

## 【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30年4月13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 Bコース（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29年10月14日から平成30年10月12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29年10月13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。

## 第一部【証券情報】

## (1) ファンドの名称

## &lt;訂正前&gt;

野村外国株インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）

（以下「ファンド」といいます。なお、「野村外国株インデックス（野村投資一任口座向け）」、「野村外国株インデックス（一任口座）」、「野村外国株インデックス Bコース（一任口座）」、「野村外国株インデックスBコース」と称する場合があります。）

当ファンドは、野村投資一任口座の資金を運用するためのファンドです。ファンドを購入できる投資者については、後述の「(12)その他 申込みの方法」をご参照ください。

## &lt;訂正後&gt;

野村外国株インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）

（以下「ファンド」といいます。なお、「野村外国株インデックス Bコース（一任口座）」、「野村外国株インデックスBコース」と称する場合があります。）

当ファンドは、野村投資一任口座の資金を運用するためのファンドです。ファンドを購入できる投資者については、後述の「(12)その他 申込みの方法」をご参照ください。

## 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30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 野村証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%

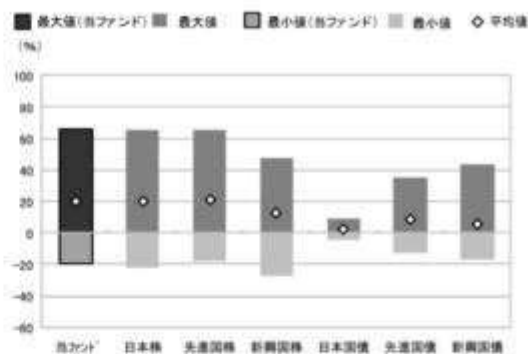
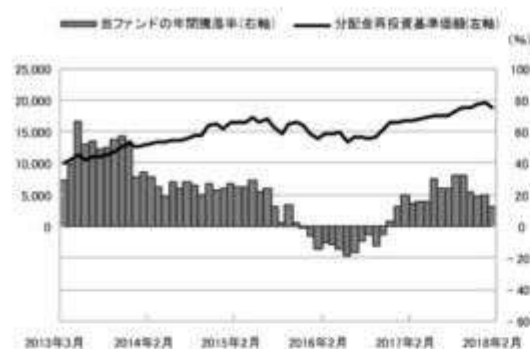
## 3 投資リスク

## &lt; 更新後 &gt;

## リスクの定量的比較

(2013年3月末～2018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	65.0	65.7	47.4	9.3	34.9	43.7
最小値(%)	△19.0	△22.0	△17.5	△27.4	△4.0	△12.3	△17.4
平均値(%)	19.9	20.2	20.6	12.8	2.3	8.4	6.0

- 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2013年3月末を10,000として指数化しております。
- 年間騰落率は、2013年3月から2018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。
- 2013年3月から2018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:FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)
- 新興国債:JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)

## ■代表的な資産クラスの指数の著作権等について■

- 東証株価指数(TOPIX)(配当込み)・・・東証株価指数(TOPIX)(配当込み)は、株式会社東京証券取引所(株東京証券取引所)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、株東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、株東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではなく、株東京証券取引所は、ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。
- MSCI-KOKUSAI指数(配当込み、円ベース)、MSCI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、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- NOMURA-BPI国債・・・NOMURA-BPI国債の知的財産権は、野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、NOMURA-BPI国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI国債を用いて行われる野村アセットマネジメント株式会社の事業活動、サービスに関し一切責任を負いません。
- FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)・・・FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)は、FTSE Fixed Income L.L.C.により運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income L.L.C.の知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income L.L.C.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)についてはここに提供された情報は、指数のレベルも含め、但しそれに限定することなく、情報としてのみ使用されるものであり、金融商品の売買を勧誘、何らかの売買の公式なコンファメーション、或いは指数に関連する何らかの商品の価値や価値を決めるものでもありません。また、投資戦略や税金における会計アドバイス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、JPMorgan Chase & Co. 及びその子会社(以下、「JPM」)がその完全性や正確性を保証するものではありません。含まれる情報は通知なしに変更されることがあります。過去のパフォーマンスは将来のリターンを予測するものではありません。本資料に含まれる発行体の金融商品について、JPMやその従業員がロング・ショート両方を含めてポジションを持ったり、売買を行ったり、またはマーケットメイクを行ったりすることがあり、また、発行体の引受人、プレースメント・エージェンシー、アドバイザー、または貸主になっている可能性もあります。米国のJ.P. Morgan Securities L.L.C.(ここでは「JPM S.L.L.C.」)は、指数に関する証券、金融商品または取引(ここでは「プロダクト」と呼びます)についての援助、保障または販売促進を行いません。証券或いは金融商品全般、或いは特にプロダクトへの投資の推奨について、また金融市場における投資機会を指数に関連させる或いはそれを目的とする推奨の可否について、指数スポンサーは一切の表明または保証、或いは伝達または示唆を行なうものではありません。指数スポンサーはプロダクトについての管理、マーケティング、トレーディングに関する義務または法的責任を負いません。指数は信用できると考えられる情報によって算出されていますが、その完全性や正確性、また指数に付随する情報について保証するものではありません。指数は指数スポンサーが保有する財産であり、その財産権はすべて指数スポンサーに帰属します。JPM S.L.L.C.はNASDAQ, NYSE, SIPCの会員です。JPMorganはJP Morgan Chase Bank, NA, JP S.L. J.P. Morgan Securities PLC.、またはその関係会社が投資銀行業務を行う際に使用する名称です。

(出所:株式会社野村総合研究所、FTSE Fixed Income L.L.C. 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

## &lt; 収益分配金に対する課税 &gt;

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。

## &lt; 換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対する課税 &gt;

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。

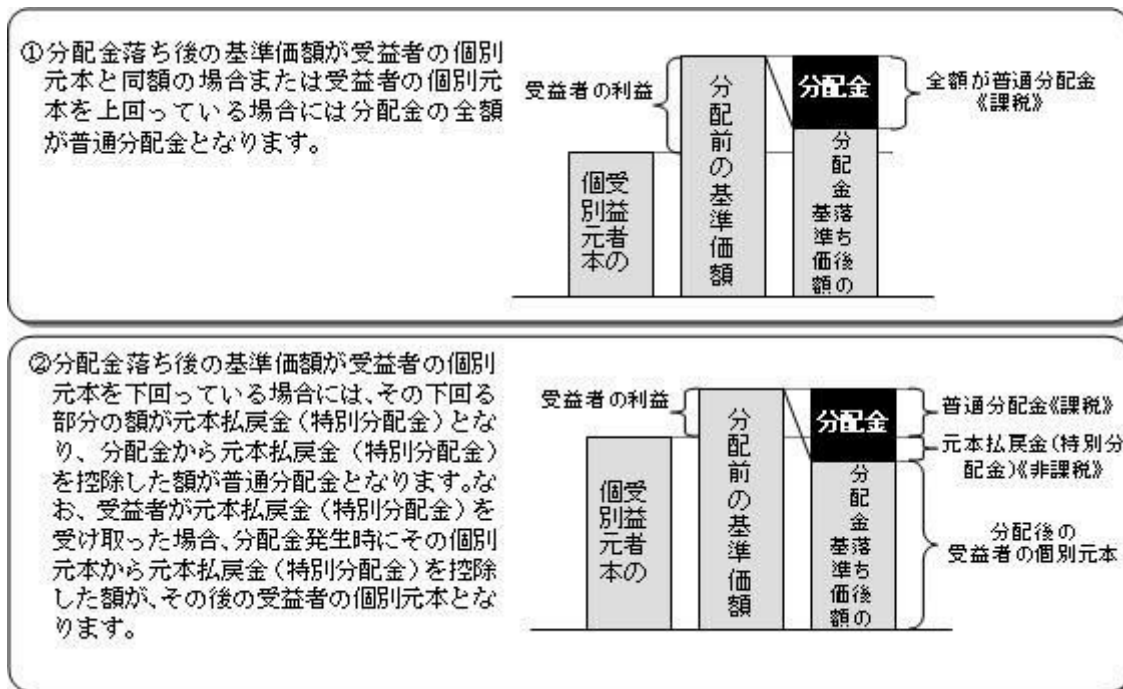
#### 個別元本について

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30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30年 2月28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 Bコース（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	84,891,267,036	99.98
現金・預金・その他資産（負債控除後）		8,536,720	0.01

合計(純資産総額)	84,899,803,756	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	295,162,932,872	63.66
	カナダ	16,688,082,366	3.59
	ドイツ	17,915,451,364	3.86
	イタリア	4,554,141,570	0.98
	フランス	19,151,860,782	4.13
	オランダ	6,266,199,726	1.35
	スペイン	5,983,996,976	1.29
	ベルギー	2,071,512,279	0.44
	オーストリア	488,413,456	0.10
	ルクセンブルグ	113,848,117	0.02
	フィンランド	1,898,892,996	0.40
	アイルランド	864,629,509	0.18
	ポルトガル	266,937,531	0.05
	イギリス	31,481,599,783	6.78
	スイス	14,703,121,463	3.17
	スウェーデン	5,036,812,796	1.08
	ノルウェー	1,270,619,199	0.27
	デンマーク	3,409,125,969	0.73
	オーストラリア	11,686,077,691	2.52
	ニュージーランド	299,937,462	0.06
香港	5,976,898,779	1.28	
シンガポール	2,274,412,261	0.49	
イスラエル	477,809,875	0.10	
	小計	448,043,314,822	96.63
投資信託受益証券	アメリカ	19,674,478	0.00
投資証券	アメリカ	7,845,524,310	1.69
	カナダ	73,380,835	0.01
	フランス	583,974,793	0.12
	イギリス	381,883,780	0.08
	オーストラリア	1,014,830,937	0.21
	香港	259,371,264	0.05
	シンガポール	201,283,726	0.04
	小計	10,360,249,645	2.23
現金・預金・その他資産(負債控除後)		5,225,060,700	1.12
合計(純資産総額)		463,648,299,645	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	3,407,239,311	0.73
	買建	カナダ	187,361,761	0.04
	買建	ドイツ	675,236,050	0.14
	買建	イギリス	357,769,500	0.07
	買建	スイス	162,923,749	0.03
	買建	オーストラリア	138,867,234	0.02

## (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 Bコース（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-KOKUSAIマザーファンド	32,880,651,885	2.7076	89,027,653,044	2.5818	84,891,267,036	99.98

#### 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	99.98
合計	99.98

#### (参考) 外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド

順位	国/地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
1	アメリカ	株式	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	588,900	15,737.16	9,267,618,944	19,153.73	11,279,634,129	2.43
2	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	836,000	7,267.00	6,075,220,261	10,114.25	8,455,516,344	1.82
3	アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	インターネット販売・通信販売	46,650	97,911.22	4,567,558,702	162,341.29	7,573,221,300	1.63
4	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	270,900	15,829.66	4,288,254,992	19,483.36	5,278,042,278	1.13
5	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	400,200	9,679.60	3,873,776,003	12,600.94	5,042,897,469	1.08
6	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	306,800	13,555.32	4,158,773,058	14,137.40	4,337,356,744	0.93

7	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	35,770	92,147.64	3,296,121,371	120,070.79	4,294,932,419	0.92
8	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	34,070	94,008.54	3,202,871,079	119,987.04	4,087,958,749	0.88
9	アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	石油・ガス・消耗燃料	484,400	8,923.61	4,322,600,960	8,321.17	4,030,777,170	0.86
10	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	1,145,800	2,605.08	2,984,902,281	3,471.27	3,977,383,572	0.85
11	アメリカ	株式	WELLS FARGO CO	銀行	539,200	6,021.13	3,246,593,601	6,357.37	3,427,898,056	0.73
12	アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	各種金融サービス	144,900	18,302.55	2,652,040,374	22,511.19	3,261,872,040	0.70
13	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品	355,900	8,930.01	3,178,193,307	8,678.41	3,088,647,970	0.66
14	アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	537,500	3,917.49	2,105,653,801	5,358.83	2,880,374,726	0.62
15	アメリカ	株式	AT & T INC	各種電気通信サービス	702,300	4,398.18	3,088,842,266	3,958.73	2,780,217,413	0.59
16	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	情報技術サービス	209,200	9,845.04	2,059,582,646	13,246.23	2,771,112,759	0.59
17	アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS	通信機器	571,900	3,635.20	2,078,971,669	4,835.94	2,765,676,831	0.59
18	アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	110,590	18,427.17	2,037,861,671	24,965.67	2,760,953,711	0.59
19	アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品	680,300	3,688.93	2,509,584,911	3,951.21	2,688,012,245	0.57
20	アメリカ	株式	HOME DEPOT	専門小売り	134,800	16,017.51	2,159,160,775	19,861.30	2,677,303,590	0.57
21	アメリカ	株式	CHEVRON CORP	石油・ガス・消耗燃料	216,800	11,659.66	2,527,815,235	12,198.30	2,644,592,676	0.57
22	アメリカ	株式	CITIGROUP	銀行	309,300	6,648.30	2,056,321,650	8,200.92	2,536,544,742	0.54
23	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	291,700	9,659.83	2,817,775,298	8,647.57	2,522,499,028	0.54
24	アメリカ	株式	BOEING CO	航空宇宙・防衛	64,240	20,367.62	1,308,416,153	39,151.39	2,515,085,730	0.54
25	イギリス	株式	HSBC HOLDINGS PLC	銀行	2,299,000	1,001.22	2,301,807,357	1,073.47	2,467,925,738	0.53
26	アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	各種電気通信サービス	466,700	5,250.10	2,450,225,496	5,158.05	2,407,264,175	0.51
27	スイス	株式	NOVARTIS-REG	医薬品	254,500	8,704.64	2,215,332,911	9,126.51	2,322,696,897	0.50
28	アメリカ	株式	ABBVIE INC	バイオテクノロジー	182,400	7,363.61	1,343,123,444	12,697.57	2,316,037,899	0.49
29	アメリカ	株式	COCA COLA CO	飲料	463,700	4,623.08	2,143,723,119	4,683.47	2,171,729,398	0.46
30	アメリカ	株式	COMCAST CORP-CL A	メディア	538,200	4,057.01	2,183,484,503	3,936.18	2,118,454,336	0.45

## 種類別及び業種別投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	不動産管理・開発	0.53
		エネルギー設備・サービス	0.51
		石油・ガス・消耗燃料	5.80
		化学	2.67
		建設資材	0.32

容器・包装	0.28
金属・鉱業	1.63
紙製品・林産品	0.11
航空宇宙・防衛	2.40
建設関連製品	0.42
建設・土木	0.34
電気設備	0.77
コングロマリット	1.58
機械	1.70
商社・流通業	0.32
商業サービス・用品	0.36
航空貨物・物流サービス	0.57
旅客航空輸送業	0.13
海運業	0.06
陸運・鉄道	0.94
運送インフラ	0.25
自動車部品	0.50
自動車	1.05
家庭用耐久財	0.44
レジャー用品	0.06
繊維・アパレル・贅沢品	1.24
ホテル・レストラン・レジャー	1.81
メディア	2.24
販売	0.07
インターネット販売・通信販売	2.31
複合小売り	0.41
専門小売り	1.52
食品・生活必需品小売り	1.62
飲料	1.95
食品	1.80
タバコ	1.23
家庭用品	1.16
パーソナル用品	0.68
ヘルスケア機器・用品	2.13
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	1.97
バイオテクノロジー	2.21
医薬品	5.11
銀行	9.90
各種金融サービス	1.03
保険	4.05
インターネットソフトウェア・サービス	3.35
情報技術サービス	3.15
ソフトウェア	4.24

	通信機器	0.93
	コンピュータ・周辺機器	2.78
	電子装置・機器・部品	0.47
	半導体・半導体製造装置	3.07
	各種電気通信サービス	2.03
	無線通信サービス	0.34
	電力	1.65
	ガス	0.12
	総合公益事業	0.93
	水道	0.07
	貯蓄・抵当・不動産金融	0.01
	消費者金融	0.51
	資本市場	3.17
	各種消費者サービス	0.01
	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.05
	ヘルスケア・テクノロジー	0.06
	ライフサイエンス・ツール/サービス	0.57
	専門サービス	0.60
投資信託受益証券		0.00
投資証券		2.23
合 計		98.87

### 投資不動産物件

野村外国株インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）

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 Bコース（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(2018年03月限)	買建	231	米ドル	31,258,437.5	3,356,218,434	31,733,625	3,407,239,311	0.73
	カナダ	モントリオール取引所	S&P TSX60株価指数先物(2018年03月限)	買建	12	カナダドル	2,184,880	183,682,862	2,228,640	187,361,761	0.04
	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(2018年03月限)	買建	149	ユーロ	5,088,340	667,997,276	5,143,480	675,236,050	0.14
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SP1200株価指数先物(2018年03月限)	買建	11	豪ドル	1,619,675	135,502,013	1,659,900	138,867,234	0.02
	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(2018年03月限)	買建	33	英ポンド	2,377,560	354,874,607	2,396,955	357,769,500	0.07
	スイス	ユーレックス・チュリッヒ取引所	SMI株価指数先物(2018年03月限)	買建	16	スイスフラン	1,413,230	161,546,318	1,425,280	162,923,749	0.03

## (3) 運用実績

## 純資産の推移

## 野村外国株インデックス Bコース(野村投資一任口座向け)

平成30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
第17計算期間	(2016年 7月19日)	30,864	31,086	1.3184	1.3279
第18計算期間	(2017年 1月17日)	34,920	35,262	1.4792	1.4937
第19計算期間	(2017年 7月18日)	43,954	44,394	1.5981	1.6141
第20計算期間	(2018年 1月17日)	90,683	91,590	1.7488	1.7663

2017年 2月末日	34,895		1.5100
3月末日	36,601		1.5241
4月末日	37,609		1.5342
5月末日	40,632		1.5573
6月末日	42,658		1.5814
7月末日	43,927		1.5772
8月末日	66,611		1.5706
9月末日	70,565		1.6432
10月末日	72,815		1.6808
11月末日	86,541		1.6911
12月末日	90,379		1.7432
2018年 1月末日	90,697		1.7448
2月末日	84,899		1.6658

### 分配の推移

#### 野村外国株インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）

	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
第17計算期間	2016年 1月21日～2016年 7月19日	0.0095円
第18計算期間	2016年 7月20日～2017年 1月17日	0.0145円
第19計算期間	2017年 1月18日～2017年 7月18日	0.0160円
第20計算期間	2017年 7月19日～2018年 1月17日	0.0175円

### 収益率の推移

## 野村外国株インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）

	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%
第17計算期間	2016年 1月21日～2016年 7月19日	2.9%
第18計算期間	2016年 7月20日～2017年 1月17日	13.3%
第19計算期間	2017年 1月18日～2017年 7月18日	9.1%
第20計算期間	2017年 7月19日～2018年 1月17日	10.5%

