

## 【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】	2020年4月10日提出
【発行者名】	野村アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	C E O兼代表取締役社長 中川 順子
【本店の所在の場所】	東京都中央区日本橋一丁目12番1号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁
【電話番号】	03-3241-9511
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	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】	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、2019年10月11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、記載事項の一部に変更がありますので本訂正届出書を提出するものです。

## 2【訂正の内容】

原届出書の下記の記載事項につきましては内容を更新・訂正いたします。

第二部ファンド情報 第1ファンドの状況 5運用状況

第二部ファンド情報 第3ファンドの経理状況

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

## 第二部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1 ファンドの性格

## (3) ファンドの仕組み

## &lt; 更新後 &gt;

委託会社の概況(2020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

1959年12月1日

野村証券投資信託委託株式会社として設立

1997年10月1日

投資顧問会社である野村投資顧問株式会社と合併して野村アセット・マネジメント投信株式会社に商号を変更

2000年11月1日

野村アセットマネジメント株式会社に商号を変更

## ・ 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%

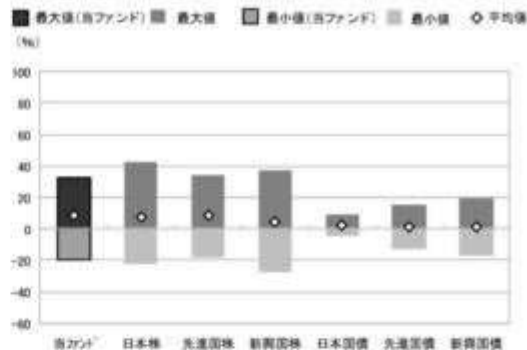
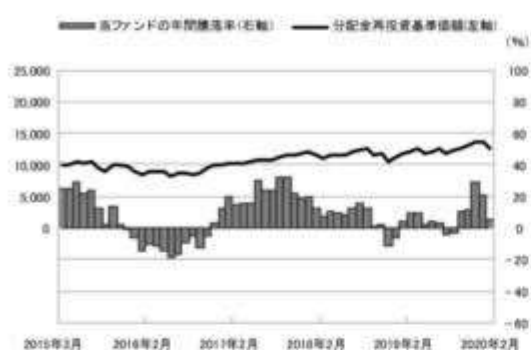
## 3 投資リスク

## &lt; 更新後 &gt;

## リスクの定量的比較

(2015年3月末～2020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(%)	32.5	41.9	34.1	37.2	9.3	15.3	19.3
最小値(%)	△19.0	△22.0	△17.5	△27.4	△4.0	△12.3	△17.4
平均値(%)	8.1	7.5	8.8	4.9	2.0	1.3	0.8

- 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2015年3月末を10,000として指数化しております。
- 年間騰落率は、2015年3月から2020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。
- 2015年3月から2020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・ディバースファイド(円ベース)

## ■代表的な資産クラスの指数の著作権等について■

- 東証株価指数(TOPIX)(配当込み)・・・東証株価指数(TOPIX)(配当込み)は、株式会社東京証券取引所(株東京証券取引所)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、株東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、株東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではなく、株東京証券取引所は、ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。
- MSCI-KOKUSAI指数(配当込み、円ベース)、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)・・・MSCI-KOKUSAI指数(配当込み、円ベース)、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- NOMURA-BPI国債・・・NOMURA-BPI国債の知的財産権は、野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、NOMURA-BPI国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI国債を用いて行われる野村アセットマネジメント株式会社の事業活動、サービスに関し一切責任を負いません。
- FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)・・・FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド(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・ディバースファイド(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格や損益を決めるものでもありません。また、投資戦略や税金における会計アドバイスも法的に推奨するものでもありません。ここに含まれる市場価格、データ、その他の情報は確かなものと考えられますが、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示唆するものではありません。本資料に含まれる発行体の金融商品について、JPMやその従業員がロング・ショート両方を含めてポジションを持ったり、売買を行ったり、またはマーケットメ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、または買主になっている可能性もあります。米国のJP Morgan Securities LLC(ここでは「JPMSLLC」と呼びます)「指数スポンサー」は、指数に関する証券、金融商品または取引(ここでは「プロダクト」と呼びます)についての奨励、保障または販売促進を行いません。証券或いは金融商品全般、或いは特にプロダクトへの投資の推奨について、また金融市場における投資機会を指数に連動させる或いはそれを目的とする推奨の可否について、指数スポンサーは一切の表明または保証、或いは伝達または承認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。JPMSLLCはNASDAQ, NYSE, SIPCの会員です。JP MorganはJP Morgan Chase Bank, NA, JPSC, JP Morgan Securities PLC., またはその関係会社が投資銀行業務を行う際に使用する名称です。

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

## 4 手数料等及び税金

## (5) 課税上の取扱い

## &lt; 更新後 &gt;

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

個人、法人別の課税について

個人の投資家に対する課税

## &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、2015年12月31日以前に発行された公社債（同族会社が発行した社債を除きます。）などの一定の公社債をいいます。

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

法人の投資家に対する課税

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

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

換金（解約）時および償還時の課税について

[個人の投資家の場合]

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

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

[法人の投資家の場合]

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

なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

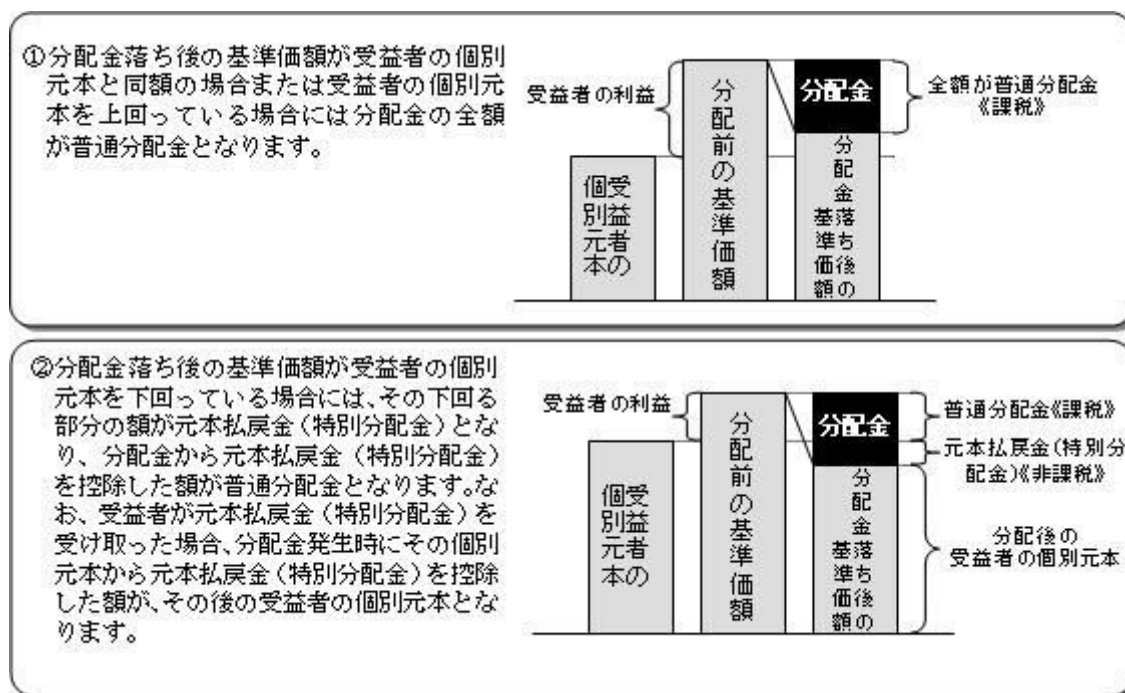
#### 個別元本について

追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

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

#### 分配金の課税について

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



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

外貨建資産への投資により外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

税法が改正された場合等は、上記「(5)課税上の取扱い」の内容（2020年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2020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	98,404,537,728	99.98
現金・預金・その他資産(負債控除後)		10,301,076	0.01
合計(純資産総額)		98,414,838,804	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	411,102,844,575	65.99
	カナダ	22,929,286,836	3.68
	ドイツ	18,833,514,053	3.02
	イタリア	5,334,631,210	0.85
	フランス	24,162,087,107	3.87
	オランダ	8,337,579,575	1.33
	スペイン	6,343,825,564	1.01
	ベルギー	2,012,736,302	0.32
	オーストリア	454,971,129	0.07
	ルクセンブルグ	273,746,048	0.04
	フィンランド	2,197,091,749	0.35
	アイルランド	1,290,900,526	0.20
	ポルトガル	388,000,597	0.06
	イギリス	34,319,707,253	5.50
	スイス	21,654,424,628	3.47
	スウェーデン	6,077,699,623	0.97
	ノルウェー	1,281,251,738	0.20
	デンマーク	4,360,938,736	0.70
	オーストラリア	14,105,961,014	2.26
	ニュージーランド	640,930,303	0.10
	香港	7,104,364,789	1.14
シンガポール	2,526,140,672	0.40	
イスラエル	765,895,260	0.12	
小計		596,498,529,287	95.75
投資証券	アメリカ	14,363,853,509	2.30
	カナダ	203,903,501	0.03
	フランス	633,537,139	0.10
	イギリス	407,874,503	0.06
	オーストラリア	1,172,116,981	0.18
	香港	368,584,398	0.05
	シンガポール	334,604,956	0.05
小計		17,484,474,987	2.80
現金・預金・その他資産(負債控除後)		8,973,229,411	1.44
合計(純資産総額)		622,956,233,685	100.00

その他の資産の投資状況

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

資産の種類	建別	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	買建	アメリカ	6,002,492,655	0.96
	買建	カナダ	324,661,660	0.05
	買建	ドイツ	998,270,968	0.16
	買建	イギリス	497,717,538	0.07
	買建	スイス	309,847,150	0.04
	買建	オーストラリア	214,179,768	0.03

## (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 - KOKUSA Iマザーファンド	34,705,698,571	3.1545	109,479,126,143	2.8354	98,404,537,728	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 - KOKUSA Iマザーファンド

順位	国/地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
1	アメリカ	株式	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	668,910	21,195.35	14,177,787,169	29,931.29	20,021,341,602	3.21
2	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	1,073,700	13,200.50	14,173,385,444	17,309.63	18,585,357,676	2.98
3	アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	インターネット販売・通信販売	62,250	195,351.86	12,160,653,711	206,198.94	12,835,884,575	2.06
4	アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	356,300	18,489.50	6,587,810,725	20,764.34	7,398,335,233	1.18



5	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	インタラクティブ・メディアおよびサービス	46,300	129,158.09	5,980,019,704	144,238.58	6,678,246,657	1.07
6	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	44,370	129,526.73	5,747,101,441	143,894.97	6,384,620,196	1.02
7	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	473,600	11,266.47	5,335,801,341	13,281.51	6,290,127,446	1.00
8	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	390,900	15,223.19	5,950,746,190	15,223.90	5,951,023,135	0.95
9	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品	440,900	10,871.98	4,793,458,357	11,502.95	5,071,650,831	0.81
10	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	情報技術サービス	255,900	17,357.12	4,441,689,021	19,698.49	5,040,844,691	0.80
11	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	370,800	11,584.39	4,295,494,060	12,420.30	4,605,449,094	0.73
12	アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	各種金融サービス	195,200	22,100.44	4,314,007,127	22,725.32	4,435,984,045	0.71
13	アメリカ	株式	AT & T INC	各種電気通信サービス	1,082,900	3,488.46	3,777,660,849	3,909.93	4,234,067,420	0.67
14	アメリカ	株式	MASTERCARD INC	情報技術サービス	133,780	26,286.78	3,516,645,689	31,277.28	4,184,274,866	0.67
15	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	1,310,300	3,042.51	3,986,608,894	3,187.69	4,176,837,938	0.67
16	アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	656,400	5,858.18	3,845,312,944	6,109.47	4,010,260,637	0.64
17	アメリカ	株式	HOME DEPOT	専門小売り	162,300	21,327.06	3,461,382,879	24,592.20	3,991,314,693	0.64
18	アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	140,400	27,000.85	3,790,920,237	27,786.46	3,901,219,770	0.62
19	スイス	株式	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	医薬品	104,140	31,165.58	3,245,584,223	36,449.74	3,795,876,757	0.60
20	アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	各種電気通信サービス	613,100	6,458.69	3,959,823,589	6,025.21	3,694,059,807	0.59
21	アメリカ	株式	COCA COLA CO	飲料	602,200	5,217.28	3,141,848,910	6,010.98	3,619,818,118	0.58
22	アメリカ	株式	DISNEY (WALT) CO	娯楽	267,000	12,467.96	3,328,945,959	12,917.11	3,448,870,292	0.55
23	アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	石油・ガス・消耗燃料	627,100	8,690.27	5,449,668,370	5,451.80	3,418,825,410	0.54
24	アメリカ	株式	MERCK & CO INC	医薬品	379,600	9,113.79	3,459,597,726	8,544.29	3,243,414,154	0.52
25	アメリカ	株式	PEPSICO INC	飲料	207,300	13,560.73	2,811,140,581	14,922.96	3,093,531,494	0.49
26	スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品	318,500	9,574.41	3,049,450,613	9,614.05	3,062,075,562	0.49
27	アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品	820,100	4,580.26	3,756,274,920	3,731.56	3,060,254,816	0.49
28	アメリカ	株式	COMCAST CORP-CL A	メディア	672,500	4,421.52	2,973,472,520	4,492.10	3,020,938,259	0.48
29	アメリカ	株式	CHEVRON CORP	石油・ガス・消耗燃料	281,500	13,391.61	3,769,738,488	10,300.64	2,899,631,821	0.46
30	アメリカ	株式	WELLS FARGO CO	銀行	620,700	5,287.02	3,281,655,969	4,647.49	2,884,698,346	0.46

## 種類別及び業種別投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	インタラクティブ・メディアおよびサービス	3.48
		メディア	1.21

娯楽	1.35
不動産管理・開発	0.51
エネルギー設備・サービス	0.21
石油・ガス・消耗燃料	4.19
化学	2.10
建設資材	0.27
容器・包装	0.27
金属・鉱業	1.28
紙製品・林産品	0.09
航空宇宙・防衛	2.21
建設関連製品	0.39
建設・土木	0.32
電気設備	0.75
コングロマリット	1.24
機械	1.59
商社・流通業	0.28
商業サービス・用品	0.48
航空貨物・物流サービス	0.46
旅客航空輸送業	0.09
海運業	0.04
陸運・鉄道	0.99
運送インフラ	0.20
自動車部品	0.25
自動車	0.83
家庭用耐久財	0.38
レジャー用品	0.03
繊維・アパレル・贅沢品	1.39
ホテル・レストラン・レジャー	1.68
販売	0.06
インターネット販売・通信販売	2.61
複合小売り	0.48
専門小売り	1.71
食品・生活必需品小売り	1.49
飲料	1.97
食品	1.96
タバコ	0.85
家庭用品	1.35
パーソナル用品	0.68
ヘルスケア機器・用品	2.83
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	1.91
バイオテクノロジー	1.91
医薬品	5.67
銀行	7.27

	各種金融サービス	0.97
	保険	3.75
	情報技術サービス	4.30
	ソフトウェア	5.84
	通信機器	0.71
	コンピュータ・周辺機器	3.47
	電子装置・機器・部品	0.50
	半導体・半導体製造装置	3.31
	各種電気通信サービス	2.03
	無線通信サービス	0.30
	電力	2.26
	ガス	0.20
	総合公益事業	1.16
	水道	0.12
	消費者金融	0.44
	資本市場	2.98
	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.09
	ヘルスケア・テクノロジー	0.10
	ライフサイエンス・ツール/サービス	0.78
	専門サービス	0.81
投資証券		2.80
合 計		98.55

### 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(2020 年03月限)	買建	371	米ドル	60,379,912.5	6,607,373,827	54,852,350	6,002,492,655	0.96
	カナダ	モントリオール取引所	S&P TSX60株価指 数先物(2020年03 月限)	買建	20	カナダドル	4,151,880	339,125,560	3,974,800	324,661,660	0.05
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ 金融先物取引所	ユーロ50株価指数 先物(2020年03月 限)	買建	240	ユーロ	8,893,420	1,070,056,294	8,296,800	998,270,968	0.16
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SP1200株価指数先 物(2020年03月限)	買建	18	豪ドル	3,089,475	222,256,834	2,977,200	214,179,768	0.03
	イギリス	ロンドン国際金融先物 オプション取引所	FT100株価指数先 物(2020年03月限)	買建	52	英ポンド	3,818,660	538,851,113	3,527,160	497,717,538	0.07
	スイス	ユーレックス・チュー リッヒ取引所	SMI株価指数先物 (2020年03月限)	買建	27	スイスフラン	2,874,140	324,892,782	2,741,040	309,847,150	0.04

## (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)

2020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
第21計算期間	(2018年 7月17日)	89,508	90,377	1.7495	1.7665
第22計算期間	(2019年 1月17日)	88,691	89,544	1.5587	1.5737
第23計算期間	(2019年 7月17日)	93,217	94,146	1.7555	1.7730
第24計算期間	(2020年 1月17日)	105,640	106,672	1.9446	1.9636

2019年 2月末日	97,890		1.6949
3月末日	98,151		1.7061
4月末日	101,147		1.7820
5月末日	91,332		1.6692
6月末日	93,112		1.7289
7月末日	92,677		1.7580
8月末日	94,501		1.6702
9月末日	95,984		1.7232
10月末日	97,499		1.7911
11月末日	104,590		1.8572
12月末日	104,910		1.9129
2020年 1月末日	102,309		1.8960
2月末日	98,414		1.7467

