	3.09	760,140.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	37,000	7.28	269,360.00	
	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L	294,000	1.89	555,660.00	
UOL GROUP LIMITED	48,700	5.74	279,538.00		
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED	730,000	3.50	2,555,000.00		
STARHUB LTD	53,000	3.41	180,730.00		
小計	銘柄数：23			16,674,495.10 (1,364,140,444)	0.5%
	組入時価比率：0.5%				
新シケル	DELEK GROUP LTD	470	620.00	291,400.00	
	ISRAEL CHEMICALS LIMITED	44,000	15.87	698,280.00	
	TEVA PHARMACEUTICAL IND LTD	84,300	251.30	21,184,590.00	
	BANK HAPOLIM BM	102,000	18.60	1,897,200.00	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	127,000	13.12	1,666,240.00	

	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	13,000	44.00	572,000.00	
	AZRIELI GROUP	3,100	146.30	453,530.00	
	NICE SYSTEMS LTD	5,300	226.00	1,197,800.00	
	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CP	186,000	8.70	1,618,200.00	
	小計 銘柄数：9			29,579,240.00	
				(875,249,711)	
	組入時価比率：0.3%			0.3%	
	合計			283,531,473,585	
				(283,531,473,585)	

(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(平成28年 1月20日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額/口数	評価額	備考
投資信託受益証券	米ドル	HUTCHISON PORT HOLDINGS TRUST		254,500.00	
	小計	銘柄数：1		254,500.00	
		組入時価比率：0.0%		(29,916,475)	
				0.4%	
	合計			29,916,475	
				(29,916,475)	
投資証券	米ドル	AMERICAN CAPITAL AGENCY CORP	31,400	518,100.00	
		AMERICAN TOWER CORP	39,300	3,572,763.00	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	86,000	756,800.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	12,380	2,207,973.00	
		BOSTON PROPERTIES	14,300	1,706,419.00	
		BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	17,300	443,399.00	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	8,300	608,473.00	
		CROWN CASTLE INTL CORP	30,900	2,456,550.00	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	12,600	946,260.00	
		DUKE REALTY CORP	31,600	613,988.00	
		EQUINIX INC	6,162	1,818,467.82	
		EQUITY RESIDENTIAL	33,700	2,668,366.00	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	6,060	1,407,919.80	
EXTRA SPACE STORAGE INC	11,000	973,500.00			

	FEDERAL REALTY INVS TRUST	6,520	967,176.80	
	GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	52,200	1,379,124.00	
	HCP INC	42,400	1,550,144.00	
	HOST HOTELS & RESORTS INC	70,800	907,656.00	
	IRON MOUNTAIN INC	19,000	471,770.00	
	KIMCO REALTY CORP	38,700	994,977.00	
	LIBERTY PROPERTY TRUST	13,300	385,567.00	
	MACERICH CO /THE	12,600	966,294.00	
	PLUM CREEK TIMBER CO	15,800	645,904.00	
	PROLOGIS INC	48,000	1,873,920.00	
	PUBLIC STORAGE	13,580	3,400,975.20	
	REALTY INCOME CORP	21,400	1,134,414.00	
	REGENCY CENTERS CORP	8,800	610,632.00	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	28,500	5,312,400.00	
	SL GREEN REALTY CORP	9,300	930,558.00	
	UDR INC	24,100	863,985.00	
	VENTAS INC	30,900	1,718,967.00	
	VEREIT INC	81,000	572,670.00	
	VORNADO REALTY TRUST	15,500	1,412,825.00	
	WELLTOWER INC	32,800	2,222,856.00	
	WEYERHAEUSER CO	46,600	1,186,902.00	
小計	銘柄数：35	972,802	50,208,695.62	
			(5,902,032,170)	
	組入時価比率：2.0%		74.8%	
カナダドル	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	13,600	252,824.00	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	14,400	336,384.00	
	SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	4,800	141,408.00	
小計	銘柄数：3	32,800	730,616.00	
			(58,902,261)	
	組入時価比率：0.0%		0.7%	
ユーロ	FONCIERE DES REGIONS	2,500	188,400.00	
	GECINA SA	3,400	377,060.00	
	ICADE	3,000	185,550.00	
	KLEPIERRE	20,000	751,800.00	
	UNIBAIL RODAMCO-NA	9,140	2,029,537.00	

小計	銘柄数：5 組入時価比率：0.2%	38,040	3,532,347.00 (453,482,707) 5.8%
英ポンド	BRITISH LAND	89,000	636,350.00
	HAMMERSON PLC	73,000	415,735.00
	INTU PROPERTIES PLC	88,000	255,376.00
	LAND SECURITIES GROUP PLC	73,800	797,778.00
	SEGRO PLC	70,000	292,670.00
小計	銘柄数：5 組入時価比率：0.1%	393,800	2,397,909.00 (399,443,681) 5.1%
豪ドル	DEXUS PROPERTY GROUP	92,000	668,840.00
	GOODMAN GROUP	163,000	989,410.00
	GPT GROUP	165,000	767,250.00
	LENDLEASE GROUP	53,000	683,170.00
	MIRVAC GROUP	350,000	656,250.00
	SCENTRE GROUP	496,000	2,063,360.00
	STOCKLAND TRUST GROUP	214,000	868,840.00
	VICINITY CENTRES	306,704	883,307.52
	WESTFIELD CORP	181,000	1,728,550.00
小計	銘柄数：9 組入時価比率：0.3%	2,020,704	9,308,977.52 (755,609,705) 9.6%
香港ドル	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	260,000	1,552,200.00
	LINK REIT	210,000	9,450,000.00
小計	銘柄数：2 組入時価比率：0.1%	470,000	11,002,200.00 (165,363,066) 2.1%
シンガポールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	187,000	418,880.00
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	192,000	262,080.00
	CAPITALAND MALL TRUST	219,900	431,004.00
	SUNTEC REIT	243,000	376,650.00
小計	銘柄数：4 組入時価比率：0.0%	841,900	1,488,614.00 (121,783,511) 1.5%
合計			7,856,617,101