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

## （４）設定及び解約の実績

## 野村外国株インデックス Bコース（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
第17計算期間	2016年 1月21日 ~ 2016年 7月19日	4,801,662,126	2,971,912,100	23,409,682,470
第18計算期間	2016年 7月20日 ~ 2017年 1月17日	3,050,852,716	2,852,508,102	23,608,027,084
第19計算期間	2017年 1月18日 ~ 2017年 7月18日	8,832,308,332	4,936,310,915	27,504,024,501
第20計算期間	2017年 7月19日 ~ 2018年 1月17日	28,947,136,031	4,597,877,613	51,853,282,919

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

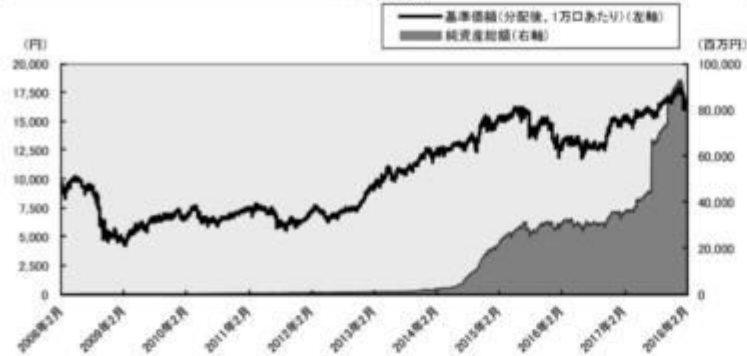
< 更新後 >



## 運用実績 (2018年2月28日現在)

## 基準価額・純資産の推移

(日次)



## 分配の推移

(1万円あたり、課税前)

2018年1月	175 円
2017年7月	160 円
2017年1月	145 円
2016年7月	95 円
2016年1月	85 円
設定来累計	1,125 円

## 主要な資産の状況

## 実質的な銘柄別投資比率(上位)

順位	銘柄	業種	投資比率 (%)
1	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	2.4
2	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	1.8
3	AMAZON.COM INC	インターネット販売・通信販売	1.6
4	FACEBOOK INC-A	インターネットソフトウェア・サービス	1.1
5	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	1.1
6	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	0.9
7	ALPHABET INC-CL C	インターネットソフトウェア・サービス	0.9
8	ALPHABET INC-CL A	インターネットソフトウェア・サービス	0.9
9	EXXON MOBIL CORP	石油・ガス・消耗燃料	0.9
10	BANK OF AMERICA CORP	銀行	0.8

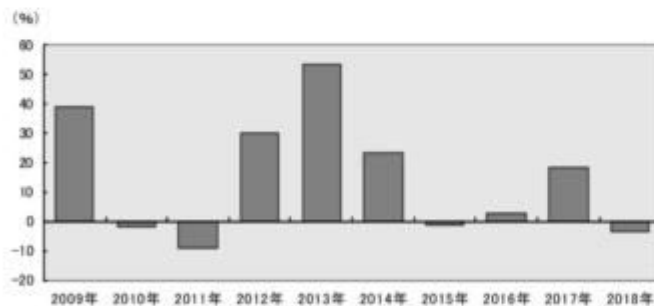
## 実質的な国/地域別投資比率(上位)

順位	国/地域 (通貨別)	投資比率 (%)
1	アメリカ	65.3
2	イギリス	6.9
3	フランス	4.2
4	ドイツ	3.9
5	カナダ	3.6

※ユーロについては発行国で記載しております。

## 年間収益率の推移

(暦年ベース)



- ・ファンドの年間収益率は税引前分配金を再投資して算出。
- ・2018年は年初から運用実績作成基準日までの収益率。

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

## 第2【管理及び運営】

## 3 資産管理等の概要

#### （４）計算期間

##### <訂正前>

当初の計算期間は、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、平成28年1月21日に開始する計算期間は平成28年7月19日に終了するものとし、それ以降の計算期間は、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。

##### <訂正後>

当初の計算期間は、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、平成28年1月21日に開始する計算期間は平成28年7月19日に終了するものとし、それ以降の計算期間は、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、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

## 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20期計算期間(平成29年7月19日から平成30年1月17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 Bコース（野村投資一任口座向け）

## (1) 貸借対照表

(単位：円)

	第19期 (平成29年 7月18日現在)	第20期 (平成30年 1月17日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	123,519,842	291,248,128
親投資信託受益証券	43,950,265,510	90,673,989,193
未収入金	440,064,392	908,487,601
流動資産合計	44,513,849,744	91,873,724,922
<b>資産合計</b>	<b>44,513,849,744</b>	<b>91,873,724,922</b>
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	440,064,392	907,432,451
未払解約金	40,544,727	129,926,314
未払受託者報酬	6,151,452	11,997,834
未払委託者報酬	71,766,843	139,974,644
未払利息	172	330
その他未払費用	615,081	1,199,721
流動負債合計	559,142,667	1,190,531,294
<b>負債合計</b>	<b>559,142,667</b>	<b>1,190,531,294</b>
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	27,504,024,501	51,853,282,919
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	16,450,682,576	38,829,910,709
(分配準備積立金)	4,036,251,611	10,534,443,718
元本等合計	43,954,707,077	90,683,193,628
<b>純資産合計</b>	<b>43,954,707,077</b>	<b>90,683,193,628</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>44,513,849,744</b>	<b>91,873,724,922</b>

## (2) 損益及び剰余金計算書

(単位：円)

	第19期 自 平成29年 1月18日 至 平成29年 7月18日	第20期 自 平成29年 7月19日 至 平成30年 1月17日
<b>営業収益</b>		
有価証券売買等損益	3,396,432,248	8,267,212,132
<b>営業収益合計</b>	<b>3,396,432,248</b>	<b>8,267,212,132</b>
<b>営業費用</b>		
支払利息	23,990	42,651

	第19期 自 平成29年 1月18日 至 平成29年 7月18日	第20期 自 平成29年 7月19日 至 平成30年 1月17日
受託者報酬	6,151,452	11,997,834
委託者報酬	71,766,843	139,974,644
その他費用	615,081	1,199,721
営業費用合計	78,557,366	153,214,850
営業利益又は営業損失（ ）	3,317,874,882	8,113,997,282
経常利益又は経常損失（ ）	3,317,874,882	8,113,997,282
当期純利益又は当期純損失（ ）	3,317,874,882	8,113,997,282
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	146,411,755	320,187,598
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	11,312,236,937	16,450,682,576
剰余金増加額又は欠損金減少額	4,780,369,290	18,251,118,572
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	4,780,369,290	18,251,118,572
剰余金減少額又は欠損金増加額	2,373,322,386	2,758,267,672
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	2,373,322,386	2,758,267,672
分配金	440,064,392	907,432,451
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	16,450,682,576	38,829,910,709

## (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29年 7月19日から平成30年 1月17日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

第19期 平成29年 7月18日現在	第20期 平成30年 1月17日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 27,504,024,501口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 51,853,282,919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 1.5981円 (10,000口当たり純資産額) (15,981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 1.7488円 (10,000口当たり純資産額) (17,488円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第19期 自 平成29年 1月18日 至 平成29年 7月18日			第20期 自 平成29年 7月19日 至 平成30年 1月17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	470,157,395円	費用控除後の配当等収益額	A	653,026,706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	2,226,075,338円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	7,140,782,978円
収益調整金額	C	19,703,022,035円	収益調整金額	C	41,217,080,120円
分配準備積立金額	D	1,780,083,270円	分配準備積立金額	D	3,648,066,485円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	24,179,338,038円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	52,658,956,289円
当ファンドの期末残存口数	F	27,504,024,501口	当ファンドの期末残存口数	F	51,853,282,919口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	8,791円	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	10,155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	175円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	440,064,392円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	907,432,451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19期 自 平成29年 1月18日 至 平成29年 7月18日		第20期 自 平成29年 7月19日 至 平成30年 1月17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19期 平成29年 7月18日現在	第20期 平成30年 1月17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19期 自 平成29年 1月18日 至 平成29年 7月18日	第20期 自 平成29年 7月19日 至 平成30年 1月17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19期 自 平成29年 1月18日 至 平成29年 7月18日	第20期 自 平成29年 7月19日 至 平成30年 1月17日
期首元本額 23,608,027,084円	期首元本額 27,504,024,501円

期中追加設定元本額	8,832,308,332円	期中追加設定元本額	28,947,136,031円
期中一部解約元本額	4,936,310,915円	期中一部解約元本額	4,597,877,613円

## 2 有価証券関係 売買目的有価証券

種類	第19期 自 平成29年 1月18日 至 平成29年 7月18日	第20期 自 平成29年 7月19日 至 平成30年 1月17日
	損益に含まれた評価差額(円)	
親投資信託受益証券	3,322,762,206	8,172,204,524
合計	3,322,762,206	8,172,204,524

## 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30年 1月17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30年 1月17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-KOKUSAIMアザーファンド	33,465,210,996	90,673,989,193	
	小計	銘柄数:1 組入時価比率:100.0%	33,465,210,996	90,673,989,193 100.0%	
合計				90,673,989,193	

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

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

#### 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

当ファンドは「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」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30年 1月17日現在）	
<b>資産の部</b>	
流動資産	
預金	5,662,962,994
コール・ローン	645,138,985
株式	468,204,344,822
投資信託受益証券	23,311,894
投資証券	11,125,075,133
派生商品評価勘定	66,939,339
未収入金	23,429,446
未収配当金	326,553,869
差入委託証拠金	1,634,063,359
流動資産合計	487,711,819,841
<b>資産合計</b>	<b>487,711,819,841</b>
<b>負債の部</b>	
流動負債	
派生商品評価勘定	1,476,631
未払金	4,009,496,782
未払解約金	982,152,821
未払利息	731
その他未払費用	2,480,700
流動負債合計	4,995,607,665
<b>負債合計</b>	<b>4,995,607,665</b>
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	178,157,651,683
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	304,558,560,493
元本等合計	482,716,212,176
<b>純資産合計</b>	<b>482,716,212,176</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>487,711,819,841</b>

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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



	<p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場（計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>市場価格のない有価証券については基準価額で評価しております。</p> <p>投資証券</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場（計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>先物取引</p> <p>計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。</p> <p>為替予約取引</p> <p>計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p>
3. 費用・収益の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>（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30年 1月17日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	2.7095円
(10,000口当たり純資産額)	(27,095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29年 7月19日

至 平成30年 1月17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30年 1月17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30年 1月17日現在

期首

平成29年 7月19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	158,227,299,809円
同期中における追加設定元本額	30,650,850,186円
同期中における一部解約元本額	10,720,498,312円
期末元本額	178,157,651,683円
期末元本額の内訳*	
バランスセレクト30	52,293,469円
バランスセレクト50	160,140,263円
バランスセレクト70	169,949,409円
野村外国株式インデックスファンド	550,561,052円
野村世界6資産分散投信(安定コース)	2,539,867,879円
野村世界6資産分散投信(分配コース)	6,830,679,420円
野村世界6資産分散投信(成長コース)	4,481,345,884円
野村資産設計ファンド2015	21,447,861円
野村資産設計ファンド2020	24,732,522円
野村資産設計ファンド2025	35,731,866円
野村資産設計ファンド2030	38,110,594円
野村資産設計ファンド2035	28,277,766円
野村資産設計ファンド2040	74,563,610円
野村外国株インデックス Bコース(野村投資一任口座向け)	33,465,210,996円
のむらップ・ファンド(保守型)	935,190,757円
のむらップ・ファンド(普通型)	5,524,179,160円
のむらップ・ファンド(積極型)	4,171,719,604円
野村資産設計ファンド2045	8,526,250円
野村インデックスファンド・外国株式	2,930,636,835円
マイ・ロード	1,388,538,246円
ネクストコア	111,196,223円
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	88,547,822円
野村外国株インデックスBコース(野村SMA・EW向け)	869,982,458円
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	1,081,307,472円
野村資産設計ファンド2050	12,641,105円
野村ターゲットデートファンド2016 2026-2028年目標型	5,143,698円
野村ターゲットデートファンド2016 2029-2031年目標型	1,248,643円
野村ターゲットデートファンド2016 2032-2034年目標型	892,921円
野村ターゲットデートファンド2016 2035-2037年目標型	566,795円
のむらップ・ファンド(やや保守型)	143,406,178円
のむらップ・ファンド(やや積極型)	186,296,654円
インデックス・ブレンド(タイプ)	1,906,093円
インデックス・ブレンド(タイプ)	1,992,703円
インデックス・ブレンド(タイプ)	9,269,856円
インデックス・ブレンド(タイプ)	1,653,271円
インデックス・ブレンド(タイプ)	6,515,053円
野村6資産均等バランス	2,254,121円
野村つみたて外国株投信	184,391,502円
野村外国株(含む新興国)インデックス Bコース(野村投資一任口座向け)	199,073,097円
NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSA I指数(為替ヘッジなし)連動型上場投信	103,406,615円
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国株式	265,386,653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)	346,166,954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)	315,924,786円
グローバル・インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	2,654,934,591円
グローバル・インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	2,731,173,496円
ワールド・インデックス・ファンドVA安定型(適格機関投資家専用)	2,281,268円
ワールド・インデックス・ファンドVAバランス型(適格機関投資家専用)	12,901,275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)	4,093,119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)	49,209,646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)	559,518,997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)	412,271,081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)	158,268,277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)	50,947,569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)	205,388,473円
野村グローバル・インデックス・バランス75VA(適格機関投資家専用)	3,728,785,698円
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	436,984,111円
野村MSCI-KOKUSAIインデックスファンド(適格機関投資家専用)	1,355,595,084円
ノムラFOS用インデックスファンド・外国株式(適格機関投資家専用)	403,125,834円
野村FOS用・外国株式MSCI-KOKUSAIインデックスファンド(適格機関投資家専用)	5,471,351,404円
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	2,225,654円
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	12,682,083円
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	13,681,103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)	59,367,543,048円
マイバランス30(確定拠出年金向け)	1,289,171,932円
マイバランス50(確定拠出年金向け)	5,399,030,414円
マイバランス70(確定拠出年金向け)	6,136,100,512円
マイバランスDC30	849,026,744円
マイバランスDC50	1,507,117,498円
マイバランスDC70	1,220,207,417円
野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI	15,950,037,321円
野村DC運用戦略ファンド	648,267,308円
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	19,107,349円
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	109,862,652円
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	7,937,114円
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	16,125,563円
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	431,190円
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	200,740円
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	678,489円
野村資産設計ファンド(DC)2030	91,354円
野村資産設計ファンド(DC)2040	136,435円
野村資産設計ファンド(DC)2050	285,724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30年 1月17日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	米ドル	BAKER HUGHES,A GE CO,LLC	47,300	36.28	1,716,044.00	
		HALLIBURTON CO	99,700	52.13	5,197,361.00	
		HELMERICH & PAYNE	12,800	69.73	892,544.00	
		NATIONAL OILWELL VARCO INC	44,200	38.47	1,700,374.00	
		SCHLUMBERGER LTD	158,300	77.17	12,216,011.00	
		TECHNIPFMC PLC	51,600	33.39	1,722,924.00	
		ANADARKO PETE	63,300	58.55	3,706,215.00	
		ANDEAVOR	16,400	119.15	1,954,060.00	
		ANTERO RESOURCES CORP	27,000	19.78	534,060.00	
		APACHE CORPORATION	43,900	46.27	2,031,253.00	
		CABOT OIL & GAS CORP	53,300	28.03	1,493,999.00	
		CHENIERE ENERGY INC	22,200	55.81	1,238,982.00	
		CHEVRON CORP	215,400	132.01	28,434,954.00	
		CIMAREX ENERGY CO	10,600	125.83	1,333,798.00	
		CONCHO RESOURCES INC	17,200	156.72	2,695,584.00	
		CONOCOPHILLIPS	138,800	58.84	8,166,992.00	
		CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	11,400	56.93	649,002.00	
		DEVON ENERGY CORP	57,300	43.26	2,478,798.00	
		DIAMONDBACK ENERGY INC	10,400	128.02	1,331,408.00	
		EOG RESOURCES INC	65,900	113.39	7,472,401.00	
		EQT CORP	28,200	58.12	1,638,984.00	
		EXXON MOBIL CORP	481,400	86.97	41,867,358.00	
		HESS CORP	31,900	53.54	1,707,926.00	
		HOLLYFRONTIER CORP	19,700	52.25	1,029,325.00	
		KINDER MORGAN INC	226,000	19.39	4,382,140.00	
		MARATHON OIL CORP	99,000	18.24	1,805,760.00	
		MARATHON PETROLEUM CORP	56,600	70.78	4,006,148.00	
		NEWFIELD EXPLORATION CO	22,900	34.10	780,890.00	
		NOBLE ENERGY INC	51,800	31.67	1,640,506.00	
		OCCIDENTAL PETE CORP	87,300	75.27	6,571,071.00	
ONEOK INC	43,600	58.80	2,563,680.00			
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	26,100	28.72	749,592.00			

PHILLIPS 66	49,300	103.50	5,102,550.00
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	19,200	182.51	3,504,192.00
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	14,000	23.41	327,740.00
RANGE RESOURCES CORP	31,000	16.78	520,180.00
TARGA RESOURCES CORP	24,900	50.75	1,263,675.00
VALERO ENERGY CORP	50,400	96.15	4,845,960.00
WILLIAMS COS	93,500	32.59	3,047,165.00
AIR PRODUCTS	24,500	166.75	4,085,375.00
ALBEMARLE CORP	12,200	128.00	1,561,600.00
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	24,900	31.46	783,354.00
CELANESE CORP-SERIES A	15,500	109.67	1,699,885.00
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	26,400	40.71	1,074,744.00
CHEMOURS CO/THE	20,600	51.00	1,050,600.00
DOWDUPONT INC	265,400	74.95	19,891,730.00
EASTMAN CHEMICAL CO.	16,000	96.81	1,548,960.00
ECOLAB INC	29,400	137.02	4,028,388.00
FMC CORP	14,800	94.98	1,405,704.00
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	8,700	152.54	1,327,098.00
LYONDELLBASELL INDU-CL A	38,600	115.89	4,473,354.00
MONSANTO CO	50,200	119.72	6,009,944.00
MOSAIC CO/THE	39,400	25.68	1,011,792.00
PPG INDUSTRIES	28,900	116.64	3,370,896.00
PRAXAIR INC	32,100	162.10	5,203,410.00
SHERWIN-WILLIAMS	9,450	423.87	4,005,571.50
WR GRACE & CO	8,300	72.93	605,319.00
MARTIN MARIETTA MATERIALS	6,980	226.19	1,578,806.20
VULCAN MATERIALS CO	15,300	133.69	2,045,457.00
AVERY DENNISON CORP	9,900	117.38	1,162,062.00
BALL CORP	36,800	38.39	1,412,752.00
CROWN HOLDINGS INC	14,500	57.79	837,955.00
IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	44,500	61.23	2,724,735.00
PACKAGING CORP OP AMERICA	10,900	125.88	1,372,092.00
SEALED AIR CORP	21,900	48.43	1,060,617.00
WESTROCK CO	29,200	68.69	2,005,748.00
FREEMPORT-MCMORAN INC	157,000	19.32	3,033,240.00

