

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2018年10月12日提出
【計算期間】	第21期(自 2018年1月18日至 2018年7月17日)
【ファンド名】	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）
【発行者名】	野村アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	C E O兼執行役社長 渡邊 国夫
【本店の所在の場所】	東京都中央区日本橋一丁目12番1号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁
【連絡場所】	東京都中央区日本橋一丁目12番1号
【電話番号】	03-3241-9511
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

当ファンドは、野村投資一任口座の資金を運用するためのファンドです。

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

- 1 ファンドは、「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」を親投資信託（「マザーファンド」といいます。）とするファミリーファンド方式で運用します。「実質的な主要投資対象」とは、マザーファンドを通じて投資する、主要な投資対象という意味です。
- 2 MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）は、MSCI-KOKUSAI指数をもとに、委託会社が独自に円換算したものです。

《ファミリーファンド方式について》

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



マザーファンドの運用の方針等については、「第1ファンドの状況 2 投資方針(参考)マザーファンドの概要」をご参照ください。

分配金は税引き後無手数料で再投資されます。なお、お客様と販売会社とのご契約によっては、再投資が行なわれない場合があります。

ファンドは、マザーファンドのほかに、株式に直接投資する場合があります。

信託金の限度額

受益権の信託金限度額は1兆円です。ただし、受託者と合意のうえ、当該信託金限度額を変更することができます。

< 商品分類 >

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

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

(野村外国株インデックス Bコース(野村投資一任口座向け))

《商品分類表》

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

《属性区分表》

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

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

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

上記、商品分類及び属性区分の定義については、下記をご覧ください。

なお、下記一般社団法人投資信託協会のホームページでもご覧頂けます。

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

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

<商品分類表定義>

[単字型投信・追加型投信の区分]

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

[投資対象地域による区分]

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

[投資対象資産による区分]

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

[独立した区分]

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

[補足分類]

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

< 属性区分表定義 >

[投資対象資産による属性区分]

株式

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

債券

- (1)一般...次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらないすべてのものをいう。
- (2)公債...目論見書又は投資信託約款において、日本国又は各国の政府の発行する国債(地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含む。以下同じ。)に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- (3)社債...目論見書又は投資信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- (4)その他債券...目論見書又は投資信託約款において、公債又は社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- (5)格付等クレジットによる属性...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)の「発行体」による区分のほか、特にクレジットに対して明確な記載があるものについては、上記(1)から(4)に掲げる区分に加え「高格付債」「低格付債」等を併記することも可とする。

不動産投信...これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

その他資産...組入れている資産を記載するものとする。

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

- (1)資産配分固定型...目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。

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

[決算頻度による属性区分]

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

[投資対象地域による属性区分(重複使用可能)]

- (1)グローバル...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、「世界の資産」の中に「日本」を含むか含まないかを明確に記載するものとする。
- (2)日本...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3)北米...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (4)欧州...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (5)アジア...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (6)オセアニア...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (7)中南米...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (8)アフリカ...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (9)中近東(中東)...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (10)エマージング...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域(新興成長国(地域))の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

[投資形態による属性区分]

- (1)ファミリーファンド...目論見書又は投資信託約款において、親投資信託(ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。)を投資対象として投資するものをいう。
- (2)ファンド・オブ・ファンズ...「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。

[為替ヘッジによる属性区分]

- (1)為替ヘッジあり...目論見書又は投資信託約款において、為替のフルヘッジ又は一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいう。
- (2)為替ヘッジなし...目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。

[インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分]

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

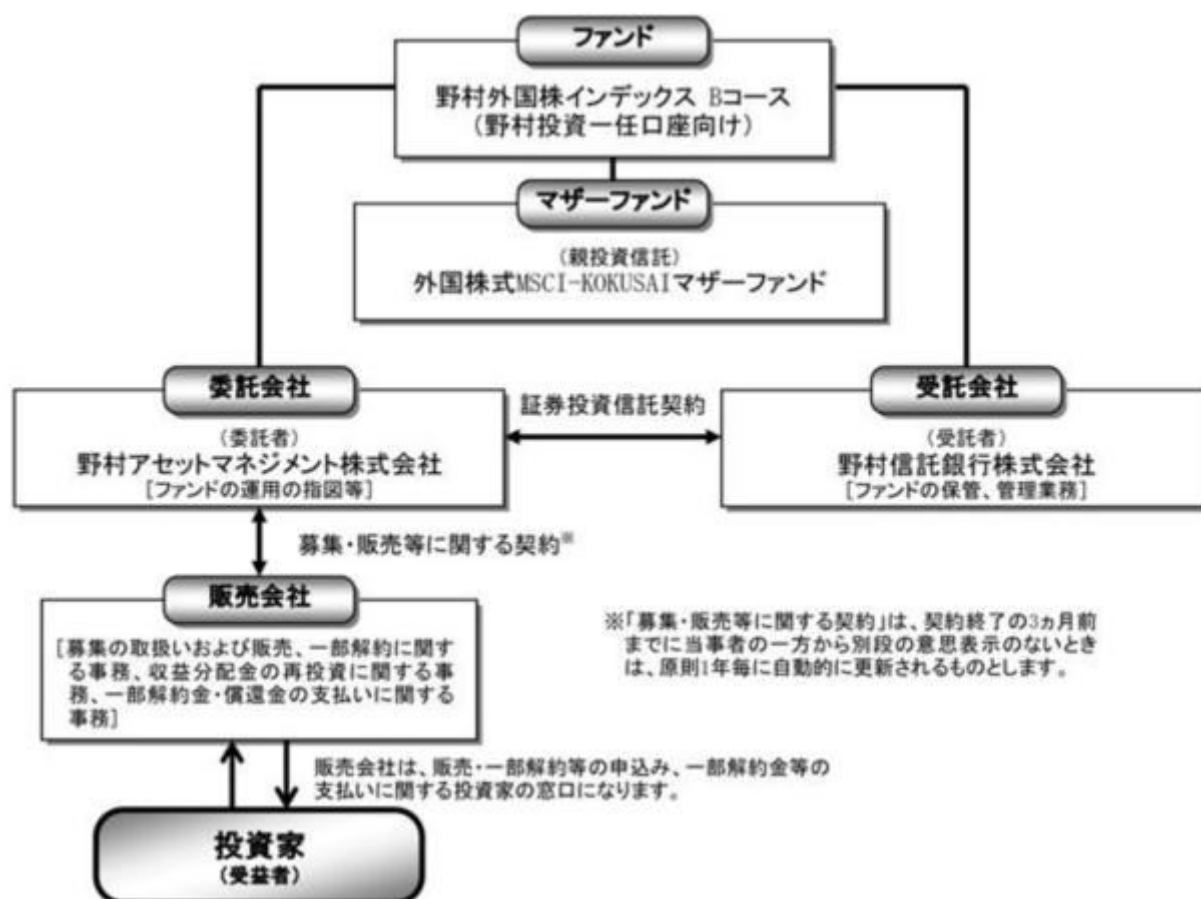
[特殊型]

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

（２）【ファンドの沿革】

2008年2月27日	信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始
2017年10月13日	「野村外国株インデックス（野村投資一任口座向け）」から「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）」へ名称を変更

（３）【ファンドの仕組み】



委託会社の概況(2018年8月末現在)

- ・名称
野村アセットマネジメント株式会社
- ・本店の所在の場所
東京都中央区日本橋一丁目12番1号
- ・資本金の額
17,180百万円
- ・会社の沿革

1959年12月1日	野村証券投資信託委託株式会社として設立
1997年10月1日	投資顧問会社である野村投資顧問株式会社と合併して野村アセット・マネジメント投信株式会社に商号を変更
2000年11月1日	野村アセットマネジメント株式会社に商号を変更

2003年6月27日

委員会等設置会社へ移行

・大株主の状況

名称	住所	所有株式数	比率
野村ホールディングス株式会社	東京都中央区日本橋一丁目9番1号	5,150,693株	100%

2【投資方針】

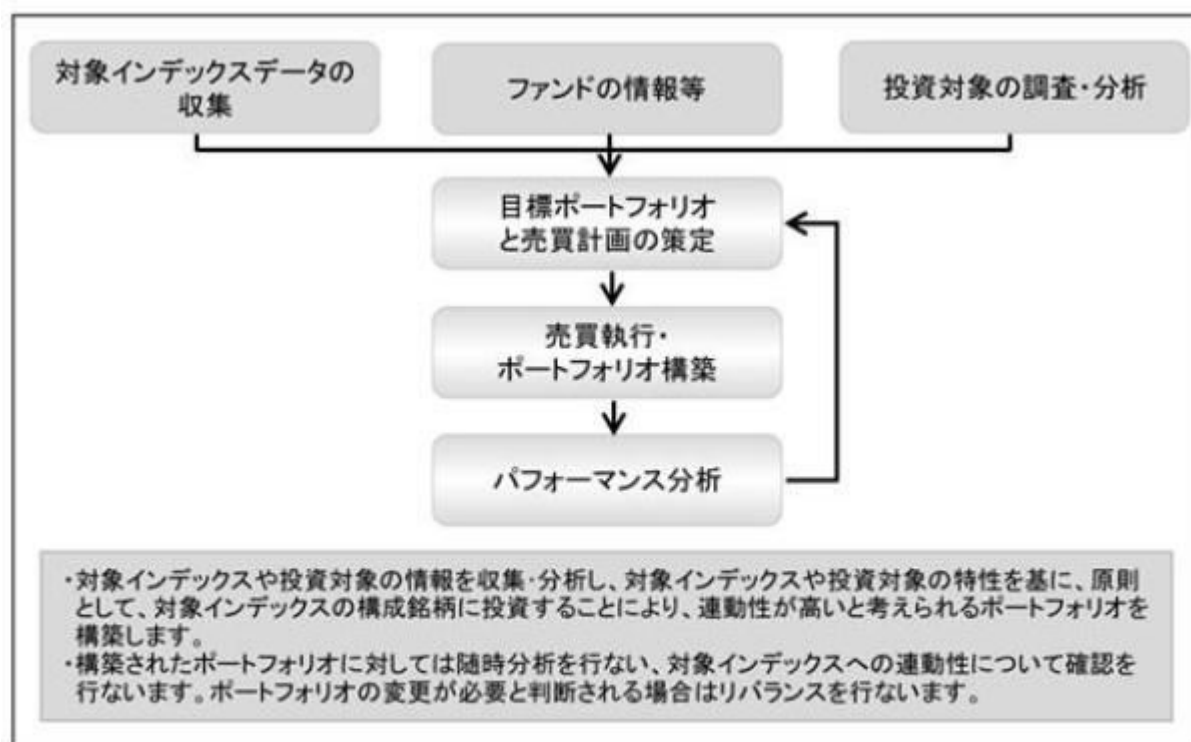
(1)【投資方針】

MSCI-KOKUSA1指数（円ベース・為替ヘッジなし）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指します。

株式の実質組入比率は高位を保つことを基本とします。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

投資プロセス



* 上記の投資プロセスは、今後変更となる場合があります。

MSCI-KOKUSA1指数とは

MSCI-KOKUSA1指数は、MSCIが開発した、日本を除く先進国で構成された時価総額株価指数です。同指数の構成国や構成銘柄等については定期的に見直しが行なわれますので、変動することがあります。

指数の著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンドについて

「MSCI」の著作権等について

本ファンドは、MSCI Inc.、MSCI の関連会社及びMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者が、保証、推奨、販売、または宣伝するものではありません。MSCI 指数は、MSCI が独占的に所有しています。MSCI 及びMSCI 指数は、MSCI 及びその関係会社のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社は特定の目的の為にその使用を許諾されています。MSCI 、MSCIの関連会社及びMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本ファンドの所有者または不特定多数の公衆に対して、ファンド全般的またはこの特定のファンドへの投資に関する当否あるいは一般的な株式市場のパフォーマンスをトラックしているMSCI 指数の能力に関して、明示的であると黙示的であるとを問わず、一切の表明または保証を行いません。MSCI とその関連会社は、特定のトレードマーク、サービスマーク、トレードネームのライセンスの所有者であり、MSCI 指数は、本ファンドまたは本ファンドの発行会社あるいは所有者に関わらず、MSCI により決定、作成、及び計算されています。MSCI 、MSCI の関連会社及びMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、MSCI 指数の決定、作成、あるいは計算において、本ファンドの発行者または所有者の要求を考慮にいれる義務は一切ありません。MSCI 、MSCI の関連会社及びMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本ファンドの発行時期、発行価格または発行数量の決定について、また、本ファンドを現金に償還する方程式の決定また計算について責任を負うものではなく、参加もしておりません。MSCI 、MSCIの関連会社及びMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本ファンドの所有者に対し、本ファンドの管理、マーケティングまたは募集に関連するいかなる義務または責任も負いません。

MSCI は、自らが信頼できると考える情報源から本件指数の計算に算入される情報またはその計算に使用するための情報を入手しますが、MSCI 、MSCI の関連会社及びMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本件指数またはそれに含まれるいかなるデータの独創性、正確性及び/または完全性について保証するものではありません。MSCI 、MSCI の関連会社及びMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、明示的にも黙示的にも、被許諾者、その顧客または相手方、本件ファンドの発行会社、本件ファンドの所有者その他の個人・法人が、本契約にもとづき許諾される権利またはその他使用のために許諾される権利に関連して本件指数またはそれに含まれるデータを使用することにより得られる結果について保証をおこなうものではありません。MSCI 、MSCI の関連会社及びMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本件指数及びそれに含まれるデータの、またはそれに関連する過誤、省略または中断に対してまたはそれらに関して責任を負うことはありません。本件指数及びそれに含まれるデータに関し、MSCI 、MSCI の関連会社及びMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、明示的、黙示的な保証を行うものでもなく、かつMSCI 、MSCI の関連会社及びMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、特定目的のための市場性または適切性について、何ら保証を行うものではないことを明記します。前記事項を制限することなく、たとえ直接的損害、間接的損害、特別損害、懲罰的損害、拡大的損害その他のあらゆる損害（逸失利益を含む。）につき、その可能性について知らせを受けていたとしても、MSCI 、MSCI の関連会社及びMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、いかなる場合においてもかかる損害について責任を負いません。

本証券の購入者、販売者、または所有者あるいはいかなる個人・法人は、MSCI の許諾が必要かどうかの決定をあらかじめMSCI に問い合わせることなく、本証券を保証、推奨、売買、又は宣伝するためにいかなるMSCI のトレードネーム、トレードマーク、又はサービスマークを使用または言及することはできません。いかなる場合においても、いかなる個人または法人は、事前にMSCI の書面による許諾を得ることなくMSCI との関係は一切主張することはできません。

（２）【投資対象】

外国の株式を実質的な主要投資対象とします。

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

デリバティブの利用は、ヘッジ目的に限定します。

投資の対象とする資産の種類(約款第15条)

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）
 - イ．有価証券
 - ロ．デリバティブ取引（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、下記「(5)投資制限 および 」に定めるものに限ります。）に係る権利
 - ハ．約束手形（イに掲げるものに該当するものを除きます。）
 - ニ．金銭債権（イ及びハに掲げるものに該当するものを除きます。）
2. 次に掲げる特定資産以外の資産
 - イ．為替手形

有価証券の指図範囲(約款第16条第1項)

委託者は、信託金を、主として、野村アセットマネジメント株式会社を委託者とし、野村信託銀行株式会社を受託者として締結された親投資信託である外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券のほか、次の有価証券（金融商品取引法第2条第21項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1. 株券または新株引受権証書
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
6. 特定目的会社に係る特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
8. 協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
9. 特定目的会社に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
10. コマーシャル・ペーパー
11. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
13. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものを

いいます。)

14. 投資証券、新投資口予約権証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)
15. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
16. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
17. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
18. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
19. 外国の者に対する権利で前号の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの
20. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。)
21. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。)

なお、第1号の証券または証書、第12号ならびに第16号の証券または証書のうち第1号の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、第2号から第6号までの証券および第12号ならびに第16号の証券または証書のうち第2号から第6号までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、第13号および第14号の証券を以下「投資信託証券」といいます。

金融商品の指図範囲(約款第16条第2項)

委託者は、信託金を、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

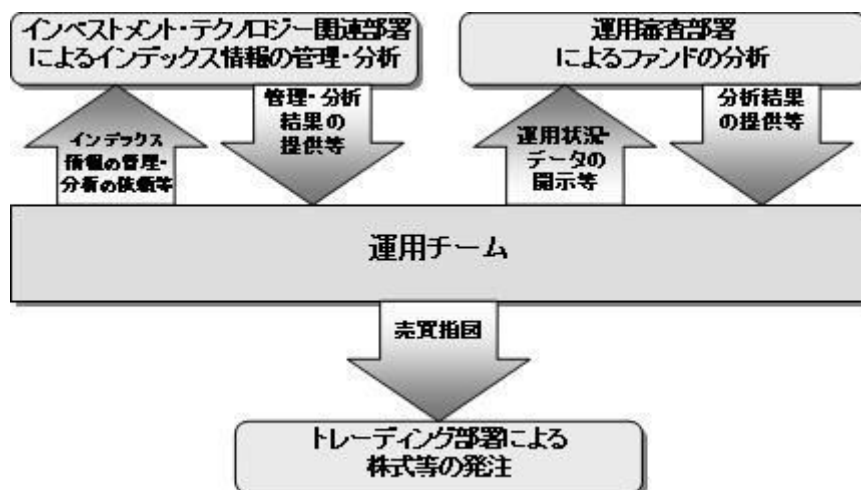
1. 預金
2. 指定金銭信託（上記「(2)投資対象 有価証券の指図範囲」に掲げるものを除く。)
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって、金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

その他の投資対象

1. 先物取引等
2. スワップ取引

(3) 【運用体制】

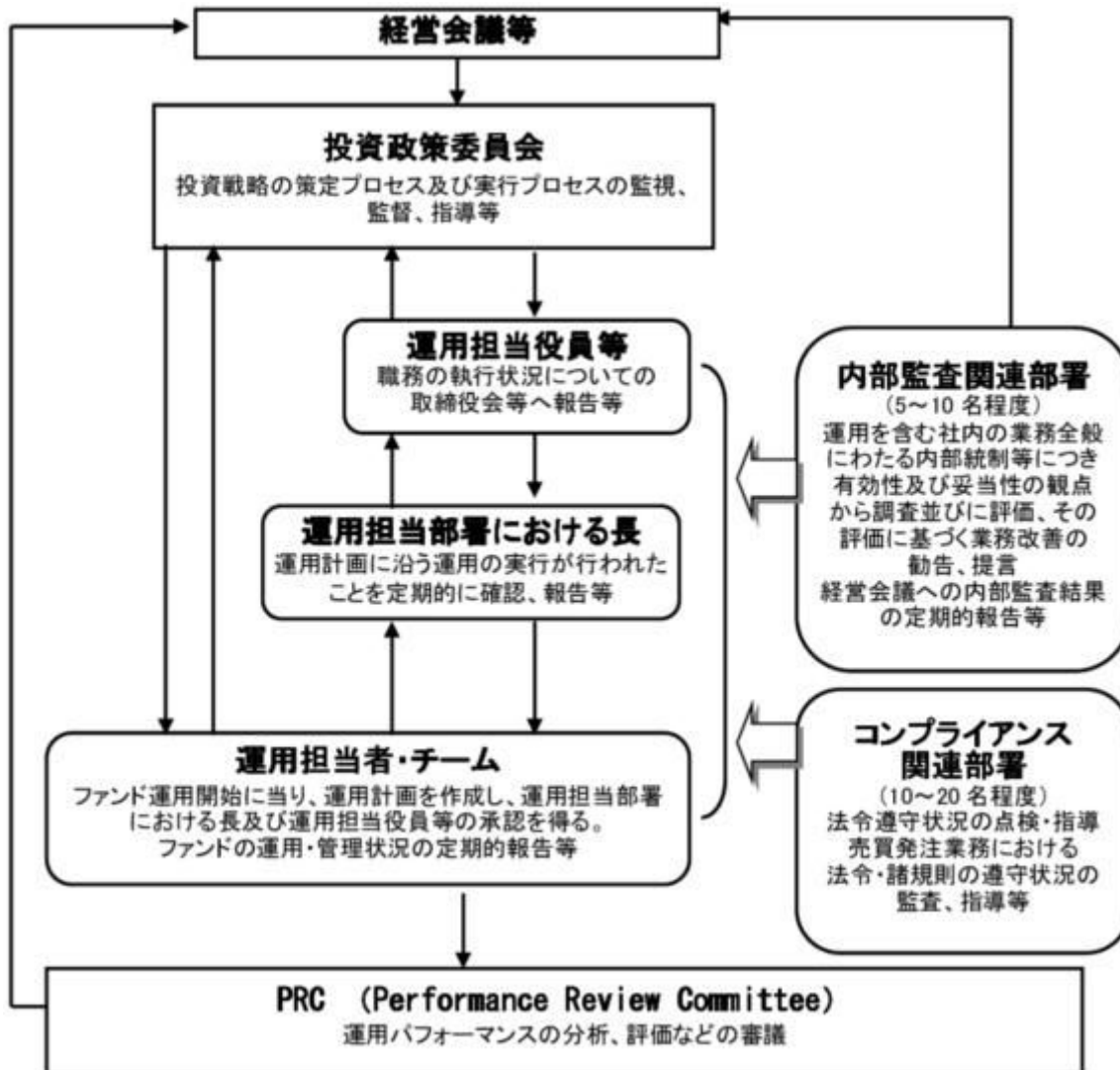
ファンドの運用体制は以下の通りです。



運用体制はマザーファンドを含め記載されております。

当社では、ファンドの運用に関する社内規程として、運用担当者に関する規程並びにスワップ取引、信用リスク管理、資金の借入、外国為替の予約取引等、信用取引等に関して各々、取扱い基準を設けております。

ファンドを含む委託会社における投資信託の内部管理及び意思決定を監督する組織等は以下の通りです。



委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制等

当社では、「受託会社」または受託会社の再信託先に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行っています。また、受託業務の内部統制の有効性についての監査人による報告書を、受託会社より受け取っております。

運用の外部委託を行う場合、「運用の外部委託先」に対しては、外部委託先が行った日々の約定について、投資ガイドラインに沿ったものであるかを確認しています。また、コンプライアンスレポートの提出を義務付け、定期的に管理状況に関する報告を受けています。さらに、外部委託先の管理体制、コンプライアンス体制等について調査ならびに評価を行い、定期的に商品に関する委員会に報告しています。