		(7,856,617,101)	
合計		7,886,533,576	(7,886,533,576)

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

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

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

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	平成28年 1月20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	5,690,739,426	-	5,342,893,045	347,846,381
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	140,949,018	-	141,170,200	221,182
米ドル	98,581,608	-	98,733,600	151,992
カナダドル	6,438,900	-	6,448,800	9,900
ユーロ	12,765,742	-	12,838,000	72,258
英ポンド	16,710,360	-	16,657,000	53,360
豪ドル	6,452,408	-	6,492,800	40,392
合計	-	-	-	347,625,199

### (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

#### 野村外国株インデックス(野村投資一任口座向け)

平成28年 2月29日現在

資産総額	30,602,649,632円
負債総額	48,482,070円
純資産総額( - )	30,554,167,562円
発行済口数	23,799,513,691口
1口当たり純資産額( / )	1.2838円

#### (参考)外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド

平成28年 2月29日現在

資産総額	303,792,661,106円
負債総額	298,741,661円
純資産総額( - )	303,493,919,445円
発行済口数	159,364,918,093口
1口当たり純資産額( / )	1.9044円

## 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

< 更新後 >

##### (1) 資本金の額

平成28年2月末現在、17,180百万円

会社が発行する株式総数 20,000,000株

発行済株式総数 5,150,693株

過去5年間における主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

##### (2) 会社の機構

###### (a) 会社の意思決定機構

当社は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。

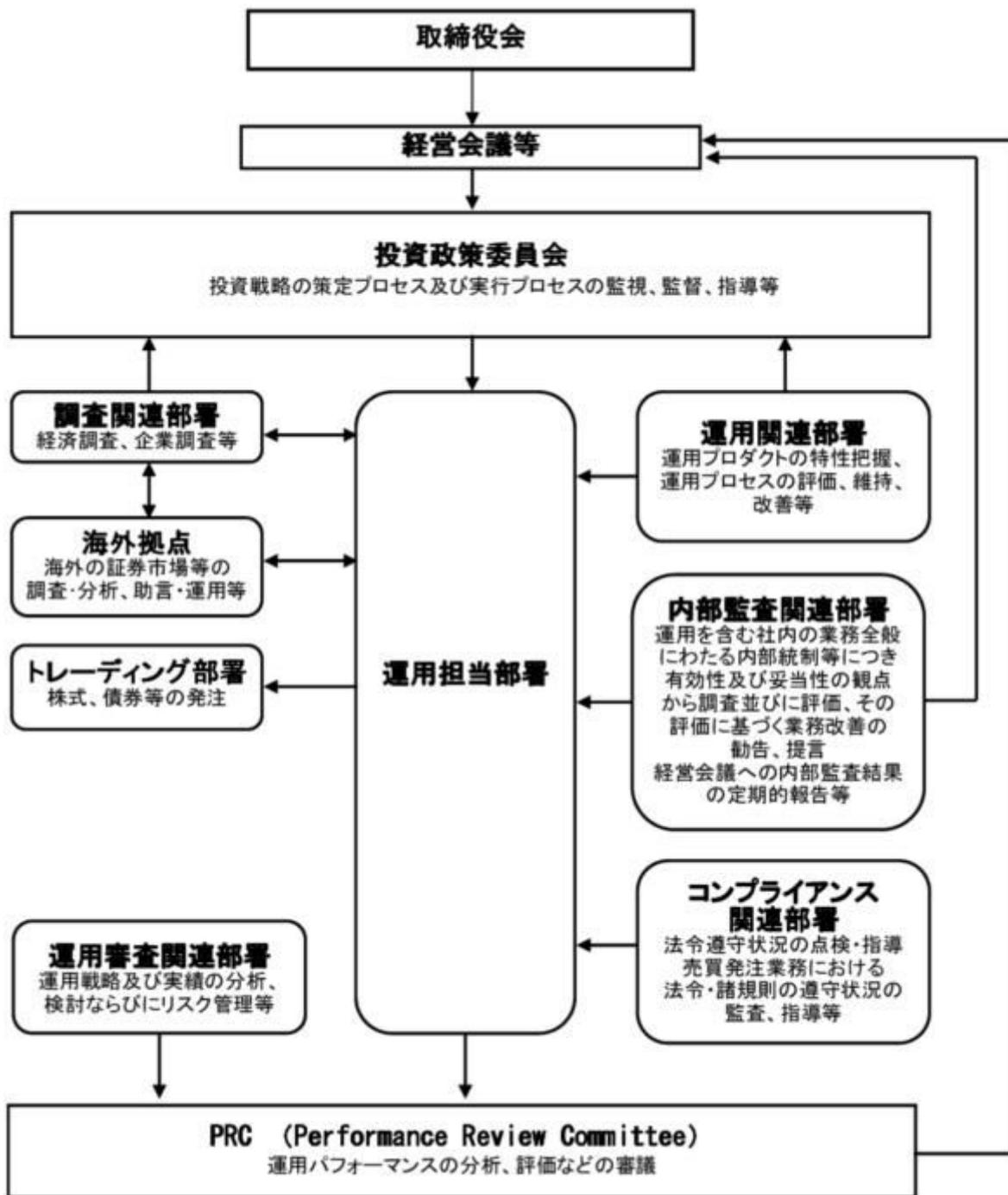
###### 代表執行役・執行役

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

## &lt;更新後&gt;

「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平成28年1月29日現在次の通りです(ただし、親投資信託を除きます。)