NEWMONT MINING CORP HOLDINGS CO	61,200	40.00	2,448,000.00	
NUCOR CORP	36,600	68.95	2,523,570.00	
STEEL DYNAMICS	27,100	46.48	1,259,608.00	
ARCONIC INC	44,100	30.41	1,341,081.00	
BOEING CO	63,860	335.16	21,403,317.60	
GENERAL DYNAMICS	28,790	206.33	5,940,240.70	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	5,120	235.15	1,203,968.00	
L3 TECHNOLOGIES INC	9,000	207.39	1,866,510.00	
LOCKHEED MARTIN	29,310	330.11	9,675,524.10	
NORTHROP GRUMMAN CORP	18,630	312.54	5,822,620.20	
RAYTHEON COMPANY	32,900	195.73	6,439,517.00	
ROCKWELL COLLINS INC	18,400	136.65	2,514,360.00	
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	13,200	97.26	1,283,832.00	
TEXTRON INC	29,400	58.78	1,728,132.00	
TRANSDIGM GROUP INC	5,730	293.85	1,683,760.50	
UNITED TECHNOLOGIES	85,800	133.97	11,494,626.00	
ALLEGION PLC	10,800	84.07	907,956.00	
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	17,100	70.40	1,203,840.00	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	105,600	40.17	4,241,952.00	
LENNOX INTERNATIONAL INC	4,500	209.98	944,910.00	
MASCO CORP	35,700	45.24	1,615,068.00	
OWENS CORNING INC	12,400	93.57	1,160,268.00	
SMITH (A.O.) CORP	16,500	65.07	1,073,655.00	
FLUOR CORP	16,400	58.03	951,692.00	
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	14,100	69.42	978,822.00	
ACUITY BRANDS INC	5,000	160.59	802,950.00	
AMETEK INC	26,800	74.91	2,007,588.00	
EATON CORP PLC	50,400	83.35	4,200,840.00	
EMERSON ELEC	72,500	72.83	5,280,175.00	
ROCKWELL AUTOMATION INC	14,600	205.02	2,993,292.00	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	19,400	54.43	1,055,942.00	
3M CORP	67,910	244.74	16,620,293.40	
GENERAL ELEC CO	985,000	18.21	17,936,850.00	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	82,300	157.89	12,994,347.00	

JARDINE MATHESON HLDGS LTD	23,900	62.02	1,482,278.00
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	24,300	39.80	967,140.00
ROPER TECHNOLOGIES INC	11,530	274.88	3,169,366.40
AGCO CORP	7,800	72.64	566,592.00
CATERPILLAR INC DEL	67,300	169.31	11,394,563.00
CUMMINS INC	18,000	182.55	3,285,900.00
DEERE & COMPANY	31,300	167.54	5,244,002.00
DOVER CORP	18,100	103.36	1,870,816.00
FLOWSERVE CORP	15,000	45.05	675,750.00
FORTIVE CORP	35,300	73.99	2,611,847.00
IDEX CORP	8,500	136.83	1,163,055.00
ILLINOIS TOOL WORKS INC	35,100	169.22	5,939,622.00
INGERSOLL-RAND PLC	29,300	90.26	2,644,618.00
MIDDLEBY CORP	6,500	134.68	875,420.00
PACCAR	39,700	75.97	3,016,009.00
PARKER HANNIFIN CORP	15,100	209.91	3,169,641.00
PENTAIR PLC	18,900	73.56	1,390,284.00
SNAP-ON INC	6,700	180.67	1,210,489.00
STANLEY BLACK & DECKER INC	17,300	171.01	2,958,473.00
WABCO HOLDINGS INC	6,000	155.77	934,620.00
WABTEC CORP	10,300	84.20	867,260.00
XYLEM INC	20,600	70.54	1,453,124.00
AERCAP HOLDINGS NV	16,900	53.90	910,910.00
FASTENAL CO	32,000	55.44	1,774,080.00
GRAINGER(W.W.) INC	6,200	231.81	1,437,222.00
HD SUPPLY HOLDINGS INC	22,900	38.45	880,505.00
UNITED RENTALS INC	9,400	178.97	1,682,318.00
CINTAS CORP	10,000	161.22	1,612,200.00
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	26,000	68.09	1,770,340.00
ROLLINS INC	12,000	47.49	569,880.00
STERICYCLE INC	8,900	72.16	642,224.00
WASTE CONNECTIONS INC	30,300	71.57	2,168,571.00
WASTE MANAGEMENT INC	50,000	88.16	4,408,000.00
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	15,500	92.97	1,441,035.00
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH	19,700	65.47	1,289,759.00



INC				
FEDEX CORPORATION	29,090	269.58	7,842,082.20	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	78,500	132.88	10,431,080.00	
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	14,600	57.98	846,508.00	
DELTA AIR LINES INC	20,100	59.35	1,192,935.00	
SOUTHWEST AIRLINES	17,600	65.47	1,152,272.00	
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	9,200	77.49	712,908.00	
AMERCO	680	367.10	249,628.00	
CSX CORP	103,500	58.13	6,016,455.00	
HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	9,800	120.64	1,182,272.00	
KANSAS CITY SOUTHERN	11,800	111.00	1,309,800.00	
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	14,300	44.63	638,209.00	
NORFOLK SOUTHERN CORP	32,600	153.00	4,987,800.00	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	6,900	142.18	981,042.00	
UNION PAC CORP	90,400	140.31	12,684,024.00	
MACQUARIE INFRASTRUCTURE CORPORATION	9,500	64.12	609,140.00	
APTIV PLC	30,300	92.56	2,804,568.00	
AUTOLIV INC	9,700	135.90	1,318,230.00	
BORGWARNER INC	23,600	56.32	1,329,152.00	
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	28,300	33.50	948,050.00	
LEAR CORP	7,700	187.12	1,440,824.00	
FORD MOTOR COMPANY	420,000	13.10	5,502,000.00	
GENERAL MOTORS CO	149,800	44.19	6,619,662.00	
HARLEY-DAVIDSON INC	19,400	51.98	1,008,412.00	
TESLA INC	15,150	340.06	5,151,909.00	
DR HORTON INC	39,400	50.83	2,002,702.00	
GARMIN LTD	13,300	61.45	817,285.00	
LEGGETT & PLATT INC	15,900	48.44	770,196.00	
LENNAR CORP-A	22,600	68.78	1,554,428.00	
MOHAWK INDUSTRIES	7,260	274.49	1,992,797.40	
NEWELL BRANDS INC	56,500	31.75	1,793,875.00	
NVR INC	396	3,541.00	1,402,236.00	
PULTEGROUP INC	33,000	33.76	1,114,080.00	
TOLL BROTHERS INC	18,500	50.83	940,355.00	

WHIRLPOOL CORP	8,200	168.95	1,385,390.00
HASBRO INC	12,600	91.39	1,151,514.00
MATTEL INC	40,000	15.12	604,800.00
POLARIS INDUSTRIES INC	7,100	127.90	908,090.00
HANESBRANDS INC	43,300	22.10	956,930.00
LULULEMON ATHLETICA INC	12,100	76.70	928,070.00
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	17,900	63.84	1,142,736.00
NIKE INC-B	148,400	63.42	9,411,528.00
PVH CORP	9,000	141.40	1,272,600.00
RALPH LAUREN CORPORATION	5,800	104.42	605,636.00
TAPESTRY INC	33,000	45.90	1,514,700.00
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	18,400	13.81	254,104.00
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	18,700	12.48	233,376.00
V F CORP	37,800	76.68	2,898,504.00
ARAMARK	28,600	44.00	1,258,400.00
CARNIVAL CORP	39,400	68.52	2,699,688.00
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	2,890	327.37	946,099.30
DARDEN RESTAURANTS INC	14,300	96.74	1,383,382.00
DOMINOS PIZZA INC	5,270	209.29	1,102,958.30
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	22,000	83.40	1,834,800.00
LAS VEGAS SANDS CORP	44,800	72.67	3,255,616.00
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	36,200	139.12	5,036,144.00
MCDONALD'S CORP	92,200	173.68	16,013,296.00
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	28,300	27.89	789,287.00
MGM RESORTS INTERNATIONAL	53,500	36.03	1,927,605.00
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	20,000	57.39	1,147,800.00
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	19,500	126.75	2,471,625.00
STARBUCKS CORP	163,300	60.56	9,889,448.00
VAIL RESORTS INC	4,470	222.16	993,055.20
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	11,900	117.08	1,393,252.00
WYNN RESORTS LTD	9,100	168.73	1,535,443.00
YUM BRANDS INC	37,700	82.93	3,126,461.00
CBS CORP-CL B	40,000	59.43	2,377,200.00
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	22,080	352.93	7,792,694.40
COMCAST CORP-CL A	534,900	41.82	22,369,518.00

DISCOVERY COMMUNICATIONS INC	19,300	24.53	473,429.00
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	21,200	23.20	491,840.00
DISH NETWORK CORP-A	25,100	47.99	1,204,549.00
DISNEY (WALT) CO	175,600	110.69	19,437,164.00
INTERPUBRIC GROUP	44,300	21.22	940,046.00
LIBERTY BROADBAND CORP-C	12,400	89.73	1,112,652.00
LIBERTY GLOBAL PLC -SERIES C	64,600	34.65	2,238,390.00
LIBERTY GLOBAL PLC-A	24,000	36.56	877,440.00
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	22,400	34.90	781,760.00
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	19,700	40.23	792,531.00
LIBERTY SIRIUSXM GROUP	9,870	40.38	398,550.60
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	16,100	43.66	702,926.00
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	46,000	16.97	780,620.00
OMNICOM GROUP	26,800	74.32	1,991,776.00
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	9,100	87.81	799,071.00
SIRIUS XM HOLDINGS INC	182,000	5.38	979,160.00
TIME WARNER INC	88,800	91.91	8,161,608.00
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC	118,800	36.29	4,311,252.00
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC CLASS B	51,000	35.79	1,825,290.00
VIACOM INC-CLASS B	41,300	31.38	1,295,994.00
GENUINE PARTS CO	16,100	102.80	1,655,080.00
LKQ CORP	33,700	43.19	1,455,503.00
AMAZON.COM INC	46,380	1,304.86	60,519,406.80
EXPEDIA INC	14,400	130.60	1,880,640.00
LIBERTY INTERACTIVE CORPORATION QVC GR-A	53,200	26.46	1,407,672.00
NETFLIX INC	49,200	221.53	10,899,276.00
PRICELINE GROUP INC/THE	5,550	1,919.47	10,653,058.50
TRIPADVISOR INC	12,300	35.89	441,447.00
DOLLAR GENERAL CORP	31,200	98.44	3,071,328.00
DOLLAR TREE INC	26,800	112.88	3,025,184.00
KOHL'S CORP	19,600	63.40	1,242,640.00
MACYS INC	35,900	25.92	930,528.00
NORDSTROM INC	15,000	50.18	752,700.00
TARGET CORP	59,100	74.96	4,430,136.00

ADVANCE AUTO PARTS	8,300	113.90	945,370.00	
AUTONATION INC	7,100	57.24	406,404.00	
AUTOZONE	3,240	781.02	2,530,504.80	
BEST BUY COMPANY INC	30,500	72.40	2,208,200.00	
CARMAX INC	20,400	71.33	1,455,132.00	
GAP INC	27,100	32.71	886,441.00	
HOME DEPOT	134,000	196.31	26,305,540.00	
L BRANDS, INC	27,000	48.99	1,322,730.00	
LOWES COS INC	95,400	100.97	9,632,538.00	
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	9,880	257.89	2,547,953.20	
ROSS STORES INC	44,300	80.87	3,582,541.00	
TIFFANY & CO	13,900	107.58	1,495,362.00	
TJX COS INC	72,300	76.59	5,537,457.00	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	14,900	79.18	1,179,782.00	
ULTA BEAUTY INC	6,510	237.12	1,543,651.20	
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	50,000	191.53	9,576,500.00	
CVS HEALTH CORP	115,000	79.44	9,135,600.00	
KROGER CO	100,900	28.25	2,850,425.00	
SYSCO CORP	57,400	61.72	3,542,728.00	
WAL-MART STORES INC	170,000	100.69	17,117,300.00	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	103,000	76.03	7,831,090.00	
BROWN-FORMAN CORP-CL B	22,800	66.40	1,513,920.00	
COCA COLA CO	460,900	46.53	21,445,677.00	
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	24,300	38.80	942,840.00	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	19,300	217.76	4,202,768.00	
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	20,200	94.91	1,917,182.00	
MOLSON COORS BREWING CO-B	22,000	84.72	1,863,840.00	
MONSTER BEVERAGE CORP	45,400	64.56	2,931,024.00	
PEPSICO INC	162,200	117.86	19,116,892.00	
ARCHER DANIELS MIDLAND	64,400	40.78	2,626,232.00	
BUNGE LIMITED	15,600	70.18	1,094,808.00	
CAMPBELL SOUP CO	21,600	46.44	1,003,104.00	
CONAGRA BRANDS INC	47,200	36.77	1,735,544.00	
GENERAL MILLS	65,000	58.43	3,797,950.00	
HERSHEY CO/THE	16,600	108.29	1,797,614.00	

HORMEL FOODS CORP	32,800	34.72	1,138,816.00	
INGREDION INC	8,400	136.43	1,146,012.00	
JM SMUCKER CO/THE-NEW	12,600	124.01	1,562,526.00	
KELLOGG CO	28,400	65.94	1,872,696.00	
KRAFT HEINZ CO/THE	68,400	78.64	5,378,976.00	
MCCORMICK & CO INC.	13,900	101.29	1,407,931.00	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	170,700	42.99	7,338,393.00	
TYSON FOODS INC-CL A	32,700	78.67	2,572,509.00	
ALTRIA GROUP INC	218,400	68.92	15,052,128.00	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	176,700	104.87	18,530,529.00	
CHURCH & DWIGHT CO INC	28,700	49.25	1,413,475.00	
CLOROX CO	15,000	142.41	2,136,150.00	
COLGATE PALMOLIVE CO.	94,800	75.42	7,149,816.00	
KIMBERLY-CLARK CORP	39,900	114.26	4,558,974.00	
PROCTER & GAMBLE CO	289,900	90.22	26,154,778.00	
SPECTRUM BRANDS HOLDINGS INC	2,600	125.23	325,598.00	
COTY INC-CL A	55,000	20.40	1,122,000.00	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	25,300	128.66	3,255,098.00	
ABBOTT LABORATORIES	196,300	58.44	11,471,772.00	
ALIGN TECHNOLOGY INC	8,400	263.88	2,216,592.00	
BAXTER INTERNATIONAL INC.	55,200	67.67	3,735,384.00	
BECTON,DICKINSON	30,210	228.54	6,904,193.40	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	156,100	26.98	4,211,578.00	
DANAHER CORP	71,400	99.47	7,102,158.00	
DENTSPLY SIRONA INC	25,300	65.65	1,660,945.00	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	24,100	120.07	2,893,687.00	
HOLOGIC INC	31,100	43.75	1,360,625.00	
IDEXX LABORATORIES INC	9,600	176.10	1,690,560.00	
INTUITIVE SURGICAL INC	12,800	420.07	5,376,896.00	
MEDTRONIC PLC	153,500	85.32	13,096,620.00	
RESMED INC	15,700	87.86	1,379,402.00	
STRYKER CORP	38,500	159.47	6,139,595.00	
TELEFLEX INC	4,920	262.93	1,293,615.60	
THE COOPER COMPANIES, INC.	5,630	230.96	1,300,304.80	
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	10,700	108.08	1,156,456.00	

ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	22,900	121.68	2,786,472.00	
AETNA INC	37,900	184.64	6,997,856.00	
AMERISOURCEBERGEN CORP	18,100	99.55	1,801,855.00	
ANTHEM INC	29,730	241.75	7,187,227.50	
CARDINAL HEALTH INC	36,300	72.58	2,634,654.00	
CENTENE CORP	19,800	109.30	2,164,140.00	
CIGNA CORP	28,800	214.75	6,184,800.00	
DAVITA INC	17,500	79.15	1,385,125.00	
ENVISION HEALTHCARE CORP	14,900	35.06	522,394.00	
EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC-COMMON	66,100	80.41	5,315,101.00	
HCA HEALTHCARE INC	33,300	88.79	2,956,707.00	
HENRY SCHEIN INC	17,400	76.04	1,323,096.00	
HUMANA INC	16,250	270.17	4,390,262.50	
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	11,800	171.00	2,017,800.00	
MCKESSON CORP	23,800	170.66	4,061,708.00	
QUEST DIAGNOSTICS INC	15,300	101.22	1,548,666.00	
UNITEDHEALTH GROUP INC	109,930	232.90	25,602,697.00	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	9,800	116.42	1,140,916.00	
ABBVIE INC	181,400	102.49	18,591,686.00	
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	25,400	124.48	3,161,792.00	
ALKERMES PLC	17,400	56.57	984,318.00	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	9,900	124.64	1,233,936.00	
AMGEN INC	83,100	185.54	15,418,374.00	
BIOGEN INC	23,930	338.85	8,108,680.50	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	20,200	90.24	1,822,848.00	
CELGENE CORP	89,200	104.82	9,349,944.00	
GILEAD SCIENCES INC	147,600	80.25	11,844,900.00	
INCYTE CORP	19,800	91.65	1,814,670.00	
REGENERON PHARMACEUTICALS	8,830	370.21	3,268,954.30	
SEATTLE GENETICS INC	11,500	50.95	585,925.00	
TESARO INC	3,700	65.52	242,424.00	
UNITED THERAPEUTICS CORP	5,200	135.12	702,624.00	
VERTEX PHARMACEUTICALS	28,900	155.71	4,500,019.00	
ALLERGAN PLC	37,900	178.66	6,771,214.00	
BRISTOL MYERS SQUIBB	185,300	59.92	11,103,176.00	