ファンドの運用体制等は今後変更となる場合があります。

（４）【分配方針】

年2回の毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行いません。

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

収益分配金額は、基準価額水準等を勘案して委託者が決定します。

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

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

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

毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

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

ファンドの決算日

原則として毎年1月および7月の各17日（休業日の場合は翌営業日）を決算日とします。

分配金のお支払い

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

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

（５）【投資制限】

株式への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

株式への実質投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以内とします。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

先物取引等の運用指図・目的・範囲(約款第22条)

()委託者は、信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする有価証券（以下「ヘッジ対象有価証券」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額（組入ヘッジ対象有価証券を差し引いた額）に信託財産が限月までに受取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券、組入貸付債権信託受益権、組入抵当証券および組入指定金銭信託の受益証券の利払金および償還金を加えた額を限度とし、且つ信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等（株式、株価指数に係る先物取引の買建においては、信託財産が未収配当金として計上している額を含むものとし、この額には信託財産が当該限月を超えて受取る配当金も含まれます。）ならびに上記「(2)投資対象 金融商品の指図範囲」第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。
3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、本条で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

()委託者は、信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の売予約と合せてヘッジ対象とする外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以下「外貨建有価証券」といいます。）、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属するヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属するマザーファンドの時価総額にマザーファンドの信託財産純資産総額に占めるヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）との合計額の範囲内とします。
2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の買予約と合せて、外貨建有価証券の買付代金等実需の範囲内とします。
3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点の保有外貨建資産の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、且つ本条で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

()委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれら

の取引と類似の取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする金利商品（信託財産が1年以内に受け取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに上記「(2)投資対象 金融商品の指図範囲」第1号から第4号に掲げる金融商品で運用されているものをいい、以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに上記「(2)投資対象 金融商品の指図範囲」第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額（以下本号において「金融商品運用額等」といいます。）の範囲内とします。ただし、ヘッジ対象金利商品が外貨建て、信託財産の外貨建資産組入可能額（約款上の組入可能額から保有外貨建資産の時価総額を差引いた額。以下同じ。）に信託財産が限月までに受取る外貨建組入公社債および組入外国貸付債権信託受益証券ならびに外貨建組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額が当該金融商品運用額等の額より少ない場合には外貨建資産組入可能額に信託財産が限月までに受取る外貨建組入有価証券に係る利払金および償還金等を加えた額を限度とします。
3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点のヘッジ対象金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、且つ本条で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

スワップ取引の運用指図・目的・範囲(約款第23条)

- ()委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取り金利または異なった受取り金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。
- ()スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- ()スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（以下「スワップ取引の想定元本の合計額」といいます。以下本項において同じ。）が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。
- ()上記()においてマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- ()スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。
- ()委託者は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担

保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

同一銘柄の株式への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

同一銘柄の株式への実質投資割合には制限を設けません。

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

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

同一銘柄の転換社債等への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債 への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

転換社債型新株予約権付社債とは、新株予約権付社債のうち会社法第236 条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。）をいいます。

投資信託証券への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

投資信託証券（マザーファンド受益証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

投資する株式等の範囲(約款第19条)

() 委託者が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、運用の基本方針の範囲内（新株引受権証券および新株予約権証券については、運用の基本方針に特別の規定がない場合、株式の範囲と同じものとする。）で、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するものおよび金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。

() 上記()の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては委託者が投資することを指図することができるものとします。

信用取引の指図範囲(約款第21条)

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

信用取引の指図は、次の各号に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行なうことができるものとし、かつ次の各号に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。

1. 信託財産に属する株券および新株引受権証券の権利行使により取得する株券
2. 株式分割により取得する株券
3. 有償増資により取得する株券
4. 売り出しにより取得する株券
5. 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限りません。）の行使により取得可能な株券
6. 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（前号のものを除きます。）の行使により取得可能な株券

有価証券の貸付の指図および範囲(約款第25条)

- ()委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の各号の範囲内で貸付の指図をすることができます。
1. 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
 2. 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
- ()上記()に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- ()委託者は、有価証券の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限(約款第26条)

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

外国為替予約の指図(約款第27条)

- ()委託者は、信託財産に属する外貨建資産とマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンドの時価総額にマザーファンドの信託財産純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。)との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。
- ()委託者は、外国為替の売買の予約取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

資金の借入れ(約款第34条)

- ()委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払資金の手当て(一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。)を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。
- ()一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
- ()収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- ()借入金の利息は信託財産中より支弁します。

前各号の規定にかかわらず、一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。(運用の基本方針 2

運用方法 (3)投資制限)

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

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

()委託者が運用の指図を行なうすべてのファンドで保有する当該株式に係る議決権の総数

()当該株式に係る議決権の総数に100分の50の率を乗じて得た数

(参考)マザーファンドの概要

(外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド)

運 用 の 基 本 方 針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1 . 基本方針

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

2 . 運用方法

(1) 投資対象

外国の株式を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

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

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以内とします。

有価証券先物取引等は約款第17条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第18条の範囲で行ないます。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の株式への投資割合には制限を設けません。

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

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

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

3【投資リスク】

基準価額の変動要因

ファンドの基準価額は、投資を行なっている有価証券等の値動きによる影響を受けますが、これらの運用による損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。

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

[株価変動リスク]

ファンドは実質的に株式に投資を行ないますので、株価変動の影響を受けます。

[為替変動リスク]

ファンドは、実質組入外貨建資産について、原則として為替ヘッジを行ないませんので、為替変動の影響を受けます。

基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

その他の留意点

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

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

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

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

ファンドの基準価額と対象インデックスは、費用等の要因により、完全に一致するものではありません。

また、ファンドの投資成果が対象インデックスとの連動または上回ることを保証するものではありません。

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

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

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

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

価額と比べて下落することになります。

委託会社におけるリスクマネジメント体制

リスク管理関連の委員会

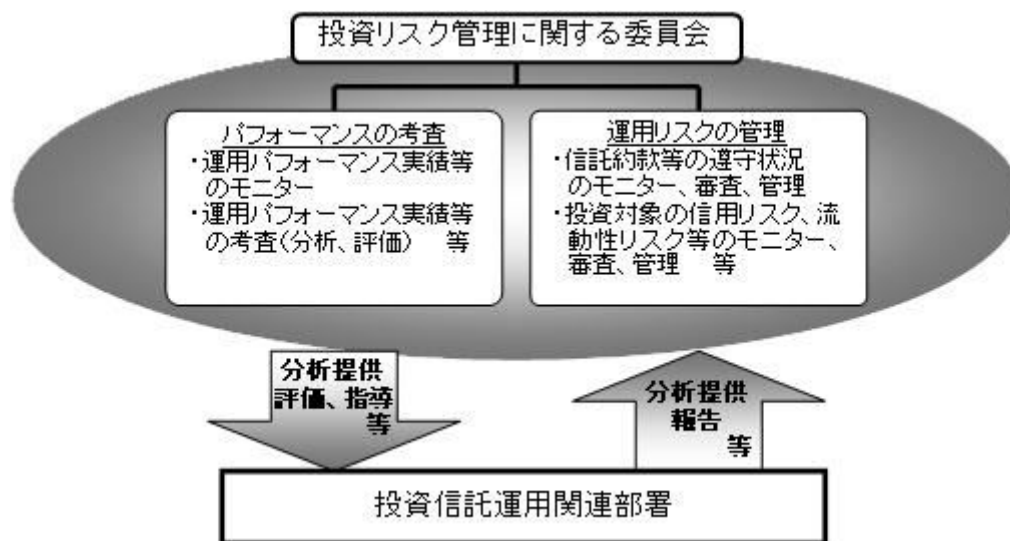
パフォーマンスの考査

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

運用リスクの管理

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

リスク管理体制図

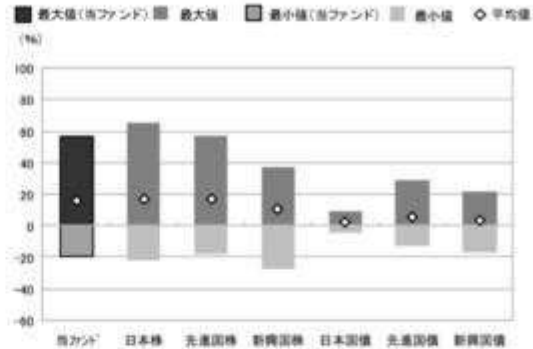
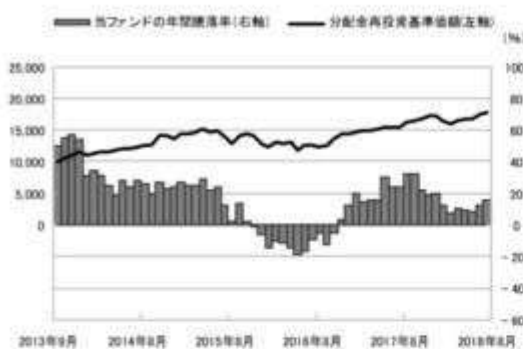


投資リスクに関する管理体制等は今後変更となる場合があります。

リスクの定量的比較

(2013年9月末～2018年8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(%)	57.0	65.0	57.1	37.2	9.3	29.1	21.4
最小値(%)	△19.0	△22.0	△17.5	△27.4	△4.0	△12.3	△17.4
平均値(%)	16.2	16.6	16.9	10.9	2.1	5.8	3.1

- * 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2013年9月末を10,000として指数化しております。
- * 年間騰落率は、2013年9月から2018年8月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

- * 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- * 2013年9月から2018年8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・ディバースィファイド(円ベース)

■代表的な資産クラスの指数の著作権等について■

- 東証株価指数(TOPIX)(配当込み)・・・東証株価指数(TOPIX)(配当込み)は、株式会社東京証券取引所(東京証券取引所)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではなく、東京証券取引所は、ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。
- MSCI-KOKUSAI指数(配当込み、円ベース)、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)・・・MSCI-KOKUSAI指数(配当込み、円ベース)、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- NOMURA-BPI国債・・・NOMURA-BPI国債の知的財産権は、野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社の正確性、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・ディバースィファイド(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・ディバースィファイド(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値段を決めるものでもありません。また、投資戦略や税金における会計アドバイスも法的に推奨するものでもありません。ここに含まれる市場価格、データ、その他の情報は確かなものと考えられますが、JP Morgan Chase & Co. 及びその子会社(以下、JPM)がその完全性や正確性を保証するものではありません。含まれる情報は通知なしに変更されることがあります。過去のパフォーマンスは将来のリターンを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す。また、発行体の引受人、ブレースメント・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)についての勧誘、保障または販売促進を行いません。証券或いは金融商品全般、或いは特にプロダクトへの投資の推奨について、また金融市場における投資機会を指数に連動させる或いはそれを目的とする推奨の可否について、指数スポンサーは一切の表明または保証、或いは伝達または示唆を行なうものではありません。指数スポンサーはプロダクトについての管理、マーケティング、トレーディングに関する義務または法的責任を負いません。指数は信用できると考えられる情報によって算出されていますが、その完全性や正確性、また指数に付随する情報について保証するものではありません。指数は指数スポンサーが保有する財産であり、その財産権はすべて指数スポンサーに帰属します。JPMSLLCはNASDAQ, NYSE, SIPCの会員です。JP MorganはJP Morgan Chase Bank, NA, JPMS, J.P. Morgan Securities PLC、またはその関係会社が投資銀行業務を行う際に使用する名称です。

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

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

申込手数料はありません。

（２）【換金（解約）手数料】

換金手数料はありません。

（３）【信託報酬等】

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年10,000分の41.04(税抜年10,000分の38)の率を乗じて得た額とし、その配分については次の通り(税抜)とします。

＜委託会社＞	＜販売会社＞	＜受託会社＞
年10,000分の30	年10,000分の5	年10,000分の3

ファンドの信託報酬は、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われます。

支払先の役務の内容

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

（４）【その他の手数料等】

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

ファンドに関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、ファンドから支払われます。

ファンドに関する組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、売買委託手数料に係る消費税等に相当する金額、先物取引・オプション取引等に要する費用、外貨建資産の保管等に要する費用はファンドから支払われます。

監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用および当該監査費用に係る消費税等に相当する金額は、信託報酬支払いのときにファンドから支払われます。

ファンドにおいて一部解約の実行に伴い、信託財産留保額 をご負担いただきます。信託財産留保額は、基準価額に0.2%の率を乗じて得た額を1口あたりに換算して、換金する口数に応じてご負担いただきます。

「信託財産留保額」とは、償還時まで投資を続ける投資家との公平性の確保やファンド残高の安定的な推移を図るため、クローズド期間の有無に関係なく、信託期間満了前の解約に対し解約者から徴収する一定の金額をいい、信託財産に繰り入れられます。

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

（５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

個人、法人別の課税について

個人の投資家に対する課税

< 収益分配金に対する課税 >

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

なお、配当控除は適用されません。

< 換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対する課税 >

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

損益通算について

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

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

(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。

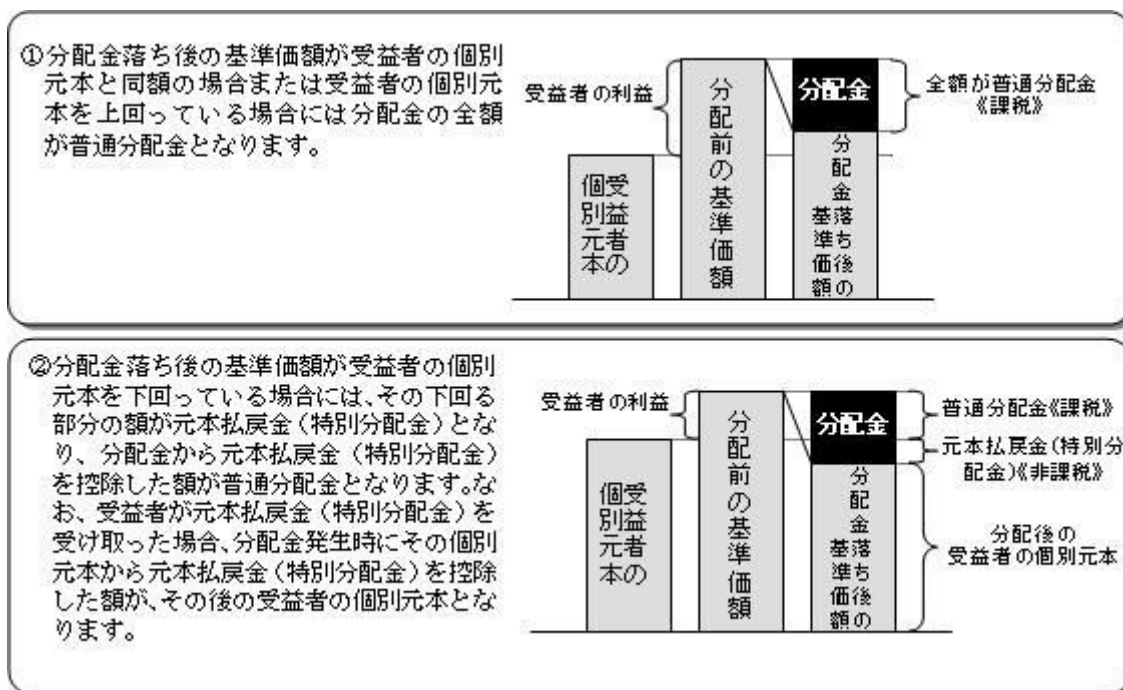
個別元本について

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。

税法が改正された場合等は、上記「(5)課税上の取扱い」の内容（2018年8月末現在）が変更になる場合があります。

5【運用状況】

以下は2018年8月31日現在の運用状況であります。

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

(1)【投資状況】

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	90,230,133,920	99.98
現金・預金・その他資産（負債控除後）		9,117,874	0.01
合計（純資産総額）		90,239,251,794	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	343,245,221,543	65.05
	カナダ	19,178,725,137	3.63
	ドイツ	18,951,524,911	3.59
	イタリア	4,478,173,123	0.84
	フランス	20,987,384,494	3.97
	オランダ	6,751,076,138	1.27
	スペイン	5,849,422,863	1.10
	ベルギー	2,077,361,930	0.39
	オーストリア	456,463,590	0.08
	ルクセンブルグ	134,101,338	0.02
	フィンランド	2,103,359,181	0.39
	アイルランド	1,061,751,844	0.20
	ポルトガル	333,246,458	0.06
	イギリス	33,538,255,335	6.35
	スイス	16,328,148,207	3.09
	スウェーデン	5,251,060,296	0.99
	ノルウェー	1,450,068,011	0.27
	デンマーク	3,450,464,521	0.65
	オーストラリア	12,574,770,053	2.38
	ニュージーランド	427,128,319	0.08
香港	6,124,658,319	1.16	
シンガポール	2,257,765,147	0.42	
イスラエル	583,765,210	0.11	
	小計	507,593,895,968	96.21
投資証券	アメリカ	9,673,818,928	1.83
	カナダ	89,475,124	0.01
	フランス	707,305,871	0.13
	イギリス	396,442,066	0.07
	オーストラリア	985,782,521	0.18
	香港	332,602,825	0.06
	シンガポール	205,084,439	0.03
	小計	12,390,511,774	2.34
現金・預金・その他資産（負債控除後）		7,600,822,186	1.44
合計（純資産総額）		527,585,229,928	100.00

その他の資産の投資状況

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

資産の種類	建別	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	買建	アメリカ	5,043,934,278	0.95
	買建	カナダ	282,868,086	0.05
	買建	ドイツ	911,001,140	0.17
	買建	イギリス	488,377,890	0.09
	買建	スイス	238,405,097	0.04
	買建	オーストラリア	191,119,185	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-KOKUSAIマザーファンド	32,466,225,504	2.7414	89,004,780,669	2.7792	90,230,133,920	99.98

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.98
合計	99.98

(参考) 外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド

順位	国/地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
1	アメリカ	株式	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	620,800	18,716.66	11,619,307,675	24,991.83	15,514,929,181	2.94
2	アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	インターネット販売・通信販売	50,350	161,883.95	8,150,857,237	222,384.32	11,197,050,653	2.12
3	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	895,100	10,172.64	9,105,533,051	12,433.16	11,128,927,782	2.10
4	アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	インターネットソフトウェア・サービス	293,300	17,879.99	5,244,201,925	19,728.69	5,786,427,241	1.09
5	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	420,100	12,207.05	5,128,182,389	12,793.00	5,374,339,888	1.01
6	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	インターネットソフトウェア・サービス	38,550	115,009.52	4,433,617,028	137,616.66	5,305,122,521	1.00

7	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	インターネットソフトウェア・サービス	36,540	115,633.09	4,225,233,268	139,318.10	5,090,683,608	0.96
8	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	328,500	14,213.07	4,668,994,057	14,987.54	4,923,409,189	0.93
9	アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	石油・ガス・消耗燃料	518,800	8,306.77	4,309,557,287	8,941.44	4,638,819,383	0.87
10	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	1,191,700	3,327.79	3,965,734,065	3,443.97	4,104,179,764	0.77
11	アメリカ	株式	WELLS FARGO CO	銀行	572,900	5,830.09	3,340,063,510	6,492.56	3,719,591,978	0.70
12	アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	各種金融サービス	156,400	22,121.51	3,459,805,027	23,294.83	3,643,312,194	0.69
13	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	情報技術サービス	220,800	13,339.18	2,945,292,971	16,296.94	3,598,365,324	0.68
14	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品	381,200	8,674.36	3,306,668,616	9,315.93	3,551,234,041	0.67
15	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	118,520	23,922.79	2,835,329,217	29,807.39	3,532,772,266	0.66
16	アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品	729,100	3,948.85	2,879,106,898	4,608.99	3,360,414,609	0.63
17	アメリカ	株式	HOME DEPOT	専門小売り	143,100	19,852.04	2,840,827,674	22,129.81	3,166,776,612	0.60
18	アメリカ	株式	AT & T INC	各種電気通信サービス	889,300	3,867.29	3,439,189,182	3,549.47	3,156,550,430	0.59
19	アメリカ	株式	CHEVRON CORP	石油・ガス・消耗燃料	234,000	12,704.50	2,972,855,028	13,306.09	3,113,627,072	0.59
20	アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS	通信機器	590,200	4,763.60	2,811,477,601	5,236.47	3,090,569,906	0.58
21	アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	各種電気通信サービス	505,700	5,317.86	2,689,246,026	6,080.53	3,074,926,549	0.58
22	アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	573,400	5,774.41	3,311,050,145	5,357.53	3,072,010,225	0.58
23	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	308,900	8,800.46	2,718,464,151	9,263.51	2,861,499,660	0.54
24	アメリカ	株式	MASTERCARD INC	情報技術サービス	114,400	19,529.74	2,234,202,409	23,744.62	2,716,385,443	0.51
25	アメリカ	株式	BOEING CO	航空宇宙・防衛	68,510	36,449.67	2,497,167,312	38,526.71	2,639,465,176	0.50
26	スイス	株式	NOVARTIS-REG	医薬品	272,600	8,852.64	2,413,229,813	9,325.11	2,542,024,986	0.48
27	アメリカ	株式	MERCK & CO INC	医薬品	330,400	6,073.03	2,006,529,949	7,612.05	2,515,022,113	0.47
28	アメリカ	株式	CITIGROUP	銀行	315,000	7,495.74	2,361,160,116	7,936.34	2,499,949,494	0.47
29	アメリカ	株式	COCA COLA CO	飲料	496,600	4,825.04	2,396,115,960	4,992.14	2,479,100,200	0.46
30	イギリス	株式	HSBC HOLDINGS PLC	銀行	2,453,000	964.58	2,366,116,662	975.78	2,393,588,340	0.45

種類別及び業種別投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	不動産管理・開発	0.51
		エネルギー設備・サービス	0.49
		石油・ガス・消耗燃料	6.29
		化学	2.47
		建設資材	0.28
		容器・包装	0.28
		金属・鉱業	1.34