種類	本数	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	892	18,227,745
単位型株式投資信託	52	231,128
追加型公社債投資信託	18	6,574,859
単位型公社債投資信託	183	1,368,026
合計	1,145	26,401,757

### 3 委託会社等の経理状況

< 更新後 >

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26年4月1日から平成27年3月31日まで)の財務諸表ならびに中間会計期間(平成27年4月1日から平成27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 番号	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成27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		247	411
金銭の信託		51,758	56,824
有価証券		11,800	17,100
前払金		0	15
前払費用		28	29
未収入金		287	330
未収委託者報酬		10,741	12,679
未収収益		5,999	7,436
繰延税金資産		2,010	2,594
その他		159	73

貸倒引当金			8		9
流動資産計			83,026		97,486
固定資産					
有形固定資産			1,508		1,322
建物	2	442		413	
器具備品	2	1,065		909	
無形固定資産			8,249		7,254
ソフトウェア		8,248		7,253	
電話加入権		1		0	
その他		0		0	
投資その他の資産			22,052		24,840
投資有価証券		11,747		11,593	
関係会社株式		9,609		10,149	
従業員長期貸付金		35		30	
長期差入保証金		50		49	
長期前払費用		80		60	
前払年金費用		347		2,776	
その他		181		179	
貸倒引当金		0		0	
固定資産計			31,810		33,417
資産合計			114,837		130,903

区分	注記 番号	前事業年度 (平成26年3月31日)		当事業年度 (平成27年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
(負債の部)					
流動負債					
預り金			106		118
未払金	1		9,720		11,602
未払収益分配金		2		1	
未払償還金		33		32	
未払手数料		4,493		4,883	
その他未払金		5,191		6,684	
未払費用	1		8,420		10,221
未払法人税等			1,960		1,961
賞与引当金			3,984		4,558
外国税支払損失引当金			-		1,721
流動負債計			24,191		30,182
固定負債					
退職給付引当金			-		2,467
時効後支払損失引当金			505		521
繰延税金負債			3,211		747
固定負債計			3,716		3,735
負債合計			27,907		33,918
(純資産の部)					
株主資本					
資本金			80,249		90,092
資本剰余金			17,180		17,180
資本準備金		11,729		11,729	
利益剰余金			11,729		11,729
			51,339		61,182

利益準備金		685	685
その他利益剰余金		50,654	60,497
別途積立金		24,606	24,606
繰越利益剰余金		26,048	35,890
評価・換算差額等			6,893
その他有価証券評価差額金		6,679	6,893
純資産合計		86,929	96,985
負債・純資産合計		114,837	130,903

## (2) 損益計算書

区分	注記 番号	前事業年度	当事業年度
		(自 平成25年 4月 1日 至 平成26年 3月31日)	(自 平成26年 4月 1日 至 平成27年 3月31日)
		金額(百万円)	金額(百万円)
営業収益			
委託者報酬		87,258	96,159
運用受託報酬		24,589	31,466
その他営業収益		188	221
営業収益計		112,036	127,847
営業費用			
支払手数料		44,194	47,060
広告宣伝費		793	823
公告費		0	-
受益証券発行費		6	5
調査費		20,794	28,326
調査費		1,250	1,299
委託調査費		19,544	27,027
委託計算費		941	1,156
営業雑経費		2,926	3,275
通信費		188	193
印刷費		948	951
協会費		76	77
諸経費		1,712	2,053
営業費用計		69,656	80,648
一般管理費			
給料		11,091	11,660
役員報酬	2	292	289
給料・手当		6,823	6,874
賞与		3,975	4,496
交際費		131	131
旅費交通費		454	472
租税公課		387	501
不動産賃借料		1,212	1,218
退職給付費用		1,069	723
固定資産減価償却費		3,518	3,120
諸経費		6,596	6,815
一般管理費計		24,460	24,643

営業利益			17,919		22,555
------	--	--	--------	--	--------

区分	注記 番号	前事業年度 (自 平成25年 4月 1日 至 平成26年 3月31日)		当事業年度 (自 平成26年 4月 1日 至 平成27年 3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業外収益					
受取配当金	1	3,680		4,038	
収益分配金		0		-	
受取利息		3		5	
金銭の信託運用益		379		347	
その他		336		366	
営業外収益計			4,400		4,756
営業外費用					
支払利息	1	11		-	
時効後支払損引当金繰入額		24		28	
その他		132		137	
営業外費用計			169		166
經常利益			22,151		27,146
特別利益					
投資有価証券等売却益		-		794	
株式報酬受入益		203		142	
特別利益計			203		936
特別損失					
投資有価証券償還損		51		-	
投資有価証券等評価損		2		91	
関係会社株式評価損		2,491		-	
固定資産除却損	3	17		357	
外国税支払損失引当金繰入額		-		1,721	
特別損失計			2,562		2,169
税引前当期純利益			19,792		25,913
法人税、住民税及び事業税			7,608		8,433
法人税等調整額			90		2,488
当期純利益			12,273		19,967