ELI LILLY & CO.	113,000	85.29	9,637,770.00	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	7,000	149.80	1,048,600.00	
JOHNSON & JOHNSON	304,900	146.86	44,777,614.00	
MERCK & CO INC	310,300	62.07	19,260,321.00	
MYLAN NV	52,400	46.64	2,443,936.00	
PERRIGO CO PLC	14,200	90.86	1,290,212.00	
PFIZER INC	676,200	36.60	24,748,920.00	
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	105,000	21.41	2,248,050.00	
ZOETIS INC	55,300	75.54	4,177,362.00	
BANK OF AMERICA CORP	1,139,000	31.24	35,582,360.00	
BB&T CORPORATION	91,300	53.08	4,846,204.00	
CIT GROUP INC	16,400	52.13	854,932.00	
CITIGROUP	309,800	77.11	23,888,678.00	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	57,800	45.25	2,615,450.00	
COMERICA INC	20,400	93.79	1,913,316.00	
EAST WEST BANCORP INC	16,200	66.86	1,083,132.00	
FIFTH THIRD BANCORP	85,000	32.28	2,743,800.00	
FIRST REPUBLIC BANK/CA	17,300	87.30	1,510,290.00	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	126,000	15.68	1,975,680.00	
JPMORGAN CHASE & CO	399,800	112.27	44,885,546.00	
KEYCORP	124,000	21.32	2,643,680.00	
M & T BANK CORP	15,700	177.78	2,791,146.00	
PEOPLES UNITED FINANCIAL INC	41,000	19.39	794,990.00	
PNC FINANCIAL	54,200	152.26	8,252,492.00	
REGIONS FINANCIAL CORP	137,000	18.16	2,487,920.00	
SIGNATURE BANK	6,500	147.56	959,140.00	
SUNTRUST BKS INC.	54,700	68.30	3,736,010.00	
SVB FINANCIAL GROUP	5,900	251.70	1,485,030.00	
US BANCORP	189,100	57.17	10,810,847.00	
WELLS FARGO CO	535,900	62.50	33,493,750.00	
ZIONS BANCORPORATION	22,600	52.90	1,195,540.00	
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	144,000	210.29	30,281,760.00	
LEUCADIA NATIONAL CORP	36,600	27.55	1,008,330.00	
VOYA FINANCIAL INC	21,700	52.98	1,149,666.00	
AFLAC INC	44,700	86.39	3,861,633.00	

ALLEGHANY CORP	1,720	584.33	1,005,047.60	
ALLSTATE CORP	41,100	102.13	4,197,543.00	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	8,400	108.79	913,836.00	
AMERICAN INTL GROUP	103,200	61.06	6,301,392.00	
AON PLC	29,500	134.54	3,968,930.00	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	14,500	91.38	1,325,010.00	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	19,900	63.42	1,262,058.00	
ASSURANT INC	6,300	93.89	591,507.00	
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	11,400	51.31	584,934.00	
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	8,500	49.42	420,070.00	
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	10,200	63.22	644,844.00	
CHUBB LTD	52,700	145.67	7,676,809.00	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	17,000	74.20	1,261,400.00	
EVEREST RE GROUP LTD	4,560	222.75	1,015,740.00	
FNF GROUP	29,900	40.93	1,223,807.00	
HARTFORD FINANCIAL SERVICES	40,200	55.24	2,220,648.00	
LINCOLN NATIONAL CORP	24,400	82.51	2,013,244.00	
LOEWS CORP	33,300	52.19	1,737,927.00	
MARKEL CORP	1,530	1,126.71	1,723,866.30	
MARSH & MCLENNAN COS	57,900	81.26	4,704,954.00	
METLIFE INC	102,500	51.85	5,314,625.00	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	33,400	72.90	2,434,860.00	
PROGRESSIVE CO	65,600	56.27	3,691,312.00	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	48,400	122.09	5,909,156.00	
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	7,200	162.55	1,170,360.00	
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	4,200	121.93	512,106.00	
TORCHMARK CORP	12,500	91.42	1,142,750.00	
TRAVELERS COS INC/THE	31,600	135.52	4,282,432.00	
UNUM GROUP	25,000	55.54	1,388,500.00	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	14,800	152.58	2,258,184.00	
WR BERKLEY CORP	11,500	69.42	798,330.00	
XL GROUP LTD	29,000	35.24	1,021,960.00	
AKAMAI TECHNOLOGIES	19,100	64.50	1,231,950.00	
ALPHABET INC-CL A	33,870	1,130.70	38,296,809.00	
ALPHABET INC-CL C	35,560	1,121.76	39,889,785.60	



COSTAR GROUP INC	4,110	319.06	1,311,336.60
EBAY INC	115,700	37.68	4,359,576.00
FACEBOOK INC-A	269,300	178.39	48,040,427.00
IAC/INTERACTIVE CORP	8,200	132.77	1,088,714.00
MERCADOLIBRE INC	4,700	339.85	1,597,295.00
TWITTER INC	70,000	24.66	1,726,200.00
VERISIGN INC	10,100	112.65	1,137,765.00
ZILLOW GROUP INC - C	10,900	44.40	483,960.00
ACCENTURE PLC-CL A	69,800	157.96	11,025,608.00
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	5,480	258.07	1,414,223.60
AUTOMATIC DATA PROCESS	50,400	119.39	6,017,256.00
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	13,000	94.07	1,222,910.00
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	66,200	74.73	4,947,126.00
DXC TECHNOLOGY CO	32,000	101.06	3,233,920.00
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	37,300	97.17	3,624,441.00
FIRST DATA CORP- CLASS A	49,000	17.47	856,030.00
FISERV INC	24,000	137.51	3,300,240.00
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	10,200	201.80	2,058,360.00
GARTNER INC	10,000	130.04	1,300,400.00
GLOBAL PAYMENTS INC	16,800	104.60	1,757,280.00
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	100,800	163.85	16,516,080.00
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	8,800	123.73	1,088,824.00
LEIDOS HOLDINGS INC	16,100	66.44	1,069,684.00
MASTERCARD INC	107,400	162.29	17,429,946.00
PAYCHEX INC	37,400	68.26	2,552,924.00
PAYPAL HOLDINGS INC	130,200	80.42	10,470,684.00
SABRE CORP	26,000	20.74	539,240.00
SQUARE INC - A	28,100	39.32	1,104,892.00
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	18,300	82.22	1,504,626.00
VISA INC-CLASS A SHARES	208,000	120.39	25,041,120.00
WESTERN UNION CO	52,800	20.62	1,088,736.00
WORLDPAY INC - CL A	17,900	78.26	1,400,854.00
ACTIVISION BLIZZARD INC	80,500	68.71	5,531,155.00
ADOBE SYSTEMS INC.	55,800	192.46	10,739,268.00
ANSYS INC	9,300	153.39	1,426,527.00

AUTODESK INC.	22,700	111.98	2,541,946.00
CA INC	34,800	34.02	1,183,896.00
CADENCE DESIGN SYS INC	32,100	44.28	1,421,388.00
CDK GLOBAL INC	14,600	74.57	1,088,722.00
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.	15,300	102.49	1,568,097.00
CITRIX SYSTEMS INC	17,300	89.96	1,556,308.00
DELL TECHNOLOGIES INC-CL V	23,300	86.09	2,005,897.00
ELECTRONIC ARTS	35,100	111.92	3,928,392.00
FORTINET INC	17,000	44.34	753,780.00
INTUIT INC	27,400	162.29	4,446,746.00
MICROSOFT CORP	831,000	88.35	73,418,850.00
ORACLE CORPORATION	353,000	49.59	17,505,270.00
RED HAT INC	20,300	124.59	2,529,177.00
SALESFORCE.COM INC	77,900	108.89	8,482,531.00
SERVICENOW INC	19,300	139.79	2,697,947.00
SPLUNK INC	15,000	87.13	1,306,950.00
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	19,800	48.48	959,904.00
SYMANTEC CORP	71,300	27.87	1,987,131.00
SYNOPSYS INC	16,600	89.27	1,481,882.00
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	11,800	113.96	1,344,728.00
VMWARE INC - CLASS A	8,400	132.14	1,109,976.00
WORKDAY INC-CLASS A	15,500	110.09	1,706,395.00
ARISTA NETWORKS INC	5,200	252.77	1,314,404.00
CISCO SYSTEMS	568,600	40.54	23,051,044.00
COMMSCOPE HOLDING CO INC	22,800	38.54	878,712.00
F5 NETWORKS INC	7,300	140.52	1,025,796.00
HARRIS CORP	13,500	145.77	1,967,895.00
JUNIPER NETWORKS INC	42,400	28.61	1,213,064.00
MOTOROLA SOLUTIONS INC	17,900	95.86	1,715,894.00
PALO ALTO NETWORKS INC	10,700	151.60	1,622,120.00
APPLE INC	586,500	176.19	103,335,435.00
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	186,000	15.81	2,940,660.00
HP INC	189,600	22.88	4,338,048.00
NETAPP INC	30,000	62.27	1,868,100.00

SEAGATE TECHNOLOGY	32,400	51.51	1,668,924.00
WESTERN DIGITAL CORP	32,900	83.88	2,759,652.00
XEROX CORP	24,400	32.35	789,340.00
AMPHENOL CORP-CL A	34,500	91.28	3,149,160.00
ARROW ELECTRS INC	10,500	83.32	874,860.00
AVNET	15,000	41.41	621,150.00
CDW CORPORATION	18,200	72.15	1,313,130.00
COGNEX CORP	19,200	67.42	1,294,464.00
CORNING INC	103,900	34.41	3,575,199.00
FLEX LTD	62,000	19.02	1,179,240.00
FLIR SYSTEMS INC	15,600	50.34	785,304.00
IPG PHOTONICS CORP	4,200	260.29	1,093,218.00
TE CONNECTIVITY LTD	40,000	100.11	4,004,400.00
TRIMBLE INC	28,400	43.12	1,224,608.00
ADVANCED MICRO DEVICES	90,000	11.91	1,071,900.00
ANALOG DEVICES INC	41,900	93.10	3,900,890.00
APPLIED MATERIALS	120,900	54.50	6,589,050.00
BROADCOM LTD	45,930	263.25	12,091,072.50
INTEL CORP	534,300	43.14	23,049,702.00
KLA TENCOR CORP	17,300	107.66	1,862,518.00
LAM RESEARCH	18,180	190.39	3,461,290.20
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	46,500	23.58	1,096,470.00
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	31,200	54.33	1,695,096.00
MICROCHIP TECHNOLOGY	26,700	93.33	2,491,911.00
MICRON TECHNOLOGY	118,700	42.92	5,094,604.00
NVIDIA CORP	68,300	220.11	15,033,513.00
NXP SEMICONDUCTORS NV	38,600	119.40	4,608,840.00
QORVO INC	14,200	69.30	984,060.00
QUALCOMM INC	166,800	68.25	11,384,100.00
SKYWORKS SOLUTIONS INC	21,100	99.86	2,107,046.00
TEXAS INSTRUMENTS INC	111,900	112.92	12,635,748.00
XILINX INC	28,600	73.77	2,109,822.00
AT & T INC	698,100	36.72	25,634,232.00
CENTURYLINK INC	108,086	17.34	1,874,211.24
VERIZON COMMUNICATIONS	463,900	51.66	23,965,074.00

ZAYO GROUP HOLDINGS INC	22,200	36.25	804,750.00	
SPRINT CORP	90,000	5.60	504,000.00	
T-MOBILE US INC	33,400	62.97	2,103,198.00	
ALLIANT ENERGY CORP	25,300	39.56	1,000,868.00	
AMERICAN ELECTRIC POWER	55,400	67.50	3,739,500.00	
DUKE ENERGY CORP	80,000	78.42	6,273,600.00	
EDISON INTERNATIONAL	36,800	61.33	2,256,944.00	
ENTERGY CORP	19,700	77.67	1,530,099.00	
EVERSOURCE ENERGY	36,300	60.95	2,212,485.00	
EXELON CORPORATION	107,900	38.47	4,150,913.00	
FIRSTENERGY CORP	48,800	29.92	1,460,096.00	
NEXTERA ENERGY INC	53,500	150.54	8,053,890.00	
OGE ENERGY CORP	22,500	30.98	697,050.00	
PG&E CORP	58,500	44.02	2,575,170.00	
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	12,400	78.86	977,864.00	
PPL CORPORATION	77,300	31.26	2,416,398.00	
SOUTHERN CO.	112,100	44.66	5,006,386.00	
WESTAR ENERGY INC	15,800	50.84	803,272.00	
XCEL ENERGY INC	57,400	45.29	2,599,646.00	
ATMOS ENERGY CORP	11,700	80.10	937,170.00	
UGI CORP	20,400	46.94	957,576.00	
AMEREN CORPORATION	26,700	55.46	1,480,782.00	
CENTERPOINT ENERGY INC	45,200	27.52	1,243,904.00	
CMS ENERGY CORP	33,000	44.26	1,460,580.00	
CONSOLIDATED EDISON INC	34,500	79.02	2,726,190.00	
DOMINION ENERGY INC	72,800	75.27	5,479,656.00	
DTE ENERGY COMPANY	20,600	104.14	2,145,284.00	
NISOURCE INC	38,200	24.03	917,946.00	
PUBLIC SVC ENTERPRISE	57,200	49.55	2,834,260.00	
SCANA CORP	14,100	42.31	596,571.00	
SEMPRA ENERGY	26,900	107.06	2,879,914.00	
WEC ENERGY GROUP INC	35,800	63.15	2,260,770.00	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	20,800	82.22	1,710,176.00	
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	56,000	13.56	759,360.00	
ALLY FINANCIAL INC	52,700	30.31	1,597,337.00	

AMERICAN EXPRESS CO	85,000	100.34	8,528,900.00	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	54,300	104.42	5,670,006.00	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	42,800	78.94	3,378,632.00	
SYNCHRONY FINANCIAL	91,700	37.93	3,478,181.00	
AFFILIATED MANAGERS GROUP	6,500	203.01	1,319,565.00	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	17,300	177.31	3,067,463.00	
BANK OF NEWYORK MELLON CORP	117,100	57.54	6,737,934.00	
BLACKROCK INC	13,600	563.00	7,656,800.00	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	11,200	130.79	1,464,848.00	
CME GROUP INC	38,200	152.20	5,814,040.00	
E*TRADE FINANCIAL CORP	30,700	53.67	1,647,669.00	
EATON VANCE CORP	13,800	59.72	824,136.00	
FRANKLIN RESOURCES INC	36,800	43.79	1,611,472.00	
GOLDMAN SACHS GROUP	41,540	258.46	10,736,428.40	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	66,600	74.58	4,967,028.00	
INVESCO LTD	46,900	37.20	1,744,680.00	
MOODYS CORP	19,500	155.53	3,032,835.00	
MORGAN STANLEY	155,800	54.60	8,506,680.00	
MSCI INC	10,400	134.33	1,397,032.00	
NASDAQ INC	12,700	80.42	1,021,334.00	
NORTHERN TRUST CORP	24,700	106.61	2,633,267.00	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	14,900	95.60	1,424,440.00	
S&P GLOBAL INC	29,000	175.83	5,099,070.00	
SCHWAB(CHARLES)CORP	136,500	55.53	7,579,845.00	
SEI INVESTMENTS COMPANY	15,000	75.96	1,139,400.00	
STATE STREET CORP	42,400	105.97	4,493,128.00	
T ROWE PRICE GROUP INC	27,500	114.47	3,147,925.00	
TD AMERITRADE HOLDING CORP	29,400	54.59	1,604,946.00	
H & R BLOCK INC	23,500	26.63	625,805.00	
AES CORP	74,000	10.68	790,320.00	
VISTRA ENERGY CORP	29,000	17.98	521,420.00	
CERNER CORP	34,200	70.62	2,415,204.00	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	12,600	56.51	712,026.00	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	36,500	71.23	2,599,895.00	
ILLUMINA INC	16,470	241.42	3,976,187.40	

	IQVIA HOLDINGS INC	15,500	99.93	1,548,915.00	
	METTLER-TOLEDO INTL	2,840	649.42	1,844,352.80	
	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	45,600	208.01	9,485,256.00	
	WATERS CORP	9,300	208.94	1,943,142.00	
	EQUIFAX INC	13,900	122.16	1,698,024.00	
	IHS MARKIT LTD	44,500	47.99	2,135,555.00	
	MANPOWERGROUP INC	7,100	129.07	916,397.00	
	NIELSEN HOLDINGS PLC	39,300	37.10	1,458,030.00	
	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	13,300	55.70	740,810.00	
	TRUNSON	17,200	56.49	971,628.00	
	VERISK ANALYTICS INC	17,300	97.20	1,681,560.00	
	CBRE GROUP INC	35,500	44.65	1,585,075.00	
	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	129,000	7.15	922,350.00	
	JONES LANG LASALLE INC	5,400	151.76	819,504.00	
小計	銘柄数：601			2,758,217,576.34	
				(304,396,891,724)	
	組入時価比率：63.1%			65.1%	
カナダドル	ALTAGAS LTD	20,800	29.15	606,320.00	
	ARC RESOURCES LTD	40,000	13.88	555,200.00	
	CAMECO CORP	48,000	11.89	570,720.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	125,300	45.79	5,737,487.00	
	CENOVUS ENERGY INC	117,000	13.07	1,529,190.00	
	CRESCENT POINT ENERGY CORP	65,000	11.02	716,300.00	
	ENBRIDGE INC	187,900	49.46	9,293,534.00	
	ENCANA CORP	107,000	16.72	1,789,040.00	
	HUSKY ENERGY INC	43,000	18.94	814,420.00	
	IMPERIAL OIL	34,400	39.14	1,346,416.00	
	INTER PIPELINE LTD	40,900	25.61	1,047,449.00	
	KEYERA CORP	20,900	36.88	770,792.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	57,100	43.74	2,497,554.00	
	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	24,600	31.96	786,216.00	
	SEVEN GENERATIONS ENERGY - A	29,000	18.45	535,050.00	
	SUNCOR ENERGY INC	188,000	47.06	8,847,280.00	
	TOURMALINE OIL CORP	26,500	21.09	558,885.00	
	TRANSCANADA CORP	97,900	59.72	5,846,588.00	