紙製品・林産品	0.11
航空宇宙・防衛	2.27
建設関連製品	0.37
建設・土木	0.34
電気設備	0.75
コングロマリット	1.46
機械	1.53
商社・流通業	0.32
商業サービス・用品	0.42
航空貨物・物流サービス	0.59
旅客航空輸送業	0.12
海運業	0.06
陸運・鉄道	1.03
運送インフラ	0.17
自動車部品	0.38
自動車	0.87
家庭用耐久財	0.39
レジャー用品	0.05
繊維・アパレル・贅沢品	1.39
ホテル・レストラン・レジャー	1.73
メディア	1.95
販売	0.06
インターネット販売・通信販売	2.87
複合小売り	0.41
専門小売り	1.62
食品・生活必需品小売り	1.50
飲料	1.83
食品	1.75
タバコ	1.00
家庭用品	1.14
パーソナル用品	0.69
ヘルスケア機器・用品	2.42
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	2.27
バイオテクノロジー	2.17
医薬品	5.34
銀行	8.64
各種金融サービス	0.96
保険	3.71
インターネットソフトウェア・サービス	3.48
情報技術サービス	3.50
ソフトウェア	4.82
通信機器	0.95

	コンピュータ・周辺機器	3.27
	電子装置・機器・部品	0.49
	半導体・半導体製造装置	3.00
	各種電気通信サービス	1.98
	無線通信サービス	0.29
	電力	1.73
	ガス	0.15
	総合公益事業	0.95
	水道	0.07
	貯蓄・抵当・不動産金融	0.01
	消費者金融	0.48
	資本市場	2.87
	各種消費者サービス	0.01
	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.06
	ヘルスケア・テクノロジー	0.08
	ライフサイエンス・ツール/サービス	0.66
	専門サービス	0.67
投資証券		2.34
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(2018 年09月限)	買建	313	米ドル	44,661,325	4,960,086,762	45,416,300	5,043,934,278	0.95

カナダ	モントル オール取引 所	S&P TSX60株価指 数先物(2018年09 月限)	買建	17	カナダド ル	3,305,780	282,545,014	3,309,560	282,868,086	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(2018年09月 限)	買建	205	ユーロ	7,057,160	914,325,658	7,031,500	911,001,140	0.17
オース トラリ ア	シドニー先 物取引所	SP1200株価指数先 物(2018年09月限)	買建	15	豪ドル	2,341,250	188,681,340	2,371,500	191,119,185	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(2018年09月限)	買建	45	英ポンド	3,418,000	494,106,088	3,378,375	488,377,890	0.09
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 (2018年09月限)	買建	23	スイスフ ラン	2,083,370	238,962,539	2,078,510	238,405,097	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)

2018年8月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

		純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第2計算期間	(2009年 1月20日)	108	108	0.4836	0.4836
第3計算期間	(2009年 7月21日)	101	101	0.6041	0.6041
第4計算期間	(2010年 1月20日)	103	103	0.7179	0.7179
第5計算期間	(2010年 7月20日)	172	172	0.6259	0.6259
第6計算期間	(2011年 1月20日)	320	320	0.7165	0.7165
第7計算期間	(2011年 7月20日)	495	495	0.7095	0.7095
第8計算期間	(2012年 1月20日)	590	590	0.6578	0.6578
第9計算期間	(2012年 7月20日)	669	669	0.6900	0.6900
第10計算期間	(2013年 1月21日)	915	915	0.8866	0.8866
第11計算期間	(2013年 7月22日)	1,129	1,131	1.0781	1.0801
第12計算期間	(2014年 1月20日)	1,674	1,683	1.2373	1.2443
第13計算期間	(2014年 7月22日)	4,376	4,405	1.2814	1.2899
第14計算期間	(2015年 1月20日)	19,379	19,555	1.4377	1.4507
第15計算期間	(2015年 7月21日)	30,765	31,072	1.5998	1.6158
第16計算期間	(2016年 1月20日)	27,855	28,039	1.2908	1.2993
第17計算期間	(2016年 7月19日)	30,864	31,086	1.3184	1.3279
第18計算期間	(2017年 1月17日)	34,920	35,262	1.4792	1.4937
第19計算期間	(2017年 7月18日)	43,954	44,394	1.5981	1.6141
第20計算期間	(2018年 1月17日)	90,683	91,590	1.7488	1.7663
第21計算期間	(2018年 7月17日)	89,508	90,377	1.7495	1.7665
	2017年 8月末日	66,611		1.5706	

9月末日	70,565		1.6432
10月末日	72,815		1.6808
11月末日	86,541		1.6911
12月末日	90,379		1.7432
2018年 1月末日	90,697		1.7448
2月末日	84,899		1.6658
3月末日	81,611		1.5948
4月末日	85,445		1.6657
5月末日	84,090		1.6736
6月末日	85,297		1.6863
7月末日	89,668		1.7358
8月末日	90,239		1.7728

【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2計算期間	2008年 7月23日～2009年 1月20日	0.0000円
第3計算期間	2009年 1月21日～2009年 7月21日	0.0000円
第4計算期間	2009年 7月22日～2010年 1月20日	0.0000円
第5計算期間	2010年 1月21日～2010年 7月20日	0.0000円
第6計算期間	2010年 7月21日～2011年 1月20日	0.0000円
第7計算期間	2011年 1月21日～2011年 7月20日	0.0000円
第8計算期間	2011年 7月21日～2012年 1月20日	0.0000円
第9計算期間	2012年 1月21日～2012年 7月20日	0.0000円
第10計算期間	2012年 7月21日～2013年 1月21日	0.0000円
第11計算期間	2013年 1月22日～2013年 7月22日	0.0020円
第12計算期間	2013年 7月23日～2014年 1月20日	0.0070円
第13計算期間	2014年 1月21日～2014年 7月22日	0.0085円
第14計算期間	2014年 7月23日～2015年 1月20日	0.0130円
第15計算期間	2015年 1月21日～2015年 7月21日	0.0160円
第16計算期間	2015年 7月22日～2016年 1月20日	0.0085円
第17計算期間	2016年 1月21日～2016年 7月19日	0.0095円
第18計算期間	2016年 7月20日～2017年 1月17日	0.0145円
第19計算期間	2017年 1月18日～2017年 7月18日	0.0160円
第20計算期間	2017年 7月19日～2018年 1月17日	0.0175円
第21計算期間	2018年 1月18日～2018年 7月17日	0.0170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－任口座向け）

	計算期間	収益率
第2計算期間	2008年 7月23日～2009年 1月20日	47.6%
第3計算期間	2009年 1月21日～2009年 7月21日	24.9%
第4計算期間	2009年 7月22日～2010年 1月20日	18.8%
第5計算期間	2010年 1月21日～2010年 7月20日	12.8%
第6計算期間	2010年 7月21日～2011年 1月20日	14.5%
第7計算期間	2011年 1月21日～2011年 7月20日	1.0%
第8計算期間	2011年 7月21日～2012年 1月20日	7.3%
第9計算期間	2012年 1月21日～2012年 7月20日	4.9%
第10計算期間	2012年 7月21日～2013年 1月21日	28.5%
第11計算期間	2013年 1月22日～2013年 7月22日	21.8%
第12計算期間	2013年 7月23日～2014年 1月20日	15.4%
第13計算期間	2014年 1月21日～2014年 7月22日	4.3%
第14計算期間	2014年 7月23日～2015年 1月20日	13.2%
第15計算期間	2015年 1月21日～2015年 7月21日	12.4%
第16計算期間	2015年 7月22日～2016年 1月20日	18.8%
第17計算期間	2016年 1月21日～2016年 7月19日	2.9%
第18計算期間	2016年 7月20日～2017年 1月17日	13.3%
第19計算期間	2017年 1月18日～2017年 7月18日	9.1%
第20計算期間	2017年 7月19日～2018年 1月17日	10.5%
第21計算期間	2018年 1月18日～2018年 7月17日	1.0%

各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配額の額。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－任口座向け）

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第2計算期間	2008年 7月23日～2009年 1月20日	118,125,634	12,473,504	223,571,664
第3計算期間	2009年 1月21日～2009年 7月21日	29,563,020	85,862,929	167,271,755
第4計算期間	2009年 7月22日～2010年 1月20日	31,862,517	55,616,896	143,517,376
第5計算期間	2010年 1月21日～2010年 7月20日	166,920,054	34,321,765	276,115,665
第6計算期間	2010年 7月21日～2011年 1月20日	199,657,055	28,311,747	447,460,973
第7計算期間	2011年 1月21日～2011年 7月20日	344,422,561	93,501,984	698,381,550
第8計算期間	2011年 7月21日～2012年 1月20日	305,196,802	105,145,763	898,432,589
第9計算期間	2012年 1月21日～2012年 7月20日	214,549,351	142,859,137	970,122,803
第10計算期間	2012年 7月21日～2013年 1月21日	182,347,396	119,514,863	1,032,955,336

第11計算期間	2013年 1月22日～2013年 7月22日	247,095,417	232,288,904	1,047,761,849
第12計算期間	2013年 7月23日～2014年 1月20日	771,602,797	466,433,853	1,352,930,793
第13計算期間	2014年 1月21日～2014年 7月22日	2,428,910,867	366,574,543	3,415,267,117
第14計算期間	2014年 7月23日～2015年 1月20日	11,092,390,466	1,027,711,408	13,479,946,175
第15計算期間	2015年 1月21日～2015年 7月21日	10,065,966,716	4,315,043,777	19,230,869,114
第16計算期間	2015年 7月22日～2016年 1月20日	6,646,649,840	4,297,586,510	21,579,932,444
第17計算期間	2016年 1月21日～2016年 7月19日	4,801,662,126	2,971,912,100	23,409,682,470
第18計算期間	2016年 7月20日～2017年 1月17日	3,050,852,716	2,852,508,102	23,608,027,084
第19計算期間	2017年 1月18日～2017年 7月18日	8,832,308,332	4,936,310,915	27,504,024,501
第20計算期間	2017年 7月19日～2018年 1月17日	28,947,136,031	4,597,877,613	51,853,282,919
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

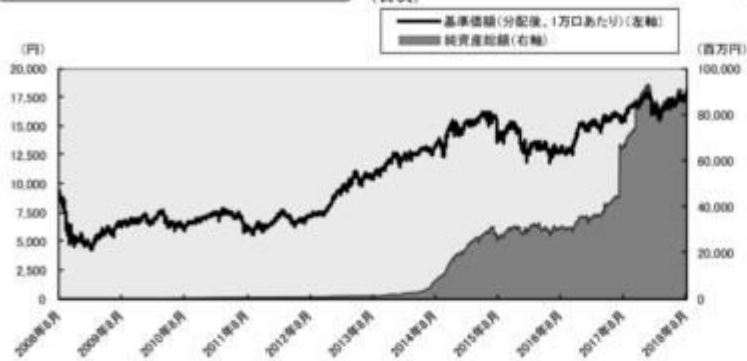
本邦外における設定及び解約の実績はありません。

参考情報

運用実績 (2018年8月31日現在)

基準価額・純資産の推移

(日次)



分配の推移

(1万口あたり、課税前)

2018年7月	170 円
2018年1月	175 円
2017年7月	160 円
2017年1月	145 円
2016年7月	95 円
設定来累計	1,295 円

主要な資産の状況

実質的な銘柄別投資比率(上位)

順位	銘柄	業種	投資比率 (%)
1	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	2.9
2	AMAZON.COM INC	インターネット販売・通信販売	2.1
3	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	2.1
4	FACEBOOK INC-A	インターネットソフトウェア・サービス	1.1
5	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	1.0
6	ALPHABET INC-CL C	インターネットソフトウェア・サービス	1.0
7	ALPHABET INC-CL A	インターネットソフトウェア・サービス	1.0
8	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	0.9
9	EXXON MOBIL CORP	石油・ガス・消耗燃料	0.9
10	BANK OF AMERICA CORP	銀行	0.8

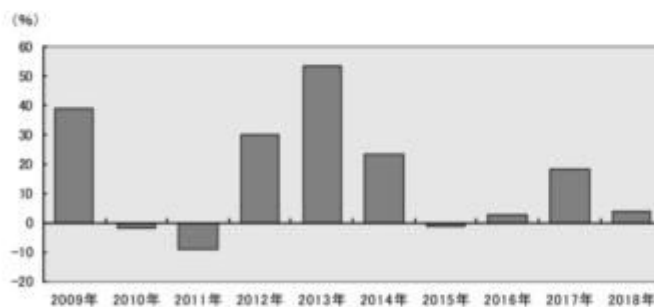
実質的な国/地域別投資比率(上位)

順位	国/地域 (通貨別)	投資比率 (%)
1	アメリカ	66.9
2	イギリス	6.4
3	フランス	4.1
4	カナダ	3.6
5	ドイツ	3.6

※ユーロについては発行国で記載しております。

年間収益率の推移

(暦年ベース)



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

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

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

申込期間中の各営業日に、有価証券届出書の「第一部 証券情報」にしたがって受益権の募集が行なわれ
ます。

取得申込の受付については、午後3時までに、取得申込みが行なわれかつ当該取得申込みにかかる販売会
社所定の事務手続が完了したものを当日のお申込み分とします。

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

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104(フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

販売の単位は、1円以上1円単位(当初元本1口=1円)とします。

受益権の販売価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額とします。

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

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

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

<申込手数料>

なし。

取得申込者は販売会社に、取得申込と同時にまたは予め、自己のために開設されたファンドの受益権の振
替を行なうための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載ま
たは記録が行なわれます。なお、販売会社は、当該取得申込の代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該
取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行なうことができます。委託者は、追加信託により分割さ
れた受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の
振替機関への通知を行なうものとします。振替機関等は、委託者から振替機関への通知があった場合、社振
法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行ないます。受託者は、追加信託
により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係
る信託を設定した旨の通知を行ないます。

2【換金(解約)手続等】

受益者は、委託者に1口単位で一部解約の実行を請求することができます。

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

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

換金価額は、一部解約申込日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を差し引いた価額となります。

信託財産留保額は、基準価額に0.2%の率を乗じて得た額を1口あたりに換算して、換金する口数に応じてご
負担いただきます。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104(フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

信託財産の資金管理を円滑に行なうため、大口解約には制限を設ける場合があります。

なお、販売会社の営業日であっても、申込不可日には原則として、受益権の一部解約の実行の請求の受け付けを行いません。(申込不可日については、「サポートダイヤル」でもご確認いただけます。)

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

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

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、信託約款の規定に従い、委託者の判断で一部解約の実行の請求の受け付けを中止すること、および既に受け付けた一部解約の実行の請求の受け付けを取り消す場合があります。

また、一部解約の実行の請求の受け付けが中止された場合には、受益者は当該受け付け中止以前に行なった当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受け付け中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとします。

換金の請求を行なう受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託者が行なうのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

<基準価額の計算方法>

基準価額とは、計算日において、信託財産に属する資産(受入担保金代用有価証券を除きます。)を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額(「純資産総額」といいます。)を、計算日における受益権口数で除して得た額をいいます。なお、ファンドにおいては1万口当りの価額で表示されます。

一部償却原価法とは、残存期間1年以内の公社債等について適用するアキュムレーションまたはアモチゼーションによる評価をいいます。

ファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

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

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

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104(フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

(2)【保管】

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

(3)【信託期間】

無期限とします(2008年2月27日設定)。

(4)【計算期間】

当初の計算期間は、原則として、毎年1月21日から7月20日までおよび7月21日から翌年1月20日までとします。また、2016年1月21日に開始する計算期間は2016年7月19日に終了するものとし、それ以降の計算期間は、原則として、毎年1月18日から7月17日までおよび7月18日から翌年1月17日までとします。また、各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。なお、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

(5)【その他】

(a)ファンドの繰上償還条項

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

(b)信託期間の終了

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

()上記()の書面決議において、受益者(委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しない

ときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

- ()上記()の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。
- ()上記()から()までの規定は、委託者が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記()から()までに規定するこの信託契約の解約の手続を行うことが困難な場合には適用しません。
- ()委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。
- ()委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の委託者に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、下記「(d)信託約款の変更等()」の書面決議が否決となる場合を除き、その委託者と受託者との間において存続します。

(c)運用報告書

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

(d)信託約款の変更等

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

れた場合は、当該他の投資信託との併合を行なうことはできません。

(e) 公告

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

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

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

(f) 受託者の辞任および解任に伴う取扱い

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

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

(g) 反対受益者の受益権買取請求の不適用

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

(h) 他の受益者の氏名等の開示の請求の制限

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

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

(i) 関係法人との契約の更新に関する手続

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

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

収益分配金に対する請求権

収益分配金の支払い開始日

収益分配金は、税金を差引いた後、自動的に無手数料で再投資されます。この場合の受益権の価額は、各計算期間終了日(決算日)の基準価額とします。

なお、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

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

償還金に対する請求権

償還金の支払い開始日

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以

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

償還金請求権の失効

受益者は、償還金を支払開始日から10年間支払請求しないと権利を失います。

換金(解約)請求権

換金(解約)の単位

受益者は、受益権を1口単位で換金できます。

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

換金(解約)代金の支払い開始日

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

第3【ファンドの経理状況】

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

(2)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第21期計算期間(2018年1月18日から2018年7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】

(単位:円)

	第20期 (2018年 1月17日現在)	第21期 (2018年 7月17日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	291,248,128	314,809,266
親投資信託受益証券	90,673,989,193	89,499,205,516
未収入金	908,487,601	869,882,638
流動資産合計	91,873,724,922	90,683,897,420
資産合計	91,873,724,922	90,683,897,420
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	907,432,451	869,736,433
未払解約金	129,926,314	130,642,395
未払受託者報酬	11,997,834	13,730,114
未払委託者報酬	139,974,644	160,184,614
未払利息	330	626
その他未払費用	1,199,721	1,372,947
流動負債合計	1,190,531,294	1,175,667,129
負債合計	1,190,531,294	1,175,667,129
純資産の部		
元本等		
元本	51,853,282,919	51,160,966,662
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	38,829,910,709	38,347,263,629
(分配準備積立金)	10,534,443,718	9,454,270,103
元本等合計	90,683,193,628	89,508,230,291
純資産合計	90,683,193,628	89,508,230,291
負債純資産合計	91,873,724,922	90,683,897,420

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第20期		第21期	
	自	2017年 7月19日 至 2018年 1月17日	自	2018年 1月18日 至 2018年 7月17日
営業収益				
有価証券売買等損益		8,267,212,132		1,099,359,191
営業収益合計		8,267,212,132		1,099,359,191
営業費用				
支払利息		42,651		69,096
受託者報酬		11,997,834		13,730,114
委託者報酬		139,974,644		160,184,614
その他費用		1,199,721		1,372,947
営業費用合計		153,214,850		175,356,771
営業利益又は営業損失（ ）		8,113,997,282		924,002,420
経常利益又は経常損失（ ）		8,113,997,282		924,002,420
当期純利益又は当期純損失（ ）		8,113,997,282		924,002,420
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（ ）		320,187,598		425,418,261
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		16,450,682,576		38,829,910,709
剰余金増加額又は欠損金減少額		18,251,118,572		5,196,634,422
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		18,251,118,572		5,196,634,422
剰余金減少額又は欠損金増加額		2,758,267,672		6,158,965,750
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		2,758,267,672		6,158,965,750
分配金		907,432,451		869,736,433
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		38,829,910,709		38,347,263,629

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4. その他	当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2018年1月18日から2018年7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20期 2018年1月17日現在	第21期 2018年7月17日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 51,853,282,919口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 51,160,966,662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 1.7488円 (10,000口当たり純資産額) (17,488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 1.7495円 (10,000口当たり純資産額) (17,495円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第20期 自 2017年 7月19日 至 2018年 1月17日	第21期 自 2018年 1月18日 至 2018年 7月17日																																																												
1. 分配金の計算過程	1. 分配金の計算過程																																																												
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>653,026,706円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>7,140,782,978円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>41,217,080,120円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>3,648,066,485円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>52,658,956,289円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>51,853,282,919口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G=E/F×10,000</td> <td>10,155円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>175円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F×H/10,000</td> <td>907,432,451円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	653,026,706円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	7,140,782,978円	収益調整金額	C	41,217,080,120円	分配準備積立金額	D	3,648,066,485円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	52,658,956,289円	当ファンドの期末残存口数	F	51,853,282,919口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	10,155円	10,000口当たり分配金額	H	175円	収益分配金金額	I=F×H/10,000	907,432,451円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>912,789,102円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>436,631,579円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>42,137,276,000円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>8,974,585,855円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>52,461,282,536円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>51,160,966,662口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G=E/F×10,000</td> <td>10,254円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>170円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F×H/10,000</td> <td>869,736,433円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	912,789,102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	436,631,579円	収益調整金額	C	42,137,276,000円	分配準備積立金額	D	8,974,585,855円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	52,461,282,536円	当ファンドの期末残存口数	F	51,160,966,662口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	10,254円	10,000口当たり分配金額	H	170円	収益分配金金額	I=F×H/10,000	869,736,433円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	653,026,706円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	7,140,782,978円																																																											
収益調整金額	C	41,217,080,120円																																																											
分配準備積立金額	D	3,648,066,485円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	52,658,956,289円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	51,853,282,919口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	10,155円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	175円																																																											
収益分配金金額	I=F×H/10,000	907,432,451円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	912,789,102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	436,631,579円																																																											
収益調整金額	C	42,137,276,000円																																																											
分配準備積立金額	D	8,974,585,855円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	52,461,282,536円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	51,160,966,662口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	10,254円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	170円																																																											
収益分配金金額	I=F×H/10,000	869,736,433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

<p style="text-align: center;">第20期 自 2017年 7月19日 至 2018年 1月17日</p>	<p style="text-align: center;">第21期 自 2018年 1月18日 至 2018年 7月17日</p>
<p>1.金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。 これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。 市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。 信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。 流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p>	<p>1.金融商品に対する取組方針 同左</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 同左</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制 同左</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

<p style="text-align: center;">第20期 2018年 1月17日現在</p>	<p style="text-align: center;">第21期 2018年 7月17日現在</p>
<p>1.貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2.時価の算定方法</p>	<p>1.貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2.時価の算定方法</p>

親投資信託受益証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左
---	----

（関連当事者との取引に関する注記）

第20期 自 2017年 7月19日 至 2018年 1月17日	第21期 自 2018年 1月18日 至 2018年 7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20期 自 2017年 7月19日 至 2018年 1月17日	第21期 自 2018年 1月18日 至 2018年 7月17日
期首元本額 27,504,024,501円	期首元本額 51,853,282,919円
期中追加設定元本額 28,947,136,031円	期中追加設定元本額 7,609,874,421円
期中一部解約元本額 4,597,877,613円	期中一部解約元本額 8,302,190,678円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第20期 自 2017年 7月19日 至 2018年 1月17日	第21期 自 2018年 1月18日 至 2018年 7月17日
	損益に含まれた評価差額（円）	損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	8,172,204,524	1,289,472,795
合計	8,172,204,524	1,289,472,795