### 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
第21計算期間	2018年 1月18日～2018年 7月17日	0.0170円
第22計算期間	2018年 7月18日～2019年 1月17日	0.0150円
第23計算期間	2019年 1月18日～2019年 7月17日	0.0175円
第24計算期間	2019年 7月18日～2020年 1月17日	0.0190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%
第21計算期間	2018年 1月18日～2018年 7月17日	1.0%
第22計算期間	2018年 7月18日～2019年 1月17日	10.0%
第23計算期間	2019年 1月18日～2019年 7月17日	13.7%
第24計算期間	2019年 7月18日～2020年 1月17日	11.9%

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
第21計算期間	2018年 1月18日 ~ 2018年 7月17日	7,609,874,421	8,302,190,678	51,160,966,662
第22計算期間	2018年 7月18日 ~ 2019年 1月17日	11,034,575,392	5,295,867,203	56,899,674,851
第23計算期間	2019年 1月18日 ~ 2019年 7月17日	4,279,838,792	8,079,664,540	53,099,849,103
第24計算期間	2019年 7月18日 ~ 2020年 1月17日	9,989,677,227	8,764,048,931	54,325,477,399

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

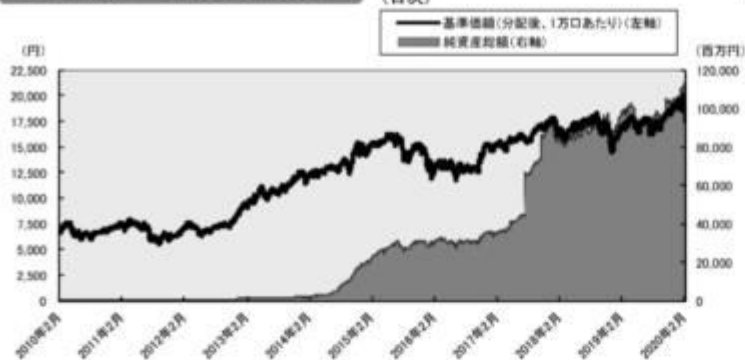
#### 参考情報

< 更新後 >

## 運用実績 (2020年2月28日現在)

## 基準価額・純資産の推移

(日次)



## 分配の推移

(1万口あたり、課税前)

2020年1月	190 円
2019年7月	175 円
2019年1月	150 円
2018年7月	170 円
2018年1月	175 円
設定来累計	1,810 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	3.2
2	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	3.0
3	AMAZON.COM INC	インターネット販売・通信販売	2.1
4	FACEBOOK INC-A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.2
5	ALPHABET INC-CL C	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.1
6	ALPHABET INC-CL A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.0
7	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	1.0
8	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	0.9
9	NESTLE SA-REG	食品	0.8
10	VISA INC-CLASS A SHARES	情報技術サービス	0.8

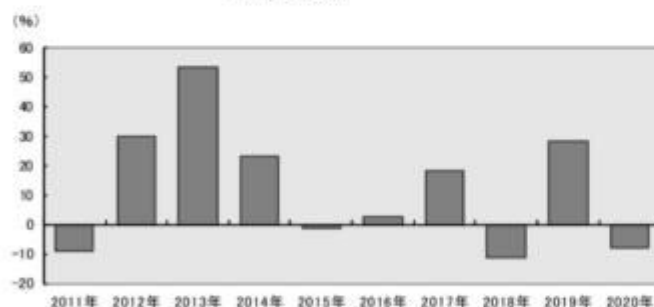
## 実質的な国/地域別投資比率(上位)

順位	国/地域 (通貨別)	投資比率 (%)
1	アメリカ	68.3
2	イギリス	5.6
3	フランス	4.0
4	カナダ	3.7
5	スイス	3.5

※ユーロについては発行国で記載しております。

## 年間収益率の推移

(暦年ベース)



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

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



## 第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24期計算期間(2019年7月18日から2020年1月17日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

## 1 財務諸表

## 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

	第23期 (2019年 7月17日現在)	第24期 (2020年 1月17日現在)
(単位：円)		
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	223,181,558	238,506,026
親投資信託受益証券	93,208,235,896	105,629,547,417
未収入金	1,091,423,164	1,237,864,402
流動資産合計	94,522,840,618	107,105,917,845
<b>資産合計</b>	<b>94,522,840,618</b>	<b>107,105,917,845</b>
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	929,247,359	1,032,184,070
未払解約金	179,065,963	226,200,350
未払受託者報酬	15,422,099	16,247,907
未払委託者報酬	179,924,465	189,558,811
未払利息	421	179
その他未払費用	1,542,150	1,624,729
流動負債合計	1,305,202,457	1,465,816,046
<b>負債合計</b>	<b>1,305,202,457</b>	<b>1,465,816,046</b>
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	53,099,849,103	54,325,477,399
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	40,117,789,058	51,314,624,400
(分配準備積立金)	8,339,767,797	17,694,831,685
元本等合計	93,217,638,161	105,640,101,799
<b>純資産合計</b>	<b>93,217,638,161</b>	<b>105,640,101,799</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>94,522,840,618</b>	<b>107,105,917,845</b>

## (2) 損益及び剰余金計算書

	第23期 自 2019年 1月18日 至 2019年 7月17日	第24期 自 2019年 7月18日 至 2020年 1月17日
(単位：円)		
<b>営業収益</b>		
有価証券売買等損益	12,329,222,177	12,067,923,220
営業収益合計	12,329,222,177	12,067,923,220
<b>営業費用</b>		
支払利息	56,472	34,916

	第23期 自 2019年 1月18日 至 2019年 7月17日	第24期 自 2019年 7月18日 至 2020年 1月17日
受託者報酬	15,422,099	16,247,907
委託者報酬	179,924,465	189,558,811
その他費用	1,542,150	1,624,729
営業費用合計	196,945,186	207,466,363
営業利益又は営業損失( )	12,132,276,991	11,860,456,857
経常利益又は経常損失( )	12,132,276,991	11,860,456,857
当期純利益又は当期純損失( )	12,132,276,991	11,860,456,857
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額( )	1,218,510,215	274,219,994
期首剰余金又は期首欠損金( )	31,791,757,851	40,117,789,058
剰余金増加額又は欠損金減少額	2,885,998,284	7,178,914,767
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	2,885,998,284	7,178,914,767
剰余金減少額又は欠損金増加額	4,544,486,494	6,536,132,218
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	4,544,486,494	6,536,132,218
分配金	929,247,359	1,032,184,070
期末剰余金又は期末欠損金( )	40,117,789,058	51,314,624,400

## (3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4. その他	当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2019年 7月18日から2020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23期 2019年 7月17日現在	第24期 2020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 53,099,849,103口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 54,325,477,399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 1.7555円 (10,000口当たり純資産額) (17,555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 1.9446円 (10,000口当たり純資産額) (19,446円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第23期 自 2019年 1月18日 至 2019年 7月17日			第24期 自 2019年 7月18日 至 2020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	1,168,101,489円	費用控除後の配当等収益額	A	861,871,490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	871,741,691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	10,724,365,373円
収益調整金額	C	46,184,888,830円	収益調整金額	C	48,701,715,320円
分配準備積立金額	D	7,229,171,976円	分配準備積立金額	D	7,140,778,892円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	55,453,903,986円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	67,428,731,075円
当ファンドの期末残存口数	F	53,099,849,103口	当ファンドの期末残存口数	F	54,325,477,399口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	10,443円	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	12,411円
10,000口当たり分配金額	H	175円	10,000口当たり分配金額	H	190円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	929,247,359円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	1,032,184,070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23期 自 2019年 1月18日 至 2019年 7月17日		第24期 自 2019年 7月18日 至 2020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23期 2019年 7月17日現在	第24期 2020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。 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23期 自 2019年 1月18日 至 2019年 7月17日	第24期 自 2019年 7月18日 至 2020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23期 自 2019年 1月18日 至 2019年 7月17日	第24期 自 2019年 7月18日 至 2020年 1月17日
期首元本額 56,899,674,851円	期首元本額 53,099,849,103円

期中追加設定元本額	4,279,838,792円	期中追加設定元本額	9,989,677,227円
期中一部解約元本額	8,079,664,540円	期中一部解約元本額	8,764,048,931円

## 2 有価証券関係 売買目的有価証券

種類	第23期 自 2019年 1月18日 至 2019年 7月17日	第24期 自 2019年 7月18日 至 2020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	11,295,159,144	11,690,120,735
合計	11,295,159,144	11,690,120,735

## 3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

### （4）附属明細表

#### 第1 有価証券明細表

##### (1) 株式(2020年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(2020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 - KOKUSA I マザーファンド	33,476,863,505	105,629,547,417	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：100.0%	33,476,863,505	105,629,547,417 100.0%	
合計				105,629,547,417	

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

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

#### 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

### （参考）

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

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

## 外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

### 貸借対照表

(単位：円)

(2020年 1月17日現在)

<b>資産の部</b>	
流動資産	
預金	4,522,252,008
コール・ローン	1,667,148,805
株式	655,056,816,875
投資証券	18,368,941,895
派生商品評価勘定	174,075,196
未収配当金	490,147,662
差入委託証拠金	2,940,138,473
流動資産合計	683,219,520,914
<b>資産合計</b>	<b>683,219,520,914</b>
<b>負債の部</b>	
流動負債	
派生商品評価勘定	1,221,336
未払解約金	1,595,572,852
未払利息	1,255
その他未払費用	2,136,600
流動負債合計	1,598,932,043
<b>負債合計</b>	<b>1,598,932,043</b>
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	216,022,292,884
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金( )	465,598,295,987
元本等合計	681,620,588,871
純資産合計	681,620,588,871
<b>負債純資産合計</b>	<b>683,219,520,914</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。 投資証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 先物取引 計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売相場の中値によって計算しております。
3. 費用・収益の計上基準	受取配当金

4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。</p> <p>有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。</p>
------------------------	--

## (貸借対照表に関する注記)

2020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	3.1553円
(10,000口当たり純資産額)	(31,553円)

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 2019年 7月18日 至 2020年 1月17日
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する資産の価格変動リスクの低減を目的として、株価指数先物取引を行っております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p>

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

#### 市場リスクの管理

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

#### 信用リスクの管理

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

#### 流動性リスクの管理

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

## (2)金融商品の時価等に関する事項

2020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。
投資証券	(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。
派生商品評価勘定	
デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。	
コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務	
これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としており	
ます。	

### (その他の注記)

#### 元本の移動及び期末元本額の内訳

2020年 1月17日現在	
期首	2019年 7月18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	207,510,932,343円
同期中における追加設定元本額	26,021,410,191円
同期中における一部解約元本額	17,510,049,650円
期末元本額	216,022,292,884円
期末元本額の内訳*	
バランスセレクト30	44,699,875円
バランスセレクト50	143,898,038円
バランスセレクト70	150,475,715円
野村外国株式インデックスファンド	515,705,594円
野村世界6資産分散投信(安定コース)	4,309,854,297円
野村世界6資産分散投信(分配コース)	5,817,725,683円
野村世界6資産分散投信(成長コース)	4,353,677,783円
野村資産設計ファンド2015	15,601,627円
野村資産設計ファンド2020	17,587,903円
野村資産設計ファンド2025	28,639,268円



野村資産設計ファンド2030	34,261,233円
野村資産設計ファンド2035	26,950,676円
野村資産設計ファンド2040	59,314,332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)	33,476,863,505円
のむらップ・ファンド(保守型)	957,402,261円
のむらップ・ファンド(普通型)	7,267,110,712円
のむらップ・ファンド(積極型)	4,920,486,527円
野村資産設計ファンド2045	8,590,734円
野村インデックスファンド・外国株式	4,386,348,071円
マイ・ロード	1,235,131,020円
ネクストコア	43,064,241円
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	118,359,004円
野村外国株インデックスBコース(野村SMA・EW向け)	1,341,063,359円
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	1,001,204,020円
野村資産設計ファンド2050	14,672,386円
野村ターゲットデートファンド2016 2026-2028年目標型	4,655,784円
野村ターゲットデートファンド2016 2029-2031年目標型	2,075,329円
野村ターゲットデートファンド2016 2032-2034年目標型	1,603,300円
野村ターゲットデートファンド2016 2035-2037年目標型	1,033,019円
のむらップ・ファンド(やや保守型)	200,603,835円
のむらップ・ファンド(やや積極型)	321,758,439円
インデックス・ブレンド(タイプ)	1,933,787円
インデックス・ブレンド(タイプ)	2,341,824円
インデックス・ブレンド(タイプ)	15,437,817円
インデックス・ブレンド(タイプ)	4,894,971円
インデックス・ブレンド(タイプ)	23,669,618円
野村6資産均等バランス	529,399,038円
野村つみたて外国株投信	3,777,776,331円
野村外国株(含む新興国)インデックス Bコース(野村投資一任口座向け)	3,566,723,574円
世界6資産分散ファンド	68,778,540円
野村資産設計ファンド2060	2,548,401円
NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数(為替ヘッジなし)連動型上場投信	379,714,778円
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国株式	910,379,430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)	236,729,672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)	184,797,832円
グローバル・インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	1,139,413,462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)	2,140,663,119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)	2,411,962円
ワールド・インデックス・ファンドVAバランス型(適格機関投資家専用)	6,841,280円
ワールド・インデックス・ファンドVA積極型(適格機関投資家専用)	3,110,053円
野村ワールド・インデックス・バランス35VA(適格機関投資家専用)	3,519,397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)	50,121,170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)	14,026,229円
野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	14,142,888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)	38,088,616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)	150,525,045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)	2,967,199,736円

野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	41,882,351円
野村MSCI-KOKUSAIインデックスファンド(適格機関投資家専用)	146,700,461円
ノムラFOFs用インデックスファンド・外国株式(適格機関投資家専用)	648,053,814円
野村FOFs用・外国株式MSCI-KOKUSAIインデックスファンド(適格機関投資家専用)	14,666,969,310円
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	1,940,231円
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	11,687,656円
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	12,098,130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)	66,318,795,488円
マイバランス30(確定拠出年金向け)	2,745,711,106円
マイバランス50(確定拠出年金向け)	9,257,056,921円
マイバランス70(確定拠出年金向け)	8,481,596,028円
マイバランスDC30	921,589,176円
マイバランスDC50	1,835,794,005円
マイバランスDC70	1,443,529,048円
野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI	20,952,468,886円
野村DC運用戦略ファンド	619,784,010円
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	44,181,453円
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	253,255,959円
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	196,444,982円
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	153,411,961円
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	8,853,155円
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	4,667,494円
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	20,178,218円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	2,260,806円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	1,519,120円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	1,784,783円
マイターゲット2035(確定拠出年金向け)	79,498,423円
マイターゲット2045(確定拠出年金向け)	51,972,627円
マイターゲット2055(確定拠出年金向け)	19,893,782円
マイターゲット2060(確定拠出年金向け)	22,807,035円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	300,325円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

(1)株式(2020年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 CO	91,000	23.51	2,139,410.00	
		HALLIBURTON CO	128,000	23.81	3,047,680.00	

NATIONAL OILWELL VARCO INC	58,000	23.52	1,364,160.00
SCHLUMBERGER LTD	199,800	38.78	7,748,244.00
TECHNIPFMC PLC	61,000	20.08	1,224,880.00
APACHE CORPORATION	54,100	33.10	1,790,710.00
CABOT OIL & GAS CORP	58,500	17.37	1,016,145.00
CHENIERE ENERGY INC	32,700	65.81	2,151,987.00
CHEVRON CORP	275,800	116.89	32,238,262.00
CONCHO RESOURCES INC	29,700	89.78	2,666,466.00
CONOCOPHILLIPS	162,700	65.07	10,586,889.00
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	13,900	33.38	463,982.00
DEVON ENERGY CORP	62,400	26.44	1,649,856.00
DIAMONDBACK ENERGY INC	23,100	90.74	2,096,094.00
EOG RESOURCES INC	83,800	87.02	7,292,276.00
EXXON MOBIL CORP	615,100	68.82	42,331,182.00
HESS CORP	39,400	70.31	2,770,214.00
HOLLYFRONTIER CORP	23,600	46.93	1,107,548.00
KINDER MORGAN INC	296,000	21.37	6,325,520.00
MARATHON OIL CORP	123,000	13.34	1,640,820.00
MARATHON PETROLEUM CORP	95,400	57.53	5,488,362.00
NOBLE ENERGY INC	71,000	23.54	1,671,340.00
OCCIDENTAL PETE CORP	132,300	46.67	6,174,441.00
ONEOK INC	61,200	76.78	4,698,936.00
PHILLIPS 66	65,600	103.79	6,808,624.00
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	24,500	146.99	3,601,255.00
TARGA RESOURCES CORP	34,800	41.26	1,435,848.00
VALERO ENERGY CORP	60,500	91.98	5,564,790.00
WILLIAMS COS	175,000	24.04	4,207,000.00
AIR PRODUCTS	31,800	235.77	7,497,486.00
ALBEMARLE CORP	14,800	80.42	1,190,216.00
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	29,200	30.09	878,628.00
CELANESE CORP-SERIES A	17,800	118.14	2,102,892.00
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	31,400	45.89	1,440,946.00
CORTEVA INC	109,200	29.22	3,190,824.00
DOW INC	107,800	52.48	5,657,344.00
DUPONT DE NEMOURS INC	108,300	61.70	6,682,110.00

