

## 【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2018年5月10日提出
【発行者名】	野村アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	C E O兼執行役社長 渡邊 国夫
【本店の所在の場所】	東京都中央区日本橋一丁目12番1号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁
【電話番号】	03-3241-9511
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	野村D C運用戦略ファンド
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	1兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 第一部【証券情報】

### （１）【ファンドの名称】

野村DC運用戦略ファンド

（以下「ファンド」といいます。また、ファンドの愛称を「ネクスト10」とします。）

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

### （２）【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託・受益権(以下「受益権」といいます。)

なお、当初元本は1口当り1円です。

信用格付

信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付はありません。また、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

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

### （３）【発行（売出）価額の総額】

1兆円を上限とします。

### （４）【発行（売出）価格】

取得申込日の翌営業日の基準価額 とします。

なお、午後3時までに、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。

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

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

**( 5 ) 【申込手数料】**

ありません。

**( 6 ) 【申込単位】**

1円以上1円単位（当初元本1口＝1円）とします。

**( 7 ) 【申込期間】**

2018年5月11日から2019年5月9日まで

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

**( 8 ) 【申込取扱場所】**

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

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

**( 9 ) 【払込期日】**

取得申込日の翌々営業日までに申込金額を申込みの販売会社にお支払いください。なお、販売会社が別に定める所定の方法により、上記の期日以前に取得申込代金をお支払いいただく場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

各取得申込日の発行価額の総額は、各販売会社によって、追加信託が行なわれる日に、野村アセットマネジメント株式会社(「委託者」または「委託会社」といいます。)の指定する口座を經由して、野村信託銀行株式会社(「受託者」または「受託会社」といいます。)の指定するファンド口座に払い込まれます。

**( 10 ) 【払込取扱場所】**

申込代金は申込みの販売会社にお支払いください。払込取扱場所についてご不明の場合は、下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

**( 11 ) 【振替機関に関する事項】**

ファンドの受益権に係る振替機関は下記の通りです。

株式会社証券保管振替機構

## （１２）【その他】

### 申込みの方法

受益権の申込みを行なう投資者は、販売会社所定の方法で申込みを行ないます。

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

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

### 取得申込みの受付の中止、既に受付けた取得申込みの受付の取り消し

金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。なお、金融商品取引所を単に「取引所」という場合があり、取引所のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行なう市場ないしは当該市場を開設するものを「証券取引所」という場合があります。）等における取引の停止（個別銘柄の売買停止等を含みます。）、その他やむを得ない事情等があるときは、受益権の取得申込の受付を中止することおよびすでに受付けた取得申込の受付を取り消す場合があります。

### 振替受益権について

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

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

### (参考)

投資信託振替制度（「振替制度」と称する場合があります。）とは、

ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理します。

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

## 第二部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1【ファンドの性格】

## (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

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

国内および外国（新興国を含む）の株式、国内および外国（新興国を含む）の公社債、国内および外国の不動産投資信託証券（REIT）を実質的な主要投資対象とし、また為替予約取引等を主要取引対象とし、信託財産の成長を目標に運用を行なうことを基本とします。

ファンドは、「国内株式マザーファンド」、「国内債券マザーファンド」、「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」、「外国債券マザーファンド」、「新興国株式マザーファンド」、「新興国債券マザーファンド」、「新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド」、「J-REITインデックスマザーファンド」、「海外REITインデックスマザーファンド」、「野村マネーマザーファンド」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。

## 信託金の限度額

受益権の信託金限度額は5,000億円です。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。

## &lt;商品分類&gt;

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

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

（野村DC運用戦略ファンド）

## 《商品分類表》

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単位型	国内	株式
	海外	債券
		不動産投信
追加型	内外	その他資産 ( )
		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
株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル (日本を含む)		
	年2回	日本		
	年4回	北米	ファミリーファンド	あり (適時ヘッジ)
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ( )	年6回 (隔月)	欧州		
	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
その他資産 (投資信託証券 (資産複合 (株式、債券、 不動産投信) 資産配分変更型))		アフリカ		
		中近東 (中東)		
		エマージング		
資産複合 ( ) 資産配分固定型 資産配分変更型				

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（資産複合）とが異なります。

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

上記、商品分類及び属性区分の定義については、下記をご覧ください。

なお、下記一般社団法人投資信託協会のホームページでもご覧頂けます。

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

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

<商品分類表定義>

[単位型投信・追加型投信の区分]

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

[投資対象地域による区分]

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

## 〔投資対象資産による区分〕

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

## 〔独立した区分〕

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

## 〔補足分類〕

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

## &lt;属性区分表定義&gt;

## 〔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〕

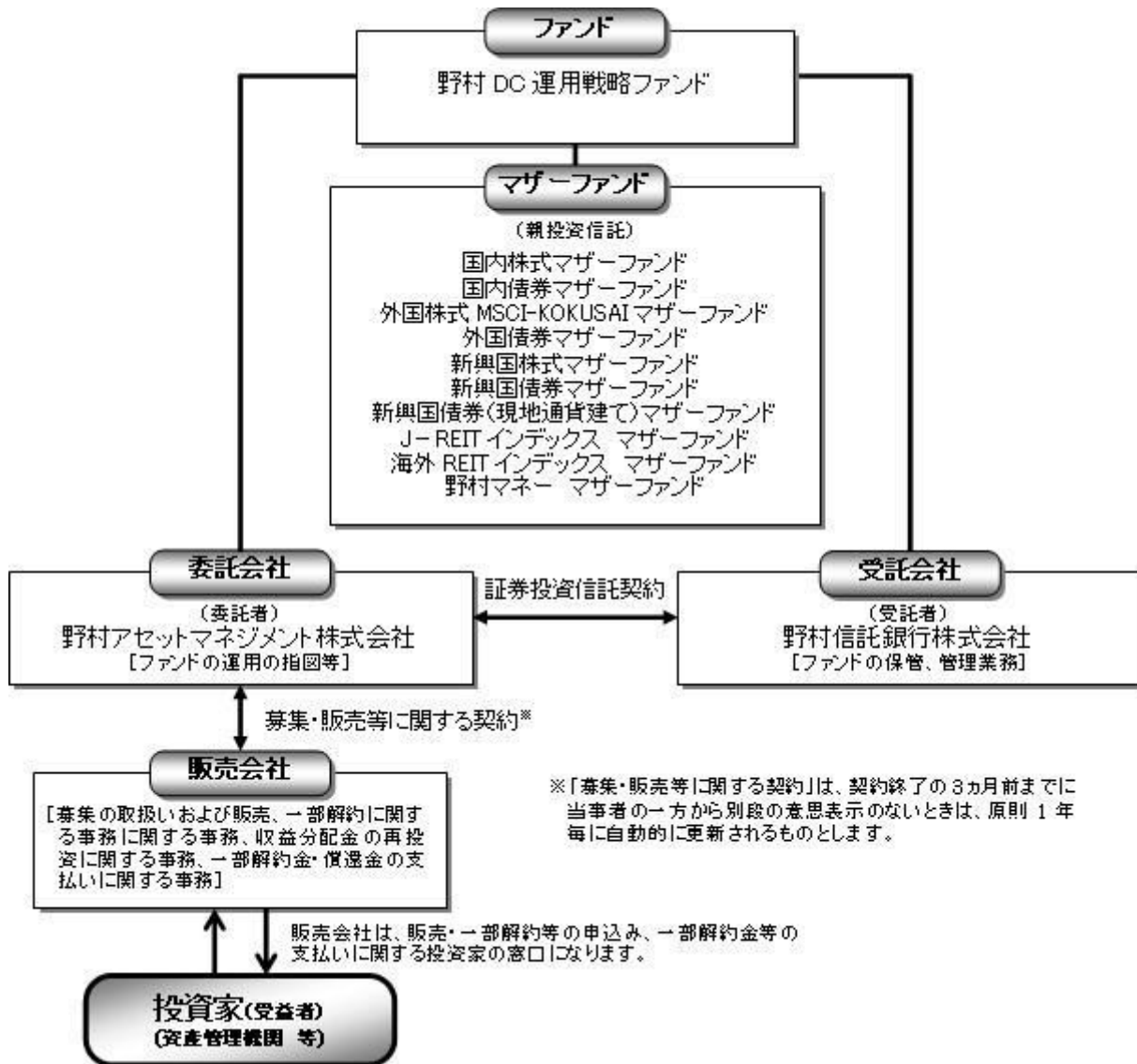
- (1)ブル・ベア型...目論見書又は投資信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動若しくは逆連動(一定倍の連動若しくは逆連動を含む。)を目指す旨の記載があるものをいう。
- (2)条件付運用型...目論見書又は投資信託約款において、仕組債への投資又はその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいう。
- (3)ロング・ショート型/絶対収益追求型...目論見書又は投資信託約款において、特定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】

2012年2月28日 信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始

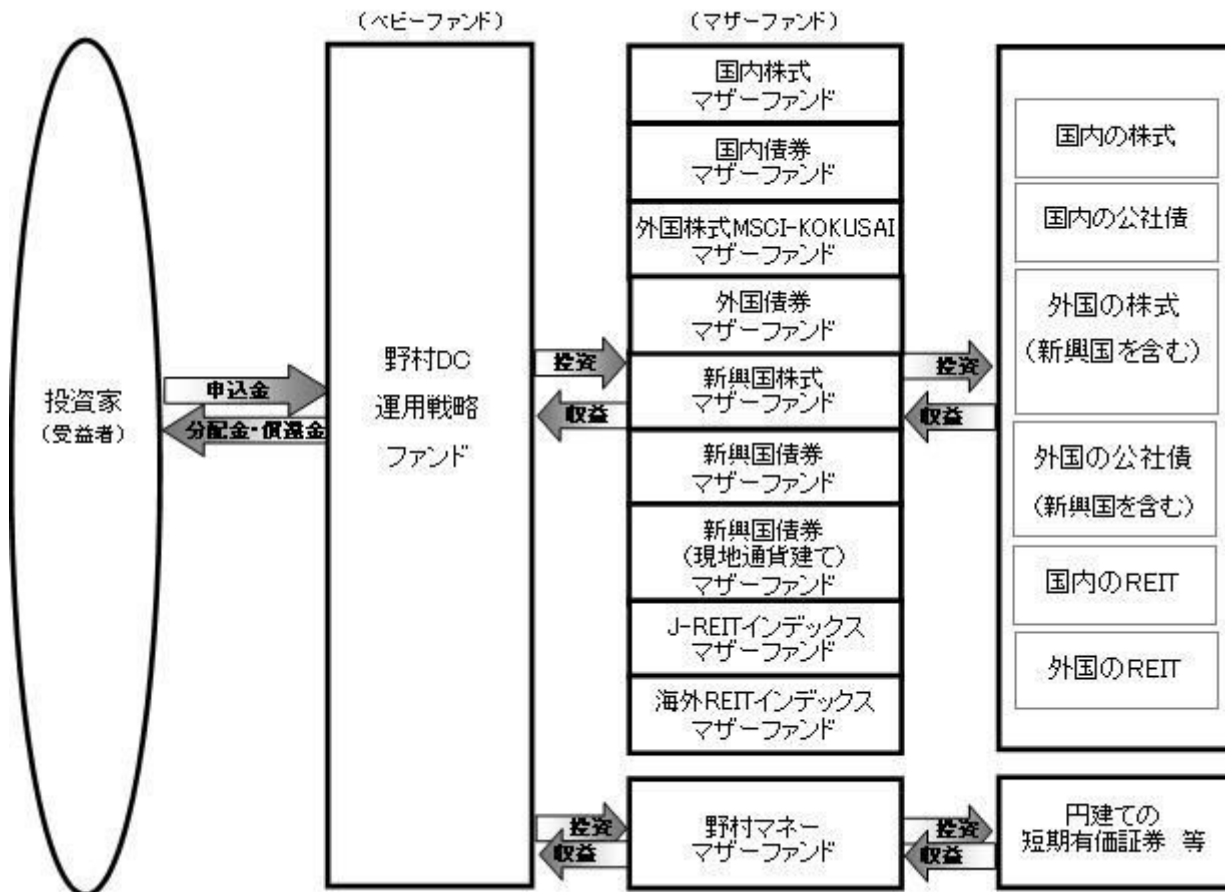
## (3)【ファンドの仕組み】





### 《ファミリーファンド方式について》

ファンドは「国内株式マザーファンド」、「国内債券マザーファンド」、「外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド」、「外国債券マザーファンド」、「新興国株式マザーファンド」、「新興国債券マザーファンド」、「新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド」、「J-REITインデックス マザーファンド」、「海外REITインデックス マザーファンド」、「野村マネー 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。



ファンドは、各マザーファンドへの投資を行なうと共に、為替予約取引等を活用します。

\* 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）各マザーファンドの概要」をご参照ください。

#### 委託会社の概況(2018年3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】

[1] 運用にあたっては、世界の様々な指標の動きを計量的なアプローチを用いて分析し、リスク水準<sup>1</sup>を一定範囲内程度に抑えつつ効率的に収益を獲得することを目指して、各マザーファンドへの投資比率および為替予約取引等のポジション<sup>2</sup>を決定します。

- 1 リスク水準とは、推定されるポートフォリオの価格の変動の大きさのことです。ファンドでは、推定される基準価額の「振れ幅」（上下変動の程度）を表しています。リスク水準の調整にあたっては、基準価額の目標変動リスク値を、当年年率5%程度以下となることを目指して、リスク水準の異なる資産の配分比率や実質的な外貨のエクスポージャーを変更します。

基準価額の変動の方向は、上昇することも下落することもあり得ます。変動リスクの大きさは、必ずしもファンドの運用成績の良さを意味するものではありません。実際の運用成績は、マイナスとなる可能性があります。

ファンドで組入れる各資産と為替の過去の価格の変動リスク等の統計値から、それらを組み合わせた将来の価格の変動リスク値を推定し、資産配分と通貨配分により目標変動リスク値を調整します。ただし、目標変動リスク値はあくまでも推定に基づく統計的な目安ですので、実際の基準価額の変動リスクは、推定値からはずれることがあります。したがって、基準価額が目標変動リスク値で示される範囲より小さくしか値動きをしない場合もあれば、目標変動リスク値で示される範囲を超えて大きく値下がりする場合もあります。

変動リスク値は、「ボラティリティ」や「標準偏差」と呼ばれることもあります。

- 2 マザーファンドを通じて実質的に投資を行なう内外の株式およびREITへの投資比率、ファンドが投資する外貨建資産と為替予約取引等を加味した実質的な外貨のエクスポージャーは、原則として、以下の範囲内となります。

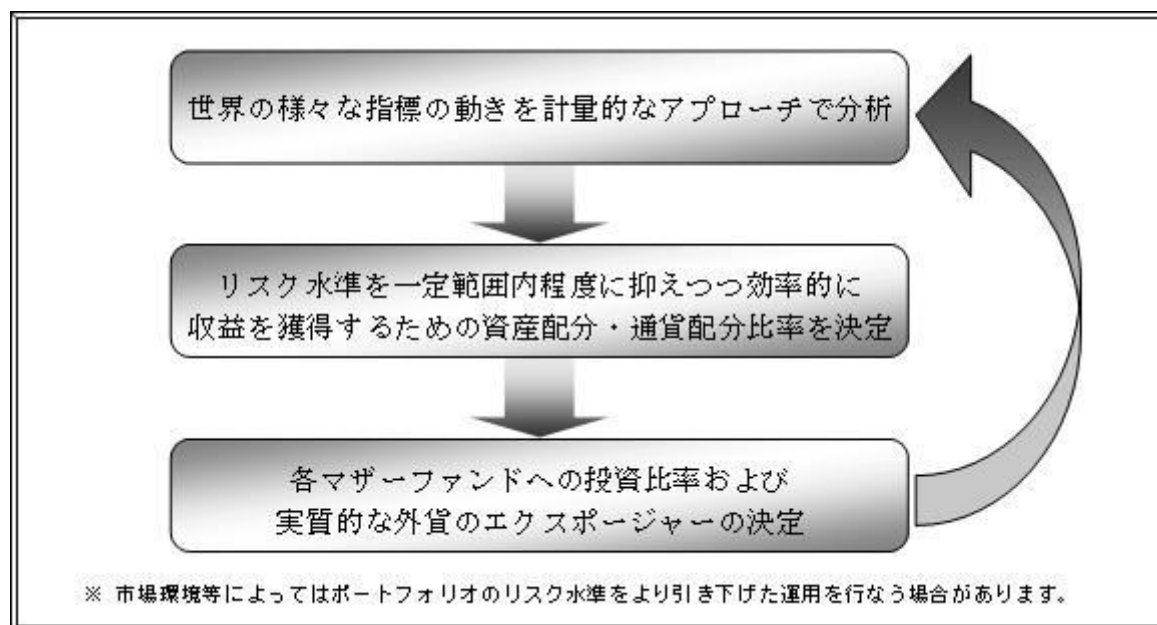
実質的な内外の株式 およびREITへの投資比率	実質的な外貨の エクスポージャー
純資産総額の50%以内	純資産総額の50%以内

各マザーファンドへの投資比率および為替予約取引等のポジションは適宜見直しを行ないます。

一部のマザーファンドへの投資比率がゼロとなる場合があります。

内外の株式およびREITをそれぞれ主な投資対象とする「国内株式マザーファンド」、「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」、「新興国株式マザーファンド」、「J-REITインデックスマザーファンド」、「海外REITインデックスマザーファンド」への投資比率の合計は、原則として、信託財産の純資産総額の50%以内とします。

### 運用プロセスについて



[ 2 ] 為替予約取引等の利用については、外貨建資産の為替変動リスクを回避する目的（ヘッジ目的。代替ヘッジを含みます。）のほか、効率的に収益を獲得する目的（ヘッジ目的外）で活用します。

為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額は信託財産の純資産総額の100%以内とします。

実質的な外貨のエクスポージャーは、原則として、信託財産の純資産総額の50%以内となるように調整を行いません。

各マザーファンドの投資方針等について

[ 国内株式マザーファンド ]

- ・わが国の株式を主要投資対象とし、東証株価指数（TOPIX）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いません。
- ・主として東京証券取引所第一部上場株式に投資することにより、東証株価指数（TOPIX）の動きに連動する投資成果を目指します。
- ・非株式割合（株式以外の資産への投資割合）は、原則として信託財産総額の50%以下を基本とします。

「東証株価指数（TOPIX）」は、東京証券取引所第一部に上場している内国普通株式全銘柄を対象とした指数です。新規上場銘柄や有償増資などに対しては、修正を加えることで指数の連続性を維持しています。

[ 国内債券 マザーファンド ]

- ・わが国の公社債を主要投資対象とし、NOMURA-BPI 国債指数の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いません。

「NOMURA-BPI 国債指数」は、野村證券株式会社が公表する、国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表わす投資収益指数で、一定の組入れ基準に基づいて構成された国債ポートフォリオのパフォーマンスを基に計算されます。

[ 外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド ]

- ・主として外国の株式に投資することにより、MSCI-KOKUSAI 指数（円ベース・為替ヘッジなし）の中長期的

な動きを概ね捉える投資成果を目指します。

- ・外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

「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。

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

#### [ 外国債券マザーファンド ]

- ・主として外国の公社債に投資することにより、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指します。
- ・外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

#### [ 新興国株式マザーファンド ]

- ・新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とし、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）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。
- ・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。

Depository Receipt（預託証券）の略で、ある国の株式発行会社の株式を海外で流通させるために、その会社の株式を銀行などに預託し、その代替として海外で発行される証券をいいます。DRは、株式と同様に金融商品取引所などで取引されます。

「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）」は、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み・ドルベース）をもとに、委託会社が円換算したものです。MSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCIが開発した、新興国で構成された浮動株数ベースの時価総額株価指数です。同指数の構成国や構成銘柄等については定期的に見直しが行なわれますので、変動することがあります。

#### [ 新興国債券マザーファンド ]

- ・新興国の公社債を主要投資対象とし、JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）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。なお、一部ローンに投資する場合があります。
- ・外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
- ・投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）を含む市況動向や、その他資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）は、JP Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Plus (USドルベース) をもとに、委託会社が円換算したものです。

JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス (JP Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Plus) は、J.P.Morgan Securities LLCが公表している、エマージング諸国が発行する米ドル建のプレディ債、ローン、ユーロボンドを対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。

#### [ 新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド ]

- ・現地通貨建ての新興国の公社債を主要投資対象とし、JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス - エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）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。なお、現地通貨建て以外の通貨建ての新興国の公社債および償還金額等が新興国の債券や債券指数の価格に連動する効果を有するリンク債等に投資する場合があります。
- ・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。

JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス - エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）は、JP Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) Global Diversified (USドルベース) をもとに、委託会社が円換算したものです。

JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス - エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイドは、J.P.Morgan Securities LLCが公表している、現地通貨建てのエマージング・マーケット債で構成される時価総額加重平均指数であり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。

#### [ J-REITインデックス マザーファンド ]

- ・J-REIT を主要投資対象とし、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
- ・J-REITの組入比率は原則として高位を維持することを基本とします。  
わが国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。）とします。

「東証REIT指数(配当込み)」は、東京証券取引所に上場しているREIT全銘柄に投資した場合の投資成果（市場における価格の変動と配当金の受け取りを合わせた投資成果）を表す指数です。  
東京証券取引所に上場しているREIT全銘柄を対象とした時価総額加重平均を、2003年3月31日を1,000として指数化したものです。

#### [ 海外REITインデックス マザーファンド ]

- ・日本を除く世界各国のREIT を主要投資対象とし、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
- ・REITの組入比率は原則として高位を維持することを基本とします。
- ・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。

世界の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。）とします。なお、国によっては、「不動産投資信託証券」について、「REIT」という表記を用いていない場合もありますが、当ファンドにおいては、こうした場合も含め、全て「REIT」といいます。

「S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)」は、S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、ドルベース)をもとに、委託会社が独自に円換算したものです。

S&P先進国REIT指数は、S&Pの持つグローバル・インデックスであるS&Pグローバル株価指数から、REIT及びREITと同様の制度に基づく銘柄を抽出して算出するインデックスで、先進国に上場する不動産投資信託(REIT)及び同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて毎日算出されます。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。

#### [ 野村マネー マザーファンド ]

- ・本邦通貨表示の公社債等に投資を行ない、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行ないます。
- ・残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、あわせてコール・ローンなどで運用を行なうことで流動性の確保を図ります。

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。

#### ( 2 ) 【投資対象】

国内および外国（新興国を含む）の株式、国内および外国（新興国を含む）の公社債、国内および外国の不動産投資信託証券（REIT）を実質的な主要投資対象とし、為替予約取引等を主要取引対象とします。

ファンドは、「国内株式マザーファンド」、「国内債券マザーファンド」、「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」、「外国債券マザーファンド」、「新興国株式マザーファンド」、「新興国債券マザーファンド」、「新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド」、「J-REITインデックス マザーファンド」、「海外REITインデックス マザーファンド」および「野村マネー マザーファンド」の各受益証券への投資を通じて、実質的に国内および外国（新興国を含む）の株式、国内および外国（新興国を含む）の公社債、国内および外国の不動産投資信託証券（REIT）に投資を行ないます。

##### 各マザーファンドの主要投資対象

国内株式マザーファンド	わが国の株式を主要投資対象とします。
国内債券マザーファンド	わが国の公社債を主要投資対象とします。
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	外国の株式を主要投資対象とします。
外国債券マザーファンド	外国の公社債を主要投資対象とします。
新興国株式マザーファンド	新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。
新興国債券マザーファンド	新興国の公社債を主要投資対象とします。
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	現地通貨建ての新興国の公社債を主要投資対象とします。
J-REITインデックス マザーファンド	J-REITを主要投資対象とします。
海外REITインデックス マザーファンド	日本を除く世界各国のREITを主要投資対象とします。
野村マネー マザーファンド	円建ての短期有価証券等を主要投資対象とします。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

## 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
  - ロ．次に掲げるものをすべてみたく資産
    - ・リミテッド・パートナーシップ、リミテッド・ライアビリティ・カンパニー、またはこれらと類似するものに対する出資持分を表象するもの、もしくは、トラストまたはこれと類似するものから利益を受ける権利を表象するもの
    - ・流動性に考慮し、時価の取得が可能なもの
    - ・前号または本号イに掲げるものに該当しないもの

## 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、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国内株式マザーファンド、国内債券マザーファンド、外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド、外国債券マザーファンド、新興国株式マザーファンド、新興国債券マザーファンド、新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド、J-REITインデックスマザーファンド、海外REITインデックスマザーファンドおよび野村マネーマザーファンド（以下「各マザーファンド」といいます。）の受益証券のほか、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1. 株券または新株引受権証券
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みません。）
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. 投資法人債券（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。）
8. 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。）
9. 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。）
10. 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。）
11. コマーシャル・ペーパー
12. 新株引受権証券および新株予約権証券
13. 外国の者の発行する証券または証書で、第1号もしくは第5号の証券または証書の性質を有するプ



リファード セキュリティーズおよびこれらに類するもの

14. 前号以外の外国または外国の者の発行する証券または証書で、第1号から第12号の証券または証書の性質を有するもの
15. 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。）
16. 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。）
17. 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。）
18. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいいます。）
19. 受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。）
20. 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。）
21. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
22. 外国の者に対する権利で、貸付債権信託受益権であって第19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
23. 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ならびに第13号、第14号、第19号および第20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7号までの証券ならびに第13号、第14号、第19号および第20号の証券または証書のうち第2号から第7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15号および第16号の証券ならびに第19号の証券または証書のうち第15号および第16号の証券の性質を有するものを以下「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、上記 に掲げる有価証券のほか、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 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
7. 日本の会社に類似した性質を有しない外国の者が発行する債務証券または証書（上記 に定める証券または証書を除きます。）
8. 流動性のあるプリファード セキュリティーズおよびこれらに類するもの（上記 第13号に定める証券または証書を除きます。なお、上記 第13号に定める証券または証書を含め、「優先証券」といいます。）
9. リミテッド・パートナーシップ、リミテッド・ライアビリティー・カンパニー、またはこれらと類似するものに対する出資持分を表象するもの、もしくは、トラストまたはこれと類似するものから利益を受ける権利を表象するものであって、流動性のある前各号および上記 各号以外のもの

その他の投資対象

1. 先物取引等
2. スワップ取引

3. 金利先渡取引<sup>1</sup>4. 為替先渡取引<sup>2</sup>5. 直物為替先渡取引<sup>3</sup>

- 1 「金利先渡取引」とは、当事者間において、あらかじめ将来の特定の日（以下「決済日」という。）における決済日から一定の期間を経過した日（以下「満期日」という。）までの期間に係る国内又は海外において代表的利率として公表される預金契約又は金銭の貸借契約に基づく債権の利率（以下「指標利率」という。）の数値を取り決め、その取決めに係る数値と決済日における当該指標利率の現実の数値との差にあらかじめ元本として定めた金額及び当事者間で約定した日数を基準とした数値を乗じた額を決済日における当該指標利率の現実の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。
- 2 「為替先渡取引」とは、当事者間において、あらかじめ決済日から満期日までの期間に係る為替スワップ取引（同一の相手方との間で直物外国為替取引及び当該直物外国為替取引と反対売買の関係に立つ先物外国為替取引を同時に約定する取引をいう。以下この項において同じ。）のスワップ幅（当該直物外国為替取引に係る外国為替相場と当該先物外国為替取引に係る外国為替相場との差を示す数値をいう。以下この項において同じ。）を取り決め、その取決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭又はその取決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額とあらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行なった先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金に係る決済日から満期日までの利息とを合算した額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。
- 3 「直物為替先渡取引」とは、当事者間において、あらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行なった先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金の授受を約する取引その他これに類似する取引をいいます。

## (参考)各マザーファンドの概要

（国内株式マザーファンド）  
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、東証株価指数(TOPIX)の動きに連動す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

わが国の株式を主要投資対象とします。

## (2) 投資態度

主として東京証券取引所第一部上場株式に投資することにより、東証株価指数(TOPIX)の動きに連動する投資成果を目指します。

非株式割合（株式以外の資産への投資割合）は、原則として信託財産総額の50%以下を基本とします。

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。

### (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は行ないません。

同一銘柄の株式への投資割合には制限を設けません。

有価証券先物取引等は約款第16条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第17条の範囲で行ないます。

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。

## （国内債券マザーファンド） 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、NOMURA-BPI国債指数の動きに連動す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

わが国の公社債を主要投資対象とします。

#### (2) 投資態度

主としてわが国の国債に投資することにより、NOMURA-BPI国債指数の動きに連動する投資成果を目指します。

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。

#### (3) 投資制限

外貨建資産への投資は行ないません。

有価証券先物取引等は約款第14条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第15条の範囲で行ないます。

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。

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。

（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。

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。

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。

（外国債券マザーファンド）  
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、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）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

外国の公社債を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

主として外国の公社債に投資することにより、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）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

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

有価証券先物取引等は約款第14条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第15条の範囲で行ないます。

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。

一般社団法人投資信託協会規則に定める一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。

（新興国株式マザーファンド）  
運 用 の 基 本 方 針

約款第14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エマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）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

新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。

### (2)投資態度

新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とし、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

### (3)投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

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

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

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。

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。

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。

（新興国債券マザーファンド）

運 用 の 基 本 方 針

約款第14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、JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行いません。

#### 2．運用方法

### (1) 投資対象

新興国の公社債を主要投資対象とします。

### (2) 投資態度

新興国の公社債を主要投資対象とし、JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）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。なお、一部ローンに投資する場合があります。

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。

投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）を含む市況動向や、その他資金動向等によっては、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

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

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。

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。

## （新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド）

### 運用の基本方針

約款第14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、JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）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

現地通貨建ての新興国の公社債を主要投資対象とします。

##### (2) 投資態度

現地通貨建ての新興国の公社債を主要投資対象とし、JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）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。なお、現地通貨建て以外の通貨建ての新興国の公社債および償還金額等が新興国の債券や債券指数の価格に連動する効果を有するリンク債等に投資する場合があります。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

### (3)投資制限

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

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。

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。

## (J-REITインデックス 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、東証REIT指数(配当込み)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いません。

#### 2.運用方法

##### (1)投資対象

わが国の不動産投資信託証券（以下「J-REIT」といいます。）を主要投資対象とします。

わが国の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。）とします。

##### (2)投資態度

J-REITの組入比率は原則として高位を維持することを基本とします。

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。

##### (3)投資制限

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への直接投資は行ないません。

株式への直接投資は行ないません。

不動産投信指数先物取引は約款第14条の2の範囲で行ないます。

同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の30%以内とします。ただし、東証REIT指数(配当込み)における時価の構成割合が30%を超えるJ-REITがある場合には、当該J-REITへ東証REIT指数(配当込み)における構成割合の範囲で投資することができるものとします。

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。

## (海外REITインデックス 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、S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)は、S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、ドルベース)を委託会社において円換算した指数です。

#### 2.運用方法

##### (1)投資対象

日本を除く世界各国の不動産投資信託証券(以下「REIT」といいます。)を主要投資対象とします。

海外の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている不動産投資信託証券(一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。)とします。

##### (2)投資態度

REITの組入比率は原則として高位を維持することを基本とします。

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

投資信託証券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。

株式への直接投資は行ないません。

不動産投信指数先物取引は約款第14条の2の範囲で行ないます。

同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の30%以内とします。ただし、S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)における時価の構成割合が30%を超えるREITがある場合には、当該REITをS&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)における構成割合の範囲で投資することができるものとします。

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。

## (野村マネー 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、本邦通貨表示の公社債等に投資を行ない、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行ないます。

### 2.運用方法

#### (1)投資対象

本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。

#### (2)投資態度

残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、あわせてコール・ローンなどで運用を行なうことで流動性の確保を図ります。

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。

#### (3)投資制限

株式への投資は行ないません。

外貨建資産への投資は行ないません。

有価証券先物取引等は約款第14条の範囲で行ないます。

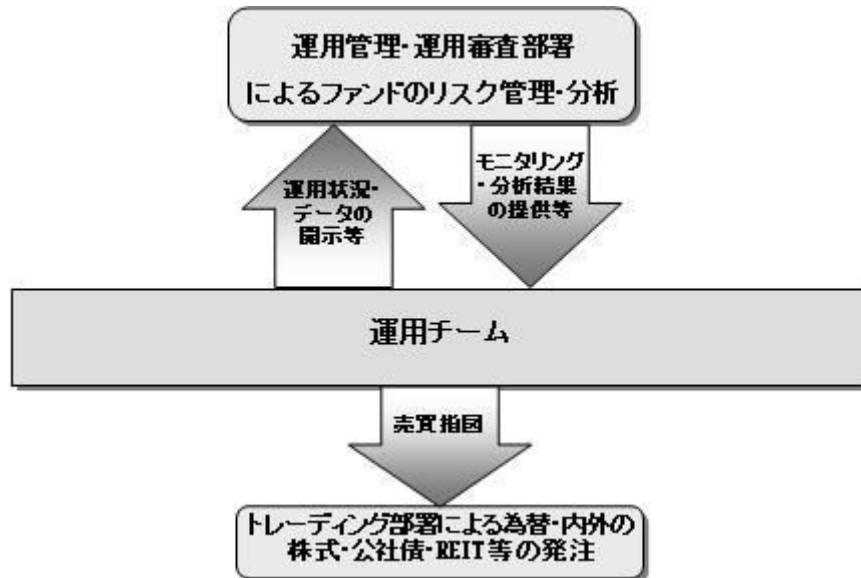
スワップ取引は約款第15条の範囲で行ないます。

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。

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)【運用体制】

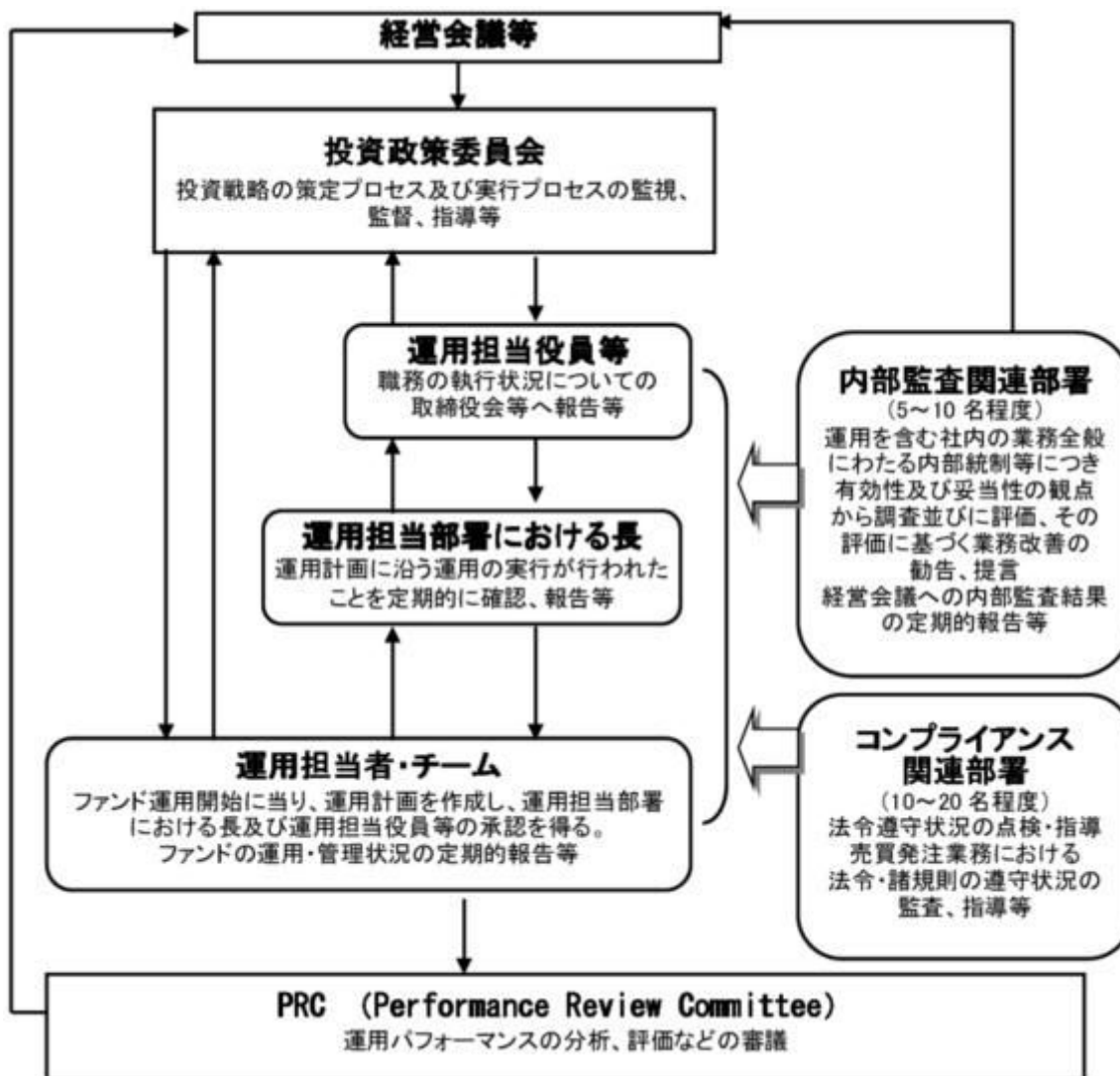
ファンドの運用体制は以下の通りです。



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】

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利子・配当等収益と売買益（評価益を含みません。）等の全額とします。

収益分配金額は、上記の範囲内で、基準価額水準等を勘案し、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。

利子・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2月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、原則、無手数料で再投資されますが、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

#### (5) 【投資制限】

##### (1) 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。

##### (2) 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。

##### (3) デリバティブの利用(運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限)

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

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。

##### (4) 外国為替予約取引等の利用(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

外国為替予約取引等の利用はヘッジ目的に限定しません。

##### (5) 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。

##### (6) 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。

##### (7) 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。

##### (8) 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(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。

(9) 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、上場投資信託証券を除きます。）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。

(10) 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、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。

(11) 先物取引等の運用指図(約款第22条)

( ) 委託者は、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。）。

( ) 委託者は、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行なうことの指図をすることができます。

( ) 委託者は、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行なうことの指図をすることができます。

(12) スワップ取引の運用指図(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に資するため、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および有価証券店頭指数等スワップ取引（金融商品取引法第28条第8項第4号ホに掲げるものをいいます。以下同じ。）（これらを総称して以下「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。

(13) 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。

( ) 上記( )の信用取引の指図は、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書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、）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

(14) 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。

(15) 公社債の借入れ(約款第26条)

( ) 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行なうにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行なうものとします。

( ) 上記( )の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

( ) 信託財産の一部解約等の事由により、上記( )の借入れにかかる公社債の時価総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借入れた公社債の一部を返還するための指図をします。

( ) 上記( )の借入れにかかる品貸料は信託財産中から支弁します。

(16) 金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図(約款第27条)

( ) 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。

( ) 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、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。

( ) 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、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、金利先渡取引および為替先渡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。
- (17) 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限(約款第28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。
- (18) 直物為替先渡取引の運用指図(約款第31条)
- ( )委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、直物為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。
- ( )直物為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、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。
- ( )直物為替先渡取引の評価は、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、直物為替先渡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。
- (19) 資金の借入れ(約款第37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。
- (20) 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)
- (21) 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



### 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<sup>①</sup>に帰属します。

したがって、ファンドにおいて、投資者の皆様<sup>①</sup>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。特にファンドの実質的な投資対象に含まれる新興国の株価変動は、先進国以上に大きいものになることが予想されます。

#### [REITの価格変動リスク]

REITは、保有不動産の状況、市場金利の変動、不動産市況や株式市場の動向等により、価格が変動します。ファンドは実質的にREITに投資を行ないますので、これらの影響を受けます。

#### [債券価格変動リスク]

債券（公社債等）は、市場金利や信用度の変動により価格が変動します。ファンドは実質的に債券に投資を行ないますので、これらの影響を受けます。特にファンドの実質的な投資対象に含まれる新興国の債券価格の変動は、先進国以上に大きいものになることが予想されます。

#### [為替変動リスク]

ファンドは、為替変動リスクの低減を図る目的（ヘッジ目的）のほか、効率的に収益を追求する目的（ヘッジ目的外）で為替予約取引等を活用しますので、為替変動の影響を受けます。特にファンドの実質的な投資対象に含まれる新興国の通貨については、先進国の通貨に比べ流動性が低い状況となる可能性が高いこと等から、当該通貨の為替変動は先進国以上に大きいものになることも想定されます。

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。

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となります。

各マザーファンド(「野村マネー マザーファンド」を除く)が対象とするインデックスの著作権等について

#### 国内株式マザーファンドについて

##### 「東証株価指数(TOPIX)」

TOPIXの指数値及びTOPIXの商標は、株式会社東京証券取引所(以下「(株)東京証券取引所」といいます。)の知的財産であり、株価指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利及びTOPIXの商標に関するすべての権利は(株)東京証券取引所が有します。

(株)東京証券取引所は、TOPIXの指数値の算出若しくは公表の方法の変更、TOPIXの指数値の算出若しくは公表の停止又はTOPIXの商標の変更若しくは使用の停止を行うことができます。

(株)東京証券取引所は、TOPIXの商標の使用もしくはTOPIXの指数の引用に関して得られる結果について、何ら保証、言及をするものではありません。

(株)東京証券取引所は、TOPIXの指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また(株)東京証券取引所は、TOPIXの指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。

本ファンドは、TOPIXの指数値に連動した投資成果を目標として運用しますが、本ファンドの基準価額とTOPIXの指数値の動向が乖離することがあります。

本ファンドは、(株)東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではありません。

(株)東京証券取引所は、本ファンドの購入者又は公衆に対し、本ファンドの説明、投資のアドバイスをする義務を持ちません。

(株)東京証券取引所は、野村アセットマネジメント株式会社又は本ファンドの購入者のニーズを、TOPIXの指数値を算出する銘柄構成、計算に考慮するものではありません。

以上の項目に限らず、(株)東京証券取引所は本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。

#### 国内債券マザーファンドについて

##### 「NOMURA-BPI国債指数」

「NOMURA-BPI国債指数」は、野村證券株式会社が作成している指数で、当該指数に関する一切の知的財産権とその他一切の権利は野村證券株式会社に帰属しております。また、野村證券株式会社は、当該インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。

#### 外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンドについて

#### 新興国株式マザーファンドについて

## 「MSCI-KOKUSAI指数」

## 「MSCIエマージング・マーケット・インデックス」

本ファンドは、MSCI Inc. (MSCI)、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者が、保証、推奨、販売、または宣伝するものではありません。MSCI指数は、MSCIが独占的に所有しています。MSCI及びMSCI指数は、MSCI及びその関係会社のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社は特定の目的の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との関係を一切主張することはできません。

## 「FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）」

FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

## 新興国債券マザーファンドについて

## 新興国債券（現地通貨建て）マザーファンドについて

## 「JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス」

## 「JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス - エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド」

本書に含まれるJPモルガンのインデックス商品（インデックスのレベルも含みますが、これに限られません。）（以下、「本インデックス」といいます。）に関する情報（以下、「当情報」といいます。）は、情報の提供のみを目的として作成したものであり、金融商品の募集・勧誘若しくはその一部を構成し、又は本インデックスが参照する取引又は商品の価値若しくは価格を公式に確認するものではありません。当情報は、いかなる投資戦略の採用を推奨するものでもなく、法令、税務又は会計上の助言を行うものではありません。当情報に含まれる市場価格、データその他の情報は、信頼できると思われるものですが、その完全性及び正確性を保証するものではありません。当情報の内容については、今後予告なく変更されることがあります。当情報に含まれる実績は過去のものであって将来の運用成果を示すものではなく、将来の運用成績は変化します。JPモルガン、その関係会社又はそれらの従業員は、本インデックスの発行体のデータに係る金融商品について自己のポジション（ロング若しくはショート）を有し、取引を行い、又はそのマーケット・メイカーとして行為している可能性があるほか、かかる発行体の引受人、販売代理人、アドバイザー又は貸主となっている可能性があります。

ジェー・ピー・モルガン・セキュリティーズ・エルエルシー（以下、「JPMSL」又は「インデックス・スポンサー」といいます。）は、本インデックスにおいて参照する証券、金融関連商品又は取引（以下「該当商品」といいます。）を、賛助し、支持し、又はその他の方法で勧誘するものではありません。インデックス・スポンサーは、証券や金融関連商品一般に投資すること若しくは個別の該当商品に投資することの有用性について、又は金融市場における投資機会を追跡記録し、若しくは目的を達成するための本インデックスの有用性について、明示黙示を問わず、何らの表明又は保証をするものではありません。インデックス・スポンサーは、該当商品の管理、マーケティング又は取引に関連して、何らの責任又は義務を負いません。本インデックスは、信頼できると思われる情報に基づいて作成されたものですが、インデックス・スポンサーは、その完全性及び正確性並びに本インデックスに関連して提供されるその他の情報に責任を負うものではありません。