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

（4）【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式(2018年7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(2018年7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 - KOKUSAIマザーファンド	32,644,880,915	89,499,205,516	
	小計	銘柄数: 1 組入時価比率: 100.0%	32,644,880,915	89,499,205,516 100.0%	
合計				89,499,205,516	

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

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

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

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

貸借対照表

(単位:円)

(2018年 7月17日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	5,756,421,892
コール・ローン	352,010,492
株式	497,212,046,391
投資証券	12,258,124,625
派生商品評価勘定	98,543,327
未収入金	6,163,435
未収配当金	441,984,144
差入委託証拠金	1,867,723,415
流動資産合計	517,993,017,721
資産合計	517,993,017,721

(2018年 7月17日現在)

負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	9,438,948
未払解約金	1,172,474,286
未払利息	700
その他未払費用	2,969,100
流動負債合計	1,184,883,034
負債合計	1,184,883,034
純資産の部	
元本等	
元本	188,508,803,472
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	328,299,331,215
元本等合計	516,808,134,687
純資産合計	516,808,134,687
負債純資産合計	517,993,017,721

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。</p>
------------------------	--

(貸借対照表に関する注記)

2018年 7月17日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	2.7416円
(10,000口当たり純資産額)	(27,416円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 2018年 1月18日 至 2018年 7月17日	
1. 金融商品に対する取組方針	
<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>	
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク	
<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p>	
<p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p>	
<p>これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p>	
<p>当ファンドは、信託財産に属する資産の価格変動リスクの低減を目的として、株価指数先物取引を行っております。</p>	
<p>当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p>	
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っております。</p>	
<p>市場リスクの管理</p>	
<p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p>	
<p>信用リスクの管理</p>	
<p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p>	
<p>流動性リスクの管理</p>	
<p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>	

(2)金融商品の時価等に関する事項

2018年 7月17日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	
<p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p>	

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

2018年 7月17日現在	
期首	2018年 1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	178,157,651,683円
同期中における追加設定元本額	21,192,157,448円
同期中における一部解約元本額	10,841,005,659円
期末元本額	188,508,803,472円
期末元本額の内訳*	
バランスセレクト30	52,048,072円
バランスセレクト50	159,218,699円
バランスセレクト70	166,849,348円
野村外国株式インデックスファンド	544,859,724円
野村世界6資産分散投信（安定コース）	2,759,481,557円
野村世界6資産分散投信（分配コース）	6,680,252,836円
野村世界6資産分散投信（成長コース）	4,478,098,116円
野村資産設計ファンド2015	20,147,808円
野村資産設計ファンド2020	22,587,267円
野村資産設計ファンド2025	33,992,042円
野村資産設計ファンド2030	37,685,944円
野村資産設計ファンド2035	28,486,111円
野村資産設計ファンド2040	69,389,236円
野村外国株インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）	32,644,880,915円
のむらップ・ファンド（保守型）	1,016,541,807円
のむらップ・ファンド（普通型）	6,322,710,214円
のむらップ・ファンド（積極型）	4,435,035,672円
野村資産設計ファンド2045	9,624,623円
野村インデックスファンド・外国株式	3,701,864,108円
マイ・ロード	1,436,137,017円
ネクストコア	62,862,055円
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	95,592,220円
野村外国株インデックスBコース（野村SMA・EW向け）	970,047,112円
野村世界6資産分散投信（配分変更コース）	900,771,210円
野村資産設計ファンド2050	14,659,578円
野村ターゲットデートファンド2016 2026 - 2028年目標型	4,896,609円
野村ターゲットデートファンド2016 2029 - 2031年目標型	1,580,001円

野村ターゲットデートファンド2016 2032 - 2034年目標型	1,093,691円
野村ターゲットデートファンド2016 2035 - 2037年目標型	708,155円
のむらップ・ファンド（やや保守型）	168,210,528円
のむらップ・ファンド（やや積極型）	244,236,848円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	1,940,648円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	2,483,585円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	12,370,597円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	2,701,290円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	20,789,117円
野村6資産均等バランス	75,292,515円
野村つみたて外国株投信	874,332,951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）	2,699,700,599円
世界6資産分散ファンド	29,859,061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	233,122,422円
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式	334,667,294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）	324,451,213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）	295,520,309円
グローバル・インデックス・バランス40VA（適格機関投資家専用）	2,022,977,983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）	2,598,617,038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）	2,484,322円
ワールド・インデックス・ファンドVAバランス型（適格機関投資家専用）	12,587,421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）	3,814,870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）	11,009,420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）	135,939,615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）	321,909,349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）	141,419,218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）	49,256,212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）	188,628,142円
野村グローバル・インデックス・バランス75VA（適格機関投資家専用）	3,575,766,439円
野村世界バランス25VA（適格機関投資家専用）	421,159,333円
野村MSCI - KOKUSAIインデックスファンド（適格機関投資家専用）	74,880,787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）	638,833,164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）	9,563,737,789円
バランスセレクト30（確定拠出年金向け）	2,319,442円
バランスセレクト50（確定拠出年金向け）	13,096,034円
バランスセレクト70（確定拠出年金向け）	14,710,454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）	61,583,567,245円
マイバランス30（確定拠出年金向け）	1,356,050,926円
マイバランス50（確定拠出年金向け）	5,618,472,236円
マイバランス70（確定拠出年金向け）	6,402,748,437円
マイバランスDC30	879,388,075円
マイバランスDC50	1,632,574,108円
マイバランスDC70	1,323,250,008円
野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI - KOKUSAI	17,274,839,971円
野村DC運用戦略ファンド	424,864,796円

野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	13,755,963円
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	142,347,367円
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	18,269,919円
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	31,482,198円
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	1,341,678円
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	991,460円
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	3,868,627円
野村資産設計ファンド(DC)2030	165,619円
野村資産設計ファンド(DC)2040	243,479円
野村資産設計ファンド(DC)2050	528,416円
マイターゲット2035(確定拠出年金向け)	3,462,325円
マイターゲット2045(確定拠出年金向け)	2,546,623円
マイターゲット2055(確定拠出年金向け)	990,703円
マイターゲット2060(確定拠出年金向け)	8,125,537円

*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式(2018年7月17日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	米ドル	BAKER HUGHES, A GE CO, LLC	51,500	32.33	1,664,995.00	
		HALLIBURTON CO	105,000	44.96	4,720,800.00	
		HELMERICH & PAYNE	12,800	62.55	800,640.00	
		NATIONAL OILWELL VARCO INC	47,100	43.85	2,065,335.00	
		SCHLUMBERGER LTD	166,900	67.42	11,252,398.00	
		TECHNIPFMC PLC	51,600	30.58	1,577,928.00	
		ANADARKO PETE	64,000	72.84	4,661,760.00	
		ANDEAVOR	17,700	135.07	2,390,739.00	
		ANTERO RESOURCES CORP	27,000	21.42	578,340.00	
		APACHE CORPORATION	46,900	46.00	2,157,400.00	
		CABOT OIL & GAS CORP	53,300	23.70	1,263,210.00	
		CHENIERE ENERGY INC	24,300	60.99	1,482,057.00	
		CHEVRON CORP	231,900	122.98	28,519,062.00	
		CIMAREX ENERGY CO	12,000	97.92	1,175,040.00	
		CONCHO RESOURCES INC	18,300	147.86	2,705,838.00	
CONOCOPHILLIPS	143,100	70.58	10,099,998.00			

CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	11,400	60.95	694,830.00
DEVON ENERGY CORP	63,700	44.21	2,816,177.00
DIAMONDBACK ENERGY INC	12,000	129.99	1,559,880.00
EOG RESOURCES INC	70,500	124.61	8,785,005.00
EQT CORP	32,900	54.87	1,805,223.00
EXXON MOBIL CORP	514,300	82.49	42,424,607.00
HESS CORP	34,600	63.88	2,210,248.00
HOLLYFRONTIER CORP	19,700	68.90	1,357,330.00
KINDER MORGAN INC	241,000	17.80	4,289,800.00
MARATHON OIL CORP	105,000	20.04	2,104,200.00
MARATHON PETROLEUM CORP	57,200	71.42	4,085,224.00
NEWFIELD EXPLORATION CO	22,900	29.09	666,161.00
NOBLE ENERGY INC	59,800	34.86	2,084,628.00
OCCIDENTAL PETE CORP	93,300	82.53	7,700,049.00
ONEOK INC	49,500	70.01	3,465,495.00
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	30,300	31.49	954,147.00
PHILLIPS 66	53,100	111.32	5,911,092.00
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	20,500	183.00	3,751,500.00
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	19,000	23.37	444,030.00
TARGA RESOURCES CORP	27,400	51.68	1,416,032.00
VALERO ENERGY CORP	52,000	106.30	5,527,600.00
WILLIAMS COS	101,900	27.25	2,776,775.00
AIR PRODUCTS	26,800	155.55	4,168,740.00
ALBEMARLE CORP	13,500	94.96	1,281,960.00
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	24,900	29.66	738,534.00
CELANESE CORP-SERIES A	16,700	108.57	1,813,119.00
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	29,000	42.24	1,224,960.00
CHEMOURS CO/THE	20,600	43.18	889,508.00
DOWDUPONT INC	283,000	65.72	18,598,760.00
EASTMAN CHEMICAL CO.	17,100	98.61	1,686,231.00
ECOLAB INC	31,200	142.62	4,449,744.00
FMC CORP	16,400	86.72	1,422,208.00
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	9,600	127.38	1,222,848.00
LYONDELLBASELL INDU-CL A	41,100	106.22	4,365,642.00
MOSAIC CO/THE	45,100	27.98	1,261,898.00

PPG INDUSTRIES	29,900	102.37	3,060,863.00	
PRAXAIR INC	34,800	167.04	5,812,992.00	
SHERWIN-WILLIAMS	10,370	416.85	4,322,734.50	
WESTLAKE CHEMICAL CORP	5,000	105.51	527,550.00	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	7,500	224.92	1,686,900.00	
VULCAN MATERIALS CO	16,200	122.91	1,991,142.00	
AVERY DENNISON CORP	11,000	103.00	1,133,000.00	
BALL CORP	39,700	37.41	1,485,177.00	
CROWN HOLDINGS INC	16,700	44.75	747,325.00	
IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	47,100	52.46	2,470,866.00	
PACKAGING CORP OP AMERICA	10,900	114.29	1,245,761.00	
SEALED AIR CORP	21,900	42.49	930,531.00	
WESTROCK CO	31,400	57.04	1,791,056.00	
FREEMONT-MCMORAN INC	165,000	16.77	2,767,050.00	
NEWMONT MINING CORP HOLDINGS CO	63,900	36.50	2,332,350.00	
NUCOR CORP	38,500	64.01	2,464,385.00	
STEEL DYNAMICS	29,600	46.85	1,386,760.00	
ARCONIC INC	51,600	19.20	990,720.00	
BOEING CO	67,910	356.10	24,182,751.00	
GENERAL DYNAMICS	30,800	191.50	5,898,200.00	
HARRIS CORP	14,300	149.57	2,138,851.00	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	5,120	226.95	1,161,984.00	
L3 TECHNOLOGIES INC	9,600	204.20	1,960,320.00	
LOCKHEED MARTIN	31,010	319.05	9,893,740.50	
NORTHROP GRUMMAN CORP	19,820	320.33	6,348,940.60	
RAYTHEON COMPANY	34,900	199.61	6,966,389.00	
ROCKWELL COLLINS INC	20,200	137.83	2,784,166.00	
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	13,200	87.76	1,158,432.00	
TEXTRON INC	31,300	66.68	2,087,084.00	
TRANSDIGM GROUP INC	5,590	361.03	2,018,157.70	
UNITED TECHNOLOGIES	92,500	128.98	11,930,650.00	
ALLEGION PLC	10,800	79.24	855,792.00	
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	17,100	55.13	942,723.00	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	112,500	34.76	3,910,500.00	

LENNOX INTERNATIONAL INC	4,500	212.56	956,520.00
MASCO CORP	38,800	37.69	1,462,372.00
OWENS CORNING INC	14,200	64.45	915,190.00
SMITH (A.O.) CORP	16,500	59.47	981,255.00
FLUOR CORP	16,400	48.09	788,676.00
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	16,000	65.45	1,047,200.00
ACUITY BRANDS INC	5,000	132.33	661,650.00
AMETEK INC	28,400	72.97	2,072,348.00
EATON CORP PLC	52,500	77.34	4,060,350.00
EMERSON ELEC	76,300	69.31	5,288,353.00
ROCKWELL AUTOMATION INC	15,400	167.63	2,581,502.00
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	19,400	50.34	976,596.00
3M CORP	72,400	201.11	14,560,364.00
GENERAL ELEC CO	1,056,000	13.90	14,678,400.00
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	91,500	146.40	13,395,600.00
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	27,100	64.67	1,752,557.00
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	26,600	38.08	1,012,928.00
ROPER TECHNOLOGIES INC	12,390	282.59	3,501,290.10
AGCO CORP	7,800	58.59	457,002.00
CATERPILLAR INC DEL	72,800	138.08	10,052,224.00
CUMMINS INC	18,900	134.68	2,545,452.00
DEERE & COMPANY	36,800	136.27	5,014,736.00
DOVER CORP	18,100	74.10	1,341,210.00
FLOWERVE CORP	15,000	41.14	617,100.00
FORTIVE CORP	38,600	76.46	2,951,356.00
IDEX CORP	9,300	137.42	1,278,006.00
ILLINOIS TOOL WORKS INC	37,600	141.82	5,332,432.00
INGERSOLL-RAND PLC	30,800	89.96	2,770,768.00
MIDDLEBY CORP	6,500	99.64	647,660.00
PACCAR	43,400	62.57	2,715,538.00
PARKER HANNIFIN CORP	15,700	157.70	2,475,890.00
PENTAIR PLC	20,500	43.07	882,935.00
SNAP-ON INC	6,700	163.87	1,097,929.00
STANLEY BLACK & DECKER INC	19,000	134.51	2,555,690.00
WABCO HOLDINGS INC	6,000	120.51	723,060.00

WABTEC CORP	10,300	102.75	1,058,325.00	
XYLEM INC	22,200	67.40	1,496,280.00	
AERCAP HOLDINGS NV	16,900	54.96	928,824.00	
FASTENAL CO	34,100	55.43	1,890,163.00	
GRAINGER(W.W.) INC	5,680	302.92	1,720,585.60	
HD SUPPLY HOLDINGS INC	22,900	43.88	1,004,852.00	
UNITED RENTALS INC	10,100	151.75	1,532,675.00	
CINTAS CORP	10,700	192.50	2,059,750.00	
COPART INC	25,600	58.43	1,495,808.00	
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	27,600	69.38	1,914,888.00	
ROLLINS INC	12,000	55.03	660,360.00	
STERICYCLE INC	10,800	67.82	732,456.00	
WASTE CONNECTIONS INC	31,900	77.33	2,466,827.00	
WASTE MANAGEMENT INC	53,100	83.77	4,448,187.00	
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	16,900	87.30	1,475,370.00	
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	21,300	72.33	1,540,629.00	
FEDEX CORPORATION	31,040	230.18	7,144,787.20	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	83,000	110.65	9,183,950.00	
XPO LOGISTICS INC	14,700	99.07	1,456,329.00	
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	14,600	37.28	544,288.00	
DELTA AIR LINES INC	20,100	50.67	1,018,467.00	
SOUTHWEST AIRLINES	17,600	53.08	934,208.00	
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	9,200	72.26	664,792.00	
AMERCO	1,170	370.55	433,543.50	
CSX CORP	102,900	64.00	6,585,600.00	
HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	10,700	121.13	1,296,091.00	
KANSAS CITY SOUTHERN	12,900	104.95	1,353,855.00	
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	16,700	36.36	607,212.00	
NORFOLK SOUTHERN CORP	34,400	155.23	5,339,912.00	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	7,700	142.95	1,100,715.00	
UNION PAC CORP	95,700	138.89	13,291,773.00	
APTIV PLC	31,900	93.55	2,984,245.00	
AUTOLIV INC	10,500	105.34	1,106,070.00	
BORGWARNER INC	26,200	44.86	1,175,332.00	

GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	28,300	22.42	634,486.00
LEAR CORP	8,300	186.71	1,549,693.00
FORD MOTOR COMPANY	453,000	10.85	4,915,050.00
GENERAL MOTORS CO	152,700	39.56	6,040,812.00
HARLEY-DAVIDSON INC	19,400	42.94	833,036.00
TESLA INC	15,230	310.10	4,722,823.00
DR HORTON INC	42,000	41.98	1,763,160.00
GARMIN LTD	13,300	63.44	843,752.00
LEGGETT & PLATT INC	15,900	45.25	719,475.00
LENNAR CORP-A	35,000	54.05	1,891,750.00
MOHAWK INDUSTRIES	7,800	221.52	1,727,856.00
NEWELL BRANDS INC	61,100	27.77	1,696,747.00
NVR INC	433	3,070.88	1,329,691.04
PULTEGROUP INC	33,800	30.13	1,018,394.00
TOLL BROTHERS INC	18,500	37.01	684,685.00
WHIRLPOOL CORP	8,200	153.44	1,258,208.00
HASBRO INC	14,500	94.35	1,368,075.00
MATTEL INC	40,000	16.28	651,200.00
POLARIS INDUSTRIES INC	7,100	122.35	868,685.00
HANESBRANDS INC	43,300	21.86	946,538.00
LULULEMON ATHLETICA INC	12,100	127.26	1,539,846.00
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	17,900	67.17	1,202,343.00
NIKE INC-B	158,000	77.75	12,284,500.00
PVH CORP	9,000	148.00	1,332,000.00
RALPH LAUREN CORPORATION	6,800	129.90	883,320.00
TAPESTRY INC	35,500	47.03	1,669,565.00
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	24,000	21.56	517,440.00
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	25,000	20.11	502,750.00
V F CORP	41,000	88.80	3,640,800.00
ARAMARK	28,600	38.61	1,104,246.00
CARNIVAL CORP	51,600	58.40	3,013,440.00
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	3,140	452.06	1,419,468.40
DARDEN RESTAURANTS INC	15,400	111.28	1,713,712.00
DOMINOS PIZZA INC	5,270	279.19	1,471,331.30
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	34,200	80.08	2,738,736.00

LAS VEGAS SANDS CORP	47,900	74.08	3,548,432.00
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	37,200	130.79	4,865,388.00
MCDONALD'S CORP	96,600	158.78	15,338,148.00
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	28,300	25.25	714,575.00
MGM RESORTS INTERNATIONAL	65,400	31.12	2,035,248.00
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	24,500	47.19	1,156,155.00
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	20,600	109.08	2,247,048.00
STARBUCKS CORP	171,300	50.94	8,726,022.00
VAIL RESORTS INC	4,950	288.13	1,426,243.50
WYNN RESORTS LTD	11,700	166.03	1,942,551.00
YUM BRANDS INC	40,100	78.66	3,154,266.00
CBS CORP-CL B	42,200	58.83	2,482,626.00
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	20,030	304.19	6,092,925.70
COMCAST CORP-CL A	563,300	34.97	19,698,601.00
DISCOVERY INC - A	19,300	27.35	527,855.00
DISCOVERY INC - C	35,331	25.35	895,640.85
DISH NETWORK CORP-A	28,000	32.76	917,280.00
DISNEY (WALT) CO	182,700	110.20	20,133,540.00
INTERPUBRIC GROUP	44,300	23.70	1,049,910.00
LIBERTY BROADBAND CORP-C	12,400	79.10	980,840.00
LIBERTY GLOBAL PLC -SERIES C	64,600	27.95	1,805,570.00
LIBERTY GLOBAL PLC-A	24,000	28.81	691,440.00
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	25,700	38.05	977,885.00
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	22,400	47.70	1,068,480.00
LIBERTY SIRIUSXM GROUP	9,870	47.45	468,331.50
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	18,600	51.24	953,064.00
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	46,000	15.41	708,860.00
OMNICOM GROUP	28,500	78.10	2,225,850.00
SIRIUS XM HOLDINGS INC	182,000	7.04	1,281,280.00
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC	126,600	46.71	5,913,486.00
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC CLASS B	53,800	46.41	2,496,858.00
VIACOM INC-CLASS B	41,300	29.69	1,226,197.00
GENUINE PARTS CO	17,200	93.24	1,603,728.00
LKQ CORP	36,300	33.34	1,210,242.00
AMAZON.COM INC	49,910	1,822.49	90,960,475.90

BOOKING HOLDINGS INC	5,880	2,020.00	11,877,600.00
EXPEDIA GROUP INC	15,400	126.66	1,950,564.00
NETFLIX INC	52,720	400.48	21,113,305.60
QURATE RETAIL INC - A	53,200	21.99	1,169,868.00
TRIPADVISOR INC	12,300	59.35	730,005.00
DOLLAR GENERAL CORP	32,700	99.13	3,241,551.00
DOLLAR TREE INC	28,000	86.09	2,410,520.00
KOHL'S CORP	19,600	70.65	1,384,740.00
MACYS INC	35,900	36.99	1,327,941.00
NORDSTROM INC	15,000	52.43	786,450.00
TARGET CORP	63,200	77.21	4,879,672.00
ADVANCE AUTO PARTS	9,200	139.67	1,284,964.00
AUTOZONE	3,240	692.78	2,244,607.20
BEST BUY COMPANY INC	31,900	75.48	2,407,812.00
CARMAX INC	22,200	77.25	1,714,950.00
GAP INC	27,100	29.48	798,908.00
HOME DEPOT	141,800	198.88	28,201,184.00
L BRANDS, INC	30,300	32.02	970,206.00
LOWES COS INC	100,100	99.63	9,972,963.00
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	10,300	285.32	2,938,796.00
ROSS STORES INC	46,000	85.14	3,916,440.00
TIFFANY & CO	13,300	132.71	1,765,043.00
TJX COS INC	77,100	95.19	7,339,149.00
TRACTOR SUPPLY COMPANY	14,900	78.42	1,168,458.00
ULTA BEAUTY INC	7,000	255.50	1,788,500.00
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	53,400	214.85	11,472,990.00
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	45,000	9.09	409,050.00
KROGER CO	105,700	27.99	2,958,543.00
SYSCO CORP	59,700	70.49	4,208,253.00
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	101,800	65.16	6,633,288.00
WALMART INC	180,100	87.64	15,783,964.00
BROWN-FORMAN CORP-CL B	30,900	51.17	1,581,153.00
COCA COLA CO	492,300	44.73	22,020,579.00
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	26,700	41.43	1,106,181.00
CONSTELLATION BRANDS INC-A	20,490	213.45	4,373,590.50