VERMILION ENERGY INC	12,000	48.36	580,320.00
METHANEX CORP	10,300	73.19	753,857.00
NUTRIEN LTD	73,900	65.96	4,874,444.00
CCL INDUSTRIES INC - CL B	15,500	57.25	887,375.00
AGNICO EAGLE MINES LTD	25,600	59.57	1,524,992.00
BARRICK GOLD	134,000	18.88	2,529,920.00
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	80,000	19.41	1,552,800.00
FRANCO-NEVADA CORP	20,600	97.94	2,017,564.00
GOLDCORP INC	101,000	19.13	1,932,130.00
KINROSS GOLD CORP	140,000	5.55	777,000.00
LUNDIN MINING CORP	73,000	8.93	651,890.00
TECK RESOURCES LTD-CLS B	66,100	37.06	2,449,666.00
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	126,000	4.31	543,060.00
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	51,200	27.64	1,415,168.00
WEST FRASER TIMBER	8,400	81.98	688,632.00
BOMBARDIER B SHEARS	232,000	3.06	709,920.00
CAE INC	31,000	23.26	721,060.00
SNC-LAVALIN GROUP INC	19,700	57.05	1,123,885.00
FINNING INTERNATIONAL INC	19,600	34.18	669,928.00
CANADIAN NATL RAILWAY CO	85,100	100.94	8,589,994.00
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	16,600	225.73	3,747,118.00
LINAMAR CORP	4,800	72.68	348,864.00
MAGNA INTERNATIONAL INC	39,300	72.20	2,837,460.00
GILDAN ACTIVEWEAR INC	24,100	39.90	961,590.00
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	25,900	77.10	1,996,890.00
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	46,000	27.01	1,242,460.00
CANADIAN TIRE CORP LTD A	7,000	170.45	1,193,150.00
DOLLARAMA INC	12,000	155.95	1,871,400.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	47,700	65.10	3,105,270.00
EMPIRE CO LTD A	21,000	25.02	525,420.00
JEAN COUTU GROUP INC-CLASS A	9,400	24.31	228,514.00
LOBLAW COMPANIES	24,000	67.95	1,630,800.00
METRO INC	26,700	40.53	1,082,151.00
WESTON(GEORGE)LTD	5,900	108.51	640,209.00
SAPUTO INC	23,900	42.76	1,021,964.00

VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL	38,000	28.60	1,086,800.00
BANK OF MONTREAL	73,600	102.63	7,553,568.00
BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX	135,500	81.47	11,039,185.00
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	49,500	122.42	6,059,790.00
NATIONAL BANK OF CANADA	39,200	63.86	2,503,312.00
ROYAL BANK OF CANADA	166,000	105.77	17,557,820.00
TORONTO DOMINION BANK	208,300	73.32	15,272,556.00
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	49,000	9.05	443,450.00
ONEX CORPORATION	9,200	91.36	840,512.00
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	3,240	667.68	2,163,283.20
GREAT-WEST LIFECO INC	33,200	35.30	1,171,960.00
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	12,100	60.52	732,292.00
INTACT FINANCIAL CORP	16,300	102.10	1,664,230.00
MANULIFE FINANCIAL CORP	222,200	27.11	6,023,842.00
POWER CORPORATION OF CANADA	40,900	32.29	1,320,661.00
POWER FINANCIAL CORP	27,800	34.79	967,162.00
SUN LIFE FINANCIAL INC	69,400	54.00	3,747,600.00
SHOPIFY INC - CLASS A	9,000	139.13	1,252,170.00
CGI GROUP INC - CLASS A	23,300	67.62	1,575,546.00
CONSTELLATION SOFTWARE INC	2,230	787.87	1,756,950.10
OPEN TEXT CORP	29,500	41.74	1,231,330.00
BLACKBERRY LTD	60,000	17.18	1,030,800.00
BCE INC	17,400	57.75	1,004,850.00
TELUS CORP	19,300	46.92	905,556.00
ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	41,200	61.67	2,540,804.00
EMERA INC	7,600	46.34	352,184.00
FORTIS INC	48,700	43.50	2,118,450.00
HYDRO ONE LTD	35,000	21.75	761,250.00
ATCO LTD CL1	9,600	44.05	422,880.00
CANADIAN UTILITIES LTD A	15,700	36.52	573,364.00
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	94,500	53.05	5,013,225.00
CI FINANCIAL CORP	28,200	29.44	830,208.00
IGM FINANCIAL INC	10,300	43.59	448,977.00
THOMSON REUTERS CORP	31,600	54.20	1,712,720.00



	FIRST CAPITAL REALTY INC	18,000	20.97	377,460.00	
小計	銘柄数：88			205,332,053.30	
				(18,254,019,538)	
	組入時価比率：3.8%			3.9%	
ユーロ	TENARIS SA	53,000	13.99	741,470.00	
	ENAGAS	26,700	24.08	642,936.00	
	ENI SPA	289,000	14.91	4,308,990.00	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	57,000	16.10	917,700.00	
	NESTE OYJ	14,600	55.76	814,096.00	
	OMV AG	17,100	55.06	941,526.00	
	REPSOL SA	140,000	15.79	2,210,600.00	
	REPSOL SA-RTS	139,971	0.40	56,670.05	
	SNAM SPA	252,000	4.07	1,027,656.00	
	TOTAL SA	270,400	48.14	13,017,056.00	
	VOPAK	7,100	36.90	261,990.00	
	AIR LIQUIDE	48,800	108.40	5,289,920.00	
	AKZO NOBEL	28,600	75.42	2,157,012.00	
	ARKEMA	7,700	100.85	776,545.00	
	BASF SE	104,600	93.90	9,821,940.00	
	COVESTRO AG	18,800	92.18	1,732,984.00	
	EVONIK INDUSTRIES AG	19,500	31.24	609,180.00	
	FUCHS PETROLUB SE -PFD	8,200	44.24	362,768.00	
	K+S AG	23,300	21.71	505,843.00	
	KONINKLIJKE DSM NV	20,900	83.28	1,740,552.00	
	LANXESS	10,300	72.22	743,866.00	
	LINDE AG - TENDER	20,910	204.70	4,280,277.00	
	SOLVAY SA	8,700	118.50	1,030,950.00	
	SYMRISE AG	13,600	68.58	932,688.00	
	UMICORE	21,400	43.97	941,065.00	
	CRH PLC	97,100	30.19	2,931,449.00	
	HEIDELBERGCEMENT AG	17,300	92.30	1,596,790.00	
	IMERYS	3,800	83.60	317,680.00	
	ARCELORMITTAL	76,100	30.15	2,294,795.50	
	THYSSENKRUPP AG	48,100	25.01	1,202,981.00	
	VOESTALPINE AG	12,800	52.88	676,864.00	
	STORA ENSO OYJ-R	62,000	14.18	879,470.00	

UPM-KYMMENE OYJ	61,500	27.11	1,667,265.00
AIRBUS SE	66,300	89.97	5,965,011.00
DASSAULT AVIATION SA	270	1,354.00	365,580.00
LEONARDO SPA	47,000	11.07	520,290.00
MTU AERO ENGINES AG	5,800	151.90	881,020.00
SAFRAN SA	37,500	90.64	3,399,000.00
THALES SA	12,400	89.66	1,111,784.00
ZODIAC AEROSPACE	23,200	25.03	580,696.00
COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	56,400	47.94	2,703,816.00
ACS,ACTIVIDADES CONS Y SERV	27,900	33.97	947,763.00
BOSKALIS WESTMINSTER-CVA	9,602	31.73	304,671.46
BOUYGUES	23,400	45.58	1,066,572.00
EIFFAGE SA	8,700	95.44	830,328.00
FERROVIAL SA	54,075	19.19	1,037,699.25
HOCHTIEF AG	2,000	147.60	295,200.00
VINCI	57,700	87.54	5,051,058.00
LEGRAND SA	30,200	66.04	1,994,408.00
OSRAM LICHT AG	11,600	76.44	886,704.00
PRYSMIAN SPA	23,000	29.00	667,000.00
SCHNEIDER ELECTRIC SE	64,800	74.80	4,847,040.00
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	23,600	12.71	299,956.00
SIEMENS AG	87,100	123.00	10,713,300.00
ALSTOM	18,100	35.81	648,161.00
ANDRITZ AG	8,900	47.70	424,530.00
CNH INDUSTRIAL NV	113,000	12.16	1,374,080.00
GEA GROUP AG	20,700	40.20	832,140.00
KION GROUP AG	8,000	75.40	603,200.00
KONE OYJ	38,400	44.89	1,723,776.00
MAN SE	3,700	96.40	356,680.00
METSO OYJ	12,400	27.04	335,296.00
WARTSILA OYJ	16,200	53.82	871,884.00
BRENNTAG AG	17,000	54.16	920,720.00
REXEL SA	35,000	15.17	531,125.00
EDENRED	25,300	25.11	635,283.00
SOCIETE BIC SA	2,810	97.15	272,991.50

BOLLORE	106,000	4.63	490,992.00	
DEUTSCHE POST AG-REG	111,100	40.22	4,468,442.00	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	26,700	29.47	786,849.00	
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GRP	75,000	7.43	557,400.00	
ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA	76,300	18.78	1,433,295.50	
ADP	3,400	163.20	554,880.00	
AENA SME SA	7,450	177.90	1,325,355.00	
ATLANTIA SPA	50,000	26.94	1,347,000.00	
FRAPORT AG	4,900	96.00	470,400.00	
GROUPE EUROTUNNEL SE - REGR	53,000	11.06	586,180.00	
CONTINENTAL AG	12,420	243.80	3,027,996.00	
FAURECIA	8,500	71.98	611,830.00	
MICHELIN (CGDE)	19,300	130.15	2,511,895.00	
NOKIAN RENKAAT OYJ	13,400	39.02	522,868.00	
SCHAEFFLER AG	21,000	15.83	332,430.00	
VALEO SA	27,600	64.38	1,776,888.00	
BAYER MOTOREN WERK	37,300	92.64	3,455,472.00	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	6,400	78.85	504,640.00	
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	108,900	74.35	8,096,715.00	
FERRARI NV	14,300	97.15	1,389,245.00	
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	123,000	18.73	2,303,790.00	
PEUGEOT CITROEN	67,400	18.17	1,224,658.00	
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	17,100	78.68	1,345,428.00	
RENAULT SA	21,800	89.80	1,957,640.00	
VOLKSWAGEN AG	3,810	186.10	709,041.00	
VOLKSWAGEN AG-PREF	20,900	184.00	3,845,600.00	
SEB SA	2,450	164.70	403,515.00	
ADIDAS AG	21,180	168.50	3,568,830.00	
HERMES INTERNATIONAL	3,640	447.00	1,627,080.00	
HUGO BOSS AG	7,600	75.68	575,168.00	
KERING SA	8,530	403.30	3,440,149.00	
LUXOTTICA GROUP SPA	18,600	50.75	943,950.00	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	31,800	243.00	7,727,400.00	
ACCOR SA	21,400	45.96	983,544.00	

PADDY POWER PLC	9,400	95.25	895,350.00	
SODEXO	10,100	108.75	1,098,375.00	
ALTICE NV - A	64,000	8.97	574,464.00	
AXEL SPRINGER SE	5,900	68.25	402,675.00	
EUTELSAT COMMUNICATIONS	20,000	19.04	380,900.00	
JC DECAUX SA	9,300	35.00	325,500.00	
LAGARDERE S.C.A	14,800	25.81	381,988.00	
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA SE	25,600	30.12	771,072.00	
PUBLICIS GROUPE	23,900	58.48	1,397,672.00	
RTL GROUP	3,900	70.25	273,975.00	
SES FDR	43,000	13.71	589,745.00	
TELENET GROUP HOLDING NV	6,600	61.55	406,230.00	
VIVENDI SA	116,400	23.80	2,770,320.00	
ZALANDO SE	11,700	44.59	521,703.00	
INDITEX SA	122,800	28.66	3,519,448.00	
CARREFOUR SUPERMARCHE	67,400	18.00	1,213,200.00	
CASINO GUICHARD-PERRACHON SA	5,900	50.74	299,366.00	
COLRUYT SA	7,300	44.00	321,200.00	
JERONIMO MARTINS	26,700	17.32	462,577.50	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	145,000	18.44	2,673,800.00	
METRO AG	18,200	16.43	299,117.00	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	86,200	94.82	8,173,484.00	
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	65,000	6.38	414,700.00	
HEINEKEN HOLDING NV	13,500	82.65	1,115,775.00	
HEINEKEN NV	29,300	87.02	2,549,686.00	
PERNOD RICARD SA	23,900	130.45	3,117,755.00	
REMY COINTREAU	2,300	111.40	256,220.00	
DANONE	69,000	68.75	4,743,750.00	
KERRY GROUP PLC-A	18,300	89.50	1,637,850.00	
HENKEL AG & CO KGAA	11,500	104.70	1,204,050.00	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	20,100	113.50	2,281,350.00	
BEIERSDORF AG	11,800	96.68	1,140,824.00	
LOREAL-ORD	28,790	184.05	5,298,799.50	
UNILEVER NV-CVA	184,100	45.85	8,441,905.50	
BIOMERIEUX	4,600	78.00	358,800.00	

ESSILOR INTERNATIONAL	23,500	112.10	2,634,350.00
KONINKLIJKE PHILIPS NV	105,800	33.25	3,517,850.00
FRESENIUS MEDICAL CARE	24,400	89.08	2,173,552.00
FRESENIUS SE & CO KGAA	46,800	65.28	3,055,104.00
GRIFOLS SA	32,900	26.33	866,257.00
BAYER AG-REG	94,200	104.52	9,845,784.00
IPSEN	4,000	108.70	434,800.00
MERCK KGAA	15,100	92.84	1,401,884.00
ORION OYJ	13,000	31.40	408,200.00
RECORDATI SPA	11,200	37.92	424,704.00
SANOFI	128,400	73.40	9,424,560.00
UCB SA	13,900	68.30	949,370.00
ABN AMRO GROUP NV-CVA	48,900	28.18	1,378,002.00
AIB GROUP PLC	105,000	5.44	571,200.00
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.	762,000	7.47	5,697,474.00
BANCO DE SABADELL SA	625,000	1.86	1,162,500.00
BANCO SANTANDER SA	1,839,000	5.94	10,923,660.00
BANK OF IRELAND GROUP PLC	109,000	7.97	868,730.00
BANKIA SA	107,500	4.32	464,937.50
BANKINTER S.A.	75,000	8.54	640,500.00
BNP PARIBAS	127,000	67.01	8,510,270.00
CAIXABANK	413,000	4.25	1,757,728.00
COMMERZBANK AG	124,000	13.16	1,631,840.00
CREDIT AGRICOLE SA	129,000	15.26	1,968,540.00
ERSTE GROUP BANK AG	33,200	39.34	1,306,088.00
ING GROEP NV	443,000	16.50	7,309,500.00
INTESA SANPAOLO	1,542,000	3.04	4,693,848.00
INTESA SANPAOLO-RSP	118,000	2.93	346,448.00
IRISH BANK RESOLUTION CORP LTD	139,810	0.00	0.00
KBC GROEP NV	28,500	75.14	2,141,490.00
MEDIOBANCA S.P.A.	68,000	9.76	663,680.00
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	16,900	33.25	561,925.00
SOCIETE GENERALE	86,300	46.08	3,977,135.50
UNICREDIT SPA	229,000	17.14	3,925,060.00
EURAZEO SE	5,400	84.00	453,600.00

EXOR NV	12,100	60.70	734,470.00	
GROUPE BRUXELLES LAM	8,900	95.00	845,500.00	
WENDEL	2,900	147.20	426,880.00	
AEGON NV	193,000	5.63	1,088,134.00	
AGEAS	21,300	42.99	915,687.00	
ALLIANZ SE-REG	51,200	202.05	10,344,960.00	
ASSICURAZIONI GENERALI	142,000	15.84	2,249,280.00	
AXA	219,700	26.74	5,874,778.00	
CNP ASSURANCES	21,200	20.26	429,512.00	
HANNOVER RUECK SE	7,100	110.30	783,130.00	
MAPFRE SA	126,000	2.87	361,620.00	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	17,460	190.15	3,320,019.00	
NN GROUP NV	34,600	38.10	1,318,260.00	
POSTE ITALIANE SPA	64,000	6.54	418,560.00	
SAMPO OYJ-A SHS	50,600	46.67	2,361,502.00	
SCOR SE	20,600	36.32	748,192.00	
UNIPOLSAI SPA	107,000	2.05	219,350.00	
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	14,400	57.54	828,576.00	
AMADEUS IT GROUP SA	49,500	62.84	3,110,580.00	
ATOS SE	10,400	127.50	1,326,000.00	
CAPGEMINI SA	18,200	106.30	1,934,660.00	
WIRECARD AG	13,100	105.00	1,375,500.00	
DASSAULT SYSTEMES SA	15,000	92.80	1,392,000.00	
SAP SE	111,900	90.97	10,179,543.00	
UBISOFT ENTERTAINMENT	7,000	69.54	486,780.00	
NOKIA OYJ	658,000	4.04	2,660,952.00	
INGENICO GROUP	6,700	93.42	625,914.00	
ASML HOLDING NV	44,000	153.65	6,760,600.00	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	128,000	23.99	3,070,720.00	
STMICROELECTRONICS NV	71,000	19.69	1,398,345.00	
DEUTSCHE TELEKOM-REG	381,000	14.56	5,549,265.00	
ELISA OYJ	17,300	32.14	556,022.00	
ILIAD SA	3,150	208.10	655,515.00	
KONINKLIJKE KPN NV	400,000	2.86	1,146,800.00	
ORANGE SA	227,000	14.60	3,314,200.00	

PROXIMUS	18,400	27.43	504,712.00	
TELECOM ITALIA SPA	1,240,000	0.73	913,260.00	
TELECOM ITALIA-RNC	680,000	0.62	423,640.00	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	74,600	4.10	306,307.60	
TELEFONICA SA	519,000	8.31	4,316,004.00	
DRILLISCH AG	5,900	67.60	398,840.00	
ELECTRICITE DE FRANCE	67,000	10.81	724,270.00	
ENDESA S.A.	35,600	18.83	670,348.00	
ENEL SPA	930,000	5.37	4,994,100.00	
ENERGIAS DE PORTUGAL	262,000	2.91	762,420.00	
FORTUM OYJ	50,000	17.65	882,500.00	
IBERDROLA SA	645,000	6.70	4,321,500.00	
IBERDROLA SA-RTS	645,000	0.14	93,718.50	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	48,200	18.21	877,722.00	
TERNA SPA	163,000	4.92	802,286.00	
GAS NATURAL SDG	41,200	20.70	852,840.00	
E.ON SE	249,000	9.04	2,252,952.00	
ENGIE	206,000	14.66	3,019,960.00	
INNOGY SE	14,600	33.31	486,326.00	
RWE AG	57,900	17.71	1,025,409.00	
SUEZ	38,500	14.06	541,310.00	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	52,300	20.92	1,094,116.00	
AMUNDI SA	6,700	73.90	495,130.00	
DEUTSCHE BANK AG-REG	233,000	15.22	3,548,124.00	
DEUTSCHE BOERSE AG	22,100	97.96	2,164,916.00	
NATIXIS	111,000	7.12	790,320.00	
UNIPER SE	22,400	25.09	562,016.00	
EUROFINS SCIENTIFIC SE	1,240	519.00	643,560.00	
QIAGEN NV	24,500	26.90	659,050.00	
BUREAU VERITAS SA	30,100	24.13	726,313.00	
RANDSTAD HOLDING NV	13,500	56.30	760,050.00	
RELX NV	109,500	18.29	2,003,302.50	
TELEPERFORMANCE	6,400	125.70	804,480.00	
WOLTERS KLUWER	35,100	42.60	1,495,260.00	
DEUTSCHE WOHNEN SE	41,300	36.58	1,510,754.00	