EASTMAN CHEMICAL CO.	20,800	76.93	1,600,144.00
ECOLAB INC	37,400	193.00	7,218,200.00
FMC CORP	19,600	99.59	1,951,964.00
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	15,500	133.13	2,063,515.00
LINDE PLC	78,900	213.06	16,810,434.00
LYONDELLBASELL INDU-CL A	39,900	91.51	3,651,249.00
MOSAIC CO/THE	56,000	22.02	1,233,120.00
PPG INDUSTRIES	34,200	127.41	4,357,422.00
RPM INTERNATIONAL INC	19,100	74.69	1,426,579.00
SHERWIN-WILLIAMS	11,980	584.98	7,008,060.40
WESTLAKE CHEMICAL CORP	5,000	71.26	356,300.00
MARTIN MARIETTA MATERIALS	9,000	263.01	2,367,090.00
VULCAN MATERIALS CO	19,700	139.87	2,755,439.00
AMCOR PLC	234,000	10.82	2,531,880.00
AVERY DENNISON CORP	12,200	133.95	1,634,190.00
BALL CORP	45,300	69.18	3,133,854.00
CROWN HOLDINGS INC	19,100	73.70	1,407,670.00
IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	55,900	45.35	2,535,065.00
PACKAGING CORP OP AMERICA	14,500	109.08	1,581,660.00
SEALED AIR CORP	21,900	39.74	870,306.00
WESTROCK CO	38,700	43.44	1,681,128.00
FREEMONT-MCMORAN INC	208,000	12.85	2,672,800.00
NEWMONT CORP	121,500	43.82	5,324,130.00
NUCOR CORP	43,100	53.35	2,299,385.00
STEEL DYNAMICS	33,400	32.96	1,100,864.00
ARCONIC INC	57,000	30.00	1,710,000.00
BOEING CO	77,630	332.00	25,773,160.00
GENERAL DYNAMICS	35,400	182.40	6,456,960.00
HEICO CORP	6,300	121.47	765,261.00
HEICO CORP-CLASS A	10,900	95.55	1,041,495.00
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	5,800	276.57	1,604,106.00
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	32,700	214.35	7,009,245.00
LOCKHEED MARTIN	36,840	425.70	15,682,788.00
NORTHROP GRUMMAN CORP	23,230	383.78	8,915,209.40
RAYTHEON COMPANY	40,500	232.31	9,408,555.00

SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	14,600	67.99	992,654.00	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	5,360	377.54	2,023,614.40	
TEXTRON INC	33,500	46.00	1,541,000.00	
TRANSDIGM GROUP INC	7,010	633.33	4,439,643.30	
UNITED TECHNOLOGIES	118,900	153.55	18,257,095.00	
ALLEGION PLC	13,600	128.51	1,747,736.00	
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	19,400	69.60	1,350,240.00	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	115,200	41.04	4,727,808.00	
LENNOX INTERNATIONAL INC	5,100	247.43	1,261,893.00	
MASCO CORP	42,800	48.90	2,092,920.00	
OWENS CORNING INC	16,800	64.76	1,087,968.00	
SMITH (A.O.) CORP	21,800	47.63	1,038,334.00	
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	20,000	93.47	1,869,400.00	
ACUITY BRANDS INC	6,200	122.40	758,880.00	
AMETEK INC	33,500	100.19	3,356,365.00	
EATON CORP PLC	60,900	94.82	5,774,538.00	
EMERSON ELEC	88,800	77.87	6,914,856.00	
ROCKWELL AUTOMATION INC	16,900	205.26	3,468,894.00	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	24,500	52.81	1,293,845.00	
3M CORP	83,400	181.01	15,096,234.00	
GENERAL ELEC CO	1,265,000	11.84	14,977,600.00	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	104,400	182.26	19,027,944.00	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	33,500	57.49	1,925,915.00	
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	33,300	32.12	1,069,596.00	
ROPER TECHNOLOGIES INC	15,060	375.70	5,658,042.00	
CATERPILLAR INC DEL	82,500	147.87	12,199,275.00	
CUMMINS INC	21,600	175.26	3,785,616.00	
DEERE & COMPANY	43,500	175.47	7,632,945.00	
DOVER CORP	21,400	119.60	2,559,440.00	
FLOWERVE CORP	20,600	50.36	1,037,416.00	
FORTIVE CORP	43,400	78.26	3,396,484.00	
IDEX CORP	11,300	175.67	1,985,071.00	
ILLINOIS TOOL WORKS INC	47,000	179.79	8,450,130.00	
INGERSOLL-RAND PLC	34,900	132.89	4,637,861.00	

MIDDLEBY CORP	8,700	109.67	954,129.00	
PACCAR	50,000	78.56	3,928,000.00	
PARKER HANNIFIN CORP	19,100	207.75	3,968,025.00	
PENTAIR PLC	23,200	46.71	1,083,672.00	
SNAP-ON INC	8,400	168.67	1,416,828.00	
STANLEY BLACK & DECKER INC	22,600	170.50	3,853,300.00	
WABCO HOLDINGS INC	7,000	135.55	948,850.00	
WABTEC CORP	26,100	79.84	2,083,824.00	
XYLEM INC	26,000	83.16	2,162,160.00	
AERCAP HOLDINGS NV	17,000	62.53	1,063,010.00	
FASTENAL CO	82,600	37.31	3,081,806.00	
GRAINGER(W.W.) INC	7,000	341.14	2,387,980.00	
HD SUPPLY HOLDINGS INC	26,800	40.70	1,090,760.00	
UNITED RENTALS INC	11,200	157.65	1,765,680.00	
CINTAS CORP	12,600	286.51	3,610,026.00	
COPART INC	30,200	97.21	2,935,742.00	
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	32,800	93.52	3,067,456.00	
ROLLINS INC	21,000	35.64	748,440.00	
WASTE CONNECTIONS INC	38,700	97.68	3,780,216.00	
WASTE MANAGEMENT INC	61,200	119.49	7,312,788.00	
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	20,100	84.10	1,690,410.00	
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	25,300	81.34	2,057,902.00	
FEDEX CORPORATION	36,600	159.54	5,839,164.00	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	101,100	118.61	11,991,471.00	
XPO LOGISTICS INC	14,300	95.35	1,363,505.00	
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	14,600	28.23	412,158.00	
DELTA AIR LINES INC	25,200	61.88	1,559,376.00	
SOUTHWEST AIRLINES	19,800	55.30	1,094,940.00	
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	9,200	89.54	823,768.00	
AMERCO	1,170	384.91	450,344.70	
CSX CORP	110,900	76.74	8,510,466.00	
HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	13,200	119.76	1,580,832.00	
KANSAS CITY SOUTHERN	14,200	161.63	2,295,146.00	
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	20,800	38.06	791,648.00	

NORFOLK SOUTHERN CORP	38,300	206.25	7,899,375.00
OLD DOMINION FREIGHT LINE	9,600	208.99	2,006,304.00
UBER TECHNOLOGIES INC	26,500	34.68	919,020.00
UNION PAC CORP	102,800	183.90	18,904,920.00
APTIV PLC	37,100	91.20	3,383,520.00
AUTOLIV INC	11,900	81.69	972,111.00
BORGWARNER INC	29,600	41.88	1,239,648.00
LEAR CORP	8,400	140.55	1,180,620.00
FORD MOTOR COMPANY	580,000	9.17	5,318,600.00
GENERAL MOTORS CO	188,500	35.55	6,701,175.00
HARLEY-DAVIDSON INC	22,400	35.76	801,024.00
TESLA INC	19,400	513.49	9,961,706.00
DR HORTON INC	51,200	55.38	2,835,456.00
GARMIN LTD	18,900	98.47	1,861,083.00
LEGGETT & PLATT INC	18,900	51.58	974,862.00
LENNAR CORP-A	40,700	63.19	2,571,833.00
MOHAWK INDUSTRIES	8,700	140.65	1,223,655.00
NEWELL BRANDS INC	57,000	20.21	1,151,970.00
NVR INC	521	3,870.52	2,016,540.92
PULTEGROUP INC	37,900	41.66	1,578,914.00
WHIRLPOOL CORP	9,400	154.16	1,449,104.00
HASBRO INC	18,200	103.62	1,885,884.00
POLARIS INC	8,300	94.42	783,686.00
CAPRI HOLDINGS LTD	19,900	37.31	742,469.00
HANESBRANDS INC	51,000	14.29	728,790.00
LULULEMON ATHLETICA INC	16,500	243.71	4,021,215.00
NIKE INC-B	182,700	103.37	18,885,699.00
PVH CORP	11,600	99.39	1,152,924.00
RALPH LAUREN CORPORATION	7,800	120.31	938,418.00
TAPESTRY INC	45,000	28.85	1,298,250.00
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	24,000	21.19	508,560.00
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	25,000	19.02	475,500.00
V F CORP	50,100	95.13	4,766,013.00
ARAMARK	35,400	46.61	1,649,994.00
CARNIVAL CORP	62,100	51.35	3,188,835.00

CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	3,930	870.24	3,420,043.20	
DARDEN RESTAURANTS INC	17,900	113.01	2,022,879.00	
DOMINOS PIZZA INC	5,900	287.36	1,695,424.00	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	39,600	111.60	4,419,360.00	
LAS VEGAS SANDS CORP	50,700	73.40	3,721,380.00	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	40,600	149.02	6,050,212.00	
MCDONALD'S CORP	110,900	210.85	23,383,265.00	
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	28,000	24.22	678,160.00	
MGM RESORTS INTERNATIONAL	70,700	34.02	2,405,214.00	
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	30,300	58.58	1,774,974.00	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	26,600	134.05	3,565,730.00	
STARBUCKS CORP	173,600	92.58	16,071,888.00	
VAIL RESORTS INC	6,000	249.31	1,495,860.00	
WYNN RESORTS LTD	13,800	152.21	2,100,498.00	
YUM BRANDS INC	43,700	102.16	4,464,392.00	
GENUINE PARTS CO	21,500	101.58	2,183,970.00	
LKQ CORP	45,000	34.74	1,563,525.00	
AMAZON.COM INC	61,170	1,877.94	114,873,589.80	
BOOKING HOLDINGS INC	6,160	2,054.75	12,657,260.00	
EBAY INC	115,800	35.92	4,159,536.00	
EXPEDIA GROUP INC	20,700	111.74	2,313,018.00	
GRUBHUB INC	14,500	56.25	815,625.00	
MERCADOLIBRE INC	6,410	666.46	4,272,008.60	
WAYFAIR INC - CLASS A	8,600	106.38	914,868.00	
DOLLAR GENERAL CORP	37,500	158.27	5,935,125.00	
DOLLAR TREE INC	34,000	91.08	3,096,720.00	
KOHL'S CORP	25,300	47.03	1,189,859.00	
NORDSTROM INC	15,000	40.49	607,350.00	
TARGET CORP	74,400	116.32	8,654,208.00	
ADVANCE AUTO PARTS	10,900	151.94	1,656,146.00	
AUTOZONE	3,550	1,142.12	4,054,526.00	
BEST BUY COMPANY INC	34,300	88.95	3,050,985.00	
BURLINGTON STORES INC	9,800	224.98	2,204,804.00	
CARMAX INC	23,900	94.70	2,263,330.00	
GAP INC	31,500	18.61	586,215.00	



HOME DEPOT	159,100	228.82	36,405,262.00	
LOWES COS INC	112,500	119.27	13,417,875.00	
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	11,140	441.07	4,913,519.80	
ROSS STORES INC	52,900	118.05	6,244,845.00	
TIFFANY & CO	16,100	134.12	2,159,332.00	
TJX COS INC	176,100	62.81	11,060,841.00	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	17,800	91.09	1,621,402.00	
ULTA BEAUTY INC	8,500	277.00	2,354,500.00	
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	64,210	303.03	19,457,556.30	
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	45,000	5.65	254,250.00	
KROGER CO	116,000	28.08	3,257,280.00	
SYSCO CORP	70,700	82.66	5,844,062.00	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	112,200	54.42	6,105,924.00	
WALMART INC	207,300	115.90	24,026,070.00	
BROWN-FORMAN CORP-CL B	45,400	70.81	3,214,774.00	
COCA COLA CO	590,200	56.82	33,535,164.00	
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	32,500	53.13	1,726,725.00	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	24,800	190.86	4,733,328.00	
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	28,400	56.57	1,606,588.00	
MONSTER BEVERAGE CORP	58,900	67.10	3,952,190.00	
PEPSICO INC	203,100	139.61	28,354,791.00	
ARCHER DANIELS MIDLAND	80,700	45.34	3,658,938.00	
BUNGE LIMITED	22,000	56.32	1,239,040.00	
CAMPBELL SOUP CO	24,800	48.09	1,192,632.00	
CONAGRA BRANDS INC	72,100	32.30	2,328,830.00	
GENERAL MILLS	86,700	53.72	4,657,524.00	
HERSHEY CO/THE	21,500	148.97	3,202,855.00	
HORMEL FOODS CORP	42,800	46.02	1,969,656.00	
INGREDION INC	9,600	92.88	891,648.00	
JM SMUCKER CO/THE-NEW	17,400	104.99	1,826,826.00	
KELLOGG CO	38,300	70.74	2,709,342.00	
KRAFT HEINZ CO/THE	99,000	31.73	3,141,270.00	
LAMB WESTON HOLDINGS INC	21,700	91.00	1,974,700.00	
MCCORMICK & CO INC.	17,800	167.15	2,975,270.00	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	211,500	55.19	11,672,685.00	

TYSON FOODS INC-CL A	42,500	90.02	3,825,850.00	
ALTRIA GROUP INC	270,800	51.09	13,835,172.00	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	227,200	88.56	20,120,832.00	
CHURCH & DWIGHT CO INC	35,100	71.68	2,515,968.00	
CLOROX CO	18,700	157.13	2,938,331.00	
COLGATE PALMOLIVE CO.	117,800	70.75	8,334,350.00	
KIMBERLY-CLARK CORP	49,700	143.43	7,128,471.00	
PROCTER & GAMBLE CO	363,800	126.07	45,864,266.00	
COTY INC-CL A	49,000	11.43	560,070.00	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	32,400	217.94	7,061,256.00	
ABBOTT LABORATORIES	256,600	88.28	22,652,648.00	
ABIOMED INC	6,420	181.44	1,164,844.80	
ALIGN TECHNOLOGY INC	11,000	285.03	3,135,330.00	
BAXTER INTERNATIONAL INC.	71,600	89.99	6,443,284.00	
BECTON,DICKINSON	39,100	276.87	10,825,617.00	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	201,500	43.20	8,704,800.00	
DANAHER CORP	90,600	161.51	14,632,806.00	
DENTSPLY SIRONA INC	31,800	60.14	1,912,452.00	
DEXCOM INC	13,200	234.41	3,094,212.00	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	30,000	238.58	7,157,400.00	
HOLOGIC INC	39,800	54.22	2,157,956.00	
IDEXX LABORATORIES INC	12,610	289.92	3,655,891.20	
INSULET CORP	8,900	191.46	1,703,994.00	
INTUITIVE SURGICAL INC	16,680	598.29	9,979,477.20	
MEDTRONIC PLC	196,000	118.86	23,296,560.00	
RESMED INC	20,700	160.73	3,327,111.00	
STERIS PLC	12,900	154.13	1,988,277.00	
STRYKER CORP	49,400	209.46	10,347,324.00	
TELEFLEX INC	6,740	384.38	2,590,721.20	
THE COOPER COMPANIES, INC.	7,120	349.06	2,485,307.20	
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	12,900	148.75	1,918,875.00	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	10,900	158.36	1,726,124.00	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	30,400	148.77	4,522,608.00	
AMERISOURCEBERGEN CORP	22,200	91.46	2,030,412.00	
ANTHEM INC	37,300	305.05	11,378,365.00	

CARDINAL HEALTH INC	44,300	54.42	2,410,806.00	
CENTENE CORP	59,600	65.13	3,881,748.00	
CIGNA CORP	55,000	210.95	11,602,250.00	
CVS HEALTH CORP	188,500	76.05	14,335,425.00	
DAVITA INC	14,800	78.99	1,169,052.00	
HCA HEALTHCARE INC	39,500	147.77	5,836,915.00	
HENRY SCHEIN INC	20,700	69.38	1,436,166.00	
HUMANA INC	19,500	367.13	7,159,035.00	
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	14,200	177.74	2,523,908.00	
MCKESSON CORP	26,900	156.26	4,203,394.00	
QUEST DIAGNOSTICS INC	19,000	107.11	2,035,090.00	
UNITEDHEALTH GROUP INC	137,700	300.74	41,411,898.00	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	11,800	143.94	1,698,492.00	
WELLCARE HEALTH PLANS INC	7,190	338.83	2,436,187.70	
ABBVIE INC	214,500	89.26	19,146,270.00	
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	32,500	112.51	3,656,575.00	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	16,500	119.34	1,969,110.00	
AMGEN INC	87,100	240.50	20,947,550.00	
BEIGENE, LTD ADR	5,500	167.85	923,175.00	
BIOGEN INC	26,990	286.14	7,722,918.60	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	26,300	89.13	2,344,119.00	
EXACT SCIENCES CORP	20,700	89.78	1,858,446.00	
GILEAD SCIENCES INC	184,600	63.20	11,666,720.00	
INCYTE CORP	26,700	80.62	2,152,554.00	
IONIS PHARMACEUTICALS INC	18,800	61.46	1,155,448.00	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	12,800	106.33	1,361,024.00	
REGENERON PHARMACEUTICALS	11,700	385.57	4,511,169.00	
SAREPTA THERAPEUTICS INC	11,200	130.30	1,459,360.00	
SEATTLE GENETICS INC	17,500	107.66	1,884,050.00	
VERTEX PHARMACEUTICALS	37,100	235.50	8,737,050.00	
ALLERGAN PLC	47,400	193.83	9,187,542.00	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	340,300	66.78	22,725,234.00	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	53,000	30.61	1,622,330.00	
ELI LILLY & CO.	126,800	141.43	17,933,324.00	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	7,800	151.59	1,182,402.00	