MOLSON COORS BREWING CO-B	22,000	66.90	1,471,800.00
MONSTER BEVERAGE CORP	51,200	61.07	3,126,784.00
PEPSICO INC	172,500	112.96	19,485,600.00
ARCHER DANIELS MIDLAND	66,900	47.17	3,155,673.00
BUNGE LIMITED	17,200	67.66	1,163,752.00
CAMPBELL SOUP CO	21,600	40.58	876,528.00
CONAGRA BRANDS INC	47,200	35.69	1,684,568.00
GENERAL MILLS	67,900	43.96	2,984,884.00
HERSHEY CO/THE	16,600	92.75	1,539,650.00
HORMEL FOODS CORP	36,200	37.17	1,345,554.00
INGREDION INC	8,400	98.01	823,284.00
JM SMUCKER CO/THE-NEW	13,500	108.41	1,463,535.00
KELLOGG CO	32,100	70.59	2,265,939.00
KRAFT HEINZ CO/THE	74,600	62.64	4,672,944.00
MCCORMICK & CO INC.	15,100	118.47	1,788,897.00
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	181,400	42.31	7,675,034.00
TYSON FOODS INC-CL A	36,700	65.86	2,417,062.00
ALTRIA GROUP INC	231,200	57.14	13,210,768.00
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	188,900	81.92	15,474,688.00
CHURCH & DWIGHT CO INC	28,700	54.87	1,574,769.00
CLOROX CO	16,000	134.20	2,147,200.00
COLGATE PALMOLIVE CO.	101,500	65.62	6,660,430.00
KIMBERLY-CLARK CORP	42,200	105.40	4,447,880.00
PROCTER & GAMBLE CO	306,200	79.53	24,352,086.00
COTY INC-CL A	55,000	14.23	782,650.00
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	27,000	140.95	3,805,650.00
ABBOTT LABORATORIES	212,400	61.78	13,122,072.00
ABIOMED INC	5,120	419.38	2,147,225.60
ALIGN TECHNOLOGY INC	9,260	362.28	3,354,712.80
BAXTER INTERNATIONAL INC.	61,700	74.01	4,566,417.00
BECTON,DICKINSON	32,460	245.13	7,956,919.80
BOSTON SCIENTIFIC CORP	165,100	33.15	5,473,065.00
DANAHER CORP	76,600	98.17	7,519,822.00
DENTSPLY SIRONA INC	27,200	44.72	1,216,384.00
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	25,800	146.68	3,784,344.00

HOLOGIC INC	34,300	41.09	1,409,387.00
IDEXX LABORATORIES INC	10,800	237.92	2,569,536.00
INTUITIVE SURGICAL INC	13,710	518.06	7,102,602.60
MEDTRONIC PLC	164,800	87.73	14,457,904.00
RESMED INC	16,900	108.97	1,841,593.00
STRYKER CORP	41,100	173.42	7,127,562.00
TELEFLEX INC	5,360	272.65	1,461,404.00
THE COOPER COMPANIES, INC.	6,130	242.70	1,487,751.00
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	10,700	114.59	1,226,113.00
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	25,000	112.63	2,815,750.00
AETNA INC	39,900	191.45	7,638,855.00
AMERISOURCEBERGEN CORP	19,200	86.90	1,668,480.00
ANTHEM INC	31,180	248.28	7,741,370.40
CARDINAL HEALTH INC	38,600	50.71	1,957,406.00
CENTENE CORP	24,300	133.23	3,237,489.00
CIGNA CORP	29,300	172.35	5,049,855.00
CVS HEALTH CORP	122,500	68.24	8,359,400.00
DAVITA INC	17,500	71.71	1,254,925.00
EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC-COMMON	67,700	80.93	5,478,961.00
HCA HEALTHCARE INC	33,300	106.83	3,557,439.00
HENRY SCHEIN INC	19,100	74.08	1,414,928.00
HUMANA INC	16,660	315.68	5,259,228.80
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	12,500	186.44	2,330,500.00
MCKESSON CORP	24,900	135.58	3,375,942.00
QUEST DIAGNOSTICS INC	16,500	114.38	1,887,270.00
UNITEDHEALTH GROUP INC	117,490	256.98	30,192,580.20
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	10,900	114.71	1,250,339.00
ABBVIE INC	184,300	96.25	17,738,875.00
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	26,300	134.58	3,539,454.00
ALKERMES PLC	17,400	44.57	775,518.00
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	11,100	102.76	1,140,636.00
AMGEN INC	81,900	194.88	15,960,672.00
BIOGEN INC	25,800	353.03	9,108,174.00
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	21,600	102.73	2,218,968.00
CELGENE CORP	91,800	85.23	7,824,114.00

GILEAD SCIENCES INC	159,400	77.26	12,315,244.00
INCYTE CORP	21,200	70.11	1,486,332.00
REGENERON PHARMACEUTICALS	9,670	364.75	3,527,132.50
SEATTLE GENETICS INC	13,400	68.99	924,466.00
UNITED THERAPEUTICS CORP	5,200	122.24	635,648.00
VERTEX PHARMACEUTICALS	30,500	181.22	5,527,210.00
ALLERGAN PLC	40,300	175.66	7,079,098.00
BRISTOL MYERS SQUIBB	196,900	56.43	11,111,067.00
ELI LILLY & CO.	118,900	89.07	10,590,423.00
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	7,000	174.81	1,223,670.00
JOHNSON & JOHNSON	325,600	124.69	40,599,064.00
MERCK & CO INC	327,600	62.59	20,504,484.00
MYLAN NV	62,400	36.40	2,271,360.00
NEKTAR THERAPEUTICS	19,700	47.79	941,463.00
PERRIGO CO PLC	16,500	75.04	1,238,160.00
PFIZER INC	722,900	37.38	27,022,002.00
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	115,000	23.30	2,679,500.00
ZOETIS INC	58,300	84.58	4,931,014.00
BANK OF AMERICA CORP	1,181,300	29.78	35,179,114.00
BB&T CORPORATION	93,800	51.64	4,843,832.00
CIT GROUP INC	13,800	51.93	716,634.00
CITIGROUP	312,200	69.46	21,685,412.00
CITIZENS FINANCIAL GROUP	57,800	39.98	2,310,844.00
COMERICA INC	20,400	90.70	1,850,280.00
EAST WEST BANCORP INC	18,000	65.03	1,170,540.00
FIFTH THIRD BANCORP	85,600	29.46	2,521,776.00
FIRST REPUBLIC BANK/CA	19,900	97.09	1,932,091.00
HUNTINGTON BANCSHARES INC	135,000	14.90	2,011,500.00
JPMORGAN CHASE & CO	416,500	110.58	46,056,570.00
KEYCORP	130,000	19.92	2,589,600.00
M & T BANK CORP	17,200	168.12	2,891,664.00
PEOPLES UNITED FINANCIAL INC	41,000	18.27	749,070.00
PNC FINANCIAL	57,700	140.89	8,129,353.00
REGIONS FINANCIAL CORP	137,000	17.51	2,398,870.00
SIGNATURE BANK	6,500	123.85	805,025.00

SUNTRUST BKS INC.	56,700	68.70	3,895,290.00
SVB FINANCIAL GROUP	6,400	302.39	1,935,296.00
US BANCORP	191,100	51.30	9,803,430.00
WELLS FARGO CO	568,000	56.99	32,370,320.00
ZIONS BANCORPORATION	24,800	52.39	1,299,272.00
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	155,100	192.00	29,779,200.00
JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC	36,600	22.69	830,454.00
VOYA FINANCIAL INC	21,700	47.93	1,040,081.00
AFLAC INC	95,500	42.78	4,085,490.00
ALLEGHANY CORP	1,920	603.40	1,158,528.00
ALLSTATE CORP	42,700	93.46	3,990,742.00
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	9,500	108.52	1,030,940.00
AMERICAN INTL GROUP	108,200	54.77	5,926,114.00
AON PLC	29,800	145.21	4,327,258.00
ARCH CAPITAL GROUP LTD	47,700	28.53	1,360,881.00
ARTHUR J GALLAGHER & CO	21,400	69.46	1,486,444.00
ASSURANT INC	6,300	107.98	680,274.00
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	18,900	44.28	836,892.00
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	10,500	57.37	602,385.00
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	13,900	41.16	572,124.00
CHUBB LTD	56,100	133.37	7,482,057.00
CINCINNATI FINANCIAL CORP	18,400	70.54	1,297,936.00
EVEREST RE GROUP LTD	5,010	235.18	1,178,251.80
FNF GROUP	33,800	37.23	1,258,374.00
HARTFORD FINANCIAL SERVICES	42,400	53.07	2,250,168.00
LINCOLN NATIONAL CORP	25,800	64.31	1,659,198.00
LOEWS CORP	33,300	49.81	1,658,673.00
MARKEL CORP	1,630	1,142.93	1,862,975.90
MARSH & MCLENNAN COS	60,700	86.76	5,266,332.00
METLIFE INC	106,400	44.44	4,728,416.00
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	35,600	54.08	1,925,248.00
PROGRESSIVE CO	70,000	58.42	4,089,400.00
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	51,100	96.30	4,920,930.00
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	8,100	137.75	1,115,775.00
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	5,000	123.22	616,100.00

TORCHMARK CORP	12,500	84.46	1,055,750.00
TRAVELERS COS INC/THE	32,600	128.19	4,178,994.00
UNUM GROUP	27,300	38.14	1,041,222.00
WILLIS TOWERS WATSON PLC	16,000	157.56	2,520,960.00
WR BERKLEY CORP	11,500	74.42	855,830.00
XL GROUP LTD	30,900	56.43	1,743,687.00
AKAMAI TECHNOLOGIES	20,700	77.68	1,607,976.00
ALPHABET INC-CL A	36,230	1,196.51	43,349,557.30
ALPHABET INC-CL C	38,210	1,183.86	45,235,290.60
EBAY INC	115,700	37.73	4,365,361.00
FACEBOOK INC-A	290,700	207.23	60,241,761.00
GODADDY INC - CLASS A	18,400	77.16	1,419,744.00
IAC/INTERACTIVE CORP	9,100	154.37	1,404,767.00
MERCADOLIBRE INC	4,980	343.25	1,709,385.00
TWITTER INC	81,700	44.26	3,616,042.00
VERISIGN INC	10,100	147.94	1,494,194.00
ZILLOW GROUP INC - C	13,300	62.90	836,570.00
ACCENTURE PLC-CL A	75,000	167.64	12,573,000.00
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	5,960	218.97	1,305,061.20
AUTOMATIC DATA PROCESS	53,600	137.12	7,349,632.00
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	14,100	117.72	1,659,852.00
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	71,900	81.96	5,892,924.00
DXC TECHNOLOGY CO	34,800	85.72	2,983,056.00
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	39,800	107.70	4,286,460.00
FIRST DATA CORP- CLASS A	56,000	22.25	1,246,000.00
FISERV INC	49,700	76.87	3,820,439.00
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	10,800	216.18	2,334,744.00
GARTNER INC	11,000	139.66	1,536,260.00
GLOBAL PAYMENTS INC	18,900	117.00	2,211,300.00
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	112,000	145.46	16,291,520.00
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	9,700	135.17	1,311,149.00
LEIDOS HOLDINGS INC	18,000	62.49	1,124,820.00
MASTERCARD INC	113,400	204.08	23,142,672.00
PAYCHEX INC	39,500	69.98	2,764,210.00
PAYPAL HOLDINGS INC	137,500	87.77	12,068,375.00

SABRE CORP	31,300	26.01	814,113.00
SQUARE INC - A	34,500	66.95	2,309,775.00
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	19,500	88.92	1,733,940.00
VISA INC-CLASS A SHARES	218,900	138.46	30,308,894.00
WESTERN UNION CO	52,800	20.27	1,070,256.00
WORLDPAY INC - CL A	36,500	86.51	3,157,615.00
ACTIVISION BLIZZARD INC	88,000	80.23	7,060,240.00
ADOBE SYSTEMS INC.	59,780	254.68	15,224,770.40
ANSYS INC	9,900	178.79	1,770,021.00
AUTODESK INC.	26,600	136.24	3,623,984.00
CA INC	38,300	44.05	1,687,115.00
CADENCE DESIGN SYS INC	35,000	45.07	1,577,450.00
CDK GLOBAL INC	14,600	66.38	969,148.00
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.	16,200	108.97	1,765,314.00
CITRIX SYSTEMS INC	16,200	109.97	1,781,514.00
DELL TECHNOLOGIES INC-CL V	24,700	94.78	2,341,066.00
ELECTRONIC ARTS	37,100	146.68	5,441,828.00
FORTINET INC	17,000	66.23	1,125,910.00
INTUIT INC	29,700	214.46	6,369,462.00
MICROSOFT CORP	887,200	104.91	93,076,152.00
ORACLE CORPORATION	377,400	48.46	18,288,804.00
RED HAT INC	21,100	146.22	3,085,242.00
SALESFORCE.COM INC	82,700	146.96	12,153,592.00
SERVICENOW INC	21,000	189.08	3,970,680.00
SPLUNK INC	17,400	106.20	1,847,880.00
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	25,500	54.02	1,377,510.00
SYMANTEC CORP	77,000	21.55	1,659,350.00
SYNOPSYS INC	18,000	91.49	1,646,820.00
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	13,500	125.89	1,699,515.00
VMWARE INC - CLASS A	8,400	155.24	1,304,016.00
WORKDAY INC-CLASS A	16,500	132.88	2,192,520.00
ARISTA NETWORKS INC	6,330	270.84	1,714,417.20
CISCO SYSTEMS	585,100	42.50	24,866,750.00
COMMSCOPE HOLDING CO INC	22,800	29.27	667,356.00

F5 NETWORKS INC	7,300	175.68	1,282,464.00	
JUNIPER NETWORKS INC	42,400	27.86	1,181,264.00	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	19,000	121.35	2,305,650.00	
PALO ALTO NETWORKS INC	11,200	214.36	2,400,832.00	
APPLE INC	615,400	190.91	117,486,014.00	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	186,000	15.64	2,909,040.00	
HP INC	200,400	23.57	4,723,428.00	
NETAPP INC	32,200	81.85	2,635,570.00	
SEAGATE TECHNOLOGY	32,200	58.45	1,882,090.00	
WESTERN DIGITAL CORP	35,900	78.43	2,815,637.00	
XEROX CORP	28,900	24.97	721,633.00	
AMPHENOL CORP-CL A	37,200	88.53	3,293,316.00	
ARROW ELECTRS INC	10,500	77.05	809,025.00	
AVNET INC	15,000	43.93	658,950.00	
CDW CORPORATION	18,200	84.94	1,545,908.00	
COGNEX CORP	21,800	45.43	990,374.00	
CORNING INC	104,000	28.60	2,974,400.00	
FLEX LTD	62,000	14.80	917,600.00	
FLIR SYSTEMS INC	15,600	52.64	821,184.00	
IPG PHOTONICS CORP	4,730	234.08	1,107,198.40	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	23,100	59.62	1,377,222.00	
TE CONNECTIVITY LTD	42,600	91.26	3,887,676.00	
TRIMBLE INC	28,400	34.12	969,008.00	
ADVANCED MICRO DEVICES	113,000	16.58	1,873,540.00	
ANALOG DEVICES INC	44,900	97.64	4,384,036.00	
APPLIED MATERIALS	126,500	46.31	5,858,215.00	
BROADCOM INC	49,940	203.25	10,150,305.00	
INTEL CORP	568,300	52.01	29,557,283.00	
KLA TENCOR CORP	19,400	104.16	2,020,704.00	
LAM RESEARCH	19,600	171.79	3,367,084.00	
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	77,000	21.15	1,628,550.00	
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	32,900	60.67	1,996,043.00	
MICROCHIP TECHNOLOGY	28,100	94.11	2,644,491.00	
MICRON TECHNOLOGY	139,600	56.15	7,838,540.00	
NVIDIA CORP	69,980	248.20	17,369,036.00	

NXP SEMICONDUCTORS NV	41,000	104.05	4,266,050.00	
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	52,600	23.30	1,225,580.00	
QORVO INC	15,700	81.33	1,276,881.00	
QUALCOMM INC	180,200	58.35	10,514,670.00	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	22,400	99.76	2,234,624.00	
TEXAS INSTRUMENTS INC	119,700	114.56	13,712,832.00	
XILINX INC	30,200	67.72	2,045,144.00	
AT & T INC	881,500	31.90	28,119,850.00	
CENTURYLINK INC	116,000	19.61	2,274,760.00	
VERIZON COMMUNICATIONS	501,300	51.59	25,862,067.00	
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	26,400	38.47	1,015,608.00	
SPRINT CORP	90,000	5.65	508,500.00	
T-MOBILE US INC	41,500	61.63	2,557,645.00	
ALLIANT ENERGY CORP	28,300	42.78	1,210,674.00	
AMERICAN ELECTRIC POWER	59,200	70.42	4,168,864.00	
DUKE ENERGY CORP	85,400	80.78	6,898,612.00	
EDISON INTERNATIONAL	39,100	65.66	2,567,306.00	
ENTERGY CORP	22,500	81.81	1,840,725.00	
EVERGY INC	32,800	56.00	1,836,800.00	
EVERSOURCE ENERGY	38,500	59.04	2,273,040.00	
EXELON CORPORATION	118,000	42.15	4,973,700.00	
FIRSTENERGY CORP	57,900	36.15	2,093,085.00	
NEXTERA ENERGY INC	56,800	169.50	9,627,600.00	
OGE ENERGY CORP	22,500	35.29	794,025.00	
PG&E CORP	61,600	43.04	2,651,264.00	
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	14,000	80.31	1,124,340.00	
PPL CORPORATION	85,700	28.52	2,444,164.00	
SOUTHERN CO.	122,100	47.71	5,825,391.00	
XCEL ENERGY INC	62,600	46.07	2,883,982.00	
ATMOS ENERGY CORP	13,000	91.11	1,184,430.00	
UGI CORP	20,400	52.58	1,072,632.00	
AMEREN CORPORATION	28,700	61.34	1,760,458.00	
CENTERPOINT ENERGY INC	49,800	27.73	1,380,954.00	
CMS ENERGY CORP	33,000	47.71	1,574,430.00	
CONSOLIDATED EDISON INC	37,500	79.20	2,970,000.00	

DOMINION ENERGY INC	78,900	69.88	5,513,532.00	
DTE ENERGY COMPANY	22,000	106.30	2,338,600.00	
NISOURCE INC	38,200	26.26	1,003,132.00	
PUBLIC SVC ENTERPRISE	62,000	51.81	3,212,220.00	
SCANA CORP	17,100	38.10	651,510.00	
SEMPRA ENERGY	29,300	115.76	3,391,768.00	
WEC ENERGY GROUP INC	37,900	65.04	2,465,016.00	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	22,200	87.57	1,944,054.00	
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	56,000	11.49	643,440.00	
ALLY FINANCIAL INC	52,700	27.25	1,436,075.00	
AMERICAN EXPRESS CO	89,100	100.69	8,971,479.00	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	58,900	95.91	5,649,099.00	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	42,800	70.56	3,019,968.00	
SYNCHRONY FINANCIAL	87,200	32.56	2,839,232.00	
AFFILIATED MANAGERS GROUP	6,500	148.62	966,030.00	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	17,300	142.24	2,460,752.00	
BANK OF NEWYORK MELLON CORP	122,100	53.70	6,556,770.00	
BLACKROCK INC	14,560	503.96	7,337,657.60	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	13,900	103.73	1,441,847.00	
CME GROUP INC	41,500	168.22	6,981,130.00	
E*TRADE FINANCIAL CORP	32,700	59.91	1,959,057.00	
EATON VANCE CORP	13,800	53.21	734,298.00	
FRANKLIN RESOURCES INC	39,700	32.10	1,274,370.00	
GOLDMAN SACHS GROUP	43,950	231.44	10,171,788.00	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	70,500	75.19	5,300,895.00	
INVESCO LTD	46,900	25.50	1,195,950.00	
MOODYS CORP	20,900	182.32	3,810,488.00	
MORGAN STANLEY	163,800	48.90	8,009,820.00	
MSCI INC	11,200	170.58	1,910,496.00	
NASDAQ INC	14,000	93.89	1,314,460.00	
NORTHERN TRUST CORP	25,900	105.46	2,731,414.00	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	16,200	94.00	1,522,800.00	
S&P GLOBAL INC	31,000	211.47	6,555,570.00	
SCHWAB(CHARLES)CORP	146,400	51.06	7,475,184.00	
SEI INVESTMENTS COMPANY	16,700	64.18	1,071,806.00	

	STATE STREET CORP	45,000	93.20	4,194,000.00	
	T ROWE PRICE GROUP INC	29,700	120.38	3,575,286.00	
	TD AMERITRADE HOLDING CORP	33,400	55.45	1,852,030.00	
	H & R BLOCK INC	23,500	24.00	564,000.00	
	AES CORP	83,000	13.13	1,089,790.00	
	VISTRA ENERGY CORP	43,000	23.71	1,019,530.00	
	CERNER CORP	36,400	61.03	2,221,492.00	
	VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	14,100	82.23	1,159,443.00	
	AGILENT TECHNOLOGIES INC	38,600	62.72	2,420,992.00	
	ILLUMINA INC	17,660	301.99	5,333,143.40	
	IQVIA HOLDINGS INC	20,200	107.69	2,175,338.00	
	METTLER-TOLEDO INTL	3,010	575.36	1,731,833.60	
	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	48,500	208.80	10,126,800.00	
	WATERS CORP	9,300	193.50	1,799,550.00	
	COSTAR GROUP INC	4,440	427.81	1,899,476.40	
	EQUIFAX INC	14,900	126.64	1,886,936.00	
	IHS MARKIT LTD	49,300	52.11	2,569,023.00	
	MANPOWERGROUP INC	8,000	85.00	680,000.00	
	NIELSEN HOLDINGS PLC	42,700	31.17	1,330,959.00	
	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	15,100	67.08	1,012,908.00	
	TRUNION	21,800	74.80	1,630,640.00	
	VERISK ANALYTICS INC	18,400	112.01	2,060,984.00	
	CBRE GROUP INC	39,300	48.79	1,917,447.00	
	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	143,000	7.25	1,036,750.00	
	JONES LANG LASALLE INC	5,400	167.00	901,800.00	
	小計銘柄数：598			2,954,447,057.69	
				(332,198,027,166)	
	組入時価比率：64.3%			66.7%	
カナダドル	ALTAGAS LTD	33,800	27.99	946,062.00	
	ARC RESOURCES LTD	40,000	14.45	578,000.00	
	CAMECO CORP	48,000	14.16	679,680.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	149,000	47.70	7,107,300.00	
	CENOVUS ENERGY INC	129,000	13.65	1,760,850.00	
	CRESCENT POINT ENERGY CORP	65,000	9.91	644,150.00	
	ENBRIDGE INC	206,900	46.48	9,616,712.00	