	VONOVIA SE	55,500	40.84	2,266,620.00	
小計	銘柄数：242			470,249,343.36 (63,859,860,828)	
	組入時価比率：13.2%			13.6%	
英債券	WOOD GROUP (JOHN) PLC	73,000	6.81	497,568.00	
	BP PLC	2,248,000	5.18	11,651,384.00	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	513,200	25.42	13,048,110.00	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B	426,300	25.89	11,039,038.50	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	15,500	44.22	685,410.00	
	JOHNSON MATTHEY PLC	21,800	33.00	719,400.00	
	ANGLO AMERICAN PLC	151,000	17.55	2,650,352.00	
	ANTOFAGASTA PLC	48,000	10.09	484,560.00	
	BHP BILLITON PLC	238,000	16.20	3,855,600.00	
	FRESNILLO PLC	26,000	13.78	358,410.00	
	GLENCORE PLC	1,386,000	4.05	5,623,002.00	
	RANDGOLD RESOURCES LTD	10,900	71.92	783,928.00	
	RIO TINTO PLC-REG	140,900	40.46	5,701,518.50	
	MONDI PLC	40,800	19.37	790,296.00	
	BAE SYSTEMS PLC	360,000	5.92	2,134,080.00	
	COBHAM PLC	254,000	1.31	333,756.00	
	MEGGITT PLC	95,000	4.90	465,500.00	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	188,000	8.53	1,604,768.00	
	DCC PLC	9,800	76.90	753,620.00	
	SMITHS GROUP PLC	47,000	16.71	785,605.00	
	IMI PLC	32,000	14.13	452,160.00	
	WEIR GROUP PLC	26,600	22.05	586,530.00	
	ASSTEAD GROUP PLC	55,700	21.35	1,189,195.00	
	BUNZLE	36,800	20.48	753,664.00	
	FERGUSON PLC	29,100	57.02	1,659,282.00	
	TRAVIS PERKINS PLC	30,200	15.40	465,080.00	
	BABCOCK INTL GROUP PLC	25,900	7.49	194,146.40	
	G4S PLC	179,000	2.89	517,310.00	
	ROYAL MAIL PLC	108,000	4.64	501,984.00	
	EASYJET PLC	16,300	15.29	249,227.00	
	GKN PLC	193,000	4.42	853,060.00	



BARRATT DEVELOPMENTS PLC	113,000	6.18	698,792.00
PERSIMMON PLC	35,500	26.21	930,455.00
TAYLOR WIMPEY PLC	366,000	1.98	725,412.00
THE BERKELEY GRP HOLDINGS	14,800	41.20	609,760.00
BURBERRY GROUP PLC	50,400	17.85	899,640.00
CARNIVAL PLC	20,500	50.00	1,025,000.00
COMPASS GROUP PLC	178,200	15.29	2,725,569.00
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	19,700	48.45	954,465.00
MERLIN ENTERTAINMENTS PLC-WI	89,000	3.65	325,651.00
TUI AG-DI	49,000	15.98	783,265.00
WHITBREAD PLC	20,600	39.46	812,876.00
ITV PLC	400,000	1.69	676,400.00
PEARSON	91,000	7.18	653,744.00
SKY PLC	114,000	10.08	1,149,120.00
WPP PLC	144,000	13.81	1,988,640.00
MARKS & SPENCER PLC	181,000	3.10	561,462.00
NEXT PLC	16,200	50.40	816,480.00
KINGFISHER PLC	246,000	3.45	849,438.00
MORRISON SUPERMARKETS	246,000	2.29	564,570.00
SAINSBURY	199,000	2.56	509,838.00
TESCO PLC	930,000	2.11	1,969,740.00
COCA-COLA HBC AG-CDI	19,300	23.36	450,848.00
DIAGEO PLC	284,800	26.01	7,409,072.00
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	39,200	28.91	1,133,272.00
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	260,900	50.33	13,131,097.00
IMPERIAL BRANDS PLC	107,900	31.33	3,381,046.50
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	76,300	67.71	5,166,273.00
UNILEVER PLC	142,900	39.90	5,701,710.00
CONVATEC GROUP PLC-WI	157,000	1.91	301,047.50
SMITH & NEPHEW PLC	102,000	12.54	1,279,590.00
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	37,500	6.00	225,075.00
SHIRE PLC	102,000	35.75	3,646,500.00
ASTRAZENECA PLC	144,300	50.49	7,285,707.00
GLAXOSMITHKLINE PLC	556,000	13.55	7,533,800.00
BARCLAYS PLC	1,916,000	1.99	3,820,504.00

HSBC HOLDINGS PLC	2,285,000	7.93	18,120,050.00	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	8,150,000	0.70	5,744,935.00	
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	397,000	2.98	1,185,839.00	
STANDARD CHARTERED PLC	375,000	8.17	3,065,250.00	
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	311,000	4.36	1,355,960.00	
ADMIRAL GROUP PLC	22,900	18.81	430,863.50	
AVIVA PLC	459,000	5.26	2,418,012.00	
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	157,000	3.69	579,487.00	
LEGAL & GENERAL	675,000	2.75	1,856,925.00	
OLD MUTUAL PLC	574,000	2.33	1,341,438.00	
PRUDENTIAL PLC	292,800	19.66	5,756,448.00	
RSA INSURANCE GROUP PLC	112,000	6.20	695,296.00	
AUTO TRADER GROUP PLC	119,000	3.56	424,592.00	
WORLDPAY INC - CL A	15,456	57.00	880,992.00	
MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC	48,000	22.31	1,070,880.00	
SAGE GROUP PLC (THE)	119,000	8.05	958,426.00	
BT GROUP PLC	956,000	2.74	2,619,440.00	
VODAFONE GROUP PLC	3,041,000	2.31	7,026,230.50	
SSE PLC	116,000	13.33	1,546,280.00	
CENTRICA PLC	650,000	1.44	937,300.00	
NATIONAL GRID PLC	387,000	8.41	3,256,218.00	
SEVERN TRENT PLC	27,700	20.45	566,465.00	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	76,000	7.71	586,112.00	
3I GROUP PLC	114,000	9.49	1,081,860.00	
HARGREAVES LANSDOWN PLC	30,300	18.44	558,732.00	
INVESTEC PLC	75,000	5.39	404,850.00	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	36,300	36.99	1,342,737.00	
SCHRODERS PLC	13,300	36.70	488,110.00	
ST JAMES S PLACE PLC	62,000	12.46	772,520.00	
CAPITA PLC	76,000	3.95	300,200.00	
EXPERIAN PLC	106,700	16.64	1,776,021.50	
INTERTEK GROUP PLC	17,900	52.30	936,170.00	
RELX PLC	121,200	16.54	2,005,254.00	
小計	銘柄数：99		224,173,296.90	
			(34,202,119,908)	

	組入時価比率：7.1%			7.3%
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	25,900	28.33	733,747.00
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	980	684.50	670,810.00
	GIVAUDAN-REG	1,047	2,264.00	2,370,408.00
	SIKA AG-BR	249	8,230.00	2,049,270.00
	LAFARGEHOLCIM LTD	51,500	58.60	3,017,900.00
	GEBERIT AG-REG	4,060	424.50	1,723,470.00
	ABB LTD	210,700	27.10	5,709,970.00
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	2,450	227.00	556,150.00
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	4,480	233.20	1,044,736.00
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	5,900	177.00	1,044,300.00
	CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A	58,600	88.56	5,189,616.00
	THE SWATCH GROUP AG-B	3,540	404.20	1,430,868.00
	THE SWATCH GROUP AG-REG	6,000	77.15	462,900.00
	DUFREY AG-REG	3,660	146.20	535,092.00
	BARRY CALLEBAUT AG	230	1,987.00	457,010.00
	LINDT & SPRUENGLI AG-PC	125	5,755.00	719,375.00
	LINDT&SPRUENGLI AG-REG	12	69,300.00	831,600.00
	NESTLE SA-REG	353,700	82.62	29,222,694.00
	SONOVA HOLDING AG-REG	5,800	151.70	879,860.00
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	1,120	697.00	780,640.00
	NOVARTIS-REG	253,000	83.56	21,140,680.00
	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	79,910	236.00	18,858,760.00
	VIFOR PHARMA AG	5,700	136.90	780,330.00
	PARGESA HOLDING SA-BEARER SHARES	4,300	87.70	377,110.00
	BALOISE HOLDING AG	5,800	156.80	909,440.00
	SWISS LIFE HOLDING AG	3,590	355.60	1,276,604.00
	SWISS RE LTD	36,100	92.94	3,355,134.00
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	16,990	313.20	5,321,268.00
	SWISSCOM AG-REG	2,990	519.00	1,551,810.00
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	273,000	18.23	4,976,790.00
JULIUS BAER GROUP LTD	25,900	63.72	1,650,348.00	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	1,890	715.00	1,351,350.00	
UBS GROUP AG	418,000	18.80	7,858,400.00	
LONZA AG-REG	8,540	267.40	2,283,596.00	

	ADECCO GROUP AG-REG	18,000	79.10	1,423,800.00	
	SGS SA-REG	605	2,603.00	1,574,815.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	8,100	89.60	725,760.00	
小計	銘柄数：37			134,846,411.00 (15,538,351,939)	
	組入時価比率：3.2%			3.3%	
スウェーデンク ローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	21,700	205.00	4,448,500.00	
	BOLIDEN AB	30,100	290.70	8,750,070.00	
	ASSA ABLOY AB-B	113,700	176.05	20,016,885.00	
	SKANSKA AB-B SHS	38,200	173.10	6,612,420.00	
	ALFA LAVAL AB	35,000	208.10	7,283,500.00	
	ATLAS COPCO AB-A	75,700	377.90	28,607,030.00	
	ATLAS COPCO AB-B	45,000	334.00	15,030,000.00	
	SANDVIK AB	130,000	155.00	20,150,000.00	
	SKF AB-B SHARES	42,700	194.35	8,298,745.00	
	VOLVO AB-B SHS	176,000	161.60	28,441,600.00	
	SECURITAS AB-B SHS	33,300	145.60	4,848,480.00	
	ELECTROLUX AB-B	26,500	263.40	6,980,100.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	45,000	81.62	3,672,900.00	
	HENNES&MAURITZ AB-B	107,500	160.14	17,215,050.00	
	ICA GRUPPEN AB	7,800	304.30	2,373,540.00	
	SWEDISH MATCH AB	21,500	324.60	6,978,900.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	69,600	235.40	16,383,840.00	
	GETINGE AB-B SHS	26,800	116.80	3,130,240.00	
	NORDEA BANK AB	342,000	101.35	34,661,700.00	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	175,000	100.70	17,622,500.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A	173,000	115.10	19,912,300.00	
	SWEDBANK AB	102,600	196.25	20,135,250.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	20,600	212.10	4,369,260.00	
	INVESTOR AB-B SHS	51,600	390.70	20,160,120.00	
	KINNEVIK AB - B	26,600	287.30	7,642,180.00	
	LUNDBERGS AB-B SHS	4,600	628.50	2,891,100.00	
	ERICSSON LM-B	349,000	56.00	19,544,000.00	
	HEXAGON AB-B SHS	30,100	464.10	13,969,410.00	
	TELIA CO AB	287,000	37.63	10,799,810.00	

	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-SDR	6,800	582.00	3,957,600.00	
	TELE 2 AB-B SHS	42,000	97.04	4,075,680.00	
小計	銘柄数：31			388,962,710.00	
				(5,352,126,889)	
	組入時価比率：1.1%			1.1%	
ノルウェーク ローネ	STATOIL ASA	131,500	184.90	24,314,350.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	20,600	388.10	7,994,860.00	
	NORSK HYDRO	148,000	60.66	8,977,680.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	9,100	233.00	2,120,300.00	
	MARINE HARVEST ASA	46,700	137.95	6,442,265.00	
	ORKLA ASA	91,000	81.54	7,420,140.00	
	DNB ASA	112,000	158.30	17,729,600.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	25,000	161.50	4,037,500.00	
	TELENOR ASA	85,600	189.50	16,221,200.00	
	小計	銘柄数：9			95,257,895.00
				(1,340,278,582)	
	組入時価比率：0.3%			0.3%	
デンマークク ローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	11,400	527.60	6,014,640.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	25,200	334.90	8,439,480.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	23,900	441.20	10,544,680.00	
	ISS A/S	18,600	238.20	4,430,520.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S-A	440	10,700.00	4,708,000.00	
	A P MOLLER-MAERSK A/S	730	11,190.00	8,168,700.00	
	DSV A/S	22,100	487.30	10,769,330.00	
	PANDORA A/S	12,400	603.60	7,484,640.00	
	CARLSBERG B	12,500	740.40	9,255,000.00	
	COLOPLAST-B	13,000	511.40	6,648,200.00	
	WILLIAM DEMANT HOLDING	13,000	173.20	2,251,600.00	
	GENMAB A/S	6,380	1,146.50	7,314,670.00	
	H LUNDBECK A/S	8,200	316.80	2,597,760.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	212,400	339.00	72,003,600.00	
	DANSKE BANK AS	85,400	249.90	21,341,460.00	
TRYG A/S	11,800	156.70	1,849,060.00		
TDC A/S	97,000	39.76	3,856,720.00		

	ORSTED A/S	21,800	352.20	7,677,960.00	
小計	銘柄数：18			195,356,020.00 (3,561,340,244)	
	組入時価比率：0.7%			0.8%	
豪ドル	CALTEX AUSTRALIA LIMITED	29,100	35.19	1,024,029.00	
	OIL SEARCH LTD	162,000	7.75	1,255,500.00	
	ORIGIN ENERGY LTD	205,000	9.15	1,875,750.00	
	SANTOS LTD.	212,000	5.33	1,129,960.00	
	WOODSIDE PETROLEUM	95,500	33.82	3,229,810.00	
	INCITEC PIVOT LTD	196,000	3.69	723,240.00	
	ORICA LTD	42,000	18.80	789,600.00	
	BORAL LTD	133,000	7.62	1,013,460.00	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	52,000	21.68	1,127,360.00	
	AMCOR	134,000	14.76	1,977,840.00	
	ALUMINA LTD	290,000	2.48	719,200.00	
	BHP BILLITON LIMITED	366,300	31.66	11,597,058.00	
	BLUESCOPE STEEL LTD	67,000	15.61	1,045,870.00	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	187,000	5.31	992,970.00	
	NEWCREST MINING	89,000	23.49	2,090,610.00	
	RIO TINTO LTD	48,000	81.26	3,900,480.00	
	SOUTH32 LTD	580,000	3.98	2,308,400.00	
	CIMIC GROUP LTD	11,700	50.23	587,691.00	
	BRAMBLES LTD	176,000	10.04	1,767,040.00	
	AURIZON HOLDINGS LTD	239,000	4.66	1,113,740.00	
	SYDNEY AIRPORT	125,000	6.70	837,500.00	
	TRANSURBAN GROUP	257,000	11.70	3,006,900.00	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	63,000	22.66	1,427,580.00	
	CROWN RESORTS LTD	43,000	12.98	558,140.00	
	DOMINO S PIZZA ENTERPRISES L	5,900	45.05	265,795.00	
	FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	5,200	46.02	239,304.00	
	TABCORP HOLDINGS	218,400	5.27	1,150,968.00	
	HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	53,000	4.48	237,440.00	
	WESFARMERS LIMITED	127,500	43.68	5,569,200.00	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	146,300	27.02	3,953,026.00	
	COCA-COLA AMATIL LTD	60,000	8.14	488,400.00	

	TREASURY WINE ESTATES LTD	82,000	14.95	1,225,900.00	
	COCHLEAR LTD	6,700	167.53	1,122,451.00	
	HEALTHSCOPE LTD	176,000	2.00	352,000.00	
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	15,800	68.55	1,083,090.00	
	SONIC HEALTHCARE LTD	44,000	23.47	1,032,680.00	
	CSL LIMITED	51,300	142.16	7,292,808.00	
	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK	335,300	28.45	9,539,285.00	
	BANK OF QUEENSLAND LTD	42,000	12.51	525,420.00	
	BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD	54,000	11.54	623,160.00	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	197,300	80.58	15,898,434.00	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	306,700	29.35	9,001,645.00	
	WESTPAC BANKING CORP	383,900	30.82	11,831,798.00	
	AMP LIMITED	322,000	5.14	1,655,080.00	
	CHALLENGER LIMITED	66,000	13.75	907,500.00	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	262,000	7.12	1,865,440.00	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	308,000	3.21	988,680.00	
	QBE INSURANCE	152,000	10.51	1,597,520.00	
	SUNCORP GROUP LTD	149,000	13.51	2,012,990.00	
	REA GROUP LTD	5,400	74.05	399,870.00	
	COMPUTERSHARE LTD	56,000	16.09	901,040.00	
	TELSTRA CORP LTD	487,000	3.65	1,777,550.00	
	TPG TELECOM LTD	35,964	6.43	231,248.52	
	AUSNET SERVICES	230,000	1.70	391,000.00	
	APA GROUP	125,000	8.06	1,007,500.00	
	AGL ENERGY LTD	73,000	23.74	1,733,020.00	
	ASX LTD	21,900	54.80	1,200,120.00	
	MACQUARIE GROUP LIMITED	36,600	100.96	3,695,136.00	
	SEEK LTD	40,000	18.79	751,600.00	
小計	銘柄数：59			138,647,826.52	
				(12,230,124,777)	
	組入時価比率：2.5%			2.6%	
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	69,000	7.62	525,780.00	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	108,000	6.37	687,960.00	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORPORATION L	64,000	13.02	833,280.00	