JOHNSON & JOHNSON	383,800	148.20	56,879,160.00
MERCK & CO INC	372,100	91.18	33,928,078.00
MYLAN NV	77,000	21.97	1,691,690.00
PERRIGO CO PLC	19,600	59.51	1,166,396.00
PFIZER INC	803,600	40.61	32,634,196.00
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	154,000	10.62	1,635,480.00
ZOETIS INC	69,100	139.24	9,621,484.00
BANK OF AMERICA CORP	1,285,500	34.72	44,632,560.00
CITIGROUP	328,100	81.00	26,576,100.00
CITIZENS FINANCIAL GROUP	64,400	39.59	2,549,596.00
COMERICA INC	23,000	68.24	1,569,520.00
EAST WEST BANCORP INC	20,700	47.20	977,040.00
FIFTH THIRD BANCORP	105,200	29.39	3,091,828.00
FIRST REPUBLIC BANK/CA	24,100	119.07	2,869,587.00
HUNTINGTON BANCSHARES INC	154,000	14.66	2,257,640.00
JPMORGAN CHASE & CO	465,000	137.25	63,821,250.00
KEYCORP	147,000	19.41	2,853,270.00
M & T BANK CORP	18,900	163.95	3,098,655.00
PEOPLES UNITED FINANCIAL INC	61,000	16.62	1,013,820.00
PNC FINANCIAL	65,200	152.62	9,950,824.00
REGIONS FINANCIAL CORP	150,000	16.65	2,497,500.00
SIGNATURE BANK	7,600	138.25	1,050,700.00
SVB FINANCIAL GROUP	7,400	252.30	1,867,020.00
TRUIST FINANCIAL CORP	195,400	55.86	10,915,044.00
US BANCORP	218,300	55.19	12,047,977.00
WELLS FARGO CO	608,200	49.25	29,953,850.00
ZIONS BANCORP NA	27,500	50.74	1,395,350.00
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	191,400	229.73	43,970,322.00
EQUITABLE HOLDINGS INC	62,000	26.07	1,616,340.00
JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC	35,000	22.41	784,350.00
VOYA FINANCIAL INC	21,700	62.06	1,346,702.00
AFLAC INC	107,300	52.79	5,664,367.00
ALLEGHANY CORP	2,100	807.75	1,696,275.00
ALLSTATE CORP	48,000	116.15	5,575,200.00
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	10,800	110.69	1,195,452.00

AMERICAN INTL GROUP	128,400	52.36	6,723,024.00
AON PLC	34,500	210.15	7,250,175.00
ARCH CAPITAL GROUP LTD	59,700	44.56	2,660,232.00
ARTHUR J GALLAGHER & CO	26,600	96.05	2,554,930.00
ASSURANT INC	9,000	131.57	1,184,130.00
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	21,200	47.00	996,400.00
BROWN & BROWN INC	35,200	41.12	1,447,424.00
CHUBB LTD	66,000	152.66	10,075,560.00
CINCINNATI FINANCIAL CORP	22,900	105.53	2,416,637.00
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	3,700	168.33	622,821.00
EVEREST RE GROUP LTD	6,200	277.43	1,720,066.00
FNF GROUP	40,500	46.76	1,893,780.00
GLOBE LIFE INC	15,700	104.45	1,639,865.00
HARTFORD FINANCIAL SERVICES	52,000	60.27	3,134,040.00
LINCOLN NATIONAL CORP	29,900	59.20	1,770,080.00
LOEWS CORP	39,700	52.14	2,069,958.00
MARKEL CORP	2,000	1,182.54	2,365,080.00
MARSH & MCLENNAN COS	73,600	112.82	8,303,552.00
METLIFE INC	116,100	52.20	6,060,420.00
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	40,800	56.10	2,288,880.00
PROGRESSIVE CO	86,300	75.44	6,510,472.00
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	58,200	95.39	5,551,698.00
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	9,000	159.61	1,436,490.00
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	6,700	193.03	1,293,301.00
TRAVELERS COS INC/THE	37,900	138.85	5,262,415.00
UNUM GROUP	31,200	29.14	909,168.00
WILLIS TOWERS WATSON PLC	18,600	204.19	3,797,934.00
WR BERKLEY CORP	21,700	69.73	1,513,141.00
ACCENTURE PLC-CL A	93,000	208.98	19,435,140.00
AKAMAI TECHNOLOGIES	24,300	95.82	2,328,426.00
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	6,600	114.03	752,598.00
AUTOMATIC DATA PROCESS	63,200	174.88	11,052,416.00
BLACK KNIGHT INC	22,000	66.03	1,452,660.00
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	20,700	78.99	1,635,093.00
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	16,400	129.35	2,121,340.00

INC				
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	80,500	62.45	5,027,225.00	
DXC TECHNOLOGY CO	37,800	35.34	1,335,852.00	
EPAM SYSTEMS INC	7,700	233.71	1,799,567.00	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	88,900	146.24	13,000,736.00	
FISERV INC	84,800	120.21	10,193,808.00	
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	12,630	308.97	3,902,291.10	
GARTNER INC	12,800	160.92	2,059,776.00	
GLOBAL PAYMENTS INC	43,400	195.95	8,504,230.00	
GODADDY INC - CLASS A	26,900	72.42	1,948,098.00	
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	128,500	137.98	17,730,430.00	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	11,700	149.27	1,746,459.00	
LEIDOS HOLDINGS INC	20,000	102.29	2,045,800.00	
MASTERCARD INC	131,220	320.30	42,029,766.00	
MONGODB INC	6,300	151.90	956,970.00	
OKTA INC	15,400	128.40	1,977,360.00	
PAYCHEX INC	48,100	87.97	4,231,357.00	
PAYPAL HOLDINGS INC	162,200	115.40	18,717,880.00	
SABRE CORP	42,000	23.12	971,040.00	
SQUARE INC - A	48,900	69.52	3,399,528.00	
TWILIO INC - A	17,100	119.58	2,044,818.00	
VERISIGN INC	15,500	213.54	3,309,870.00	
VISA INC-CLASS A SHARES	251,100	200.95	50,458,545.00	
WESTERN UNION CO	60,000	27.59	1,655,400.00	
WIX.COM LTD	6,700	142.67	955,889.00	
ADOBE INC	70,910	345.38	24,490,895.80	
ANSYS INC	12,200	266.81	3,255,082.00	
AUTODESK INC.	31,600	192.50	6,083,000.00	
CADENCE DESIGN SYS INC	40,100	73.06	2,929,706.00	
CDK GLOBAL INC	16,700	56.47	943,049.00	
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.	17,500	114.78	2,008,650.00	
CITRIX SYSTEMS INC	18,600	116.88	2,173,968.00	
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	5,500	140.54	772,970.00	
DOCUSIGN INC	14,900	73.08	1,088,892.00	
DROPBOX INC-CLASS A	28,000	18.00	504,000.00	

FORTINET INC	21,600	119.09	2,572,344.00	
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	12,100	113.62	1,374,802.00	
INTUIT INC	38,200	276.87	10,576,434.00	
MICROSOFT CORP	1,055,500	166.17	175,392,435.00	
NORTONLIFELOCK INC	91,000	27.88	2,537,080.00	
ORACLE CORPORATION	338,800	55.43	18,779,684.00	
PALO ALTO NETWORKS INC	14,300	243.26	3,478,618.00	
PAYCOM SOFTWARE INC	7,000	294.31	2,060,170.00	
PTC INC	17,000	80.82	1,373,940.00	
RINGCENTRAL INC-CLASS A	10,600	190.83	2,022,798.00	
SALESFORCE.COM INC	120,900	182.69	22,087,221.00	
SERVICENOW INC	27,300	310.02	8,463,546.00	
SPLUNK INC	21,600	160.32	3,462,912.00	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	33,700	63.25	2,131,525.00	
SYNOPSYS INC	21,800	149.69	3,263,242.00	
TYLER TECHNOLOGIES INC	5,700	312.19	1,779,483.00	
VMWARE INC - CLASS A	11,700	152.20	1,780,740.00	
WORKDAY INC-CLASS A	24,400	182.78	4,459,832.00	
ARISTA NETWORKS INC	8,100	219.25	1,775,925.00	
CISCO SYSTEMS	621,900	49.05	30,504,195.00	
F5 NETWORKS INC	9,300	138.68	1,289,724.00	
JUNIPER NETWORKS INC	53,000	24.90	1,319,700.00	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	24,500	172.86	4,235,070.00	
APPLE INC	657,600	315.24	207,301,824.00	
DELL TECHNOLOGIES-C	23,500	51.34	1,206,490.00	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	189,000	15.77	2,980,530.00	
HP INC	216,000	21.67	4,680,720.00	
NETAPP INC	35,200	65.38	2,301,376.00	
SEAGATE TECHNOLOGY	34,700	61.53	2,135,091.00	
WESTERN DIGITAL CORP	44,400	68.67	3,048,948.00	
XEROX HOLDINGS CORP	28,900	37.29	1,077,681.00	
AMPHENOL CORP-CL A	43,300	109.79	4,753,907.00	
ARROW ELECTRS INC	12,100	84.15	1,018,215.00	
CDW CORPORATION	21,100	144.20	3,042,620.00	
COGNEX CORP	24,800	57.73	1,431,704.00	

CORNING INC	114,100	30.01	3,424,141.00
FLEX LTD	76,000	13.41	1,019,160.00
FLIR SYSTEMS INC	20,700	54.43	1,126,701.00
IPG PHOTONICS CORP	5,900	145.02	855,618.00
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	27,100	103.37	2,801,327.00
TE CONNECTIVITY LTD	48,600	99.50	4,835,700.00
TRIMBLE INC	38,800	43.93	1,704,484.00
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	7,700	253.93	1,955,261.00
ADVANCED MICRO DEVICES	150,200	49.77	7,475,454.00
ANALOG DEVICES INC	53,300	119.13	6,349,629.00
APPLIED MATERIALS	135,200	63.21	8,545,992.00
BROADCOM INC	57,760	307.05	17,735,208.00
INTEL CORP	643,800	59.66	38,409,108.00
KLA CORP	23,500	180.91	4,251,385.00
LAM RESEARCH	21,100	305.95	6,455,545.00
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	93,000	28.25	2,627,250.00
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	40,300	61.96	2,496,988.00
MICROCHIP TECHNOLOGY	35,500	108.82	3,863,110.00
MICRON TECHNOLOGY	159,600	57.68	9,205,728.00
NVIDIA CORP	84,000	248.93	20,910,120.00
NXP SEMICONDUCTORS NV	40,600	134.18	5,447,708.00
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	59,000	25.03	1,476,770.00
QORVO INC	17,600	113.80	2,002,880.00
QUALCOMM INC	176,300	91.79	16,182,577.00
SKYWORKS SOLUTIONS INC	25,700	123.09	3,163,413.00
TERADYNE INC	25,000	70.50	1,762,500.00
TEXAS INSTRUMENTS INC	136,300	130.16	17,740,808.00
XILINX INC	36,400	101.36	3,689,504.00
AT & T INC	1,062,100	38.03	40,391,663.00
CENTURYLINK INC	148,000	13.56	2,006,880.00
VERIZON COMMUNICATIONS	601,100	59.67	35,867,637.00
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	33,700	34.74	1,170,738.00
SPRINT CORP	109,000	4.92	536,280.00
T-MOBILE US INC	49,300	81.44	4,014,992.00
ALLIANT ENERGY CORP	34,300	56.78	1,947,554.00



AMERICAN ELECTRIC POWER	71,300	97.31	6,938,203.00	
DUKE ENERGY CORP	105,400	93.18	9,821,172.00	
EDISON INTERNATIONAL	53,200	76.56	4,072,992.00	
ENTERGY CORP	28,600	124.95	3,573,570.00	
EVERGY INC	33,800	67.15	2,269,670.00	
EVERSOURCE ENERGY	46,500	87.76	4,080,840.00	
EXELON CORPORATION	143,400	46.74	6,702,516.00	
FIRSTENERGY CORP	80,000	48.78	3,902,400.00	
NEXTERA ENERGY INC	69,500	252.27	17,532,765.00	
OGE ENERGY CORP	28,600	45.58	1,303,588.00	
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	17,000	93.24	1,585,080.00	
PPL CORPORATION	104,100	35.96	3,743,436.00	
SOUTHERN CO.	153,300	66.15	10,140,795.00	
XCEL ENERGY INC	76,200	65.03	4,955,286.00	
ATMOS ENERGY CORP	17,000	114.71	1,950,070.00	
UGI CORP	30,900	44.58	1,377,522.00	
AMEREN CORPORATION	35,000	79.21	2,772,350.00	
CENTERPOINT ENERGY INC	75,400	27.05	2,039,570.00	
CMS ENERGY CORP	40,900	65.38	2,674,042.00	
CONSOLIDATED EDISON INC	49,100	89.17	4,378,247.00	
DOMINION ENERGY INC	118,900	83.51	9,929,339.00	
DTE ENERGY COMPANY	26,600	132.92	3,535,672.00	
NISOURCE INC	53,300	28.84	1,537,172.00	
PUBLIC SVC ENTERPRISE	74,900	59.02	4,420,598.00	
SEMPRA ENERGY	39,800	155.18	6,176,164.00	
WEC ENERGY GROUP INC	45,500	96.17	4,375,735.00	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	26,000	128.57	3,342,820.00	
AQUA AMERICA INC	31,800	49.73	1,581,414.00	
ALLY FINANCIAL INC	57,400	30.76	1,765,624.00	
AMERICAN EXPRESS CO	102,800	130.55	13,420,540.00	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	67,900	102.92	6,988,268.00	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	46,200	83.64	3,864,168.00	
SYNCHRONY FINANCIAL	86,400	35.48	3,065,472.00	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	18,900	171.95	3,249,855.00	
BANK OF NEWYORK MELLON CORP	123,900	46.72	5,788,608.00	

BLACKROCK INC	16,760	535.00	8,966,600.00
BLACKSTONE GROUP INC/THE-A	97,500	60.15	5,864,625.00
CBOE GLOBAL MARKETS INC	16,400	117.53	1,927,492.00
CME GROUP INC	51,800	207.15	10,730,370.00
E*TRADE FINANCIAL CORP	35,000	46.56	1,629,600.00
EATON VANCE CORP	16,400	47.84	784,576.00
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	5,410	276.39	1,495,269.90
FRANKLIN RESOURCES INC	43,400	25.76	1,117,984.00
GOLDMAN SACHS GROUP	47,400	249.72	11,836,728.00
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	81,400	96.27	7,836,378.00
INVESCO LTD	58,000	18.26	1,059,080.00
KKR & CO INC-A	73,600	30.51	2,245,536.00
MARKETAXESS HOLDINGS INC	5,340	370.01	1,975,853.40
MOODYS CORP	24,500	256.05	6,273,225.00
MORGAN STANLEY	181,500	56.44	10,243,860.00
MSCI INC	12,200	277.29	3,382,938.00
NASDAQ INC	17,100	108.31	1,852,101.00
NORTHERN TRUST CORP	30,200	107.93	3,259,486.00
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	17,700	95.38	1,688,226.00
S&P GLOBAL INC	35,600	298.19	10,615,564.00
SCHWAB(CHARLES)CORP	172,200	49.00	8,437,800.00
SEI INVESTMENTS COMPANY	19,100	66.31	1,266,521.00
STATE STREET CORP	53,500	81.14	4,340,990.00
T ROWE PRICE GROUP INC	34,200	132.02	4,515,084.00
TD AMERITRADE HOLDING CORP	41,200	51.21	2,109,852.00
AES CORP	101,000	20.57	2,077,570.00
NRG ENERGY INC	35,800	38.62	1,382,596.00
VISTRA ENERGY CORP	51,600	23.20	1,197,120.00
CERNER CORP	47,300	75.58	3,574,934.00
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	18,600	147.32	2,740,152.00
AGILENT TECHNOLOGIES INC	44,900	89.46	4,016,754.00
BIO-RAD LABORATORIES-A	3,280	379.70	1,245,416.00
ILLUMINA INC	21,220	325.96	6,916,871.20
IQVIA HOLDINGS INC	24,100	160.97	3,879,377.00
METTLER-TOLEDO INTL	3,660	830.67	3,040,252.20

PERKINELMER INC	15,700	101.22	1,589,154.00	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	58,110	336.74	19,567,961.40	
WATERS CORP	9,600	237.61	2,281,056.00	
COSTAR GROUP INC	5,370	651.96	3,501,025.20	
EQUIFAX INC	17,400	151.02	2,627,748.00	
IHS MARKIT LTD	55,000	78.08	4,294,400.00	
MANPOWERGROUP INC	8,000	99.11	792,880.00	
NIELSEN HOLDINGS PLC	54,000	21.77	1,175,580.00	
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	17,100	63.48	1,085,508.00	
TRUNSION	27,400	92.56	2,536,144.00	
VERISK ANALYTICS INC	22,400	160.56	3,596,544.00	
CBRE GROUP INC	45,800	60.80	2,784,640.00	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	160,000	5.81	929,600.00	
JONES LANG LASALLE INC	7,600	171.08	1,300,208.00	
ALTICE USA INC-A	20,000	28.94	578,800.00	
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	22,730	508.78	11,564,569.40	
COMCAST CORP-CL A	658,900	46.87	30,882,643.00	
DISCOVERY INC - A	24,500	32.77	802,865.00	
DISCOVERY INC - C	50,300	30.60	1,539,180.00	
DISH NETWORK CORP-A	37,100	36.82	1,366,022.00	
FOX CORP-CLASS A	52,800	39.11	2,065,008.00	
FOX CORP-CLASS B	25,400	38.23	971,042.00	
INTERPUBRIC GROUP	58,000	23.74	1,376,920.00	
LIBERTY BROADBAND CORP-C	15,600	130.14	2,030,184.00	
LIBERTY GLOBAL PLC -SERIES C	64,000	20.61	1,319,040.00	
LIBERTY GLOBAL PLC-A	24,000	21.47	515,280.00	
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	22,800	50.04	1,140,912.00	
LIBERTY SIRIUSXM GROUP	12,900	49.48	638,292.00	
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	55,000	14.91	820,050.00	
OMNICOM GROUP	32,200	79.70	2,566,340.00	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	229,000	7.20	1,648,800.00	
VIACOMCBS INC-CLASS B	80,931	40.04	3,240,477.24	
ACTIVISION BLIZZARD INC	110,600	60.43	6,683,558.00	
DISNEY (WALT) CO	261,800	145.12	37,992,416.00	
ELECTRONIC ARTS	42,900	111.26	4,773,054.00	

	LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	29,300	47.73	1,398,489.00	
	LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	20,800	74.66	1,552,928.00	
	NETFLIX INC	63,560	338.62	21,522,687.20	
	ROKU INC	12,100	131.07	1,585,947.00	
	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	16,900	127.64	2,157,116.00	
	ALPHABET INC-CL A	43,560	1,450.16	63,168,969.60	
	ALPHABET INC-CL C	45,460	1,451.70	65,994,282.00	
	FACEBOOK INC-A	349,900	221.77	77,597,323.00	
	IAC/INTERACTIVE CORP	11,200	276.99	3,102,288.00	
	MATCH GROUP INC	8,400	92.45	776,580.00	
	PINTEREST INC- CLASS A	22,000	22.95	504,900.00	
	SNAP INC-A	106,000	18.25	1,934,500.00	
	TRIPADVISOR INC	14,600	31.52	460,192.00	
	TWITTER INC	109,700	34.19	3,750,643.00	
	ZILLOW GROUP INC - C	17,200	47.18	811,496.00	
小計	銘柄数：609			4,115,620,293.36	
				(454,076,386,966)	
	組入時価比率：66.6%			69.4%	
カナダドル	CAMECO CORP	56,000	11.62	650,720.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	175,000	41.43	7,250,250.00	
	CENOVUS ENERGY INC	156,000	12.26	1,912,560.00	
	ENBRIDGE INC	293,100	52.79	15,472,749.00	
	ENCANA CORP	205,000	5.56	1,139,800.00	
	HUSKY ENERGY INC	52,000	9.57	497,640.00	
	IMPERIAL OIL	37,500	35.66	1,337,250.00	
	INTER PIPELINE LTD	60,000	22.46	1,347,600.00	
	KEYERA CORP	34,000	34.78	1,182,520.00	
	PARKLAND FUEL CORP	21,700	48.43	1,050,931.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	74,400	50.16	3,731,904.00	
	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	31,000	15.49	480,190.00	
	SUNCOR ENERGY INC	227,700	44.31	10,089,387.00	
	TC ENERGY CORP	134,100	70.12	9,403,092.00	
	METHANEX CORP	8,600	51.36	441,696.00	
	NUTRIEN LTD	83,200	61.38	5,106,816.00	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	21,200	56.99	1,208,188.00	

AGNICO EAGLE MINES LTD	35,400	78.71	2,786,334.00
BARRICK GOLD	263,000	23.60	6,206,800.00
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	99,000	12.79	1,266,210.00
FRANCO-NEVADA CORP	27,000	137.31	3,707,370.00
KINROSS GOLD CORP	174,000	5.99	1,042,260.00
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	28,900	57.59	1,664,351.00
LUNDIN MINING CORP	95,000	7.70	731,500.00
TECK RESOURCES LTD-CLS B	69,000	20.59	1,420,710.00
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	63,000	36.52	2,300,760.00
WEST FRASER TIMBER	8,400	58.09	487,956.00
BOMBARDIER B SHEARS	280,000	1.22	341,600.00
CAE INC	41,000	38.84	1,592,440.00
WSP GLOBAL INC	15,700	93.95	1,475,015.00
AIR CANADA	20,400	51.79	1,056,516.00
CANADIAN NATL RAILWAY CO	104,500	124.70	13,031,150.00
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	20,100	340.27	6,839,427.00
MAGNA INTERNATIONAL INC	42,300	70.64	2,988,072.00
GILDAN ACTIVEWEAR INC	31,800	38.67	1,229,706.00
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	39,200	82.33	3,227,336.00
STARS GROUP INC/THE	33,000	33.47	1,104,510.00
CANADIAN TIRE CORP LTD A	8,600	144.79	1,245,194.00
DOLLARAMA INC	41,800	45.70	1,910,260.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	125,500	44.25	5,553,375.00
EMPIRE CO LTD A	26,000	30.98	805,480.00
LOBLAW COMPANIES	25,900	68.05	1,762,495.00
METRO INC	36,800	54.61	2,009,648.00
WESTON(GEORGE)LTD	10,700	105.16	1,125,212.00
SAPUTO INC	36,600	39.86	1,458,876.00
AURORA CANNABIS INC	97,000	2.79	270,630.00
BAUSCH HEALTH COS INC	44,400	38.78	1,721,832.00
CANOPY GROWTH CORP	33,000	31.67	1,045,110.00
CRONOS GROUP INC	25,000	10.60	265,000.00
BANK OF MONTREAL	92,200	103.36	9,529,792.00
BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX	176,600	72.54	12,810,564.00
CANADIAN IMPERIAL BANK OF	64,100	108.60	6,961,260.00

COMMERCE				
NATIONAL BANK OF CANADA	49,000	73.31	3,592,190.00	
ROYAL BANK OF CANADA	209,300	106.15	22,217,195.00	
TORONTO DOMINION BANK	265,400	73.96	19,628,984.00	
ONEX CORPORATION	13,200	89.00	1,174,800.00	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	3,830	608.52	2,330,631.60	
GREAT-WEST LIFE CO INC	42,000	33.91	1,424,220.00	
IA FINANCIAL CORP INC	14,700	73.00	1,073,100.00	
INTACT FINANCIAL CORP	20,400	144.15	2,940,660.00	
MANULIFE FINANCIAL CORP	284,000	27.25	7,739,000.00	
POWER CORPORATION OF CANADA	46,000	33.13	1,523,980.00	
POWER FINANCIAL CORP	39,000	34.36	1,340,040.00	
SUN LIFE FINANCIAL INC	85,300	63.03	5,376,459.00	
CGI INC	35,700	112.89	4,030,173.00	
SHOPIFY INC - CLASS A	14,480	588.30	8,518,584.00	
BLACKBERRY LTD	71,000	8.89	631,190.00	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	2,910	1,350.00	3,928,500.00	
OPEN TEXT CORP	38,400	61.03	2,343,552.00	
BCE INC	22,700	61.55	1,397,185.00	
TELUS CORP	29,300	50.85	1,489,905.00	
ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	52,700	64.85	3,417,595.00	
EMERA INC	35,300	57.13	2,016,689.00	
FORTIS INC	65,200	55.65	3,628,380.00	
HYDRO ONE LTD	49,000	25.96	1,272,040.00	
ALTAGAS LTD	42,000	19.97	838,740.00	
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	77,000	19.06	1,467,620.00	
ATCO LTD CL1	9,600	50.66	486,336.00	
CANADIAN UTILITIES LTD A	20,300	39.65	804,895.00	
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	130,500	80.47	10,501,335.00	
CI FINANCIAL CORP	33,600	23.04	774,144.00	
IGM FINANCIAL INC	10,300	39.21	403,863.00	
THOMSON REUTERS CORP	30,100	102.55	3,086,755.00	
QUEBECOR INC-CL B	27,000	33.08	893,160.00	
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	70,000	26.34	1,843,800.00	
小計銘柄数：85			289,413,744.60	

				(24,481,508,655)	
	組入時価比率：3.6%			3.7%	
ユ-口	TENARIS SA	71,000	10.20	724,200.00	
	ENI SPA	366,000	13.88	5,083,008.00	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	69,000	15.14	1,045,005.00	
	NESTE OYJ	59,800	34.66	2,072,668.00	
	OMV AG	21,000	48.80	1,024,800.00	
	REPSOL SA	214,000	14.14	3,027,030.00	
	REPSOL SA-RTS	213,972	0.42	91,714.81	
	TOTAL SA	348,300	48.79	16,993,557.00	
	VOPAK	9,000	50.06	450,540.00	
	AIR LIQUIDE SA	68,200	127.35	8,685,270.00	
	AKZO NOBEL	32,800	87.97	2,885,416.00	
	ARKEMA	9,900	88.00	871,200.00	
	BASF SE	132,900	64.39	8,557,431.00	
	COVESTRO AG	26,900	40.59	1,091,871.00	
	EVONIK INDUSTRIES AG	27,300	25.20	687,960.00	
	FUCHS PETROLUB SE -PFD	10,500	44.10	463,050.00	
	KONINKLIJKE DSM NV	26,100	109.35	2,854,035.00	
	LANXESS	12,000	56.30	675,600.00	
	SOLVAY SA	10,300	95.66	985,298.00	
	SYMRISE AG	18,200	90.18	1,641,276.00	
	UMICORE	28,000	44.19	1,237,320.00	
	CRH PLC	115,200	34.59	3,984,768.00	
	HEIDELBERGCEMENT AG	22,600	63.16	1,427,416.00	
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	35,300	32.32	1,140,896.00	
	ARCELORMITTAL	99,000	14.65	1,450,350.00	
	THYSSENKRUPP AG	62,000	12.05	747,410.00	
	VOESTALPINE AG	16,500	24.31	401,115.00	
	STORA ENSO OYJ-R	85,000	11.93	1,014,475.00	
	UPM-KYMMENE OYJ	78,000	28.62	2,232,360.00	
	AIRBUS SE	84,500	133.40	11,272,300.00	
	DASSAULT AVIATION SA	330	1,101.00	363,330.00	
	LEONARDO SPA	54,000	11.00	594,000.00	
	MTU AERO ENGINES AG	7,600	281.00	2,135,600.00	
	SAFRAN SA	48,300	141.00	6,810,300.00	

THALES SA	16,300	97.30	1,585,990.00
COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	70,700	35.07	2,479,449.00
KINGSPAN GROUP PLC	22,200	53.45	1,186,590.00
ACS,ACTIVIDADES CONS Y SERV	39,800	34.30	1,365,140.00
BOUYGUES	31,300	37.80	1,183,140.00
EIFFAGE SA	11,000	104.45	1,148,950.00
FERROVIAL SA	72,838	28.40	2,068,599.20
HOCHTIEF AG	3,800	115.10	437,380.00
VINCI	73,800	100.45	7,413,210.00
LEGRAND SA	38,900	72.38	2,815,582.00
PRYSMIAN SPA	37,000	21.00	777,000.00
SCHNEIDER ELECTRIC SE	81,200	92.62	7,520,744.00
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	38,000	15.23	578,930.00
SIEMENS AG	110,900	116.06	12,871,054.00
ALSTOM	27,400	44.74	1,225,876.00
ANDRITZ AG	11,700	38.30	448,110.00
CNH INDUSTRIAL NV	154,000	9.90	1,524,600.00
GEA GROUP AG	24,200	28.85	698,170.00
KION GROUP AG	9,900	62.48	618,552.00
KNORR-BREMSE AG	7,100	93.70	665,270.00
KONE OYJ	49,200	59.28	2,916,576.00
METSO OYJ	16,200	35.99	583,038.00
WARTSILA OYJ	63,000	10.59	667,170.00
BRENNTAG AG	23,800	48.42	1,152,396.00
EDENRED	35,300	48.00	1,694,400.00
BOLLORE	138,000	3.83	528,540.00
DEUTSCHE POST AG-REG	143,300	34.39	4,928,803.50
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	31,000	15.32	475,075.00
ADP	4,700	176.90	831,430.00
AENA SME SA	9,900	174.50	1,727,550.00
ATLANTIA SPA	72,000	20.72	1,491,840.00
FRAPORT AG	6,300	72.60	457,380.00
GETLINK	62,000	15.52	962,240.00
CONTINENTAL AG	15,900	115.56	1,837,404.00
FAURECIA	10,500	45.76	480,480.00



MICHELIN (CGDE)	25,500	107.85	2,750,175.00
NOKIAN RENKAAT OYJ	16,000	26.80	428,800.00
PIRELLI & C. SPA	53,000	5.07	268,922.00
VALEO SA	37,300	30.79	1,148,467.00
BAYER MOTOREN WERK	47,800	71.17	3,401,926.00
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	7,800	54.20	422,760.00
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	133,200	46.87	6,243,750.00
FERRARI NV	17,400	154.25	2,683,950.00
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	161,000	12.45	2,005,094.00
PEUGEOT CITROEN	88,000	19.92	1,752,960.00
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	22,700	67.84	1,539,968.00
RENAULT SA	28,100	39.53	1,110,933.50
VOLKSWAGEN AG	4,500	178.50	803,250.00
VOLKSWAGEN AG-PREF	26,700	179.92	4,803,864.00
SEB SA	3,000	133.50	400,500.00
ADIDAS AG	26,430	313.90	8,296,377.00
ESSILORLUXOTTICA	41,500	142.10	5,897,150.00
HERMES INTERNATIONAL	4,650	712.00	3,310,800.00
KERING SA	10,940	605.10	6,619,794.00
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	40,340	431.90	17,422,846.00
MONCLER SPA	25,200	42.68	1,075,536.00
PUMA SE	12,600	76.30	961,380.00
ACCOR SA	26,200	40.26	1,054,812.00
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	11,000	107.45	1,181,950.00
SODEXO	13,200	99.10	1,308,120.00
DELIVERY HERO SE	16,500	69.98	1,154,670.00
PROSUS NV	72,100	70.62	5,091,702.00
ZALANDO SE	21,500	46.59	1,001,685.00
INDITEX SA	159,100	31.28	4,976,648.00
CARREFOUR SUPERMARCHE	88,000	14.83	1,305,480.00
CASINO GUICHARD-PERRACHON SA	8,300	38.76	321,708.00
COLRUYT SA	8,700	44.03	383,061.00
JERONIMO MARTINS	38,000	15.64	594,320.00
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	176,000	22.09	3,887,840.00
METRO AG	25,000	13.06	326,625.00

ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	111,600	71.80	8,012,880.00	
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	91,000	8.43	767,130.00	
HEINEKEN HOLDING NV	17,200	92.70	1,594,440.00	
HEINEKEN NV	38,500	101.40	3,903,900.00	
PERNOD RICARD SA	30,800	167.50	5,159,000.00	
REMY COINTREAU	3,000	116.70	350,100.00	
DANONE	91,100	73.50	6,695,850.00	
KERRY GROUP PLC-A	23,400	114.60	2,681,640.00	
HENKEL AG & CO KGAA	14,600	85.25	1,244,650.00	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	26,300	93.16	2,450,108.00	
BEIERSDORF AG	14,800	106.00	1,568,800.00	
LOREAL-ORD	37,100	269.80	10,009,580.00	
UNILEVER NV	212,600	50.68	10,774,568.00	
BIOMERIEUX	5,900	83.55	492,945.00	
CARL ZEISS MEDITEC AG-BR	6,000	119.20	715,200.00	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	132,100	44.59	5,890,339.00	
SARTORIUS AG-VORZUG	5,300	213.20	1,129,960.00	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	20,700	42.65	882,855.00	
FRESENIUS MEDICAL CARE	31,600	67.50	2,133,000.00	
FRESENIUS SE & CO KGAA	60,700	48.04	2,916,028.00	
GALAPAGOS NV	6,400	203.20	1,300,480.00	
GRIFOLS SA	43,700	31.89	1,393,593.00	
BAYER AG-REG	135,000	74.76	10,092,600.00	
IPSEN	5,500	81.45	447,975.00	
MERCK KGAA	18,700	114.80	2,146,760.00	
ORION OYJ	16,500	43.45	716,925.00	
RECORDATI SPA	16,800	39.02	655,536.00	
SANOFI	163,400	91.61	14,969,074.00	
UCB SA	18,500	78.86	1,458,910.00	
ABN AMRO BANK NV-CVA	58,100	16.39	952,259.00	
AIB GROUP PLC	125,000	2.90	362,500.00	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.	960,000	4.78	4,596,000.00	
BANCO DE SABADELL SA	801,933	1.00	806,744.59	
BANCO SANTANDER SA	2,435,000	3.63	8,848,790.00	
BANK OF IRELAND GROUP PLC	133,000	4.63	616,056.00	

BANKIA SA	151,000	1.78	269,384.00
BANKINTER S.A.	91,000	6.23	566,930.00
BNP PARIBAS	162,700	50.59	8,230,993.00
CAIXABANK	530,000	2.74	1,453,260.00
COMMERZBANK AG	135,000	5.46	737,775.00
CREDIT AGRICOLE SA	168,000	12.77	2,146,200.00
ERSTE GROUP BANK AG	42,400	33.66	1,427,184.00
FINECOBANK BANCA FINECO SPA	91,000	11.23	1,021,930.00
ING GROEP NV	576,000	10.62	6,117,120.00
INTESA SANPAOLO	2,170,000	2.32	5,039,825.00
IRISH BANK RESOLUTION CORP LTD	139,810	0.00	0.00
KBC GROEP NV	36,100	67.38	2,432,418.00
MEDIOBANCA S.P.A.	88,000	9.81	863,808.00
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	20,100	21.96	441,396.00
SOCIETE GENERALE	121,000	30.61	3,703,810.00
UNICREDIT SPA	290,000	13.11	3,803,640.00
EURAZEO SE	5,953	62.10	369,681.30
EXOR NV	15,100	71.20	1,075,120.00
GROUPE BRUXELLES LAM	12,400	95.62	1,185,688.00
WENDEL	4,300	121.60	522,880.00
AEGON NV	246,000	3.96	974,406.00
AGEAS	25,800	51.24	1,321,992.00
ALLIANZ SE-REG	61,500	217.35	13,367,025.00
ASSICURAZIONI GENERALI	159,000	18.29	2,908,905.00
AXA	281,000	24.20	6,800,200.00
CNP ASSURANCES	28,000	16.89	472,920.00
HANNOVER RUECK SE	8,900	175.00	1,557,500.00
MAPFRE SA	163,000	2.39	389,896.00
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	20,900	267.40	5,588,660.00
NN GROUP NV	42,900	32.63	1,399,827.00
POSTE ITALIANE SPA	77,000	10.04	773,465.00
SAMPO OYJ-A SHS	64,600	39.57	2,556,222.00
SCOR SE	23,200	38.26	887,632.00
ADYEN NV	1,490	772.00	1,150,280.00
AMADEUS IT GROUP SA	62,400	76.70	4,786,080.00