ENCANA CORP	117,000	16.76	1,960,920.00
HUSKY ENERGY INC	43,000	20.61	886,230.00
IMPERIAL OIL	34,400	44.33	1,524,952.00
INTER PIPELINE LTD	46,000	25.00	1,150,000.00
KEYERA CORP	24,500	36.92	904,540.00
PEMBINA PIPELINE CORP	60,600	46.08	2,792,448.00
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	24,600	24.80	610,080.00
SEVEN GENERATIONS ENERGY - A	29,000	14.92	432,680.00
SUNCOR ENERGY INC	200,000	54.17	10,834,000.00
TOURMALINE OIL CORP	33,000	23.81	785,730.00
TRANSCANADA CORP	106,900	57.12	6,106,128.00
VERMILION ENERGY INC	18,500	47.26	874,310.00
METHANEX CORP	8,600	91.61	787,846.00
NUTRIEN LTD	78,900	69.31	5,468,559.00
CCL INDUSTRIES INC - CL B	18,600	64.59	1,201,374.00
AGNICO EAGLE MINES LTD	28,100	59.98	1,685,438.00
BARRICK GOLD	144,000	16.85	2,426,400.00
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	80,000	18.71	1,496,800.00
FRANCO-NEVADA CORP	22,200	96.66	2,145,852.00
GOLDCORP INC	101,000	17.24	1,741,240.00
KINROSS GOLD CORP	140,000	4.92	688,800.00
LUNDIN MINING CORP	73,000	7.48	546,040.00
TECK RESOURCES LTD-CLS B	62,700	31.97	2,004,519.00
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	126,000	3.85	485,100.00
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	51,200	28.96	1,482,752.00
WEST FRASER TIMBER	8,400	93.49	785,316.00
BOMBARDIER B SHEARS	262,000	5.21	1,365,020.00
CAE INC	31,000	27.73	859,630.00
SNC-LAVALIN GROUP INC	22,100	56.98	1,259,258.00
WSP GLOBAL INC	13,200	68.03	897,996.00
FINNING INTERNATIONAL INC	19,600	32.64	639,744.00
CANADIAN NATL RAILWAY CO	90,300	111.37	10,056,711.00
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	17,300	243.75	4,216,875.00
LINAMAR CORP	6,500	57.62	374,530.00
MAGNA INTERNATIONAL INC	41,200	78.60	3,238,320.00

GILDAN ACTIVEWEAR INC	27,800	37.28	1,036,384.00
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	28,300	83.06	2,350,598.00
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	52,000	27.44	1,426,880.00
CANADIAN TIRE CORP LTD A	7,700	173.75	1,337,875.00
DOLLARAMA INC	38,400	49.57	1,903,488.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	53,000	62.75	3,325,750.00
EMPIRE CO LTD A	21,000	26.80	562,800.00
LOBLAW COMPANIES	24,000	69.49	1,667,760.00
METRO INC	30,300	45.11	1,366,833.00
WESTON(GEORGE)LTD	5,900	110.69	653,071.00
SAPUTO INC	28,900	45.39	1,311,771.00
BAUSCH HEALTH COS INC	38,000	30.20	1,147,600.00
BANK OF MONTREAL	78,800	103.59	8,162,892.00
BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX	144,800	75.99	11,003,352.00
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	53,300	116.24	6,195,592.00
NATIONAL BANK OF CANADA	41,600	63.16	2,627,456.00
ROYAL BANK OF CANADA	175,700	101.94	17,910,858.00
TORONTO DOMINION BANK	224,100	76.09	17,051,769.00
ONEX CORPORATION	10,900	98.23	1,070,707.00
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	3,430	722.50	2,478,175.00
GREAT-WEST LIFECO INC	37,400	32.49	1,215,126.00
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	12,100	51.75	626,175.00
INTACT FINANCIAL CORP	16,300	95.61	1,558,443.00
MANULIFE FINANCIAL CORP	243,000	23.74	5,768,820.00
POWER CORPORATION OF CANADA	40,900	29.56	1,209,004.00
POWER FINANCIAL CORP	27,800	30.91	859,298.00
SUN LIFE FINANCIAL INC	75,100	53.38	4,008,838.00
SHOPIFY INC - CLASS A	10,400	217.43	2,261,272.00
CGI GROUP INC - CLASS A	30,000	86.52	2,595,600.00
BLACKBERRY LTD	60,000	13.29	797,400.00
CONSTELLATION SOFTWARE INC	2,400	1,086.54	2,607,696.00
OPEN TEXT CORP	32,500	50.01	1,625,325.00
BCE INC	17,400	55.97	973,878.00
TELUS CORP	19,300	48.18	929,874.00

	ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	43,600	66.29	2,890,244.00	
	EMERA INC	7,600	42.54	323,304.00	
	FORTIS INC	52,500	42.67	2,240,175.00	
	HYDRO ONE LTD	42,000	19.24	808,080.00	
	ATCO LTD CL1	9,600	40.64	390,144.00	
	CANADIAN UTILITIES LTD A	15,700	32.93	517,001.00	
	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	103,000	54.95	5,659,850.00	
	CI FINANCIAL CORP	33,600	23.99	806,064.00	
	IGM FINANCIAL INC	10,300	39.33	405,099.00	
	THOMSON REUTERS CORP	34,100	55.70	1,899,370.00	
	FIRST CAPITAL REALTY INC	18,000	20.10	361,800.00	
小計	銘柄数：87			223,978,383.00	
				(19,172,549,584)	
	組入時価比率：3.7%			3.9%	
ユ-口	TENARIS SA	60,000	15.92	955,500.00	
	ENAGAS	26,700	24.31	649,077.00	
	ENI SPA	311,000	16.05	4,992,794.00	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	62,000	16.88	1,046,560.00	
	NESTE OYJ	16,100	65.94	1,061,634.00	
	OMV AG	17,100	47.21	807,291.00	
	REPSOL SA	160,000	16.80	2,688,000.00	
	REPSOL SA-RTS	159,970	0.49	79,042.77	
	SNAM SPA	274,000	3.63	994,620.00	
	TOTAL SA	292,800	52.79	15,456,912.00	
	VOPAK	9,000	39.97	359,730.00	
	AIR LIQUIDE	52,300	108.95	5,698,085.00	
	AKZO NOBEL	30,900	74.32	2,296,488.00	
	ARKEMA	8,600	101.85	875,910.00	
	BASF SE	110,800	81.59	9,040,172.00	
	COVESTRO AG	23,200	76.90	1,784,080.00	
	EVONIK INDUSTRIES AG	19,500	29.88	582,660.00	
	FUCHS PETROLUB SE -PFD	8,200	43.14	353,748.00	
	K+S AG	23,400	21.09	493,506.00	
	KONINKLIJKE DSM NV	22,000	88.46	1,946,120.00	
	LANXESS	10,300	67.66	696,898.00	
	LINDE AG - TENDER	22,710	217.80	4,946,238.00	

SOLVAY SA	8,700	107.00	930,900.00	
SYMRISE AG	15,100	77.94	1,176,894.00	
UMICORE	26,200	50.78	1,330,436.00	
CRH PLC	102,600	30.70	3,149,820.00	
HEIDELBERGCEMENT AG	18,600	70.28	1,307,208.00	
IMERYS	3,800	65.65	249,470.00	
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	29,000	35.42	1,027,180.00	
ARCELORMITTAL	79,600	25.11	1,999,154.00	
THYSSENKRUPP AG	51,800	20.60	1,067,080.00	
VOESTALPINE AG	14,300	39.57	565,851.00	
STORA ENSO OYJ-R	67,000	16.68	1,117,560.00	
UPM-KYMMENE OYJ	64,000	30.22	1,934,080.00	
AIRBUS SE	70,100	106.94	7,496,494.00	
DASSAULT AVIATION SA	330	1,690.00	557,700.00	
LEONARDO SPA	47,000	9.12	428,922.00	
MTU AERO ENGINES AG	6,400	166.20	1,063,680.00	
SAFRAN SA	40,800	106.90	4,361,520.00	
THALES SA	13,200	114.40	1,510,080.00	
COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	60,800	36.98	2,248,384.00	
ACS ACTIVIDADES CONS Y-RTS	30,966	0.91	28,401.08	
ACS,ACTIVIDADES CONS Y SERV	31,000	35.77	1,108,870.00	
BOUYGUES	25,700	37.64	967,348.00	
EIFFAGE SA	9,700	96.16	932,752.00	
FERROVIAL SA	60,053	17.77	1,067,141.81	
HOCHTIEF AG	2,600	157.00	408,200.00	
VINCI	60,900	86.10	5,243,490.00	
LEGRAND SA	31,900	63.72	2,032,668.00	
OSRAM LICHT AG	11,600	34.12	395,792.00	
PRYSMIAN SPA	23,000	21.80	501,400.00	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	64,500	70.12	4,522,740.00	
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	30,000	11.40	342,150.00	
SIEMENS AG	93,100	116.66	10,861,046.00	
ALSTOM	18,100	38.37	694,497.00	
ANDRITZ AG	9,200	45.80	421,360.00	
CNH INDUSTRIAL NV	121,000	8.78	1,063,106.00	

GEA GROUP AG	20,700	28.90	598,230.00
KION GROUP AG	8,000	63.86	510,880.00
KONE OYJ	40,700	44.47	1,809,929.00
MAN SE	4,600	96.10	442,060.00
METSO OYJ	12,400	28.44	352,656.00
WARTSILA OYJ	52,500	17.36	911,662.50
BRENNTAG AG	18,600	50.48	938,928.00
REXEL SA	35,000	12.14	424,900.00
EDENRED	29,400	28.58	840,252.00
SOCIETE BIC SA	3,800	81.15	308,370.00
BOLLORE	106,000	3.86	409,796.00
DEUTSCHE POST AG-REG	118,100	28.20	3,330,420.00
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	26,700	20.60	550,020.00
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GRP	75,000	7.60	570,000.00
ADP	3,400	199.10	676,940.00
AENA SME SA	8,000	155.35	1,242,800.00
ATLANTIA SPA	60,500	25.22	1,525,810.00
FRAPORT AG	4,900	82.66	405,034.00
GETLINK	53,000	11.95	633,350.00
CONTINENTAL AG	13,380	200.30	2,680,014.00
FAURECIA	8,500	60.84	517,140.00
MICHELIN (CGDE)	20,800	106.15	2,207,920.00
NOKIAN RENKAAT OYJ	13,400	34.22	458,548.00
PIRELLI & C. SPA	53,000	7.02	372,484.00
SCHAEFFLER AG	21,000	11.06	232,365.00
VALEO SA	29,500	48.51	1,431,045.00
BAYER MOTOREN WERK	40,600	79.29	3,219,174.00
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	6,400	68.80	440,320.00
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	110,900	57.08	6,330,172.00
FERRARI NV	15,100	120.60	1,821,060.00
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	129,000	16.53	2,132,886.00
PEUGEOT CITROEN	71,900	20.95	1,506,305.00
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	18,600	54.14	1,007,004.00
RENAULT SA	22,700	73.64	1,671,628.00
VOLKSWAGEN AG	3,810	141.30	538,353.00

VOLKSWAGEN AG-PREF	22,300	142.72	3,182,656.00	
SEB SA	2,450	148.40	363,580.00	
ADIDAS AG	22,810	188.75	4,305,387.50	
HERMES INTERNATIONAL	3,800	536.00	2,036,800.00	
HUGO BOSS AG	7,600	77.28	587,328.00	
KERING SA	9,270	490.20	4,544,154.00	
LUXOTTICA GROUP SPA	20,300	56.24	1,141,672.00	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	33,940	292.95	9,942,723.00	
MONCLER SPA	22,300	38.51	858,773.00	
PUMA SE	1,061	478.00	507,158.00	
ACCOR SA	23,500	44.63	1,048,805.00	
PADDY POWER PLC	11,100	96.05	1,066,155.00	
SODEXO	11,100	91.34	1,013,874.00	
AXEL SPRINGER SE	5,900	65.55	386,745.00	
EUTELSAT COMMUNICATIONS	20,000	18.85	377,000.00	
JC DECAUX SA	9,300	29.10	270,630.00	
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA SE	28,700	22.47	644,889.00	
PUBLICIS GROUPE	25,600	60.14	1,539,584.00	
RTL GROUP	3,900	63.30	246,870.00	
SES FDR	43,000	16.99	730,570.00	
TELENET GROUP HOLDING NV	6,700	41.94	280,998.00	
VIVENDI SA	125,200	21.39	2,678,028.00	
ZALANDO SE	13,400	47.52	636,768.00	
INDITEX SA	131,200	29.19	3,829,728.00	
CARREFOUR SUPERMARCHE	67,400	13.28	895,072.00	
CASINO GUICHARD-PERRACHON SA	5,900	33.90	200,010.00	
COLRUYT SA	7,300	49.42	360,766.00	
JERONIMO MARTINS	31,000	12.65	392,305.00	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	149,500	21.27	3,179,865.00	
METRO AG	18,200	10.24	186,368.00	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	92,000	88.52	8,143,840.00	
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	65,000	7.36	478,725.00	
HEINEKEN HOLDING NV	13,500	87.05	1,175,175.00	
HEINEKEN NV	31,600	91.00	2,875,600.00	
PERNOD RICARD SA	26,000	137.60	3,577,600.00	

REMY COINTREAU	3,000	113.90	341,700.00
DANONE	73,800	65.20	4,811,760.00
KERRY GROUP PLC-A	20,100	92.85	1,866,285.00
HENKEL AG & CO KGAA	12,300	95.35	1,172,805.00
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	21,800	109.50	2,387,100.00
BEIERSDORF AG	11,800	99.14	1,169,852.00
LOREAL-ORD	30,730	209.70	6,444,081.00
UNILEVER NV-CVA	187,900	47.95	9,010,744.50
BIOMERIEUX	4,600	77.30	355,580.00
ESSILOR INTERNATIONAL	25,100	123.20	3,092,320.00
KONINKLIJKE PHILIPS NV	115,100	37.21	4,282,871.00
SARTORIUS AG-VORZUG	4,500	143.90	647,550.00
SIEMENS HEALTHINEERS AG	17,400	37.75	656,850.00
FRESENIUS MEDICAL CARE	26,600	85.10	2,263,660.00
FRESENIUS SE & CO KGAA	50,100	67.80	3,396,780.00
GRIFOLS SA	36,600	25.60	936,960.00
BAYER AG-REG	109,400	93.17	10,192,798.00
IPSEN	4,700	142.25	668,575.00
MERCK KGAA	15,100	85.62	1,292,862.00
ORION OYJ	13,000	23.54	306,020.00
RECORDATI SPA	11,200	30.74	344,288.00
SANOFI	137,400	71.66	9,846,084.00
UCB SA	15,100	70.36	1,062,436.00
ABN AMRO GROUP NV-CVA	48,900	21.90	1,070,910.00
AIB GROUP PLC	105,000	4.94	518,700.00
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.	815,000	5.99	4,884,295.00
BANCO DE SABADELL SA	700,000	1.39	977,200.00
BANCO SANTANDER SA	1,946,000	4.63	9,011,926.00
BANK OF IRELAND GROUP PLC	119,000	6.65	791,945.00
BANKIA SA	151,000	3.13	472,630.00
BANKINTER S.A.	75,000	8.59	644,700.00
BNP PARIBAS	135,700	52.53	7,128,321.00
CAIXABANK	446,000	3.74	1,668,040.00
COMMERZBANK AG	124,000	8.49	1,053,256.00
CREDIT AGRICOLE SA	137,000	11.47	1,571,390.00

ERSTE GROUP BANK AG	37,200	35.07	1,304,604.00
ING GROEP NV	470,000	12.50	5,875,000.00
INTESA SANPAOLO	1,634,000	2.45	4,012,287.00
INTESA SANPAOLO-RSP	118,000	2.55	301,726.00
IRISH BANK RESOLUTION CORP LTD	139,810	0.00	0.00
KBC GROEP NV	30,000	66.36	1,990,800.00
MEDIOBANCA S.P.A.	77,000	8.07	621,852.00
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	16,900	27.31	461,539.00
SOCIETE GENERALE	94,100	36.36	3,421,946.50
UNICREDIT SPA	244,000	14.31	3,493,104.00
EURAZEO SE	5,670	67.85	384,709.50
EXOR NV	13,400	57.60	771,840.00
GROUPE BRUXELLES LAM	10,000	91.04	910,400.00
WENDEL	3,400	123.60	420,240.00
AEGON NV	208,000	5.24	1,090,752.00
AGEAS	23,500	42.94	1,009,090.00
ALLIANZ SE-REG	53,600	180.08	9,652,288.00
ASSICURAZIONI GENERALI	147,000	14.51	2,133,705.00
AXA	234,800	20.75	4,872,100.00
CNP ASSURANCES	21,200	19.44	412,128.00
HANNOVER RUECK SE	7,100	111.30	790,230.00
MAPFRE SA	126,000	2.60	328,356.00
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	19,000	187.20	3,556,800.00
NN GROUP NV	37,100	36.02	1,336,342.00
POSTE ITALIANE SPA	64,000	7.68	491,648.00
SAMPO OYJ-A SHS	54,700	42.30	2,313,810.00
SCOR SE	20,600	32.64	672,384.00
DELIVERY HERO AG	11,900	48.96	582,624.00
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	14,400	48.01	691,344.00
AMADEUS IT GROUP SA	52,800	72.22	3,813,216.00
ATOS SE	11,200	123.20	1,379,840.00
CAPGEMINI SA	19,000	117.00	2,223,000.00
WIRECARD AG	14,000	153.70	2,151,800.00
DASSAULT SYSTEMES SA	15,900	128.75	2,047,125.00
SAP SE	119,500	102.64	12,265,480.00

UBISOFT ENTERTAINMENT	9,700	99.82	968,254.00	
NOKIA OYJ	680,000	5.00	3,402,720.00	
INGENICO GROUP	6,700	78.56	526,352.00	
ASML HOLDING NV	49,900	171.10	8,537,890.00	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	136,800	22.15	3,030,120.00	
STMICROELECTRONICS NV	83,100	19.49	1,620,034.50	
DEUTSCHE TELEKOM-REG	407,000	13.72	5,586,075.00	
ELISA OYJ	17,200	36.09	620,748.00	
ILIAD SA	3,150	138.65	436,747.50	
KONINKLIJKE KPN NV	400,000	2.46	984,000.00	
ORANGE SA	240,000	14.57	3,496,800.00	
PROXIMUS	18,400	20.23	372,232.00	
TELECOM ITALIA SPA	1,360,000	0.60	826,064.00	
TELECOM ITALIA-RNC	680,000	0.53	361,760.00	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	97,000	3.58	347,745.00	
TELEFONICA SA	572,000	7.51	4,300,296.00	
1&1 DRILLISCH AG	5,900	49.90	294,410.00	
ELECTRICITE DE FRANCE	67,000	12.19	816,730.00	
ENDESA S.A.	40,500	19.71	798,457.50	
ENEL SPA	994,000	4.84	4,817,918.00	
ENERGIAS DE PORTUGAL	316,000	3.46	1,094,308.00	
FORTUM OYJ	55,200	22.00	1,214,400.00	
IBERDROLA SA	702,000	6.66	4,678,128.00	
IBERDROLA SA-RTS	702,000	0.19	133,450.20	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	54,000	18.16	980,910.00	
TERNA SPA	163,000	4.73	771,968.00	
GAS NATURAL SDG	41,200	23.50	968,200.00	
E.ON SE	271,000	9.60	2,603,768.00	
ENGIE	220,000	13.40	2,948,000.00	
INNOGY SE	17,100	36.63	626,373.00	
RWE AG	62,800	21.63	1,358,364.00	
SUEZ	45,000	11.52	518,625.00	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	65,600	19.24	1,262,472.00	
AMUNDI SA	6,700	58.74	393,558.00	
DEUTSCHE BANK AG-REG	241,000	10.30	2,483,746.00	

	DEUTSCHE BOERSE AG	23,100	118.95	2,747,745.00	
	NATIXIS	111,000	6.00	666,000.00	
	UNIPER SE	22,400	26.40	591,360.00	
	EUROFINS SCIENTIFIC SE	1,430	468.20	669,526.00	
	QIAGEN NV	28,400	31.48	894,032.00	
	BUREAU VERITAS SA	30,100	23.21	698,621.00	
	RANDSTAD NV	15,000	51.22	768,300.00	
	RELX NV	116,000	19.18	2,224,880.00	
	TELEPERFORMANCE	7,100	157.90	1,121,090.00	
	WOLTERS KLUWER	35,100	51.00	1,790,100.00	
	DEUTSCHE WOHNEN SE	43,500	41.44	1,802,640.00	
	VONOVIA SE	58,000	41.14	2,386,120.00	
小計	銘柄数：244			483,322,519.86	
				(63,643,909,415)	
	組入時価比率：12.3%			12.7%	
英ボンド	WOOD GROUP (JOHN) PLC	86,000	6.14	528,384.00	
	BP PLC	2,421,000	5.57	13,497,075.00	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	558,600	25.93	14,487,291.00	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B	455,300	26.72	12,167,892.50	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	15,500	49.21	762,755.00	
	JOHNSON MATTHEY PLC	24,100	36.79	886,639.00	
	ANGLO AMERICAN PLC	127,200	16.40	2,087,097.60	
	ANTOFAGASTA PLC	48,000	9.38	450,240.00	
	BHP BILLITON PLC	258,000	16.09	4,151,736.00	
	FRESNILLO PLC	26,000	10.96	285,090.00	
	GLENCORE PLC	1,408,000	3.09	4,352,128.00	
	RANDGOLD RESOURCES LTD	10,900	54.70	596,230.00	
	RIO TINTO PLC-REG	146,500	40.04	5,865,860.00	
	MONDI PLC	44,800	20.35	911,680.00	
	BAE SYSTEMS PLC	388,000	6.72	2,609,688.00	
	MEGGITT PLC	95,000	5.55	527,630.00	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	199,000	9.83	1,957,762.00	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	584,000	2.20	1,288,888.00	
	DCC PLC	11,000	70.80	778,800.00	
	SMITHS GROUP PLC	47,000	17.40	817,800.00	
		30,600	19.43	594,558.00	