本インデックスは、インデックス・スポンサーに帰属し、インデックス・スポンサーが一切の財産権を保持します。

JPMSLは、全米証券業者協会、ニューヨーク証券取引所及び米国証券投資家保護公社の会員です。「JPモルガン」は、ジェー・ピー・モルガン・チェース・バンク・エヌ・イー、JPMSL、ジェー・ピー・モルガン・セキュリティーズ・リミテッド（英国金融監督庁認可、ロンドン証券取引所会員）及びその投資銀行業務関連会社の投資銀行業務についてのマーケティング上の名称です。

当情報に関して追加で必要な情報がありましたらお問い合わせください。当情報に関するご連絡は、[index.research@jpmorgan.com](mailto:index.research@jpmorgan.com)宛にお願いします。当情報に関する追加の情報については、[www.morganmarkets.com](http://www.morganmarkets.com)もご覧ください。

当情報の著作権は、ジェー・ピー・モルガン・チェース・アンド・カンパニーに帰属します。

## J-REITインデックスマザーファンドについて

## 「東証REIT指数」

東証REIT指数の指数値及び東証REIT指数の商標は、株式会社東京証券取引所（以下「㈱東京証券取引所」といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証REIT指数に関するすべての権利及び東証REIT指数の商標に関するすべての権利は㈱東京証券取引所が有します。

㈱東京証券取引所は、東証REIT指数の指数値の算出若しくは公表の方法の変更、東証REIT指数の指数値の算出若しくは公表の停止又は東証REIT指数の商標の変更若しくは使用の停止を行うことができるものとします。

㈱東京証券取引所は、東証REIT指数の商標の使用もしくは東証REIT指数の引用に関して得られる結果について、何ら保証、言及をするものではありません。

㈱東京証券取引所は、東証REIT指数の指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また㈱東京証券取引所は、東証REIT指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。

本ファンドは、東証REIT指数の指数値に連動した投資成果を目標として運用しますが、本ファンドの基準価額と東証REIT指数の指数値の動向が乖離することがあります。

本ファンドは、㈱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ありません。

㈱東京証券取引所は、本ファンドの購入者又は公衆に対し、本ファンドの説明、投資のアドバイスをする義務を持ちません。

㈱東京証券取引所は、野村アセットマネジメント株式会社又は本ファンドの購入者のニーズを、東証REIT指数の指数値を算出する銘柄構成、計算に考慮するものではありません。

以上の項目に限らず、㈱東京証券取引所は本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。

海外REITインデックスマザーファンドについて

## 「S&amp;P先進国REIT指数」

本ファンドは、スタンダード&プアーズ及びその関連会社（以下、S&P）により、何ら支援、推奨、販売または販促されるものではありません。

S&Pは、ファンドの所有者または不特定多数の公衆に対して、証券への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S&P先進国REIT指数（除く日本）の一般的な株式市場のパフォーマンスをトラックする能力に関して、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。

S&Pは、被許諾者とは、S&PおよびS&P先進国REIT指数（除く日本）の特定のトレードマークとトレードネームのライセンス使用を与えているのみの関係であり、S&P先進国REIT指数（除く日本）は、被許諾者あるいは本ファンドに関係なくS&Pにより決定、作成、および計算されています。

S&Pは、S&P先進国REIT指数（除く日本）の決定、作成、および計算において、被許諾者あるいは本ファンドの所有者の要求を考慮に入れる義務を一切負いません。

S&Pは、本ファンドの発行価格および発行数量の決定、あるいは本ファンドの発行または販売のタイミングや本ファンドを換金する際の方程式の決定または計算について、責任を負うものではなく、参加もしておりません。

S&Pは、本ファンドの管理、マーケティングまたは売買に関連するいかなる義務または責任も負いません。

S&Pは、S&P先進国REIT指数（除く日本）またはそこに含まれるデータの正確性および/または完全性について保証するものではなく、それに関連する過誤、省略または中断に対して責任を負うことはありません。

S&Pは、被許諾者、ファンドの所有者またはその他のいかなる個人・法人がS&P先進国REIT指数（除く日本）またはそこに含まれるデータを使用することによって得られる結果について、明示的であると黙示的であるとを問わず、一切の保証を行いません。

S&Pは、明示的あるいは黙示的保証を行なうものではなく、かつ、S&P先進国REIT指数（除く日本）またはそこに含まれるデータに関連して、特定の目的あるいは使用のための市場性または適切性について何ら保証を行な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、S&Pは、たとえ特別の損害、懲罰的損害、間接的損害あるいは結果的損害（逸失利益を含む）につき、その可能性について通知を受けていたとしても、かかる損害について責任を負いません。

## 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

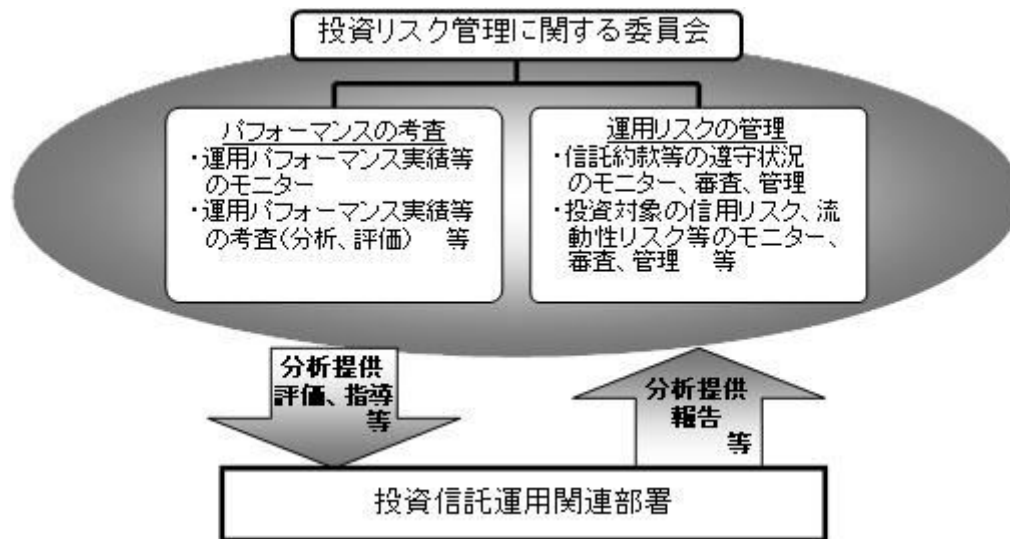
## パフォーマンスの考査

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

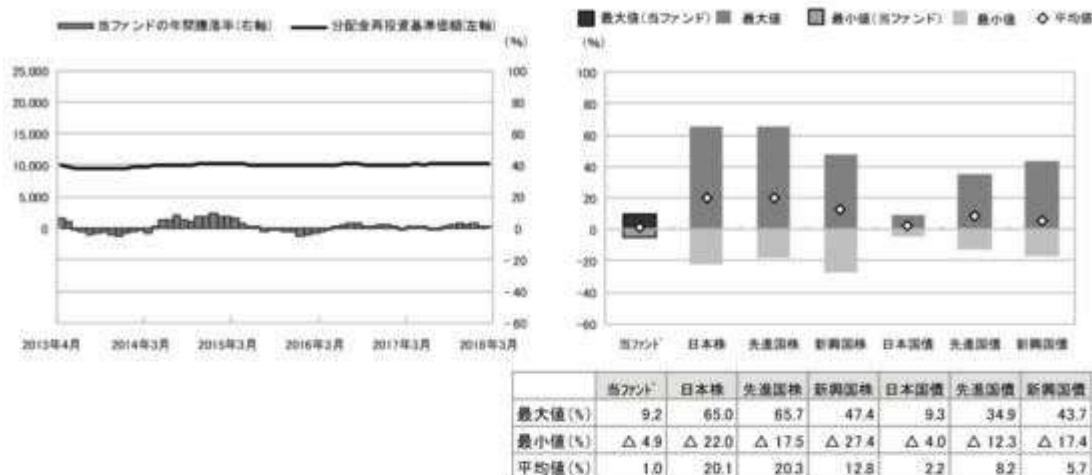


投資リスクに関する管理体制等は今後変更となる場合があります。

## リスクの定量的比較

(2013年4月末～2018年3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〉



- ＊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4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4月から2018年3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4月から2018年3月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- ＊決算日に対応した数値とは異なります。
- ＊当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

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

## 〈代表的な資産クラスの指数〉

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

## ■代表的な資産クラスの指数の著作権等について■

- 東証株価指数(TOPIX)(配当込み)・・・東証株価指数(TOPIX)(配当込み)は、株式会社東京証券取引所(株東京証券取引所)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、株東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、株東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではなく、株東京証券取引所は、ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。
- MSCI-KOKUSAI指数(配当込み、円ベース)、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)・・・MSCI-KOKUSAI指数(配当込み、円ベース)、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- NOMURA-BPI国債・・・NOMURA-BPI国債の知的財産権は、野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、NOMURA-BPI国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI国債を用いて行われる野村アセットマネジメント株式会社の事業活動、サービスに関し一切責任を負いません。
- FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし、円ベース)・・・FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし、円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)・・・「JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)」(ここでは「指数」とよびます)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を法的に推奨するものでもありません。ここに含まれる市場価格、データ、その他の情報は確かなものと考えられますが、JPMorgan Chase & Co. 及びその子会社(以下、JPM)がその完全性や正確性を保証するものではありません。含まれる情報は通知なしに変更されることがあります。過去のパフォーマンスは将来のリターンを示唆するものではありません。本資料に含まれる発行体の金融商品について、JPMやその従業員がロング・ショート両方を含めてポジションを持ったり、売買を行ったり、またはマーケットメイクを行ったりすることがあり、また、発行体の引受人、プレースメント・エージェンシー、アドバイザー、または買主になっている可能性もあります。米国のJ.P. 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)についての開示、保障または販売促進を行いません。証券或いは金融商品全般、或いは特にプロダクトへの投資の推奨について、また金融市場における投資機会を指数に関連させる或いはそれを目的とする推奨の可否について、指数スポンサーは一切の表明または保証、或いは伝達または承認を行なうものではありません。指数スポンサーはプロダクトについての管理、マーケティング、トレーディングに関する義務または法的責任を負いません。指数は信用できると考えられる情報によって算出されていますが、その完全性や正確性、また指数に付随する情報について保証するものではありません。指数は指数スポンサーが保有する財産であり、その財産権はすべて指数スポンサーに帰属します。JPMSLLCはNASDAQ, NYSE, SIPCの会員です。JPMorgan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、ファンドの純資産総額に年0.864%（税抜年0.80%）以内（2018年5月10日現在年0.864%（税抜年0.80%））の率（「信託報酬率」といいます。）を乗じて得た額とします。

信託報酬は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われます。

信託報酬率の配分は下記の通り（税抜）とします。

< 委託会社 >	< 販売会社 >	< 受託会社 >
年0.40%	年0.35%	年0.05%

上記配分は、2018年5月10日現在の信託報酬率における配分です。

### 支払先の役務の内容

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

## （４）【その他の手数料等】

ファンドにおいて一部解約に伴う支払資金の手当て等を目的として資金借入れの指図を行なった場合、当該借入金の利息は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および信託財産に属する資産のデフォルト等の発生に伴う諸費用（債権回収に要する弁護士費用等を含む。）等は、受益者の負担とし、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信託財産から支払われます。

ファンドに関する組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、売買委託手数料に係る消費税等に相当する金額、先物取引・オプション取引等に要する費用等に要する費用、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。

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

## （５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

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

なお、上記以外の受益者(法人)の場合の課税の取扱いは以下の通りです。

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

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

#### 個別元本について

追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

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

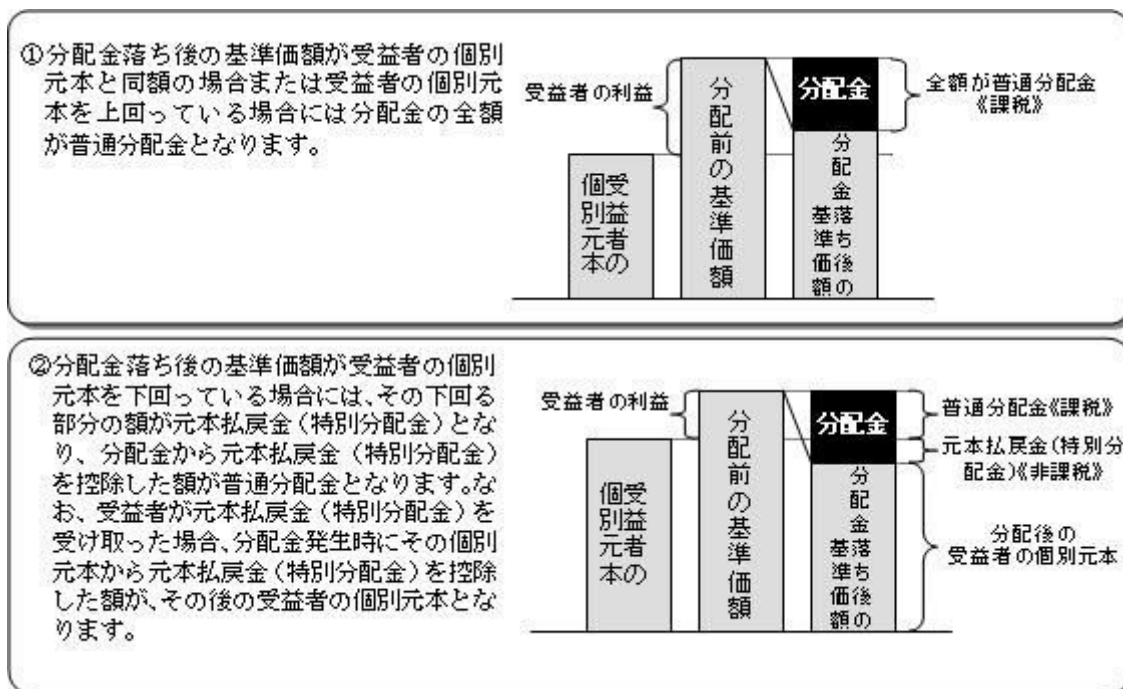
#### 換金(解約)時および償還時の課税について

換金(解約)時および償還時の個別元本超過額が課税対象となります。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

#### 分配金の課税について

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



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

税法が改正された場合等は、上記「(5)課税上の取扱い」の内容(2018年3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3月30日現在の運用状況であります。

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

### （１）【投資状況】

#### 野村DC運用戦略ファンド

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	15,232,782,677	77.78
現金・預金・その他資産（負債控除後）		4,351,073,781	22.21
合計（純資産総額）		19,583,856,458	100.00

#### （参考）国内株式マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	日本	350,206,802,050	97.26
現金・預金・その他資産（負債控除後）		9,851,639,084	2.73
合計（純資産総額）		360,058,441,134	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	日本	9,835,545,000	2.73

#### （参考）国内債券マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	日本	20,192,526,050	99.64
現金・預金・その他資産（負債控除後）		72,201,621	0.35
合計（純資産総額）		20,264,727,671	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	284,632,159,788	62.69

	カナダ	16,315,254,937	3.59
	ドイツ	17,636,140,814	3.88
	イタリア	4,572,422,061	1.00
	フランス	18,892,732,411	4.16
	オランダ	6,239,022,555	1.37
	スペイン	5,864,787,455	1.29
	ベルギー	2,071,259,338	0.45
	オーストリア	488,820,242	0.10
	ルクセンブルグ	103,765,358	0.02
	フィンランド	1,850,364,680	0.40
	アイルランド	844,175,559	0.18
	ポルトガル	279,364,486	0.06
	イギリス	30,956,253,096	6.81
	スイス	14,221,362,890	3.13
	スウェーデン	4,830,131,211	1.06
	ノルウェー	1,254,614,237	0.27
	デンマーク	3,303,431,697	0.72
	オーストラリア	10,988,461,808	2.42
	ニュージーランド	299,600,861	0.06
	香港	5,812,382,108	1.28
	シンガポール	2,240,894,505	0.49
	イスラエル	467,313,817	0.10
	小計	434,164,715,914	95.63
投資信託受益証券	アメリカ	15,952,467	0.00
投資証券	アメリカ	8,149,044,008	1.79
	カナダ	73,020,231	0.01
	フランス	577,493,179	0.12
	イギリス	409,739,998	0.09
	オーストラリア	991,401,396	0.21
	香港	255,364,400	0.05
	シンガポール	202,745,157	0.04
	小計	10,658,808,369	2.34
現金・預金・その他資産（負債控除後）		9,122,466,410	2.00
合計（純資産総額）		453,961,943,160	100.00

## その他の資産の投資状況

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

資産の種類	建別	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	6,065,114,112	1.33
	買建	カナダ	328,399,632	0.07
	買建	ドイツ	1,237,602,383	0.27

買建	イギリス	655,774,893	0.14
買建	スイス	296,702,241	0.06
買建	オーストラリア	222,490,836	0.04

## (参考) 外国債券マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	アメリカ	256,743,186,058	41.61
	カナダ	12,673,906,979	2.05
	メキシコ	5,009,443,616	0.81
	ドイツ	40,291,996,011	6.53
	イタリア	65,256,115,933	10.57
	フランス	62,138,865,556	10.07
	オランダ	12,472,987,436	2.02
	スペイン	42,780,914,035	6.93
	ベルギー	15,830,064,621	2.56
	オーストリア	8,458,352,712	1.37
	フィンランド	3,159,695,455	0.51
	アイルランド	5,225,874,997	0.84
	イギリス	44,182,142,438	7.16
	スイス	1,071,678,722	0.17
	スウェーデン	2,356,816,282	0.38
	ノルウェー	1,834,482,243	0.29
	デンマーク	3,607,832,596	0.58
	ポーランド	4,200,262,419	0.68
	オーストラリア	12,935,307,848	2.09
	シンガポール	2,401,778,483	0.38
マレーシア	2,942,586,399	0.47	
南アフリカ	4,129,737,828	0.66	
	小計	609,704,028,667	98.82
現金・預金・その他資産(負債控除後)		7,266,762,174	1.17
	合計(純資産総額)	616,970,790,841	100.00

## (参考) 新興国株式マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	アメリカ	4,003,794,222	12.26
	メキシコ	905,740,984	2.77
	ブラジル	2,384,286,204	7.30
	チリ	192,324,647	0.58

	コロンビア	76,862,163	0.23
	ギリシャ	96,231,050	0.29
	トルコ	308,354,539	0.94
	チェコ	60,717,109	0.18
	ハンガリー	100,105,626	0.30
	ポーランド	384,840,191	1.17
	香港	7,082,025,551	21.69
	マレーシア	796,574,521	2.43
	タイ	768,419,227	2.35
	フィリピン	315,404,235	0.96
	インドネシア	656,950,208	2.01
	韓国	4,803,243,006	14.71
	台湾	3,707,546,896	11.35
	インド	2,565,720,664	7.85
	パキスタン	22,754,916	0.06
	カタール	170,213,816	0.52
	エジプト	39,725,942	0.12
	南アフリカ	2,043,474,105	6.25
	アラブ首長国連邦	173,877,381	0.53
	小計	31,659,187,203	96.96
投資証券	メキシコ	26,105,133	0.07
	トルコ	7,254,724	0.02
	南アフリカ	105,418,887	0.32
	小計	138,778,744	0.42
現金・預金・その他資産（負債控除後）		850,971,396	2.60
合計（純資産総額）		32,648,937,343	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	826,556,754	2.53

## （参考）新興国債券マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	アメリカ	13,601,430,843	98.50
現金・預金・その他資産（負債控除後）		206,046,833	1.49
合計（純資産総額）		13,807,477,676	100.00

## （参考）新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	アルゼンチン	57,051,043	0.79
	メキシコ	718,349,212	9.95
	ブラジル	700,058,404	9.70
	チリ	177,842,046	2.46
	コロンビア	472,141,120	6.54
	ペルー	185,917,399	2.57
	ウルグアイ	13,835,995	0.19
	トルコ	464,388,722	6.43
	チェコ	288,076,937	3.99
	ハンガリー	326,664,614	4.52
	ポーランド	629,861,204	8.73
	ロシア	550,331,386	7.62
	ルーマニア	193,171,505	2.67
	マレーシア	407,425,776	5.64
	タイ	559,157,498	7.75
	フィリピン	20,653,626	0.28
	インドネシア	672,388,528	9.32
南アフリカ	626,810,983	8.68	
	小計	7,064,125,998	97.92
現金・預金・その他資産（負債控除後）		149,495,705	2.07
合計（純資産総額）		7,213,621,703	100.00

（参考）J - R E I Tインデックス マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資証券	日本	30,644,619,550	97.68
現金・預金・その他資産（負債控除後）		726,770,438	2.31
合計（純資産総額）		31,371,389,988	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（％）
REIT指数先物取引	買建	日本	711,684,000	2.26

## （参考）海外REITインデックス マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資証券	アメリカ	13,718,518,040	69.05
	カナダ	392,386,731	1.97
	ドイツ	56,732,346	0.28
	イタリア	23,339,612	0.11
	フランス	937,840,105	4.72
	オランダ	93,098,349	0.46
	スペイン	225,692,182	1.13
	ベルギー	158,123,805	0.79
	アイルランド	56,207,655	0.28
	シンガポール	6,207,531	0.03
	イギリス	1,210,096,372	6.09
	オーストラリア	1,577,309,119	7.93
	ニュージーランド	90,795,180	0.45
	香港	435,850,298	2.19
	シンガポール	703,793,458	3.54
イスラエル	13,947,939	0.07	
	小計	19,699,938,722	99.16
現金・預金・その他資産（負債控除後）		165,476,379	0.83
合計（純資産総額）		19,865,415,101	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	98,539,724	0.49
	買建	フランス	19,296,076	0.09

## （参考）野村マネー マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
地方債証券	日本	100,038,236	0.56



特殊債券	日本	4,972,624,875	28.13
社債券	日本	2,918,956,029	16.51
コマーシャルペーパー	日本	2,899,999,484	16.40
現金・預金・その他資産（負債控除後）		6,781,626,229	38.37
合計（純資産総額）		17,673,244,853	100.00

## (2) 【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## 野村DC運用戦略ファンド

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	外国債券マザーファンド	3,273,913,075	2.2044	7,217,057,705	2.2207	7,270,378,765	37.12
2	日本	親投資信託 受益証券	国内債券マザーファンド	1,757,972,460	1.3435	2,361,836,001	1.3482	2,370,098,470	12.10
3	日本	親投資信託 受益証券	J-REITインデックス マザーファンド	895,628,488	1.9347	1,732,798,522	1.9497	1,746,206,863	8.91
4	日本	親投資信託 受益証券	国内株式マザーファンド	756,459,750	1.6978	1,284,345,269	1.6695	1,262,909,552	6.44
5	日本	親投資信託 受益証券	外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド	380,742,340	2.5542	972,492,085	2.4724	941,347,361	4.80
6	日本	親投資信託 受益証券	新興国債券マザーファンド	396,140,908	1.7570	696,019,576	1.7561	695,663,048	3.55
7	日本	親投資信託 受益証券	新興国債券（現地通貨建て）マ ザーファンド	390,133,698	1.3774	537,370,156	1.3744	536,199,754	2.73
8	日本	親投資信託 受益証券	海外REITインデックスマ ザーファンド	159,894,819	2.0062	320,780,986	2.0203	323,035,502	1.64
9	日本	親投資信託 受益証券	野村マネー マザーファンド	85,180,134	1.0207	86,943,362	1.0207	86,943,362	0.44

## 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	77.78
合計	77.78

## (参考) 国内株式マザーファンド

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	日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	1,736,000	6,155.39	10,685,757,715	6,825.00	11,848,200,000	3.29
2	日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	9,860,000	729.10	7,188,969,624	697.00	6,872,420,000	1.90
3	日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	634,400	8,734.26	5,541,014,820	7,950.00	5,043,480,000	1.40

4	日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	1,005,600	5,048.01	5,076,280,336	4,900.00	4,927,440,000	1.36
5	日本	株式	ソニー	電気機器	954,400	4,146.21	3,957,147,335	5,146.00	4,911,342,400	1.36
6	日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	1,066,000	4,229.31	4,508,449,390	4,458.00	4,752,228,000	1.31
7	日本	株式	本田技研工業	輸送用機器	1,284,900	3,262.67	4,192,210,540	3,660.00	4,702,734,000	1.30
8	日本	株式	キーエンス	電気機器	70,100	50,505.88	3,540,462,229	66,040.00	4,629,404,000	1.28
9	日本	株式	任天堂	その他製品	87,900	30,680.45	2,696,811,790	46,860.00	4,118,994,000	1.14
10	日本	株式	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	19,135,700	208.14	3,982,904,598	191.40	3,662,572,980	1.01
11	日本	株式	ファナック	電気機器	135,700	23,122.51	3,137,725,136	26,960.00	3,658,472,000	1.01
12	日本	株式	KDDI	情報・通信業	1,261,700	3,015.15	3,804,215,078	2,716.50	3,427,408,050	0.95
13	日本	株式	キヤノン	電気機器	768,700	3,861.34	2,968,218,546	3,853.00	2,961,801,100	0.82
14	日本	株式	三菱商事	卸売業	986,900	2,396.70	2,365,306,373	2,862.00	2,824,507,800	0.78
15	日本	株式	NTTドコモ	情報・通信業	1,037,300	2,726.55	2,828,258,270	2,716.50	2,817,825,450	0.78
16	日本	株式	日本電産	電気機器	171,800	11,006.69	1,890,949,880	16,390.00	2,815,802,000	0.78
17	日本	株式	花王	化学	351,100	6,667.60	2,340,996,995	7,981.00	2,802,129,100	0.77
18	日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	1,052,600	2,092.33	2,202,387,196	2,644.50	2,783,600,700	0.77
19	日本	株式	信越化学工業	化学	249,000	9,941.35	2,475,397,748	11,005.00	2,740,245,000	0.76
20	日本	株式	武田薬品工業	医薬品	526,100	5,519.89	2,904,017,105	5,183.00	2,726,776,300	0.75
21	日本	株式	日本たばこ産業	食料品	886,700	3,758.01	3,332,230,158	3,066.00	2,718,622,200	0.75
22	日本	株式	セブン&アイ・ホールディングス	小売業	589,500	4,815.06	2,838,482,337	4,564.00	2,690,478,000	0.74
23	日本	株式	日立製作所	電気機器	3,429,000	650.09	2,229,185,580	770.80	2,643,073,200	0.73
24	日本	株式	東海旅客鉄道	陸運業	127,900	18,826.45	2,407,903,530	20,130.00	2,574,627,000	0.71
25	日本	株式	東日本旅客鉄道	陸運業	256,500	10,254.67	2,630,323,035	9,862.00	2,529,603,000	0.70
26	日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	530,600	4,938.04	2,620,127,359	4,735.00	2,512,391,000	0.69
27	日本	株式	パナソニック	電気機器	1,631,300	1,390.80	2,268,822,452	1,521.00	2,481,207,300	0.68
28	日本	株式	小松製作所	機械	689,500	2,952.26	2,035,584,600	3,547.00	2,445,656,500	0.67
29	日本	株式	三菱電機	電気機器	1,427,900	1,658.03	2,367,504,745	1,701.50	2,429,571,850	0.67
30	日本	株式	アステラス製薬	医薬品	1,467,500	1,443.12	2,117,782,880	1,614.00	2,368,545,000	0.65

## 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	国内	水産・農林業	0.09
		鉱業	0.32
		建設業	3.10
		食料品	4.24
		繊維製品	0.66
		パルプ・紙	0.26
		化学	7.11
		医薬品	4.58
		石油・石炭製品	0.65
		ゴム製品	0.85
		ガラス・土石製品	0.94

鉄鋼	1.03
非鉄金属	0.88
金属製品	0.65
機械	5.31
電気機器	13.51
輸送用機器	8.52
精密機器	1.57
その他製品	2.20
電気・ガス業	1.57
陸運業	3.87
海運業	0.20
空運業	0.60
倉庫・運輸関連業	0.17
情報・通信業	7.14
卸売業	4.58
小売業	4.79
銀行業	6.85
証券、商品先物取引業	0.94
保険業	2.11
その他金融業	1.20
不動産業	2.30
サービス業	4.30
合 計	97.26

## (参考) 国内債券マザーファンド

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)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第12 5回	430,000,000	100.67	432,915,200	100.54	432,339,200	0.1	2020/9/20	2.13
2	日本	国債証券	国庫債券 利付 (2年)第37 9回	380,000,000	100.43	381,639,600	100.32	381,246,400	0.1	2019/8/15	1.88
3	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第12 6回	360,000,000	100.70	362,533,200	100.59	362,156,400	0.1	2020/12/20	1.78
4	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 46回	330,000,000	100.77	332,558,400	100.80	332,656,500	0.1	2027/3/20	1.64
5	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第12 4回	320,000,000	100.63	322,017,000	100.49	321,596,800	0.1	2020/6/20	1.58
6	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第12 7回	310,000,000	100.71	312,204,000	100.65	312,024,300	0.1	2021/3/20	1.53
7	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第12 3回	280,000,000	100.54	281,526,600	100.44	281,237,600	0.1	2020/3/20	1.38

8	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 41回	270,000,000	102.48	276,702,800	102.63	277,103,700	0.3	2025/12/20	1.36
9	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 47回	260,000,000	100.65	261,710,200	100.78	262,033,200	0.1	2027/6/20	1.29
10	日本	国債証券	国庫債券 利付 (2年)第37 8回	260,000,000	100.41	261,077,800	100.30	260,800,800	0.1	2019/7/15	1.28
11	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 45回	250,000,000	100.87	252,180,500	100.87	252,177,500	0.1	2026/12/20	1.24
12	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 47回	210,000,000	119.39	250,728,300	119.86	251,724,900	1.6	2033/12/20	1.24
13	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 33回	240,000,000	104.22	250,140,800	104.10	249,849,600	0.6	2024/3/20	1.23
14	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 26回	240,000,000	104.00	249,602,200	103.83	249,213,600	0.7	2022/12/20	1.22
15	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 38回	240,000,000	103.25	247,821,400	103.25	247,802,400	0.4	2025/3/20	1.22
16	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 44回	240,000,000	100.68	241,646,000	100.93	242,236,800	0.1	2026/9/20	1.19
17	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 43回	230,000,000	100.76	231,770,000	100.98	232,270,100	0.1	2026/6/20	1.14
18	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 32回	220,000,000	104.17	229,187,400	103.96	228,718,600	0.6	2023/12/20	1.12
19	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 40回	215,000,000	103.39	222,297,200	103.33	222,165,950	0.4	2025/9/20	1.09
20	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 49回	220,000,000	100.65	221,449,600	100.67	221,491,600	0.1	2027/12/20	1.09
21	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 25回	210,000,000	104.33	219,111,900	104.10	218,624,700	0.8	2022/9/20	1.07
22	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第13 2回	210,000,000	100.95	212,002,800	100.91	211,911,000	0.1	2022/6/20	1.04
23	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 34回	200,000,000	104.50	209,017,600	104.24	208,492,000	0.6	2024/6/20	1.02
24	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第13 3回	200,000,000	101.04	202,094,000	100.96	201,930,000	0.1	2022/9/20	0.99
25	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第12 9回	200,000,000	100.84	201,681,000	100.76	201,530,000	0.1	2021/9/20	0.99
26	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 28回	190,000,000	103.73	197,090,900	103.51	196,680,400	0.6	2023/3/20	0.97
27	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 11回	190,000,000	103.08	195,864,700	102.28	194,345,300	0.8	2020/9/20	0.95
28	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第12 8回	190,000,000	100.80	191,520,000	100.70	191,347,100	0.1	2021/6/20	0.94
29	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 29回	180,000,000	105.13	189,248,700	104.71	188,488,800	0.8	2023/6/20	0.93
30	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 27回	180,000,000	104.80	188,648,000	104.31	187,763,400	0.8	2022/12/20	0.92

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	99.64
合計	99.64

## (参考) 外国株式MSCI - KOKUSA Iマザーファンド

順位	国/地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
1	アメリカ	株式	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	596,700	15,618.05	9,319,293,600	17,824.94	10,636,145,994	2.34
2	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	851,900	7,244.65	6,171,723,760	9,696.52	8,260,469,477	1.81
3	アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	インターネット販売・通信販売	47,610	98,254.93	4,677,917,687	153,765.40	7,320,770,770	1.61
4	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	403,500	9,600.67	3,873,874,055	11,683.21	4,714,176,365	1.03
5	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	277,300	15,748.77	4,367,134,177	16,976.08	4,707,469,646	1.03
6	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	312,400	13,426.63	4,194,481,440	13,614.65	4,253,218,534	0.93
7	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	インターネットソフトウェア・サービス	36,580	91,818.67	3,358,727,312	109,617.36	4,009,803,380	0.88
8	アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	石油・ガス・消耗燃料	492,800	8,817.56	4,345,297,175	7,926.56	3,906,211,922	0.86
9	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	インターネットソフトウェア・サービス	34,690	93,510.69	3,243,886,166	110,185.75	3,822,343,792	0.84
10	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	1,152,500	2,585.91	2,980,263,626	3,186.13	3,672,023,584	0.80
11	アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	各種金融サービス	147,800	18,193.51	2,689,002,255	21,192.75	3,132,289,219	0.68
12	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品	362,100	8,692.74	3,147,642,339	8,418.77	3,048,438,283	0.67
13	アメリカ	株式	WELLS FARGO CO	銀行	544,200	5,959.50	3,243,162,066	5,568.03	3,030,126,497	0.66
14	アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	544,500	3,896.65	2,121,726,718	5,532.97	3,012,707,174	0.66
15	アメリカ	株式	AT & T INC	各種電気通信サービス	714,400	4,345.35	3,104,318,527	3,787.45	2,705,758,566	0.59
16	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	情報技術サービス	211,000	9,770.65	2,061,607,434	12,708.42	2,681,478,477	0.59
17	アメリカ	株式	CHEVRON CORP	石油・ガス・消耗燃料	221,000	11,551.54	2,552,891,417	12,115.60	2,677,549,722	0.58
18	アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS	通信機器	575,300	3,608.93	2,076,217,768	4,556.63	2,621,431,310	0.57
19	アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品	693,700	3,655.49	2,535,819,054	3,770.45	2,615,566,437	0.57
20	アメリカ	株式	HOME DEPOT	専門小売り	135,900	15,874.82	2,157,388,258	18,936.21	2,573,431,972	0.56

21	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	112,770	18,355.57	2,069,958,637	22,735.35	2,563,866,547	0.56
22	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	295,300	9,544.86	2,818,600,109	8,422.70	2,487,225,436	0.54
23	アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	各種電気通信サービス	480,100	5,194.26	2,493,768,124	5,080.39	2,439,098,504	0.53
24	イギリス	株式	HSBC HOLDINGS PLC	銀行	2,327,000	998.93	2,324,528,993	990.38	2,304,617,425	0.50
25	アメリカ	株式	BOEING CO	航空宇宙・防衛	65,860	20,590.12	1,356,065,781	34,833.97	2,294,165,343	0.50
26	スイス	株式	NOVARTIS-REG	医薬品	258,900	8,482.49	2,196,119,156	8,601.35	2,226,891,017	0.49
27	アメリカ	株式	CITIGROUP	銀行	307,700	6,591.97	2,028,350,125	7,171.20	2,206,578,240	0.48
28	アメリカ	株式	COCA COLA CO	飲料	471,200	4,576.23	2,156,321,208	4,614.00	2,174,118,308	0.47
29	アメリカ	株式	MASTERCARD INC	情報技術サービス	109,400	12,541.15	1,372,002,040	18,608.99	2,035,824,425	0.44
30	スイス	株式	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	医薬品	81,800	28,364.77	2,320,238,940	24,392.40	1,995,298,565	0.43

## 種類別及び業種別投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	不動産管理・開発	0.55
		エネルギー設備・サービス	0.51
		石油・ガス・消耗燃料	5.92
		化学	2.59
		建設資材	0.31
		容器・包装	0.28
		金属・鉱業	1.55
		紙製品・林産品	0.11
		航空宇宙・防衛	2.36
		建設関連製品	0.41
		建設・土木	0.34
		電気設備	0.76
		コングロマリット	1.53
		機械	1.67
		商社・流通業	0.34
		商業サービス・用品	0.37
		航空貨物・物流サービス	0.57
		旅客航空輸送業	0.13
		海運業	0.06
		陸運・鉄道	0.93
運送インフラ	0.25		
自動車部品	0.50		
自動車	1.04		
家庭用耐久財	0.44		
レジャー用品	0.05		

繊維・アパレル・贅沢品	1.29
ホテル・レストラン・レジャー	1.83
メディア	2.14
販売	0.07
インターネット販売・通信販売	2.33
複合小売り	0.40
専門小売り	1.50
食品・生活必需品小売り	1.61
飲料	1.99
食品	1.80
タバコ	1.21
家庭用品	1.20
パーソナル用品	0.73
ヘルスケア機器・用品	2.17
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	1.86
バイオテクノロジー	2.08
医薬品	5.13
銀行	9.42
各種金融サービス	1.01
保険	4.04
インターネットソフトウェア・サービス	3.18
情報技術サービス	3.17
ソフトウェア	4.24
通信機器	0.91
コンピュータ・周辺機器	2.69
電子装置・機器・部品	0.46
半導体・半導体製造装置	3.07
各種電気通信サービス	2.05
無線通信サービス	0.33
電力	1.74
ガス	0.13
総合公益事業	0.99
水道	0.07
貯蓄・抵当・不動産金融	0.01
消費者金融	0.49
資本市場	3.10
各種消費者サービス	0.01
独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.05
ヘルスケア・テクノロジー	0.06
ライフサイエンス・ツール/サービス	0.57
専門サービス	0.62
投資信託受益証券	0.00

投資証券		2.34
合計		97.99

## (参考) 外国債券マザーファンド

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)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	51,800,000	11,227.82	5,816,013,144	10,886.69	5,639,307,666	3.625	2020/2/15	0.91
2	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	52,600,000	10,961.39	5,765,693,700	10,692.47	5,624,241,780	2.625	2020/11/15	0.91
3	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	50,800,000	11,124.76	5,651,382,654	10,816.14	5,494,601,458	3.375	2019/11/15	0.89
4	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	33,100,000	16,279.75	5,388,600,428	16,261.48	5,382,552,131	3.5	2026/4/25	0.87
5	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	50,300,000	10,535.18	5,299,200,437	10,287.01	5,174,370,793	2.25	2025/11/15	0.83
6	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	39,200,000	13,709.93	5,374,296,272	13,116.48	5,141,663,768	6	2026/2/15	0.83
7	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	49,600,000	10,420.83	5,168,733,004	10,205.68	5,062,017,280	1.75	2023/5/15	0.82
8	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	31,300,000	16,459.87	5,151,941,563	16,104.86	5,040,822,056	4.25	2023/10/25	0.81
9	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	45,800,000	11,360.20	5,202,975,815	10,991.27	5,034,003,889	3.625	2021/2/15	0.81
10	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	46,200,000	11,227.44	5,187,078,758	10,882.54	5,027,735,606	3.5	2020/5/15	0.81
11	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	47,100,000	10,713.24	5,045,936,794	10,443.05	4,918,681,010	2.375	2024/8/15	0.79
12	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	24,500,000	19,704.01	4,827,484,180	19,662.70	4,817,363,333	5.5	2029/4/25	0.78
13	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	44,700,000	10,397.40	4,647,641,914	10,167.49	4,544,872,263	2	2025/2/15	0.73
14	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	38,400,000	11,170.13	4,289,333,556	10,848.09	4,165,670,196	3.125	2021/5/15	0.67
15	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	29,200,000	14,496.85	4,233,082,069	14,180.73	4,140,775,192	4.25	2020/3/1	0.67
16	イギリス	国債証券	UK TREASURY	20,100,000	20,056.92	4,031,442,583	20,507.17	4,121,942,215	3.5	2045/1/22	0.66
17	イギリス	国債証券	UK TSY 3 1/4% 2044	20,300,000	19,097.66	3,876,825,061	19,575.43	3,973,813,670	3.25	2044/1/22	0.64
18	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	36,900,000	10,545.97	3,891,466,424	10,692.88	3,945,676,116	3	2044/11/15	0.63
19	ドイツ	国債証券	BUNDESREP. DEUTSCHLAND	19,400,000	20,931.10	4,060,633,563	20,308.91	3,939,928,928	6.5	2027/7/4	0.63
20	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	36,200,000	10,786.54	3,904,730,087	10,570.04	3,826,357,812	2.125	2020/8/31	0.62
21	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	26,700,000	14,351.97	3,831,978,446	14,035.46	3,747,470,009	2.5	2020/10/25	0.60
22	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	17,500,000	20,301.13	3,552,698,014	21,283.34	3,724,585,937	4.5	2041/4/25	0.60
23	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	19,800,000	18,954.11	3,752,914,651	18,617.37	3,686,239,814	6	2025/10/25	0.59
24	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	20,700,000	16,878.84	3,493,921,205	17,489.68	3,620,363,760	5.25	2029/11/1	0.58
25	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	35,000,000	10,529.79	3,685,428,416	10,313.57	3,609,752,814	1.75	2022/4/30	0.58
26	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	25,250,000	14,650.87	3,699,344,675	14,231.07	3,593,347,327	4	2020/4/30	0.58
27	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	34,000,000	10,750.98	3,655,336,509	10,522.73	3,577,731,419	2.125	2021/6/30	0.57
28	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	34,200,000	10,651.38	3,642,771,994	10,348.44	3,539,166,480	2.25	2024/11/15	0.57



29	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	33,700,000	10,675.87	3,597,769,830	10,438.08	3,517,632,960	2	2022/2/15	0.57
30	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	32,400,000	11,144.78	3,610,911,646	10,824.44	3,507,119,879	3.625	2019/8/15	0.56

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率 (%)
国債証券	98.82
合 計	98.82

## (参考) 新興国株式マザーファンド

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	香港	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	インター ネットソ フトウェ ア・サー ビス	309,800	3,818.80	1,183,065,913	5,545.98	1,718,145,843	5.26
2	韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS	コン ピュー タ・周辺 機器	5,270	238,101.18	1,254,793,226	244,954.80	1,290,911,796	3.95
3	アメリカ	株式	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	インター ネットソ フトウェ ア・サー ビス	62,700	14,238.15	892,732,507	19,499.28	1,222,605,458	3.74
4	台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR	半導体・ 半導体製 造装置	1,340,000	767.01	1,027,806,369	888.16	1,190,134,400	3.64
5	南アフリ カ	株式	NASPERS LTD-N SHS	メディア	23,910	25,305.89	605,063,906	25,968.72	620,912,172	1.90
6	香港	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	4,546,000	88.48	402,246,145	109.13	496,115,890	1.51
7	香港	株式	IND & COMM BK OF CHINA-H	銀行	4,036,000	72.74	293,610,911	91.12	367,777,271	1.12
8	アメリカ	株式	BAIDU INC - SPON ADR	インター ネットソ フトウェ ア・サー ビス	15,100	20,912.59	315,780,171	23,711.70	358,046,754	1.09
9	香港	株式	CHINA MOBILE LTD	無線通信 サービス	336,500	1,130.31	380,350,664	974.20	327,819,310	1.00
10	香港	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	285,500	695.78	198,646,089	1,080.49	308,480,466	0.94
11	ブラジル	株式	ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF	銀行	177,094	1,296.24	229,557,882	1,648.59	291,955,451	0.89
12	台湾	株式	HON HAI PRECISION INDUSTRY	電子装 置・機 器・部 品	846,812	377.63	319,789,593	327.59	277,415,611	0.84
13	アメリカ	株式	PJSC SBERBANK OF RUSSIA	銀行	585,100	320.29	187,406,427	468.76	274,276,194	0.84
14	韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・ 半導体製 造装置	31,960	6,226.55	199,000,819	8,021.96	256,382,161	0.78
15	香港	株式	BANK OF CHINA LTD-H	銀行	4,362,000	52.05	227,064,389	57.13	249,239,446	0.76
16	インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	貯蓄・抵 当・不動 産金融	82,460	2,611.30	215,328,136	3,012.23	248,389,310	0.76
17	ブラジル	株式	VALE SA	金属・鉱 業	174,221	946.61	164,919,483	1,356.20	236,279,792	0.72