	RYMAN HEALTHCARE LTD	45,000	10.91	490,950.00	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	189,000	3.54	669,060.00	
	MERCURY NZ LTD	88,000	3.40	299,200.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	159,000	2.89	459,510.00	
小計	銘柄数：7			3,965,740.00	
				(318,924,810)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	304,040	100.50	30,556,020.00	
	NWS HOLDINGS LTD	159,500	14.56	2,322,320.00	
	MTR CORP	163,000	45.20	7,367,600.00	
	MINIH GROUP LTD	82,000	46.50	3,813,000.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	156,000	49.30	7,690,800.00	
	LI & FUNG LTD	749,600	4.11	3,080,856.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	75,000	31.00	2,325,000.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	271,000	63.15	17,113,650.00	
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	94,000	24.00	2,256,000.00	
	SANDS CHINA LTD	268,000	45.15	12,100,200.00	
	SHANGRI-LA ASIA LTD	160,333	17.50	2,805,827.50	
	SJM HOLDINGS LIMITED	270,000	7.97	2,151,900.00	
	WYNN MACAU LTD	184,000	25.40	4,673,600.00	
	WH GROUP LIMITED	1,020,000	8.96	9,139,200.00	
	BANK OF EAST ASIA	140,060	33.95	4,755,037.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	421,000	41.35	17,408,350.00	
	HANG SENG BANK	87,000	189.40	16,477,800.00	
	FIRST PACIFIC CO	226,000	5.48	1,238,480.00	
	AIA GROUP LTD	1,375,000	68.30	93,912,500.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	29,000	112.70	3,268,300.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	449,600	9.92	4,460,032.00	
	PCCW LTD	550,000	4.61	2,535,500.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	75,000	66.20	4,965,000.00	
	CLP HLDGS	187,000	78.70	14,716,900.00	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	163,000	66.30	10,806,900.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	960,289	15.40	14,788,450.60	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	131,600	288.40	37,953,440.00	
	KINGSTON FINANCIAL GROUP LTD	450,000	8.72	3,924,000.00	



	CK ASSET HOLDINGS LTD	298,040	73.10	21,786,724.00	
	HANG LUNG GROUP LTD	103,000	30.90	3,182,700.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	213,000	20.35	4,334,550.00	
	HENDERSON LAND	132,599	52.55	6,968,077.45	
	HYSAN DEVELOPMENT	65,000	44.35	2,882,750.00	
	KERRY PROPERTIES	79,000	35.70	2,820,300.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	679,666	12.44	8,455,045.04	
	SINO LAND CO.LTD	360,000	14.44	5,198,400.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	166,000	133.80	22,210,800.00	
	SWIRE PACIFIC-A	53,500	77.50	4,146,250.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	146,000	25.85	3,774,100.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	134,000	54.20	7,262,800.00	
	WHARF(HOLDING)	134,000	32.55	4,361,700.00	
	WHEELOCK & COMPANY LTD	98,000	59.60	5,840,800.00	
小計	銘柄数：42			441,831,659.59	
				(6,234,244,716)	
	組入時価比率：1.3%			1.3%	
シンガポールド ル	SINGAPORE TECH ENGINEERING	161,000	3.31	532,910.00	
	KEPPEL CORP.	162,000	8.26	1,338,120.00	
	SEMBCORP INDUSTRIES	99,040	3.31	327,822.40	
	YANGZIJIANG SHIPBUILDING	270,000	1.60	432,000.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	63,040	11.05	696,592.00	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	250,000	2.03	507,500.00	
	SATS LTD	77,000	5.77	444,290.00	
	GENTING SINGAPORE PLC	720,000	1.31	943,200.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS	187,000	2.71	506,770.00	
	JARDINE CYCLE&CARRIAGE LTD	10,000	39.80	398,000.00	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	940,020	0.39	366,607.80	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	175,000	3.19	558,250.00	
	DBS GROUP HLDGS	202,000	26.51	5,355,020.00	
	OCBC-ORD	355,000	13.21	4,689,550.00	
	UNITED OVERSEAS BANK	154,000	28.30	4,358,200.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED	925,000	3.61	3,339,250.00	
	STARHUB LTD	69,000	2.92	201,480.00	

		SINGAPORE EXCHANGE LTD	93,000	7.57	704,010.00	
		CAPITALAND LIMITED	285,000	3.80	1,083,000.00	
		CITY DEVELOPMENTS LTD	51,000	13.48	687,480.00	
		GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L	302,000	3.37	1,017,740.00	
		UOL GROUP LIMITED	48,700	9.35	455,345.00	
	小計	銘柄数：22			28,943,137.20	
					(2,422,540,583)	
		組入時価比率：0.5%			0.5%	
	新シェケル	FRUTAROM	4,800	314.70	1,510,560.00	
		ISRAEL CHEMICALS LIMITED	50,000	15.25	762,500.00	
		ELBIT SYSTEMS LTD	2,800	476.70	1,334,760.00	
		BANK HAPOALIM BM	125,000	25.38	3,172,500.00	
		BANK LEUMI LE- ISRAEL	161,000	21.30	3,429,300.00	
		MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	17,000	64.80	1,101,600.00	
		NICE LTD	6,800	320.50	2,179,400.00	
		BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CP	204,000	5.42	1,105,680.00	
		AZRIELI GROUP	4,100	182.80	749,480.00	
	小計	銘柄数：9			15,345,780.00	
					(493,520,284)	
		組入時価比率：0.1%			0.1%	
	合計				468,204,344,822	
					(468,204,344,822)	

(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30年 1月17日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	米ドル	HUTCHISON PORT HOLDINGS TRUST	509,000	211,235.00	
	小計	銘柄数：1	509,000	211,235.00	
		組入時価比率：0.0%		(23,311,894)	0.2%
	合計			23,311,894	(23,311,894)
投資証券	米ドル	AGNC INVESTMENT CORP	42,800	833,744.00	

ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	11,000	1,374,230.00	
AMERICAN TOWER CORP	49,000	6,645,870.00	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	132,000	1,475,760.00	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	15,600	2,636,868.00	
BOSTON PROPERTIES	17,700	2,151,612.00	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	37,000	613,830.00	
CAMDEN PROPERTY TRUST	10,500	897,855.00	
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	59,000	608,290.00	
CROWN CASTLE INTL CORP	45,600	4,802,592.00	
DIGITAL REALTY TRUST INC	23,200	2,493,536.00	
DUKE REALTY CORP	38,900	1,003,620.00	
EQUINIX INC	8,770	3,929,837.00	
EQUITY RESIDENTIAL	41,500	2,517,805.00	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	7,590	1,727,484.00	
EXTRA SPACE STORAGE INC	14,100	1,166,211.00	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	7,900	964,195.00	
GGP INC	68,200	1,574,056.00	
HCP INC	51,600	1,223,952.00	
HOST HOTELS & RESORTS INC	82,000	1,666,240.00	
INVITATION HOMES INC	34,000	775,200.00	
IRON MOUNTAIN INC	31,300	1,133,999.00	
KIMCO REALTY CORP	51,000	844,050.00	
LIBERTY PROPERTY TRUST	16,900	694,083.00	
MACERICH CO /THE	14,200	874,152.00	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	12,400	1,143,280.00	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	17,100	683,316.00	
PROLOGIS INC	59,700	3,709,758.00	
PUBLIC STORAGE	17,640	3,417,750.00	
REALTY INCOME CORP	30,000	1,588,200.00	
REGENCY CENTERS CORP	17,000	1,082,220.00	
SBA COMMUNICATIONS CORP	13,800	2,205,930.00	
SIMON PROPERTY GROUP INC	35,200	5,809,408.00	
SL GREEN REALTY CORP	11,000	1,044,890.00	
UDR INC	30,800	1,110,956.00	
VENTAS INC	40,200	2,191,704.00	

小計	VEREIT INC	109,000	800,060.00	
	VORNADO REALTY TRUST	18,800	1,338,748.00	
	WELLTOWER INC	41,400	2,453,364.00	
	WEYERHAEUSER CO	85,000	2,954,600.00	
	銘柄数：40 組入時価比率：1.7%	1,450,400	76,163,255.00 (8,405,376,821) 75.4%	
カナダドル	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	13,600	287,504.00	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	16,900	409,318.00	
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	6,900	210,105.00	
	銘柄数：3 組入時価比率：0.0%	37,400	906,927.00 (80,625,810) 0.7%	
ユーロ	FONCIERE DES REGIONS	4,000	358,000.00	
	GECINA SA	5,600	873,040.00	
	ICADE	3,700	313,390.00	
	KLEPIERRE	24,900	891,918.00	
	UNIBAIL RODAMCO-NA	11,280	2,323,680.00	
	銘柄数：5 組入時価比率：0.1%	49,480	4,760,028.00 (646,411,802) 5.8%	
英ポンド	BRITISH LAND	114,000	776,568.00	
	HAMMERSON PLC	89,000	458,706.00	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	80,625	803,589.37	
	SEGRO PLC	118,000	680,388.00	
	銘柄数：4 組入時価比率：0.1%	401,625	2,719,251.37 (414,876,181) 3.7%	
豪ドル	DEXUS	113,000	1,080,280.00	
	GOODMAN GROUP	200,000	1,614,000.00	
	GPT GROUP	203,000	1,012,970.00	
	LENDLEASE GROUP	61,000	944,280.00	
	MIRVAC GROUP	430,000	954,600.00	
	SCENTRE GROUP	612,000	2,478,600.00	
	STOCKLAND TRUST GROUP	274,000	1,164,500.00	
	VICINITY CENTRES	373,000	969,800.00	

		WESTFIELD CORP	220,000	2,021,800.00	
小計		銘柄数：9	2,486,000	12,240,830.00	(1,079,763,614)
		組入時価比率：0.2%			9.7%
香港ドル		HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	260,000	1,864,200.00	
		LINK REIT	252,000	17,766,000.00	
小計		銘柄数：2	512,000	19,630,200.00	(276,982,122)
		組入時価比率：0.1%			2.5%
シンガポールドル		ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	282,000	775,500.00	
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	299,972	581,945.68	
		CAPITALAND MALL TRUST	310,000	632,400.00	
		SUNTEC REIT	300,000	651,000.00	
小計		銘柄数：4	1,191,972	2,640,845.68	(221,038,783)
		組入時価比率：0.0%			2.0%
合計				11,125,075,133	(11,125,075,133)
合計				11,148,387,027	(11,148,387,027)

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

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

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

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

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	平成30年 1月17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	3,063,232,698	-	3,123,148,672	59,915,974
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	568,525,166	-	570,444,000	1,918,834
ユーロ	406,008,870	-	407,400,000	1,391,130

スイスフラン	91,740,296	-	92,184,000	443,704
スウェーデンクローナ	34,441,000	-	34,400,000	41,000
デンマーククローネ	36,335,000	-	36,460,000	125,000
売建	963,672,900	-	960,045,000	3,627,900
米ドル	963,672,900	-	960,045,000	3,627,900
合計	-	-	-	65,462,708

## (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 Bコース（野村投資一任口座向け）

平成30年 2月28日現在

資産総額	85,084,624,250円
負債総額	184,820,494円
純資産総額（ - ）	84,899,803,756円
発行済口数	50,964,973,905口
1口当たり純資産額（ / ）	1.6658円

(参考) 外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

平成30年 2月28日現在

資産総額	464,805,717,173円
負債総額	1,157,417,528円
純資産総額（ - ）	463,648,299,645円
発行済口数	179,580,344,456口
1口当たり純資産額（ / ）	2.5818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30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30年1月31日現在次の通りです(ただし、親投資信託を除きます。)

種類	本数	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	987	26,232,667
単位型株式投資信託	107	562,321
追加型公社債投資信託	14	6,039,070
単位型公社債投資信託	382	1,933,780
合計	1,490	34,767,838

### 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28年4月1日から平成29年3月31日まで)の財務諸表ならびに中間会計期間(平成29年4月1日から平成29年9月30日まで)の中間財務諸表について、新日本有限責任監査法人の監査及び中間監査を受けております。

#### (1) 貸借対照表

区分	注記 番号	前事業年度 (平成28年3月31日)	当事業年度 (平成29年3月31日)
		金額(百万円)	金額(百万円)
(資産の部)			
流動資産			
現金・預金		208	127
金銭の信託		55,341	52,247
有価証券		24,100	15,700
前払金		34	33
前払費用		2	2
未収入金		511	495
未収委託者報酬		14,131	16,287
未収運用受託報酬		7,309	7,481
繰延税金資産		2,028	1,661

その他			56		42
貸倒引当金			10		11
流動資産計			103,715		94,066
固定資産					
有形固定資産			1,176		1,001
建物	2	403		377	
器具備品	2	773		624	
無形固定資産			7,681		7,185
ソフトウェア		7,680		7,184	
その他		0		0	
投資その他の資産			23,225		13,165
投資有価証券		9,216		1,233	
関係会社株式		10,958		8,124	
長期差入保証金		45		44	
長期前払費用		49		37	
前払年金費用		2,777		2,594	
繰延税金資産		-		960	
その他		176		170	
固定資産計			32,083		21,353
資産合計			135,799		115,419

区分	注記 番号	前事業年度 (平成28年3月31日)		当事業年度 (平成29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			118		98
未払金	1		11,855		10,401
未払収益分配金		1		1	
未払償還金		31		31	
未払手数料		4,537		5,242	
その他未払金		7,284		5,126	
未払費用	1		8,872		9,461
未払法人税等			1,838		714
前受収益			45		39
賞与引当金			4,809		4,339
流動負債計			27,538		25,055
固定負債					
退職給付引当金			2,708		2,947
時効後支払損引当金			526		538
繰延税金負債			68		-
固定負債計			3,303		3,485
負債合計			30,842		28,540
(純資産の部)					
株主資本			99,606		86,837
資本金			17,180		17,180
資本剰余金			13,729		13,729
資本準備金		11,729		11,729	
その他資本剰余金		2,000		2,000	
利益剰余金			68,696		55,927

利益準備金		685	685
その他利益剰余金		68,011	55,242
別途積立金		24,606	24,606
繰越利益剰余金		43,405	30,635
評価・換算差額等			41
その他有価証券評価差額金		5,349	41
純資産合計		104,956	86,878
負債・純資産合計		135,799	115,419

## (2) 損益計算書

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

区分	注記 番号	前事業年度 (自 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月31日)		当事業年度 (自 平成28年 4月 1日 至 平成29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	7,323		7,397	
受取利息		4		0	
金銭の信託運用益		-		684	
為替差益		281		-	
その他		382		379	
営業外収益計			7,991		8,461
営業外費用					
支払利息		-		17	
金銭の信託運用損		1,196		-	
時効後支払損引当金繰入額		72		16	
為替差損		-		33	
その他		52		9	
営業外費用計			1,321		77
經常利益			36,196		34,397
特別利益					
投資有価証券等売却益		50		26	
関係会社清算益		-		41	
株式報酬受入益		96		59	
特別利益計			146		126
特別損失					
投資有価証券売却損		95		-	
投資有価証券等評価損		-		6	
固定資産除却損	3	60		9	
特別損失計			156		15
税引前当期純利益			36,186		34,507
法人税、住民税及び事業税			9,806		7,147
法人税等調整額			744		1,722
当期純利益			25,635		25,637

## (3) 株主資本等変動計算書

前事業年度(自 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本			
	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	その他資本剰余金	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	株主資本合計
当期首残高	17,180	11,729	-	11,729	685	24,606	35,890	61,182	90,092
当期変動額									
剰余金の配当							19,933	19,933	19,933
当期純利益							25,635	25,635	25,635
合併による増加			2,000	2,000			144	144	2,144
吸収分割による増加							1,668	1,668	1,668
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）									
当期変動額合計	-	-	2,000	2,000	-	-	7,514	7,514	9,514
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	43,405	68,696	99,606

(単位：百万円)

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	6,893	6,893	96,985
当期変動額			
剰余金の配当			19,933
当期純利益			25,635
合併による増加			2,144
吸収分割による増加			1,668
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	1,543	1,543	1,543
当期変動額合計	1,543	1,543	7,971
当期末残高	5,349	5,349	104,956

当事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本			
	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	その他 資本 剰余金	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	株 主 資 本 合 計
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	43,405	68,696	99,606
当期変動額									
剰余金の配当							38,407	38,407	38,407
当期純利益							25,637	25,637	25,637
株主資本以外の 項目の当期変動 額（純額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	12,769	12,769	12,769
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,635	55,927	86,837

(単位：百万円)

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

## [重要な会計方針]

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(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 ... 決算期末日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、 売却原価は移動平均法により算定しております。) 時価のないもの ... 移動平均法による原価法
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法

3. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)、並びに平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。 主な耐用年数は以下の通りであります。</p> <table border="0"> <tr> <td>建物</td> <td>38～50年</td> </tr> <tr> <td>附属設備</td> <td>8～15年</td> </tr> <tr> <td>構築物</td> <td>20年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>4～15年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>	建物	38～50年	附属設備	8～15年	構築物	20年	器具備品	4～15年
建物	38～50年								
附属設備	8～15年								
構築物	20年								
器具備品	4～15年								
4. 引当金の計上基準	<p>(1) 貸倒引当金 一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 賞与の支払いに備えるため、支払見込額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企业年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 確定給付型企业年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。 退職一時金及び確定給付型企业年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p>								
5. 消費税等の会計処理方法	<p>消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっており、控除対象外消費税及び地方消費税は、当期の費用として処理してあります。</p>								
6. 連結納税制度の適用	<p>連結納税制度を適用しております。</p>								

## [会計方針の変更]

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



## [注記事項]

## 貸借対照表関係

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

## 損益計算書関係

前事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
1. 関係会社に係る注記 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。	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 7,081百万円	受取配当金 5,252百万円
支払利息 -	支払利息 17
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	3. 固定資産除却損
建物 1百万円	建物 -百万円
器具備品 4	器具備品 0
ソフトウェア 54	ソフトウェア 9
ア	ア
合計 60	合計 9

## 株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2. 剰余金の配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

平成27年5月15日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

## 普通株式の配当に関する事項

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

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

平成28年5月13日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

## 普通株式の配当に関する事項

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

当事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2. 剰余金の配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

平成28年5月13日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

## 普通株式の配当に関する事項

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

配当財産が金銭以外である場合における当該財産の総額

平成28年10月27日開催の臨時株主総会において、次のとおり決議しております。

## 普通株式の配当に関する事項

配当財産の種類 株式会社野村総合研究所の株式

配当財産の帳簿価額	3,064百万円
1株当たり配当額	594円87銭
効力発生日	平成28年10月27日

配当財産の種類 株式会社ジャフコの株式

配当財産の帳簿価額	282百万円
1株当たり配当額	54円93銭
効力発生日	平成28年10月27日

配当財産の種類 朝日火災海上保険株式会社の株式

配当財産の帳簿価額	87百万円
1株当たり配当額	16円89銭
効力発生日	平成28年10月27日

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

平成29年5月12日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	25,598百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,970円
基準日	平成29年3月31日
効力発生日	平成29年6月23日

金融商品関係

前事業年度（自平成27年4月1日 至平成28年3月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

また、営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しております。同じく営業債権である未収運用受託報酬は、投資顧問契約に基づき、運用受託者に対して支払われる報酬の未払金額であります。この未収運用受託報酬は、信