## ( 3 ) 株主資本等変動計算書

前事業年度(自 平成25年 4月 1日 至 平成26年 3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本				株	
		資本剰余金		利益剰余金		
				その他利益剰余金		

	資本金	資本 準備金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	別 途 積立金	繰 越 利益 剰余金	利益 剰余金 合計	主 資 本 合 計
当期首残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	17,740	43,032	71,942
会計方針の変更による累積的影響額								
会計方針の変更を反映した 当期首残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	17,740	43,032	71,942
当期変動額								
剰余金の配当						3,966	3,966	3,966
当期純利益						12,273	12,273	12,273
株主資本以外の項目の当期 変動額（純 額）								
当期変動額合 計	-	-	-	-	-	8,307	8,307	8,307
当期末残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	26,048	51,339	80,249

(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	繰延ヘッジ 損 益	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	4,659	30	4,628	76,570
会計方針の変更による累積的影響額				
会計方針の変更を反映した 当期首残高	4,659	30	4,628	76,570
当期変動額				
剰余金の配当				3,966
当期純利益				12,273
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	2,020	30	2,051	2,051
当期変動額合計	2,020	30	2,051	10,358
当期末残高	6,679	-	6,679	86,929

当事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本							株 主 資 本 合 計
	資本金	資本剰余金		利益 準備金	利益剰余金		利 益 剰 余 金 合 計	
		資 本 準 備 金	資 本 剰 余 金 合 計		別 途 積 立 金	繰 越 利 益 剰 余 金		
当期首残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	26,048	51,339	80,249
会計方針の変更による累積的影響額						81	81	81
会計方針の変更を反映した 当期首残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	25,966	51,258	80,168
当期変動額								
剰余金の配当						10,043	10,043	10,043
当期純利益						19,967	19,967	19,967
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）								
当期変動額合計	-	-	-	-	-	9,923	9,923	9,923
当期末残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	35,890	61,182	90,092

(単位：百万円)

	評価・換算差額等		純資産合計
	其他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	6,679	6,679	86,929
会計方針の変更による 累積的影響額			81
会計方針の変更を反 映した当期首残高	6,679	6,679	86,847
当期変動額			
剰余金の配当			10,043
当期純利益			19,967
株主資本以外の項目 の当期変動額（純 額）	213	213	213

当期変動額合計	213	213	10,137
当期末残高	6,893	6,893	96,985

## [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</p> <p>時価のあるもの ... 決算期末日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております)</p> <p>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</p> <p>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)については、定額法によっております。</p> <p>主な耐用年数は以下の通りであります。</p> <table border="0" data-bbox="691 869 986 996"> <tr> <td>建物</td> <td>38～50年</td> </tr> <tr> <td>附属設備</td> <td>8～15年</td> </tr> <tr> <td>構築物</td> <td>20年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>4～15年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産及び投資その他の資産</p> <p>定額法を採用しております。ただし、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に基づく定額法によっております。</p>	建物	38～50年	附属設備	8～15年	構築物	20年	器具備品	4～15年
建物	38～50年								
附属設備	8～15年								
構築物	20年								
器具備品	4～15年								
4. 引当金の計上基準	<p>(1) 貸倒引当金</p> <p>一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金</p> <p>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</p> <p>従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企业年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法</p> <p>退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法</p> <p>確定給付型企业年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。</p> <p>退職一時金及び確定給付型企业年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</p>								

	<p>(4) 時効後支払損引当金 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) 外国税支払損失引当金 将来発生する可能性のある外国税額のうち、当社において見込まれる負担所要額を計上しております。</p>
5. 消費税等の会計処理方法	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。
6. 連結納税制度の適用	連結納税制度を適用しております。

## [会計方針の変更]

<p>(退職給付に関する会計基準等の適用)</p> <p>「退職給付に関する会計基準」(企業会計基準第26号 平成24年5月17日。以下「退職給付会計基準」という。)及び「退職給付に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第25号 平成24年5月17日。)を当事業年度より適用し、退職給付債務及び勤務費用の計算方法を見直し、退職給付見込額の期間帰属方法を期間定額基準から給付算定式基準へ変更、割引率の決定方法を平均残存勤務期間に基づく割引率から、退職給付の支払見込期間及び支払見込期間ごとの金額を反映した単一の加重平均割引率を使用する方法へ変更しております。</p> <p>退職給付会計基準等の適用については、退職給付会計基準第37項に定める経過的な取扱いに従って、当事業年度の期首において、退職給付債務及び勤務費用の計算方法の変更に伴う影響額を繰越利益剰余金に加減しております。</p> <p>この結果、当事業年度の期首の前払年金費用が127百万円減少し、繰越利益剰余金が81百万円減少しております。また、当事業年度の営業利益、経常利益及び税引前純利益はそれぞれ38百万円増加しております。</p>
--