18	インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	石油・ガス・消耗燃料	156,640	1,213.16	190,029,997	1,456.45	228,139,111	0.69
19	ブラジル	株式	BANCO BRADESCO SA - PREF	銀行	166,285	1,026.70	170,725,569	1,269.13	211,038,113	0.64
20	ブラジル	株式	AMBEV SA	飲料	253,956	621.40	157,809,890	773.36	196,401,723	0.60
21	韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS PFD	コンピュータ・周辺機器	950	185,096.36	175,841,550	202,297.50	192,182,625	0.58
22	メキシコ	株式	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	無線通信サービス	1,855,200	88.69	164,554,814	100.91	187,212,870	0.57
23	インド	株式	INFOSYS LTD	情報技術サービス	95,360	1,580.27	150,694,663	1,867.46	178,081,939	0.54
24	アメリカ	株式	LUKOIL PJSC-SPON ADR	石油・ガス・消耗燃料	23,480	5,492.08	128,954,138	7,319.93	171,872,097	0.52
25	アメリカ	株式	JD.COM INC-ADR	インターネット販売・通信販売	35,300	4,210.64	148,635,939	4,301.65	151,848,513	0.46
26	香港	株式	CNOOC LTD	石油・ガス・消耗燃料	965,000	126.75	122,318,834	156.52	151,044,116	0.46
27	アメリカ	株式	PJSC GAZPROM-ADR	石油・ガス・消耗燃料	287,600	479.89	138,018,849	516.96	148,678,800	0.45
28	ブラジル	株式	PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR	石油・ガス・消耗燃料	212,000	478.15	101,368,877	687.90	145,835,500	0.44
29	韓国	株式	CELLTRION INC	バイオテクノロジー	4,510	12,768.44	57,585,702	31,668.30	142,824,033	0.43
30	南アフリカ	株式	STANDARD BANK GROUP LTD	銀行	69,150	1,399.80	96,796,496	1,963.74	135,793,064	0.41

## 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	2.32
		エネルギー設備・サービス	0.08
		石油・ガス・消耗燃料	6.95
		化学	2.35
		建設資材	1.02
		容器・包装	0.06
		金属・鉱業	3.24
		紙製品・林産品	0.45
		航空宇宙・防衛	0.18
		建設関連製品	0.03
		建設・土木	0.63
		電気設備	0.13
		コングロマリット	1.59
		機械	0.73
		商社・流通業	0.03
		商業サービス・用品	0.09
航空貨物・物流サービス	0.05		

旅客航空輸送業	0.29
海運業	0.06
陸運・鉄道	0.20
運送インフラ	0.86
自動車部品	0.62
自動車	2.12
家庭用耐久財	0.42
レジャー用品	0.02
繊維・アパレル・贅沢品	0.55
ホテル・レストラン・レジャー	0.64
メディア	2.25
販売	0.05
インターネット販売・通信販売	0.90
複合小売り	0.59
専門小売り	0.42
食品・生活必需品小売り	1.67
飲料	1.33
食品	1.54
タバコ	0.55
家庭用品	0.40
パーソナル用品	0.78
ヘルスケア機器・用品	0.05
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	0.50
バイオテクノロジー	0.64
医薬品	1.37
銀行	16.56
各種金融サービス	1.27
保険	3.38
インターネットソフトウェア・サービス	11.53
情報技術サービス	1.57
ソフトウェア	0.27
通信機器	0.05
コンピュータ・周辺機器	5.48
電子装置・機器・部品	2.44
半導体・半導体製造装置	5.63
各種電気通信サービス	1.32
無線通信サービス	3.16
電力	1.05
ガス	0.51
総合公益事業	0.05
水道	0.22
貯蓄・抵当・不動産金融	0.91

		消費者金融	0.20
		資本市場	1.18
		各種消費者サービス	0.50
		独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.45
		ヘルスケア・テクノロジー	0.02
		ライフサイエンス・ツール/サービス	0.13
	投資証券		0.42
	合計		97.39

## (参考) 新興国債券マザーファンド

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)	利率(%)	償還期限	投資比率(%)
1	アメリカ	国債証券	RUSSIAN FEDERATION	2,800,000	11,034.92	308,977,792	10,630.90	297,665,357	5.25	2047/6/23	2.15
2	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF ARGENTINA	2,500,000	11,615.21	290,380,480	11,362.36	284,059,200	7.5	2026/4/22	2.05
3	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF ARGENTINA	2,200,000	11,456.53	252,043,776	11,281.36	248,189,920	6.875	2021/4/22	1.79
4	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF PHILIPPINES	1,900,000	11,574.95	219,924,237	11,077.53	210,473,233	4.2	2024/1/21	1.52
5	アメリカ	国債証券	RUSSIA	1,662,500	12,828.48	213,273,480	12,031.68	200,026,680	7.5	2030/3/31	1.44
6	アメリカ	国債証券	TURKEY GLOBAL	1,800,000	11,232.95	202,193,227	10,908.72	196,357,018	5.75	2024/3/22	1.42
7	アメリカ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	1,750,000	10,981.63	192,178,598	10,898.89	190,730,680	4	2023/10/2	1.38
8	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	1,700,000	10,828.04	184,076,736	10,796.64	183,542,880	5	2045/6/15	1.32
9	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF ARGENTINA	1,600,000	11,368.01	181,888,192	10,847.10	173,553,664	6.875	2027/1/26	1.25
10	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	2,000,000	8,956.00	179,120,173	8,604.17	172,083,515	4.875	2043/4/16	1.24
11	アメリカ	国債証券	RUSSIAN FEDERATION	1,400,000	11,456.13	160,385,854	11,194.48	156,722,826	4.875	2023/9/16	1.13
12	アメリカ	国債証券	RUSSIAN FEDERATION	1,400,000	11,143.81	156,013,439	10,992.46	153,894,461	4.75	2026/5/27	1.11
13	アメリカ	国債証券	FED REPUBLIC OF BRAZIL	1,600,000	9,514.05	152,224,922	9,572.33	153,157,284	5	2045/1/27	1.10
14	アメリカ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	1,400,000	10,945.14	153,232,077	10,754.14	150,558,016	4.15	2027/3/28	1.09
15	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	1,400,000	10,998.49	153,978,933	10,728.58	150,200,157	4.125	2025/1/15	1.08
16	アメリカ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	1,300,000	11,748.59	152,731,686	11,485.07	149,305,977	5.55	2045/1/21	1.08
17	アメリカ	国債証券	FED REPUBLIC OF BRAZIL	1,400,000	10,576.95	148,077,312	10,589.47	148,252,608	4.25	2025/1/7	1.07
18	アメリカ	国債証券	TURKEY GLOBAL	1,250,000	12,296.21	153,702,720	11,791.35	147,391,931	7.375	2025/2/5	1.06
19	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF ARGENTINA	1,350,000	11,004.57	148,561,766	10,804.60	145,862,208	5.625	2022/1/26	1.05
20	アメリカ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	1,400,000	10,378.73	145,302,323	10,358.40	145,017,600	4.75	2044/3/8	1.05
21	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF ARGENTINA	1,400,000	10,807.33	151,302,758	10,252.16	143,530,240	7.125	2036/7/6	1.03
22	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF ARGENTINA	1,350,000	10,881.33	146,898,048	10,584.16	142,886,160	7.625	2046/4/22	1.03

23	アメリカ	国債証券	RUSSIA FOREIGN BOND	1,300,000	11,256.91	146,339,927	10,982.15	142,768,032	5	2020/4/29	1.03
24	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF PHILIPPINES	1,300,000	11,336.69	147,377,085	10,882.16	141,468,122	4	2021/1/15	1.02
25	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	1,300,000	11,091.75	144,192,752	10,776.10	140,089,349	6	2027/3/25	1.01
26	アメリカ	国債証券	FED REPUBLIC OF BRAZIL	1,230,000	11,229.69	138,125,280	11,070.20	136,163,558	4.875	2021/1/22	0.98
27	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	1,200,000	11,581.06	138,972,757	11,269.42	135,233,151	6.25	2022/9/26	0.97
28	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	1,200,000	11,513.93	138,167,245	11,123.23	133,478,789	4.75	2026/1/8	0.96
29	アメリカ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	1,110,000	12,335.56	136,924,768	12,018.40	133,404,240	6.05	2040/1/11	0.96
30	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	1,400,000	10,038.86	140,544,046	9,462.83	132,479,752	5.75	2047/5/11	0.95

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率 (%)
国債証券	98.50
合計	98.50

## (参考) 新興国債券(現地通貨建て) マザーファンド

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)	利率(%)	償還期限	投資比率(%)
1	コロンビア	国債証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	6,190,000,000	4.75	294,397,489	4.79	296,914,442	9.85	2027/6/28	4.11
2	コロンビア	国債証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	4,370,000,000	4.05	177,078,247	4.00	175,226,678	7.75	2021/4/14	2.42
3	メキシコ	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	23,000,000	561.36	129,112,892	570.39	131,190,286	6.5	2022/6/9	1.81
4	ブラジル	国債証券	NOTA DO TESOURO NACIONAL	380,000	3,349.56	127,291,991	3,436.22	130,576,603	10	2023/1/1	1.81
5	ブラジル	国債証券	NOTA DO TESOURO NACIONAL	381,000	3,313.88	126,266,608	3,415.00	130,111,795	10	2025/1/1	1.80
6	ロシア	国債証券	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	67,000,000	192.75	129,143,505	193.41	129,589,725	7.6	2022/7/20	1.79
7	ロシア	国債証券	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	66,000,000	195.62	129,109,872	195.91	129,302,679	7.75	2026/9/16	1.79
8	ブラジル	国債証券	LETRA TESOURO NACIONAL	4,400,000	2,666.57	117,329,430	2,705.76	119,053,489		2020/7/1	1.65
9	ブラジル	国債証券	LETRA TESOURO NACIONAL	3,700,000	2,797.18	103,495,898	2,829.93	104,707,671		2020/1/1	1.45
10	ブラジル	国債証券	LETRA TESOURO NACIONAL	3,510,000	2,929.44	102,823,451	2,943.98	103,334,041		2019/7/1	1.43
11	チェコ	国債証券	CZECH REPUBLIC	19,900,000	495.54	98,613,732	493.25	98,158,083	1	2026/6/26	1.36
12	インドネシア	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	12,050,000,000	0.80	96,621,720	0.79	95,822,805	7	2027/5/15	1.32
13	チェコ	国債証券	CZECH REPUBLIC	18,300,000	523.29	95,762,345	522.31	95,583,279	1.5	2019/10/29	1.32
14	南アフリカ	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	9,200,000	1,031.31	94,880,782	1,037.39	95,439,903	10.5	2026/12/21	1.32
15	ブラジル	国債証券	NOTA DO TESOURC NACIONAL	266,000	3,373.97	89,754,730	3,454.44	91,888,127	10	2021/1/1	1.27

16	タイ	国債証券	THAILAND GOVERNMENT BOND	23,000,000	377.69	86,870,034	377.48	86,820,611	3.85	2025/12/12	1.20
17	南アフリカ	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	12,450,000	675.21	84,063,865	692.93	86,270,101	6.5	2041/2/28	1.19
18	メキシコ	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	15,900,000	517.87	82,342,459	531.76	84,550,635	5.75	2026/3/5	1.17
19	インドネシア	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	10,180,000,000	0.81	82,706,051	0.81	82,508,696	7	2022/5/15	1.14
20	インドネシア	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	9,400,000,000	0.85	80,475,720	0.84	79,167,270	8.25	2036/5/15	1.09
21	南アフリカ	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8,900,000	871.43	77,557,639	887.02	78,945,209	8.75	2048/2/28	1.09
22	メキシコ	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	12,850,000	589.98	75,813,274	594.72	76,421,867	8	2020/6/11	1.05
23	タイ	国債証券	THAILAND GOVERNMENT BOND	22,000,000	341.67	75,169,396	342.47	75,344,918	1.875	2022/6/17	1.04
24	ロシア	国債証券	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	40,500,000	185.16	74,992,433	185.64	75,187,238	6.4	2020/5/27	1.04
25	チリ	国債証券	BONOS TESORERIA PESOS	420,000,000	17.84	74,941,496	17.69	74,329,006	5	2035/3/1	1.03
26	マレーシア	国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT	2,600,000	2,793.57	72,633,079	2,794.76	72,663,918	4.181	2024/7/15	1.00
27	メキシコ	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	12,500,000	558.93	69,867,282	563.72	70,465,444	5	2019/12/11	0.97
28	タイ	国債証券	THAILAND GOVERNMENT BOND	19,500,000	348.62	67,982,031	348.38	67,935,356	2.55	2020/6/26	0.94
29	インドネシア	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	7,930,000,000	0.86	68,641,589	0.85	67,578,278	8.375	2024/3/15	0.93
30	チェコ	国債証券	CZECH REPUBLIC	13,500,000	494.15	66,711,522	494.47	66,754,775	0.45	2023/10/25	0.92

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率 (%)
国債証券	97.92
合計	97.92

## (参考) J - R E I Tインデックス マザーファンド

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	投資証券	日本ビルファンド投資法人 投資証券	3,778	576,119	2,176,578,148	588,000	2,221,464,000	7.08
2	日本	投資証券	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	3,688	556,532	2,052,491,712	551,000	2,032,088,000	6.47
3	日本	投資証券	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	11,546	155,201	1,791,955,710	146,800	1,694,952,800	5.40
4	日本	投資証券	日本リテールファンド投資法人 投資証券	7,367	213,246	1,570,983,945	204,200	1,504,341,400	4.79
5	日本	投資証券	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	8,605	164,810	1,418,194,610	166,800	1,435,314,000	4.57
6	日本	投資証券	オリックス不動産投資法人 投資証券	7,742	168,206	1,302,250,852	163,200	1,263,494,400	4.02
7	日本	投資証券	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	5,200	237,970	1,237,445,924	229,000	1,190,800,000	3.79
8	日本	投資証券	大和ハウスリート投資法人 投資証券	4,540	269,563	1,223,817,427	254,600	1,155,884,000	3.68

9	日本	投資証券	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	3,612	283,251	1,023,102,937	275,100	993,661,200	3.16
10	日本	投資証券	G L P 投資法人 投資証券	8,100	120,465	975,771,360	115,700	937,170,000	2.98
11	日本	投資証券	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	2,463	402,494	991,344,790	379,000	933,477,000	2.97
12	日本	投資証券	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	11,261	79,494	895,192,631	75,700	852,457,700	2.71
13	日本	投資証券	アクティブ・プロパティーズ投資法人 投資証券	1,765	488,525	862,247,507	472,500	833,962,500	2.65
14	日本	投資証券	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	1,140	619,380	706,094,305	653,000	744,420,000	2.37
15	日本	投資証券	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	1,297	474,394	615,289,886	465,500	603,753,500	1.92
16	日本	投資証券	フロンティア不動産投資法人 投資証券	1,327	478,151	634,506,469	433,500	575,254,500	1.83
17	日本	投資証券	森ヒルズリート投資法人 投資証券	4,191	141,076	591,253,245	135,600	568,299,600	1.81
18	日本	投資証券	日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	2,599	228,879	594,858,704	218,500	567,881,500	1.81
19	日本	投資証券	産業ファンド投資法人 投資証券	4,531	124,611	564,613,981	119,500	541,454,500	1.72
20	日本	投資証券	インヴァンシブル投資法人 投資証券	10,701	50,788	543,486,882	49,050	524,884,050	1.67
21	日本	投資証券	大和証券オフィス投資法人 投資証券	841	576,186	484,573,250	616,000	518,056,000	1.65
22	日本	投資証券	ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	3,494	132,930	464,459,865	139,700	488,111,800	1.55
23	日本	投資証券	森トラスト総合リート投資法人 投資証券	2,789	177,389	494,739,092	156,300	435,920,700	1.38
24	日本	投資証券	ヒューリックリート投資法人 投資証券	2,650	176,998	469,045,389	163,000	431,950,000	1.37
25	日本	投資証券	イオンリート投資法人 投資証券	3,705	122,034	452,138,637	112,300	416,071,500	1.32
26	日本	投資証券	プレミアム投資法人 投資証券	3,524	117,099	412,658,602	111,600	393,278,400	1.25
27	日本	投資証券	東急リアル・エステート投資法人 投資証券	2,616	138,003	361,016,345	146,700	383,767,200	1.22
28	日本	投資証券	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,479	240,442	355,614,413	249,000	368,271,000	1.17
29	日本	投資証券	日本賃貸住宅投資法人 投資証券	4,389	82,797	363,396,998	81,100	355,947,900	1.13
30	日本	投資証券	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	2,447	138,440	338,762,704	144,500	353,591,500	1.12

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	97.68
合計	97.68

## (参考) 海外REITインデックス マザーファンド

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	アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	53,260	16,595.75	883,889,666	16,398.14	873,365,149	4.39
2	アメリカ	投資証券	PROLOGIS INC	91,240	6,176.79	563,570,648	6,692.05	610,583,335	3.07
3	アメリカ	投資証券	PUBLIC STORAGE	25,640	21,866.31	560,652,362	21,289.43	545,861,077	2.74
4	アメリカ	投資証券	AVALONBAY COMMUNITIES INC	23,630	20,219.59	477,789,072	17,472.23	412,868,804	2.07
5	アメリカ	投資証券	EQUITY RESIDENTIAL	63,020	7,055.39	444,631,208	6,546.50	412,560,985	2.07

6	フランス	投資証券	UNIBAIL RODAMCO-NA	17,000	29,784.66	506,339,288	24,231.03	411,927,646	2.07
7	アメリカ	投資証券	DIGITAL REALTY TRUST INC	35,160	11,909.50	418,738,160	11,195.57	393,636,283	1.98
8	アメリカ	投資証券	WELLTOWER INC	63,400	7,554.72	478,969,654	5,782.64	366,619,579	1.84
9	アメリカ	投資証券	BOSTON PROPERTIES	26,420	13,219.44	349,257,690	13,090.89	345,861,388	1.74
10	香港	投資証券	LINK REIT	371,600	864.93	321,409,920	907.18	337,108,088	1.69
11	アメリカ	投資証券	VENTAS INC	61,000	6,900.28	420,917,568	5,262.06	320,986,099	1.61
12	アメリカ	投資証券	ESSEX PROPERTY TRUST INC	11,300	27,714.82	313,177,565	25,569.84	288,939,228	1.45
13	オーストラリア	投資証券	SCENTRE GROUP	911,000	335.62	305,752,189	312.75	284,922,356	1.43
14	アメリカ	投資証券	REALTY INCOME CORP	48,600	5,825.13	283,101,765	5,495.79	267,095,647	1.34
15	アメリカ	投資証券	HOST HOTELS & RESORTS INC	125,700	1,972.87	247,990,613	1,980.31	248,925,419	1.25
16	アメリカ	投資証券	GGP INC	108,100	2,444.58	264,259,357	2,173.67	234,973,770	1.18
17	アメリカ	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	17,330	12,747.73	220,918,293	13,268.31	229,939,875	1.15
18	オーストラリア	投資証券	WESTFIELD CORP	327,200	687.57	224,975,260	695.74	227,647,175	1.14
19	アメリカ	投資証券	VORNADO REALTY TRUST	29,590	7,941.44	234,987,210	7,149.95	211,567,080	1.06
20	アメリカ	投資証券	EXTRA SPACE STORAGE INC	21,570	8,082.73	174,344,684	9,281.12	200,193,896	1.00
21	アメリカ	投資証券	HCP INC	80,400	3,176.57	255,396,710	2,467.95	198,423,598	0.99
22	オーストラリア	投資証券	GOODMAN GROUP	272,900	677.77	184,965,616	688.39	187,862,668	0.94
23	アメリカ	投資証券	MID-AMERICA APARTMENT COMM	19,350	11,159.44	215,935,350	9,693.33	187,566,083	0.94
24	イギリス	投資証券	LAND SECURITIES GROUP PLC	127,900	1,562.82	199,884,678	1,394.77	178,392,316	0.89
25	アメリカ	投資証券	UDR INC	45,600	4,197.54	191,407,933	3,784.26	172,562,657	0.86
26	アメリカ	投資証券	DUKE REALTY CORP	60,800	2,980.03	181,185,945	2,813.23	171,044,700	0.86
27	アメリカ	投資証券	IRON MOUNTAIN INC	47,900	3,614.28	173,124,242	3,491.04	167,221,123	0.84
28	イギリス	投資証券	BRITISH LAND	169,100	942.15	159,318,782	955.55	161,583,978	0.81
29	アメリカ	投資証券	REGENCY CENTERS CORP	25,280	6,614.50	167,214,621	6,266.03	158,405,370	0.79
30	アメリカ	投資証券	SL GREEN REALTY CORP	15,370	11,137.13	171,177,829	10,287.21	158,114,559	0.79

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	99.16
合計	99.16

## (参考) 野村マネー マザーファンド

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)	利率(%)	償還期限	投資比率(%)
1	日本	特殊債券	日本政策金融公庫社債 第54回財投機関債	1,470,000,000	100.00	1,470,082,500	100.00	1,470,082,500	0.009	2018/5/11	8.31
2	日本	コマーシャルペーパー	関西電力	1,000,000,000		1,000,005,890		1,000,005,890			5.65
3	日本	コマーシャルペーパー	三菱UFJニコス	1,000,000,000		1,000,000,384		1,000,000,384			5.65
4	日本	特殊債券	農林債券 利付第755回い号	750,000,000	100.02	750,213,978	100.02	750,213,978	0.3	2018/4/27	4.24
5	日本	特殊債券	農林債券 利付第756回い号	590,000,000	100.04	590,272,131	100.04	590,272,131	0.3	2018/5/25	3.33



6	日本	社債券	北海道電力 第315回	509,000,000	100.05	509,297,153	100.05	509,297,153	0.82	2018/4/25	2.88
7	日本	特殊債券	日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第40回	500,000,000	100.37	501,888,756	100.37	501,888,756	1.69	2018/6/20	2.83
8	日本	特殊債券	商工債券 利付第756回い号	400,000,000	100.04	400,188,647	100.04	400,188,647	0.3	2018/5/25	2.26
9	日本	社債券	関西電力 第469回	300,000,000	100.95	302,874,912	100.95	302,874,912	1.7	2018/10/25	1.71
10	日本	社債券	三井住友ファイナンス&リース 第7回社債間限定同順位特約付	300,000,000	100.15	300,462,821	100.15	300,462,821	0.442	2018/8/6	1.70
11	日本	特殊債券	東日本高速道路 第22回	250,000,000	100.09	250,225,910	100.09	250,225,910	0.401	2018/6/20	1.41
12	日本	社債券	NTTドコモ 第17回社債間限定同順位特約付	200,000,000	100.83	201,661,232	100.83	201,661,232	1.77	2018/9/20	1.14
13	日本	社債券	NTTドコモ 第15回社債間限定同順位特約付	200,000,000	100.41	200,832,000	100.41	200,832,000	1.96	2018/6/20	1.13
14	日本	社債券	三菱商事 第69回担保提供制限等財務上特約無	200,000,000	100.28	200,561,200	100.28	200,561,200	1.99	2018/5/22	1.13
15	日本	社債券	日立キャピタル 第46回社債間限定同順位特約付	200,000,000	100.09	200,188,270	100.09	200,188,270	0.447	2018/6/20	1.13
16	日本	コマーシャルペーパー	三井住友F&L	200,000,000		199,998,504		199,998,504			1.13
17	日本	コマーシャルペーパー	三井住友F&L	200,000,000		199,998,504		199,998,504			1.13
18	日本	コマーシャルペーパー	三井住友F&L	200,000,000		199,998,504		199,998,504			1.13
19	日本	コマーシャルペーパー	三井住友F&L	200,000,000		199,998,504		199,998,504			1.13
20	日本	社債券	北海道電力 第264回	100,000,000	100.60	100,600,748	100.60	100,600,748	2.6	2018/6/25	0.56
21	日本	社債券	中部電力 第476回	100,000,000	100.48	100,489,584	100.48	100,489,584	2.12	2018/6/25	0.56
22	日本	社債券	関西電力 第448回	100,000,000	100.47	100,473,904	100.47	100,473,904	2.16	2018/6/20	0.56
23	日本	社債券	北海道電力 第296回	100,000,000	100.47	100,471,895	100.47	100,471,895	2.027	2018/6/25	0.56
24	日本	社債券	九州電力 第343回	100,000,000	100.42	100,423,530	100.42	100,423,530	2.825	2018/5/25	0.56
25	日本	特殊債券	公営企業債券 第30回財投機関債	100,000,000	100.42	100,423,368	100.42	100,423,368	1.97	2018/6/20	0.56
26	日本	特殊債券	日本政策投資銀行債券 財投機関債第51回	100,000,000	100.40	100,408,355	100.40	100,408,355	1.84	2018/6/20	0.56
27	日本	特殊債券	地方公共団体金融機構債券 F39回	100,000,000	100.33	100,330,000	100.33	100,330,000	0.808	2018/8/28	0.56
28	日本	社債券	中国電力 第354回	100,000,000	100.27	100,278,133	100.27	100,278,133	1.905	2018/5/25	0.56
29	日本	特殊債券	東日本高速道路 第21回	100,000,000	100.12	100,126,520	100.12	100,126,520	0.58	2018/6/20	0.56
30	日本	特殊債券	商工債券 利付第758回い号	100,000,000	100.12	100,125,975	100.12	100,125,975	0.4	2018/7/27	0.56

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
地方債証券	0.56
特殊債券	28.13
社債券	16.51
コマーシャルペーパー	16.40
合 計	61.62

**【投資不動産物件】**

## 野村DC運用戦略ファンド

該当事項はありません。

## （参考）国内株式マザーファンド

該当事項はありません。

## （参考）国内債券マザーファンド

該当事項はありません。

## （参考）外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド

該当事項はありません。

## （参考）外国債券マザーファンド

該当事項はありません。

## （参考）新興国株式マザーファンド

該当事項はありません。

## （参考）新興国債券マザーファンド

該当事項はありません。

## （参考）新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド

該当事項はありません。

## （参考）J-REITインデックス マザーファンド

該当事項はありません。

## （参考）海外REITインデックス マザーファンド

該当事項はありません。

## （参考）野村マネー マザーファンド

該当事項はありません。

**【その他投資資産の主要なもの】**

## 野村DC運用戦略ファンド

該当事項はありません。

## （参考）国内株式マザーファンド

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	取引所	名称	買建/ 売建	枚数	通貨	帳簿価額 (円)	評価額 (円)	投資 比率 (%)
株価指数先物 取引	大阪取引所	TOPIX先物(2018年06月限)	買建	573	日本円	9,713,130,654	9,835,545,000	2.73

## （参考）国内債券マザーファンド

該当事項はありません。

## （参考）外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

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

種類	国/地 域	取引所	名称	買建/ 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06月限)	買建	432	米ドル	58,602,765	6,225,957,754	57,088,800	6,065,114,112	1.33
	カナダ	モントリ オール取 引所	S&P TSX60株価指 数先物(2018年06 月限)	買建	22	カナダド ル	4,010,134	330,354,843	3,986,400	328,399,632	0.07
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	ユーロ50株価指数 先物(2018年06月 限)	買建	289	ユーロ	9,494,310	1,239,197,341	9,482,090	1,237,602,383	0.27
	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06月限)	買建	19	豪ドル	2,795,175	228,253,992	2,724,600	222,490,836	0.04
	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06月限)	買建	63	英ポンド	4,406,010	655,790,526	4,405,905	655,774,893	0.14
	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06月限)	買建	31	スイスフ ラン	2,666,960	296,912,659	2,665,070	296,702,241	0.06

## （参考）外国債券マザーファンド

該当事項はありません。

## （参考）新興国株式マザーファンド

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	インターコンチネンタル取引所	E-mini MSCIエマーシングマーケット株価指数先物(2018年06月限)	買建	131	米ドル	7,904,555	839,779,921	7,780,090	826,556,754	2.53

## （参考）新興国債券マザーファンド

該当事項はありません。

## （参考）新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド

該当事項はありません。

## （参考）J - R E I Tインデックス 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	取引所	名称	買建/ 売建	枚数	通貨	帳簿価額 (円)	評価額 (円)	投資 比率 (%)
REIT指数先物取引	大阪取引所	REIT指数先物(2018年06月限)	買建	424	日本円	701,002,592	711,684,000	2.26

## （参考）海外R E I Tインデックス 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 ボード オブ トレー ド	ダウ・ジョーンズ 米国不動産指数先 物(2018年06月限)	買建	31	米ドル	925,970	98,375,052	927,520	98,539,724	0.49
	フラン ス	Euronext	FTSE EPRA/NAREIT 欧州指数先物(2018 年06月限)	買建	7	ユーロ	145,495	18,990,007	147,840	19,296,076	0.09

## (参考) 野村マネー マザーファンド

該当事項はありません。

## (3) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

## 野村DC運用戦略ファンド

平成30年3月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

		純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1計算期間	(2013年 2月18日)	49	49	1.0455	1.0460
第2計算期間	(2014年 2月17日)	1,930	1,931	1.0180	1.0185
第3計算期間	(2015年 2月17日)	2,707	2,708	1.0970	1.0975
第4計算期間	(2016年 2月17日)	3,631	3,633	1.0481	1.0486
第5計算期間	(2017年 2月17日)	6,788	6,791	1.0678	1.0683
第6計算期間	(2018年 2月19日)	19,147	19,156	1.0770	1.0775
	2017年 3月末日	7,253		1.0692	
	4月末日	7,633		1.0724	
	5月末日	18,098		1.0777	
	6月末日	18,114		1.0755	
	7月末日	18,297		1.0774	
	8月末日	18,472		1.0815	
	9月末日	18,673		1.0822	
	10月末日	18,870		1.0874	
	11月末日	19,073		1.0925	
	12月末日	19,421		1.0969	
	2018年 1月末日	19,571		1.0942	
	2月末日	19,278		1.0778	
	3月末日	19,583		1.0792	

## 【分配の推移】

## 野村DC運用戦略ファンド

	計算期間	1口当たりの分配金
第1計算期間	2012年 2月28日～2013年 2月18日	0.0005円
第2計算期間	2013年 2月19日～2014年 2月17日	0.0005円
第3計算期間	2014年 2月18日～2015年 2月17日	0.0005円
第4計算期間	2015年 2月18日～2016年 2月17日	0.0005円
第5計算期間	2016年 2月18日～2017年 2月17日	0.0005円
第6計算期間	2017年 2月18日～2018年 2月19日	0.0005円

## 【収益率の推移】

## 野村DC運用戦略ファンド

	計算期間	収益率
第1計算期間	2012年 2月28日～2013年 2月18日	4.6%
第2計算期間	2013年 2月19日～2014年 2月17日	2.6%
第3計算期間	2014年 2月18日～2015年 2月17日	7.8%
第4計算期間	2015年 2月18日～2016年 2月17日	4.4%
第5計算期間	2016年 2月18日～2017年 2月17日	1.9%
第6計算期間	2017年 2月18日～2018年 2月19日	0.9%

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

## (4) 【設定及び解約の実績】

## 野村DC運用戦略ファンド

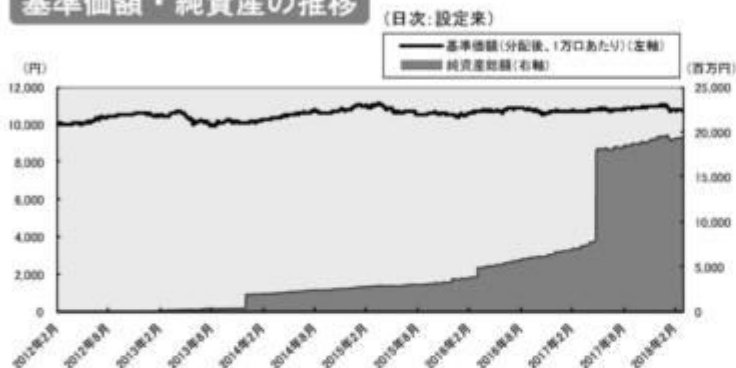
	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第1計算期間	2012年 2月28日～2013年 2月18日	47,323,294		47,323,294
第2計算期間	2013年 2月19日～2014年 2月17日	2,003,508,647	154,192,604	1,896,639,337
第3計算期間	2014年 2月18日～2015年 2月17日	999,136,243	427,656,828	2,468,118,752
第4計算期間	2015年 2月18日～2016年 2月17日	1,637,926,200	641,423,568	3,464,621,384
第5計算期間	2016年 2月18日～2017年 2月17日	3,774,359,201	881,664,759	6,357,315,826
第6計算期間	2017年 2月18日～2018年 2月19日	14,660,535,474	3,240,163,547	17,777,687,753

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3月30日現在)

## 基準価額・純資産の推移



## 分配の推移

(1万口あたり、課税前)

2018年2月	5 円
2017年2月	5 円
2016年2月	5 円
2015年2月	5 円
2014年2月	5 円
設定来累計	30 円

## 主要な資産の状況

各マザーファンドへの投資比率

銘柄	投資比率 (%)
国内株式マザーファンド	6.4
国内債券マザーファンド	12.1
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	4.8
外国債券マザーファンド	37.1
新興国株式マザーファンド	-
新興国債券マザーファンド	3.6
新興国債券(現地通貨建て)マザーファンド	2.7
J-REITインデックス マザーファンド	8.9
海外REITインデックス マザーファンド	1.6
野村マネー マザーファンド	0.4

実質的な銘柄別投資比率(上位)

・「国内株式マザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	業種	投資比率 (%)
1	トヨタ自動車	輸送用機器	0.2
2	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	0.1
3	ソフトバンクグループ	情報・通信業	0.1
4	日本電信電話	情報・通信業	0.1
5	ソニー	電気機器	0.1

・「国内債券マザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	種類	投資比率 (%)
1	国庫債券 利付(5年)第125回	国債証券	0.3
2	国庫債券 利付(2年)第379回	国債証券	0.2
3	国庫債券 利付(5年)第126回	国債証券	0.2
4	国庫債券 利付(10年)第346回	国債証券	0.2
5	国庫債券 利付(5年)第124回	国債証券	0.2

・「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	業種	投資比率 (%)
1	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	0.1
2	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	0.1
3	AMAZON.COM INC	インターネット販売・通信販売	0.1
4	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	0.0
5	FACEBOOK INC-A	インターネットソフトウェア・サービス	0.0

・「外国債券マザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	種類	投資比率 (%)
1	US TREASURY N/B	国債証券	0.3
2	US TREASURY N/B	国債証券	0.3
3	US TREASURY N/B	国債証券	0.3
4	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	国債証券	0.3
5	US TREASURY N/B	国債証券	0.3

## ・「新興国債券マザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	種類	投資比率 (%)
1	RUSSIAN FEDERATION	国債証券	0.1
2	REPUBLIC OF ARGENTINA	国債証券	0.1
3	REPUBLIC OF ARGENTINA	国債証券	0.1
4	REPUBLIC OF PHILIPPINES	国債証券	0.1
5	RUSSIA	国債証券	0.1

## ・「新興国債券(現地通貨建て)マザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	種類	投資比率 (%)
1	REPUBLIC OF COLOMBIA	国債証券	0.1
2	REPUBLIC OF COLOMBIA	国債証券	0.1
3	MEX BONDS DESARR FIX RT	国債証券	0.0
4	NOTA DO TESOURO NACIONAL	国債証券	0.0
5	NOTA DO TESOURO NACIONAL	国債証券	0.0

## ・「J-REITインデックス マザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	種類	投資比率 (%)
1	日本ビルファンド投資法人 投資証券	投資証券	0.6
2	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	投資証券	0.6
3	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	投資証券	0.5
4	日本リテールファンド投資法人 投資証券	投資証券	0.4
5	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	投資証券	0.4

## ・「海外REITインデックス マザーファンド」を通じての投資銘柄

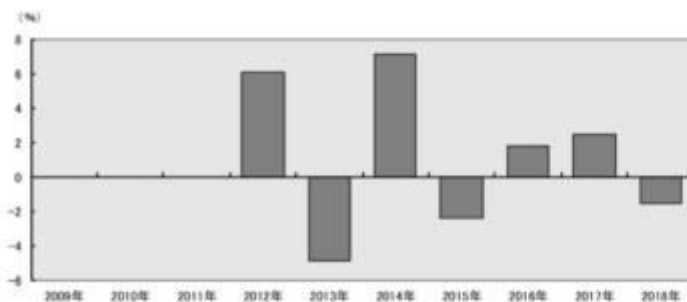
順位	銘柄	種類	投資比率 (%)
1	SIMON PROPERTY GROUP INC	投資証券	0.1
2	PROLOGIS INC	投資証券	0.1
3	PUBLIC STORAGE	投資証券	0.0
4	AVALONBAY COMMUNITIES INC	投資証券	0.0
5	EQUITY RESIDENTIAL	投資証券	0.0

## ・「野村マネー マザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	種類	投資比率 (%)
1	日本政策金融公庫社債 第54回財投機関債	特殊債券	0.0
2	関西電力	コマーシャルペーパー	0.0
3	三菱UFJニコス	コマーシャルペーパー	0.0
4	農林債券 利付第755回い号	特殊債券	0.0
5	農林債券 利付第756回い号	特殊債券	0.0

## 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。
- ・ファンドにベンチマークはありません。
- ・2012年は設定日(2012年2月28日)から年末までの収益率。
- ・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。

取得申込みの受付については、午後3時までに取得申込みが行われかつ当該取得申込みの受付にかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の申込み分とします。

ファンドの申込(販売)手続き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。

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（個別銘柄の売買停止等を含みます。）、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（実質的な投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）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の受付を中止することおよびすでに受付けた取得申込の受付を取り消す場合があります。

< 申込手数料 >

ありません。

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この信託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きが完了したものを当日のお申込み分とし

す。

換金価額は、解約申込みの受付日の翌営業日の基準価額となります。

当ファンドは、買取りは行いません。

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。

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6営業日目から販売会社において支払います。

ただし、金融商品取引所等における取引の停止（個別銘柄の売買停止等を含みます。）、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（実質的な投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）により、有価証券の売却や売却代金の入金が遅延したとき等は、信託約款の規定に従い、一部解約金の支払いを延期する場合があります。

金融商品取引所等における取引の停止（個別銘柄の売買停止等を含みます。）、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（実質的な投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）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すで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。

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、当該受益権の一部解約の価額は、当該受け付け中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして信託約款の規定に準じて計算された価額とします。

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および借入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従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。

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 <sup>1</sup> の金融商品取引所の最終相場で評価します。
公社債等	原則として、基準価額計算日 <sup>1</sup> における以下のいずれかの価額で評価します。 <sup>2</sup> 日本証券業協会が発表する売買参考統計値(平均値) 金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(売気配相場を除く) 価格情報会社の提供する価額
REIT (不動産投資信託)	原則として、基準価額計算日 <sup>1</sup> 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いません。

1 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。

2 残存期間1年以内の公社債等については、一部償却原価法(アキュムレーションまたはアモチゼーション)による評価を適用することができます。

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/>

## (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(2012年2月28日設定)。

## (4) 【計算期間】

原則として、毎年2月18日から翌年2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、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- ( ) 上記( )の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。
- ( ) 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投資信託委託会社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、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

(c) 運用報告書

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

(d) 信託約款の変更等

- ( ) 委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合(投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。)を行なうことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は本条に定める以外の方法によって変更することができないものとします。
- ( ) 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行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- ( ) 上記( )の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。
- ( ) 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
- ( ) 上記( )から( )までの規定は、委託者が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款に係るすべての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
- ( ) 上記( )から( )の規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合にかかる一又は複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行なうことはできません。
- (e) 公告
- 委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行ない、次のアドレスに掲載します。
- <http://www.nomura-am.co.jp/>
- なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。
- (f) 受託者の辞任および解任に伴う取扱い
- ( ) 受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を申立てることができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、上記「(d)信託約款の変更等」に従い、新受託者を選任します。なお、受益者は、上記によって行なう場合を除き、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、原則、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。

###### 収益分配金請求権の失効

受益者は、収益分配金を支払開始日から5年間支払請求しないと権利を失います。

##### 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てします。）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、6営業日目から受益者にお支払いします。

ただし、金融商品取引所等における取引の停止（個別銘柄の売買停止等を含みます。）、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（実質的な投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）により、有価証券の売却や売却代金の入金が遅延したとき等は、信託約款の規定に従い、一部解約金の支払いを延期する場合があります。

### 第3【ファンドの経理状況】

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

(2)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第6期計算期間(平成29年2月18日から平成30年2月19日まで)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

## 【野村DC運用戦略ファンド】

## (1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第5期 (平成29年 2月17日現在)	第6期 (平成30年 2月19日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	1,989,359,211	4,061,018,977
親投資信託受益証券	4,813,282,244	14,687,221,169
派生商品評価勘定	43,513,242	256,666,031
未収入金	-	267,064,346
流動資産合計	6,846,154,697	19,271,970,523
資産合計	6,846,154,697	19,271,970,523
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	3,395,824	-
未払金	-	557,599
未払収益分配金	3,178,657	8,888,843
未払解約金	18,405,737	31,601,306
未払受託者報酬	1,680,401	5,201,814
未払委託者報酬	31,048,284	78,027,249
未払利息	2,626	5,086
その他未払費用	100,758	312,047
流動負債合計	57,812,287	124,593,944
負債合計	57,812,287	124,593,944
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	6,357,315,826	17,777,687,753
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	431,026,584	1,369,688,826
(分配準備積立金)	197,298,461	403,386,048
元本等合計	6,788,342,410	19,147,376,579
純資産合計	6,788,342,410	19,147,376,579
負債純資産合計	6,846,154,697	19,271,970,523



## （ 2 ） 【 損益及び剰余金計算書 】

（ 単位：円 ）

	第5期		第6期	
	自	平成28年 2月18日 至 平成29年 2月17日	自	平成29年 2月18日 至 平成30年 2月19日
営業収益				
受取利息		356		-
有価証券売買等損益		126,779,633		276,938,925
為替差損益		453,740		70,150,195
営業収益合計		127,233,729		206,788,730
営業費用				
支払利息		648,924		987,753
受託者報酬		2,984,266		8,509,489
委託者報酬		61,037,047		127,642,294
その他費用		189,725		521,240
営業費用合計		64,859,962		137,660,776
営業利益又は営業損失（ ）		62,373,767		69,127,954
経常利益又は経常損失（ ）		62,373,767		69,127,954
当期純利益又は当期純損失（ ）		62,373,767		69,127,954
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（ ）		10,014,743		31,650,346
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		166,665,778		431,026,584
剰余金増加額又は欠損金減少額		266,068,627		1,146,667,135
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		266,068,627		1,146,667,135
剰余金減少額又は欠損金増加額		50,888,188		236,593,658
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		50,888,188		236,593,658
分配金		3,178,657		8,888,843
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		431,026,584		1,369,688,826

## (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。 為替予約取引 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。
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。 為替差損益 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。 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。
4.その他	当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、平成29年 2月18日から平成30年 2月19日までとなっております。

## (貸借対照表に関する注記)

第5期 平成29年 2月17日現在	第6期 平成30年 2月19日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 6,357,315,826口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 17,777,687,753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 1.0678円 (10,000口当たり純資産額) (10,678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 1.0770円 (10,000口当たり純資産額) (10,770円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

第5期 自 平成28年 2月18日 至 平成29年 2月17日	第6期 自 平成29年 2月18日 至 平成30年 2月19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>57,858,096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>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>612,081,155円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>142,619,022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>812,558,273円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>6,357,315,826口</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	57,858,096円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円	収益調整金額	C	612,081,155円	分配準備積立金額	D	142,619,022円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	812,558,273円	当ファンドの期末残存口数	F	6,357,315,826口	<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>254,454,771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>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>2,132,247,863円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>157,820,120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>2,544,522,754円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>17,777,687,753口</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	254,454,771円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円	収益調整金額	C	2,132,247,863円	分配準備積立金額	D	157,820,120円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	2,544,522,754円	当ファンドの期末残存口数	F	17,777,687,753口
項目																																											
費用控除後の配当等収益額	A	57,858,096円																																									
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円																																									
収益調整金額	C	612,081,155円																																									
分配準備積立金額	D	142,619,022円																																									
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	812,558,273円																																									
当ファンドの期末残存口数	F	6,357,315,826口																																									
項目																																											
費用控除後の配当等収益額	A	254,454,771円																																									
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円																																									
収益調整金額	C	2,132,247,863円																																									
分配準備積立金額	D	157,820,120円																																									
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	2,544,522,754円																																									
当ファンドの期末残存口数	F	17,777,687,753口																																									

10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	1,278円
10,000口当たり分配金額	H	5円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	3,178,657円

10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	1,431円
10,000口当たり分配金額	H	5円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	8,888,843円

## 2. 追加情報

平成28年1月29日の日本銀行による「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入発表後、国内短期金融市場では利回り水準が低下しております。この影響により、利息に相当する額を当ファンドが実質的に負担する場合には受取利息のマイナスまたは支払利息として表示しております。