ATOS SE	13,700	77.24	1,058,188.00
CAPGEMINI SA	23,200	114.80	2,663,360.00
WIRECARD AG	16,700	128.55	2,146,785.00
WORLDLINE SA	13,800	65.80	908,040.00
DASSAULT SYSTEMES SA	18,900	155.20	2,933,280.00
SAP SE	143,500	122.44	17,570,140.00
NOKIA OYJ	837,000	3.77	3,157,582.50
INGENICO GROUP	9,500	102.90	977,550.00
ASML HOLDING NV	61,800	270.20	16,698,360.00
INFINEON TECHNOLOGIES AG	182,000	21.17	3,853,850.00
STMICROELECTRONICS NV	99,000	24.79	2,454,210.00
CELLNEX TELECOM SA	36,127	42.05	1,519,140.35
DEUTSCHE TELEKOM-REG	482,000	14.69	7,083,472.00
ELISA OYJ	19,800	50.46	999,108.00
ILIAD SA	3,900	120.95	471,705.00
KONINKLIJKE KPN NV	505,000	2.72	1,377,135.00
ORANGE SA	291,000	12.85	3,740,805.00
PROXIMUS	21,600	25.22	544,752.00
TELECOM ITALIA SPA	1,290,000	0.50	657,771.00
TELECOM ITALIA-RNC	880,000	0.49	438,680.00
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	150,000	2.73	409,500.00
TELEFONICA SA	672,000	6.10	4,099,200.00
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	16,800	30.48	512,064.00
ELECTRICITE DE FRANCE	94,000	10.14	953,160.00
ENDESA S.A.	44,000	24.15	1,062,600.00
ENEL SPA	1,177,000	7.61	8,958,147.00
ENERGIAS DE PORTUGAL	361,000	4.07	1,471,797.00
FORTUM OYJ	65,000	22.50	1,462,500.00
IBERDROLA SA	885,000	9.31	8,241,120.00
IBERDROLA SA - RTS	885,000	0.17	151,423.50
RED ELECTRICA CORPORACION SA	65,000	17.76	1,154,400.00
TERNA SPA	207,000	6.09	1,262,286.00
VERBUND AG	11,000	45.26	497,860.00
ENAGAS SA	31,000	23.32	722,920.00
NATURGY ENERGY GROUP SA	42,700	22.68	968,436.00

	SNAM SPA	298,000	4.87	1,451,558.00	
	E.ON SE	328,000	10.00	3,280,656.00	
	ENGIE	271,000	14.98	4,059,580.00	
	RWE AG	82,900	30.04	2,490,316.00	
	SUEZ	52,000	14.35	746,200.00	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	76,000	25.37	1,928,120.00	
	AMUNDI SA	8,200	69.50	569,900.00	
	DEUTSCHE BANK AG-REG	295,000	7.62	2,250,555.00	
	DEUTSCHE BOERSE AG	27,800	145.00	4,031,000.00	
	NATIXIS	128,000	3.94	505,088.00	
	UNIPER SE	31,100	29.22	908,742.00	
	EUROFINS SCIENTIFIC SE	1,700	486.20	826,540.00	
	QIAGEN NV	31,400	30.74	965,236.00	
	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	4,100	160.20	656,820.00	
	BUREAU VERITAS SA	41,000	24.79	1,016,390.00	
	RANDSTAD NV	18,400	54.66	1,005,744.00	
	TELEPERFORMANCE	8,400	226.00	1,898,400.00	
	WOLTERS KLUWER	41,800	67.70	2,829,860.00	
	AROUNDTOWN SA	135,000	7.92	1,070,010.00	
	DEUTSCHE WOHNEN SE	52,600	37.00	1,946,200.00	
	VONOVIA SE	73,900	49.94	3,690,566.00	
	ALTICE EUROPE N.V.	99,000	6.03	597,564.00	
	EUTELSAT COMMUNICATIONS	24,100	14.41	347,401.50	
	JC DECAUX SA	9,300	26.24	244,032.00	
	PUBLICIS GROUPE	32,100	42.94	1,378,374.00	
	SES FDR	56,000	12.60	705,600.00	
	TELENET GROUP HOLDING NV	6,700	40.12	268,804.00	
	UBISOFT ENTERTAINMENT	12,600	64.30	810,180.00	
	VIVENDI SA	124,000	25.31	3,138,440.00	
小計	銘柄数：238			613,887,483.75	
				(75,422,216,253)	
	組入時価比率：11.1%			11.5%	
英ポンド	BP PLC	2,956,000	4.97	14,716,446.00	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	621,000	22.55	14,003,550.00	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B	545,000	22.73	12,387,850.00	

CRODA INTERNATIONAL PLC	19,300	50.60	976,580.00
JOHNSON MATTHEY PLC	30,200	28.51	861,002.00
ANGLO AMERICAN PLC	153,000	21.75	3,328,515.00
ANTOFAGASTA PLC	59,000	9.73	574,188.00
BHP GROUP PLC	305,000	18.10	5,520,500.00
EVRAZ PLC	76,000	3.93	299,212.00
GLENCORE PLC	1,580,000	2.42	3,824,390.00
RIO TINTO PLC-REG	164,500	45.26	7,446,092.50
MONDI PLC	68,000	15.93	1,083,240.00
BAE SYSTEMS PLC	466,000	6.15	2,868,696.00
MEGGITT PLC	111,000	6.93	769,896.00
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	253,000	6.77	1,713,822.00
MELROSE INDUSTRIES PLC	730,000	2.31	1,692,870.00
DCC PLC	14,500	64.46	934,670.00
SMITHS GROUP PLC	55,000	17.17	944,625.00
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	10,500	91.00	955,500.00
WEIR GROUP PLC	38,000	14.54	552,520.00
ASHTED GROUP PLC	68,700	24.29	1,668,723.00
BUNZLE	50,000	20.75	1,037,500.00
FERGUSON PLC	32,900	71.70	2,358,930.00
G4S PLC	219,000	2.06	452,016.00
RENTOKIL INTIAL PLC	263,000	4.67	1,229,788.00
EASYJET PLC	21,000	14.82	311,325.00
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	145,000	7.92	1,148,400.00
PERSIMMON PLC	48,000	28.50	1,368,000.00
TAYLOR WIMPEY PLC	450,000	2.10	945,450.00
THE BERKELEY GRP HOLDINGS	17,100	49.93	853,803.00
BURBERRY GROUP PLC	60,000	23.10	1,386,000.00
CARNIVAL PLC	22,900	36.55	836,995.00
COMPASS GROUP PLC	229,000	19.26	4,410,540.00
GVC HOLDINGS PLC	87,000	9.33	812,406.00
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	25,800	50.88	1,312,704.00
TUI AG-DI	70,000	8.91	623,700.00
WHITBREAD PLC	18,500	45.87	848,595.00
OCADO GROUP PLC	65,000	13.20	858,000.00

MARKS & SPENCER PLC	310,000	1.84	570,710.00
NEXT PLC	19,800	68.50	1,356,300.00
JD SPORTS FASHION PLC	59,000	8.57	505,630.00
KINGFISHER PLC	308,000	2.09	646,492.00
MORRISON SUPERMARKETS	370,000	1.88	697,080.00
SAINSBURY	255,000	2.15	549,780.00
TESCO PLC	1,407,000	2.45	3,447,150.00
COCA-COLA HBC AG-DI	29,000	27.70	803,300.00
DIAGEO PLC	345,000	32.50	11,214,225.00
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	54,100	26.61	1,439,601.00
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	332,500	34.63	11,514,475.00
IMPERIAL BRANDS PLC	136,000	20.33	2,765,560.00
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	102,500	61.96	6,350,900.00
UNILEVER PLC	162,800	43.54	7,088,312.00
SMITH & NEPHEW PLC	130,000	18.74	2,436,200.00
NMC HEALTH PLC	13,300	14.41	191,719.50
ASTRAZENECA PLC	191,500	77.07	14,758,905.00
GLAXOSMITHKLINE PLC	728,000	18.08	13,162,240.00
BARCLAYS PLC	2,490,000	1.76	4,402,320.00
HSBC HOLDINGS PLC	2,949,000	5.90	17,425,641.00
LLOYDS BANKING GROUP PLC	10,260,000	0.57	5,940,540.00
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	710,000	2.22	1,576,200.00
STANDARD CHARTERED PLC	395,000	7.01	2,771,320.00
M&G PLC	378,000	2.42	914,760.00
ADMIRAL GROUP PLC	27,000	23.24	627,480.00
AVIVA PLC	572,000	4.06	2,327,468.00
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	219,000	3.31	725,766.00
LEGAL & GENERAL	858,000	2.94	2,525,094.00
PRUDENTIAL PLC	378,000	14.06	5,316,570.00
RSA INSURANCE GROUP PLC	143,000	5.53	791,648.00
AVEVA GROUP PLC	8,500	49.54	421,090.00
MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC	48,116	11.15	536,685.86
SAGE GROUP PLC (THE)	159,000	7.39	1,175,328.00
HALMA PLC	54,000	21.16	1,142,640.00
BT GROUP PLC	1,210,000	1.83	2,214,300.00

	VODAFONE GROUP PLC	3,870,000	1.55	6,024,816.00	
	SSE PLC	149,000	14.78	2,202,220.00	
	CENTRICA PLC	780,000	0.90	708,552.00	
	NATIONAL GRID PLC	511,000	9.60	4,907,133.00	
	SEVERN TRENT PLC	37,000	25.64	948,680.00	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	96,000	9.84	944,832.00	
	3I GROUP PLC	143,000	11.08	1,584,440.00	
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	40,100	17.90	717,790.00	
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	45,200	76.46	3,455,992.00	
	SCHRODERS PLC	19,700	32.62	642,614.00	
	ST JAMES S PLACE PLC	81,000	10.97	888,975.00	
	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	366,000	3.12	1,141,920.00	
	EXPERIAN PLC	131,600	26.20	3,447,920.00	
	INTERTEK GROUP PLC	23,900	59.18	1,414,402.00	
	RELX PLC	282,000	19.90	5,611,800.00	
	INFORMA PLC	186,000	8.59	1,598,856.00	
	ITV PLC	500,000	1.45	729,250.00	
	PEARSON	109,000	5.63	614,106.00	
	WPP PLC	183,000	10.20	1,866,600.00	
	AUTO TRADER GROUP PLC	141,000	5.62	793,266.00	
	小計銘柄数：93			268,494,633.86	
				(38,724,981,041)	
	組入時価比率：5.7%			5.9%	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	25,900	21.37	553,483.00	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	1,220	627.00	764,940.00	
	GIVAUDAN-REG	1,354	3,048.00	4,126,992.00	
	SIKA AG-REG	19,100	178.15	3,402,665.00	
	LAFARGEHOLCIM LTD	70,500	52.32	3,688,560.00	
	GEBERIT AG-REG	5,340	514.80	2,749,032.00	
	ABB LTD	269,000	23.10	6,213,900.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	3,000	240.00	720,000.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	6,100	249.70	1,523,170.00	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	8,400	165.00	1,386,000.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A	77,200	77.16	5,956,752.00	
	THE SWATCH GROUP AG-B	4,120	272.20	1,121,464.00	
		7,400	51.10	378,140.00	



	THE SWATCH GROUP AG-REG				
	DUFREY AG-REG	6,500	95.04	617,760.00	
	BARRY CALLEBAUT AG	460	2,136.00	982,560.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	161	8,000.00	1,288,000.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	15	89,400.00	1,341,000.00	
	NESTLE SA-REG	432,700	104.90	45,390,230.00	
	ALCON INC	60,300	58.74	3,542,022.00	
	SONOVA HOLDING AG-REG	8,200	227.00	1,861,400.00	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	1,450	986.00	1,429,700.00	
	NOVARTIS AG-REG	312,100	91.63	28,597,723.00	
	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	102,080	320.95	32,762,576.00	
	VIFOR PHARMA AG	6,700	182.25	1,221,075.00	
	PARGESA HOLDING SA-BEARER SHARES	5,800	82.25	477,050.00	
	BALOISE HOLDING AG	7,400	174.40	1,290,560.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG	4,830	483.40	2,334,822.00	
	SWISS RE LTD	42,900	108.15	4,639,635.00	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	21,900	397.10	8,696,490.00	
	TEMENOS AG-REG	9,300	152.00	1,413,600.00	
	SWISSCOM AG-REG	3,810	523.00	1,992,630.00	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	379,000	13.48	5,110,815.00	
	JULIUS BAER GROUP LTD	31,400	49.38	1,550,532.00	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	2,650	921.00	2,440,650.00	
	UBS GROUP AG	557,000	12.67	7,059,975.00	
	LONZA AG-REG	10,730	366.70	3,934,691.00	
	ADECCO GROUP AG-REG	21,800	60.20	1,312,360.00	
	SGS SA-REG	750	2,660.00	1,995,000.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	11,400	116.60	1,329,240.00	
小計	銘柄数：39			197,197,194.00	
				(22,545,555,190)	
	組入時価比率：3.3%			3.4%	
スウェーデン ローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	28,800	324.90	9,357,120.00	
	BOLIDEN AB	38,000	256.40	9,743,200.00	
	ASSA ABLOY AB-B	146,000	231.70	33,828,200.00	
	SKANSKA AB-B SHS	51,000	229.80	11,719,800.00	
	ALFA LAVAL AB	45,000	249.90	11,245,500.00	

	ATLAS COPCO AB-A	96,800	394.60	38,197,280.00	
	ATLAS COPCO AB-B	58,000	346.20	20,079,600.00	
	EPIROC AB - A	92,000	118.30	10,883,600.00	
	EPIROC AB - B	58,000	115.20	6,681,600.00	
	SANDVIK AB	161,000	185.95	29,937,950.00	
	SKF AB-B SHARES	58,000	188.25	10,918,500.00	
	VOLVO AB-B SHS	215,000	157.15	33,787,250.00	
	SECURITAS AB-B SHS	45,000	161.50	7,267,500.00	
	ELECTROLUX AB-B	34,000	238.90	8,122,600.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	55,000	77.66	4,271,300.00	
	HENNES&MAURITZ AB-B	118,000	184.86	21,813,480.00	
	ICA GRUPPEN AB	13,800	413.90	5,711,820.00	
	SWEDISH MATCH AB	23,600	537.80	12,692,080.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	87,700	319.70	28,037,690.00	
	NORDEA BANK ABP	471,000	76.40	35,984,400.00	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	239,000	90.28	21,576,920.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A	230,000	95.94	22,066,200.00	
	SWEDBANK AB	137,000	137.15	18,789,550.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	25,000	231.30	5,782,500.00	
	INVESTOR AB-B SHS	66,100	532.80	35,218,080.00	
	KINNEVIK AB - B	33,700	229.40	7,730,780.00	
	LUNDBERGS AB-B SHS	12,600	427.00	5,380,200.00	
	ERICSSON LM-B	440,000	85.54	37,637,600.00	
	HEXAGON AB-B SHS	39,300	538.40	21,159,120.00	
	TELIA CO AB	401,000	40.10	16,080,100.00	
	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-SDR	12,900	453.60	5,851,440.00	
	TELE 2 AB-B SHS	69,000	139.30	9,611,700.00	
小計	銘柄数：32			557,164,660.00	
				(6,474,253,349)	
	組入時価比率：0.9%			1.0%	
ノルウェーク ローネ	AKER AB ASA	14,100	291.30	4,107,330.00	
	EQUINOR ASA	143,000	180.65	25,832,950.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	26,200	347.50	9,104,500.00	
	NORSK HYDRO	184,000	31.86	5,862,240.00	

	MOWI ASA	62,000	220.80	13,689,600.00	
	ORKLA ASA	115,000	86.80	9,982,000.00	
	DNB ASA	137,000	162.75	22,296,750.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	31,000	188.75	5,851,250.00	
	TELENOR ASA	108,000	160.75	17,361,000.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	12,900	258.40	3,333,360.00	
小計	銘柄数：10			117,420,980.00	
				(1,457,194,361)	
	組入時価比率：0.2%			0.2%	
デンマーク ローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	15,100	498.00	7,519,800.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	31,300	319.00	9,984,700.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	28,400	654.80	18,596,320.00	
	ISS A/S	21,800	169.30	3,690,740.00	
	DSV PANALPINA A S	32,500	772.00	25,090,000.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S-A	520	8,170.00	4,248,400.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	920	8,588.00	7,900,960.00	
	PANDORA A/S	13,700	370.00	5,069,000.00	
	CARLSBERG B	15,300	1,028.50	15,736,050.00	
	COLOPLAST-B	17,600	849.00	14,942,400.00	
	DEMANT A/S	16,000	214.50	3,432,000.00	
	GENMAB A/S	9,400	1,516.50	14,255,100.00	
	H LUNDBECK A/S	10,500	275.10	2,888,550.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	256,500	410.20	105,216,300.00	
	DANSKE BANK AS	97,000	108.70	10,543,900.00	
	TRYG A/S	19,900	207.20	4,123,280.00	
	ORSTED A/S	27,300	686.00	18,727,800.00	
小計	銘柄数：17			271,965,300.00	
				(4,471,109,532)	
	組入時価比率：0.7%			0.7%	
豪ドル	WORLEY LTD	47,000	16.01	752,470.00	
	CALTEX AUSTRALIA LIMITED	34,000	35.62	1,211,080.00	
	OIL SEARCH LTD	204,000	7.87	1,605,480.00	
	ORIGIN ENERGY LTD	265,000	8.76	2,321,400.00	
	SANTOS LTD.	261,000	8.89	2,320,290.00	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	17,000	22.65	385,050.00	