## [注記事項]

## 貸借対照表関係

前事業年度末 (平成26年3月31日)	当事業年度末 (平成27年3月31日)												
<p>1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。</p> <table border="0"> <tr> <td>未払金</td> <td>4,601百万円</td> </tr> <tr> <td>未払費用</td> <td>1,607</td> </tr> </table>	未払金	4,601百万円	未払費用	1,607	<p>1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。</p> <table border="0"> <tr> <td>未払金</td> <td>4,979百万円</td> </tr> <tr> <td>未払費用</td> <td>1,411</td> </tr> </table>	未払金	4,979百万円	未払費用	1,411				
未払金	4,601百万円												
未払費用	1,607												
未払金	4,979百万円												
未払費用	1,411												
<p>2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額</p> <table border="0"> <tr> <td>建物</td> <td>565百万円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>2,849</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>3,414</td> </tr> </table>	建物	565百万円	器具備品	2,849	合計	3,414	<p>2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額</p> <table border="0"> <tr> <td>建物</td> <td>607百万円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>3,052</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>3,659</td> </tr> </table>	建物	607百万円	器具備品	3,052	合計	3,659
建物	565百万円												
器具備品	2,849												
合計	3,414												
建物	607百万円												
器具備品	3,052												
合計	3,659												

## 損益計算書関係

前事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	当事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 3,568百万円 支払利息 5	1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 3,966百万円 支払利息 -
2. 役員報酬の範囲額 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 (同左)
3. 固定資産除却損 器具備品 6百万円 ソフトウェア 11 合計 17	3. 固定資産除却損 器具備品 15百万円 ソフトウェア 342 合計 357

## 株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26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25年5月14日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

## 普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	3,966百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	770円
基準日	平成25年3月31日
効力発生日	平成25年6月21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26年5月14日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

## 普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	10,043百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	1,950円
基準日	平成26年3月31日
効力発生日	平成26年6月2日

当事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27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26年5月14日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

## 普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	10,043百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	1,950円
基準日	平成26年3月31日
効力発生日	平成26年6月2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

## 金融商品関係

前事業年度（自平成25年4月1日 至平成26年3月31日）

## 1. 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

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

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

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

特定金外信託を通じ保有している投資信託につきましては、為替変動リスクや価格変動リスクに晒されておりますが、その大部分については為替予約、株価指数先物、債券先物、スワップ取引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。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

平成26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	247	247	-
(2)金銭の信託	51,758	51,758	-
(3)未収委託者報酬	10,741	10,741	-
(4)有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	22,467	22,467	-
(5)関係会社株式	3,064	141,441	138,377
資産計	88,278	226,656	138,377
(6)未払金	9,720	9,720	-
未払収益分配金	2	2	-
未払償還金	33	33	-
未払手数料	4,493	4,493	-
その他未払金	5,191	5,191	-
(7)未払費用	8,420	8,420	-
(8)未払法人税等	1,960	1,960	-
負債計	20,100	20,100	-

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

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。

### (4) 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。

(5) 関係会社株式

取引所の価格によっております。

(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1,080百万円、関係会社株式6,545百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。なお、当事業年度において、非上場株式について2,494百万円減損処理を行っております。

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	247	-	-	-
金銭の信託	51,758	-	-	-
未収委託者報酬	10,741	-	-	-
有価証券	11,800	-	-	-
合計	74,547	-	-	-

当事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27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、スワップ取引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。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

平成27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	411	411	-
(2)金銭の信託	56,824	56,824	-
(3)未収委託者報酬	12,679	12,679	-
(4)有価証券及び投資有価証券			
其他有価証券	27,398	27,398	-
(5)関係会社株式	3,064	196,109	193,045
資産計	100,378	293,423	193,045
(6)未払金	11,602	11,602	-
未払収益分配金	1	1	-
未払償還金	32	32	-
未払手数料	4,883	4,883	-
其他未払金	6,684	6,684	-
(7)未払費用	10,221	10,221	-
(8)未払法人税等	1,961	1,961	-
負債計	23,784	23,784	-

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

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。

(4) 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。

(5) 関係会社株式

取引所の価格によっております。

(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1,294百万円、関係会社株式7,085百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。なお、当事業年度において、非上場株式について90百万円減損処理を行っております。

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	411	-	-	-
金銭の信託	56,824	-	-	-
未収委託者報酬	12,679	-	-	-
有価証券	17,100	-	-	-
合計	87,015	-	-	-

有価証券関係

前事業年度（自平成25年4月1日 至平成26年3月31日）

1．売買目的有価証券(平成26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26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26年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
関連会社株式	3,064	141,441	138,377
合計	3,064	141,441	138,377

## 4．その他有価証券(平成26年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	10,667	282	10,384
小計	10,667	282	10,384
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	11,800	11,800	-
小計	11,800	11,800	-
合計	22,467	12,082	10,384

## 5．事業年度中に売却したその他有価証券（自平成25年4月1日至平成26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	-	-	-
投資信託	761	-	51
合計	761	-	51

(注) 投資信託の「売却額」及び「売却損の合計額」は償還によるものであります。

## 当事業年度（自平成26年4月1日至平成27年3月31日）

## 1．売買目的有価証券(平成27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27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27年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
関連会社株式	3,064	196,109	193,045
合計	3,064	196,109	193,045

## 4．その他有価証券(平成27年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	10,298	282	10,015
小計	10,298	282	10,015
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	17,100	17,100	-
小計	17,100	17,100	-
合計	27,398	17,382	10,015

## 5．事業年度中に売却したその他有価証券（自平成26年4月1日 至平成27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	800	790	-
投資信託	-	-	-
合計	800	790	-

## 退職給付関係

前事業年度(自平成25年4月1日 至平成26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	15,209 百万円
勤務費用	750
利息費用	228
数理計算上の差異の発生額	25
退職給付の支払額	494
その他	11
退職給付債務の期末残高	15,680