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

第5期 自 平成28年 2月18日 至 平成29年 2月17日	第6期 自 平成29年 2月18日 至 平成30年 2月19日
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。</p> <p>当ファンドは、株価変動リスク、REITの価格変動リスク、金利変動リスク、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が、主要投資対象である親投資信託受益証券の保有状況によっては、市場リスクの内容は変動する場合があります。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、為替予約取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする為替等に係る価格変動リスクを有しております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p>	<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>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</p> <p>同左</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p>

<p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。</p> <p>市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。</p> <p>信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。</p> <p>流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p>	同左
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----

## (2)金融商品の時価等に関する事項

第5期 平成29年 2月17日現在	第6期 平成30年 2月19日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2. 時価の算定方法 親投資信託受益証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>派生商品評価勘定 デリバティブ取引については、（その他の注記）の 3 デリバティブ取引関係に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2. 時価の算定方法 同左</p>

## ( 関連当事者との取引に関する注記 )

第5期 自 平成28年 2月18日 至 平成29年 2月17日	第6期 自 平成29年 2月18日 至 平成30年 2月19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5期 自 平成28年 2月18日 至 平成29年 2月17日		第6期 自 平成29年 2月18日 至 平成30年 2月19日	
期首元本額	3,464,621,384円	期首元本額	6,357,315,826円
期中追加設定元本額	3,774,359,201円	期中追加設定元本額	14,660,535,474円
期中一部解約元本額	881,664,759円	期中一部解約元本額	3,240,163,547円

## 2 有価証券関係 売買目的有価証券

種類	第5期 自 平成28年 2月18日 至 平成29年 2月17日	第6期 自 平成29年 2月18日 至 平成30年 2月19日
	損益に含まれた評価差額（円）	
親投資信託受益証券	109,948,038	171,106,064
合計	109,948,038	171,106,064

## 3 デリバティブ取引関係

### デリバティブ取引の契約額等、時価及び評価損益

種類	第5期(平成29年 2月17日現在)				第6期(平成30年 2月19日現在)			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち1年 超				うち1年 超		
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
売建	2,508,452,018	-	2,468,334,600	40,117,418	8,812,981,031	-	8,556,315,000	256,666,031
米ドル	1,380,843,555	-	1,352,568,900	28,274,655	4,862,108,324	-	4,680,639,000	181,469,324
カナダドル	60,706,137	-	59,843,700	862,437	218,846,175	-	212,075,000	6,771,175
ユーロ	780,805,023	-	773,256,800	7,548,223	2,869,121,782	-	2,813,941,000	55,180,782
英ポンド	205,076,848	-	199,825,200	5,251,648	604,455,560	-	597,000,000	7,455,560
豪ドル	81,020,455	-	82,840,000	1,819,545	258,449,190	-	252,660,000	5,789,190
合計	2,508,452,018	-	2,468,334,600	40,117,418	8,812,981,031	-	8,556,315,000	256,666,031

#### （注）時価の算定方法

##### 1 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。

#### (4)【附属明細表】

##### 第1 有価証券明細表

##### (1)株式(平成30年 2月19日現在)

該当事項はありません。

##### (2)株式以外の有価証券(平成30年 2月19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	国内株式マザーファンド	597,388,256	1,021,713,134	
		国内債券マザーファンド	1,876,508,361	2,521,088,983	
		外国債券マザーファンド	2,842,126,676	6,262,057,705	
		外国株式MSCI-KOKUSA Iマザーファンド	413,219,099	1,055,444,222	
		野村マネー マザーファンド	85,180,134	86,943,362	
		J-REITインデックス マザーファンド	900,372,669	1,742,041,039	
		海外REITインデックス マザーファンド	333,182,320	668,397,052	
		新興国債券マザーファンド	450,742,782	791,955,067	
		新興国債券(現地通貨建て)マザーファンド	390,343,164	537,580,605	
	小計	銘柄数:9 組入時価比率:76.7%	7,889,063,461	14,687,221,169 100.0%	
合計			14,687,221,169		

(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

財務諸表における注記事項として記載しているため省略しております。

（参考）

当ファンドは、当該計算期間末現在、主要投資対象である親投資信託受益証券のうち、「国内株式マザーファンド」、「国内債券マザーファンド」、「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」、「外国債券マザーファンド」、「新興国債券マザーファンド」、「新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド」、「J-REITインデックス マザーファンド」、「海外REITインデックス マザーファンド」および「野村マネー マザーファンド」受益証券に投資しており、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。

国内株式マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

（平成30年 2月19日現在）

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	19,746,790,731
株式	351,667,806,480
派生商品評価勘定	54,185,848
未収配当金	475,326,326
未収利息	678,285
その他未収収益	18,168,802
差入委託証拠金	600,991,219
流動資産合計	372,563,947,691
資産合計	372,563,947,691
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	233,138,276
未払解約金	102,749,609
未払利息	24,734
有価証券貸借取引受入金	13,217,392,387
流動負債合計	13,553,305,006
負債合計	13,553,305,006
純資産の部	
元本等	
元本	209,906,785,574
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	149,103,857,111
元本等合計	359,010,642,685
純資産合計	359,010,642,685
負債純資産合計	372,563,947,691

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1.運用資産の評価基準及び評価方法	株式
-------------------	----

2.費用・収益の計上基準	<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>取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。</p> <p>受取配当金</p> <p>受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>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>
3.金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。</p>

## (貸借対照表に関する注記)

平成30年 2月19日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.7103円
(10,000口当たり純資産額)	(17,103円)
2. 有価証券の消費貸借契約により貸し付けた有価証券	13,051,779,450円

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 平成29年 2月18日 至 平成30年 2月19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>
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。

## (2) 金融商品の時価等に関する事項

平成30年 2月19日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ	
ん。	
2. 時価の算定方法	
株式	
(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。	
派生商品評価勘定	
デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。	
コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務	
これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としており	
ます。	

### (その他の注記)

#### 元本の移動及び期末元本額の内訳

平成30年 2月19日現在	
期首	平成29年 2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	220,544,896,545円
同期中における追加設定元本額	31,362,946,605円
同期中における一部解約元本額	42,001,057,576円
期末元本額	209,906,785,574円
期末元本額の内訳*	
バランスセレクト30	156,785,970円
バランスセレクト50	361,020,279円
バランスセレクト70	458,782,234円
野村世界6資産分散投信(安定コース)	1,285,764,839円
野村世界6資産分散投信(分配コース)	3,388,546,594円
野村世界6資産分散投信(成長コース)	6,807,608,022円
野村資産設計ファンド2015	53,681,520円
野村資産設計ファンド2020	62,272,832円
野村資産設計ファンド2025	90,323,517円
野村資産設計ファンド2030	96,997,907円
野村資産設計ファンド2035	72,167,543円
野村資産設計ファンド2040	185,964,028円

野村日本株インデックス（野村投資一任口座向け）	72,926,998,060円
のむらップ・ファンド（保守型）	2,351,705,752円
のむらップ・ファンド（普通型）	5,322,398,032円
のむらップ・ファンド（積極型）	1,576,253,505円
野村資産設計ファンド2045	21,786,446円
野村インデックスファンド・TOPIX	1,730,034,022円
マイ・ロード	3,357,981,554円
ネクストコア	98,381,477円
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	601,077,200円
野村日本株インデックス（野村SMA・EW向け）	1,248,611,781円
野村世界6資産分散投信（配分変更コース）	1,258,837,882円
野村資産設計ファンド2050	35,490,607円
野村ターゲットデートファンド2016 2026 - 2028年目標型	12,251,575円
野村ターゲットデートファンド2016 2029 - 2031年目標型	3,652,171円
野村ターゲットデートファンド2016 2032 - 2034年目標型	2,423,903円
野村ターゲットデートファンド2016 2035 - 2037年目標型	1,463,583円
のむらップ・ファンド（やや保守型）	202,509,721円
のむらップ・ファンド（やや積極型）	158,167,371円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	2,928,675円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	3,429,089円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	12,599,125円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	2,722,297円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	10,520,553円
野村6資産均等バランス	14,114,692円
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）日本株式	139,227,839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）	509,044,647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）	462,884,504円
グローバル・インデックス・バランス40VA（適格機関投資家専用）	1,281,833,363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）	823,382,700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）	3,722,539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）	15,616,344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）	2,659,195円
野村インデックス・バランス60VA（適格機関投資家専用）	4,555,567,382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）	164,862,356円
野村ワールド・インデックス・バランス50VA（適格機関投資家専用）	1,139,662,805円
野村日本株式インデックスファンド（適格機関投資家専用）	892,700,798円
野村・国内株式インデックスファンド・VAS（適格機関投資家専用）	1,512,200,354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）	311,445,428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）	114,197,506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）	310,874,914円
野村グローバル・インデックス・バランス75VA（適格機関投資家専用）	4,919,363,302円
野村世界バランス25VA（適格機関投資家専用）	643,794,670円
ノムラ日本株式インデックスファンドVA（適格機関投資家専用）	609,618,661円
ノムラFOFs用インデックスファンド・TOPIX（適格機関投資家専用）	1,628,731,067円
野村国内外マルチアセット（6資産）ファンド（適格機関投資家専用）	882,265,048円
TOPIXインデックスファンド（適格機関投資家専用）	1,081,392,234円
バランスセレクト30（確定拠出年金向け）	6,795,949円
バランスセレクト50（確定拠出年金向け）	28,971,893円

バランスセレクト70（確定拠出年金向け）	38,615,332円
国内債券・株式バランスファンド（確定拠出年金向け）	99,386,086円
マイバランス30（確定拠出年金向け）	3,863,533,170円
マイバランス50（確定拠出年金向け）	12,216,311,635円
マイバランス70（確定拠出年金向け）	16,766,699,384円
野村国内株式インデックスファンド・TOPIX（確定拠出年金向け）	31,378,525,210円
マイバランスDC30	2,564,268,435円
マイバランスDC50	3,457,052,648円
マイバランスDC70	3,381,676,226円
野村DC国内株式インデックスファンド・TOPIX	9,126,910,304円
野村DC運用戦略ファンド	597,388,256円
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	16,403,885円
マイターゲット2050（確定拠出年金向け）	313,140,777円
マイターゲット2030（確定拠出年金向け）	21,106,143円
マイターゲット2040（確定拠出年金向け）	44,165,617円
野村世界6資産分散投信（DC）安定コース	404,225円
野村世界6資産分散投信（DC）インカムコース	451,083円
野村世界6資産分散投信（DC）成長コース	2,300,184円
野村資産設計ファンド（DC）2030	269,206円
野村資産設計ファンド（DC）2040	359,997円
野村資産設計ファンド（DC）2050	747,915円

\* は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成30年 2月19日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	日本円	極洋	6,100	3,880.00	23,668,000	貸付有価証券 2,900株
		日本水産	174,700	538.00	93,988,600	貸付有価証券 2,200株
		マルハニチロ	29,400	3,330.00	97,902,000	
		カネコ種苗	5,300	1,605.00	8,506,500	
		サカタのタネ	22,900	3,690.00	84,501,000	貸付有価証券 800株(100株)
		ホクト	15,800	2,080.00	32,864,000	
		ホクリヨウ	2,200	1,470.00	3,234,000	

住石ホールディングス	40,500	160.00	6,480,000	貸付有価証券 19,300株
日鉄鉱業	4,300	7,050.00	30,315,000	
三井松島産業	7,900	1,472.00	11,628,800	
国際石油開発帝石	754,600	1,342.00	1,012,673,200	
日本海洋掘削	5,400	2,203.00	11,896,200	貸付有価証券 2,500株（300株）
石油資源開発	24,600	2,626.00	64,599,600	
K & Oエナジーグループ	9,100	1,717.00	15,624,700	貸付有価証券 500株
ショーボンドホールディングス	14,600	7,480.00	109,208,000	貸付有価証券 200株
ミライト・ホールディングス	47,700	1,627.00	77,607,900	貸付有価証券 10,100株（5,200株）
タマホーム	11,600	1,174.00	13,618,400	貸付有価証券 5,400株（1,300株）
サンヨーホームズ	2,700	859.00	2,319,300	貸付有価証券 1,300株
ファーストコーポレーション	5,200	1,500.00	7,800,000	貸付有価証券 800株
ベステラ	2,200	1,831.00	4,028,200	貸付有価証券 1,000株
インベスターズクラウド	13,600	1,996.00	27,145,600	貸付有価証券 4,500株（3,500株）
ダイセキ環境ソリューション	3,600	1,157.00	4,165,200	貸付有価証券 1,700株
第一カッター興業	1,500	2,176.00	3,264,000	
安藤・間	119,500	779.00	93,090,500	
東急建設	59,700	1,195.00	71,341,500	
コムシスホールディングス	54,600	2,792.00	152,443,200	
ミサワホーム	13,000	870.00	11,310,000	貸付有価証券 100株
ビーアールホールディングス	15,400	480.00	7,392,000	貸付有価証券 700株
高松コンストラクショングループ	10,000	2,955.00	29,550,000	
東建コーポレーション	5,800	12,040.00	69,832,000	
ソネック	1,900	774.00	1,470,600	
ヤマウラ	7,300	987.00	7,205,100	貸付有価証券 900株

大成建設	154,500	5,360.00	828,120,000	
大林組	465,400	1,199.00	558,014,600	
清水建設	474,700	1,012.00	480,396,400	
飛鳥建設	141,200	184.00	25,980,800	貸付有価証券 2,400株（2,400株）
長谷工コーポレーション	181,100	1,563.00	283,059,300	
松井建設	17,100	831.00	14,210,100	
銭高組	2,200	5,690.00	12,518,000	
鹿島建設	682,000	1,008.00	687,456,000	
不動テトラ	117,400	192.00	22,540,800	貸付有価証券 1,000株（100株）
大末建設	5,000	1,066.00	5,330,000	
鉄建建設	9,400	3,060.00	28,764,000	貸付有価証券 500株
西松建設	35,900	2,742.00	98,437,800	
三井住友建設	111,900	624.00	69,825,600	
大豊建設	56,000	624.00	34,944,000	
前田建設工業	110,700	1,271.00	140,699,700	
佐田建設	10,000	487.00	4,870,000	
ナカノフドー建設	11,900	641.00	7,627,900	
奥村組	25,500	4,675.00	119,212,500	
東鉄工業	18,600	3,265.00	60,729,000	
イチケン	2,800	2,492.00	6,977,600	
浅沼組	55,000	461.00	25,355,000	
戸田建設	180,000	808.00	145,440,000	
熊谷組	24,400	3,210.00	78,324,000	貸付有価証券 1,800株
青木あすなる建設	10,200	1,012.00	10,322,400	
北野建設	32,000	450.00	14,400,000	
植木組	1,900	2,689.00	5,109,100	
三井ホーム	20,000	680.00	13,600,000	
矢作建設工業	21,100	848.00	17,892,800	
ピーエス三菱	18,400	869.00	15,989,600	
日本ハウスホールディングス	29,600	638.00	18,884,800	貸付有価証券 1,800株（1,200株）
大東建託	56,200	18,815.00	1,057,403,000	
新日本建設	18,500	1,019.00	18,851,500	
N I P P O	35,900	2,540.00	91,186,000	

東亜道路工業	3,100	4,200.00	13,020,000	
前田道路	49,000	2,304.00	112,896,000	
日本道路	4,200	5,860.00	24,612,000	
東亜建設工業	12,600	2,244.00	28,274,400	
若築建設	8,400	1,679.00	14,103,600	
東洋建設	48,700	543.00	26,444,100	貸付有価証券 100株（100株）
五洋建設	184,500	787.00	145,201,500	
世紀東急工業	20,900	702.00	14,671,800	
福田組	5,000	6,500.00	32,500,000	
住友林業	99,200	1,869.00	185,404,800	貸付有価証券 500株（500株）
日本基礎技術	17,200	418.00	7,189,600	
日成ビルド工業	22,900	1,221.00	27,960,900	貸付有価証券 4,500株（4,500株）
ヤマダ・エスバイエル ホーム	70,000	80.00	5,600,000	貸付有価証券 20,000株（18,000株）
巴コーポレーション	19,300	586.00	11,309,800	
大和ハウス工業	458,400	3,993.00	1,830,391,200	
ライト工業	29,800	1,158.00	34,508,400	
積水ハウス	504,900	1,924.00	971,427,600	
日特建設	13,200	652.00	8,606,400	
北陸電気工事	8,600	1,131.00	9,726,600	
ユアテック	24,500	868.00	21,266,000	
西部電気工業	2,600	2,770.00	7,202,000	
四電工	2,400	2,750.00	6,600,000	
中電工	20,000	2,960.00	59,200,000	
関電工	61,800	1,198.00	74,036,400	
きんでん	103,200	1,747.00	180,290,400	
東京エネシス	17,600	1,204.00	21,190,400	
トーエネック	4,400	3,080.00	13,552,000	
住友電設	12,300	2,297.00	28,253,100	
日本電設工業	23,800	2,183.00	51,955,400	
協和エクシオ	55,700	2,838.00	158,076,600	
新日本空調	12,000	1,625.00	19,500,000	
NDS	2,400	4,630.00	11,112,000	
九電工	30,600	4,970.00	152,082,000	貸付有価証券

				13,600株
三機工業	32,900	1,148.00	37,769,200	
日揮	133,700	2,425.00	324,222,500	貸付有価証券 16,000株
中外炉工業	4,700	2,350.00	11,045,000	
ヤマト	12,700	856.00	10,871,200	
太平電業	10,500	2,527.00	26,533,500	貸付有価証券 100株
高砂熱学工業	42,700	1,968.00	84,033,600	
三晃金属工業	1,700	4,155.00	7,063,500	
朝日工業社	3,200	3,535.00	11,312,000	
明星工業	28,100	767.00	21,552,700	
大気社	20,600	3,785.00	77,971,000	
ダイダン	10,400	2,345.00	24,388,000	
日比谷総合設備	17,300	2,021.00	34,963,300	貸付有価証券 300株
東芝プラントシステム	33,600	2,126.00	71,433,600	貸付有価証券 4,400株
OSJBホールディングス	68,500	301.00	20,618,500	貸付有価証券 7,400株
東洋エンジニアリング	18,200	1,005.00	18,291,000	貸付有価証券 8,500株(8,500株)
千代田化工建設	100,800	1,050.00	105,840,000	貸付有価証券 45,900株(200株)
新興プランテック	29,900	1,011.00	30,228,900	
日本製粉	46,100	1,652.00	76,157,200	
日清製粉グループ本社	170,100	2,142.00	364,354,200	
日東富士製粉	1,000	4,880.00	4,880,000	
昭和産業	12,800	2,777.00	35,545,600	貸付有価証券 5,900株(5,900株)
鳥越製粉	12,300	988.00	12,152,400	
中部飼料	17,000	2,062.00	35,054,000	
フィード・ワン	93,400	235.00	21,949,000	貸付有価証券 4,300株(3,800株)
東洋精糖	2,300	1,228.00	2,824,400	
日本甜菜製糖	7,900	2,383.00	18,825,700	
三井製糖	11,000	4,340.00	47,740,000	
塩水港精糖	16,600	276.00	4,581,600	
日新製糖	6,600	2,174.00	14,348,400	

森永製菓	32,600	5,120.00	166,912,000	貸付有価証券 2,000株（1,100株）
中村屋	3,600	4,810.00	17,316,000	
江崎グリコ	38,800	5,340.00	207,192,000	
名糖産業	6,700	1,573.00	10,539,100	
井村屋グループ	5,500	4,295.00	23,622,500	貸付有価証券 2,300株（1,500株）
不二家	8,900	2,524.00	22,463,600	
山崎製パン	113,700	2,165.00	246,160,500	貸付有価証券 1,900株（1,900株）
第一屋製パン	2,400	1,151.00	2,762,400	
モロゾフ	2,400	6,790.00	16,296,000	
亀田製菓	8,600	5,150.00	44,290,000	貸付有価証券 1,500株
寿スピリッツ	13,400	6,180.00	82,812,000	貸付有価証券 2,700株
カルビー	63,300	3,655.00	231,361,500	貸付有価証券 28,300株
森永乳業	27,800	4,420.00	122,876,000	
六甲バター	6,900	2,296.00	15,842,400	貸付有価証券 3,000株
ヤクルト本社	83,200	7,710.00	641,472,000	貸付有価証券 38,700株（100株）
明治ホールディングス	91,900	8,200.00	753,580,000	
雪印メグミルク	33,500	2,809.00	94,101,500	
プリマハム	98,000	664.00	65,072,000	
日本ハム	120,000	2,402.00	288,240,000	
林兼産業	5,000	842.00	4,210,000	
丸大食品	74,000	495.00	36,630,000	
S Foods	9,700	4,300.00	41,710,000	
伊藤ハム米久ホールディングス	89,500	936.00	83,772,000	
サッポロホールディングス	50,800	3,200.00	162,560,000	
アサヒグループホールディングス	291,100	5,677.00	1,652,574,700	
キリンホールディングス	668,200	2,820.00	1,884,324,000	貸付有価証券 140,300株
宝ホールディングス	104,100	1,340.00	139,494,000	貸付有価証券 100株



オエノンホールディングス	39,500	388.00	15,326,000	
養命酒製造	4,300	2,328.00	10,010,400	
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールデ	97,600	3,810.00	371,856,000	
サントリー食品インターナショナル	106,300	5,140.00	546,382,000	
ダイドーグループホールディングス	7,100	6,610.00	46,931,000	
伊藤園	46,000	4,575.00	210,450,000	貸付有価証券 5,000株（600株）
キーコーヒー	13,700	2,155.00	29,523,500	
ユニカフェ	4,200	1,107.00	4,649,400	
ジャパンフーズ	2,000	1,505.00	3,010,000	
日清オイリオグループ	16,400	2,991.00	49,052,400	
不二製油グループ本社	37,700	3,160.00	119,132,000	
かどや製油	1,500	6,620.00	9,930,000	
J - オイルミルズ	7,200	3,645.00	26,244,000	
キッコーマン	108,600	4,380.00	475,668,000	貸付有価証券 3,000株
味の素	319,700	1,990.50	636,362,850	
キュービー	77,400	3,010.00	232,974,000	
ハウス食品グループ本社	53,000	3,775.00	200,075,000	
カゴメ	55,700	3,720.00	207,204,000	貸付有価証券 1,600株（1,600株）
焼津水産化学工業	6,700	1,195.00	8,006,500	
アリアケジャパン	12,700	8,030.00	101,981,000	
ピエトロ	1,800	1,659.00	2,986,200	貸付有価証券 700株
エバラ食品工業	3,000	2,164.00	6,492,000	
ニチレイ	66,200	2,692.00	178,210,400	
東洋水産	76,300	4,260.00	325,038,000	
イトアンド	3,800	2,107.00	8,006,600	貸付有価証券 1,800株（1,200株）
大冷	1,600	2,217.00	3,547,200	
ヨシムラ・フード・ホールディングス	2,100	1,871.00	3,929,100	貸付有価証券 900株（200株）
日清食品ホールディングス	60,600	7,530.00	456,318,000	

永谷園ホールディングス	15,000	1,589.00	23,835,000	
一正蒲鉾	5,400	1,215.00	6,561,000	貸付有価証券 800株
フジッコ	15,000	2,341.00	35,115,000	貸付有価証券 500株
ロック・フィールド	15,000	2,152.00	32,280,000	
日本たばこ産業	860,100	3,208.00	2,759,200,800	貸付有価証券 126,600株
ケンコーマヨネーズ	9,200	3,700.00	34,040,000	貸付有価証券 1,700株
わらべや日洋ホールディングス	9,100	2,537.00	23,086,700	貸付有価証券 4,200株
なとり	7,800	1,960.00	15,288,000	
イフジ産業	2,400	765.00	1,836,000	
ピクルスコーポレーション	2,100	1,807.00	3,794,700	貸付有価証券 200株
北の達人コーポレーション	40,000	754.00	30,160,000	貸付有価証券 18,600株（300株）
ユーグレナ	53,600	963.00	51,616,800	貸付有価証券 24,300株（2,700株）
ミヨシ油脂	5,300	1,391.00	7,372,300	
理研ビタミン	5,300	4,025.00	21,332,500	
片倉工業	16,700	1,365.00	22,795,500	貸付有価証券 7,700株
グンゼ	10,800	5,950.00	64,260,000	貸付有価証券 100株
東洋紡	53,600	2,074.00	111,166,400	
ユニチカ	42,200	703.00	29,666,600	貸付有価証券 1,400株
富士紡ホールディングス	8,100	4,275.00	34,627,500	
倉敷紡績	146,000	342.00	49,932,000	
シキボウ	7,300	1,390.00	10,147,000	
日本毛織	40,900	1,078.00	44,090,200	
ダイトウボウ	21,900	114.00	2,496,600	貸付有価証券 10,200株（3,300株）
トーア紡コーポレーション	6,200	579.00	3,589,800	
ダイドーリミテッド	16,200	469.00	7,597,800	
帝国繊維	15,200	2,012.00	30,582,400	貸付有価証券 300株

帝人	118,600	2,189.00	259,615,400	貸付有価証券 9,500株
東レ	1,052,400	1,109.50	1,167,637,800	貸付有価証券 11,800株
サカイオーベックス	3,700	2,660.00	9,842,000	
住江織物	3,600	2,984.00	10,742,400	貸付有価証券 600株
日本フェルト	7,700	524.00	4,034,800	
イチカワ	10,000	375.00	3,750,000	
日東製網	1,600	1,796.00	2,873,600	貸付有価証券 400株
アツギ	9,700	1,217.00	11,804,900	
ダイニック	5,500	1,040.00	5,720,000	
セーレン	33,400	2,049.00	68,436,600	
ソトー	5,400	1,063.00	5,740,200	
東海染工	2,000	1,554.00	3,108,000	
小松精練	22,300	923.00	20,582,900	
ワコールホールディングス	40,100	3,190.00	127,919,000	
ホギメディカル	9,100	8,230.00	74,893,000	貸付有価証券 400株（300株）
レナウン	39,200	180.00	7,056,000	貸付有価証券 18,900株（6,900株）
クラウドシアホールディングス	3,300	562.00	1,854,600	
T S Iホールディングス	54,800	748.00	40,990,400	
マツオカコーポレーション	2,500	3,600.00	9,000,000	貸付有価証券 1,100株（900株）
三陽商会	7,600	2,363.00	17,958,800	貸付有価証券 3,500株
ナイガイ	5,300	545.00	2,888,500	貸付有価証券 300株（300株）
オンワードホールディングス	86,700	912.00	79,070,400	貸付有価証券 8,000株（8,000株）
ルックホールディングス	25,000	309.00	7,725,000	貸付有価証券 11,000株（2,000株）
キムラタン	66,300	45.00	2,983,500	貸付有価証券 31,100株（200株）
ゴールドウイン	4,100	11,900.00	48,790,000	貸付有価証券 1,900株
デサント	33,100	1,731.00	57,296,100	貸付有価証券

				400株
キング	7,200	658.00	4,737,600	
ヤマトインターナショナル	9,600	484.00	4,646,400	
特種東海製紙	8,000	4,210.00	33,680,000	
王子ホールディングス	611,000	710.00	433,810,000	
日本製紙	65,000	2,115.00	137,475,000	貸付有価証券 300株
三菱製紙	20,600	698.00	14,378,800	
北越紀州製紙	81,000	693.00	56,133,000	貸付有価証券 9,200株(7,000株)
中越パルプ工業	5,700	1,944.00	11,080,800	
巴川製紙所	22,000	296.00	6,512,000	
大王製紙	57,800	1,510.00	87,278,000	貸付有価証券 21,700株(9,700株)
阿波製紙	3,500	629.00	2,201,500	貸付有価証券 1,600株(1,600株)
レンゴー	139,900	887.00	124,091,300	
トーモク	8,300	2,080.00	17,264,000	貸付有価証券 400株(400株)
ザ・パック	10,300	3,565.00	36,719,500	
クラレ	244,200	1,888.00	461,049,600	
旭化成	904,700	1,361.50	1,231,749,050	
共和レザー	8,400	987.00	8,290,800	
昭和電工	96,600	5,190.00	501,354,000	
住友化学	1,068,000	675.00	720,900,000	
住友精化	6,000	5,530.00	33,180,000	
日産化学工業	84,400	4,020.00	339,288,000	
ラサ工業	5,100	2,406.00	12,270,600	貸付有価証券 400株(200株)
クレハ	12,500	7,600.00	95,000,000	
多木化学	2,000	4,365.00	8,730,000	
テイカ	11,100	2,723.00	30,225,300	
石原産業	26,000	1,464.00	38,064,000	
片倉コープアグリ	3,500	1,247.00	4,364,500	
日東エフシー	8,500	800.00	6,800,000	貸付有価証券 800株
日本曹達	100,000	655.00	65,500,000	
東ソー	209,700	2,282.00	478,535,400	

トクヤマ	42,100	3,150.00	132,615,000	
セントラル硝子	29,600	2,444.00	72,342,400	貸付有価証券 600株
東亜合成	85,100	1,215.00	103,396,500	
大阪ソーダ	13,100	2,764.00	36,208,400	貸付有価証券 6,100株（5,700株）
関東電化工業	34,600	1,256.00	43,457,600	貸付有価証券 16,000株（3,100株）
デンカ	53,300	3,860.00	205,738,000	
信越化学工業	241,600	11,505.00	2,779,608,000	
日本カーバイド工業	4,600	2,233.00	10,271,800	
堺化学工業	9,900	3,155.00	31,234,500	
エア・ウォーター	119,600	2,129.00	254,628,400	
大陽日酸	111,700	1,579.00	176,374,300	貸付有価証券 900株
日本化学工業	5,400	3,095.00	16,713,000	
東邦アセチレン	2,000	1,476.00	2,952,000	
日本パーカライジング	74,100	1,903.00	141,012,300	
高压ガス工業	21,500	870.00	18,705,000	
チタン工業	1,600	2,792.00	4,467,200	貸付有価証券 700株
四国化成工業	20,900	1,544.00	32,269,600	
戸田工業	2,900	3,580.00	10,382,000	貸付有価証券 1,300株
ステラ ケミファ	7,400	2,674.00	19,787,600	貸付有価証券 3,400株
保土谷化学工業	4,700	5,030.00	23,641,000	貸付有価証券 2,200株
日本触媒	22,800	7,500.00	171,000,000	貸付有価証券 300株
大日精化工業	11,200	4,605.00	51,576,000	
カネカ	196,000	1,089.00	213,444,000	
三菱瓦斯化学	119,600	2,666.00	318,853,600	
三井化学	131,900	3,315.00	437,248,500	
J S R	145,900	2,371.00	345,928,900	
東京応化工業	25,200	4,070.00	102,564,000	
大阪有機化学工業	9,400	1,544.00	14,513,600	貸付有価証券 4,300株
三菱ケミカルホールディ	971,600	1,103.50	1,072,160,600	

ングス				
KHネオケム	22,200	3,075.00	68,265,000	貸付有価証券 700株（700株）
ダイセル	195,600	1,198.00	234,328,800	
住友ベークライト	117,000	904.00	105,768,000	
積水化学工業	301,300	2,000.00	602,600,000	
日本ゼオン	122,300	1,581.00	193,356,300	
アイカ工業	40,700	4,105.00	167,073,500	
宇部興産	73,100	3,470.00	253,657,000	
積水樹脂	22,400	2,499.00	55,977,600	
タキロンシーアイ	29,300	736.00	21,564,800	
旭有機材	8,500	2,053.00	17,450,500	
日立化成	71,700	2,433.00	174,446,100	
ニチバン	7,100	3,250.00	23,075,000	
リケンテクノス	31,300	530.00	16,589,000	貸付有価証券 2,200株
大倉工業	35,000	578.00	20,230,000	
積水化成品工業	18,200	1,145.00	20,839,000	貸付有価証券 1,700株（600株）
群栄化学工業	3,500	3,550.00	12,425,000	
タイガースポリマー	7,100	837.00	5,942,700	貸付有価証券 3,400株（3,400株）
ミライアル	4,800	2,023.00	9,710,400	貸付有価証券 800株
ダイキアクシス	4,800	1,604.00	7,699,200	貸付有価証券 2,200株
ダイキョーニシカワ	28,600	1,839.00	52,595,400	
竹本容器	1,600	2,440.00	3,904,000	
森六ホールディングス	5,500	3,045.00	16,747,500	
日本化薬	94,200	1,389.00	130,843,800	
カーリットホールディングス	13,400	1,168.00	15,651,200	貸付有価証券 6,200株（300株）
日本精化	12,000	1,238.00	14,856,000	貸付有価証券 100株（100株）
扶桑化学工業	10,300	2,888.00	29,746,400	貸付有価証券 1,100株（200株）
ADEKA	62,400	1,978.00	123,427,200	
日油	56,000	2,954.00	165,424,000	
新日本理化	22,900	247.00	5,656,300	貸付有価証券

				10,700株(100株)
ハリマ化成グループ	11,200	879.00	9,844,800	
花王	340,600	7,997.00	2,723,778,200	貸付有価証券 33,700株
第一工業製薬	28,000	805.00	22,540,000	
日華化学	4,600	1,185.00	5,451,000	
ニイタカ	2,100	1,796.00	3,771,600	
三洋化成工業	9,100	5,230.00	47,593,000	貸付有価証券 300株
有機合成薬品工業	9,400	291.00	2,735,400	
大日本塗料	16,600	1,570.00	26,062,000	
日本ペイントホールディングス	111,900	3,680.00	411,792,000	貸付有価証券 52,500株(2,700株)
関西ペイント	152,400	2,653.00	404,317,200	貸付有価証券 6,000株
神東塗料	10,700	259.00	2,771,300	
中国塗料	41,600	1,028.00	42,764,800	
日本特殊塗料	9,100	1,989.00	18,099,900	
藤倉化成	18,300	670.00	12,261,000	
太陽ホールディングス	11,100	4,955.00	55,000,500	
D I C	57,300	3,850.00	220,605,000	
サカタインクス	29,600	1,378.00	40,788,800	貸付有価証券 1,500株
東洋インキ S C ホールディングス	143,000	657.00	93,951,000	
T & K T O K A	9,700	1,404.00	13,618,800	
富士フイルムホールディングス	287,700	4,404.00	1,267,030,800	
資生堂	258,000	6,357.00	1,640,106,000	貸付有価証券 34,100株
ライオン	192,900	2,155.00	415,699,500	
高砂香料工業	8,700	3,185.00	27,709,500	
マンダム	27,000	3,835.00	103,545,000	
ミルボン	18,500	4,035.00	74,647,500	
ファンケル	33,600	3,465.00	116,424,000	
コーセー	23,500	20,690.00	486,215,000	貸付有価証券 600株
コタ	6,000	1,883.00	11,298,000	
シーズ・ホールディング	18,800	5,980.00	112,424,000	

ス				
シーボン	1,700	3,305.00	5,618,500	貸付有価証券 700株
ポーラ・オルビスホールディングス	59,100	4,635.00	273,928,500	貸付有価証券 13,400株（13,400株）
ノエビアホールディングス	8,800	8,240.00	72,512,000	
アジュバンコスメジャパン	3,100	1,088.00	3,372,800	
エステー	9,900	2,219.00	21,968,100	
アグロ カネショウ	5,600	2,386.00	13,361,600	
コニシ	22,800	1,882.00	42,909,600	
長谷川香料	18,400	2,045.00	37,628,000	貸付有価証券 1,000株
星光PMC	7,900	1,091.00	8,618,900	貸付有価証券 3,600株（800株）
小林製薬	38,800	7,150.00	277,420,000	
荒川化学工業	12,400	1,931.00	23,944,400	
メック	9,500	1,751.00	16,634,500	貸付有価証券 4,400株
日本高純度化学	3,800	2,560.00	9,728,000	
タカラバイオ	36,200	1,943.00	70,336,600	貸付有価証券 12,300株
JCU	8,500	4,915.00	41,777,500	
新田ゼラチン	9,500	778.00	7,391,000	
OATアグリオ	2,100	2,882.00	6,052,200	
デクセリアルズ	35,500	1,372.00	48,706,000	
アース製薬	10,400	5,190.00	53,976,000	
北興化学工業	14,200	762.00	10,820,400	貸付有価証券 500株
大成ラミック	4,200	3,150.00	13,230,000	貸付有価証券 100株
クミアイ化学工業	63,000	654.00	41,202,000	貸付有価証券 19,000株
日本農薬	36,100	599.00	21,623,900	貸付有価証券 7,900株（500株）
アキレス	10,500	2,117.00	22,228,500	
有沢製作所	23,200	946.00	21,947,200	
日東電工	104,600	8,452.00	884,079,200	
レック	8,200	3,105.00	25,461,000	貸付有価証券



				3,800株
きもと	23,600	415.00	9,794,000	
藤森工業	11,600	3,690.00	42,804,000	
前澤化成工業	9,500	1,163.00	11,048,500	
J S P	8,100	3,315.00	26,851,500	貸付有価証券 200株
エフピコ	11,400	5,980.00	68,172,000	貸付有価証券 4,600株
天馬	10,800	2,179.00	23,533,200	
信越ポリマー	28,400	1,248.00	35,443,200	
東リ	34,500	385.00	13,282,500	
ニフコ	25,400	7,650.00	194,310,000	貸付有価証券 11,700株(400株)
日本バルカー工業	11,300	3,225.00	36,442,500	
ユニ・チャーム	293,700	3,090.00	907,533,000	
協和発酵キリン	173,500	2,350.00	407,725,000	
武田薬品工業	510,200	5,978.00	3,049,975,600	
アステラス製薬	1,423,400	1,524.00	2,169,261,600	貸付有価証券 4,300株
大日本住友製薬	102,700	1,710.00	175,617,000	貸付有価証券 45,100株(400株)
塩野義製薬	198,200	5,605.00	1,110,911,000	貸付有価証券 300株
田辺三菱製薬	169,000	2,289.00	386,841,000	
わかもと製薬	16,000	278.00	4,448,000	
あすか製薬	15,800	2,147.00	33,922,600	
日本新薬	36,300	6,370.00	231,231,000	
バイオフェルミン製薬	2,400	2,875.00	6,900,000	
中外製薬	144,400	5,580.00	805,752,000	
科研製薬	25,000	6,190.00	154,750,000	
エーザイ	165,800	5,613.00	930,635,400	貸付有価証券 200株
ロート製薬	76,100	2,988.00	227,386,800	
小野薬品工業	327,100	3,028.00	990,458,800	
久光製薬	40,900	7,320.00	299,388,000	貸付有価証券 7,100株(100株)
持田製薬	9,700	7,750.00	75,175,000	
参天製薬	262,200	1,759.00	461,209,800	
扶桑薬品工業	4,900	2,810.00	13,769,000	

日本ケミファ	1,800	4,445.00	8,001,000	
ツムラ	49,500	3,520.00	174,240,000	
日医工	36,500	1,697.00	61,940,500	貸付有価証券 16,200株
キッセイ薬品工業	25,700	2,915.00	74,915,500	
生化学工業	26,900	2,111.00	56,785,900	
栄研化学	11,200	4,975.00	55,720,000	貸付有価証券 1,600株
日水製薬	5,800	1,424.00	8,259,200	
鳥居薬品	8,700	2,736.00	23,803,200	
JCRファーマ	9,800	5,340.00	52,332,000	貸付有価証券 700株
東和薬品	6,600	6,710.00	44,286,000	
富士製薬工業	4,700	4,475.00	21,032,500	
沢井製薬	27,800	5,090.00	141,502,000	貸付有価証券 8,300株（100株）
ゼリア新薬工業	29,700	2,106.00	62,548,200	貸付有価証券 300株（300株）
第一三共	396,400	3,875.00	1,536,050,000	
キョーリン製薬ホールディングス	38,700	2,085.00	80,689,500	
大幸薬品	7,300	2,127.00	15,527,100	貸付有価証券 1,800株（1,800株）
ダイト	8,100	3,470.00	28,107,000	
大塚ホールディングス	287,900	5,097.00	1,467,426,300	
大正製薬ホールディングス	31,000	9,850.00	305,350,000	
ペプチドリーム	62,000	4,560.00	282,720,000	貸付有価証券 4,600株（1,000株）
日本コークス工業	117,000	114.00	13,338,000	
昭和シェル石油	129,600	1,420.00	184,032,000	
ニチレキ	17,700	1,356.00	24,001,200	
ユシロ化学工業	7,800	1,880.00	14,664,000	
ビーピー・カストロール	5,900	1,776.00	10,478,400	貸付有価証券 1,300株
富士石油	33,600	464.00	15,590,400	
MORESCO	5,000	1,931.00	9,655,000	貸付有価証券 200株
出光興産	116,300	4,020.00	467,526,000	

J X T Gホールディングス	2,210,500	668.20	1,477,056,100	
コスモエネルギーホールディングス	40,100	4,030.00	161,603,000	貸付有価証券 2,800株
横浜ゴム	80,200	2,642.00	211,888,400	
東洋ゴム工業	82,000	1,970.00	161,540,000	
ブリヂストン	489,500	4,860.00	2,378,970,000	
住友ゴム工業	142,600	2,095.00	298,747,000	貸付有価証券 6,600株
藤倉ゴム工業	12,100	816.00	9,873,600	
オカモト	48,000	1,109.00	53,232,000	
フコク	6,100	1,052.00	6,417,200	
ニッタ	14,300	4,200.00	60,060,000	
住友理工	26,800	1,070.00	28,676,000	
三ツ星ベルト	34,000	1,201.00	40,834,000	
バンドー化学	26,400	1,221.00	32,234,400	
日東紡績	20,600	2,544.00	52,406,400	
旭硝子	141,600	4,560.00	645,696,000	
日本板硝子	70,000	893.00	62,510,000	貸付有価証券 17,800株(10,100株)
石塚硝子	1,900	2,650.00	5,035,000	
日本山村硝子	58,000	182.00	10,556,000	
日本電気硝子	59,900	3,455.00	206,954,500	
オハラ	5,500	3,140.00	17,270,000	貸付有価証券 2,600株(800株)
住友大阪セメント	269,000	481.00	129,389,000	貸付有価証券 12,000株
太平洋セメント	87,500	4,020.00	351,750,000	
日本ヒューム	13,900	802.00	11,147,800	
日本コンクリート工業	29,800	460.00	13,708,000	
三谷セキサン	7,300	2,439.00	17,804,700	
アジアパイルホールディングス	17,800	683.00	12,157,400	
東海カーボン	125,800	1,861.00	234,113,800	
日本カーボン	7,100	5,810.00	41,251,000	貸付有価証券 400株(100株)
東洋炭素	9,000	3,510.00	31,590,000	貸付有価証券 1,200株
ノリタケカンパニーリミ	8,200	5,430.00	44,526,000	

テド				
TOTO	106,500	5,770.00	614,505,000	
日本碍子	169,000	2,021.00	341,549,000	
日本特殊陶業	118,800	2,714.00	322,423,200	貸付有価証券 28,300株
ダントーホールディングス	10,000	144.00	1,440,000	貸付有価証券 4,000株
MARUWA	4,800	8,650.00	41,520,000	
品川リフレクトリーズ	3,600	3,110.00	11,196,000	
黒崎播磨	2,700	5,150.00	13,905,000	
ヨータイ	8,300	881.00	7,312,300	貸付有価証券 1,400株（1,400株）
イソライト工業	7,100	943.00	6,695,300	貸付有価証券 3,200株
東京窯業	17,600	455.00	8,008,000	貸付有価証券 8,200株
ニッカトー	4,700	1,089.00	5,118,300	貸付有価証券 2,100株
フジインコーポレーテッド	12,300	2,618.00	32,201,400	貸付有価証券 300株
エーアンドエーマテリアル	3,000	1,247.00	3,741,000	
ニチアス	76,000	1,308.00	99,408,000	
ニチハ	20,900	4,355.00	91,019,500	
新日鐵住金	613,000	2,590.50	1,587,976,500	
神戸製鋼所	250,700	1,195.00	299,586,500	貸付有価証券 15,900株（15,900株）
中山製鋼所	19,000	710.00	13,490,000	
合同製鐵	7,400	2,010.00	14,874,000	貸付有価証券 3,300株
ジェイ エフ イー ホールディングス	369,900	2,527.00	934,737,300	
日新製鋼	37,800	1,545.00	58,401,000	貸付有価証券 18,000株（18,000株）
東京製鐵	73,300	904.00	66,263,200	貸付有価証券 34,100株
共英製鋼	15,400	2,008.00	30,923,200	貸付有価証券 7,300株（100株）
大和工業	29,100	3,285.00	95,593,500	
東京鐵鋼	5,600	1,772.00	9,923,200	