託財産から運用受託者に対して支払われる場合は、信託財産が信託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しており、顧客から直接運用受託者に対して支払われる場合は、当該顧客の信用リスクにさらされておりますが、顧客ごとに決済期日および残高を管理することにより、回収懸念の早期把握や回収リスクの軽減を図っております。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

平成28年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	208	208	-
(2)金銭の信託	55,341	55,341	-
(3)未収委託者報酬	14,131	14,131	-
(4)未収運用受託報酬	7,309	7,309	-
(5)有価証券及び投資有価証券	32,071	32,071	-
その他有価証券	32,071	32,071	-
(6)関係会社株式	3,064	180,880	177,816
資産計	112,127	289,944	177,816
(7)未払金	11,855	11,855	-
未払収益分配金	1	1	-
未払償還金	31	31	-
未払手数料	4,537	4,537	-
その他未払金	7,284	7,284	-
(8)未払費用	8,872	8,872	-
(9)未払法人税等	1,838	1,838	-
負債計	22,566	22,566	-

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

### (1) 現金・預金

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

### (2) 金銭の信託

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

### (3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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

ます。

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

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

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

(6) 関係会社株式

取引所の価格によっております。

(7) 未払金、(8) 未払費用、(9) 未払法人税等

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

注2：非上場株式等（貸借対照表計上額：投資有価証券1,245百万円、関係会社株式7,894百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	208	-	-	-
金銭の信託	55,341	-	-	-
未収委託者報酬	14,131	-	-	-
未収運用受託報酬	7,309	-	-	-
有価証券	24,100	-	-	-
合計	101,091	-	-	-

当事業年度（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

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

ます。

## （２）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

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

## ２．金融商品の時価等に関する事項

平成29年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	127	127	-
(2)金銭の信託	52,247	52,247	-
(3)未収委託者報酬	16,287	16,287	-
(4)未収運用受託報酬	7,481	7,481	-
(5)有価証券及び投資有価証券	15,700	15,700	-
その他有価証券	15,700	15,700	-
資産計	91,843	91,843	-
(6)未払金	10,401	10,401	-
未払収益分配金	1	1	-
未払償還金	31	31	-
未払手数料	5,242	5,242	-
その他未払金	5,126	5,126	-
(7)未払費用	9,461	9,461	-

(8)未払法人税等	714	714	-
負債計	20,578	20,578	-

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

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

(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

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

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

注2：非上場株式等(貸借対照表計上額：投資有価証券1,233百万円、関係会社株式8,124百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	127	-	-	-
金銭の信託	52,247	-	-	-
未収委託者報酬	16,287	-	-	-
未収運用受託報酬	7,481	-	-	-

有価証券	15,700	-	-	-
合計	91,843	-	-	-

## 有価証券関係

前事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

## 1．売買目的有価証券(平成28年3月31日)

該当事項はありません。

## 2．満期保有目的の債券(平成28年3月31日)

該当事項はありません。

## 3．子会社株式及び関連会社株式(平成28年3月31日)

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

## 4．その他有価証券(平成28年3月31日)

区分	貸借対照表 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	7,971	282	7,688
小計	7,971	282	7,688
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
譲渡性預金	24,100	24,100	-
小計	24,100	24,100	-
合計	32,071	24,382	7,688

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

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

当事業年度（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）



## 1．売買目的有価証券(平成29年3月31日)

該当事項はありません。

## 2．満期保有目的の債券(平成29年3月31日)

該当事項はありません。

## 3．子会社株式及び関連会社株式(平成29年3月31日)

該当事項はありません。

## 4．その他有価証券(平成29年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	-	-	-
小計	-	-	-
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
譲渡性預金	15,700	15,700	-
小計	15,700	15,700	-
合計	15,700	15,700	-

## 5．事業年度中に売却したその他有価証券（自平成28年4月1日至平成29年3月31日）

該当事項はありません。

## 退職給付関係

前事業年度(自平成27年4月1日至平成28年3月31日)	
1．採用している退職給付制度の概要	
当社は、確定給付型の制度として確定給付型企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	17,218 百万円
勤務費用	811
利息費用	181
数理計算上の差異の発生額	1,150
退職給付の支払額	654
その他	13
退職給付債務の期末残高	18,692

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表	
年金資産の期首残高	16,117 百万円
期待運用収益	402
数理計算上の差異の発生額	711
事業主からの拠出額	511
退職給付の支払額	555
年金資産の期末残高	15,764
(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表	
積立型制度の退職給付債務	15,775 百万円
年金資産	15,764
	11
非積立型制度の退職給付債務	2,917
未積立退職給付債務	2,928
未認識数理計算上の差異	3,409
未認識過去勤務費用	411
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	69
退職給付引当金	2,708
前払年金費用	2,777
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	69
(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額	
勤務費用	811 百万円
利息費用	181
期待運用収益	402
数理計算上の差異の費用処理額	314
過去勤務費用の費用処理額	40
確定給付制度に係る退職給付費用	863
(5) 年金資産に関する事項	
年金資産の主な内容	
年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。	
債券	43%
株式	43%
生保一般勘定	13%
その他	1%
合計	100%
長期期待運用収益率の設定方法	
年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。	
(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項	
当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎	
確定給付型企业年金制度の割引率	0.7%
退職一時金制度の割引率	0.5%
長期期待運用収益率	2.5%
3. 確定拠出制度	
当社の確定拠出制度への要拠出額は、191百万円でした。	

当事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

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

## 2. 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

退職給付債務の期首残高	18,692 百万円
勤務費用	889
利息費用	125
数理計算上の差異の発生額	464
退職給付の支払額	634
その他	8
退職給付債務の期末残高	19,546

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

年金資産の期首残高	15,764 百万円
期待運用収益	394
数理計算上の差異の発生額	468
事業主からの拠出額	507
退職給付の支払額	562
年金資産の期末残高	16,572

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

積立型制度の退職給付債務	16,578 百万円
年金資産	16,572
	5
非積立型制度の退職給付債務	2,967
未積立退職給付債務	2,973
未認識数理計算上の差異	2,992
未認識過去勤務費用	371
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	352
退職給付引当金	2,947
前払年金費用	2,594
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	352

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	889 百万円
利息費用	125
期待運用収益	394
数理計算上の差異の費用処理額	412
過去勤務費用の費用処理額	40
確定給付制度に係る退職給付費用	993

## (5) 年金資産に関する事項

## 年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

債券	49%
株式	39%
生保一般勘定	12%
その他	0%
合計	100%

## 長期期待運用収益率の設定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項	
当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎	
確定給付型企業年金制度の割引率	0.9%
退職一時金制度の割引率	0.6%
長期期待運用収益率	2.5%
3. 確定拠出制度	
当社の確定拠出制度への要拠出額は、195百万円でした。	

## 税効果会計関係

前事業年度末 (平成28年3月31日)		当事業年度末 (平成29年3月31日)	
1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳		1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	
繰延税金資産	百万円	繰延税金資産	百万円
賞与引当金	1,490	賞与引当金	1,345
退職給付引当金	839	退職給付引当金	913
投資有価証券評価減	460	投資有価証券評価減	417
関係会社株式評価減	1,676	関係会社株式評価減	247
ゴルフ会員権評価減	240	ゴルフ会員権評価減	212
減価償却超過額	177	減価償却超過額	171
時効後支払損引当金	163	時効後支払損引当金	166
子会社株式売却損	148	子会社株式売却損	148
未払事業税	350	未払事業税	110
関係会社株式譲渡益	120	関係会社株式譲渡益	88
未払社会保険料	89	未払社会保険料	85
その他	251	その他	274
繰延税金資産小計	6,678	繰延税金資産小計	4,183
評価性引当額	1,453	評価性引当額	739
繰延税金資産合計	5,224	繰延税金資産合計	3,444
繰延税金負債		繰延税金負債	
その他有価証券評価差額金	2,403	その他有価証券評価差額金	18
前払年金費用	861	前払年金費用	804
繰延税金負債合計	3,264	繰延税金負債合計	822
繰延税金資産の純額	1,959	繰延税金資産の純額	2,621
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	33.0%	法定実効税率	31.0%
(調整)		(調整)	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.2%	交際費等永久に損金に算入されない項目	0.1%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	6.2%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	6.2%
タックスヘイブン税制	0.8%	タックスヘイブン税制	0.7%
外国税額控除	0.2%	外国税額控除	0.2%
外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	0.7%	外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	0.5%
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	0.4%	税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	-
その他	0.4%	その他	0.2%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	29.1%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	25.7%

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  
「所得税法等の一部を改正する法律」（平成28年法律第15号）及び「地方税法等の一部を改正する等の法律」（平成28年法律13号）が平成28年3月29日に成立し、平成28年4月1日以降に開始する事業年度から法人税率等の引下げ等が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の32%から31%となります。  
この税率変更による財務諸表に与える影響は軽微であります。

## セグメント情報等

前事業年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

### 1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

### 2. 関連情報

#### (1) 製品・サービスごとの情報

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

#### (2) 地域ごとの情報

##### 売上高

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

##### 有形固定資産

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

#### (3) 主要な顧客ごとの情報

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

当事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

### 1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

### 2. 関連情報

#### (1) 製品・サービスごとの情報

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

#### (2) 地域ごとの情報

##### 売上高

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

## 有形固定資産

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

## (3) 主要な顧客ごとの情報

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

## 関連当事者情報

前事業年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

## 1. 関連当事者との取引

## (ア) 親会社及び法人主要株主等

該当はありません。

## (イ) 子会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
関連会社	株式会社野村総合研究所	東京都千代田区	18,600 (百万円)	情報サービス業	(所有)直接20.8%	サービス・製品の購入	自社利用のソフトウェア開発の委託等(*1)	5,058	未払費用	279

## (ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社の子会社	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000 (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)	39,084	未払手数料	3,865
親会社の子会社	野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社	東京都中央区	400 (百万円)	投資顧問業		当社投資信託の運用委託	投資信託の運用に係る投資顧問料の支払(*3)	2,412	未払費用	669

## (エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

(\*1) ソフトウェア開発については、調査・研究に要する費用や開発工数等を勘案し、総合的に決定しております。

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

(\*3) 投資信託の運用に係る投資顧問料については、一般取引条件と同様に決定しております。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

### (1) 親会社情報

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

### (2) 重要な関連会社の要約財務諸表

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

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

当事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

## 1. 関連当事者との取引

### (ア) 親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
親会社	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	594,492 (百万円)	持株会社	(被所有) 直接 100%	資産の賃貸借 及び購入等  役員の兼任	資金の借入 (*1)	24,500	短期借入金	-
							資金の返済	24,500		
							借入金利息の支払	17	未払費用	-

### (イ) 子会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (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	-	サービス・製 品の購入	自社利用ソ フトウェア 開発の委託 等（*2）	787	未払費用	-
------	-----------------	-------------	-----------------	-------------	---	----------------	----------------------------------	-----	------	---

## （ウ）兄弟会社等

種類	会社等 の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等 の所有 (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）	33,019	未払手数 料	4,486

## （エ）役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(\*2) ソフトウェア開発については、調査・研究に要する費用や開発工数等を勘案し、総合的に決定しております。なお、株式会社野村総合研究所は、平成28年10月27日より関連当事者に該当しないこととなったため、取引金額は関連当事者であった期間について、期末残高は関連当事者でなくなった時点について記載しております。

(\*3) 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性等を勘案し総合的に決定しております。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

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

## (2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

## 1株当たり情報

前事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)		当事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	
1株当たり純資産額	20,377円23銭	1株当たり純資産額	16,867円41銭
1株当たり当期純利益	4,977円07銭	1株当たり当期純利益	4,977円49銭



潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
1株当たり当期純利益の算定上の基礎	1株当たり当期純利益の算定上の基礎
損益計算書上の当期純利益 25,635百万円	損益計算書上の当期純利益 25,637百万円
普通株式に係る当期純利益 25,635百万円	普通株式に係る当期純利益 25,637百万円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。	普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。
普通株式の期中平均株式数 5,150,693株	普通株式の期中平均株式数 5,150,693株

## 中間財務諸表

## 中間貸借対照表

		平成29年9月30日現在
区分	注記番号	金額(百万円)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金		1,411
金銭の信託		44,380
有価証券		8,200
未収委託者報酬		20,471
未収運用受託報酬		7,338
繰延税金資産		1,076
その他		675
貸倒引当金		13
流動資産計		83,539
固定資産		
有形固定資産	1	919
無形固定資産		6,967
ソフトウェア		6,966
その他		0
投資その他の資産		12,994
投資有価証券		1,230
関係会社株式		8,124
前払年金費用		2,474
繰延税金資産		920
その他		244
固定資産計		20,880
資産合計		104,420

		平成29年9月30日現在
区分	注記番号	金額(百万円)
(負債の部)		
流動負債		
未払収益分配金		0
未払償還金		31
未払手数料		6,975
その他未払金	2	4,550
未払費用		9,702
未払法人税等		1,521
賞与引当金		2,361
その他		153
流動負債計		25,297
固定負債		
退職給付引当金		2,953
時効後支払損引当金		548
固定負債計		3,501
負債合計		28,798

(純資産の部)		
株主資本		75,573
資本金		17,180
資本剰余金		13,729
資本準備金		11,729
その他資本剰余金		2,000
利益剰余金		44,663
利益準備金		685
その他利益剰余金		43,978
別途積立金		24,606
繰越利益剰余金		19,372
評価・換算差額等		47
その他有価証券評価差額金		47
純資産合計		75,621
負債・純資産合計		104,420

## 中間損益計算書

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

## 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)

(単位：百万円)

	株主資本								株主資本合計
	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	その他資本剰余金	資本剰余金合計		別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,635	55,927	86,837
当中間期変動額									
剰余金の配当							25,598	25,598	25,598
中間純利益							14,335	14,335	14,335
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）									
当中間期変動額合計	-	-	-	-	-	-	11,263	11,263	11,263
当中間期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	19,372	44,663	75,573

(単位：百万円)

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

[重要な会計方針]

1 有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 子会社株式及び関連会社株式...移動平均法による原価法 (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 運用目的の金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法によっております。
3 固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)、並びに平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法によっております。  (2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。
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。 (3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企業年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。 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。 (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。
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29年9月30日現在

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

## 中間損益計算書関係

	自 平成29年 4月 1日 至 平成29年 9月30日
1 減価償却実施額	
有形固定資産	94百万円
無形固定資産	1,288百万円
2 営業外収益のうち主要なもの	
受取配当金	4,031百万円
金銭信託運用益	224百万円
3 営業外費用のうち主要なもの	
支払利息	2百万円
時効後支払損引当金繰入	10百万円
為替差損	49百万円
4 特別利益の内訳	
株式報酬受入益	32百万円
5 特別損失の内訳	
投資有価証券等評価損	1百万円
固定資産除却損	8百万円

## 中間株主資本等変動計算書関係

	自 平成29年 4月 1日 至 平成29年 9月30日										
1 発行済株式に関する事項											
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>株式の種類</th> <th>当事業年度期首</th> <th>増加</th> <th>減少</th> <th>当中間会計期間末</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>普通株式</td> <td>5,150,693株</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>5,150,693株</td> </tr> </tbody> </table>	株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当中間会計期間末	普通株式	5,150,693株	-	-	5,150,693株
株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当中間会計期間末							
普通株式	5,150,693株	-	-	5,150,693株							
2 配当に関する事項											
配当金支払額											
平成29年 5月12日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。											
・普通株式の配当に関する事項											
(1) 配当金の総額	25,598百万円										
(2) 1株当たり配当額	4,970円										
(3) 基準日	平成29年 3月31日										
(4) 効力発生日	平成29年 6月23日										

## 金融商品関係

当中間会計期間（自 平成29年 4月 1日 至 平成29年 9月30日）

## 金融商品の時価等に関する事項

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

(単位：百万円)

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	1,411	1,411	-
(2)金銭の信託	44,380	44,380	-
(3)未収委託者報酬	20,471	20,471	-
(4)未収運用受託報酬	7,338	7,338	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
其他有価証券	8,200	8,200	-
資産計	81,801	81,801	-
(6)未払金	11,558	11,558	-
未払収益分配金	0	0	-
未払償還金	31	31	-
未払手数料	6,975	6,975	-
其他未払金	4,550	4,550	-
(7)未払費用	9,702	9,702	-
(8)未払法人税等	1,521	1,521	-
負債計	22,782	22,782	-

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

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

(3) 未収委託者報酬、(4) 未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

    其他有価証券

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

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

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

ます。

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

#### 有価証券関係

当中間会計期間末（平成29年9月30日）

##### 1．満期保有目的の債券(平成29年9月30日)

該当事項はありません。

##### 2．子会社株式及び関連会社株式(平成29年9月30日)

該当事項はありません。

##### 3．その他有価証券(平成29年9月30日)

区分	中間貸借対照表 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 が取得原価を超えない もの			
譲渡性預金	8,200	8,200	-
小計	8,200	8,200	-
合計	8,200	8,200	-

#### セグメント情報等

当中間会計期間(自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)

##### 1．セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

##### 2．関連情報

###### (1) 製品・サービスごとの情報

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

###### (2) 地域ごとの情報

###### 売上高

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

###### 有形固定資産

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

### (3) 主要な顧客ごとの情報

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

#### 1 株当たり情報

		自 平成29年 4月 1日 至 平成29年 9月 30日
1株当たり純資産額		14,681円79銭
1株当たり中間純利益		2,783円19銭
(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり中間純利益につきましては、新株予約権付社債等潜在株式がないため、記載しておりません。		
2. 1株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。		
	中間純利益	14,335百万円
	普通株主に帰属しない金額	-
	普通株式に係る中間純利益	14,335百万円
	期中平均株式数	5,150千株

## 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

< 更新後 >

#### (1) 受託者

(a) 名称	(b) 資本金の額 <sup>*</sup>	(c) 事業の内容
野村信託銀行株式会社	35,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律(兼営法)に基づき信託業務を営んでいます。

\* 平成30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
野村証券株式会社	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30年1月末現在



## 独立監査人の監査報告書

平成30年3月16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	伊藤志保
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	森重俊寛

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村外国株インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）の平成29年7月19日から平成30年1月17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 Bコース（野村投資一任口座向け）の平成30年1月17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29年6月5日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### 新日本有限責任監査法人

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

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の平成28年4月1日から平成29年3月31日までの第58期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

#### 財務諸表に対する経営者の責任

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

#### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

#### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の平成29年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 利害関係

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

以 上

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

## 独立監査人の中間監査報告書

平成29年11月20日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### 新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 森 重 俊 寛指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 櫻 井 雄 一 郎指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 津 村 健 二 郎

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の平成29年4月1日から平成30年3月31日までの第59期事業年度の中間会計期間（平成29年4月1日から平成29年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

#### 中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

#### 監査人の責任

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

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的な手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監

査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

#### 中間監査意見

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

#### 利害関係

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

以 上

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