WEIR GROUP PLC			
ASHTED GROUP PLC	59,000	23.43	1,382,370.00
BUNZLE	40,500	22.99	931,095.00
FERGUSON PLC	29,100	61.89	1,800,999.00
TRAVIS PERKINS PLC	30,200	13.70	413,740.00
BABCOCK INTL GROUP PLC	25,900	8.00	207,200.00
G4S PLC	179,000	2.72	486,880.00
ROYAL MAIL PLC	108,000	4.80	519,264.00
EASYJET PLC	21,000	16.38	344,085.00
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	128,000	5.19	664,320.00
PERSIMMON PLC	38,800	24.74	959,912.00
TAYLOR WIMPEY PLC	406,000	1.74	709,891.00
THE BERKELEY GRP HOLDINGS	14,800	35.94	531,912.00
BURBERRY GROUP PLC	50,400	21.00	1,058,400.00
CARNIVAL PLC	22,000	43.19	950,180.00
COMPASS GROUP PLC	191,000	16.54	3,159,140.00
GVC HOLDINGS PLC	63,000	10.94	689,220.00
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	21,300	48.64	1,036,032.00
MERLIN ENTERTAINMENTS PLC-WI	89,000	4.00	356,178.00
TUI AG-DI	53,900	16.39	883,690.50
WHITBREAD PLC	22,600	40.06	905,356.00
INFORMA PLC	150,000	8.53	1,280,400.00
ITV PLC	450,000	1.73	779,850.00
PEARSON	91,000	9.04	823,004.00
SKY PLC	127,000	15.24	1,935,480.00
WPP PLC	151,000	12.16	1,836,160.00
MARKS & SPENCER PLC	208,000	3.10	645,424.00
NEXT PLC	17,900	60.40	1,081,160.00
KINGFISHER PLC	273,000	3.05	833,742.00
MORRISON SUPERMARKETS	280,000	2.56	717,920.00
SAINSBURY	199,000	3.29	654,710.00
TESCO PLC	1,192,000	2.54	3,037,216.00
COCA-COLA HBC AG-DI	25,500	27.36	697,680.00
DIAGEO PLC	299,500	27.69	8,293,155.00
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	42,200	24.46	1,032,212.00

BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	278,900	38.72	10,800,402.50
IMPERIAL BRANDS PLC	114,700	28.53	3,272,964.50
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	81,600	65.03	5,306,448.00
UNILEVER PLC	148,800	41.95	6,242,160.00
CONVATEC GROUP PLC-WI	157,000	2.08	327,031.00
SMITH & NEPHEW PLC	108,000	13.32	1,438,560.00
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	37,500	5.27	197,775.00
NMC HEALTH PLC	13,300	37.00	492,100.00
SHIRE PLC	110,100	43.24	4,760,724.00
ASTRAZENECA PLC	154,200	54.67	8,430,114.00
GLAXOSMITHKLINE PLC	598,000	15.58	9,318,036.00
BARCLAYS PLC	2,067,000	1.91	3,958,718.40
HSBC HOLDINGS PLC	2,431,000	7.06	17,182,308.00
LLOYDS BANKING GROUP PLC	8,710,000	0.62	5,442,879.00
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	575,000	2.43	1,401,275.00
STANDARD CHARTERED PLC	338,000	6.75	2,282,514.00
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	335,000	3.06	1,027,110.00
ADMIRAL GROUP PLC	22,900	19.39	444,031.00
AVIVA PLC	479,000	4.89	2,344,226.00
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	157,000	3.38	531,445.00
LEGAL & GENERAL	735,000	2.65	1,949,220.00
PRUDENTIAL PLC	312,600	17.20	5,378,283.00
RSA INSURANCE GROUP PLC	124,000	6.40	793,848.00
AUTO TRADER GROUP PLC	119,000	4.21	501,585.00
MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC	51,600	12.41	640,614.00
SAGE GROUP PLC (THE)	129,000	6.23	803,670.00
BT GROUP PLC	1,038,000	2.21	2,299,170.00
VODAFONE GROUP PLC	3,222,000	1.80	5,827,309.20
SSE PLC	122,000	13.67	1,667,740.00
CENTRICA PLC	650,000	1.57	1,023,750.00
NATIONAL GRID PLC	409,000	8.45	3,456,050.00
SEVERN TRENT PLC	27,700	18.95	524,915.00
UNITED UTILITIES GROUP PLC	86,000	7.17	616,620.00
3I GROUP PLC	114,000	9.09	1,036,260.00
HARGREAVES LANSDOWN PLC	35,600	20.19	718,764.00

	INVESTEC PLC	75,000	5.38	403,950.00	
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	38,200	44.80	1,711,360.00	
	SCHRODERS PLC	15,800	31.64	499,912.00	
	ST JAMES S PLACE PLC	62,000	11.85	734,700.00	
	EXPERIAN PLC	111,100	18.98	2,108,678.00	
	INTERTEK GROUP PLC	19,700	57.58	1,134,326.00	
	RELX PLC	127,000	16.98	2,157,095.00	
小計	銘柄数：97			232,431,842.20	
				(34,588,182,437)	
	組入時価比率：6.7%			7.0%	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	25,900	23.62	611,758.00	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	980	645.00	632,100.00	
	GIVAUDAN-REG	1,091	2,371.00	2,586,761.00	
	SIKA AG-REG	16,000	137.30	2,196,800.00	
	LAFARGEHOLCIM LTD	58,600	47.53	2,785,258.00	
	GEBERIT AG-REG	4,360	436.00	1,900,960.00	
	ABB LTD	223,300	21.70	4,845,610.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	2,450	221.60	542,920.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	4,990	227.40	1,134,726.00	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	6,500	151.40	984,100.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A	63,800	83.80	5,346,440.00	
	THE SWATCH GROUP AG-B	3,790	463.60	1,757,044.00	
	THE SWATCH GROUP AG-REG	6,000	85.50	513,000.00	
	DUFREY AG-REG	4,400	129.95	571,780.00	
	BARRY CALLEBAUT AG	230	1,758.00	404,340.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	125	6,645.00	830,625.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	12	78,500.00	942,000.00	
	NESTLE SA-REG	377,900	79.70	30,118,630.00	
	SONOVA HOLDING AG-REG	6,900	182.95	1,262,355.00	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	1,280	754.00	965,120.00	
	NOVARTIS-REG	270,300	78.66	21,261,798.00	
	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	85,400	232.25	19,834,150.00	
	VIFOR PHARMA AG	5,700	181.30	1,033,410.00	
	PARGESA HOLDING SA-BEARER SHARES	4,300	84.90	365,070.00	
	BALOISE HOLDING AG	5,800	147.40	854,920.00	
		4,240	346.20	1,467,888.00	

	SWISS LIFE HOLDING AG				
	SWISS RE LTD	37,500	88.78	3,329,250.00	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	18,160	297.40	5,400,784.00	
	TEMENOS AG-REG	7,500	158.20	1,186,500.00	
	SWISSCOM AG-REG	3,240	449.10	1,455,084.00	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	307,000	15.11	4,640,305.00	
	JULIUS BAER GROUP LTD	27,900	57.56	1,605,924.00	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	2,060	747.00	1,538,820.00	
	UBS GROUP AG	470,000	15.13	7,111,100.00	
	LONZA AG-REG	9,110	288.40	2,627,324.00	
	ADECCO GROUP AG-REG	19,300	58.44	1,127,892.00	
	SGS SA-REG	647	2,637.00	1,706,139.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	8,100	90.30	731,430.00	
小計	銘柄数：38			138,210,115.00	
				(15,587,336,769)	
	組入時価比率：3.0%			3.1%	
スウェーデン ローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	21,700	282.30	6,125,910.00	
	BOLIDEN AB	32,700	271.15	8,866,605.00	
	ASSA ABLOY AB-B	124,000	179.25	22,227,000.00	
	SKANSKA AB-B SHS	38,200	166.45	6,358,390.00	
	ALFA LAVAL AB	35,000	229.90	8,046,500.00	
	ATLAS COPCO AB-A	81,000	249.30	20,193,300.00	
	ATLAS COPCO AB-B	48,500	226.35	10,977,975.00	
	EPIROC AB - A	81,000	94.53	7,656,930.00	
	EPIROC AB - B	45,000	84.20	3,789,000.00	
	SANDVIK AB	137,000	153.80	21,070,600.00	
	SKF AB-B SHARES	48,000	167.80	8,054,400.00	
	VOLVO AB-B SHS	189,000	148.65	28,094,850.00	
	SECURITAS AB-B SHS	39,000	146.20	5,701,800.00	
	ELECTROLUX AB-B	29,700	199.20	5,916,240.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	55,000	85.66	4,711,300.00	
	HENNES&MAURITZ AB-B	107,000	136.42	14,596,940.00	
	ICA GRUPPEN AB	10,500	282.80	2,969,400.00	
	SWEDISH MATCH AB	21,500	455.80	9,799,700.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	73,000	219.30	16,008,900.00	

	NORDEA BANK AB	373,000	86.88	32,406,240.00	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	199,000	85.28	16,970,720.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A	181,000	100.00	18,100,000.00	
	SWEDBANK AB	112,000	193.60	21,683,200.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	20,600	178.45	3,676,070.00	
	INVESTOR AB-B SHS	53,900	363.30	19,581,870.00	
	KINNEVIK AB - B	29,400	315.10	9,263,940.00	
	LUNDBERGS AB-B SHS	9,200	280.40	2,579,680.00	
	ERICSSON LM-B	369,000	67.74	24,996,060.00	
	HEXAGON AB-B SHS	32,100	497.10	15,956,910.00	
	TELIA CO AB	330,000	40.94	13,510,200.00	
	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-SDR	8,200	539.00	4,419,800.00	
	TELE 2 AB-B SHS	42,000	102.55	4,307,100.00	
小計	銘柄数：32			398,617,530.00	
				(5,086,359,682)	
	組入時価比率：1.0%			1.0%	
ノルウェーク ローネ	AKER AB ASA	14,100	288.80	4,072,080.00	
	EQUINOR ASA	141,400	214.20	30,287,880.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	20,600	318.60	6,563,160.00	
	NORSK HYDRO	161,000	46.81	7,536,410.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	12,900	243.00	3,134,700.00	
	MARINE HARVEST ASA	53,000	166.20	8,808,600.00	
	ORKLA ASA	91,000	65.98	6,004,180.00	
	DNB ASA	117,000	155.55	18,199,350.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	25,000	123.30	3,082,500.00	
	TELENOR ASA	90,300	163.40	14,755,020.00	
小計	銘柄数：10			102,443,880.00	
				(1,423,969,932)	
	組入時価比率：0.3%			0.3%	
デンマークク ローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	11,400	662.20	7,549,080.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	27,100	331.40	8,980,940.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	25,200	389.70	9,820,440.00	
	ISS A/S	18,600	223.00	4,147,800.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S-A	440	7,480.00	3,291,200.00	

	A P MOLLER-MAERSK A/S	800	7,836.00	6,268,800.00	
	DSV A/S	23,400	507.00	11,863,800.00	
	PANDORA A/S	14,000	441.00	6,174,000.00	
	CARLSBERG B	12,600	777.60	9,797,760.00	
	COLOPLAST-B	14,200	664.80	9,440,160.00	
	WILLIAM DEMANT HOLDING	13,000	288.60	3,751,800.00	
	GENMAB A/S	7,700	1,090.00	8,393,000.00	
	H LUNDBECK A/S	8,200	444.00	3,640,800.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	215,100	315.90	67,950,090.00	
	DANSKE BANK AS	91,400	193.75	17,708,750.00	
	TRYG A/S	16,000	154.10	2,465,600.00	
	ORSTED A/S	23,700	412.90	9,785,730.00	
	小計銘柄数：17			191,029,750.00	
				(3,373,585,385)	
	組入時価比率：0.7%			0.7%	
豪ドル	CALTEX AUSTRALIA LIMITED	33,300	31.06	1,034,298.00	
	OIL SEARCH LTD	162,000	9.05	1,466,100.00	
	ORIGIN ENERGY LTD	219,000	9.61	2,104,590.00	
	SANTOS LTD.	212,000	6.09	1,291,080.00	
	WOODSIDE PETROLEUM	110,700	35.59	3,939,813.00	
	INCITEC PIVOT LTD	196,000	3.71	727,160.00	
	ORICA LTD	42,000	17.77	746,340.00	
	BORAL LTD	133,000	6.50	864,500.00	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	52,000	22.73	1,181,960.00	
	AMCOR	143,000	14.37	2,054,910.00	
	ALUMINA LTD	290,000	2.83	820,700.00	
	BHP BILLITON LIMITED	387,600	33.07	12,817,932.00	
	BLUESCOPE STEEL LTD	67,000	18.51	1,240,170.00	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	187,000	4.38	819,060.00	
	NEWCREST MINING	96,000	21.00	2,016,000.00	
	RIO TINTO LTD	49,800	79.41	3,954,618.00	
	SOUTH32 LTD	614,000	3.63	2,228,820.00	
	CIMIC GROUP LTD	11,700	42.44	496,548.00	
	BRAMBLES LTD	189,000	9.52	1,799,280.00	
	AURIZON HOLDINGS LTD	239,000	4.39	1,049,210.00	

SYDNEY AIRPORT	125,000	7.10	887,500.00
TRANSURBAN GROUP	267,000	11.89	3,174,630.00
ARISTOCRAT LEISURE LTD	70,300	31.36	2,204,608.00
CROWN RESORTS LTD	43,000	13.52	581,360.00
DOMINO S PIZZA ENTERPRISES L	8,500	48.42	411,570.00
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	7,300	67.00	489,100.00
TABCORP HOLDINGS	218,400	4.79	1,046,136.00
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	53,000	3.52	186,560.00
WESFARMERS LIMITED	138,700	49.65	6,886,455.00
WOOLWORTHS GROUP LTD	157,000	31.08	4,879,560.00
COCA-COLA AMATIL LTD	60,000	9.71	582,600.00
TREASURY WINE ESTATES LTD	89,000	17.62	1,568,180.00
COCHLEAR LTD	6,700	202.61	1,357,487.00
HEALTHSCOPE LTD	230,000	2.19	503,700.00
RAMSAY HEALTH CARE LTD	18,000	55.09	991,620.00
SONIC HEALTHCARE LTD	49,000	26.36	1,291,640.00
CSL LIMITED	54,600	198.64	10,845,744.00
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK	353,000	28.94	10,215,820.00
BANK OF QUEENSLAND LTD	42,000	10.70	449,400.00
BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD	54,000	11.25	607,500.00
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	213,300	74.24	15,835,392.00
NATIONAL AUSTRALIA BANK	332,000	27.84	9,242,880.00
WESTPAC BANKING CORP	415,000	29.47	12,230,050.00
AMP LIMITED	344,000	3.60	1,238,400.00
CHALLENGER LIMITED	66,000	12.15	801,900.00
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	294,000	8.10	2,381,400.00
MEDIBANK PRIVATE LTD	350,000	3.11	1,088,500.00
QBE INSURANCE	166,000	9.85	1,635,100.00
SUNCORP GROUP LTD	159,000	14.89	2,367,510.00
REA GROUP LTD	6,900	89.07	614,583.00
COMPUTERSHARE LTD	56,000	18.09	1,013,040.00
TELSTRA CORP LTD	487,000	2.79	1,358,730.00
TPG TELECOM LTD	35,964	5.53	198,880.92
AUSNET SERVICES	230,000	1.60	369,150.00
APA GROUP	144,000	9.74	1,402,560.00

	AGL ENERGY LTD	79,000	21.75	1,718,250.00	
	ASX LTD	24,000	65.20	1,564,800.00	
	MACQUARIE GROUP LIMITED	39,000	122.52	4,778,280.00	
	SEEK LTD	40,000	21.56	862,400.00	
小計	銘柄数：59			152,516,064.92	
				(12,712,214,011)	
	組入時価比率：2.5%			2.6%	
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	112,627	7.05	794,020.35	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	108,000	6.85	739,800.00	
	A2 MILK CO LTD	93,000	11.29	1,049,970.00	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORPORATION L	64,000	14.53	929,920.00	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	45,000	12.25	551,250.00	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	229,000	3.79	867,910.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	159,000	3.14	499,260.00	
小計	銘柄数：7			5,432,130.35	
				(414,417,224)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	332,040	84.30	27,990,972.00	
	NWS HOLDINGS LTD	159,500	14.02	2,236,190.00	
	MTR CORP	181,000	42.40	7,674,400.00	
	MINIH GROUP LTD	82,000	32.25	2,644,500.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	175,000	42.85	7,498,750.00	
	LI & FUNG LTD	749,600	2.65	1,986,440.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	97,000	22.50	2,182,500.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	284,000	64.75	18,389,000.00	
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	124,000	17.30	2,145,200.00	
	SANDS CHINA LTD	286,400	41.80	11,971,520.00	
	SHANGRI-LA ASIA LTD	160,333	13.94	2,235,042.02	
	SJM HOLDINGS LIMITED	270,000	9.94	2,683,800.00	
	WYNN MACAU LTD	184,000	24.50	4,508,000.00	
	WH GROUP LIMITED	1,020,000	6.30	6,426,000.00	
	BANK OF EAST ASIA	140,060	31.40	4,397,884.00	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	445,000	36.25	16,131,250.00		
HANG SENG BANK	92,000	201.00	18,492,000.00		

	AIA GROUP LTD	1,469,000	68.80	101,067,200.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	38,000	98.40	3,739,200.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	449,600	10.32	4,639,872.00	
	PCCW LTD	550,000	4.53	2,491,500.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	75,000	61.20	4,590,000.00	
	CLP HLDGS	198,000	88.45	17,513,100.00	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	163,000	57.80	9,421,400.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	1,122,317	15.36	17,238,789.12	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	141,500	233.80	33,082,700.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	313,040	61.10	19,126,744.00	
	HANG LUNG GROUP LTD	103,000	21.35	2,199,050.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	251,000	16.02	4,021,020.00	
	HENDERSON LAND	166,858	41.25	6,882,892.50	
	HYSAN DEVELOPMENT	83,000	42.80	3,552,400.00	
	KERRY PROPERTIES	79,000	36.45	2,879,550.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	759,666	10.90	8,280,359.40	
	SINO LAND CO.LTD	360,000	12.56	4,521,600.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	192,000	117.60	22,579,200.00	
	SWIRE PACIFIC-A	64,000	83.95	5,372,800.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	146,000	29.20	4,263,200.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	147,000	55.60	8,173,200.00	
	WHARF(HOLDING)	134,000	25.85	3,463,900.00	
	WHEELOCK & COMPANY LTD	98,000	54.20	5,311,600.00	
	小計 銘柄数：40			434,004,725.04	
				(6,219,287,709)	
				組入時価比率：1.2%	1.3%
シンガポールド ル	SINGAPORE TECH ENGINEERING	198,000	3.37	667,260.00	
	KEPPEL CORP.	178,000	6.65	1,183,700.00	
	SEMBCORP INDUSTRIES	99,040	2.59	256,513.60	
	YANGZIJIANG SHIPBUILDING	270,000	0.88	237,600.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	63,040	10.38	654,355.20	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	250,000	2.35	587,500.00	
	SATS LTD	77,000	5.06	389,620.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	720,000	1.25	900,000.00	

	SINGAPORE PRESS HOLDINGS	187,000	2.77	517,990.00	
	JARDINE CYCLE&CARRIAGE LTD	10,000	32.06	320,600.00	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	940,020	0.27	253,805.40	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	247,000	3.01	743,470.00	
	DBS GROUP HLDGS	220,000	25.87	5,691,400.00	
	OCBC-ORD	383,000	11.14	4,266,620.00	
	UNITED OVERSEAS BANK	160,000	26.04	4,166,400.00	
	VENTURE CORP LTD	35,000	16.45	575,750.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED	965,000	3.26	3,145,900.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	93,000	7.44	691,920.00	
	CAPITALAND LIMITED	330,000	3.05	1,006,500.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	51,000	9.64	491,640.00	
	UOL GROUP LIMITED	65,000	6.79	441,350.00	
	小計 銘柄数：21			27,189,894.20	
				(2,244,253,867)	
	組入時価比率：0.4%			0.5%	
新シケル	FRUTAROM	4,800	360.10	1,728,480.00	
	ISRAEL CHEMICALS LIMITED	91,000	17.26	1,570,660.00	
	ELBIT SYSTEMS LTD	2,800	439.90	1,231,720.00	
	BANK HAPOALIM BM	125,000	25.35	3,168,750.00	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	178,000	21.75	3,871,500.00	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	17,000	68.50	1,164,500.00	
	NICE LTD	7,800	398.10	3,105,180.00	
	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CP	280,000	3.93	1,100,400.00	
	AZRIELI GROUP	4,100	179.20	734,720.00	
	小計 銘柄数：9			17,675,910.00	
				(547,953,210)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
合計				497,212,046,391	
				(497,212,046,391)	