大阪製鐵	9,100	2,125.00	19,337,500	貸付有価証券 100株
淀川製鋼所	20,000	3,125.00	62,500,000	
東洋鋼鈑	34,700	714.00	24,775,800	貸付有価証券 3,000株
丸一鋼管	48,500	3,380.00	163,930,000	貸付有価証券 2,800株（600株）
モリ工業	4,500	4,065.00	18,292,500	
大同特殊鋼	24,300	5,890.00	143,127,000	
日本高周波鋼業	5,100	835.00	4,258,500	貸付有価証券 2,300株
日本冶金工業	113,300	330.00	37,389,000	
山陽特殊製鋼	15,800	2,429.00	38,378,200	
愛知製鋼	7,700	4,740.00	36,498,000	
日立金属	147,600	1,425.00	210,330,000	貸付有価証券 1,300株
日本金属	3,500	2,765.00	9,677,500	貸付有価証券 1,300株
大平洋金属	8,400	3,220.00	27,048,000	貸付有価証券 3,900株
新日本電工	82,000	393.00	32,226,000	貸付有価証券 38,200株
栗本鐵工所	6,900	2,135.00	14,731,500	
虹技	2,000	2,014.00	4,028,000	
日本鑄鉄管	14,000	168.00	2,352,000	
三菱製鋼	10,100	2,684.00	27,108,400	
日亜鋼業	20,000	361.00	7,220,000	
日本精線	2,200	4,940.00	10,868,000	貸付有価証券 200株
シンニッタン	10,600	872.00	9,243,200	貸付有価証券 400株
新家工業	3,100	2,400.00	7,440,000	
大紀アルミニウム工業所	22,500	816.00	18,360,000	貸付有価証券 6,500株（100株）
日本軽金属ホールディングス	399,900	293.00	117,170,700	
三井金属鉱業	37,000	5,220.00	193,140,000	
東邦亜鉛	7,600	6,080.00	46,208,000	
三菱マテリアル	90,500	3,385.00	306,342,500	貸付有価証券 500株

住友金属鉱山	175,100	5,259.00	920,850,900	
DOWAホールディングス	34,700	4,035.00	140,014,500	
古河機械金属	22,600	2,304.00	52,070,400	
大阪チタニウムテクノロジーズ	14,200	2,915.00	41,393,000	貸付有価証券 5,900株
東邦チタニウム	24,500	1,534.00	37,583,000	貸付有価証券 11,100株
UACJ	20,800	2,605.00	54,184,000	貸付有価証券 9,700株
古河電気工業	45,600	5,700.00	259,920,000	
住友電気工業	512,100	1,680.50	860,584,050	
フジクラ	165,400	776.00	128,350,400	
昭和電線ホールディングス	17,200	961.00	16,529,200	
東京特殊電線	1,800	3,190.00	5,742,000	
タツタ電線	27,200	723.00	19,665,600	
沖電線	500	3,630.00	1,815,000	
カナレ電気	2,300	2,175.00	5,002,500	
平河ヒューテック	6,800	1,165.00	7,922,000	貸付有価証券 400株（400株）
リョービ	16,800	2,851.00	47,896,800	貸付有価証券 1,400株
アーレスティ	16,800	938.00	15,758,400	貸付有価証券 300株
アサヒホールディングス	23,500	2,048.00	48,128,000	
稲葉製作所	7,700	1,350.00	10,395,000	貸付有価証券 200株
宮地エンジニアリンググループ	3,900	2,399.00	9,356,100	貸付有価証券 300株（300株）
トーカロ	9,500	5,500.00	52,250,000	
アルファC o	4,800	1,880.00	9,024,000	貸付有価証券 1,400株
SUMCO	126,100	2,851.00	359,511,100	
川田テクノロジーズ	2,800	6,110.00	17,108,000	貸付有価証券 1,300株
RS Technologies	1,900	6,940.00	13,186,000	貸付有価証券 800株
東洋製罐グループホールディングス	93,600	1,569.00	146,858,400	

ホッカホールディングス	35,000	388.00	13,580,000	
コロナ	7,600	1,338.00	10,168,800	
横河ブリッジホールディングス	25,500	2,522.00	64,311,000	貸付有価証券 100株
駒井ハルテック	3,000	2,530.00	7,590,000	
高田機工	1,300	4,440.00	5,772,000	
三和ホールディングス	131,400	1,513.00	198,808,200	
文化シャッター	40,400	990.00	39,996,000	貸付有価証券 200株
三協立山	19,000	1,512.00	28,728,000	貸付有価証券 1,900株（1,900株）
アルインコ	10,000	1,157.00	11,570,000	
東洋シャッター	3,600	613.00	2,206,800	
LIXILグループ	201,900	2,704.00	545,937,600	
日本フィルコン	10,500	640.00	6,720,000	
ノーリツ	30,600	1,953.00	59,761,800	
長府製作所	15,500	2,466.00	38,223,000	貸付有価証券 1,600株
リンナイ	24,400	9,850.00	240,340,000	
ダイニチ工業	7,400	877.00	6,489,800	
日東精工	18,900	620.00	11,718,000	
三洋工業	1,700	2,149.00	3,653,300	
岡部	27,800	1,005.00	27,939,000	
ジーテクト	15,100	2,097.00	31,664,700	
中国工業	2,100	764.00	1,604,400	貸付有価証券 900株
東プレ	25,600	3,140.00	80,384,000	
高周波熱錬	26,400	1,111.00	29,330,400	
東京製網	9,800	1,997.00	19,570,600	貸付有価証券 2,700株
サンコール	7,700	787.00	6,059,900	
モリテック スチール	8,000	960.00	7,680,000	貸付有価証券 3,700株
パイオラックス	20,300	2,943.00	59,742,900	
エイチワン	10,100	1,382.00	13,958,200	貸付有価証券 3,200株
日本発條	136,400	1,066.00	145,402,400	
中央発條	1,600	3,575.00	5,720,000	

アドバネクス	2,100	4,115.00	8,641,500	貸付有価証券 200株
立川ブラインド工業	6,000	1,431.00	8,586,000	貸付有価証券 200株
三益半導体工業	10,700	1,963.00	21,004,100	
日本ドライケミカル	1,900	2,548.00	4,841,200	
日本製鋼所	44,700	3,395.00	151,756,500	
三浦工業	59,300	3,005.00	178,196,500	貸付有価証券 1,200株
タクマ	46,400	1,323.00	61,387,200	
ツガミ	36,000	1,528.00	55,008,000	貸付有価証券 16,000株
オークマ	16,000	6,630.00	106,080,000	貸付有価証券 100株
東芝機械	77,000	772.00	59,444,000	
アマダホールディングス	211,400	1,435.00	303,359,000	
アイダエンジニアリング	34,800	1,407.00	48,963,600	貸付有価証券 800株
滝澤鉄工所	4,200	2,172.00	9,122,400	貸付有価証券 2,000株
富士機械製造	41,000	2,185.00	89,585,000	貸付有価証券 2,500株（2,500株）
牧野フライス製作所	68,000	1,076.00	73,168,000	
オーエスジー	63,100	2,504.00	158,002,400	貸付有価証券 24,200株（23,400株）
ダイジェット工業	1,700	2,135.00	3,629,500	
旭ダイヤモンド工業	40,700	1,270.00	51,689,000	
D M G 森精機	75,800	2,207.00	167,290,600	
ソディック	29,900	1,425.00	42,607,500	貸付有価証券 11,200株（9,100株）
ディスコ	18,500	24,350.00	450,475,000	
日東工器	8,400	2,910.00	24,444,000	
日進工具	3,600	3,385.00	12,186,000	貸付有価証券 300株
パンチ工業	11,400	1,293.00	14,740,200	
富士ダイス	5,200	1,096.00	5,699,200	
豊和工業	7,600	1,487.00	11,301,200	貸付有価証券 2,500株（2,400株）
O K K	5,300	1,167.00	6,185,100	貸付有価証券 400株



東洋機械金属	10,700	952.00	10,186,400	
津田駒工業	32,000	260.00	8,320,000	貸付有価証券 6,000株
エンシュウ	36,000	181.00	6,516,000	貸付有価証券 16,000株(14,000株)
島精機製作所	17,300	6,430.00	111,239,000	貸付有価証券 100株(100株)
オプトラン	10,000	3,940.00	39,400,000	貸付有価証券 4,700株
NCホールディングス	4,400	770.00	3,388,000	
フリー	9,700	1,057.00	10,252,900	貸付有価証券 4,500株
ヤマシンフィルタ	18,700	1,250.00	23,375,000	貸付有価証券 6,600株(6,500株)
日阪製作所	19,700	1,098.00	21,630,600	
やまびこ	26,600	1,680.00	44,688,000	
平田機工	3,800	9,980.00	37,924,000	貸付有価証券 1,800株
ペガサスマシン製造	12,800	748.00	9,574,400	貸付有価証券 100株
ナプテスコ	75,300	4,495.00	338,473,500	
三井海洋開発	14,600	2,682.00	39,157,200	
レオン自動機	12,200	2,313.00	28,218,600	
S M C	43,500	47,280.00	2,056,680,000	
新川	11,200	1,112.00	12,454,400	貸付有価証券 5,300株
ホソカワミクロン	5,200	7,950.00	41,340,000	
ユニオンツール	6,300	3,845.00	24,223,500	
オイレス工業	17,700	2,372.00	41,984,400	貸付有価証券 100株(100株)
日精エー・エス・ビー機 械	4,600	7,390.00	33,994,000	貸付有価証券 300株
サトーホールディングス	18,000	3,470.00	62,460,000	
技研製作所	6,900	2,839.00	19,589,100	貸付有価証券 3,200株
日本エアーテック	4,700	994.00	4,671,800	
日精樹脂工業	11,500	1,689.00	19,423,500	
オカダアイヨン	4,000	1,664.00	6,656,000	
ワイエイシイホールディ ングス	4,600	900.00	4,140,000	貸付有価証券 2,200株

小松製作所	668,800	4,085.00	2,732,048,000	
住友重機械工業	79,300	4,445.00	352,488,500	
日立建機	64,800	4,570.00	296,136,000	貸付有価証券 1,400株（700株）
日工	3,800	2,584.00	9,819,200	
巴工業	5,900	1,937.00	11,428,300	
井関農機	13,800	2,297.00	31,698,600	貸付有価証券 200株（200株）
TOWA	10,800	1,590.00	17,172,000	貸付有価証券 5,000株（2,500株）
丸山製作所	3,000	1,811.00	5,433,000	
北川鉄工所	6,600	2,804.00	18,506,400	
ローツェ	6,800	2,395.00	16,286,000	貸付有価証券 3,100株
タカキタ	4,800	855.00	4,104,000	貸付有価証券 400株
クボタ	742,900	2,038.50	1,514,401,650	貸付有価証券 78,700株
荏原実業	4,000	2,085.00	8,340,000	
三菱化工機	4,800	2,214.00	10,627,200	
月島機械	27,500	1,393.00	38,307,500	
帝国電機製作所	9,600	1,609.00	15,446,400	
東京機械製作所	5,400	594.00	3,207,600	貸付有価証券 2,500株（100株）
新東工業	32,900	1,222.00	40,203,800	
澁谷工業	12,100	4,345.00	52,574,500	
アイチ コーポレーション	23,900	721.00	17,231,900	貸付有価証券 6,200株（2,000株）
小森コーポレーション	34,800	1,367.00	47,571,600	
鶴見製作所	11,700	1,902.00	22,253,400	
住友精密工業	23,000	410.00	9,430,000	
酒井重工業	2,600	4,145.00	10,777,000	
荏原製作所	56,900	4,035.00	229,591,500	
石井鐵工所	2,100	2,025.00	4,252,500	
西島製作所	14,100	1,005.00	14,170,500	
北越工業	15,600	1,149.00	17,924,400	
ダイキン工業	189,100	12,870.00	2,433,717,000	貸付有価証券 500株
オルガノ	5,000	3,275.00	16,375,000	

トヨーカネツ	5,800	3,675.00	21,315,000	貸付有価証券 1,100株
栗田工業	75,000	3,215.00	241,125,000	
椿本チエイン	82,000	883.00	72,406,000	
大同工業	5,300	1,580.00	8,374,000	
木村化工機	11,500	498.00	5,727,000	
アネスト岩田	23,300	1,089.00	25,373,700	
ダイフク	70,500	6,740.00	475,170,000	
サムコ	3,800	1,240.00	4,712,000	貸付有価証券 500株
加藤製作所	6,600	2,605.00	17,193,000	貸付有価証券 500株
油研工業	2,700	2,935.00	7,924,500	
タダノ	66,800	1,729.00	115,497,200	貸付有価証券 31,300株（1,400株）
フジテック	44,400	1,418.00	62,959,200	
C K D	38,500	2,583.00	99,445,500	
キトー	10,500	2,103.00	22,081,500	貸付有価証券 400株
平和	42,900	2,147.00	92,106,300	
理想科学工業	13,800	2,145.00	29,601,000	
SANKYO	34,700	3,920.00	136,024,000	貸付有価証券 1,900株（1,900株）
日本金銭機械	12,800	1,256.00	16,076,800	貸付有価証券 5,900株（1,100株）
マースエンジニアリング	8,800	2,434.00	21,419,200	
福島工業	8,500	4,830.00	41,055,000	
オーズミ	5,800	533.00	3,091,400	貸付有価証券 2,600株
ダイコク電機	6,400	1,703.00	10,899,200	貸付有価証券 2,100株（100株）
竹内製作所	23,200	2,521.00	58,487,200	
アマノ	42,900	2,936.00	125,954,400	
JUKI	20,600	1,645.00	33,887,000	
サンデンホールディングス	16,900	1,640.00	27,716,000	貸付有価証券 1,000株
蛇の目マシン工業	12,600	765.00	9,639,000	
マックス	21,300	1,491.00	31,758,300	
グローリー	41,300	4,035.00	166,645,500	

新晃工業	14,000	1,947.00	27,258,000	
大和冷機工業	22,200	1,264.00	28,060,800	
セガサミーホールディングス	137,400	1,591.00	218,603,400	貸付有価証券 200株
日本ピストンリング	5,000	2,365.00	11,825,000	
リケン	6,400	6,090.00	38,976,000	
T P R	15,500	3,050.00	47,275,000	
ツバキ・ナカシマ	13,900	3,050.00	42,395,000	貸付有価証券 100株
ホシザキ	43,600	9,900.00	431,640,000	
大豊工業	11,300	1,539.00	17,390,700	
日本精工	284,500	1,618.00	460,321,000	貸付有価証券 2,000株
N T N	320,600	478.00	153,246,800	
ジェイテクト	147,600	1,714.00	252,986,400	
不二越	129,000	689.00	88,881,000	
日本トムソン	44,300	778.00	34,465,400	貸付有価証券 300株
T H K	86,300	4,635.00	400,000,500	
ユーシン精機	6,100	3,385.00	20,648,500	貸付有価証券 2,900株
前澤給装工業	5,400	1,852.00	10,000,800	貸付有価証券 100株
イーグル工業	17,100	1,967.00	33,635,700	貸付有価証券 100株
前澤工業	10,100	421.00	4,252,100	
日本ピラー工業	14,000	1,746.00	24,444,000	
キッツ	61,700	885.00	54,604,500	
マキタ	180,600	5,140.00	928,284,000	
日立造船	109,800	563.00	61,817,400	
三菱重工業	232,100	4,354.00	1,010,563,400	貸付有価証券 24,400株(24,400株)
I H I	106,400	3,540.00	376,656,000	
スター精密	22,200	2,093.00	46,464,600	貸付有価証券 10,300株(2,800株)
日清紡ホールディングス	84,600	1,609.00	136,121,400	
イビデン	84,800	1,726.00	146,364,800	貸付有価証券 39,300株
コニカミノルタ	324,200	974.00	315,770,800	

ブラザー工業	169,100	2,584.00	436,954,400	
ミネベアミツミ	257,100	2,454.00	630,923,400	貸付有価証券 2,100株
日立製作所	3,326,000	834.70	2,776,212,200	
三菱電機	1,385,000	1,873.50	2,594,797,500	
富士電機	417,000	825.00	344,025,000	貸付有価証券 3,000株
東洋電機製造	5,400	1,716.00	9,266,400	貸付有価証券 2,500株
安川電機	160,600	4,950.00	794,970,000	貸付有価証券 38,400株（6,900株）
シンフォニアテクノロジー	90,000	363.00	32,670,000	貸付有価証券 34,000株（15,000株）
明電舎	117,000	415.00	48,555,000	貸付有価証券 54,000株
オリジン電気	4,000	1,852.00	7,408,000	
山洋電気	6,700	8,200.00	54,940,000	
デンヨー	12,800	1,813.00	23,206,400	
東芝テック	99,000	654.00	64,746,000	貸付有価証券 1,000株
芝浦メカトロニクス	20,000	472.00	9,440,000	貸付有価証券 1,000株
マブチモーター	38,600	5,380.00	207,668,000	貸付有価証券 500株
日本電産	166,700	16,415.00	2,736,380,500	貸付有価証券 9,300株
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	5,000	2,726.00	13,630,000	貸付有価証券 2,300株
東光高岳	7,000	1,618.00	11,326,000	貸付有価証券 3,200株（900株）
ダブル・スコープ	20,100	1,541.00	30,974,100	貸付有価証券 9,400株（700株）
ダイヘン	76,000	838.00	63,688,000	
田淵電機	19,200	279.00	5,356,800	貸付有価証券 9,100株
ヤーマン	20,100	1,731.00	34,793,100	貸付有価証券 400株
JVCケンウッド	101,600	366.00	37,185,600	
ミマキエンジニアリング	12,400	934.00	11,581,600	貸付有価証券 5,800株
第一精工	6,500	2,908.00	18,902,000	

日新電機	32,500	1,087.00	35,327,500	
大崎電気工業	29,700	779.00	23,136,300	
オムロン	147,200	6,290.00	925,888,000	貸付有価証券 8,200株
日東工業	22,200	1,795.00	39,849,000	貸付有価証券 400株
I D E C	17,100	2,896.00	49,521,600	貸付有価証券 1,500株
不二電機工業	1,500	1,352.00	2,028,000	貸付有価証券 700株
ジーエス・ユアサ コー ポレーション	249,000	593.00	147,657,000	貸付有価証券 6,000株（6,000株）
サクサホールディングス	3,500	2,132.00	7,462,000	貸付有価証券 1,500株
メルコホールディングス	6,700	3,495.00	23,416,500	
テクノメディカ	3,400	1,960.00	6,664,000	
日本電気	179,200	3,195.00	572,544,000	
富士通	1,424,000	657.80	936,707,200	貸付有価証券 12,000株
沖電気工業	56,300	1,455.00	81,916,500	貸付有価証券 100株
岩崎通信機	6,100	779.00	4,751,900	
電気興業	7,900	3,140.00	24,806,000	
サンケン電気	81,000	797.00	64,557,000	貸付有価証券 3,000株
ナカヨ	2,700	2,059.00	5,559,300	
アイホン	7,800	1,711.00	13,345,800	
ルネサスエレクトロニク ス	71,700	1,149.00	82,383,300	貸付有価証券 33,600株
セイコーエプソン	206,200	2,088.00	430,545,600	
ワコム	107,400	572.00	61,432,800	貸付有価証券 35,800株
アルバック	31,800	6,390.00	203,202,000	
アクセル	5,800	798.00	4,628,400	貸付有価証券 100株
E I Z O	12,700	5,120.00	65,024,000	
ジャパンディスプレイ	284,500	220.00	62,590,000	貸付有価証券 133,700株（16,400 株）
日本信号	38,200	1,044.00	39,880,800	貸付有価証券

				800株
京三製作所	32,000	774.00	24,768,000	
能美防災	18,300	2,273.00	41,595,900	
ホーチキ	10,000	1,980.00	19,800,000	貸付有価証券 600株
エレコム	12,000	2,343.00	28,116,000	
パナソニック	1,582,300	1,649.50	2,610,003,850	
シャープ	96,400	3,490.00	336,436,000	貸付有価証券 42,500株(8,000株)
アンリツ	101,000	1,321.00	133,421,000	
富士通ゼネラル	42,300	2,061.00	87,180,300	貸付有価証券 9,500株
日立国際電気	22,600	3,110.00	70,286,000	
ソニー	925,200	5,305.00	4,908,186,000	貸付有価証券 900株
T D K	72,400	9,300.00	673,320,000	
帝国通信工業	6,100	1,357.00	8,277,700	
タムラ製作所	53,400	775.00	41,385,000	
アルプス電気	119,300	2,823.00	336,783,900	貸付有価証券 13,300株
池上通信機	44,000	164.00	7,216,000	貸付有価証券 14,000株(1,000株)
パイオニア	230,800	198.00	45,698,400	貸付有価証券 108,400株(2,200株)
日本電波工業	12,500	705.00	8,812,500	貸付有価証券 5,800株(4,300株)
鈴木	5,900	1,315.00	7,758,500	
日本トリム	3,000	5,770.00	17,310,000	
ローランド ディー . ジー .	7,100	2,668.00	18,942,800	
フォスター電機	16,200	2,949.00	47,773,800	貸付有価証券 3,200株(2,800株)
クラリオン	73,000	332.00	24,236,000	
S M K	35,000	446.00	15,610,000	貸付有価証券 5,000株(5,000株)
ヨコオ	9,000	2,119.00	19,071,000	貸付有価証券 2,600株(1,800株)
ティアック	100,000	46.00	4,600,000	貸付有価証券 48,000株(3,000株)
ホシデン	34,900	1,500.00	52,350,000	貸付有価証券

				9,000株
ヒロセ電機	22,400	15,410.00	345,184,000	
日本航空電子工業	36,000	1,624.00	58,464,000	
TOA	14,900	1,447.00	21,560,300	
マクセルホールディングス	27,500	2,139.00	58,822,500	貸付有価証券 1,600株
古野電気	16,500	747.00	12,325,500	
ユニデンホールディングス	38,000	298.00	11,324,000	貸付有価証券 6,000株
アルパイン	33,000	2,247.00	74,151,000	
スミダコーポレーション	14,200	1,592.00	22,606,400	貸付有価証券 6,500株
アイコム	7,700	2,768.00	21,313,600	
リオン	5,800	2,815.00	16,327,000	
本多通信工業	10,800	1,229.00	13,273,200	貸付有価証券 4,700株(200株)
船井電機	14,000	754.00	10,556,000	貸付有価証券 6,600株
横河電機	138,600	2,231.00	309,216,600	
新電元工業	4,900	8,330.00	40,817,000	
アズビル	41,500	4,765.00	197,747,500	
東亜ディーケーケー	6,800	1,077.00	7,323,600	
日本光電工業	57,900	2,871.00	166,230,900	貸付有価証券 500株(500株)
チノー	4,800	1,676.00	8,044,800	
共和電業	15,700	448.00	7,033,600	
日本電子材料	5,500	696.00	3,828,000	貸付有価証券 1,500株(1,500株)
堀場製作所	27,400	7,850.00	215,090,000	
アドバンテスト	77,200	2,224.00	171,692,800	貸付有価証券 2,800株
小野測器	5,900	809.00	4,773,100	
エスベック	12,300	2,617.00	32,189,100	
キーエンス	68,000	63,980.00	4,350,640,000	
日置電機	7,200	3,575.00	25,740,000	
シスメックス	107,800	8,850.00	954,030,000	貸付有価証券 20,200株
日本マイクロニクス	24,100	1,095.00	26,389,500	貸付有価証券 11,600株



メガチップス	10,900	3,620.00	39,458,000	貸付有価証券 5,200株
O B A R A G R O U P	8,100	6,750.00	54,675,000	
澤藤電機	1,500	2,119.00	3,178,500	貸付有価証券 700株(600株)
コーセル	19,200	1,623.00	31,161,600	
イリソ電子工業	11,600	6,970.00	80,852,000	貸付有価証券 600株(600株)
新日本無線	8,400	873.00	7,333,200	貸付有価証券 4,000株
オブテックスグループ	11,300	5,890.00	66,557,000	
千代田インテグレ	6,700	2,437.00	16,327,900	
アイ・オー・データ機器	5,700	1,090.00	6,213,000	貸付有価証券 2,600株(900株)
レーザーテック	28,400	4,275.00	121,410,000	
スタンレー電気	106,000	4,235.00	448,910,000	
岩崎電気	5,400	1,640.00	8,856,000	
ウシオ電機	84,100	1,467.00	123,374,700	貸付有価証券 600株(600株)
岡谷電機産業	7,400	721.00	5,335,400	貸付有価証券 3,400株
ヘリオス テクノ ホールディング	11,800	996.00	11,752,800	貸付有価証券 5,400株(5,200株)
日本セラミック	14,100	2,922.00	41,200,200	
遠藤照明	7,000	1,122.00	7,854,000	貸付有価証券 300株
古河電池	9,900	1,054.00	10,434,600	貸付有価証券 4,700株
双信電機	6,000	691.00	4,146,000	貸付有価証券 2,800株
山一電機	10,000	1,923.00	19,230,000	貸付有価証券 4,600株
図研	9,000	1,798.00	16,182,000	
日本電子	50,000	788.00	39,400,000	貸付有価証券 14,000株
カシオ計算機	111,400	1,519.00	169,216,600	
ファナック	131,600	28,160.00	3,705,856,000	
日本シイエムケイ	24,400	952.00	23,228,800	貸付有価証券 11,400株(100株)
エンプラス	6,300	3,660.00	23,058,000	貸付有価証券

				1,600株(500株)
大真空	5,100	1,419.00	7,236,900	貸付有価証券 2,400株
ローム	62,200	11,200.00	696,640,000	
浜松ホトニクス	100,900	4,235.00	427,311,500	
三井ハイテック	18,300	2,085.00	38,155,500	貸付有価証券 8,600株
新光電気工業	52,300	898.00	46,965,400	
京セラ	227,300	6,225.00	1,414,942,500	貸付有価証券 100株
太陽誘電	62,200	1,810.00	112,582,000	貸付有価証券 18,900株(3,500株)
村田製作所	145,300	15,135.00	2,199,115,500	貸付有価証券 3,500株
ユーシン	20,800	764.00	15,891,200	貸付有価証券 6,600株(5,200株)
双葉電子工業	22,600	2,212.00	49,991,200	
北陸電気工業	5,600	1,689.00	9,458,400	
ニチコン	43,600	1,339.00	58,380,400	
日本ケミコン	11,200	2,841.00	31,819,200	貸付有価証券 5,200株
K O A	19,100	2,355.00	44,980,500	
市光工業	20,700	1,126.00	23,308,200	貸付有価証券 3,300株
小糸製作所	83,000	7,560.00	627,480,000	
ミツバ	25,500	1,337.00	34,093,500	貸付有価証券 900株(400株)
S C R E E Nホールディングス	26,200	9,610.00	251,782,000	
キャノン電子	12,700	2,618.00	33,248,600	
キャノン	745,600	3,996.00	2,979,417,600	貸付有価証券 79,400株
リコー	416,400	1,189.00	495,099,600	貸付有価証券 42,000株
M U T O Hホールディングス	1,900	2,487.00	4,725,300	貸付有価証券 200株(200株)
東京エレクトロン	92,400	20,655.00	1,908,522,000	
トヨタ紡織	40,400	2,254.00	91,061,600	貸付有価証券 1,700株
芦森工業	2,900	2,361.00	6,846,900	貸付有価証券 1,300株

ユニプレス	26,800	2,626.00	70,376,800	
豊田自動織機	112,100	6,870.00	770,127,000	貸付有価証券 9,200株
モリタホールディングス	22,200	2,016.00	44,755,200	
三櫻工業	17,600	760.00	13,376,000	
デンソー	307,300	6,348.00	1,950,740,400	
東海理化電機製作所	36,500	2,255.00	82,307,500	
三井造船	50,000	2,006.00	100,300,000	貸付有価証券 23,500株（7,100株）
川崎重工業	107,800	4,080.00	439,824,000	
名村造船所	41,600	629.00	26,166,400	貸付有価証券 4,800株（3,400株）
サノヤスホールディングス	16,800	257.00	4,317,600	貸付有価証券 7,800株
日本車輛製造	50,000	301.00	15,050,000	貸付有価証券 15,000株（5,000株）
三菱ロジスネクスト	16,500	917.00	15,130,500	貸付有価証券 2,400株
近畿車輛	2,100	2,731.00	5,735,100	貸付有価証券 300株
日産自動車	1,633,500	1,127.00	1,840,954,500	貸付有価証券 64,400株
いすゞ自動車	401,300	1,778.50	713,712,050	
トヨタ自動車	1,683,800	7,379.00	12,424,760,200	
日野自動車	197,700	1,470.00	290,619,000	
三菱自動車工業	512,700	832.00	426,566,400	貸付有価証券 23,400株
エフテック	8,900	1,318.00	11,730,200	
レシップホールディングス	5,000	898.00	4,490,000	貸付有価証券 500株（500株）
G M B	2,200	1,835.00	4,037,000	
ファルテック	2,400	1,455.00	3,492,000	貸付有価証券 1,000株
武蔵精密工業	14,800	3,770.00	55,796,000	貸付有価証券 6,800株（5,800株）
日産車体	54,100	1,030.00	55,723,000	
新明和工業	60,200	947.00	57,009,400	
極東開発工業	25,700	1,668.00	42,867,600	貸付有価証券 1,300株（900株）
日信工業	28,100	1,879.00	52,799,900	貸付有価証券

				900株
トピー工業	11,400	3,185.00	36,309,000	
ティラド	5,000	3,840.00	19,200,000	
曙ブレーキ工業	64,300	308.00	19,804,400	貸付有価証券 30,200株(600株)
タチエス	23,500	1,870.00	43,945,000	
N O K	74,500	2,292.00	170,754,000	
フタバ産業	42,400	936.00	39,686,400	貸付有価証券 20,400株(20,400株)
K Y B	14,400	5,570.00	80,208,000	
大同メタル工業	17,400	1,301.00	22,637,400	貸付有価証券 2,700株
プレス工業	73,500	658.00	48,363,000	貸付有価証券 19,600株(3,800株)
ミクニ	17,600	694.00	12,214,400	貸付有価証券 800株
太平洋工業	29,000	1,470.00	42,630,000	
ケーヒン	31,800	2,107.00	67,002,600	
河西工業	17,000	1,469.00	24,973,000	
アイシン精機	114,000	6,200.00	706,800,000	
マツダ	434,700	1,505.00	654,223,500	
今仙電機製作所	12,800	1,208.00	15,462,400	
本田技研工業	1,246,300	3,851.00	4,799,501,300	
スズキ	274,500	6,030.00	1,655,235,000	貸付有価証券 49,100株(100株)
S U B A R U	430,000	3,768.00	1,620,240,000	
安永	6,700	2,549.00	17,078,300	貸付有価証券 3,200株(1,500株)
ヤマハ発動機	195,600	3,535.00	691,446,000	
ショーワ	36,000	1,466.00	52,776,000	
T B K	16,400	537.00	8,806,800	
エクセディ	16,700	3,435.00	57,364,500	
豊田合成	50,300	2,567.00	129,120,100	貸付有価証券 100株(100株)
愛三工業	24,300	1,260.00	30,618,000	
盟和産業	2,100	1,368.00	2,872,800	
日本プラスト	5,600	918.00	5,140,800	
ヨロズ	14,000	1,871.00	26,194,000	
エフ・シー・シー	22,600	3,000.00	67,800,000	

シマノ	55,800	15,750.00	878,850,000	貸付有価証券 6,300株
テイ・エス テック	32,200	4,210.00	135,562,000	
ジャムコ	6,900	2,373.00	16,373,700	貸付有価証券 3,300株(100株)
テルモ	212,300	5,580.00	1,184,634,000	貸付有価証券 100株(100株)
クリエートメディック	4,600	1,135.00	5,221,000	
日機装	47,900	1,217.00	58,294,300	貸付有価証券 300株
島津製作所	165,500	2,668.00	441,554,000	
J M S	12,800	630.00	8,064,000	
クボテック	3,000	552.00	1,656,000	貸付有価証券 1,300株(800株)
長野計器	10,900	1,231.00	13,417,900	貸付有価証券 500株
ブイ・テクノロジー	3,200	23,500.00	75,200,000	
東京計器	8,800	1,191.00	10,480,800	貸付有価証券 4,100株(1,200株)
愛知時計電機	1,800	4,395.00	7,911,000	
インターアクション	5,500	968.00	5,324,000	貸付有価証券 2,500株
オーバル	13,500	290.00	3,915,000	貸付有価証券 6,200株
東京精密	25,000	4,470.00	111,750,000	
マニー	16,900	3,930.00	66,417,000	
ニコン	241,300	2,154.00	519,760,200	
トプコン	74,400	2,418.00	179,899,200	
オリンパス	206,300	4,275.00	881,932,500	貸付有価証券 2,600株
理研計器	13,200	2,223.00	29,343,600	
タムロン	11,200	2,481.00	27,787,200	
H O Y A	282,000	5,588.00	1,575,816,000	
シード	1,500	4,555.00	6,832,500	貸付有価証券 700株
ノーリツ鋼機	14,000	2,169.00	30,366,000	貸付有価証券 6,500株
エー・アンド・デイ	12,600	660.00	8,316,000	
シチズン時計	165,300	845.00	139,678,500	

リズム時計工業	5,200	2,229.00	11,590,800	
大研医器	12,300	746.00	9,175,800	貸付有価証券 3,500株（400株）
メニコン	19,000	2,561.00	48,659,000	
シンシア	1,100	666.00	732,600	貸付有価証券 500株
松風	6,800	1,429.00	9,717,200	
セイコーホールディングス	21,400	2,894.00	61,931,600	
ニプロ	95,900	1,575.00	151,042,500	貸付有価証券 15,100株（7,000株）
中本パックス	1,300	4,620.00	6,006,000	
スノーピーク	4,200	1,173.00	4,926,600	貸付有価証券 2,000株（1,000株）
パラマウントベッドホールディングス	14,600	5,690.00	83,074,000	貸付有価証券 100株（100株）
トランザクション	6,200	1,063.00	6,590,600	貸付有価証券 2,900株
S H O - B I	4,600	395.00	1,817,000	貸付有価証券 2,100株
ニホンフラッシュ	6,500	2,553.00	16,594,500	貸付有価証券 100株（100株）
前田工織	13,900	1,975.00	27,452,500	
永大産業	18,000	576.00	10,368,000	
アートネイチャー	14,800	746.00	11,040,800	
バンダイナムコホールディングス	143,200	3,610.00	516,952,000	
アイフィスジャパン	3,100	677.00	2,098,700	
共立印刷	23,000	361.00	8,303,000	
S H O E I	6,200	4,570.00	28,334,000	貸付有価証券 900株
フランスベッドホールディングス	16,400	1,035.00	16,974,000	
パイロットコーポレーション	24,200	5,590.00	135,278,000	
萩原工業	7,700	1,798.00	13,844,600	貸付有価証券 100株
トッパン・フォームズ	29,700	1,211.00	35,966,700	貸付有価証券 800株（200株）
フジシールインターナショナル	31,000	3,585.00	111,135,000	

タカラトミー	58,000	1,116.00	64,728,000	
廣濟堂	12,900	524.00	6,759,600	貸付有価証券 100株
A s - m e エステール	4,100	962.00	3,944,200	
アーク	58,300	123.00	7,170,900	貸付有価証券 27,400株
タカノ	6,100	966.00	5,892,600	
プロネクサス	12,900	1,313.00	16,937,700	
ホクシン	9,800	192.00	1,881,600	
ウッドワン	4,700	1,452.00	6,824,400	
大建工業	10,800	2,654.00	28,663,200	
凸版印刷	391,000	940.00	367,540,000	
大日本印刷	181,300	2,280.00	413,364,000	
図書印刷	9,300	943.00	8,769,900	貸付有価証券 3,600株
共同印刷	4,300	3,275.00	14,082,500	
N I S S H A	28,400	3,015.00	85,626,000	貸付有価証券 13,200株
光村印刷	1,200	2,412.00	2,894,400	
宝印刷	7,200	1,799.00	12,952,800	貸付有価証券 200株（200株）
アシックス	137,600	1,682.00	231,443,200	貸付有価証券 28,600株
ツツミ	4,300	2,120.00	9,116,000	
小松ウオール工業	4,700	2,511.00	11,801,700	
ヤマハ	93,300	4,695.00	438,043,500	貸付有価証券 100株
河合楽器製作所	4,700	3,895.00	18,306,500	
クリナップ	12,900	839.00	10,823,100	
ピジョン	83,700	4,510.00	377,487,000	
兼松サステック	1,100	1,994.00	2,193,400	
キングジム	11,500	999.00	11,488,500	
リンテック	32,900	3,085.00	101,496,500	貸付有価証券 100株（100株）
イトーキ	29,200	720.00	21,024,000	
任天堂	85,300	46,790.00	3,991,187,000	
三菱鉛筆	22,800	2,509.00	57,205,200	貸付有価証券 100株
タカラスタANDARD	28,600	1,823.00	52,137,800	貸付有価証券

				13,300株
コクヨ	66,400	1,954.00	129,745,600	
ナカバヤシ	13,600	627.00	8,527,200	
グロープライド	6,200	2,301.00	14,266,200	
岡村製作所	48,300	1,453.00	70,179,900	
美津濃	13,700	3,200.00	43,840,000	
東京電力ホールディングス	1,105,700	414.00	457,759,800	貸付有価証券 4,500株
中部電力	423,700	1,408.00	596,569,600	貸付有価証券 2,700株
関西電力	565,200	1,309.00	739,846,800	
中国電力	191,500	1,249.00	239,183,500	貸付有価証券 90,000株(8,800株)
北陸電力	135,700	841.00	114,123,700	貸付有価証券 63,400株
東北電力	324,400	1,392.00	451,564,800	
四国電力	124,700	1,231.00	153,505,700	貸付有価証券 26,700株
九州電力	305,900	1,223.00	374,115,700	貸付有価証券 118,600株(108,800株)
北海道電力	138,900	660.00	91,674,000	貸付有価証券 12,800株(200株)
沖縄電力	22,400	2,857.00	63,996,800	
電源開発	110,200	2,809.00	309,551,800	貸付有価証券 3,400株
エフオン	6,900	1,139.00	7,859,100	貸付有価証券 1,400株
イーレックス	21,800	799.00	17,418,200	貸付有価証券 9,900株
東京瓦斯	295,500	2,692.50	795,633,750	
大阪瓦斯	268,800	2,178.00	585,446,400	
東邦瓦斯	68,600	3,305.00	226,723,000	
北海道瓦斯	37,000	297.00	10,989,000	
広島ガス	28,500	393.00	11,200,500	貸付有価証券 100株(100株)
西部瓦斯	16,800	2,787.00	46,821,600	
静岡ガス	39,300	920.00	36,156,000	
メタウォーター	7,800	3,070.00	23,946,000	
SBSホールディングス	13,700	1,248.00	17,097,600	貸付有価証券



				2,300株(500株)
東武鉄道	148,000	3,375.00	499,500,000	
相鉄ホールディングス	44,300	2,880.00	127,584,000	貸付有価証券 20,800株
東京急行電鉄	376,200	1,750.00	658,350,000	
京浜急行電鉄	189,700	1,972.00	374,088,400	貸付有価証券 100株
小田急電鉄	206,000	2,256.00	464,736,000	
京王電鉄	77,400	4,805.00	371,907,000	貸付有価証券 1,300株
京成電鉄	96,400	3,545.00	341,738,000	
富士急行	18,900	2,799.00	52,901,100	貸付有価証券 8,500株(8,200株)
新京成電鉄	3,600	2,215.00	7,974,000	
東日本旅客鉄道	248,800	10,315.00	2,566,372,000	貸付有価証券 12,900株
西日本旅客鉄道	125,000	7,619.00	952,375,000	
東海旅客鉄道	124,000	19,995.00	2,479,380,000	
西武ホールディングス	176,500	1,928.00	340,292,000	
鴻池運輸	19,600	1,853.00	36,318,800	
西日本鉄道	38,400	2,913.00	111,859,200	貸付有価証券 200株
ハマキョウレックス	9,800	3,315.00	32,487,000	貸付有価証券 100株
サカイ引越センター	7,300	5,160.00	37,668,000	貸付有価証券 1,300株
近鉄グループホールディングス	131,200	4,180.00	548,416,000	貸付有価証券 16,800株
阪急阪神ホールディングス	175,000	4,015.00	702,625,000	
南海電気鉄道	62,200	2,764.00	171,920,800	
京阪ホールディングス	58,400	3,370.00	196,808,000	貸付有価証券 5,400株
神戸電鉄	3,100	3,920.00	12,152,000	貸付有価証券 1,400株
名古屋鉄道	101,800	2,768.00	281,782,400	貸付有価証券 2,800株
山陽電気鉄道	10,100	2,792.00	28,199,200	
日本通運	51,500	7,180.00	369,770,000	貸付有価証券 600株

ヤマトホールディングス	230,000	2,750.00	632,500,000	貸付有価証券 8,700株
山九	33,700	5,310.00	178,947,000	
丸運	7,500	356.00	2,670,000	
丸全昭和運輸	46,000	509.00	23,414,000	貸付有価証券 12,000株（12,000株）
センコーグループホールディングス	78,900	717.00	56,571,300	貸付有価証券 10,500株
トナミホールディングス	3,100	5,140.00	15,934,000	
ニッコンホールディングス	49,900	2,712.00	135,328,800	
日本石油輸送	1,600	3,250.00	5,200,000	
福山通運	19,200	4,550.00	87,360,000	貸付有価証券 100株（100株）
セイノーホールディングス	98,200	1,805.00	177,251,000	貸付有価証券 2,900株
神奈川中央交通	3,300	3,705.00	12,226,500	
日立物流	28,800	2,645.00	76,176,000	
丸和運輸機関	6,900	3,685.00	25,426,500	貸付有価証券 3,200株（3,200株）
C & F ロジホールディングス	14,400	1,470.00	21,168,000	
九州旅客鉄道	110,100	3,320.00	365,532,000	
S Gホールディングス	92,900	2,343.00	217,664,700	貸付有価証券 11,600株
日本郵船	109,700	2,359.00	258,782,300	
商船三井	83,000	3,375.00	280,125,000	
川崎汽船	60,600	2,669.00	161,741,400	貸付有価証券 28,400株（200株）
N S ユナイテッド海運	6,200	2,276.00	14,111,200	
明治海運	13,900	443.00	6,157,700	
飯野海運	66,900	564.00	37,731,600	
共栄タンカー	1,000	1,918.00	1,918,000	貸付有価証券 400株
乾汽船	10,100	832.00	8,403,200	貸付有価証券 500株
日本航空	243,400	4,038.00	982,849,200	
A N A ホールディングス	257,100	4,346.00	1,117,356,600	
パスコ	13,000	329.00	4,277,000	貸付有価証券 1,000株

トランコム	3,700	7,170.00	26,529,000	
日新	11,300	2,790.00	31,527,000	
三菱倉庫	45,400	2,551.00	115,815,400	貸付有価証券 1,800株
三井倉庫ホールディングス	75,000	350.00	26,250,000	
住友倉庫	91,000	735.00	66,885,000	
澁澤倉庫	7,200	1,864.00	13,420,800	
東陽倉庫	23,700	353.00	8,366,100	
日本トランスシティ	32,000	440.00	14,080,000	
ケイヒン	2,500	1,741.00	4,352,500	
中央倉庫	8,000	1,104.00	8,832,000	
川西倉庫	2,700	2,026.00	5,470,200	貸付有価証券 700株
安田倉庫	11,800	943.00	11,127,400	貸付有価証券 100株
東洋埠頭	4,000	1,764.00	7,056,000	
宇徳	11,200	484.00	5,420,800	
上組	82,600	2,373.00	196,009,800	
サンリツ	3,400	835.00	2,839,000	
キムラユニティー	3,500	1,123.00	3,930,500	
キューソー流通システム	3,800	2,561.00	9,731,800	
近鉄エクスプレス	24,800	2,097.00	52,005,600	
東海運	7,500	418.00	3,135,000	貸付有価証券 1,000株
エーアイティー	9,300	1,144.00	10,639,200	
内外トランスライン	4,600	1,817.00	8,358,200	
日本コンセプト	2,500	1,560.00	3,900,000	
NEC ネットエスアイ	15,000	2,697.00	40,455,000	
システナ	10,900	4,430.00	48,287,000	
デジタルアーツ	6,700	3,590.00	24,053,000	貸付有価証券 3,100株（2,900株）
新日鉄住金ソリューションズ	21,400	2,931.00	62,723,400	
キューブシステム	7,900	792.00	6,256,800	貸付有価証券 200株（200株）
エイジア	2,100	1,461.00	3,068,100	貸付有価証券 900株
コア	5,700	1,343.00	7,655,100	貸付有価証券