## (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	12,456 百万円
期待運用収益	311
数理計算上の差異の発生額	428
事業主からの拠出額	2,065
退職給付の支払額	475
年金資産の期末残高	14,786

## (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	13,485 百万円
年金資産	14,786
	1,301
非積立型制度の退職給付債務	2,194
未積立退職給付債務	893
未認識数理計算上の差異	1,733
未認識過去勤務費用	492
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	347
前払年金費用	347
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	347

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	750 百万円
利息費用	228
期待運用収益	311
数理計算上の差異の費用処理額	284
過去勤務費用の費用処理額	40
その他	12
確定給付制度に係る退職給付費用	899

## (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	30%
株式	18%
受益証券等	14%
生保一般勘定	19%
その他	19%
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

割引率	1.6%
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、170百万円でした。

当事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27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	15,680 百万円
会計方針の変更による累積的影響額	127
会計方針の変更を反映した期首残高	15,808
勤務費用	746
利息費用	213
数理計算上の差異の発生額	1,128
退職給付の支払額	724
その他	46
退職給付債務の期末残高	17,218

## (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	14,786 百万円
期待運用収益	369
数理計算上の差異の発生額	975
事業主からの拠出額	558
退職給付の支払額	573
年金資産の期末残高	16,117

## (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	14,474 百万円
年金資産	16,117
	1,643
非積立型制度の退職給付債務	2,743
未積立退職給付債務	1,100
未認識数理計算上の差異	1,861
未認識過去勤務費用	451
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	309
退職給付引当金	2,467
前払年金費用	2,776
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	309

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	746 百万円
利息費用	213
期待運用収益	369
数理計算上の差異の費用処理額	24
過去勤務費用の費用処理額	40
その他	24
確定給付制度に係る退職給付費用	550

## (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	31%
株式	13%
受益証券等	29%
生保一般勘定	21%
その他	6%
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	1.1%
退職一時金制度の割引率	0.8%
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、172百万円でした。

## 税効果会計関係

前事業年度末 (平成26年3月31日)	当事業年度末 (平成27年3月31日)
1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳
繰延税金資産 百万円	繰延税金資産 百万円
関係会社株式評価減 1,947	関係会社株式評価減 1,784
賞与引当金 1,434	賞与引当金 1,504
退職給付引当金 -	退職給付引当金 789
所有株式税務簿価通算差異 776	所有株式税務簿価通算差異 690
外国税支払損失引当金 -	外国税支払損失引当金 567
投資有価証券評価減 502	投資有価証券評価減 475
未払事業税 425	未払事業税 387
ゴルフ会員権評価減 408	ゴルフ会員権評価減 296
減価償却超過額 206	減価償却超過額 186
関連会社株式譲渡益 -	関連会社株式譲渡益 169
時効後支払損引当金 181	時効後支払損引当金 166
子会社株式売却損 172	子会社株式売却損 153
未払社会保険料 100	未払社会保険料 92
その他 126	その他 214
繰延税金資産小計 6,284	繰延税金資産小計 7,479
評価性引当額 3,602	評価性引当額 1,500
繰延税金資産合計 2,681	繰延税金資産合計 5,979
繰延税金負債	繰延税金負債
その他有価証券評価差額金 3,757	その他有価証券評価差額金 3,243
前払年金費用 125	前払年金費用 888
繰延税金負債合計 3,882	繰延税金負債合計 4,132
繰延税金負債の純額 1,200	繰延税金資産の純額 1,847
2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳	2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳
法定実効税率 38.0%	法定実効税率 36.0%
(調整)	(調整)
交際費等永久に損金に算入されない項目 0.4%	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 6.7%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目 6.0%
住民税等均等割 0.0%	住民税等均等割 0.0%
タックスヘイブン税制 1.4%	タックスヘイブン税制 1.2%
外国税額控除 0.3%	外国税額控除 0.2%
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正 0.5%	税率変更による期末繰延税金資産の減額修正 1.8%
評価性引当額 4.7%	評価性引当額 7.3%
その他 0.1%	その他 2.8%
税効果会計適用後の法人税等の負担率 37.9%	税効果会計適用後の法人税等の負担率 22.9%

<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」が平成26年3月31日に公布され、平成26年4月1日以後に開始する事業年度から復興特別法人税が課されないこととなりました。これに伴い、当事業年度の繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用した法定実効税率は、平成26年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異について、前事業年度の38%から36%に変更されております。</p> <p>この変更により、繰延税金負債の純額が111百万円増加し、法人税等調整額（貸方）は111百万円減少しております。</p>	<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27年法律第9号）が平成27年3月31日に公布され、平成27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36%から、平成27年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については33%に、平成28年4月1日に開始する前事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については、32%となります。</p> <p>この税率変更により、繰延税金資産の純額は73百万円減少し、法人税等調整額が479百万円、その他有価証券評価差額金が405百万円、それぞれ増加しております。</p>
---	--

## セグメント情報等

前事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26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26年4月1日 至 平成27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25年4月1日 至 平成26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	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	594,492 (百万円)	持株会社	(被所有) 直接 100.0%	資産の賃貸借及び購入等 役員の兼任	資金の借入(*1)	8,000	短期借入金	-
							資金の返済	10,000		
							借入金利息の支払	5	未払費用	-

## (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 (百万円)	情報サービス業	(所有) 直接 21.5%	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(*2)	5,073	未払費用	716

## (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 (百万円)	証券業		当社投資信託の募集の取扱及び売上の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*3)	36,867	未払手数料	3,854