WOODSIDE PETROLEUM	135,000	36.00	4,860,000.00	
INCITEC PIVOT LTD	233,000	3.34	778,220.00	
ORICA LTD	59,000	22.93	1,352,870.00	
BORAL LTD	153,000	4.92	752,760.00	
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	67,000	30.25	2,026,750.00	
ALUMINA LTD	350,000	2.29	801,500.00	
BHP GROUP LIMITED	427,000	40.13	17,135,510.00	
BLUESCOPE STEEL LTD	70,000	15.47	1,082,900.00	
FORTESCUE METALS GROUP LTD	201,000	11.00	2,211,000.00	
NEWCREST MINING	110,000	31.64	3,480,400.00	
RIO TINTO LTD	55,300	103.40	5,718,020.00	
SOUTH32 LTD	700,000	2.85	1,995,000.00	
CIMIC GROUP LTD	11,700	34.81	407,277.00	
BRAMBLES LTD	235,000	12.41	2,916,350.00	
QANTAS AIRWAYS LIMITED	108,000	7.07	763,560.00	
AURIZON HOLDINGS LTD	305,000	5.62	1,714,100.00	
SYDNEY AIRPORT	168,000	9.00	1,512,000.00	
TRANSURBAN GROUP	402,000	15.63	6,283,260.00	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	82,000	36.84	3,020,880.00	
CROWN RESORTS LTD	55,000	12.67	696,850.00	
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	7,300	44.28	323,244.00	
TABCORP HOLDINGS	287,000	4.72	1,354,640.00	
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	97,117	4.40	427,314.80	
WESFARMERS LIMITED	164,000	43.99	7,214,360.00	
COLES GROUP LTD	163,000	15.87	2,586,810.00	
WOOLWORTHS GROUP LTD	182,000	38.68	7,039,760.00	
COCA-COLA AMATIL LTD	77,000	11.77	906,290.00	
TREASURY WINE ESTATES LTD	111,000	17.47	1,939,170.00	
COCHLEAR LTD	8,100	239.22	1,937,682.00	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	25,000	75.29	1,882,250.00	
SONIC HEALTHCARE LTD	69,000	30.77	2,123,130.00	
CSL LIMITED	65,700	300.89	19,768,473.00	
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK	409,000	25.42	10,396,780.00	
BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD	67,000	10.20	683,400.00	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	256,600	84.46	21,672,436.00	

	NATIONAL AUSTRALIA BANK	416,000	25.36	10,549,760.00	
	WESTPAC BANKING CORP	506,000	24.90	12,599,400.00	
	AMP LIMITED	530,000	1.95	1,033,500.00	
	CHALLENGER LIMITED	80,000	8.80	704,000.00	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	335,000	7.89	2,643,150.00	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	400,000	3.31	1,324,000.00	
	QBE INSURANCE	195,000	13.81	2,692,950.00	
	SUNCORP GROUP LTD	190,316	13.54	2,576,878.64	
	COMPUTERSHARE LTD	76,000	17.83	1,355,080.00	
	WISETECH GLOBAL LTD	21,000	25.32	531,720.00	
	TELSTRA CORP LTD	590,000	3.88	2,289,200.00	
	TPG TELECOM LTD	52,000	6.96	361,920.00	
	AUSNET SERVICES	230,000	1.77	407,100.00	
	APA GROUP	180,000	11.56	2,080,800.00	
	AGL ENERGY LTD	94,000	20.58	1,934,520.00	
	ASX LTD	28,600	84.34	2,412,124.00	
	MACQUARIE GROUP LIMITED	47,100	143.47	6,757,437.00	
	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	19,200	63.51	1,219,392.00	
	SEEK LTD	48,000	23.40	1,123,200.00	
	REA GROUP LTD	6,900	114.06	787,014.00	
	小計 銘柄数：61			203,743,862.44	
				(15,500,833,054)	
					2.4%
	組入時価比率：2.3%				
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	112,627	5.31	598,049.37	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	152,000	9.07	1,378,640.00	
	A2 MILK CO LTD	106,000	14.80	1,568,800.00	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORPORATION L	86,000	22.64	1,947,040.00	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	58,000	16.44	953,520.00	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	260,000	4.53	1,177,800.00	
	MERCURY NZ LTD	100,000	5.25	525,000.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	201,000	5.21	1,047,210.00	
	小計 銘柄数：8			9,196,059.37	
			(673,243,506)		
				0.1%	
	組入時価比率：0.1%				

香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	387,040	75.00	29,028,000.00	
	NWS HOLDINGS LTD	220,500	11.48	2,531,340.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED	197,000	65.95	12,992,150.00	
	MTR CORP	221,000	46.95	10,375,950.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	97,000	23.85	2,313,450.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	316,000	62.20	19,655,200.00	
	SANDS CHINA LTD	364,000	44.55	16,216,200.00	
	SJM HOLDINGS LIMITED	270,000	10.36	2,797,200.00	
	WYNN MACAU LTD	228,000	20.15	4,594,200.00	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	177,000	25.65	4,540,050.00	
	VITASOY INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	102,000	29.25	2,983,500.00	
	WH GROUP LIMITED	1,460,000	8.56	12,497,600.00	
	BANK OF EAST ASIA	170,060	17.76	3,020,265.60	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	536,000	28.30	15,168,800.00	
	HANG SENG BANK	112,000	170.00	19,040,000.00	
	AIA GROUP LTD	1,765,000	87.35	154,172,750.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	48,000	115.50	5,544,000.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	509,600	11.88	6,054,048.00	
	PCCW LTD	550,000	4.76	2,618,000.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	89,000	57.35	5,104,150.00	
	CLP HLDGS	240,000	82.70	19,848,000.00	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	209,000	58.25	12,174,250.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	1,490,348	15.62	23,279,235.76	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	173,200	278.00	48,149,600.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	387,040	56.00	21,674,240.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	310,000	18.88	5,852,800.00	
	HENDERSON LAND	202,443	38.40	7,773,811.20	
	KERRY PROPERTIES	114,000	25.10	2,861,400.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	939,666	11.02	10,355,119.32	
	SINO LAND CO.LTD	480,000	11.62	5,577,600.00	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	228,000	122.00	27,816,000.00		
SWIRE PACIFIC-A	75,000	76.30	5,722,500.00		
SWIRE PROPERTIES LTD	173,000	27.15	4,696,950.00		

	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	183,000	48.45	8,866,350.00	
	WHEELLOCK & COMPANY LTD	117,000	51.60	6,037,200.00	
小計	銘柄数：35			541,931,909.88	
				(7,695,433,120)	
	組入時価比率：1.1%			1.2%	
シンガポール	SINGAPORE TECH ENGINEERING	249,000	4.17	1,038,330.00	
	KEPPEL CORP.	202,000	6.81	1,375,620.00	
	SEMBCORP INDUSTRIES	140,040	2.31	323,492.40	
	YANGZIJIANG SHIPBUILDING	280,000	1.15	322,000.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	77,040	9.04	696,441.60	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	310,000	2.26	700,600.00	
	SATS LTD	115,000	5.06	581,900.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	870,000	0.92	804,750.00	
	JARDINE CYCLE&CARRIAGE LTD	14,000	30.82	431,480.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	289,000	4.28	1,236,920.00	
	DBS GROUP HLDGS	262,000	26.33	6,898,460.00	
	OCBC-ORD	475,000	11.11	5,277,250.00	
	UNITED OVERSEAS BANK	183,000	26.85	4,913,550.00	
	VENTURE CORP LTD	35,000	16.58	580,300.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED	1,160,000	3.33	3,862,800.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	111,000	8.78	974,580.00	
	CAPITALAND LIMITED	380,000	3.94	1,497,200.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	70,000	11.40	798,000.00	
	UOL GROUP LIMITED	65,000	8.48	551,200.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS	240,000	2.13	511,200.00	
小計	銘柄数：20			33,376,074.00	
				(2,735,169,264)	
	組入時価比率：0.4%			0.4%	
新シケル	ISRAEL CHEMICALS LIMITED	91,000	15.48	1,408,680.00	
	ELBIT SYSTEMS LTD	3,600	543.20	1,955,520.00	
	BANK HAPOALIM BM	167,000	28.72	4,796,240.00	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	221,000	24.51	5,416,710.00	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	172,000	15.74	2,707,280.00	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	23,000	92.30	2,122,900.00	

	NICE LTD	8,700	570.40	4,962,480.00	
	AZRIELI GROUP	6,500	256.50	1,667,250.00	
小計	銘柄数：8			25,037,060.00	
				(798,932,584)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
合計				655,056,816,875	
				(655,056,816,875)	

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

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

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

(2)株式以外の有価証券(2020年1月17日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	米ドル	AGNC INVESTMENT CORP	80,000	1,456,800.00	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	16,900	2,768,389.00	
		AMERICAN TOWER CORP	64,200	14,909,808.00	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	214,000	2,065,100.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	20,200	4,340,778.00	
		BOSTON PROPERTIES	22,200	3,092,016.00	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	14,500	1,581,515.00	
		CROWN CASTLE INTL CORP	60,100	8,728,323.00	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	30,500	3,771,935.00	
		DUKE REALTY CORP	52,300	1,850,897.00	
		EQUINIX INC	12,410	7,385,439.20	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	24,200	1,709,972.00	
		EQUITY RESIDENTIAL	53,600	4,422,536.00	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	9,560	2,925,646.80	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	19,400	2,151,654.00	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	11,100	1,434,786.00	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	70,500	2,568,315.00	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	109,000	1,948,920.00	
		INVITATION HOMES INC	79,300	2,421,029.00	
		IRON MOUNTAIN INC	43,100	1,341,272.00	
KIMCO REALTY CORP	65,000	1,322,100.00			
LIBERTY PROPERTY TRUST	22,400	1,410,080.00			



	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	75,000	1,667,250.00	
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	16,500	2,205,885.00	
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	24,400	1,354,444.00	
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	32,200	1,399,734.00	
	PROLOGIS INC	91,200	8,513,520.00	
	PUBLIC STORAGE	23,200	5,104,464.00	
	REALTY INCOME CORP	45,900	3,495,285.00	
	REGENCY CENTERS CORP	23,900	1,511,675.00	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	16,800	4,212,264.00	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	44,400	6,595,176.00	
	SL GREEN REALTY CORP	12,500	1,144,125.00	
	SUN COMMUNITIES INC	13,300	2,056,978.00	
	UDR INC	43,000	2,035,190.00	
	VENTAS INC	53,900	3,160,696.00	
	VEREIT INC	160,000	1,523,200.00	
	VICI PROPERTIES INC	68,000	1,780,920.00	
	VORNADO REALTY TRUST	24,200	1,627,934.00	
	WELLTOWER INC	58,600	5,071,830.00	
	WEYERHAEUSER CO	106,500	3,333,450.00	
	WP CAREY INC	25,200	2,098,152.00	
小計	銘柄数：42	2,053,170	135,499,483.00	
			(14,949,657,959)	
	組入時価比率：2.2%		81.3%	
カナダドル	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	11,500	641,125.00	
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	25,000	533,250.00	
	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	20,000	430,400.00	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	22,000	601,480.00	
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	11,000	356,730.00	
小計	銘柄数：5	89,500	2,562,985.00	
			(216,802,901)	
	組入時価比率：0.0%		1.2%	
ユーロ	COVIVIO	6,600	693,000.00	
	GECINA SA	6,400	1,066,240.00	
	ICADE	3,800	377,910.00	
	KLEPIERRE	28,000	925,680.00	

	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	20,100	2,714,505.00	
小計	銘柄数：5	64,900	5,777,335.00	(709,803,378)
	組入時価比率：0.1%			3.9%
英債券	BRITISH LAND	128,000	747,520.00	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	99,000	955,548.00	
	SEGRO PLC	162,000	1,436,292.00	
小計	銘柄数：3	389,000	3,139,360.00	(452,789,892)
	組入時価比率：0.1%			2.5%
豪ドル	DEXUS	155,000	1,920,450.00	
	GOODMAN GROUP	241,000	3,484,860.00	
	GPT GROUP	285,000	1,690,050.00	
	LENLEASE GROUP	88,000	1,663,200.00	
	MIRVAC GROUP	570,000	1,869,600.00	
	SCENTRE GROUP	769,000	3,106,760.00	
	STOCKLAND TRUST GROUP	348,000	1,733,040.00	
	VICINITY CENTRES	470,000	1,207,900.00	
小計	銘柄数：8	2,926,000	16,675,860.00	(1,268,699,428)
	組入時価比率：0.2%			6.9%
香港ドル	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	370,000	2,941,500.00	
	LINK REIT	301,000	25,509,750.00	
小計	銘柄数：2	671,000	28,451,250.00	(404,007,750)
	組入時価比率：0.1%			2.2%
シンガポールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	440,800	1,379,704.00	
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	369,972	791,740.08	
	CAPITALAND MALL TRUST	390,000	1,010,100.00	
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	300,000	738,000.00	
	SUNTEC REIT	300,000	561,000.00	
小計	銘柄数：5	1,800,772	4,480,544.08	(367,180,587)
	組入時価比率：0.1%			2.0%
合計			18,368,941,895	(18,368,941,895)

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

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

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

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

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	2020年 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	7,632,623,437	-	7,805,477,297	172,853,860
合計	7,632,623,437	-	7,805,477,297	172,853,860

(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。

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)

2020年2月28日現在

資産総額	98,670,487,048円
負債総額	255,648,244円
純資産総額( - )	98,414,838,804円
発行済口数	56,342,347,556口
1口当たり純資産額( / )	1.7467円

(参考) 外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

2020年2月28日現在

資産総額	625,447,535,807円
------	------------------

負債総額	2,491,302,122円
純資産総額（ - ）	622,956,233,685円
発行済口数	219,707,565,767口
1口当たり純資産額（ / ）	2.8354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

2020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

当社は監査等委員会設置会社であり、会社の機関として株主総会、取締役会のほか代表取締役および監査等委員会を設けております。各機関の権限は以下のとおりです。

###### 株主総会

株主により構成され、取締役・会計監査人の選任・解任、剰余金の配当の承認、定款変更・合併等の重要事項の承認等を行います。

###### 取締役会

取締役により構成され、当社の業務につき意思決定を行います。また代表取締役等を選任し、取締役の職務の執行を監督します。

###### 代表取締役・業務執行取締役

代表取締役を含む各業務執行取締役は、当社の業務の執行を行います。代表取締役は当社を代表いたします。また取締役会により委任された一定の事項について、代表取締役を含む業務執行取締役で構成される経営会議が意思決定を行います。なお、当社は執行役員制度を導入しており、経営会議の構成員には執行役員が含まれます。

###### 監査等委員会

監査等委員である取締役3名以上（但し、過半数は社外取締役）で構成され、取締役の職務執行の適法性および妥当性に関する監査を行うとともに、株主総会に提出する会計監査人の選任・解任・不再任に関する議案の内容や監査等委員である取締役以外の取締役の選任・解任・辞任および報酬等についての監査等委員会としての意見を決定します。

## (b)投資信託の運用体制



## 2 事業の内容及び営業の概況

## &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2020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	1,002	29,918,429
単位型株式投資信託	181	905,347
追加型公社債投資信託	14	5,691,071
単位型公社債投資信託	452	1,730,940
合計	1,649	38,245,787

### 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(2018年4月1日から2019年3月31日まで)の財務諸表ならびに中間会計期間(2019年4月1日から2019年9月30日まで)の中間財務諸表について、EY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	当事業年度
		(2018年3月31日)	(2019年3月31日)
		金額(百万円)	金額(百万円)
(資産の部)			
流動資産			
現金・預金		919	1,562
金銭の信託		47,936	45,493
有価証券		22,600	19,900
前払金		0	-
前払費用		26	27
未収入金		464	500
未収委託者報酬		24,059	25,246
未収運用受託報酬		6,764	5,933

その他			181		269
貸倒引当金			15		15
流動資産計			102,937		98,917
固定資産					
有形固定資産			874		714
建物	2	348		320	
器具備品	2	525		393	
無形固定資産			7,157		6,438
ソフトウェア		7,156		6,437	
その他		0		0	
投資その他の資産			13,825		18,608
投資有価証券		1,184		1,562	
関係会社株式		9,033		12,631	
従業員長期貸付金		36		-	
長期差入保証金		54		235	
長期前払費用		36		22	
前払年金費用		2,350		2,001	
繰延税金資産		3,074		2,694	
その他		168		168	
貸倒引当金		0		-	
投資損失引当金		-		707	
固定資産計			23,969		25,761
資産合計			126,906		124,679

区分	注記 番号	前事業年度 (2018年3月31日)		当事業年度 (2019年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
(負債の部)					
流動負債					
預り金			133		145
未払金	1		17,853		16,709
未払収益分配金		1		0	
未払償還金		31		25	
未払手数料		7,884		7,724	
関係会社未払金		7,930		7,422	
その他未払金		2,005		1,535	
未払費用	1		12,441		11,704
未払法人税等			2,241		1,560
前受収益			33		29
賞与引当金			4,626		3,792
流動負債計			37,329		33,942
固定負債					
退職給付引当金			2,938		3,219
時効後支払損引当金			548		558
固定負債計			3,486		3,777
負債合計			40,816		37,720
(純資産の部)					
株主資本					
資本金			86,078		86,924
資本剰余金			17,180		17,180
資本剰余金			13,729		13,729



資本準備金		11,729		11,729	
その他資本剰余金		2,000		2,000	
利益剰余金			55,168		56,014
利益準備金		685		685	
その他利益剰余金		54,483		55,329	
別途積立金		24,606		24,606	
繰越利益剰余金		29,876		30,723	
評価・換算差額等			11		33
その他有価証券評価差額金			11		33
純資産合計			86,090		86,958
負債・純資産合計			126,906		124,679