				1,000株
ソリトンシステムズ	4,500	1,410.00	6,345,000	貸付有価証券 2,100株
ソフトクリエイティブホールディングス	6,500	1,513.00	9,834,500	
T I S	45,300	3,870.00	175,311,000	
ネオス	4,000	426.00	1,704,000	貸付有価証券 1,800株(700株)
電算システム	4,700	1,928.00	9,061,600	
グリー	72,800	666.00	48,484,800	
コーエーテクモホールディングス	23,200	2,251.00	52,223,200	
三菱総合研究所	5,800	3,445.00	19,981,000	
ボルテージ	2,700	969.00	2,616,300	貸付有価証券 1,200株(300株)
電算	1,500	2,546.00	3,819,000	
A G S	7,600	821.00	6,239,600	
ファインデックス	11,200	705.00	7,896,000	貸付有価証券 5,200株(2,800株)
ヒト・コミュニケーションズ	3,100	1,911.00	5,924,100	貸付有価証券 1,400株(200株)
ブレインパッド	2,900	2,560.00	7,424,000	貸付有価証券 1,300株
K L a b	26,300	1,597.00	42,001,100	貸付有価証券 10,000株(500株)
ポルトゥウィン・ピットクルーホールディ	9,800	2,257.00	22,118,600	貸付有価証券 3,200株
イーブックイニシアティブジャパン	2,100	993.00	2,085,300	貸付有価証券 1,000株(1,000株)
ネクソン	151,400	3,850.00	582,890,000	
アイスタイル	34,100	1,460.00	49,786,000	貸付有価証券 15,700株(100株)
エムアップ	4,500	1,121.00	5,044,500	貸付有価証券 2,000株(1,800株)
エイチーム	9,300	2,581.00	24,003,300	貸付有価証券 4,000株(3,400株)
テクノスジャパン	12,300	918.00	11,291,400	貸付有価証券 5,600株(1,000株)
e n i s h	4,000	1,029.00	4,116,000	貸付有価証券 1,900株
コロプラ	44,100	982.00	43,306,200	貸付有価証券

				20,400株
モバイルクリエイト	11,000	364.00	4,004,000	貸付有価証券 1,600株
オルトプラス	6,600	963.00	6,355,800	貸付有価証券 3,100株(100株)
ブロードリーフ	33,700	1,217.00	41,012,900	
ハーツユナイテッドグループ	7,200	1,563.00	11,253,600	貸付有価証券 3,400株(1,900株)
メディアドゥホールディングス	4,400	2,014.00	8,861,600	貸付有価証券 2,000株
バイキューブ	8,300	491.00	4,075,300	貸付有価証券 3,900株(1,000株)
サイバーリンクス	2,100	1,321.00	2,774,100	
ディー・エル・イー	8,700	404.00	3,514,800	貸付有価証券 2,800株(800株)
フィックスターズ	2,300	7,230.00	16,629,000	貸付有価証券 1,100株
VOYAGE GROUP	6,900	1,245.00	8,590,500	貸付有価証券 3,000株
オブティム	2,300	2,393.00	5,503,900	貸付有価証券 1,000株
セレス	4,200	1,830.00	7,686,000	貸付有価証券 1,900株
ベリサーブ	1,800	3,230.00	5,814,000	貸付有価証券 800株
ティーガイア	13,600	2,926.00	39,793,600	
セック	1,300	3,105.00	4,036,500	貸付有価証券 200株
日本アジアグループ	14,300	502.00	7,178,600	貸付有価証券 400株(400株)
豆蔵ホールディングス	10,100	1,230.00	12,423,000	貸付有価証券 200株(100株)
テクマトリックス	7,500	1,835.00	13,762,500	貸付有価証券 3,500株
プロシップ	1,900	2,275.00	4,322,500	貸付有価証券 800株
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	368,500	347.00	127,869,500	貸付有価証券 174,000株
GMOペイメントゲートウェイ	9,600	9,270.00	88,992,000	貸付有価証券 4,500株
ザッパラス	6,500	390.00	2,535,000	
システムリサーチ	1,300	2,341.00	3,043,300	貸付有価証券

				600株(600株)
インターネットイニシア ティブ	22,100	2,338.00	51,669,800	貸付有価証券 1,400株
さくらインターネット	16,200	756.00	12,247,200	貸付有価証券 7,600株
ヴィンクス	1,400	1,460.00	2,044,000	
GMOクラウド	3,000	2,327.00	6,981,000	貸付有価証券 1,400株(500株)
SRAホールディングス	7,200	3,390.00	24,408,000	
Minorityソリューションズ	2,600	1,558.00	4,050,800	
システムインテグレータ	1,900	1,010.00	1,919,000	貸付有価証券 300株(100株)
朝日ネット	12,400	522.00	6,472,800	
eBASE	2,700	1,140.00	3,078,000	
アドソル日進	5,200	1,317.00	6,848,400	
フリービット	9,100	918.00	8,353,800	貸付有価証券 4,200株(4,200株)
コムチュア	6,900	3,445.00	23,770,500	
サイバーコム	2,400	1,313.00	3,151,200	貸付有価証券 300株
メディカル・データ・ビ ジョン	5,200	2,586.00	13,447,200	貸付有価証券 2,400株(1,500株)
gumi	15,600	1,095.00	17,082,000	貸付有価証券 7,300株(1,100株)
ショーケース・ティー ビー	2,600	1,410.00	3,666,000	貸付有価証券 1,200株
モバイルファクトリー	2,500	1,250.00	3,125,000	貸付有価証券 1,100株
デジタル・インフォメー ション・テクノロジー	2,200	3,400.00	7,480,000	貸付有価証券 1,000株(400株)
PCIホールディングス	2,300	3,185.00	7,325,500	
パイプドHD	2,100	1,361.00	2,858,100	貸付有価証券 400株
アイビーシー	1,400	1,691.00	2,367,400	貸付有価証券 600株(500株)
オープンドア	5,400	2,200.00	11,880,000	貸付有価証券 600株
マイネット	2,700	1,357.00	3,663,900	貸付有価証券 900株(900株)
アカツキ	2,700	5,820.00	15,714,000	貸付有価証券

				1,200株
Ubicomホールディングス	1,500	1,095.00	1,642,500	貸付有価証券 700株(100株)
LINE	41,000	4,440.00	182,040,000	貸付有価証券 3,600株
シンクロ・フード	1,100	4,865.00	5,351,500	貸付有価証券 500株
オークネット	4,300	1,351.00	5,809,300	貸付有価証券 1,800株
AOI TYO Holdings	11,100	1,237.00	13,730,700	
マクロミル	12,700	3,010.00	38,227,000	貸付有価証券 5,900株(800株)
ソルクシーズ	5,200	1,140.00	5,928,000	貸付有価証券 2,400株(2,400株)
フェイス	4,800	1,178.00	5,654,400	
ハイマックス	1,800	1,681.00	3,025,800	
野村総合研究所	90,800	4,695.00	426,306,000	貸付有価証券 100株(100株)
サイバネットシステム	11,100	750.00	8,325,000	
CEホールディングス	3,800	887.00	3,370,600	貸付有価証券 1,600株
日本システム技術	1,600	1,314.00	2,102,400	貸付有価証券 700株
インテージホールディングス	15,600	1,191.00	18,579,600	貸付有価証券 500株(500株)
東邦システムサイエンス	4,500	817.00	3,676,500	
ソースネクスト	19,100	654.00	12,491,400	貸付有価証券 8,900株(7,800株)
フォーカスシステムズ	7,700	919.00	7,076,300	貸付有価証券 3,600株(400株)
クレスコ	3,100	3,780.00	11,718,000	
フジ・メディア・ホールディングス	142,300	1,873.00	266,527,900	貸付有価証券 68,200株
オービック	42,800	8,700.00	372,360,000	
ジャストシステム	22,100	2,420.00	53,482,000	
TDCソフト	5,900	1,171.00	6,908,900	
ヤフー	979,900	515.00	504,648,500	貸付有価証券 460,500株
トレンドマイクロ	66,400	6,120.00	406,368,000	貸付有価証券 100株

インフォメーション・ ディベロプメント	4,300	1,372.00	5,899,600	貸付有価証券 1,800株
日本オラクル	22,000	8,450.00	185,900,000	
アルファシステムズ	4,500	2,355.00	10,597,500	
フューチャー	18,400	1,257.00	23,128,800	
C A C H o l d i n g s	10,200	1,128.00	11,505,600	
ソフトバンク・テクノロ ジー	5,700	1,933.00	11,018,100	
トーセ	3,700	1,904.00	7,044,800	貸付有価証券 1,700株(1,600株)
オービックビジネスコン サルタント	6,900	6,290.00	43,401,000	貸付有価証券 3,000株
伊藤忠テクノソリュー ションズ	31,000	4,170.00	129,270,000	
アイティフォー	16,500	748.00	12,342,000	貸付有価証券 7,600株
東計電算	2,400	3,240.00	7,776,000	
エックスネット	2,100	878.00	1,843,800	
大塚商会	40,900	9,740.00	398,366,000	
サイボウズ	18,100	537.00	9,719,700	貸付有価証券 300株
ソフトブレーン	10,600	437.00	4,632,200	貸付有価証券 5,100株(100株)
電通国際情報サービス	8,400	2,819.00	23,679,600	
デジタルガレージ	24,400	3,225.00	78,690,000	貸付有価証券 7,300株(5,000株)
E Mシステムズ	4,700	2,510.00	11,797,000	貸付有価証券 800株
ウェザーニューズ	4,600	3,265.00	15,019,000	貸付有価証券 1,500株(200株)
C I J	10,600	707.00	7,494,200	
東洋ビジネスエンジニア リング	1,400	1,735.00	2,429,000	
日本エンタープライズ	14,000	227.00	3,178,000	貸付有価証券 3,200株
WOWOW	6,500	3,380.00	21,970,000	貸付有価証券 3,100株
スカラ	10,900	877.00	9,559,300	貸付有価証券 1,700株
イマジカ・ロボット	11,500	1,153.00	13,259,500	貸付有価証券



ホールディングス				300株
ネットワンシステムズ	55,500	1,579.00	87,634,500	
システムソフト	32,200	139.00	4,475,800	貸付有価証券 15,100株
アルゴグラフィックス	6,200	3,455.00	21,421,000	
マーベラス	23,000	939.00	21,597,000	貸付有価証券 9,900株(5,300株)
エイベックス	25,200	1,639.00	41,302,800	
日本ユニシス	37,700	2,197.00	82,826,900	
兼松エレクトロニクス	8,600	3,005.00	25,843,000	
東京放送ホールディングス	81,900	2,343.00	191,891,700	
日本テレビホールディングス	124,800	2,064.00	257,587,200	貸付有価証券 59,000株
朝日放送	13,500	883.00	11,920,500	
テレビ朝日ホールディングス	37,300	2,236.00	83,402,800	貸付有価証券 11,000株
スカパーJ S A Tホールディングス	103,700	487.00	50,501,900	貸付有価証券 9,600株(9,300株)
テレビ東京ホールディングス	11,100	2,664.00	29,570,400	
日本BS放送	4,600	1,346.00	6,191,600	貸付有価証券 1,500株(100株)
ビジョン	3,500	2,823.00	9,880,500	貸付有価証券 1,300株
USEN-NEXT HOLDINGS	3,500	989.00	3,461,500	貸付有価証券 1,600株
ワイヤレスゲート	6,400	1,211.00	7,750,400	貸付有価証券 2,900株
コネクシオ	9,600	2,324.00	22,310,400	
日本通信	122,600	114.00	13,976,400	貸付有価証券 57,600株(2,600株)
クロップス	2,900	819.00	2,375,100	貸付有価証券 1,300株(200株)
日本電信電話	975,400	4,807.00	4,688,747,800	
KDDI	1,223,800	2,645.50	3,237,562,900	
光通信	16,400	15,570.00	255,348,000	
NTTドコモ	1,006,100	2,728.00	2,744,640,800	
エムティーアイ	18,300	627.00	11,474,100	貸付有価証券 8,500株(3,700株)

GMOインターネット	49,500	1,901.00	94,099,500	貸付有価証券 23,000株(200株)
アイドマーケティング コミュニケーション	2,200	735.00	1,617,000	
カドカワ	39,600	1,206.00	47,757,600	貸付有価証券 3,300株(2,300株)
学研ホールディングス	4,600	4,980.00	22,908,000	
ゼンリン	16,400	3,370.00	55,268,000	
昭文社	6,300	773.00	4,869,900	
インプレスホールディング ス	11,200	236.00	2,643,200	貸付有価証券 5,200株
アイネット	7,700	1,582.00	12,181,400	
松竹	9,000	15,330.00	137,970,000	貸付有価証券 4,200株
東宝	89,400	3,510.00	313,794,000	
東映	5,100	10,900.00	55,590,000	
エヌ・ティ・ティ・デー タ	422,200	1,116.00	471,175,200	貸付有価証券 300株
ピー・シー・エー	2,000	1,814.00	3,628,000	
ビジネスブレイン太田昭 和	2,300	1,875.00	4,312,500	
D T S	14,100	3,755.00	52,945,500	
スクウェア・エニックス ・ホールディングス	63,200	4,465.00	282,188,000	
シーイーシー	8,100	3,145.00	25,474,500	
カブコン	29,100	4,345.00	126,439,500	貸付有価証券 3,900株(1,500株)
アイ・エス・ビー	2,600	1,331.00	3,460,600	貸付有価証券 1,200株
ジャステック	7,900	1,240.00	9,796,000	
S C S K	31,400	4,340.00	136,276,000	
日本システムウエア	4,500	2,599.00	11,695,500	
アイネス	17,200	1,082.00	18,610,400	貸付有価証券 100株(100株)
T K C	12,600	4,270.00	53,802,000	
富士ソフト	18,800	3,900.00	73,320,000	
N S D	22,300	2,155.00	48,056,500	
コナミホールディングス	55,500	5,670.00	314,685,000	貸付有価証券 200株
福井コンピュータホール	4,000	2,398.00	9,592,000	貸付有価証券

ディングス				1,800株(300株)
J B C Cホールディングス	10,700	1,072.00	11,470,400	
ミロク情報サービス	12,000	3,175.00	38,100,000	
ソフトバンクグループ	615,300	8,999.00	5,537,084,700	
ハウスイ	1,100	1,151.00	1,266,100	
高千穂交易	5,200	1,123.00	5,839,600	貸付有価証券 2,400株
伊藤忠食品	3,400	6,030.00	20,502,000	
エレマテック	6,400	2,336.00	14,950,400	
J A L U X	3,800	3,105.00	11,799,000	
あらた	6,700	4,895.00	32,796,500	貸付有価証券 1,400株(1,400株)
トーメンデバイス	2,000	2,817.00	5,634,000	貸付有価証券 200株(200株)
東京エレクトロン デバイス	4,900	2,134.00	10,456,600	貸付有価証券 500株
フィールズ	10,400	1,178.00	12,251,200	貸付有価証券 4,500株(100株)
双日	807,300	347.00	280,133,100	
アルフレッサ ホールディングス	151,600	2,391.00	362,475,600	
横浜冷凍	32,900	1,107.00	36,420,300	貸付有価証券 15,300株(12,100株)
神栄	1,900	1,435.00	2,726,500	貸付有価証券 400株
ラサ商事	6,000	931.00	5,586,000	貸付有価証券 200株
ラクーン	8,000	716.00	5,728,000	貸付有価証券 2,600株
アルコニックス	14,500	2,486.00	36,047,000	貸付有価証券 3,700株(1,000株)
神戸物産	8,800	4,280.00	37,664,000	貸付有価証券 4,000株
ペッパーフードサービス	7,300	4,720.00	34,456,000	貸付有価証券 3,300株(2,700株)
あい ホールディングス	21,900	2,972.00	65,086,800	
ディービーエックス	4,900	1,239.00	6,071,100	貸付有価証券 2,200株
ダイワボウホールディングス	11,600	4,270.00	49,532,000	

マクニカ・富士エレホールディングス	25,300	2,981.00	75,419,300	貸付有価証券 900株
ラクト・ジャパン	1,900	3,855.00	7,324,500	貸付有価証券 800株
バイタルケーエスケー・ホールディングス	25,700	1,022.00	26,265,400	貸付有価証券 8,800株（8,800株）
八洲電機	10,500	868.00	9,114,000	
メディアスホールディングス	2,500	2,253.00	5,632,500	
U K C ホールディングス	8,800	2,278.00	20,046,400	貸付有価証券 500株（500株）
ジューテックホールディングス	3,100	1,248.00	3,868,800	
大光	3,100	924.00	2,864,400	貸付有価証券 1,400株
O C H I ホールディングス	4,000	1,414.00	5,656,000	貸付有価証券 1,700株
T O K A I ホールディングス	72,100	1,149.00	82,842,900	
大阪工機	2,100	1,067.00	2,240,700	
三洋貿易	7,500	2,341.00	17,557,500	
ビューティガレージ	1,800	2,185.00	3,933,000	
ウイン・パートナーズ	9,800	1,578.00	15,464,400	
ミタチ産業	3,200	1,659.00	5,308,800	貸付有価証券 1,000株
シップヘルスケアホールディングス	28,400	3,640.00	103,376,000	
明治電機工業	4,700	1,874.00	8,807,800	
デリカフーズホールディングス	2,600	1,400.00	3,640,000	
スターティア	3,100	1,004.00	3,112,400	貸付有価証券 1,400株（1,400株）
コメダホールディングス	25,200	2,183.00	55,011,600	貸付有価証券 11,700株
富士興産	5,300	637.00	3,376,100	
協栄産業	1,600	1,973.00	3,156,800	貸付有価証券 700株
小野建	11,900	1,950.00	23,205,000	貸付有価証券 5,600株
佐鳥電機	10,000	1,107.00	11,070,000	
エコトレーディング	3,100	740.00	2,294,000	貸付有価証券

				1,400株
伯東	8,300	1,615.00	13,404,500	貸付有価証券 200株
コンドーテック	10,800	984.00	10,627,200	貸付有価証券 100株
中山福	7,800	791.00	6,169,800	
ナガイレーベン	18,100	2,773.00	50,191,300	
三菱食品	15,000	3,160.00	47,400,000	
松田産業	9,900	1,935.00	19,156,500	
第一興商	20,300	5,520.00	112,056,000	
メディパルホールディング グス	136,700	2,163.00	295,682,100	
S P K	2,900	3,040.00	8,816,000	
萩原電気	4,700	3,400.00	15,980,000	貸付有価証券 100株
アズワン	10,700	6,930.00	74,151,000	
スズデン	4,700	1,740.00	8,178,000	
尾家産業	4,000	1,287.00	5,148,000	
シモジマ	8,300	1,127.00	9,354,100	
ドウシシャ	14,500	2,389.00	34,640,500	
小津産業	3,000	2,227.00	6,681,000	
高速	8,100	1,205.00	9,760,500	
たけびし	4,800	1,788.00	8,582,400	
黒田電気	10,200	2,721.00	27,754,200	貸付有価証券 700株
リックス	3,100	2,198.00	6,813,800	
丸文	12,100	1,044.00	12,632,400	
ハビネット	9,300	1,704.00	15,847,200	
橋本総業ホールディング ス	2,800	1,849.00	5,177,200	
日本ライフライン	38,900	3,545.00	137,900,500	貸付有価証券 5,400株
エクセル	5,500	2,712.00	14,916,000	貸付有価証券 200株
マルカキカイ	4,400	2,100.00	9,240,000	
I D O M	41,400	720.00	29,808,000	貸付有価証券 14,000株(14,000株)
日本エム・ディ・エム	9,100	956.00	8,699,600	貸付有価証券 4,100株

進和	8,100	2,313.00	18,735,300	貸付有価証券 2,900株
エスケイジャパン	3,300	588.00	1,940,400	貸付有価証券 1,500株
ダイترون	6,200	2,357.00	14,613,400	
シークス	8,700	4,690.00	40,803,000	貸付有価証券 2,800株(2,800株)
田中商事	4,200	789.00	3,313,800	
オーハシテクニカ	7,700	1,797.00	13,836,900	
白銅	4,900	2,386.00	11,691,400	
伊藤忠商事	1,001,100	2,071.00	2,073,278,100	
丸紅	1,121,000	812.50	910,812,500	
高島	2,400	2,220.00	5,328,000	
長瀬産業	82,200	1,863.00	153,138,600	
蝶理	8,700	1,896.00	16,495,200	
豊田通商	152,300	4,100.00	624,430,000	
三共生興	23,200	509.00	11,808,800	
兼松	58,100	1,430.00	83,083,000	
ツカモトコーポレーショ ン	2,500	1,264.00	3,160,000	
三井物産	1,158,800	1,949.50	2,259,080,600	
日本紙パルプ商事	7,100	4,285.00	30,423,500	
日立ハイテクノロジーズ	47,400	5,160.00	244,584,000	
カメイ	17,800	1,629.00	28,996,200	貸付有価証券 100株
東都水産	2,100	1,983.00	4,164,300	
OUGホールディングス	2,200	2,695.00	5,929,000	
スターゼン	5,300	5,150.00	27,295,000	貸付有価証券 2,500株(2,500株)
山善	53,300	1,205.00	64,226,500	
椿本興業	3,100	3,290.00	10,199,000	貸付有価証券 1,400株
住友商事	860,500	1,847.00	1,589,343,500	
内田洋行	6,300	3,185.00	20,065,500	
三菱商事	957,300	3,091.00	2,959,014,300	
第一実業	6,200	3,275.00	20,305,000	
キャノンマーケティング ジャパン	39,000	2,946.00	114,894,000	
西華産業	8,500	2,584.00	21,964,000	

佐藤商事	12,200	1,144.00	13,956,800	
菱洋エレクトロ	12,700	1,837.00	23,329,900	貸付有価証券 300株（100株）
東京産業	13,600	580.00	7,888,000	
ユアサ商事	12,900	3,730.00	48,117,000	
神鋼商事	3,000	3,695.00	11,085,000	
小林産業	9,000	353.00	3,177,000	貸付有価証券 100株
阪和興業	25,500	5,030.00	128,265,000	貸付有価証券 100株
正栄食品工業	7,500	4,040.00	30,300,000	貸付有価証券 3,400株（100株）
カナデン	13,000	1,372.00	17,836,000	
菱電商事	9,800	1,837.00	18,002,600	
フルサト工業	7,500	1,778.00	13,335,000	
岩谷産業	30,300	4,060.00	123,018,000	貸付有価証券 1,400株（1,400株）
すてきナイスグループ	5,800	1,423.00	8,253,400	
昭光通商	48,000	118.00	5,664,000	貸付有価証券 2,000株
ニチモウ	2,100	1,819.00	3,819,900	
極東貿易	20,000	457.00	9,140,000	
イワキ	19,000	413.00	7,847,000	貸付有価証券 1,000株
三愛石油	36,600	1,497.00	54,790,200	
稲畑産業	32,800	1,551.00	50,872,800	
G S Iクレオス	3,600	1,922.00	6,919,200	貸付有価証券 1,600株
明和産業	12,600	502.00	6,325,200	
ワキタ	29,100	1,255.00	36,520,500	
東邦ホールディングス	40,400	2,528.00	102,131,200	貸付有価証券 17,500株（17,500株）
サンゲツ	46,100	2,256.00	104,001,600	
ミツウロコグループホールディングス	19,800	763.00	15,107,400	貸付有価証券 200株
シナネンホールディングス	6,500	2,686.00	17,459,000	
伊藤忠エネクス	30,200	1,020.00	30,804,000	
サンリオ	38,300	1,946.00	74,531,800	貸付有価証券

				18,300株（7,500株）
サンワテクノス	8,100	2,229.00	18,054,900	貸付有価証券 500株
リョーサン	17,200	3,925.00	67,510,000	貸付有価証券 100株
新光商事	15,000	1,903.00	28,545,000	
トーホー	6,200	2,445.00	15,159,000	貸付有価証券 300株
三信電気	12,600	1,889.00	23,801,400	貸付有価証券 600株
東陽テクニカ	15,700	979.00	15,370,300	貸付有価証券 2,500株
モスフードサービス	17,900	3,235.00	57,906,500	
加賀電子	12,300	2,752.00	33,849,600	
ソーダニッカ	14,100	694.00	9,785,400	
立花エレテック	9,200	2,198.00	20,221,600	
フォーバル	6,000	913.00	5,478,000	
PALTA C	19,100	5,310.00	101,421,000	
三谷産業	14,800	438.00	6,482,400	貸付有価証券 3,400株
太平洋興発	5,700	1,058.00	6,030,600	貸付有価証券 100株（100株）
西本Wismettac ホールディングス	2,800	3,995.00	11,186,000	貸付有価証券 1,200株
ヤマシタヘルスケアホー ルディングス	1,100	1,488.00	1,636,800	貸付有価証券 100株
ヤマタネ	6,800	1,967.00	13,375,600	
丸紅建材リース	13,000	233.00	3,029,000	
日鉄住金物産	10,700	6,050.00	64,735,000	
泉州電業	4,500	2,930.00	13,185,000	貸付有価証券 200株
トラスコ中山	28,400	2,768.00	78,611,200	貸付有価証券 1,400株（300株）
オートバックスセブン	54,200	2,085.00	113,007,000	
モリト	10,900	944.00	10,289,600	貸付有価証券 100株（100株）
加藤産業	21,300	3,820.00	81,366,000	
イノテック	11,800	1,272.00	15,009,600	
イエローハット	12,900	3,310.00	42,699,000	
J Kホールディングス	13,700	893.00	12,234,100	



日伝	11,300	2,141.00	24,193,300	
北沢産業	11,300	285.00	3,220,500	貸付有価証券 5,200株
杉本商事	7,400	1,846.00	13,660,400	
因幡電機産業	18,000	5,030.00	90,540,000	
バイテックホールディングス	6,200	1,682.00	10,428,400	貸付有価証券 1,500株
東テク	4,500	2,378.00	10,701,000	貸付有価証券 700株
ミスミグループ本社	158,400	3,145.00	498,168,000	
アルテック	11,700	336.00	3,931,200	貸付有価証券 5,400株（1,900株）
タキヒヨー	4,500	2,330.00	10,485,000	貸付有価証券 2,100株
蔵王産業	2,200	1,826.00	4,017,200	
スズケン	62,200	4,345.00	270,259,000	
ジェコス	9,400	1,236.00	11,618,400	
ルネサスイーストン	12,500	743.00	9,287,500	貸付有価証券 200株（200株）
ローソン	34,500	7,380.00	254,610,000	貸付有価証券 16,200株
サンエー	10,300	5,610.00	57,783,000	貸付有価証券 4,700株
カワチ薬品	10,600	2,566.00	27,199,600	
エービーシー・マート	24,800	6,870.00	170,376,000	貸付有価証券 200株
ハードオフコーポレーション	6,000	1,145.00	6,870,000	
アスクル	11,900	3,880.00	46,172,000	貸付有価証券 5,500株（400株）
ゲオホールディングス	24,900	1,975.00	49,177,500	貸付有価証券 2,800株（1,700株）
アダストリア	21,000	2,241.00	47,061,000	貸付有価証券 9,800株
ジーフット	8,200	790.00	6,478,000	貸付有価証券 3,800株
シー・ヴィ・エス・ベイエリア	1,700	734.00	1,247,800	貸付有価証券 700株
くらコーポレーション	8,000	6,340.00	50,720,000	
キャンドウ	6,500	1,743.00	11,329,500	貸付有価証券 500株（100株）

パルグループホールディングス	7,000	3,035.00	21,245,000	
エディオン	53,000	1,326.00	70,278,000	貸付有価証券 17,600株（1,100株）
サーラコーポレーション	23,400	680.00	15,912,000	貸付有価証券 7,000株（7,000株）
ワッツ	5,400	1,085.00	5,859,000	
ハローズ	5,100	2,508.00	12,790,800	貸付有価証券 2,100株
あみやき亭	2,900	5,240.00	15,196,000	
ひらまつ	18,800	552.00	10,377,600	貸付有価証券 8,800株
大黒天物産	3,300	5,220.00	17,226,000	貸付有価証券 1,500株
ハニーズホールディングス	13,200	1,013.00	13,371,600	貸付有価証券 2,200株
ファーマライズホールディングス	3,100	615.00	1,906,500	貸付有価証券 1,400株
アルペン	10,400	2,470.00	25,688,000	
ハブ	2,500	1,294.00	3,235,000	
クオール	15,100	2,287.00	34,533,700	
ジンス	9,300	5,360.00	49,848,000	貸付有価証券 4,400株
ビックカメラ	79,000	1,675.00	132,325,000	貸付有価証券 36,600株
DCMホールディングス	73,500	1,071.00	78,718,500	貸付有価証券 34,500株（2,000株）
Monotaro	48,500	3,665.00	177,752,500	貸付有価証券 23,000株（5,900株）
東京一番フーズ	3,400	700.00	2,380,000	貸付有価証券 1,600株（800株）
DDホールディングス	3,000	3,585.00	10,755,000	貸付有価証券 1,400株
きちり	3,600	729.00	2,624,400	貸付有価証券 600株（600株）
アークランドサービスホールディングス	11,400	2,274.00	25,923,600	貸付有価証券 300株（300株）
J・フロントリテイリング	162,900	1,954.00	318,306,600	
ドトール・日レスホールディングス	23,900	2,554.00	61,040,600	

マツモトキヨシホールディングス	56,400	4,495.00	253,518,000	
ブロンコビリー	7,100	3,315.00	23,536,500	貸付有価証券 3,100株
スタートトゥデイ	134,000	3,125.00	418,750,000	
トレジャー・ファクトリー	3,900	871.00	3,396,900	
物語コーポレーション	3,900	9,630.00	37,557,000	
ココカラファイン	14,200	7,180.00	101,956,000	
三越伊勢丹ホールディングス	255,000	1,263.00	322,065,000	貸付有価証券 21,100株
H a m e e	3,400	1,955.00	6,647,000	貸付有価証券 1,500株
ウエルシアホールディングス	36,100	4,775.00	172,377,500	
クリエイティブSDホールディングス	20,100	2,715.00	54,571,500	貸付有価証券 1,500株（1,500株）
丸善CHIホールディングス	15,900	340.00	5,406,000	
ミサワ	2,400	439.00	1,053,600	貸付有価証券 400株
ティーライフ	1,800	1,308.00	2,354,400	
エー・ピーカンパニー	2,600	819.00	2,129,400	貸付有価証券 1,200株（100株）
チムニー	4,200	2,894.00	12,154,800	
シュッピン	8,200	1,247.00	10,225,400	貸付有価証券 3,800株（400株）
ネクステージ	14,400	1,085.00	15,624,000	貸付有価証券 6,300株（600株）
ジョイフル本田	20,000	3,510.00	70,200,000	
鳥貴族	5,000	3,000.00	15,000,000	貸付有価証券 2,300株（700株）
キリン堂ホールディングス	4,900	1,886.00	9,241,400	貸付有価証券 2,200株
ホットランド	7,900	1,330.00	10,507,000	貸付有価証券 3,600株
すかいらーく	84,700	1,485.00	125,779,500	貸付有価証券 39,800株
綿半ホールディングス	5,100	3,950.00	20,145,000	
ヨシックス	2,200	3,820.00	8,404,000	貸付有価証券 800株

ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	45,300	1,126.00	51,007,800	貸付有価証券 21,000株(6,400株)
ブックオフコーポレーション	7,800	843.00	6,575,400	貸付有価証券 3,700株(700株)
ゴルフダイジェスト・オンライン	5,500	1,013.00	5,571,500	貸付有価証券 200株
B E E N O S	2,100	1,593.00	3,345,300	貸付有価証券 600株(600株)
あさひ	10,200	1,321.00	13,474,200	
日本調剤	4,800	3,470.00	16,656,000	貸付有価証券 1,500株
コスモス薬品	6,900	19,940.00	137,586,000	貸付有価証券 300株
トーエル	6,600	997.00	6,580,200	
一六堂	2,900	441.00	1,278,900	
オンリー	2,100	888.00	1,864,800	
セブン&アイ・ホールディングス	571,800	4,464.00	2,552,515,200	
薬王堂	5,900	3,355.00	19,794,500	貸付有価証券 2,700株
クリエイト・レストランツ・ホールディング	36,700	1,248.00	45,801,600	貸付有価証券 17,800株
ツルハホールディングス	29,500	15,590.00	459,905,000	
サンマルクホールディングス	9,800	3,195.00	31,311,000	
フェリシモ	3,500	1,273.00	4,455,500	
トリドールホールディングス	16,800	3,515.00	59,052,000	
T O K Y O B A S E	2,900	4,260.00	12,354,000	貸付有価証券 1,300株
サツドラホールディングス	2,200	1,952.00	4,294,400	貸付有価証券 800株
ダイユー・リックホールディングス	6,400	1,328.00	8,499,200	貸付有価証券 700株
パロックジャパンリミテッド	10,900	903.00	9,842,700	貸付有価証券 5,200株(700株)
クスリのアオキホールディングス	10,800	6,160.00	66,528,000	貸付有価証券 5,000株
スシローグローバルホールディングス	13,100	4,570.00	59,867,000	貸付有価証券 2,600株
L I X I L ビバ	13,000	2,085.00	27,105,000	

メディカルシステムネットワーク	15,400	591.00	9,101,400	貸付有価証券 7,300株
総合メディカル	5,900	6,150.00	36,285,000	
はるやまホールディングス	6,400	1,077.00	6,892,800	貸付有価証券 2,800株
ノジマ	24,000	2,573.00	61,752,000	
カップ・クリエイト	17,000	1,272.00	21,624,000	貸付有価証券 1,700株（200株）
ライトオン	11,500	912.00	10,488,000	貸付有価証券 5,400株
ジーンズメイト	4,200	807.00	3,389,400	貸付有価証券 2,000株（2,000株）
良品計画	18,100	36,000.00	651,600,000	
三城ホールディングス	16,900	529.00	8,940,100	
アドヴァン	13,900	1,092.00	15,178,800	貸付有価証券 300株（100株）
アルビス	3,100	3,330.00	10,323,000	貸付有価証券 200株（100株）
コナカ	17,400	589.00	10,248,600	
ハウス オブ ローゼ	1,700	1,768.00	3,005,600	
G - 7ホールディングス	4,000	2,467.00	9,868,000	
イオン北海道	13,700	812.00	11,124,400	貸付有価証券 6,400株
コジマ	23,500	354.00	8,319,000	貸付有価証券 900株
ヒマラヤ	3,700	1,243.00	4,599,100	貸付有価証券 800株
コーナン商事	19,400	2,568.00	49,819,200	貸付有価証券 9,100株
エコス	5,500	1,286.00	7,073,000	貸付有価証券 2,500株（100株）
ワタミ	16,100	1,271.00	20,463,100	
マルシェ	3,600	814.00	2,930,400	貸付有価証券 1,100株
ドンキホーテホールディングス	88,400	6,020.00	532,168,000	
西松屋チェーン	29,900	1,247.00	37,285,300	貸付有価証券 13,800株（1,400株）
ゼンショーホールディングス	70,800	2,222.00	157,317,600	貸付有価証券 30,200株（17,400株）
幸楽苑ホールディングス	8,700	1,869.00	16,260,300	貸付有価証券

				4,000株
ハークスレイ	3,300	1,099.00	3,626,700	
サイゼリヤ	20,200	3,100.00	62,620,000	
V Tホールディングス	46,200	550.00	25,410,000	貸付有価証券 7,500株
魚力	3,800	1,184.00	4,499,200	
ポブラ	3,500	839.00	2,936,500	貸付有価証券 1,600株
フジ・コーポレーション	2,400	2,512.00	6,028,800	
ユナイテッドアローズ	16,900	4,150.00	70,135,000	貸付有価証券 1,400株
ハイデイ日高	14,900	3,305.00	49,244,500	貸付有価証券 300株(300株)
京都きもの友禅	8,700	777.00	6,759,900	貸付有価証券 4,100株
コロワイド	45,300	2,419.00	109,580,700	貸付有価証券 21,000株
ピーシーデポコーポレーション	20,400	755.00	15,402,000	貸付有価証券 900株(800株)
壱番屋	9,600	4,505.00	43,248,000	貸付有価証券 4,400株
トップカルチャー	4,900	487.00	2,386,300	貸付有価証券 2,300株(2,200株)
P L A N T	3,100	1,380.00	4,278,000	貸付有価証券 600株
スギホールディングス	30,000	5,850.00	175,500,000	貸付有価証券 13,900株(100株)
ヴィア・ホールディングス	11,900	703.00	8,365,700	貸付有価証券 5,500株
スクロール	21,000	448.00	9,408,000	
ヨンドシーホールディングス	13,900	2,687.00	37,349,300	貸付有価証券 6,500株(5,200株)
ユニー・ファミリーマートホールディングス	43,600	7,850.00	342,260,000	貸付有価証券 5,600株(100株)
木曽路	16,700	2,733.00	45,641,100	
S R Sホールディングス	16,100	950.00	15,295,000	貸付有価証券 7,400株
千趣会	24,700	612.00	15,116,400	貸付有価証券 1,200株
タカキュー	10,500	228.00	2,394,000	貸付有価証券 4,900株

ケーヨー	25,200	625.00	15,750,000	貸付有価証券 10,400株
上新電機	16,100	3,685.00	59,328,500	
日本瓦斯	25,100	4,425.00	111,067,500	貸付有価証券 1,200株（1,100株）
ロイヤルホールディングス	24,200	2,834.00	68,582,800	
東天紅	1,000	1,890.00	1,890,000	
いなげや	15,200	1,824.00	27,724,800	
島忠	32,900	3,490.00	114,821,000	貸付有価証券 11,300株（11,300株）
チヨダ	16,100	2,759.00	44,419,900	貸付有価証券 900株（400株）
ライフコーポレーション	10,300	2,872.00	29,581,600	
リンガーハット	16,800	2,433.00	40,874,400	貸付有価証券 7,800株（100株）
さが美グループホールディングス	12,000	122.00	1,464,000	貸付有価証券 5,000株
MrMaxHD	17,000	771.00	13,107,000	
テナアライド	12,600	484.00	6,098,400	貸付有価証券 5,700株
AOKIホールディングス	27,300	1,659.00	45,290,700	
オークワ	19,000	1,073.00	20,387,000	貸付有価証券 8,000株
コメリ	21,100	3,015.00	63,616,500	貸付有価証券 1,100株
青山商事	26,200	4,435.00	116,197,000	
しまむら	15,900	12,960.00	206,064,000	貸付有価証券 2,800株
はせがわ	7,200	492.00	3,542,400	貸付有価証券 400株（400株）
高島屋	214,000	1,106.00	236,684,000	貸付有価証券 2,000株（1,000株）
松屋	27,500	1,546.00	42,515,000	貸付有価証券 12,900株（1,700株）
エイチ・ツー・オー テイリング	64,600	2,115.00	136,629,000	
近鉄百貨店	5,200	3,895.00	20,254,000	貸付有価証券 2,400株
パルコ	13,100	1,457.00	19,086,700	

丸井グループ	130,600	2,004.00	261,722,400	貸付有価証券 10,400株
アクシアル リテイリング	11,300	4,225.00	47,742,500	
井筒屋	7,400	406.00	3,004,400	貸付有価証券 400株
イオン	524,900	1,883.00	988,386,700	貸付有価証券 246,700株（24,900株）
イズミ	24,700	7,110.00	175,617,000	
東武ストア	1,600	3,060.00	4,896,000	貸付有価証券 700株
平和堂	27,700	2,367.00	65,565,900	貸付有価証券 13,000株
フジ	16,300	2,239.00	36,495,700	
ヤオコー	15,500	5,950.00	92,225,000	
ゼビオホールディングス	18,500	2,205.00	40,792,500	
ケーズホールディングス	57,800	3,030.00	175,134,000	
Olympicグループ	8,000	594.00	4,752,000	
日産東京販売ホールディングス	20,100	398.00	7,999,800	貸付有価証券 9,300株
Genky Drug Stores	5,300	3,465.00	18,364,500	貸付有価証券 2,400株
アインホールディングス	18,300	6,540.00	119,682,000	貸付有価証券 1,400株（600株）
元気寿司	3,400	2,762.00	9,390,800	貸付有価証券 1,500株
ヤマダ電機	457,200	681.00	311,353,200	貸付有価証券 214,800株（69,400株）
アークランドサカモト	23,100	1,790.00	41,349,000	
ニトリホールディングス	54,100	18,045.00	976,234,500	
グルメ杵屋	10,000	1,158.00	11,580,000	
愛眼	10,900	483.00	5,264,700	貸付有価証券 5,100株（3,500株）
ケーユーホールディングス	7,100	1,088.00	7,724,800	貸付有価証券 100株
吉野家ホールディングス	44,800	1,952.00	87,449,600	貸付有価証券 9,500株
松屋フーズ	6,600	3,830.00	25,278,000	貸付有価証券 200株（200株）



サガミチェーン	18,200	1,381.00	25,134,200	貸付有価証券 8,400株
関西スーパーマーケット	10,300	1,139.00	11,731,700	貸付有価証券 4,900株(4,700株)
王将フードサービス	10,000	5,020.00	50,200,000	貸付有価証券 500株
ブレナス	15,300	2,111.00	32,298,300	貸付有価証券 7,100株(1,000株)
ミニストップ	10,100	2,195.00	22,169,500	貸付有価証券 4,700株(700株)
アークス	25,600	2,631.00	67,353,600	貸付有価証券 100株(100株)
パローホールディングス	31,700	2,957.00	93,736,900	貸付有価証券 200株(200株)
藤久	1,100	1,670.00	1,837,000	
ベルク	6,100	6,230.00	38,003,000	
大庄	7,300	1,714.00	12,512,200	貸付有価証券 3,400株
ファーストリテイリング	22,800	43,670.00	995,676,000	貸付有価証券 1,000株(200株)
サンドラッグ	57,800	4,955.00	286,399,000	
サックスパーホールディングス	12,800	1,162.00	14,873,600	貸付有価証券 4,900株(1,800株)
ヤマザワ	2,800	1,740.00	4,872,000	貸付有価証券 1,300株
やまや	2,800	2,779.00	7,781,200	貸付有価証券 1,300株
ベルーナ	33,500	1,278.00	42,813,000	
島根銀行	2,900	1,418.00	4,112,200	
じもとホールディングス	92,300	191.00	17,629,300	
めぶきフィナンシャルグループ	709,800	450.00	319,410,000	
東京ＴＹフィナンシャルグループ	18,500	2,786.00	51,541,000	
九州フィナンシャルグループ	224,200	629.00	141,021,800	
ゆうちょ銀行	387,000	1,477.00	571,599,000	貸付有価証券 100株
富山第一銀行	34,700	517.00	17,939,900	貸付有価証券 16,400株
コンコルディア・フィナ	830,600	629.00	522,447,400	

ンシャルグループ				
西日本フィナンシャル ホールディングス	92,700	1,351.00	125,237,700	
新生銀行	118,300	1,755.00	207,616,500	貸付有価証券 1,700株（1,700株）
あおぞら銀行	81,400	4,490.00	365,486,000	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	9,651,600	793.60	7,659,509,760	
りそなホールディングス	1,499,100	633.70	949,979,670	
三井住友トラスト・ホールディングス	268,600	4,444.00	1,193,658,400	
三井住友フィナンシャルグループ	1,034,000	4,831.00	4,995,254,000	
第四銀行	16,800	4,985.00	83,748,000	
北越銀行	13,700	2,411.00	33,030,700	
千葉銀行	489,000	924.00	451,836,000	貸付有価証券 1,000株
群馬銀行	277,500	668.00	185,370,000	
武蔵野銀行	21,800	3,615.00	78,807,000	
千葉興業銀行	37,500	502.00	18,825,000	
筑波銀行	56,800	373.00	21,186,400	
七十七銀行	42,900	2,745.00	117,760,500	
青森銀行	10,600	3,455.00	36,623,000	貸付有価証券 4,700株（1,900株）
秋田銀行	8,800	2,960.00	26,048,000	
山形銀行	15,400	2,435.00	37,499,000	貸付有価証券 7,300株（1,600株）
岩手銀行	9,500	4,330.00	41,135,000	
東邦銀行	122,200	402.00	49,124,400	貸付有価証券 1,100株（1,100株）
東北銀行	7,000	1,490.00	10,430,000	
みちのく銀行	8,800	1,809.00	15,919,200	貸付有価証券 2,000株（2,000株）
ふくおかフィナンシャルグループ	555,000	583.00	323,565,000	
静岡銀行	361,000	1,129.00	407,569,000	貸付有価証券 22,000株
十六銀行	18,300	2,968.00	54,314,400	
スルガ銀行	139,800	2,013.00	281,417,400	貸付有価証券 1,400株