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

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

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

(2)株式以外の有価証券(2018年7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	52,000	991,120.00	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	12,400	1,574,304.00	
		AMERICAN TOWER CORP	53,800	7,626,688.00	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	144,000	1,494,720.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	17,000	2,935,050.00	
		BOSTON PROPERTIES	18,700	2,373,591.00	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	10,500	957,075.00	
		CROWN CASTLE INTL CORP	49,700	5,495,329.00	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	24,300	2,810,538.00	
		DUKE REALTY CORP	43,600	1,256,988.00	
		EQUINIX INC	9,540	4,195,501.20	
		EQUITY RESIDENTIAL	45,300	2,918,679.00	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	8,120	1,917,456.80	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	15,300	1,479,663.00	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	8,900	1,110,097.00	
		GGP INC	82,000	1,706,420.00	
		HCP INC	57,100	1,472,038.00	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	88,000	1,849,760.00	
		INVITATION HOMES INC	39,400	916,838.00	
		IRON MOUNTAIN INC	31,300	1,138,068.00	
		KIMCO REALTY CORP	51,000	841,500.00	
		LIBERTY PROPERTY TRUST	16,900	751,036.00	
		MACERICH CO /THE	14,200	816,642.00	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	13,700	1,358,218.00	
		NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	17,100	750,861.00	
		PROLOGIS INC	65,300	4,247,112.00	
		PUBLIC STORAGE	19,000	4,285,260.00	
		REALTY INCOME CORP	34,600	1,899,886.00	
		REGENCY CENTERS CORP	19,200	1,171,776.00	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	13,800	2,251,194.00	
SIMON PROPERTY GROUP INC	39,100	6,672,806.00			
SL GREEN REALTY CORP	11,000	1,121,560.00			
UDR INC	30,800	1,147,300.00			

小計	VENTAS INC	42,800	2,494,812.00	
	VEREIT INC	109,000	820,770.00	
	VORNADO REALTY TRUST	20,500	1,510,440.00	
	WELLTOWER INC	45,600	2,854,104.00	
	WEYERHAEUSER CO	92,000	3,335,000.00	
	銘柄数：38	1,466,560	84,550,201.00	(9,506,824,600)
	組入時価比率：1.8%		77.5%	
カナダドル	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	13,600	272,816.00	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	16,900	416,585.00	
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	6,900	208,863.00	
	銘柄数：3	37,400	898,264.00	(76,891,398)
	組入時価比率：0.0%		0.6%	
ユーロ	COVIVIO	5,000	440,750.00	
	GECINA SA	5,600	820,400.00	
	ICADE	3,700	311,170.00	
	KLEPIERRE	24,900	796,053.00	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	17,000	3,173,050.00	
	銘柄数：5	56,200	5,541,423.00	(729,694,580)
	組入時価比率：0.1%		6.0%	
英ポンド	BRITISH LAND	114,000	743,052.00	
	HAMMERSON PLC	89,000	473,836.00	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	89,000	832,684.00	
	SEGRO PLC	118,000	793,904.00	
	銘柄数：4	410,000	2,843,476.00	(423,137,663)
	組入時価比率：0.1%		3.5%	
豪ドル	DEXUS	126,000	1,248,660.00	
	GOODMAN GROUP	199,000	1,944,230.00	
	GPT GROUP	229,000	1,181,640.00	
	LENDLEASE GROUP	69,000	1,369,650.00	
	MIRVAC GROUP	430,000	958,900.00	
	SCENTRE GROUP	642,000	2,831,220.00	
	STOCKLAND TRUST GROUP	307,000	1,258,700.00	

		VICINITY CENTRES	420,000	1,113,000.00	
小計		銘柄数：8	2,422,000	11,906,000.00	(992,365,100)
		組入時価比率：0.2%			8.1%
香港ドル		HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	370,000	2,934,100.00	
		LINK REIT	264,000	19,654,800.00	
小計		銘柄数：2	634,000	22,588,900.00	(323,698,937)
		組入時価比率：0.1%			2.6%
シンガポールドル		ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	282,000	761,400.00	
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	299,972	518,951.56	
		CAPITALAND MALL TRUST	310,000	666,500.00	
		SUNTEC REIT	300,000	543,000.00	
小計		銘柄数：4	1,191,972	2,489,851.56	(205,512,347)
		組入時価比率：0.0%			1.7%
合計				12,258,124,625	(12,258,124,625)

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

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

(注3)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	2018年 7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	7,013,757,331	-	7,102,830,640	89,073,309
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	887,353,670	-	887,322,600	31,070
米ドル	675,312,000	-	674,580,000	732,000
カナダドル	39,335,520	-	39,371,400	35,880
ユーロ	51,187,890	-	51,355,200	167,310

英ポンド	121,518,260	-	122,016,000	497,740
合計	-	-	-	89,104,379

(注) 時価の算定方法

1 先物取引

外国先物取引について

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

2 為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

野村外国株インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）

2018年8月31日現在

資産総額	90,376,550,241円
負債総額	137,298,447円
純資産総額（ - ）	90,239,251,794円
発行済口数	50,901,788,728口
1口当たり純資産額（ / ）	1.7728円

（参考）外国株式MSCI - KOKUSA Iマザーファンド

2018年8月31日現在

資産総額	528,547,002,913円
負債総額	961,772,985円
純資産総額（ - ）	527,585,229,928円
発行済口数	189,831,780,828口
1口当たり純資産額（ / ）	2.7792円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 受益証券の名義書換えの事務等

該当事項はありません。

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

なお、受益者は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

(2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

(3) 受益権の譲渡

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたが

い、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。

上記の振替について、委託者は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者が必要と認めるときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(4) 受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託者および受託者に対抗することができません。

(5) 受益権の再分割

委託者は、受益権の再分割を行いません。ただし、社債、株式等の振替に関する法律が施行された場合には、受託者と協議のうえ、同法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとしします。

(6) 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる一部解約の実行の請求の受け、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1)資本金の額

2018年8月末現在、17,180百万円

会社が発行する株式総数 20,000,000株

発行済株式総数 5,150,693株

過去5年間ににおける主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

(2)会社の機構

(a)会社の意思決定機構

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

株主総会

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

取締役会

取締役により構成され、当社の業務につき意思決定を行います。また執行役・代表執行役、各委員会の委員等を選任し、取締役および執行役の職務の執行を監督します。

代表執行役・執行役

各執行役は、当社の業務の執行を行います。代表執行役は当社を代表いたします。また取締役会により委任された一定の事項について、代表執行役および執行役で構成される経営会議および執行役会が意思決定を行います。なお、当社は執行役員制度を導入しており、経営会議の構成員には執行役会で選定された執行役員が含まれます。

委員会

取締役3名以上（但し、各委員につき過半数は社外取締役であって執行役でない者）で構成され、イ）指名委員会は、株主総会に提出する取締役の選任・解任・不再任に関する議案の内容を決定し、ロ）報酬委員会は取締役・執行役が受ける個人別の報酬の決定に関する方針を定め、かつそれに従って各報酬の内容を決定し、ハ）監査委員会は取締役・執行役の職務執行の適法性ならびに妥当性に関する監査を行うとともに、株主総会に提出する会計監査人の選任・解任・不再任に関する議案の内容を決定します。

(b)投資信託の運用体制



2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託者は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業に係る業務の一部及び投資助言業務を行っています。

委託者の運用する証券投資信託は2018年7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	1,007	27,070,500
単位型株式投資信託	124	662,043
追加型公社債投資信託	14	5,538,606
単位型公社債投資信託	395	1,787,765
合計	1,540	35,058,913

3【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社である野村アセットマネジメント株式会社(以下「委託会社」という)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。
2. 財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。
3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度(2017年4月1日から2018年3月31日まで)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人の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
		(2017年3月31日)	(2018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		127	919
金銭の信託		52,247	47,936
有価証券		15,700	22,600
前払金		33	0
前払費用		2	26
未収入金		495	464
未収委託者報酬		16,287	24,059
未収運用受託報酬		7,481	6,764
繰延税金資産		1,661	2,111
その他		42	181
貸倒引当金		11	15
流動資産計		94,066	105,048
固定資産			
有形固定資産		1,001	874
建物	2	377	348
器具備品	2	624	525
無形固定資産		7,185	7,157
ソフトウェア		7,184	7,156

その他		0		0
投資その他の資産			13,165	13,825
投資有価証券		1,233		1,184
関係会社株式		8,124		9,033
従業員長期貸付金		-		36
長期差入保証金		44		54
長期前払費用		37		36
前払年金費用		2,594		2,350
繰延税金資産		960		962
その他		170		168
貸倒引当金		-		0
固定資産計			21,353	21,857
資産合計			115,419	126,906

区分	注記 番号	前事業年度 (2017年3月31日)		当事業年度 (2018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			98		133
未払金	1		10,401		17,853
未払収益分配金		1		1	
未払償還金		31		31	
未払手数料		5,242		7,884	
関係会社未払金		4,438		7,930	
その他未払金		687		2,005	
未払費用	1		9,461		12,441
未払法人税等			714		2,241
前受収益			39		33
賞与引当金			4,339		4,626
流動負債計			25,055		37,329
固定負債					
退職給付引当金			2,947		2,938
時効後支払損引当金			538		548
固定負債計			3,485		3,486
負債合計			28,540		40,816
(純資産の部)					
株主資本			86,837		86,078
資本金			17,180		17,180
資本剰余金			13,729		13,729
資本準備金		11,729		11,729	
その他資本剰余金		2,000		2,000	
利益剰余金			55,927		55,168
利益準備金		685		685	
その他利益剰余金		55,242		54,483	
別途積立金		24,606		24,606	
繰越利益剰余金		30,635		29,876	
評価・換算差額等			41		11
その他有価証券評価差額金			41		11
純資産合計			86,878		86,090

負債・純資産合計		115,419	126,906
----------	--	---------	---------

(2)【損益計算書】

区分	注記 番号	前事業年度	当事業年度
		(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)	(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)
		金額(百万円)	金額(百万円)
営業収益			
委託者報酬		96,594	115,907
運用受託報酬		28,466	26,200
その他営業収益		266	338
営業収益計		125,327	142,447
営業費用			
支払手数料		39,785	45,252
広告宣伝費		1,011	1,079
公告費		0	0
調査費		26,758	30,516
調査費		5,095	5,830
委託調査費		21,662	24,685
委託計算費		1,290	1,376
営業雑経費		4,408	5,464
通信費		162	125
印刷費		940	966
協会費		76	79
諸経費		3,228	4,293
営業費用計		73,254	83,689
一般管理費			
給料		11,269	11,716
役員報酬	2	301	425
給料・手当		6,923	6,856
賞与		4,044	4,433
交際費		126	132
旅費交通費		469	482
租税公課		898	1,107
不動産賃借料		1,222	1,221
退職給付費用		1,223	1,119
固定資産減価償却費		2,730	2,706
諸経費		8,118	9,122
一般管理費計		26,059	27,609
営業利益		26,012	31,148

区分	注記 番号	前事業年度	当事業年度
		(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)	(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)
		金額(百万円)	金額(百万円)

営業外収益					
受取配当金	1	7,397		4,031	
受取利息		0		4	
金銭の信託運用益		684		-	
その他		379		362	
営業外収益計			8,461		4,398
営業外費用					
支払利息		17		2	
金銭の信託運用損		-		312	
時効後支払損引当金繰入額		16		13	
為替差損		33		46	
その他		9		31	
営業外費用計			77		405
經常利益			34,397		35,141
特別利益					
投資有価証券等売却益		26		20	
関係会社清算益		41		-	
株式報酬受入益		59		75	
特別利益計			126		95
特別損失					
投資有価証券等評価損		6		2	
固定資産除却損	3	9		58	
特別損失計			15		60
税引前当期純利益			34,507		35,176
法人税、住民税及び事業税			7,147		10,775
法人税等調整額			1,722		439
当期純利益			25,637		24,840

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017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	その他利益剰余金		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	43,405	68,696	99,606
当期変動額									
剰余金の配当							38,407	38,407	38,407
当期純利益							25,637	25,637	25,637

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

(単位:百万円)

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

当事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

(単位:百万円)

	株主資本								株主 資本 合計
	資本金	資本剰余金			利益 準備金	利益剰余金			
		資本 準備金	その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計		その他利益剰余金		利益 剰余金 合計	
						別途 積立金	繰 越 利益 剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,635	55,927	86,837
当期変動額									
剰余金の配当							25,598	25,598	25,598
当期純利益							24,840	24,840	24,840
株主資本以外 の項目の当期 変動額(純 額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	758	758	758
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	29,876	55,168	86,078

(単位:百万円)

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

[重要な会計方針]

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 ... 移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券 時価のあるもの ... 決算期末日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております。) 時価のないもの ... 移動平均法による原価法</p>								
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法								
3. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)、並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。 主な耐用年数は以下の通りであります。</p> <table border="0"> <tr> <td>建物</td> <td>38～50年</td> </tr> <tr> <td>附属設備</td> <td>8～15年</td> </tr> <tr> <td>構築物</td> <td>20年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>4～15年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>	建物	38～50年	附属設備	8～15年	構築物	20年	器具備品	4～15年
建物	38～50年								
附属設備	8～15年								
構築物	20年								
器具備品	4～15年								
4. 引当金の計上基準	<p>(1) 貸倒引当金 一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 賞与の支払いに備えるため、支払見込額を計上しております。</p>								

<p>5. 消費税等の会計処理方法</p> <p>6. 連結納税制度の適用</p>	<p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企业年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 確定給付型企业年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。 退職一時金及び確定給付型企业年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p> <p>消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっており、控除対象外消費税及び地方消費税は、当期の費用として処理していません。</p> <p>連結納税制度を適用しております。</p>
---	---

[未適用の会計基準等]

- ・「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 平成30年2月16日)
- ・「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第26号 平成30年2月16日)

日)

(1) 概要

個別財務諸表における子会社株式等に係る将来加算一時差異の取扱いが見直され、また(分類1)に該当する企業における繰延税金資産の回収可能性に関する取扱いの明確化が行われております。

(2) 適用予定日

2019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。

- ・「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]

(貸借対照表)

前事業年度において、流動負債の「その他未払金」に含めて表示していた「関係会社未払金」は、金額的重要性が増したため、当事業年度より区分掲記しております。この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動負債」の「その他未払金」に表示していた4,438百万円は、「関係会社未払金」4,438百万円として組み替えております。

[注記事項]

貸借対照表関係

前事業年度末 (2017年3月31日)	当事業年度末 (2018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 938百万円	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 1,781百万円
2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 681百万円 器具備品 3,331 合計 4,013	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

損益計算書関係

前事業年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)	当事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018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 5,252百万円 支払利息 17	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
2. 役員報酬の範囲額 役員報酬は報酬委員会決議に基づき支給されております。	2. 役員報酬の範囲額 (同左)

3. 固定資産除却損		3. 固定資産除却損	
建物	-百万円	建物	4百万円
器具備品	0	器具備品	0
ソフトウェア	9	ソフトウェア	53
ア		ア	
合計	9	合計	58

株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当金支払額

配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2016年5月13日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額 34,973百万円

配当の原資 利益剰余金

1株当たり配当額 6,790円

基準日 2016年3月31日

効力発生日 2016年6月24日

配当財産が金銭以外である場合における当該財産の総額

2016年10月27日開催の臨時株主総会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当財産の種類 株式会社野村総合研究所の株式

配当財産の帳簿価額 3,064百万円

1株当たり配当額 594円87銭

効力発生日 2016年10月27日

配当財産の種類 株式会社ジャフコの株式

配当財産の帳簿価額 282百万円

1株当たり配当額 54円93銭

効力発生日 2016年10月27日

配当財産の種類 朝日火災海上保険株式会社の株式

配当財産の帳簿価額 87百万円

1株当たり配当額 16円89銭

効力発生日 2016年10月27日

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

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

当事業年度(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

金融商品関係

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017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せんが、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

2017年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	127	127	-
(2)金銭の信託	52,247	52,247	-
(3)未収委託者報酬	16,287	16,287	-
(4)未収運用受託報酬	7,481	7,481	-
(5)有価証券及び投資有価証券	15,700	15,700	-
その他有価証券	15,700	15,700	-
資産計	91,843	91,843	-
(6)未払金	10,401	10,401	-
未払収益分配金	1	1	-
未払償還金	31	31	-
未払手数料	5,242	5,242	-
関係会社未払金	4,438	4,438	-
その他未払金	687	687	-
(7)未払費用	9,461	9,461	-
(8)未払法人税等	714	714	-

負債計	20,578	20,578	-
-----	--------	--------	---

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

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

(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

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

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

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

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	127	-	-	-
金銭の信託	52,247	-	-	-
未収委託者報酬	16,287	-	-	-
未収運用受託報酬	7,481	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	15,700	-	-	-

合計	91,843	-	-	-
----	--------	---	---	---

当事業年度（自 2017年 4月 1日 至 2018年 3月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

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

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

（2）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

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

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
--	----------	----	----

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

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

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

(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

 その他有価証券

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

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

ます。

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

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：百万円）

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

有価証券関係

前事業年度（自 2016年 4月 1日 至 2017年 3月 31日）

1．売買目的有価証券(2017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(2017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(2017年 3月 31日)

該当事項はありません。

4．その他有価証券(2017年 3月 31日)

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

合計	15,700	15,700	-
----	--------	--------	---

5. 事業年度中に売却したその他有価証券(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(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。

退職給付関係

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)
1. 採用している退職給付制度の概要 当社は、確定給付型の制度として確定給付型企业年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。
2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

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

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

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

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

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

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

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

長期期待運用収益率の設定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

確定給付型企業年金制度の割引率	0.9%
退職一時金制度の割引率	0.6%
長期期待運用収益率	2.5%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、195百万円でした。

当事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

退職給付債務の期首残高	19,546 百万円
勤務費用	929
利息費用	167
数理計算上の差異の発生額	1,415
退職給付の支払額	660
その他	0
退職給付債務の期末残高	21,398

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

年金資産の期首残高	16,572 百万円
期待運用収益	414
数理計算上の差異の発生額	395
事業主からの拠出額	510
退職給付の支払額	518
年金資産の期末残高	17,373

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

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

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

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

長期期待運用収益率の設定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

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

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、195百万円でした。

税効果会計関係

前事業年度末 (2017年3月31日)	当事業年度末 (2018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 1,345	賞与引当金 1,434
退職給付引当金 913	退職給付引当金 910
投資有価証券評価減 417	投資有価証券評価減 417
未払事業税 110	未払事業税 409
関係会社株式評価減 247	関係会社株式評価減 247
ゴルフ会員権評価減 212	ゴルフ会員権評価減 207
減価償却超過額 171	減価償却超過額 171
時効後支払損引当金 166	時効後支払損引当金 169
子会社株式売却損 148	子会社株式売却損 148
未払子会社役務提供費用 -	未払子会社役務提供費用 121
未払社会保険料 85	未払社会保険料 107
関係会社株式譲渡益 88	関係会社株式譲渡益 -
その他 274	その他 197
繰延税金資産小計 4,183	繰延税金資産小計 4,543
評価性引当額 739	評価性引当額 735
繰延税金資産合計 3,444	繰延税金資産合計 3,808
繰延税金負債	繰延税金負債
その他有価証券評価差額金 18	その他有価証券評価差額金 5
前払年金費用 804	前払年金費用 728
繰延税金負債合計 822	繰延税金負債合計 733
繰延税金資産の純額 2,621	繰延税金資産の純額 3,074
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 0.1%	交際費等永久に損金に算入されない項目 0.2%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目 6.2%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目 3.4%
タックスヘイブン税制 0.7%	タックスヘイブン税制 1.8%
外国税額控除 0.2%	外国税額控除 0.2%
外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税 0.5%	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 0.2%	その他 0.4%
税効果会計適用後の法人税等の負担率 25.7%	税効果会計適用後の法人税等の負担率 29.3%

セグメント情報等

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017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 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。

関連当事者情報

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(ア) 親会社及び法人主要株主等

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

(イ) 子会社等

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

(ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
親会社の子会社	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業	-	当社投資信託の募集の取扱及び売上の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代 hands 手数料の支払(*3)	33,019	未払手数料	4,486

(エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(*2) ソフトウェア開発については、調査・研究に要する費用や開発工数等を勘案し、総合的に決定しております。なお、株式会社野村総合研究所は、2016年10月27日より関連当事者に該当しないこととなったため、取引金額は関連当事者であった期間について、期末残高は関連当事者でなくなった時点について記載しております。

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

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

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

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

当事業年度(自 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 及び売上の取 扱ならびに投 資信託に係る 事務代行の委 託等 役員の兼任	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払(*2)	37,482	未払手数料	6,691

(エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

野村ホールディングス㈱(東京証券取引所、名古屋証券取引所、シンガポール証券取引所、

ニューヨーク証券取引所に上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

1 株当たり情報

前事業年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)		当事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	
1株当たり純資産額	16,867円41銭	1株当たり純資産額	16,714円33銭
1株当たり当期純利益	4,977円49銭	1株当たり当期純利益	4,822円68銭
潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。		潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	
1株当たり当期純利益の算定上の基礎		1株当たり当期純利益の算定上の基礎	
損益計算書上の当期純利益	25,637百万円	損益計算書上の当期純利益	24,840百万円
普通株式に係る当期純利益	25,637百万円	普通株式に係る当期純利益	24,840百万円
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

【重要な後発事象】

当社は、2018年4月6日付で、香港の金融持株会社である8 Limited(エイト・リミテッド、以下「エイト・リミテッド」)の株式の14.9%を取得するとともに、同社の子会社であったエイト証券株式会社(以下「エイト証券」)の株式の78.3%を取得しました。当社のエイト・リミテッド及びエイト証券に対する出資額は、それぞれ約11億円及び約16億円であり、いずれも4月上旬に払込みを行っております。

4【利害関係人との取引制限】

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

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

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

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

券の売買その他の取引又は店頭デリバティブ取引を行うこと。

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

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

5【その他】

(1)定款の変更

委託者の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2)訴訟事件その他の重要事項

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

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1)受託者

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

*2018年7月末現在

(2)販売会社

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(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。

*2018年7月末現在

2【関係業務の概要】

(1)受託者

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

(2)販売会社

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

3【資本関係】

(持株比率5.0%以上を記載します。)

(1)受託者

該当事項はありません。

(2)販売会社

該当事項はありません。

第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2018年 4月13日	有価証券届出書の訂正届出書
2018年 4月13日	有価証券報告書

独立監査人の監査報告書

2018年6月5日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

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

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の2017年4月1日から2018年3月31日までの第59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2018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。

強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、会社は2018年4月6日付でエイト・リミテッドの株式を取得するとともに、同社の子会社であったエイト証券株式会社の株式を取得している。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

利害関係

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

以 上

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

独立監査人の監査報告書

2018年9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 伊藤 志保指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 森 重俊寛

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村外国株インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）の2018年1月18日から2018年7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2018年7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。