## (2) 損益計算書

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

諸経費			9,131		10,115
一般管理費計			27,609		28,433
営業利益			31,148		31,843

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業外収益					
受取配当金	1	4,031		6,538	
受取利息		4		0	
その他		362		424	
営業外収益計		4,398		6,964	
営業外費用					
支払利息		2		1	
金銭の信託運用損		312		489	
時効後支払損引当金繰入額		13		43	
為替差損		46		34	
その他		31		17	
営業外費用計		405		585	
経常利益		35,141		38,222	
特別利益					
投資有価証券等売却益		20		20	
関係会社清算益	3	-		29	
株式報酬受入益		75		85	
特別利益計		95		135	
特別損失					
投資有価証券等評価損		2		938	
関係会社株式評価損		-		161	
固定資産除却損	2	58		310	
投資損失引当金繰入額		-		707	
特別損失計		60		2,118	
税引前当期純利益		35,176		36,239	
法人税、住民税及び事業税		10,775		10,196	
法人税等調整額		439		370	
当期純利益		24,840		25,672	

## (3) 株主資本等変動計算書

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

(単位:百万円)

	株主資本			
	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	30,635	55,927	86,837
当期変動額									
剰余金の配当							25,598	25,598	25,598
当期純利益							24,840	24,840	24,840
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	758	758	758
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	29,876	55,168	86,078

(単位：百万円)

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	41	41	86,878
当期変動額			
剰余金の配当			25,598
当期純利益			24,840
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	29	29	29
当期変動額合計	29	29	788
当期末残高	11	11	86,090

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本								株主資本合計
	資本金	資本剰余金			利益準備金	利益剰余金			
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計		その他利益剰余金		利益剰余金合計	
						別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	29,876	55,168	86,078
当期変動額									
剰余金の配当							24,826	24,826	24,826
当期純利益							25,672	25,672	25,672

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

(単位：百万円)

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

## [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	(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)、並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。 主な耐用年数は以下の通りであります。 建物 38～50年 附属設備 8～15年 構築物 20年 器具備品 4～15年  (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	<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業年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 確定給付型企業年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。 退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p> <p>(5) 投資損失引当金 子会社等に対する投資に係る損失に備えるため、当該会社の財政状態等を勘案して必要額を計上しております。</p>
5．消費税等の会計処理方法	消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっており、控除対象外消費税及び地方消費税は、当期の費用として処理してあります。
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。

## 【未適用の会計基準等】

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

### (1) 概要

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

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

### (2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

## (3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

## 【表示方法の変更に関する注記】

（「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更）

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）を当事業年度の期首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更しました。

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

## [注記事項]

## 貸借対照表関係

前事業年度末 (2018年3月31日)	当事業年度末 (2019年3月31日)
1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。 未払費用 1,781百万円	1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。 未払費用 1,434百万円
2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 708百万円 器具備品 3,491 合計 4,200	2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 736百万円 器具備品 3,106 合計 3,842

## 損益計算書関係

前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 4,026百万円 支払利息 2	1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 6,531百万円 支払利息 1
2. 固定資産除却損 建物 4百万円 器具備品 0 ソフトウェア 53 合計 58	2. 固定資産除却損 建物 -百万円 器具備品 3 ソフトウェア 307 合計 310
	3. 関係会社清算益 関係会社清算益は、関係会社の清算にともなう清算配当です。

## 株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2. 剰余金の配当に関する事項

## (1) 配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2017年5月12日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

## 普通株式の配当に関する事項

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

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

2018年5月14日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

## 普通株式の配当に関する事項

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

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2. 剰余金の配当に関する事項

## (1) 配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2018年5月14日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

## 普通株式の配当に関する事項

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

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

2019年5月15日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

## 普通株式の配当に関する事項

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

基準日	2019年3月31日
効力発生日	2019年6月28日

## 金融商品関係

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

### 1. 金融商品の状況に関する事項

#### （1）金融商品に対する取組方針

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

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

#### （2）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

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

### 2. 金融商品の時価等に関する事項

2018年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

（単位：百万円）



	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	919	919	-
(2)金銭の信託	47,936	47,936	-
(3)未収委託者報酬	24,059	24,059	-
(4)未収運用受託報酬	6,764	6,764	-
(5)有価証券及び投資有価証券	22,600	22,600	-
その他有価証券	22,600	22,600	-
資産計	102,279	102,279	-
(6)未払金	17,853	17,853	-
未払収益分配金	1	1	-
未払償還金	31	31	-
未払手数料	7,884	7,884	-
関係会社未払金	7,930	7,930	-
その他未払金	2,005	2,005	-
(7)未払費用	12,441	12,441	-
(8)未払法人税等	2,241	2,241	-
負債計	32,536	32,536	-

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

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

(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

    その他有価証券

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

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

す。

注2：非上場株式等（貸借対照表計上額：投資有価証券1,184百万円、関係会社株式9,033百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：百万円）

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	919	-	-	-
金銭の信託	47,936	-	-	-
未収委託者報酬	24,059	-	-	-
未収運用受託報酬	6,764	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	22,600	-	-	-
合計	102,279	-	-	-

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

## 1. 金融商品の状況に関する事項

### （1）金融商品に対する取組方針

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

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

### （2）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

デリバティブ取引の実行及び管理については、財務部及び運用調査本部で行っております。デリバ

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

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

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

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

(単位：百万円)

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

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

### (1) 現金・預金

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

### (2) 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。これらの時価について投資信託については基準価額、デリバティブ取引に関して

は、上場デリバティブ取引は取引所の価格、為替予約取引は先物為替相場、店頭デリバティブ取引は取引先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

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

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

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

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

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

有価証券関係

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

## 1．売買目的有価証券(2018年3月31日)

該当事項はありません。

## 2．満期保有目的の債券(2018年3月31日)

該当事項はありません。

## 3．子会社株式及び関連会社株式(2018年3月31日)

該当事項はありません。

## 4．その他有価証券(2018年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	-	-	-
小計	-	-	-
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
譲渡性預金	22,600	22,600	-
小計	22,600	22,600	-
合計	22,600	22,600	-

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

該当事項はありません。

## 当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

## 1．売買目的有価証券(2019年3月31日)

該当事項はありません。

## 2．満期保有目的の債券(2019年3月31日)

該当事項はありません。

## 3．子会社株式及び関連会社株式(2019年3月31日)

該当事項はありません。

## 4．その他有価証券(2019年3月31日)

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

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

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

該当事項はありません。

## 退職給付関係

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	
1. 採用している退職給付制度の概要	
当社は、確定給付型の制度として確定給付型企業年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。	
2. 確定給付制度	
(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表	
退職給付債務の期首残高	19,546 百万円
勤務費用	929
利息費用	167
数理計算上の差異の発生額	1,415
退職給付の支払額	660
その他	0
退職給付債務の期末残高	21,398
(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表	
年金資産の期首残高	16,572 百万円
期待運用収益	414
数理計算上の差異の発生額	395
事業主からの拠出額	510
退職給付の支払額	518
年金資産の期末残高	17,373

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

## 及び前払年金費用の調整表

積立型制度の退職給付債務	18,163百万円
年金資産	17,373
	790
非積立型制度の退職給付債務	3,235
未積立退職給付債務	4,025
未認識数理計算上の差異	3,768
未認識過去勤務費用	331
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	588
退職給付引当金	2,938
前払年金費用	2,350
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	588

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

## (5) 年金資産に関する事項

## 年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

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

## 長期期待運用収益率の設定方法

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

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

確定給付型企业年金制度の割引率	0.9%
退職一時金制度の割引率	0.5%
長期期待運用収益率	2.5%

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、195百万円でした。

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

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

## 2. 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

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

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

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

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

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

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

## (5) 年金資産に関する事項

## 年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

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

## 長期期待運用収益率の設定方法

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

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

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



## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、197百万円でした。

## 税効果会計関係

前事業年度末 (2018年3月31日)	当事業年度末 (2019年3月31日)
1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳
繰延税金資産 百万円	繰延税金資産 百万円
賞与引当金 1,434	賞与引当金 1,175
退職給付引当金 910	退職給付引当金 998
投資有価証券評価減 417	投資有価証券評価減 708
未払事業税 409	未払事業税 288
投資損失引当金 -	投資損失引当金 219
ゴルフ会員権評価減 207	ゴルフ会員権評価減 192
時効後支払損引当金 169	時効後支払損引当金 172
減価償却超過額 171	減価償却超過額 171
子会社株式売却損 148	子会社株式売却損 148
未払社会保険料 107	未払社会保険料 82
その他 566	その他 466
繰延税金資産小計 4,543	繰延税金資産小計 4,625
評価性引当額 735	評価性引当額 1,295
繰延税金資産合計 3,808	繰延税金資産合計 3,329
繰延税金負債	繰延税金負債
その他有価証券評価差額金 5	その他有価証券評価差額金 15
前払年金費用 728	前払年金費用 620
繰延税金負債合計 733	繰延税金負債合計 635
繰延税金資産の純額 3,074	繰延税金資産の純額 2,694
2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳	2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳
法定実効税率 31.0%	法定実効税率 31.0%
(調整)	(調整)
交際費等永久に損金に算入されない項目 0.2%	交際費等永久に損金に算入されない項目 0.1%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目 3.4%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目 5.6%
タックスヘイブン税制 1.8%	タックスヘイブン税制 2.6%
外国税額控除 0.2%	外国税額控除 0.6%
外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税 0.3%	外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税 0.3%
その他 0.4%	その他 1.3%
税効果会計適用後の法人税等の負担率 29.3%	税効果会計適用後の法人税等の負担率 29.1%

## セグメント情報等

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

## 1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2. 関連情報

## (1) 製品・サービスごとの情報

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

## (2) 地域ごとの情報

## 売上高

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

## 有形固定資産

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

## (3) 主要な顧客ごとの情報

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

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

## 1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2. 関連情報

## (1) 製品・サービスごとの情報

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

## (2) 地域ごとの情報

## 売上高

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

## 有形固定資産

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

## (3) 主要な顧客ごとの情報

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

## 関連当事者情報

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

## 1. 関連当事者との取引

## (ア) 親会社及び法人主要株主等

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

親会社	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	594,492 (百万円)	持株会社	(被所有) 直接 100%	資産の賃貸借 及び購入等  役員の兼任	資金の借入 (*1)	3,000	短期借 入金	-
							資金の返済	3,000		
							借入金利息 の支払	2	未払費 用	-

(イ) 子会社等  
該当はありません。

(ウ) 兄弟会社等

種類	会社等 の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等 の所有 (被所有)割合	関連当事者との 関係	取引の内容	取引 金額 (百万円)	科目	期末 残高 (百万円)
親会社の子会社	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業	-	当社投資信託の募集の取扱及び売出の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*2)	37,482	未払手数料	6,691

(エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

- (注) 1. 上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。  
2. 取引条件及び取引条件の決定方針等  
(\*1) 資金の借入については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。  
(\*2) 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性等を勘案し総合的に決定しております。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

### (1) 親会社情報

野村ホールディングス(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。

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

## 1. 関連当事者との取引

### (ア) 親会社及び法人主要株主等

種類	会社等 の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等 の所有 (被所有)割合	関連当事者との 関係	取引の内容	取引 金額 (百万円)	科目	期末 残高 (百万円)
							資金の借入 (*1)	3,000		

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	資金の返済	3,000	短期借入金	-
						役員の兼任	借入金利息 の支払	1	未払費用	-

(イ) 子会社等  
該当はありません。

(ウ) 兄弟会社等

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

(エ) 役員及び個人主要株主等  
該当はありません。

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

### (1) 親会社情報

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

### (2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

### 1株当たり情報

前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
1株当たり純資産額	16,714円33銭	1株当たり純資産額	16,882円89銭
1株当たり当期純利益	4,822円68銭	1株当たり当期純利益	4,984円30銭

潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	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 24,840百万円	損益計算書上の当期純利益 25,672百万円
普通株式に係る当期純利益 24,840百万円	普通株式に係る当期純利益 25,672百万円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。	普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。
普通株式の期中平均株式数 5,150,693株	普通株式の期中平均株式数 5,150,693株

## 中間財務諸表

## 中間貸借対照表

		2019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		2,212
金銭の信託		42,268
有価証券		5,800
未収委託者報酬		25,161
未収運用受託報酬		4,788
その他		957
貸倒引当金		15
流動資産計		81,173
固定資産		
有形固定資産	1	679
無形固定資産		5,940
ソフトウェア		5,939
その他		0
投資その他の資産		17,485
投資有価証券		1,362
関係会社株式		12,869
前払年金費用		1,736
繰延税金資産		2,096
その他		420
投資損失引当金		999
固定資産計		24,105
資産合計		105,278

		2019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		
未払金		11,888
未払収益分配金		0
未払償還金		25
未払手数料		7,472
関係会社未払金		3,649
その他未払金	2	739
未払費用		9,291
未払法人税等		1,661
賞与引当金		2,294
その他		181

流動負債計		25,317
固定負債		
退職給付引当金		3,267
時効後支払損引当金		565
固定負債計		3,832
負債合計		29,150
(純資産の部)		
株主資本		76,122
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		45,212
利益準備金		685
その他利益剰余金		44,527
別途積立金		24,606
繰越利益剰余金		19,920
評価・換算差額等		6
その他有価証券評価差額金		6
純資産合計		76,128
負債・純資産合計		105,278

## 中間損益計算書

		自 2019年4月 1日 至 2019年9月30日
区分	注記 番号	金額(百万円)
営業収益		
委託者報酬		58,947
運用受託報酬		8,401
その他営業収益		158
営業収益計		67,507
営業費用		
支払手数料		20,298
調査費		13,552
その他営業費用		3,856
営業費用計		37,706
一般管理費	1	14,394
営業利益		15,406
営業外収益	2	5,561
営業外費用	3	27
経常利益		20,940
特別利益	4	44
特別損失	5	410
税引前中間純利益		20,574

法人税、住民税及び事業税		5,116
法人税等調整額		610
中間純利益		14,847

## 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019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	30,723	56,014	86,924
当中間期変動額									
剰余金の配当							25,650	25,650	25,650
中間純利益							14,847	14,847	14,847
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	-	-	-	-	-	-	10,802	10,802	10,802
当中間期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	19,920	45,212	76,122

(単位：百万円)

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	33	33	86,958
当中間期変動額			
剰余金の配当			25,650
中間純利益			14,847
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）	27	27	27
当中間期変動額合計	27	27	10,830
当中間期末残高	6	6	76,128

[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、1998年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)、並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法によっております。  (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) 投資損失引当金 子会社等に対する投資に係る損失に備えるため、当該会社の財政状態等を勘案して必要額を計上しております。
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

2019年9月30日現在



1 有形固定資産の減価償却累計額	3,881百万円
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 2019年4月 1日	至 2019年9月30日
1 減価償却実施額			
有形固定資産	38百万円		
無形固定資産	1,145百万円		
2 営業外収益のうち主要なもの			
受取配当金	4,936百万円		
金銭信託運用益	433百万円		
3 営業外費用のうち主要なもの			
時効後支払損引当金繰入	10百万円		
為替差損	6百万円		
4 特別利益の内訳			
投資有価証券等売却益	1百万円		
株式報酬受入益	43百万円		
5 特別損失の内訳			
投資有価証券等評価損	119百万円		
投資損失引当金繰入額	291百万円		

## 中間株主資本等変動計算書関係

					自 2019年4月 1日	至 2019年9月30日
1 発行済株式に関する事項						
	株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当中間会計期間末	
	普通株式	5,150,693株	-	-	5,150,693株	
2 配当に関する事項						
	配当金支払額					
	2019年5月15日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。					
	・普通株式の配当に関する事項					
	(1) 配当金の総額			25,650百万円		
	(2) 1株当たり配当額			4,980円		
	(3) 基準日			2019年3月31日		
	(4) 効力発生日			2019年6月28日		

## 金融商品関係

当中間会計期間（自 2019年4月1日 至 2019年9月30日）

## 金融商品の時価等に関する事項

2019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	2,212	2,212	-
(2)金銭の信託	42,268	42,268	-
(3)未収委託者報酬	25,161	25,161	-
(4)未収運用受託報酬	4,788	4,788	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
其他有価証券	5,800	5,800	-
資産計	80,231	80,231	-
(6)未払金	11,888	11,888	-
未払収益分配金	0	0	-
未払償還金	25	25	-
未払手数料	7,472	7,472	-
関係会社未払金	3,649	3,649	-
その他未払金	739	739	-
(7)未払費用	9,291	9,291	-
(8)未払法人税等	1,661	1,661	-
負債計	22,841	22,841	-

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。

注2：非上場株式等(中間貸借対照表計上額：投資有価証券1,362百万円、関係会社株式12,869百万円)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(2019年9月30日)

##### 1. 満期保有目的の債券(2019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(2019年9月30日)

該当事項はありません。

##### 3. その他有価証券(2019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	5,800	5,800	-
小計	5,800	5,800	-
合計	5,800	5,800	-

#### セグメント情報等

当中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019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 2019年4月 1日 至 2019年9月30日
1 株当たり純資産額		14,780円24銭
1 株当たり中間純利益		2,882円67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	14,847百万円
	普通株主に帰属しない金額	-
	普通株式に係る中間純利益	14,847百万円
	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。

\* 2020年1月末現在

## (2) 販売会社

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

\* 2020年1月末現在

## 独立監査人の監査報告書

2020年3月13日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

## EY新日本有限責任監査法人

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

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている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2019年7月18日から2020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2020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

2019年6月5日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### EY新日本有限責任監査法人

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

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の2018年4月1日から2019年3月31日までの第60期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

#### 財務諸表に対する経営者の責任

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

#### 監査人の責任

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

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

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

#### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の2019年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 利害関係

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

以 上

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

## 独立監査人の中間監査報告書

2019年11月28日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### EY新日本有限責任監査法人

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

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの第61期事業年度の中間会計期間（2019年4月1日から2019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2019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(2019年4月1日から2019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。