八十二銀行	247,300	650.00	160,745,000	
山梨中央銀行	85,000	442.00	37,570,000	
大垣共立銀行	21,600	2,830.00	61,128,000	
福井銀行	11,700	2,655.00	31,063,500	貸付有価証券 500株
北國銀行	15,500	4,345.00	67,347,500	
清水銀行	4,600	3,015.00	13,869,000	
富山銀行	2,600	4,040.00	10,504,000	
滋賀銀行	128,000	568.00	72,704,000	貸付有価証券 6,000株（6,000株）
南都銀行	16,000	3,060.00	48,960,000	
百五銀行	131,100	537.00	70,400,700	
京都銀行	52,200	6,120.00	319,464,000	貸付有価証券 7,200株
紀陽銀行	51,400	1,794.00	92,211,600	
三重銀行	6,100	2,383.00	14,536,300	
ほくほくフィナンシャル グループ	90,900	1,585.00	144,076,500	
広島銀行	201,700	869.00	175,277,300	
山陰合同銀行	81,000	1,049.00	84,969,000	
中国銀行	94,500	1,368.00	129,276,000	
鳥取銀行	4,300	1,792.00	7,705,600	
伊予銀行	194,900	882.00	171,901,800	貸付有価証券 1,200株
百十四銀行	145,000	364.00	52,780,000	
四国銀行	20,900	1,563.00	32,666,700	
阿波銀行	109,000	668.00	72,812,000	
大分銀行	7,900	4,285.00	33,851,500	貸付有価証券 3,700株
宮崎銀行	9,100	3,565.00	32,441,500	
佐賀銀行	8,300	2,589.00	21,488,700	
十八銀行	84,000	283.00	23,772,000	
沖縄銀行	13,300	4,440.00	59,052,000	
琉球銀行	26,500	1,637.00	43,380,500	
セブン銀行	512,400	380.00	194,712,000	貸付有価証券 233,500株
みずほフィナンシャルグ ループ	18,560,900	202.80	3,764,150,520	
高知銀行	5,000	1,367.00	6,835,000	

山口フィナンシャルグループ	128,000	1,289.00	164,992,000	
長野銀行	4,500	1,906.00	8,577,000	貸付有価証券 2,100株（300株）
名古屋銀行	11,000	4,080.00	44,880,000	貸付有価証券 5,200株（1,100株）
北洋銀行	205,900	377.00	77,624,300	
愛知銀行	4,600	5,470.00	25,162,000	
第三銀行	7,700	1,684.00	12,966,800	
中京銀行	5,600	2,360.00	13,216,000	
大光銀行	4,700	2,415.00	11,350,500	
愛媛銀行	19,000	1,298.00	24,662,000	貸付有価証券 3,600株
トマト銀行	5,300	1,537.00	8,146,100	
みなと銀行	12,400	2,105.00	26,102,000	貸付有価証券 5,800株（200株）
京葉銀行	121,000	504.00	60,984,000	
関西アーバン銀行	19,000	1,426.00	27,094,000	貸付有価証券 9,000株
栃木銀行	70,700	433.00	30,613,100	貸付有価証券 800株
北日本銀行	4,300	3,070.00	13,201,000	
東和銀行	24,000	1,393.00	33,432,000	
福島銀行	12,900	826.00	10,655,400	貸付有価証券 4,400株
大東銀行	6,600	1,450.00	9,570,000	
トモニホールディングス	112,700	493.00	55,561,100	貸付有価証券 5,600株（1,900株）
フィデアホールディングス	132,600	199.00	26,387,400	
池田泉州ホールディングス	145,000	424.00	61,480,000	貸付有価証券 400株（400株）
F P G	47,700	1,407.00	67,113,900	
マーキュリアインベストメント	2,800	1,269.00	3,553,200	貸付有価証券 1,300株
S B Iホールディングス	154,500	2,554.00	394,593,000	貸付有価証券 58,000株（2,500株）
日本アジア投資	12,300	361.00	4,440,300	貸付有価証券 5,200株（1,100株）
ジャフコ	19,600	5,440.00	106,624,000	

大和証券グループ本社	1,169,000	725.70	848,343,300	
野村ホールディングス	2,350,200	666.40	1,566,173,280	
岡三証券グループ	116,000	694.00	80,504,000	貸付有価証券 7,000株
丸三証券	43,500	1,015.00	44,152,500	
東洋証券	49,000	316.00	15,484,000	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	151,300	789.00	119,375,700	
光世証券	3,300	1,428.00	4,712,400	貸付有価証券 1,500株
水戸証券	42,300	397.00	16,793,100	
いちよし証券	28,700	1,296.00	37,195,200	
松井証券	66,900	1,058.00	70,780,200	貸付有価証券 100株
だいこう証券ビジネス	6,600	667.00	4,402,200	
マネックスグループ	144,800	381.00	55,168,800	
カブドットコム証券	87,400	379.00	33,124,600	
極東証券	18,300	1,596.00	29,206,800	
岩井コスモホールディングス	14,000	1,381.00	19,334,000	
藍澤証券	25,600	767.00	19,635,200	
マネーパートナーズグループ	17,400	386.00	6,716,400	貸付有価証券 8,400株
小林洋行	3,900	292.00	1,138,800	貸付有価証券 300株
かんぼ生命保険	51,600	2,811.00	145,047,600	貸付有価証券 1,200株
SOMPOホールディングス	267,900	4,170.00	1,117,143,000	
アニコムホールディングス	9,300	3,535.00	32,875,500	貸付有価証券 2,600株
MS&ADインシュアランスグループホール	357,200	3,398.00	1,213,765,600	
ソニーフィナンシャルホールディングス	112,200	2,014.00	225,970,800	貸付有価証券 11,900株
第一生命ホールディングス	772,800	2,209.50	1,707,501,600	
東京海上ホールディングス	514,700	5,109.00	2,629,602,300	
アドバンテッジリスクマ	3,300	1,372.00	4,527,600	貸付有価証券

ネジメント				1,500株
T & Dホールディングス	422,500	1,848.50	780,991,250	
アドバンスクリエイト	3,200	1,963.00	6,281,600	
全国保証	38,500	4,805.00	184,992,500	貸付有価証券 17,400株
イントラスト	1,100	1,755.00	1,930,500	貸付有価証券 400株
アルヒ	11,600	1,461.00	16,947,600	貸付有価証券 600株
クレディセゾン	103,700	1,866.00	193,504,200	
アクリーティブ	7,500	358.00	2,685,000	貸付有価証券 1,400株(100株)
芙蓉総合リース	15,600	7,230.00	112,788,000	
興銀リース	25,700	2,766.00	71,086,200	
東京センチュリー	27,500	6,170.00	169,675,000	
日本証券金融	55,900	666.00	37,229,400	
アイフル	229,200	378.00	86,637,600	貸付有価証券 89,000株(800株)
リコーリース	10,700	3,600.00	38,520,000	貸付有価証券 2,100株
イオンフィナンシャル サービス	97,000	2,505.00	242,985,000	貸付有価証券 4,400株(100株)
アコム	274,600	480.00	131,808,000	貸付有価証券 130,800株
ジャックス	16,600	2,553.00	42,379,800	貸付有価証券 600株
オリエントコーポレー ション	295,600	173.00	51,138,800	貸付有価証券 138,700株
日立キャピタル	37,600	2,876.00	108,137,600	
アプラスフィナンシャル	65,500	107.00	7,008,500	貸付有価証券 31,400株
オリックス	911,200	1,933.00	1,761,349,600	
三菱UFJリース	346,700	680.00	235,756,000	
九州リースサービス	5,900	860.00	5,074,000	貸付有価証券 2,700株
日本取引所グループ	401,400	1,850.00	742,590,000	
イー・ギャランティ	3,600	3,820.00	13,752,000	貸付有価証券 1,400株
アサックス	1,900	1,918.00	3,644,200	
NECキャピタルソ	5,600	2,116.00	11,849,600	

リユーション				
いちご	195,200	463.00	90,377,600	貸付有価証券 31,100株
日本駐車場開発	164,800	186.00	30,652,800	
ヒューリック	285,100	1,240.00	353,524,000	
三栄建築設計	5,500	2,158.00	11,869,000	貸付有価証券 2,500株
スター・マイカ	5,000	1,841.00	9,205,000	貸付有価証券 400株（100株）
野村不動産ホールディングス	90,800	2,617.00	237,623,600	
三重交通グループホールディングス	27,700	502.00	13,905,400	貸付有価証券 11,700株（100株）
サムティ	11,600	1,883.00	21,842,800	貸付有価証券 3,400株（3,000株）
ディア・ライフ	13,700	543.00	7,439,100	貸付有価証券 800株（400株）
コーセーアールイー	2,300	1,090.00	2,507,000	貸付有価証券 1,000株
エー・ディー・ワークス	181,100	42.00	7,606,200	貸付有価証券 85,100株
日本商業開発	7,700	1,904.00	14,660,800	貸付有価証券 1,700株（500株）
プレサンスコーポレーション	18,700	1,645.00	30,761,500	
ユニゾホールディングス	15,900	2,978.00	47,350,200	
THEグローバル社	6,400	930.00	5,952,000	貸付有価証券 3,000株
日本管理センター	9,000	1,752.00	15,768,000	貸付有価証券 1,400株（100株）
サンセイランディック	4,000	1,374.00	5,496,000	貸付有価証券 100株
エストラスト	1,900	1,030.00	1,957,000	貸付有価証券 800株
フージャースホールディングス	33,200	771.00	25,597,200	貸付有価証券 7,700株（600株）
オープンハウス	22,200	6,690.00	148,518,000	
東急不動産ホールディングス	330,700	812.00	268,528,400	
飯田グループホールディングス	114,000	1,992.00	227,088,000	貸付有価証券 9,300株（2,100株）
イーランド	1,600	1,228.00	1,964,800	貸付有価証券

				100株
ムゲンエステート	8,400	1,291.00	10,844,400	貸付有価証券 400株（400株）
ファーストブラザーズ	3,700	1,435.00	5,309,500	貸付有価証券 1,700株
ハウズドゥ	2,200	2,791.00	6,140,200	貸付有価証券 1,000株
シーアールイー	2,200	1,626.00	3,577,200	
ケイアイスター不動産	4,900	2,780.00	13,622,000	
パーク24	75,700	2,638.00	199,696,600	貸付有価証券 12,600株（1,500株）
パラカ	4,400	2,480.00	10,912,000	
三井不動産	682,100	2,651.50	1,808,588,150	
三菱地所	1,016,800	1,914.50	1,946,663,600	
平和不動産	24,100	2,027.00	48,850,700	
東京建物	149,300	1,735.00	259,035,500	
ダイビル	35,200	1,343.00	47,273,600	
京阪神ビルディング	22,600	866.00	19,571,600	
住友不動産	328,000	3,989.00	1,308,392,000	
大京	21,800	2,222.00	48,439,600	
テーオーシー	47,100	857.00	40,364,700	貸付有価証券 1,700株
東京楽天地	2,200	5,160.00	11,352,000	
レオパレス21	163,000	835.00	136,105,000	
スターツコーポレーション	18,600	2,828.00	52,600,800	
フジ住宅	17,400	872.00	15,172,800	貸付有価証券 1,000株
空港施設	14,200	632.00	8,974,400	
明和地所	7,500	806.00	6,045,000	
ゴールドクレスト	10,800	2,214.00	23,911,200	貸付有価証券 200株
日本エスリード	5,300	2,200.00	11,660,000	
日神不動産	18,200	803.00	14,614,600	
日本エスコン	24,500	974.00	23,863,000	貸付有価証券 10,900株（4,700株）
タカラレーベン	64,000	470.00	30,080,000	貸付有価証券 21,100株（800株）
サンヨーハウジング名古屋	7,000	1,226.00	8,582,000	



屋				
イオンモール	88,000	2,222.00	195,536,000	貸付有価証券 20,400株
ファースト住建	5,100	1,756.00	8,955,600	
カチタス	14,000	3,240.00	45,360,000	貸付有価証券 2,600株
トーセイ	16,600	1,331.00	22,094,600	
穴吹興産	1,500	3,005.00	4,507,500	
エヌ・ティ・ティ都市開 発	84,900	1,325.00	112,492,500	
サンフロンティア不動産	16,500	1,205.00	19,882,500	
エフ・ジェー・ネクスト	10,400	876.00	9,110,400	
インテリックス	3,800	1,135.00	4,313,000	
ランドビジネス	8,100	331.00	2,681,100	貸付有価証券 800株
グランディハウス	11,900	483.00	5,747,700	
日本空港ビルデング	40,000	4,015.00	160,600,000	
日本工営	8,900	2,927.00	26,050,300	
L I F U L L	46,000	1,034.00	47,564,000	貸付有価証券 10,100株
ジェイエシーリクルー トメント	10,700	2,224.00	23,796,800	貸付有価証券 4,900株（500株）
日本M&Aセンター	45,800	6,710.00	307,318,000	
メンバーズ	3,300	826.00	2,725,800	
中広	1,400	723.00	1,012,200	
タケエイ	13,700	1,264.00	17,316,800	貸付有価証券 200株
トラスト・テック	5,900	3,175.00	18,732,500	
コシダカホールディング ス	6,900	6,570.00	45,333,000	貸付有価証券 1,000株（1,000株）
パソナグループ	12,500	2,361.00	29,512,500	貸付有価証券 5,700株（1,600株）
C D S	3,600	1,322.00	4,759,200	貸付有価証券 200株
リンクアンドモチベー ション	24,300	1,016.00	24,688,800	貸付有価証券 11,400株
G C A	15,000	945.00	14,175,000	貸付有価証券 1,300株（1,300株）
エス・エム・エス	26,100	4,400.00	114,840,000	貸付有価証券 10,400株

パーソルホールディングス	122,100	2,781.00	339,560,100	
リニカル	8,500	1,377.00	11,704,500	貸付有価証券 3,900株（400株）
クックパッド	41,600	597.00	24,835,200	貸付有価証券 19,500株（1,000株）
エスクリ	4,600	984.00	4,526,400	
アイ・ケイ・ケイ	7,700	754.00	5,805,800	
学情	6,000	1,599.00	9,594,000	貸付有価証券 2,200株（500株）
スタジオアリス	6,700	2,716.00	18,197,200	
シミックホールディングス	7,300	2,677.00	19,542,100	貸付有価証券 400株
N J S	3,200	1,624.00	5,196,800	
総合警備保障	52,700	5,320.00	280,364,000	
カカクコム	101,700	1,993.00	202,688,100	貸付有価証券 48,400株
セントケア・ホールディング	5,600	738.00	4,132,800	貸付有価証券 2,500株
サイネックス	1,900	845.00	1,605,500	
ルネサンス	6,400	1,766.00	11,302,400	貸付有価証券 3,000株
ディップ	18,700	3,400.00	63,580,000	貸付有価証券 8,600株
オプトホールディング	9,200	1,149.00	10,570,800	貸付有価証券 4,300株
新日本科学	16,100	523.00	8,420,300	貸付有価証券 7,600株
ツクイ	31,200	832.00	25,958,400	
キャリアデザインセンター	3,000	2,181.00	6,543,000	
エムスリー	139,300	4,460.00	621,278,000	貸付有価証券 32,100株
ツカダ・グローバルホールディング	10,500	618.00	6,489,000	貸付有価証券 1,100株
プラス	700	1,026.00	718,200	
アウトソーシング	39,500	2,026.00	80,027,000	貸付有価証券 14,800株
ウェルネット	13,300	1,147.00	15,255,100	貸付有価証券 4,900株
ワールドホールディング	4,400	4,000.00	17,600,000	貸付有価証券

ス				2,000株(500株)
ディー・エヌ・エー	71,300	1,930.00	137,609,000	貸付有価証券 21,300株(3,200株)
博報堂D Yホールディングス	183,900	1,594.00	293,136,600	
ぐるなび	20,900	1,383.00	28,904,700	貸付有価証券 9,800株(100株)
エスアールジータカミヤ	15,600	672.00	10,483,200	貸付有価証券 2,400株(500株)
ジャパンベストレスキューシステム	16,400	810.00	13,284,000	貸付有価証券 1,700株
ファンコミュニケーションズ	36,800	751.00	27,636,800	貸付有価証券 500株(500株)
ライク	5,200	2,144.00	11,148,800	貸付有価証券 2,400株
ビジネス・ブレークスルー	6,100	477.00	2,909,700	
W D Bホールディングス	6,000	4,180.00	25,080,000	
ティア	6,900	1,073.00	7,403,700	貸付有価証券 500株(500株)
C D G	1,200	1,715.00	2,058,000	貸付有価証券 400株
バリューコマース	11,900	1,337.00	15,910,300	貸付有価証券 1,400株(300株)
インフォマート	66,900	920.00	61,548,000	貸付有価証券 8,100株
J Pホールディングス	41,600	308.00	12,812,800	
E P Sホールディングス	19,900	2,388.00	47,521,200	
レックス	3,300	912.00	3,009,600	
プレステージ・インターナショナル	27,500	1,381.00	37,977,500	貸付有価証券 2,100株
アミューズ	8,800	3,630.00	31,944,000	
ドリームインキュベータ	4,400	2,738.00	12,047,200	
クイック	8,200	2,066.00	16,941,200	
T A C	8,000	318.00	2,544,000	貸付有価証券 3,700株(3,700株)
ケネディクス	175,300	695.00	121,833,500	貸付有価証券 3,300株
電通	161,200	4,960.00	799,552,000	
テイクアンドギヴ・ニーズ	6,200	958.00	5,939,600	貸付有価証券 2,900株

ぴあ	4,400	5,490.00	24,156,000	貸付有価証券 2,000株（300株）
イオンファンタジー	4,200	4,940.00	20,748,000	貸付有価証券 2,000株（800株）
シーティーエス	13,500	780.00	10,530,000	貸付有価証券 2,400株
ネクシィーズグループ	5,200	1,731.00	9,001,200	貸付有価証券 2,300株（1,900株）
みらかホールディングス	39,400	4,315.00	170,011,000	
アルプス技研	11,600	2,286.00	26,517,600	貸付有価証券 600株
ダイオーズ	2,600	1,336.00	3,473,600	
日本空調サービス	13,800	765.00	10,557,000	
オリエンタルランド	156,400	10,755.00	1,682,082,000	貸付有価証券 900株（900株）
ダスキン	35,600	2,659.00	94,660,400	
明光ネットワークジャ パン	16,700	1,281.00	21,392,700	貸付有価証券 100株（100株）
ファルコホールディング ス	6,800	1,758.00	11,954,400	
秀英予備校	2,900	487.00	1,412,300	
田谷	2,400	675.00	1,620,000	
ラウンドワン	41,000	1,783.00	73,103,000	
リゾートトラスト	56,000	2,434.00	136,304,000	貸付有価証券 500株
ビー・エム・エル	17,000	2,612.00	44,404,000	
ワタベウェディング	2,100	610.00	1,281,000	
りらいあコミュニケー ションズ	20,900	1,329.00	27,776,100	
リソー教育	22,400	820.00	18,368,000	貸付有価証券 8,400株
早稲田アカデミー	1,900	1,790.00	3,401,000	
ユー・エス・エス	161,600	2,202.00	355,843,200	
東京個別指導学院	4,700	1,248.00	5,865,600	貸付有価証券 2,100株
サイバーエージェント	87,000	4,495.00	391,065,000	貸付有価証券 6,000株
楽天	678,600	938.00	636,526,800	貸付有価証券 5,300株
クリーク・アンド・リ	6,800	992.00	6,745,600	貸付有価証券

バー社				3,200株
テー・オー・ダブリュー	12,600	921.00	11,604,600	貸付有価証券 3,600株
セントラルスポーツ	4,900	3,970.00	19,453,000	貸付有価証券 100株
フルキャストホールディングス	11,600	2,643.00	30,658,800	貸付有価証券 3,500株
リソルホールディングス	1,400	4,360.00	6,104,000	
テクノプロ・ホールディングス	23,600	6,060.00	143,016,000	
アトラ	2,300	839.00	1,929,700	貸付有価証券 300株
インターワークス	2,900	1,100.00	3,190,000	貸付有価証券 100株（100株）
K e e P e r 技研	4,200	1,391.00	5,842,200	
ファーストロジック	2,000	951.00	1,902,000	貸付有価証券 900株（600株）
三機サービス	1,400	1,968.00	2,755,200	
G u n o s y	6,000	2,558.00	15,348,000	貸付有価証券 2,700株
デザインワン・ジャパン	2,600	1,241.00	3,226,600	貸付有価証券 1,200株
イー・ガーディアン	6,700	3,065.00	20,535,500	
リブセンス	8,500	547.00	4,649,500	貸付有価証券 3,900株（2,900株）
ジャパンマテリアル	12,100	4,130.00	49,973,000	貸付有価証券 3,600株
ベクトル	15,800	2,240.00	35,392,000	貸付有価証券 7,400株
ウチヤマホールディングス	6,500	613.00	3,984,500	貸付有価証券 3,000株
ライクキッズネクスト	1,400	2,005.00	2,807,000	貸付有価証券 600株（300株）
キャリアリンク	4,300	579.00	2,489,700	貸付有価証券 1,500株
I B J	10,500	1,092.00	11,466,000	貸付有価証券 1,200株（600株）
アサンテ	4,800	1,868.00	8,966,400	
N・フィールド	7,400	2,101.00	15,547,400	貸付有価証券 3,100株
バリューHR	3,000	2,273.00	6,819,000	貸付有価証券

				1,200株
M & A キャピタルパートナーズ	2,700	7,820.00	21,114,000	貸付有価証券 1,200株(100株)
ライドオンエクスプレスホールディングス	5,400	1,022.00	5,518,800	貸付有価証券 2,500株
E R I ホールディングス	3,700	961.00	3,555,700	貸付有価証券 900株
アビスト	1,900	4,975.00	9,452,500	貸付有価証券 600株(600株)
シグマクシス	5,300	1,575.00	8,347,500	貸付有価証券 2,400株
ウィルグループ	5,700	1,656.00	9,439,200	貸付有価証券 500株
エスクロー・エージェン ト・ジャパン	18,100	487.00	8,814,700	貸付有価証券 8,500株
日本ビューホテル	4,200	1,510.00	6,342,000	貸付有価証券 500株
リクルートホールディ ングス	1,021,000	2,677.50	2,733,727,500	
エラン	3,200	1,466.00	4,691,200	貸付有価証券 1,500株(1,200株)
土木管理総合試験所	4,000	602.00	2,408,000	貸付有価証券 1,800株
日本郵政	751,000	1,315.00	987,565,000	
ベルシステム24ホール ディングス	22,200	1,498.00	33,255,600	貸付有価証券 6,200株
鎌倉新書	1,800	2,270.00	4,086,000	貸付有価証券 800株
一蔵	1,700	1,053.00	1,790,100	
L I T A L I C O	2,300	1,700.00	3,910,000	貸付有価証券 700株(400株)
グローバルグループ	1,400	1,435.00	2,009,000	貸付有価証券 600株
エポラブルアジア	2,700	2,018.00	5,448,600	貸付有価証券 1,300株(600株)
ストライク	1,200	6,140.00	7,368,000	貸付有価証券 500株(400株)
ソラスト	7,900	2,551.00	20,152,900	
セラク	2,200	742.00	1,632,400	貸付有価証券 1,000株
インソース	1,600	3,325.00	5,320,000	貸付有価証券 700株

キャリアインデックス	1,300	1,892.00	2,459,600	貸付有価証券 600株(600株)
MS - Japan	1,000	5,940.00	5,940,000	
船場	1,900	1,260.00	2,394,000	
リログループ	72,400	3,050.00	220,820,000	
東祥	8,200	3,635.00	29,807,000	貸付有価証券 2,400株(1,500株)
エイチ・アイ・エス	20,600	3,995.00	82,297,000	貸付有価証券 9,600株(2,000株)
ラックランド	2,500	2,112.00	5,280,000	
共立メンテナンス	23,600	4,430.00	104,548,000	貸付有価証券 11,000株
イチネンホールディングス	14,800	1,542.00	22,821,600	
建設技術研究所	9,100	1,334.00	12,139,400	
スペース	8,600	1,346.00	11,575,600	
長大	3,900	802.00	3,127,800	貸付有価証券 1,800株(200株)
燦ホールディングス	3,100	2,651.00	8,218,100	
スバル興業	900	6,670.00	6,003,000	
東京テアトル	5,500	1,458.00	8,019,000	
タナベ経営	2,500	1,846.00	4,615,000	
ナガワ	2,600	4,250.00	11,050,000	
よみうりランド	2,900	4,750.00	13,775,000	
東京都競馬	9,900	3,715.00	36,778,500	
常磐興産	5,300	1,885.00	9,990,500	貸付有価証券 2,000株
カナモト	20,200	3,440.00	69,488,000	
東京ドーム	53,600	983.00	52,688,800	貸付有価証券 500株(500株)
西尾レントオール	11,600	3,850.00	44,660,000	
トランス・コスモス	14,700	2,902.00	42,659,400	
乃村工藝社	30,900	2,186.00	67,547,400	
藤田観光	5,200	3,200.00	16,640,000	貸付有価証券 2,400株
KNT - CTホールディングス	8,200	1,788.00	14,661,600	
日本管財	14,200	2,092.00	29,706,400	
トーカイ	12,800	2,578.00	32,998,400	

白洋舎	1,500	3,400.00	5,100,000	
セコム	140,400	7,927.00	1,112,950,800	貸付有価証券 100株
セントラル警備保障	6,400	2,475.00	15,840,000	貸付有価証券 2,900株
丹青社	27,100	1,069.00	28,969,900	貸付有価証券 5,100株
メイテック	15,500	6,050.00	93,775,000	
アサツー ディ・ケイ	5,400	3,645.00	19,683,000	貸付有価証券 400株
応用地質	14,900	1,453.00	21,649,700	貸付有価証券 200株
船井総研ホールディングス	27,500	2,200.00	60,500,000	貸付有価証券 1,400株
進学会ホールディングス	6,000	597.00	3,582,000	
オオバ	10,400	625.00	6,500,000	貸付有価証券 100株
いであ	2,700	1,113.00	3,005,100	貸付有価証券 200株
学究社	3,600	1,629.00	5,864,400	貸付有価証券 100株
ベネッセホールディングス	48,500	3,960.00	192,060,000	
イオンディライト	16,300	3,920.00	63,896,000	貸付有価証券 7,600株（200株）
ナック	8,900	912.00	8,116,800	
ニチイ学館	25,100	1,221.00	30,647,100	貸付有価証券 5,400株（5,400株）
ダイセキ	22,200	3,045.00	67,599,000	貸付有価証券 100株
ステップ	4,800	1,804.00	8,659,200	
小計	銘柄数：2,051		351,667,806,480	
	組入時価比率：98.0%		100.0%	
合計			351,667,806,480	

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

(注2)備考欄の貸付有価証券の（ ）内は、委託者の利害関係人である野村證券株式会社に対する貸付で、内書であります。

(2)株式以外の有価証券(平成30年 2月19日現在)



該当事項はありません。

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	平成30年 2月19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	7,502,411,224	-	7,323,660,000	178,952,428
合計	7,502,411,224	-	7,323,660,000	178,952,428

（注）時価の算定方法

### 1 先物取引

国内先物取引について

先物の評価においては、取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。

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。

## 国内債券マザーファンド

### 貸借対照表

（単位：円）

（平成30年 2月19日現在）

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	53,917,557
国債証券	19,850,197,250
未収利息	42,389,551
前払費用	7,812,413
流動資産合計	19,954,316,771
資産合計	19,954,316,771
負債の部	
流動負債	
未払解約金	2,357,277
未払利息	67
流動負債合計	2,357,344
負債合計	2,357,344
純資産の部	
元本等	
元本	14,851,070,619
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	5,100,888,808
元本等合計	19,951,959,427
純資産合計	19,951,959,427
負債純資産合計	19,954,316,771

## 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>国債証券</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、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p>
2.費用・収益の計上基準	<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>
3.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る場合、当該価額が異なることもあります。</p>

(貸借対照表に関する注記)

平成30年 2月19日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.3435円
(10,000口当たり純資産額)	(13,435円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 平成29年 2月18日 至 平成30年 2月19日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、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、金利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</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。</p> <p>    市場リスクの管理</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なっております。</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なっております。</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なっております。</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

平成30年 2月19日現在

## 1．貸借対照表計上額、時価及び差額

貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ  
ん。

## 2．時価の算定方法

## 国債証券

（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。

## （その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成30年 2月19日現在

	平成29年 2月18日
期首	
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	11,050,150,140円
同期中における追加設定元本額	22,447,946,610円
同期中における一部解約元本額	18,647,026,131円
期末元本額	14,851,070,619円
期末元本額の内訳*	
バランスセレクト30	569,160,034円
バランスセレクト50	636,683,106円
バランスセレクト70	266,965,933円
ネクストコア	307,484,377円
野村国内外マルチアセット（6資産）ファンド（適格機関投資家専用）	6,453,691,496円
バランスセレクト30（確定拠出年金向け）	24,585,045円
バランスセレクト50（確定拠出年金向け）	50,829,020円
バランスセレクト70（確定拠出年金向け）	21,394,060円
野村日本国債インデックスファンド（確定拠出年金向け）	4,395,628,875円
国内債券・株式バランスファンド（確定拠出年金向け）	122,666,634円
野村DC運用戦略ファンド	1,876,508,361円
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	125,473,678円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成30年 2月19日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(平成30年 2月19日現在)

（単位：円）

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	日本円	国庫債券 利付（2年）第375回	150,000,000	150,438,000	
		国庫債券 利付（2年）第376回	90,000,000	90,281,700	
		国庫債券 利付（2年）第377回	200,000,000	200,670,000	
		国庫債券 利付（2年）第378回	260,000,000	260,925,600	
		国庫債券 利付（2年）第379回	380,000,000	381,436,400	
		国庫債券 利付（2年）第380回	100,000,000	100,399,000	
		国庫債券 利付（2年）第382回	100,000,000	100,442,000	
		国庫債券 利付（5年）第118回	110,000,000	110,496,100	
		国庫債券 利付（5年）第119回	100,000,000	100,318,000	
		国庫債券 利付（5年）第120回	110,000,000	110,590,700	
		国庫債券 利付（5年）第121回	80,000,000	80,303,200	
		国庫債券 利付（5年）第122回	120,000,000	120,505,200	
		国庫債券 利付（5年）第123回	280,000,000	281,307,600	
		国庫債券 利付（5年）第124回	390,000,000	392,000,700	
		国庫債券 利付（5年）第125回	300,000,000	301,665,000	
		国庫債券 利付（5年）第126回	360,000,000	362,192,400	
		国庫債券 利付（5年）第127回	210,000,000	211,392,300	
		国庫債券 利付（5年）第128回	190,000,000	191,362,300	
		国庫債券 利付（5年）第129回	200,000,000	201,508,000	
		国庫債券 利付（5年）第130回	130,000,000	131,023,100	
		国庫債券 利付（5年）第131回	180,000,000	181,508,400	
		国庫債券 利付（5年）第132回	210,000,000	211,869,000	
		国庫債券 利付（5年）第133回	200,000,000	201,838,000	
		国庫債券 利付（5年）第134回	40,000,000	40,388,000	
		国庫債券 利付（40年）第1回	10,000,000	14,294,400	
		国庫債券 利付（40年）第2回	30,000,000	41,484,900	
		国庫債券 利付（40年）第3回	60,000,000	83,355,000	
		国庫債券 利付（40年）第4回	35,000,000	48,836,900	
		国庫債券 利付（40年）第5回	40,000,000	53,642,000	
		国庫債券 利付（40年）第6回	60,000,000	78,832,200	
		国庫債券 利付（40年）第7回	40,000,000	50,218,400	
		国庫債券 利付（40年）第8回	40,000,000	46,463,600	
国庫債券 利付（40年）第9回	90,000,000	75,420,900			

国庫債券 利付(40年)第10回	60,000,000	59,655,000	
国庫債券 利付(10年)第300回	35,000,000	35,620,900	
国庫債券 利付(10年)第301回	45,000,000	45,980,100	
国庫債券 利付(10年)第302回	40,000,000	40,820,800	
国庫債券 利付(10年)第303回	45,000,000	46,095,750	
国庫債券 利付(10年)第304回	30,000,000	30,683,100	
国庫債券 利付(10年)第305回	110,000,000	112,890,800	
国庫債券 利付(10年)第306回	45,000,000	46,426,950	
国庫債券 利付(10年)第307回	30,000,000	30,888,900	
国庫債券 利付(10年)第308回	30,000,000	30,997,200	
国庫債券 利付(10年)第309回	130,000,000	133,714,100	
国庫債券 利付(10年)第310回	30,000,000	30,868,800	
国庫債券 利付(10年)第311回	190,000,000	194,520,100	
国庫債券 利付(10年)第312回	70,000,000	72,620,800	
国庫債券 利付(10年)第314回	30,000,000	31,134,000	
国庫債券 利付(10年)第315回	70,000,000	73,084,900	
国庫債券 利付(10年)第316回	130,000,000	135,296,200	
国庫債券 利付(10年)第317回	30,000,000	31,315,200	
国庫債券 利付(10年)第318回	80,000,000	83,219,200	
国庫債券 利付(10年)第319回	70,000,000	73,269,000	
国庫債券 利付(10年)第320回	90,000,000	93,857,400	
国庫債券 利付(10年)第321回	200,000,000	209,084,000	

国庫債券 利付(10年)第322回	130,000,000	135,372,900	
国庫債券 利付(10年)第323回	70,000,000	73,056,900	
国庫債券 利付(10年)第324回	70,000,000	72,752,400	
国庫債券 利付(10年)第325回	240,000,000	249,876,000	
国庫債券 利付(10年)第326回	130,000,000	135,044,000	
国庫債券 利付(10年)第327回	180,000,000	187,857,000	
国庫債券 利付(10年)第328回	190,000,000	196,731,700	
国庫債券 利付(10年)第329回	180,000,000	188,521,200	
国庫債券 利付(10年)第330回	110,000,000	115,423,000	
国庫債券 利付(10年)第331回	120,000,000	124,572,000	
国庫債券 利付(10年)第332回	220,000,000	228,690,000	
国庫債券 利付(10年)第333回	240,000,000	249,732,000	
国庫債券 利付(10年)第334回	260,000,000	270,810,800	
国庫債券 利付(10年)第335回	130,000,000	134,763,200	
国庫債券 利付(10年)第336回	60,000,000	62,239,200	
国庫債券 利付(10年)第337回	150,000,000	153,543,000	
国庫債券 利付(10年)第338回	140,000,000	144,419,800	
国庫債券 利付(10年)第339回	150,000,000	154,735,500	
国庫債券 利付(10年)第340回	215,000,000	221,852,050	
国庫債券 利付(10年)第341回	270,000,000	276,663,600	
国庫債券 利付(10年)第342回	230,000,000	231,950,400	
国庫債券 利付(10年)第343回	230,000,000	231,817,000	

回			
国庫債券 利付(10年)第344回	240,000,000	241,747,200	
国庫債券 利付(10年)第345回	250,000,000	251,650,000	
国庫債券 利付(10年)第346回	330,000,000	331,937,100	
国庫債券 利付(10年)第347回	260,000,000	261,326,000	
国庫債券 利付(10年)第348回	210,000,000	210,999,600	
国庫債券 利付(10年)第349回	40,000,000	40,175,600	
国庫債券 利付(30年)第3回	40,000,000	50,337,200	
国庫債券 利付(30年)第5回	10,000,000	12,579,800	
国庫債券 利付(30年)第6回	10,000,000	12,908,500	
国庫債券 利付(30年)第7回	15,000,000	19,255,050	
国庫債券 利付(30年)第8回	20,000,000	24,340,800	
国庫債券 利付(30年)第9回	20,000,000	23,188,800	
国庫債券 利付(30年)第10回	30,000,000	33,485,100	
国庫債券 利付(30年)第11回	10,000,000	12,051,300	
国庫債券 利付(30年)第12回	10,000,000	12,669,400	
国庫債券 利付(30年)第13回	10,000,000	12,530,800	
国庫債券 利付(30年)第14回	30,000,000	39,509,100	
国庫債券 利付(30年)第15回	10,000,000	13,351,200	
国庫債券 利付(30年)第16回	10,000,000	13,379,200	
国庫債券 利付(30年)第17回	10,000,000	13,236,700	
国庫債券 利付(30年)第18回	20,000,000	26,177,800	
国庫債券 利付(30年)第19回	10,000,000	13,110,400	
国庫債券 利付(30年)第20回	10,000,000	13,471,000	
国庫債券 利付(30年)第21回	10,000,000	13,139,800	
国庫債券 利付(30年)第22回	20,000,000	27,010,800	
国庫債券 利付(30年)第23回	40,000,000	54,111,200	
国庫債券 利付(30年)第24回	10,000,000	13,549,500	
国庫債券 利付(30年)第25回	20,000,000	26,422,000	
国庫債券 利付(30年)第26回	20,000,000	26,780,200	
国庫債券 利付(30年)第27回	20,000,000	27,230,000	
国庫債券 利付(30年)第28回	30,000,000	40,945,500	

国庫債券 利付(30年)第29回	120,000,000	162,086,400	
国庫債券 利付(30年)第30回	50,000,000	66,776,500	
国庫債券 利付(30年)第31回	60,000,000	79,171,800	
国庫債券 利付(30年)第32回	90,000,000	121,002,300	
国庫債券 利付(30年)第33回	70,000,000	90,023,500	
国庫債券 利付(30年)第34回	60,000,000	79,942,800	
国庫債券 利付(30年)第35回	122,000,000	157,605,700	
国庫債券 利付(30年)第36回	70,000,000	90,614,300	
国庫債券 利付(30年)第37回	80,000,000	102,056,800	
国庫債券 利付(30年)第38回	30,000,000	37,641,000	
国庫債券 利付(30年)第39回	80,000,000	102,301,600	
国庫債券 利付(30年)第40回	30,000,000	37,690,200	
国庫債券 利付(30年)第41回	30,000,000	37,006,800	
国庫債券 利付(30年)第42回	60,000,000	74,046,000	
国庫債券 利付(30年)第43回	60,000,000	74,078,400	
国庫債券 利付(30年)第44回	50,000,000	61,758,000	
国庫債券 利付(30年)第45回	90,000,000	106,865,100	
国庫債券 利付(30年)第46回	100,000,000	118,748,000	
国庫債券 利付(30年)第47回	60,000,000	72,720,000	
国庫債券 利付(30年)第48回	80,000,000	93,052,000	
国庫債券 利付(30年)第49回	60,000,000	69,781,800	
国庫債券 利付(30年)第50回	30,000,000	30,347,700	
国庫債券 利付(30年)第51回	50,000,000	44,124,500	
国庫債券 利付(30年)第52回	40,000,000	37,295,200	
国庫債券 利付(30年)第53回	110,000,000	105,216,100	
国庫債券 利付(30年)第54回	70,000,000	70,498,400	
国庫債券 利付(30年)第55回	80,000,000	80,477,600	
国庫債券 利付(30年)第56回	30,000,000	30,144,000	
国庫債券 利付(20年)第42回	10,000,000	10,295,800	
国庫債券 利付(20年)第43回	10,000,000	10,480,700	
国庫債券 利付(20年)第44回	10,000,000	10,545,800	
国庫債券 利付(20年)第45回	10,000,000	10,525,000	
国庫債券 利付(20年)第46回	5,000,000	5,272,400	
国庫債券 利付(20年)第47回	15,000,000	15,900,900	
国庫債券 利付(20年)第48回	30,000,000	32,232,000	
国庫債券 利付(20年)第49回	40,000,000	42,744,400	



国庫債券	利付（20年）第52回	25,000,000	26,981,250
国庫債券	利付（20年）第53回	10,000,000	10,847,300
国庫債券	利付（20年）第54回	10,000,000	10,885,700
国庫債券	利付（20年）第55回	10,000,000	10,864,000
国庫債券	利付（20年）第56回	10,000,000	10,912,400
国庫債券	利付（20年）第57回	10,000,000	10,868,900
国庫債券	利付（20年）第58回	10,000,000	10,919,800
国庫債券	利付（20年）第59回	30,000,000	32,619,300
国庫債券	利付（20年）第60回	10,000,000	10,727,600
国庫債券	利付（20年）第61回	10,000,000	10,558,200
国庫債券	利付（20年）第62回	10,000,000	10,473,400
国庫債券	利付（20年）第63回	10,000,000	11,008,500
国庫債券	利付（20年）第64回	10,000,000	11,109,400
国庫債券	利付（20年）第65回	10,000,000	11,152,600
国庫債券	利付（20年）第66回	20,000,000	22,188,200
国庫債券	利付（20年）第67回	10,000,000	11,194,800
国庫債券	利付（20年）第68回	10,000,000	11,377,700
国庫債券	利付（20年）第69回	30,000,000	33,950,100
国庫債券	利付（20年）第70回	40,000,000	46,218,800
国庫債券	利付（20年）第71回	10,000,000	11,427,800
国庫債券	利付（20年）第72回	20,000,000	22,830,200
国庫債券	利付（20年）第73回	10,000,000	11,396,600
国庫債券	利付（20年）第74回	10,000,000	11,465,000
国庫債券	利付（20年）第75回	40,000,000	46,072,400
国庫債券	利付（20年）第76回	17,000,000	19,339,540
国庫債券	利付（20年）第77回	15,000,000	17,170,650
国庫債券	利付（20年）第78回	10,000,000	11,412,800
国庫債券	利付（20年）第79回	10,000,000	11,486,200
国庫債券	利付（20年）第80回	10,000,000	11,559,600
国庫債券	利付（20年）第81回	10,000,000	11,528,700
国庫債券	利付（20年）第82回	15,000,000	17,413,350
国庫債券	利付（20年）第83回	15,000,000	17,479,200
国庫債券	利付（20年）第84回	50,000,000	57,872,500
国庫債券	利付（20年）第85回	13,000,000	15,210,260
国庫債券	利付（20年）第86回	10,000,000	11,861,800
国庫債券	利付（20年）第88回	20,000,000	23,820,000

国庫債券 利付(20年)第90回	20,000,000	23,743,800	
国庫債券 利付(20年)第91回	10,000,000	11,957,500	
国庫債券 利付(20年)第92回	30,000,000	35,482,800	
国庫債券 利付(20年)第93回	20,000,000	23,565,400	
国庫債券 利付(20年)第94回	20,000,000	23,746,400	
国庫債券 利付(20年)第95回	10,000,000	12,105,400	
国庫債券 利付(20年)第96回	15,000,000	17,879,250	
国庫債券 利付(20年)第97回	50,000,000	60,304,500	
国庫債券 利付(20年)第99回	30,000,000	36,014,100	
国庫債券 利付(20年)第100回	20,000,000	24,273,600	
国庫債券 利付(20年)第101回	20,000,000	24,673,800	
国庫債券 利付(20年)第102回	20,000,000	24,764,600	
国庫債券 利付(20年)第103回	25,000,000	30,699,500	
国庫債券 利付(20年)第104回	10,000,000	12,074,900	
国庫債券 利付(20年)第105回	70,000,000	84,786,800	
国庫債券 利付(20年)第106回	10,000,000	12,217,300	
国庫債券 利付(20年)第107回	20,000,000	24,297,400	
国庫債券 利付(20年)第108回	80,000,000	95,475,200	
国庫債券 利付(20年)第109回	30,000,000	35,874,900	
国庫債券 利付(20年)第110回	20,000,000	24,354,200	
国庫債券 利付(20年)第111回	10,000,000	12,324,200	
国庫債券 利付(20年)第112回	35,000,000	42,743,400	
国庫債券 利付(20年)第113回	110,000,000	134,717,000	
国庫債券 利付(20年)第114回	130,000,000	159,645,200	
国庫債券 利付(20年)第115回	10,000,000	12,396,700	

国庫債券 利付(20年)第116回	10,000,000	12,431,100	
国庫債券 利付(20年)第117回	60,000,000	73,875,000	
国庫債券 利付(20年)第118回	40,000,000	48,896,400	
国庫債券 利付(20年)第119回	50,000,000	59,875,500	
国庫債券 利付(20年)第120回	10,000,000	11,733,500	
国庫債券 利付(20年)第121回	40,000,000	48,521,600	
国庫債券 利付(20年)第122回	20,000,000	24,014,600	
国庫債券 利付(20年)第123回	40,000,000	49,598,000	
国庫債券 利付(20年)第124回	20,000,000	24,548,400	
国庫債券 利付(20年)第125回	100,000,000	125,561,000	
国庫債券 利付(20年)第126回	30,000,000	36,903,300	
国庫債券 利付(20年)第127回	20,000,000	24,347,200	
国庫債券 利付(20年)第128回	70,000,000	85,390,200	
国庫債券 利付(20年)第129回	20,000,000	24,137,800	
国庫債券 利付(20年)第130回	70,000,000	84,637,000	
国庫債券 利付(20年)第131回	35,000,000	41,856,850	
国庫債券 利付(20年)第132回	30,000,000	35,909,700	
国庫債券 利付(20年)第133回	70,000,000	84,727,300	
国庫債券 利付(20年)第134回	30,000,000	36,371,400	
国庫債券 利付(20年)第135回	30,000,000	35,962,800	
国庫債券 利付(20年)第136回	50,000,000	59,217,000	
国庫債券 利付(20年)第137回	10,000,000	11,997,100	