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 (百万円)	投資顧問業		当社投資信託の運用委託 役員の兼任	投資信託の運用に係る 投資顧問料の支払 (*4)	1,959	未払費用	760
親会社の子会社	野村信託銀行株式会社	東京都千代田区	30,000 (百万円)	信託銀行業		資産の賃貸借及び購入等 役員の兼任	資金の返済	3,000	短期借入金	-
							借入金利息の支払	6	未払費用	-

## (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。

(\*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。

(\*4) 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㈱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)

㈱野村総合研究所

流動資産合計	191,892
固定資産合計	249,548
流動負債合計	84,950
固定負債合計	55,262
純資産合計	301,227
売上高	355,777
税引前当期純利益	47,854
当期純利益	28,759

当事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27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 (百万円)	情報サービス業	(所有)直接 21.4%	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)	3,990	未払費用	547

## (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 (百万円)	証券業		当社投資信託の募集の取扱及び売出の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*2)	39,273	未払手数料	4,182
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 (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)	1,976	未払費用	815

## (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	229,418
固定資産合計	273,220
流動負債合計	87,832
固定負債合計	65,965
純資産合計	348,841
売上高	358,952
税引前当期純利益	51,509
当期純利益	34,167

#### 1株当たり情報

前事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)		当事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	
1株当たり純資産額	16,877円25銭	1株当たり純資産額	18,829円58銭
1株当たり当期純利益	2,382円87銭	1株当たり当期純利益	3,876円72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	12,273百万円	損益計算書上の当期純利益	19,967百万円
普通株式に係る当期純利益	12,273百万円	普通株式に係る当期純利益	19,967百万円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳		普通株主に帰属しない金額の主要な内訳	
該当事項はありません。		該当事項はありません。	
普通株式の期中平均株式数	5,150,693株	普通株式の期中平均株式数	5,150,693株

#### 中間財務諸表

##### 中間貸借対照表

		平成27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		282
金銭の信託		55,445
有価証券		4,900
未収委託者報酬		15,728
未収収益		6,953
繰延税金資産		1,750
その他		560
貸倒引当金		11
流動資産計		85,609
固定資産		

有形固定資産	1	1,203
無形固定資産		6,862
ソフトウェア		6,861
その他		1
投資その他の資産		25,539
投資有価証券		12,316
関係会社株式		10,149
前払年金費用		2,786
その他		287
固定資産計		33,604
資産合計		119,214

平成27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		1
未払償還金		32
未払手数料		5,797
その他未払金	2	3,270
未払費用		8,217
未払法人税等		1,452
賞与引当金		2,436
外国税支払損失引当金		1,704
その他		114
流動負債計		23,026
固定負債		
退職給付引当金		2,580
時効後支払損失引当金		515
繰延税金負債		927
固定負債計		4,023
負債合計		27,050
(純資産の部)		
株主資本		
資本金		84,911
資本剰余金		17,180
資本剰余金		11,729
資本準備金		11,729
利益剰余金		56,001
利益準備金		685
その他利益剰余金		55,316
別途積立金		24,606
繰越利益剰余金		30,709
評価・換算差額等		7,252
その他有価証券評価差額金		7,252
純資産合計		92,164
負債・純資産合計		119,214

## 中間損益計算書

		自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日
区分	注記 番号	金額(百万円)
営業収益		
委託者報酬		53,884
運用受託報酬		14,970

その他営業収益			103
営業収益計			68,958
営業費用			
支払手数料			24,815
調査費			13,494
その他営業費用			2,877
営業費用計			41,187
一般管理費	1		12,544
営業利益			15,225
営業外収益	2		5,927
営業外費用	3		1,299
経常利益			19,853
特別利益	4		46
特別損失	5		53
税引前中間純利益			19,846
法人税、住民税及び事業税			4,530
法人税等調整額			855
中間純利益			14,460

## 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日)

(単位：百万円)

	株主資本							株主資本合計
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金		利益剰余金合計	
		資本準備金	資本剰余金合計		その他利益剰余金			
					別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	35,890	61,182	90,092
当中間期変動額								
剰余金の配当						19,933	19,933	19,933
中間純利益						14,460	14,460	14,460
吸収分割による増加						291	291	291
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)								
当中間期変動額合計	-	-	-	-	-	5,180	5,180	5,180

当中間期末残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	30,709	56,001	84,911
---------	--------	--------	--------	-----	--------	--------	--------	--------

(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
当中間期変動額			
剰余金の配当			19,933
中間純利益			14,460
吸収分割による増加			291
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）	359	359	359
当中間期変動額合計	359	359	4,821
当中間期末残高	7,252	7,252	92,164

## [重要な会計方針]

1 有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 子会社株式及び関連会社株式...移動平均法による原価法 (2) その他有価証券 時価のあるもの...中間決算日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております。) 時価のないもの...移動平均法による原価法
2 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	(1) 有形固定資産 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)については、定額法によっております。 (2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間に基づく定額法によっております。
4 引当金の計上基準	(1) 貸倒引当金 一般債権については貸倒実績率等により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。 (2) 賞与引当金 賞与の支払に備えるため、支払見込額を計上しております。

	<p>(3) 退職給付引当金  従業員からの退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企業年金について、事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。  退職給付見込額の期間帰属方法  退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。  数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法  確定給付型企業年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。  退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金  時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p> <p>(5) 外国税支払損失引当金  将来発生する可能性のある外国税額のうち、当社において見込まれる負担所要額を計上しております。</p>
5 消費税等の会計処理	消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっております。
6 連結納税制度の適用	連結納税制度を適用しております。

## [注記事項]

## 中間貸借対照表関係

平成27年9月30日現在	
1 有形固定資産の減価償却累計額	3,781百万円
2 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他未払金」に含めて表示しております。	

## 中間損益計算書関係

自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日	
1 減価償却実施額 有形固定資産 151百万円 無形固定資産 1,125百万円	
2 営業外収益のうち主要なもの 受取配当金 5,586百万円	
3 営業外費用のうち主要なもの 金銭信託運用損 1,200百万円 時効後支払損引当金繰入 48百万円	

4	特別利益の内訳		
	株式報酬受入益	46	百万円
5	特別損失の内訳		
	固定資産除却損	53	百万円

## 中間株主資本等変動計算書関係

自 平成27年 4月 1日 至 平成27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
	普通株式	5,150,693株	-	-
				当中間会計期間末 5,150,693株
2	配当に関する事項			
	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			
	(1) 配当金の総額		19,933	百万円
	(2) 1株当たり配当額		3,870	円
	(3) 基準日		平成27年 3月31日	
	(4) 効力発生日		平成27年 6月26日	

## 金融商品関係

当中間会計期間（自 平成27年 4月 1日 至 平成27年 9月30日）

## 金融商品の時価等に関する事項

平成27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	282	282	-
(2)金銭の信託	55,445	55,445	-
(3)未収委託者報酬	15,728	15,728	-
(4)未収収益	6,953	6,953	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
其他有価証券	15,728	15,728	-
(6)関係会社株式	3,064	198,495	195,431
資産計	97,202	292,634	195,431
(7)未払金	9,101	9,101	-
未払収益分配金	1	1	-
未払償還金	32	32	-
未払手数料	5,797	5,797	-
其他未払金	3,270	3,270	-
(8)未払費用	8,217	8,217	-
(9)未払法人税等	1,452	1,452	-
負債計	18,771	18,771	-

## 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) 未収収益

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（中間貸借対照表計上額：投資有価証券1,487百万円、関係会社株式7,085百万円）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。

## 有価証券関係

当中間会計期間末（平成27年9月30日）

## 1．満期保有目的の債券(平成27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27年9月30日)

区分	中間貸借対照表 計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
関連会社株式	3,064	198,495	195,431
合計	3,064	198,495	195,431

### 3. その他有価証券(平成27年9月30日)

区分	中間貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
中間貸借対照表計上額 が取得原価を超えるもの 株式	10,828	282	10,545
小計	10,828	282	10,545
中間貸借対照表計上額 が取得原価を超えないもの 譲渡性預金	4,900	4,900	-
小計	4,900	4,900	-
合計	15,728	5,182	10,545

## 企業結合等関係

### 会社分割について

当社と野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社(以下「NFR&T」)は、平成27年2月18日付吸収分割契約に基づき、機関投資家顧問事業及びリテール運用関連事業を会社分割により、当社に承継させることを決定いたしました。

#### 1. 企業結合の概要

##### (1) 会社分割の目的

本件会社分割により、当社は、NFR&Tが行ってきた投資信託の運用・管理に係る事務および機関投資家向けの顧問関連事業をNFR&Tから承継し、野村グループのアセット・マネジメント部門内における営業、運用、管理業務を集約します。ファンドおよび運用会社の分析・評価業務は、NFR&Tが集約して行います。

これらの再編により、運用オペレーションの効率化と堅牢性の向上を図り、顧客に対する質の高いサービスの提供が可能となります。また、再編後の当社及びNFR&T両社は、それぞれの専門性を発揮することにより、品質の高い運用商品の提供を行い、投資家の多様なニーズに応えられると判断いたしました。

##### (2) 会社分割日程

吸収分割契約締結日	平成27年2月18日
機関投資家顧問事業の吸収分割効力発生日	平成27年7月1日
リテール運用関連事業の吸収分割効力発生日	平成27年10月1日

## (3) 会社分割の方法

当社を分割承継会社とし、NFR&Tを分割会社とする無対価による吸収分割方式であります。

## 2. 実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 平成25年9月13日)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 平成25年9月13日)に基づき、共通支配下の取引として処理しております。

## セグメント情報等

当中間会計期間(自 平成27年4月1日 至 平成27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27年4月1日 至 平成27年9月30日
1 株当たり純資産額	17,893円56銭
1 株当たり中間純利益	2,807円57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	14,460百万円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る中間純利益	14,460百万円
期中平均株式数	5,150千株

## 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

&lt; 更新後 &gt;

## (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	30,000百万円	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。

\* 平成28年1月末現在

## (2) 販売会社

(a) 名称	(b) 資本金の額 <sup>*</sup>	(c) 事業の内容
野村證券株式会社	10,000百万円	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

\* 平成28年1月末現在

## 独立監査人の監査報告書

平成28年3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 公認会計士 岩部 俊夫  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 森重 俊寛  
業務執行社員

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外国株インデックス（野村投資一任口座向け）の平成27年7月22日から平成28年1月20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、野村外国株インデックス（野村投資一任口座向け）の平成28年1月20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。

[次へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

平成27年6月12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 湯原尚

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26年4月1日から平成27年3月31日までの第56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27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。

## 独立監査人の中間監査報告書

平成27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 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27年4月1日から平成28年3月31日までの第57期事業年度の中間会計期間（平成27年4月1日から平成27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27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27年4月1日から平成27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。