回			
国庫債券 利付(20年)第138回	50,000,000	58,603,500	
国庫債券 利付(20年)第139回	10,000,000	11,858,900	
国庫債券 利付(20年)第140回	160,000,000	192,225,600	
国庫債券 利付(20年)第141回	40,000,000	48,120,400	
国庫債券 利付(20年)第142回	20,000,000	24,345,000	
国庫債券 利付(20年)第143回	40,000,000	47,567,600	
国庫債券 利付(20年)第144回	30,000,000	35,242,500	
国庫債券 利付(20年)第145回	80,000,000	96,410,400	
国庫債券 利付(20年)第146回	110,000,000	132,721,600	
国庫債券 利付(20年)第147回	210,000,000	250,303,200	
国庫債券 利付(20年)第148回	70,000,000	82,375,300	
国庫債券 利付(20年)第149回	70,000,000	82,432,000	
国庫債券 利付(20年)第150回	90,000,000	104,479,200	
国庫債券 利付(20年)第151回	120,000,000	135,454,800	
国庫債券 利付(20年)第152回	100,000,000	112,785,000	
国庫債券 利付(20年)第153回	120,000,000	137,276,400	
国庫債券 利付(20年)第154回	90,000,000	101,408,400	
国庫債券 利付(20年)第155回	100,000,000	109,166,000	
国庫債券 利付(20年)第156回	80,000,000	78,935,200	
国庫債券 利付(20年)第157回	120,000,000	113,955,600	
国庫債券 利付(20年)第158回	40,000,000	40,000,000	

	国庫債券 利付（20年）第159回	110,000,000	111,700,600	
	国庫債券 利付（20年）第160回	80,000,000	82,498,400	
	国庫債券 利付（20年）第161回	70,000,000	70,796,600	
	国庫債券 利付（20年）第162回	130,000,000	131,147,900	
小計	銘柄数：252 組入時価比率：99.5%	18,357,000,000	19,850,197,250	100.0%
合計			19,850,197,250	

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

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 外国株式MSCI - KOKUSA Iマザーファンド

### 貸借対照表

(単位：円)

(平成30年 2月19日現在)

<b>資産の部</b>	
流動資産	
預金	3,950,253,235
コール・ローン	984,639,496
株式	438,649,760,596
投資信託受益証券	18,937,345
投資証券	10,359,594,256
派生商品評価勘定	64,493,490
未収入金	91,482
未収配当金	582,390,443
差入委託証拠金	1,668,819,022
流動資産合計	456,278,979,365
資産合計	456,278,979,365
<b>負債の部</b>	
流動負債	
派生商品評価勘定	137,679,216
未払解約金	254,910,601
未払利息	1,233
その他未払費用	2,500,600
流動負債合計	395,091,650
負債合計	395,091,650
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	178,486,420,771
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	277,397,466,944

元本等合計	455,883,887,715
純資産合計	455,883,887,715
負債純資産合計	456,278,979,365

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

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

## (貸借対照表に関する注記)

平成30年 2月19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	2,5542円
(10,000口当たり純資産額)	(25,542円)

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 平成29年 2月18日 至 平成30年 2月19日
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する資産の価格変動リスクの低減を目的として、株価指数先物取引を行っております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p> <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 style="padding-left: 20px;">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 style="padding-left: 20px;">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 style="padding-left: 20px;">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

平成30年 2月19日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ	
ん。	

## 2. 時価の算定方法

## 株式

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

## 投資信託受益証券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

## 投資証券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

## 派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。

## コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

## （その他の注記）

## 元本の移動及び期末元本額の内訳

平成30年 2月19日現在	
期首	平成29年 2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	155,998,823,554円
同期中における追加設定元本額	47,901,833,061円
同期中における一部解約元本額	25,414,235,844円
期末元本額	178,486,420,771円
期末元本額の内訳*	
バランスセレクト30	51,193,665円
バランスセレクト50	157,020,554円
バランスセレクト70	166,814,999円
野村外国株式インデックスファンド	542,153,997円
野村世界6資産分散投信（安定コース）	2,525,193,927円
野村世界6資産分散投信（分配コース）	6,654,947,889円
野村世界6資産分散投信（成長コース）	4,456,628,897円
野村資産設計ファンド2015	21,083,991円
野村資産設計ファンド2020	24,458,406円
野村資産設計ファンド2025	35,475,933円
野村資産設計ファンド2030	38,095,170円
野村資産設計ファンド2035	28,346,867円
野村資産設計ファンド2040	73,037,765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）	32,845,368,763円
のむラップ・ファンド（保守型）	979,949,288円
のむラップ・ファンド（普通型）	5,777,866,040円
のむラップ・ファンド（積極型）	4,332,354,660円
野村資産設計ファンド2045	8,556,474円
野村インデックスファンド・外国株式	3,027,710,145円
マイ・ロード	1,473,028,077円
ネクストコア	67,843,174円
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	90,362,511円
野村外国株インデックスBコース（野村SMA・EW向け）	805,333,524円
野村世界6資産分散投信（配分変更コース）	1,081,307,472円
野村資産設計ファンド2050	13,940,468円



野村ターゲットデートファンド2016	2026 - 2028年目標型	4,798,957円
野村ターゲットデートファンド2016	2029 - 2031年目標型	1,436,178円
野村ターゲットデートファンド2016	2032 - 2034年目標型	955,836円
野村ターゲットデートファンド2016	2035 - 2037年目標型	578,945円
のむらップ・ファンド(やや保守型)		152,806,414円
のむらップ・ファンド(やや積極型)		212,951,336円
インデックス・ブレンド(タイプ)		2,033,233円
インデックス・ブレンド(タイプ)		2,426,638円
インデックス・ブレンド(タイプ)		10,257,083円
インデックス・ブレンド(タイプ)		2,380,995円
インデックス・ブレンド(タイプ)		9,077,425円
野村6資産均等バランス		9,240,248円
野村つみたて外国株投信		280,577,130円
野村外国株(含む新興国)インデックス Bコース(野村投資一任口座向け)		1,240,883,622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		126,373,286円
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国株式		286,581,477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)		333,248,133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)		303,008,155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)		2,506,839,203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)		2,683,770,681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)		2,436,865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)		12,492,126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)		3,829,205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)		43,168,108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)		497,312,742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)		389,618,910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)		152,879,737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)		49,832,235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)		203,484,185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)		3,680,517,191円
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)		425,820,204円
野村MSCI - KOKUSAIインデックスファンド(適格機関投資家専用)		55,676,900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)		426,342,686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)		6,593,372,152円
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)		2,218,459円
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)		12,606,217円
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)		14,010,178円
野村外国株式インデックスファンド・MSCI - KOKUSAI(確定拠出年金向け)		59,392,914,742円
マイバランス30(確定拠出年金向け)		1,276,480,207円
マイバランス50(確定拠出年金向け)		5,392,467,578円
マイバランス70(確定拠出年金向け)		6,143,827,727円
マイバランスDC30		835,324,524円
マイバランスDC50		1,511,057,788円
マイバランスDC70		1,232,366,111円
野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI - KOKUSAI		16,117,739,779円

野村DC運用戦略ファンド	413,219,099円
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	11,376,551円
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	115,399,879円
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	8,896,026円
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	17,708,364円
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	793,884円
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	885,910円
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	1,505,946円
野村資産設計ファンド(DC)2030	105,743円
野村資産設計ファンド(DC)2040	141,405円
野村資産設計ファンド(DC)2050	293,777円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成30年 2月19日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	米ドル	BAKER HUGHES, A GE CO, LLC	47,300	26.53	1,254,869.00	
		HALLIBURTON CO	99,700	47.50	4,735,750.00	
		HELMERICH & PAYNE	12,800	65.46	837,888.00	
		NATIONAL OILWELL VARCO INC	44,200	35.61	1,573,962.00	
		SCHLUMBERGER LTD	156,400	66.28	10,366,192.00	
		TECHNIPFMC PLC	51,600	29.61	1,527,876.00	
		ANADARKO PETE	63,300	59.18	3,746,094.00	
		ANDEAVOR	16,400	96.15	1,576,860.00	
		ANTERO RESOURCES CORP	27,000	18.93	511,110.00	
		APACHE CORPORATION	43,900	38.11	1,673,029.00	
		CABOT OIL & GAS CORP	53,300	23.89	1,273,337.00	
		CHENIERE ENERGY INC	22,200	57.64	1,279,608.00	
		CHEVRON CORP	213,800	112.14	23,975,532.00	
		CIMAREX ENERGY CO	10,600	98.73	1,046,538.00	
		CONCHO RESOURCES INC	17,200	146.52	2,520,144.00	
		CONOCOPHILLIPS	136,800	54.65	7,476,120.00	
		CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	11,400	53.33	607,962.00	
DEVON ENERGY CORP	57,300	34.11	1,954,503.00			

DIAMONDBACK ENERGY INC	10,400	123.88	1,288,352.00
EOG RESOURCES INC	64,900	107.64	6,985,836.00
EQT CORP	28,200	52.55	1,481,910.00
EXXON MOBIL CORP	478,300	76.54	36,609,082.00
HESS CORP	31,900	45.65	1,456,235.00
HOLLYFRONTIER CORP	19,700	46.40	914,080.00
KINDER MORGAN INC	226,000	17.06	3,855,560.00
MARATHON OIL CORP	99,000	15.65	1,549,350.00
MARATHON PETROLEUM CORP	56,600	67.93	3,844,838.00
NEWFIELD EXPLORATION CO	22,900	25.90	593,110.00
NOBLE ENERGY INC	51,800	26.28	1,361,304.00
OCCIDENTAL PETE CORP	87,300	68.16	5,950,368.00
ONEOK INC	43,600	56.91	2,481,276.00
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	26,100	23.46	612,306.00
PHILLIPS 66	49,300	91.99	4,535,107.00
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	19,200	178.79	3,432,768.00
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	14,000	22.11	309,540.00
RANGE RESOURCES CORP	31,000	13.28	411,680.00
TARGA RESOURCES CORP	24,900	47.91	1,192,959.00
VALERO ENERGY CORP	50,400	93.27	4,700,808.00
WILLIAMS COS	93,500	28.91	2,703,085.00
AIR PRODUCTS	24,500	163.63	4,008,935.00
ALBEMARLE CORP	12,200	112.24	1,369,328.00
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	24,900	30.56	760,944.00
CELANESE CORP-SERIES A	15,500	102.49	1,588,595.00
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	26,400	40.36	1,065,504.00
CHEMOURS CO/THE	20,600	48.84	1,006,104.00
DOWDUPONT INC	263,100	71.95	18,930,045.00
EASTMAN CHEMICAL CO.	16,000	100.13	1,602,080.00
ECOLAB INC	29,400	131.49	3,865,806.00
FMC CORP	14,800	83.35	1,233,580.00
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	8,700	141.83	1,233,921.00
LYONDELLBASELL INDU-CL A	38,600	108.61	4,192,346.00
MONSANTO CO	50,200	120.79	6,063,658.00
MOSAIC CO/THE	39,400	25.43	1,001,942.00

PPG INDUSTRIES	28,900	116.16	3,357,024.00	
PRAXAIR INC	32,100	153.61	4,930,881.00	
SHERWIN-WILLIAMS	9,450	402.30	3,801,735.00	
WR GRACE & CO	8,300	67.45	559,835.00	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	6,980	216.25	1,509,425.00	
VULCAN MATERIALS CO	15,300	126.57	1,936,521.00	
AVERY DENNISON CORP	9,900	118.80	1,176,120.00	
BALL CORP	36,800	39.62	1,458,016.00	
CROWN HOLDINGS INC	14,500	51.50	746,750.00	
IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	44,500	58.94	2,622,830.00	
PACKAGING CORP OP AMERICA	10,900	119.37	1,301,133.00	
SEALED AIR CORP	21,900	42.66	934,254.00	
WESTROCK CO	29,200	66.32	1,936,544.00	
FREEMONT-MCMORAN INC	157,000	18.73	2,940,610.00	
NEWMONT MINING CORP HOLDINGS CO	61,200	39.11	2,393,532.00	
NUCOR CORP	36,600	68.54	2,508,564.00	
STEEL DYNAMICS	27,100	49.40	1,338,740.00	
ARCONIC INC	44,100	25.36	1,118,376.00	
BOEING CO	63,330	355.04	22,484,683.20	
GENERAL DYNAMICS	28,790	224.19	6,454,430.10	
HARRIS CORP	13,500	156.66	2,114,910.00	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	5,120	265.70	1,360,384.00	
L3 TECHNOLOGIES INC	9,000	212.89	1,916,010.00	
LOCKHEED MARTIN	29,310	360.53	10,567,134.30	
NORTHROP GRUMMAN CORP	18,630	356.00	6,632,280.00	
RAYTHEON COMPANY	32,900	217.73	7,163,317.00	
ROCKWELL COLLINS INC	18,400	135.92	2,500,928.00	
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	13,200	92.35	1,219,020.00	
TEXTRON INC	29,400	60.33	1,773,702.00	
TRANSDIGM GROUP INC	5,730	298.35	1,709,545.50	
UNITED TECHNOLOGIES	85,800	129.26	11,090,508.00	
ALLEGION PLC	10,800	82.72	893,376.00	
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	17,100	63.82	1,091,322.00	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	105,600	38.42	4,057,152.00	

LENNOX INTERNATIONAL INC	4,500	205.74	925,830.00
MASCO CORP	35,700	43.21	1,542,597.00
OWENS CORNING INC	12,400	87.44	1,084,256.00
SMITH (A.O.) CORP	16,500	65.54	1,081,410.00
FLUOR CORP	16,400	57.63	945,132.00
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	14,100	63.19	890,979.00
ACUITY BRANDS INC	5,000	151.14	755,700.00
AMETEK INC	26,800	76.55	2,051,540.00
EATON CORP PLC	50,400	82.79	4,172,616.00
EMERSON ELEC	72,500	72.99	5,291,775.00
ROCKWELL AUTOMATION INC	14,600	185.56	2,709,176.00
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	19,400	53.86	1,044,884.00
3M CORP	67,260	236.67	15,918,424.20
GENERAL ELEC CO	976,000	15.05	14,688,800.00
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	81,400	154.03	12,538,042.00
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	23,900	61.98	1,481,322.00
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	24,300	38.33	931,419.00
ROPER TECHNOLOGIES INC	11,530	276.31	3,185,854.30
AGCO CORP	7,800	67.08	523,224.00
CATERPILLAR INC DEL	66,500	156.29	10,393,285.00
CUMMINS INC	18,000	165.60	2,980,800.00
DEERE & COMPANY	30,600	169.44	5,184,864.00
DOVER CORP	18,100	101.21	1,831,901.00
FLOWERVE CORP	15,000	44.05	660,750.00
FORTIVE CORP	35,300	75.65	2,670,445.00
IDEX CORP	8,500	137.35	1,167,475.00
ILLINOIS TOOL WORKS INC	35,100	162.55	5,705,505.00
INGERSOLL-RAND PLC	29,300	91.03	2,667,179.00
MIDDLEBY CORP	6,500	135.00	877,500.00
PACCAR	39,700	68.78	2,730,566.00
PARKER HANNIFIN CORP	15,100	183.22	2,766,622.00
PENTAIR PLC	18,900	70.83	1,338,687.00
SNAP-ON INC	6,700	160.88	1,077,896.00
STANLEY BLACK & DECKER INC	17,300	159.77	2,764,021.00
WABCO HOLDINGS INC	6,000	138.01	828,060.00

WABTEC CORP	10,300	77.27	795,881.00
XYLEM INC	20,600	75.23	1,549,738.00
AERCAP HOLDINGS NV	14,900	51.96	774,204.00
FASTENAL CO	32,000	54.75	1,752,000.00
GRAINGER(W.W.) INC	6,200	266.68	1,653,416.00
HD SUPPLY HOLDINGS INC	22,900	36.24	829,896.00
UNITED RENTALS INC	9,400	168.02	1,579,388.00
CINTAS CORP	10,000	167.12	1,671,200.00
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	26,000	65.14	1,693,640.00
ROLLINS INC	12,000	49.89	598,680.00
STERICYCLE INC	8,900	76.02	676,578.00
WASTE CONNECTIONS INC	30,300	70.93	2,149,179.00
WASTE MANAGEMENT INC	50,000	85.15	4,257,500.00
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	15,500	92.62	1,435,610.00
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	19,700	64.12	1,263,164.00
FEDEX CORPORATION	28,630	244.19	6,991,159.70
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	77,500	106.40	8,246,000.00
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	14,600	51.58	753,068.00
DELTA AIR LINES INC	20,100	52.85	1,062,285.00
SOUTHWEST AIRLINES	17,600	58.27	1,025,552.00
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	9,200	66.52	611,984.00
AMERCO	680	349.45	237,626.00
CSX CORP	103,500	56.10	5,806,350.00
HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	9,800	120.58	1,181,684.00
KANSAS CITY SOUTHERN	11,800	109.01	1,286,318.00
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	14,300	48.75	697,125.00
NORFOLK SOUTHERN CORP	32,600	142.64	4,650,064.00
OLD DOMINION FREIGHT LINE	6,900	136.64	942,816.00
UNION PAC CORP	90,400	134.27	12,138,008.00
MACQUARIE INFRASTRUCTURE CORPORATION	9,500	64.91	616,645.00
APTIV PLC	30,300	92.40	2,799,720.00
AUTOLIV INC	9,700	145.81	1,414,357.00
BORGWARNER INC	23,600	52.22	1,232,392.00

GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	28,300	29.66	839,378.00	
LEAR CORP	7,700	189.57	1,459,689.00	
FORD MOTOR COMPANY	420,000	10.61	4,456,200.00	
GENERAL MOTORS CO	149,800	41.09	6,155,282.00	
HARLEY-DAVIDSON INC	19,400	47.16	914,904.00	
TESLA INC	15,150	335.49	5,082,673.50	
DR HORTON INC	39,400	45.57	1,795,458.00	
GARMIN LTD	13,300	65.21	867,293.00	
LEGGETT & PLATT INC	15,900	45.05	716,295.00	
LENNAR CORP-A	32,600	60.86	1,984,036.00	
MOHAWK INDUSTRIES	7,260	249.76	1,813,257.60	
NEWELL BRANDS INC	56,500	28.23	1,594,995.00	
NVR INC	396	3,208.23	1,270,459.08	
PULTEGROUP INC	29,300	29.74	871,382.00	
TOLL BROTHERS INC	18,500	47.07	870,795.00	
WHIRLPOOL CORP	8,200	172.70	1,416,140.00	
HASBRO INC	12,600	98.85	1,245,510.00	
MATTEL INC	40,000	16.55	662,000.00	
POLARIS INDUSTRIES INC	7,100	117.76	836,096.00	
HANESBRANDS INC	43,300	20.49	887,217.00	
LULULEMON ATHLETICA INC	12,100	81.40	984,940.00	
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	17,900	63.90	1,143,810.00	
NIKE INC-B	148,400	68.30	10,135,720.00	
PVH CORP	9,000	148.55	1,336,950.00	
RALPH LAUREN CORPORATION	5,800	105.59	612,422.00	
TAPESTRY INC	33,000	50.06	1,651,980.00	
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	18,400	17.36	319,424.00	
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	18,700	15.78	295,086.00	
V F CORP	37,800	74.64	2,821,392.00	
ARAMARK	28,600	41.98	1,200,628.00	
CARNIVAL CORP	39,400	69.50	2,738,300.00	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	2,890	305.63	883,270.70	
DARDEN RESTAURANTS INC	14,300	96.52	1,380,236.00	
DOMINOS PIZZA INC	5,270	220.74	1,163,299.80	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	22,000	83.27	1,831,940.00	

LAS VEGAS SANDS CORP	44,800	75.02	3,360,896.00
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	36,200	138.50	5,013,700.00
MCDONALD'S CORP	91,300	157.79	14,406,227.00
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	28,300	28.14	796,362.00
MGM RESORTS INTERNATIONAL	53,500	34.47	1,844,145.00
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	20,000	59.11	1,182,200.00
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	19,500	131.68	2,567,760.00
STARBUCKS CORP	163,300	56.48	9,223,184.00
VAIL RESORTS INC	4,470	216.04	965,698.80
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	11,900	121.08	1,440,852.00
WYNN RESORTS LTD	9,100	164.28	1,494,948.00
YUM BRANDS INC	37,700	78.25	2,950,025.00
CBS CORP-CL B	40,000	55.39	2,215,600.00
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	21,740	365.66	7,949,448.40
COMCAST CORP-CL A	530,500	39.79	21,108,595.00
DISCOVERY COMMUNICATIONS INC	19,300	23.86	460,498.00
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	21,200	22.65	480,180.00
DISH NETWORK CORP-A	25,100	45.69	1,146,819.00
DISNEY (WALT) CO	174,000	106.53	18,536,220.00
INTERPUBRIC GROUP	44,300	25.33	1,122,119.00
LIBERTY BROADBAND CORP-C	12,400	92.18	1,143,032.00
LIBERTY GLOBAL PLC -SERIES C	64,600	32.27	2,084,642.00
LIBERTY GLOBAL PLC-A	24,000	33.40	801,600.00
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	22,400	34.91	781,984.00
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	19,700	41.64	820,308.00
LIBERTY SIRIUSXM GROUP	9,870	42.03	414,836.10
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	16,100	46.95	755,895.00
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	46,000	16.26	747,960.00
OMNICOM GROUP	26,800	78.72	2,109,696.00
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	9,100	87.81	799,071.00
SIRIUS XM HOLDINGS INC	182,000	6.11	1,112,020.00
TIME WARNER INC	87,400	95.37	8,335,338.00
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC	118,800	37.46	4,450,248.00
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC CLASS B	51,000	37.04	1,889,040.00
VIACOM INC-CLASS B	41,300	33.50	1,383,550.00



GENUINE PARTS CO	16,100	99.83	1,607,263.00
LKQ CORP	33,700	41.77	1,407,649.00
AMAZON.COM INC	46,110	1,448.69	66,799,095.90
EXPEDIA INC	14,400	103.85	1,495,440.00
LIBERTY INTERACTIVE CORPORATION QVC GR-A	53,200	27.95	1,486,940.00
NETFLIX INC	48,620	278.52	13,541,642.40
PRICELINE GROUP INC/THE	5,550	1,885.00	10,461,750.00
TRIPADVISOR INC	12,300	43.32	532,836.00
DOLLAR GENERAL CORP	31,200	97.73	3,049,176.00
DOLLAR TREE INC	26,800	107.96	2,893,328.00
KOHL'S CORP	19,600	65.61	1,285,956.00
MACYS INC	35,900	26.26	942,734.00
NORDSTROM INC	15,000	51.50	772,500.00
TARGET CORP	59,100	75.70	4,473,870.00
ADVANCE AUTO PARTS	8,300	107.57	892,831.00
AUTONATION INC	7,100	53.11	377,081.00
AUTOZONE	3,240	714.05	2,313,522.00
BEST BUY COMPANY INC	30,500	73.18	2,231,990.00
CARMAX INC	20,400	64.43	1,314,372.00
GAP INC	27,100	33.27	901,617.00
HOME DEPOT	133,000	186.97	24,867,010.00
L BRANDS, INC	27,000	48.92	1,320,840.00
LOWES COS INC	94,200	96.31	9,072,402.00
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	9,880	251.10	2,480,868.00
ROSS STORES INC	44,300	80.17	3,551,531.00
TIFFANY & CO	13,900	101.47	1,410,433.00
TJX COS INC	72,300	77.88	5,630,724.00
TRACTOR SUPPLY COMPANY	14,900	67.32	1,003,068.00
ULTA BEAUTY INC	6,510	203.15	1,322,506.50
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	49,300	191.56	9,443,908.00
CVS HEALTH CORP	115,000	71.90	8,268,500.00
KROGER CO	100,900	28.69	2,894,821.00
SYSCO CORP	57,400	60.00	3,444,000.00
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	103,000	70.92	7,304,760.00
	168,400	104.78	17,644,952.00

WALMART INC			
BROWN-FORMAN CORP-CL B	22,800	69.58	1,586,424.00
COCA COLA CO	456,900	44.98	20,551,362.00
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	24,300	38.97	946,971.00
CONSTELLATION BRANDS INC-A	19,300	219.45	4,235,385.00
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	20,200	115.12	2,325,424.00
MOLSON COORS BREWING CO-B	22,000	81.47	1,792,340.00
MONSTER BEVERAGE CORP	45,400	65.48	2,972,792.00
PEPSICO INC	160,700	111.06	17,847,342.00
ARCHER DANIELS MIDLAND	64,400	43.13	2,777,572.00
BUNGE LIMITED	15,600	79.10	1,233,960.00
CAMPBELL SOUP CO	21,600	46.17	997,272.00
CONAGRA BRANDS INC	47,200	36.25	1,711,000.00
GENERAL MILLS	65,000	56.43	3,667,950.00
HERSHEY CO/THE	16,600	100.71	1,671,786.00
HORMEL FOODS CORP	32,800	34.35	1,126,680.00
INGREDION INC	8,400	131.12	1,101,408.00
JM SMUCKER CO/THE-NEW	12,600	124.46	1,568,196.00
KELLOGG CO	28,400	69.66	1,978,344.00
KRAFT HEINZ CO/THE	68,400	70.80	4,842,720.00
MCCORMICK & CO INC.	13,900	105.50	1,466,450.00
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	170,700	44.14	7,534,698.00
TYSON FOODS INC-CL A	32,700	76.01	2,485,527.00
ALTRIA GROUP INC	216,200	65.46	14,152,452.00
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	175,100	104.31	18,264,681.00
CHURCH & DWIGHT CO INC	28,700	49.78	1,428,686.00
CLOROX CO	15,000	131.70	1,975,500.00
COLGATE PALMOLIVE CO.	94,800	71.46	6,774,408.00
KIMBERLY-CLARK CORP	39,900	116.10	4,632,390.00
PROCTER & GAMBLE CO	287,600	82.60	23,755,760.00
SPECTRUM BRANDS HOLDINGS INC	2,600	102.54	266,604.00
COTY INC-CL A	55,000	21.45	1,179,750.00
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	25,300	141.04	3,568,312.00
ABBOTT LABORATORIES	196,300	60.17	11,811,371.00
ALIGN TECHNOLOGY INC	8,400	251.50	2,112,600.00

BAXTER INTERNATIONAL INC.	55,200	66.33	3,661,416.00
BECTON,DICKINSON	29,700	222.87	6,619,239.00
BOSTON SCIENTIFIC CORP	156,100	27.20	4,245,920.00
DANAHER CORP	70,200	97.54	6,847,308.00
DENTSPLY SIRONA INC	25,300	58.43	1,478,279.00
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	24,100	133.82	3,225,062.00
HOLOGIC INC	31,100	39.29	1,221,919.00
IDEXX LABORATORIES INC	9,600	182.48	1,751,808.00
INTUITIVE SURGICAL INC	12,800	415.98	5,324,544.00
MEDTRONIC PLC	153,500	83.31	12,788,085.00
RESMED INC	15,700	93.81	1,472,817.00
STRYKER CORP	37,800	159.87	6,043,086.00
TELEFLEX INC	4,920	267.89	1,318,018.80
THE COOPER COMPANIES, INC.	5,630	232.47	1,308,806.10
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	10,700	121.26	1,297,482.00
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	22,900	120.48	2,758,992.00
AETNA INC	37,200	178.51	6,640,572.00
AMERISOURCEBERGEN CORP	18,100	99.40	1,799,140.00
ANTHEM INC	29,730	235.02	6,987,144.60
CARDINAL HEALTH INC	36,300	69.34	2,517,042.00
CENTENE CORP	19,800	100.22	1,984,356.00
CIGNA CORP	28,200	193.81	5,465,442.00
DAVITA INC	17,500	73.65	1,288,875.00
ENVISION HEALTHCARE CORP	14,900	37.70	561,730.00
EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC- COMMON	66,100	75.23	4,972,703.00
HCA HEALTHCARE INC	33,300	101.00	3,363,300.00
HENRY SCHEIN INC	17,400	69.52	1,209,648.00
HUMANA INC	16,250	269.00	4,371,250.00
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	11,800	177.79	2,097,922.00
MCKESSON CORP	23,800	150.50	3,581,900.00
QUEST DIAGNOSTICS INC	15,300	104.53	1,599,309.00
UNITEDHEALTH GROUP INC	109,060	229.37	25,015,092.20
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	9,800	117.90	1,155,420.00
ABBVIE INC	179,700	118.60	21,312,420.00
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	25,400	120.47	3,059,938.00

ALKERMES PLC	17,400	67.26	1,170,324.00
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	9,900	122.88	1,216,512.00
AMGEN INC	82,200	183.55	15,087,810.00
BIOGEN INC	23,930	291.87	6,984,449.10
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	20,200	84.98	1,716,596.00
CELGENE CORP	88,000	95.26	8,382,880.00
GILEAD SCIENCES INC	147,600	80.70	11,911,320.00
INCYTE CORP	19,800	86.03	1,703,394.00
REGENERON PHARMACEUTICALS	8,830	332.15	2,932,884.50
SEATTLE GENETICS INC	11,500	54.48	626,520.00
TESARO INC	3,700	60.00	222,000.00
UNITED THERAPEUTICS CORP	5,200	134.93	701,636.00
VERTEX PHARMACEUTICALS	28,900	160.72	4,644,808.00
ALLERGAN PLC	37,900	164.04	6,217,116.00
BRISTOL MYERS SQUIBB	185,300	68.96	12,778,288.00
ELI LILLY & CO.	111,400	78.97	8,797,258.00
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	7,000	145.76	1,020,320.00
JOHNSON & JOHNSON	303,000	133.15	40,344,450.00
MERCK & CO INC	307,400	56.29	17,303,546.00
MYLAN NV	52,400	42.14	2,208,136.00
PERRIGO CO PLC	14,200	89.55	1,271,610.00
PFIZER INC	670,800	36.26	24,323,208.00
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	105,000	20.90	2,194,500.00
ZOETIS INC	55,300	79.73	4,409,069.00
BANK OF AMERICA CORP	1,131,100	31.97	36,161,267.00
BB&T CORPORATION	91,300	54.96	5,017,848.00
CIT GROUP INC	16,400	54.05	886,420.00
CITIGROUP	307,300	76.82	23,606,786.00
CITIZENS FINANCIAL GROUP	57,800	45.93	2,654,754.00
COMERICA INC	20,400	97.82	1,995,528.00
EAST WEST BANCORP INC	16,200	66.85	1,082,970.00
FIFTH THIRD BANCORP	85,000	33.13	2,816,050.00
FIRST REPUBLIC BANK/CA	17,300	95.52	1,652,496.00
HUNTINGTON BANCSHARES INC	126,000	15.83	1,994,580.00
JPMORGAN CHASE & CO	397,200	114.68	45,550,896.00

KEYCORP	124,000	21.02	2,606,480.00	
M & T BANK CORP	15,700	191.64	3,008,748.00	
PEOPLES UNITED FINANCIAL INC	41,000	19.84	813,440.00	
PNC FINANCIAL	54,200	159.08	8,622,136.00	
REGIONS FINANCIAL CORP	137,000	19.45	2,664,650.00	
SIGNATURE BANK	6,500	154.79	1,006,135.00	
SUNTRUST BKS INC.	54,700	71.15	3,891,905.00	
SVB FINANCIAL GROUP	5,900	248.81	1,467,979.00	
US BANCORP	189,100	55.61	10,515,851.00	
WELLS FARGO CO	532,200	59.95	31,905,390.00	
ZIONS BANCORPORATION	22,600	55.07	1,244,582.00	
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	143,000	203.79	29,141,970.00	
LEUCADIA NATIONAL CORP	36,600	24.97	913,902.00	
VOYA FINANCIAL INC	19,500	50.63	987,285.00	
AFLAC INC	44,700	89.65	4,007,355.00	
ALLEGHANY CORP	1,720	595.88	1,024,913.60	
ALLSTATE CORP	41,100	95.04	3,906,144.00	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	8,400	112.12	941,808.00	
AMERICAN INTL GROUP	103,200	59.47	6,137,304.00	
AON PLC	29,500	140.86	4,155,370.00	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	14,500	89.86	1,302,970.00	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	19,900	68.97	1,372,503.00	
ASSURANT INC	6,300	89.92	566,496.00	
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	11,400	49.29	561,906.00	
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	8,500	51.47	437,495.00	
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	10,200	56.82	579,564.00	
CHUBB LTD	52,700	147.00	7,746,900.00	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	17,000	77.19	1,312,230.00	
EVEREST RE GROUP LTD	4,560	243.26	1,109,265.60	
FNF GROUP	29,900	39.08	1,168,492.00	
HARTFORD FINANCIAL SERVICES	40,200	54.14	2,176,428.00	
LINCOLN NATIONAL CORP	24,400	77.58	1,892,952.00	
LOEWS CORP	33,300	50.08	1,667,664.00	
MARKEL CORP	1,530	1,130.06	1,728,991.80	
MARSH & MCLENNAN COS	57,900	82.76	4,791,804.00	

METLIFE INC	102,500	46.64	4,780,600.00
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	33,400	63.05	2,105,870.00
PROGRESSIVE CO	65,600	57.35	3,762,160.00
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	48,400	109.43	5,296,412.00
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	7,200	155.51	1,119,672.00
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	4,200	131.29	551,418.00
TORCHMARK CORP	12,500	86.65	1,083,125.00
TRAVELERS COS INC/THE	31,600	141.16	4,460,656.00
UNUM GROUP	25,000	52.45	1,311,250.00
WILLIS TOWERS WATSON PLC	14,800	159.23	2,356,604.00
WR BERKLEY CORP	11,500	69.83	803,045.00
XL GROUP LTD	29,000	43.80	1,270,200.00
AKAMAI TECHNOLOGIES	19,100	66.89	1,277,599.00
ALPHABET INC-CL A	33,640	1,095.50	36,852,620.00
ALPHABET INC-CL C	35,320	1,094.80	38,668,336.00
COSTAR GROUP INC	4,110	350.14	1,439,075.40
EBAY INC	115,700	43.34	5,014,438.00
FACEBOOK INC-A	267,600	177.36	47,461,536.00
IAC/INTERACTIVE CORP	8,200	149.09	1,222,538.00
MERCADOLIBRE INC	4,700	369.87	1,738,389.00
TWITTER INC	70,000	33.06	2,314,200.00
VERISIGN INC	10,100	120.55	1,217,555.00
ZILLOW GROUP INC - C	10,900	46.85	510,665.00
ACCENTURE PLC-CL A	69,800	162.66	11,353,668.00
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	5,480	244.68	1,340,846.40
AUTOMATIC DATA PROCESS	50,400	116.18	5,855,472.00
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	13,000	98.78	1,284,140.00
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	66,200	80.95	5,358,890.00
DXC TECHNOLOGY CO	32,000	100.82	3,226,240.00
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	37,300	97.82	3,648,686.00
FIRST DATA CORP- CLASS A	49,000	15.66	767,340.00
FISERV INC	24,000	142.72	3,425,280.00
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	10,200	198.60	2,025,720.00
GARTNER INC	10,000	118.04	1,180,400.00
GLOBAL PAYMENTS INC	16,800	114.35	1,921,080.00

INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	99,800	156.18	15,586,764.00	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	8,800	122.08	1,074,304.00	
LEIDOS HOLDINGS INC	16,100	66.42	1,069,362.00	
MASTERCARD INC	106,400	175.65	18,689,160.00	
PAYCHEX INC	37,400	66.81	2,498,694.00	
PAYPAL HOLDINGS INC	128,600	78.37	10,078,382.00	
SABRE CORP	26,000	23.26	604,760.00	
SQUARE INC - A	28,100	44.11	1,239,491.00	
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	18,300	87.08	1,593,564.00	
VISA INC-CLASS A SHARES	206,400	121.85	25,149,840.00	
WESTERN UNION CO	52,800	20.26	1,069,728.00	
WORLDPAY INC - CL A	33,500	76.84	2,574,140.00	
ACTIVISION BLIZZARD INC	80,500	70.19	5,650,295.00	
ADOBE SYSTEMS INC.	55,800	201.56	11,247,048.00	
ANSYS INC	9,300	164.14	1,526,502.00	
AUTODESK INC.	22,700	112.95	2,563,965.00	
CA INC	34,800	35.34	1,229,832.00	
CADENCE DESIGN SYS INC	32,100	39.16	1,257,036.00	
CDK GLOBAL INC	14,600	70.25	1,025,650.00	
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.	15,300	103.28	1,580,184.00	
CITRIX SYSTEMS INC	17,300	91.21	1,577,933.00	
DELL TECHNOLOGIES INC-CL V	23,300	69.79	1,626,107.00	
ELECTRONIC ARTS	35,100	126.02	4,423,302.00	
FORTINET INC	17,000	48.95	832,150.00	
INTUIT INC	27,400	171.69	4,704,306.00	
MICROSOFT CORP	826,300	92.00	76,019,600.00	
ORACLE CORPORATION	349,700	50.71	17,733,287.00	
RED HAT INC	20,300	142.71	2,897,013.00	
SALESFORCE.COM INC	76,800	112.86	8,667,648.00	
SERVICENOW INC	19,300	154.03	2,972,779.00	
SPLUNK INC	15,000	92.64	1,389,600.00	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	19,800	50.00	990,000.00	
SYMANTEC CORP	71,300	27.55	1,964,315.00	
SYNOPSYS INC	16,600	89.07	1,478,562.00	

TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	11,800	107.04	1,263,072.00
VMWARE INC - CLASS A	8,400	124.55	1,046,220.00
WORKDAY INC-CLASS A	15,500	124.01	1,922,155.00
ARISTA NETWORKS INC	5,200	249.49	1,297,348.00
CISCO SYSTEMS	563,900	44.33	24,997,687.00
COMMSCOPE HOLDING CO INC	22,800	39.02	889,656.00
F5 NETWORKS INC	7,300	145.03	1,058,719.00
JUNIPER NETWORKS INC	42,400	26.35	1,117,240.00
MOTOROLA SOLUTIONS INC	17,900	105.91	1,895,789.00
PALO ALTO NETWORKS INC	10,700	162.08	1,734,256.00
APPLE INC	583,400	172.43	100,595,662.00
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	186,000	16.39	3,048,540.00
HP INC	189,600	21.40	4,057,440.00
NETAPP INC	30,000	56.51	1,695,300.00
SEAGATE TECHNOLOGY	32,400	51.42	1,666,008.00
WESTERN DIGITAL CORP	32,900	84.91	2,793,539.00
XEROX CORP	24,400	30.55	745,420.00
AMPHENOL CORP-CL A	34,500	89.99	3,104,655.00
ARROW ELECTRS INC	10,500	81.81	859,005.00
AVNET	15,000	42.26	633,900.00
CDW CORPORATION	18,200	71.46	1,300,572.00
COGNEX CORP	19,200	55.77	1,070,784.00
CORNING INC	103,900	29.47	3,061,933.00
FLEX LTD	62,000	17.84	1,106,080.00
FLIR SYSTEMS INC	15,600	49.09	765,804.00
IPG PHOTONICS CORP	4,200	239.36	1,005,312.00
TE CONNECTIVITY LTD	40,000	102.10	4,084,000.00
TRIMBLE INC	28,400	39.47	1,120,948.00
ADVANCED MICRO DEVICES	90,000	11.82	1,063,800.00
ANALOG DEVICES INC	41,900	86.09	3,607,171.00
APPLIED MATERIALS	120,900	55.03	6,653,127.00
BROADCOM LTD	45,930	248.89	11,431,517.70
INTEL CORP	530,000	45.56	24,146,800.00
KLA TENCOR CORP	17,300	107.52	1,860,096.00
LAM RESEARCH	18,180	187.91	3,416,203.80



MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	46,500	22.68	1,054,620.00	
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	31,200	61.26	1,911,312.00	
MICROCHIP TECHNOLOGY	26,700	83.41	2,227,047.00	
MICRON TECHNOLOGY	118,700	44.21	5,247,727.00	
NVIDIA CORP	67,620	243.84	16,488,460.80	
NXP SEMICONDUCTORS NV	38,600	118.50	4,574,100.00	
QORVO INC	14,200	77.31	1,097,802.00	
QUALCOMM INC	166,800	64.85	10,816,980.00	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	21,100	104.11	2,196,721.00	
TEXAS INSTRUMENTS INC	111,900	104.47	11,690,193.00	
XILINX INC	28,600	67.09	1,918,774.00	
AT & T INC	692,600	37.14	25,723,164.00	
CENTURYLINK INC	108,086	18.93	2,046,067.98	
VERIZON COMMUNICATIONS	460,100	50.15	23,074,015.00	
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	22,200	37.31	828,282.00	
SPRINT CORP	90,000	5.39	485,100.00	
T-MOBILE US INC	33,400	60.06	2,006,004.00	
ALLIANT ENERGY CORP	25,300	39.75	1,005,675.00	
AMERICAN ELECTRIC POWER	55,400	67.26	3,726,204.00	
DUKE ENERGY CORP	80,000	76.70	6,136,000.00	
EDISON INTERNATIONAL	36,800	61.05	2,246,640.00	
ENTERGY CORP	19,700	76.72	1,511,384.00	
EVERSOURCE ENERGY	36,300	59.12	2,146,056.00	
EXELON CORPORATION	107,900	37.78	4,076,462.00	
FIRSTENERGY CORP	48,800	33.03	1,611,864.00	
NEXTERA ENERGY INC	52,700	156.05	8,223,835.00	
OGE ENERGY CORP	22,500	31.56	710,100.00	
PG&E CORP	58,500	40.40	2,363,400.00	
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	12,400	78.69	975,756.00	
PPL CORPORATION	77,300	31.45	2,431,085.00	
SOUTHERN CO.	112,100	43.93	4,924,553.00	
WESTAR ENERGY INC	15,800	50.71	801,218.00	
XCEL ENERGY INC	57,400	44.68	2,564,632.00	
ATMOS ENERGY CORP	11,700	82.96	970,632.00	
UGI CORP	20,400	43.70	891,480.00	

AMEREN CORPORATION	26,700	56.32	1,503,744.00	
CENTERPOINT ENERGY INC	45,200	26.91	1,216,332.00	
CMS ENERGY CORP	33,000	44.20	1,458,600.00	
CONSOLIDATED EDISON INC	34,500	77.77	2,683,065.00	
DOMINION ENERGY INC	72,800	75.80	5,518,240.00	
DTE ENERGY COMPANY	20,600	105.22	2,167,532.00	
NISOURCE INC	38,200	23.48	896,936.00	
PUBLIC SVC ENTERPRISE	57,200	49.43	2,827,396.00	
SCANA CORP	14,100	37.71	531,711.00	
SEMPRA ENERGY	26,900	109.01	2,932,369.00	
WEC ENERGY GROUP INC	35,800	61.92	2,216,736.00	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	20,800	80.50	1,674,400.00	
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	56,000	14.17	793,520.00	
ALLY FINANCIAL INC	52,700	28.67	1,510,909.00	
AMERICAN EXPRESS CO	85,000	96.79	8,227,150.00	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	54,300	99.53	5,404,479.00	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	42,800	79.53	3,403,884.00	
SYNCHRONY FINANCIAL	88,800	36.73	3,261,624.00	
AFFILIATED MANAGERS GROUP	6,500	191.79	1,246,635.00	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	17,300	159.81	2,764,713.00	
BANK OF NEWYORK MELLON CORP	117,100	56.25	6,586,875.00	
BLACKROCK INC	13,600	541.10	7,358,960.00	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	11,200	111.45	1,248,240.00	
CME GROUP INC	38,200	162.38	6,202,916.00	
E*TRADE FINANCIAL CORP	30,700	51.81	1,590,567.00	
EATON VANCE CORP	13,800	55.91	771,558.00	
FRANKLIN RESOURCES INC	36,800	39.10	1,438,880.00	
GOLDMAN SACHS GROUP	41,540	267.62	11,116,934.80	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	66,600	71.73	4,777,218.00	
INVESCO LTD	46,900	33.92	1,590,848.00	
MOODYS CORP	19,500	168.21	3,280,095.00	
MORGAN STANLEY	155,800	55.14	8,590,812.00	
MSCI INC	10,400	145.00	1,508,000.00	
NASDAQ INC	12,700	79.02	1,003,554.00	
NORTHERN TRUST CORP	24,700	104.86	2,590,042.00	

	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	14,900	92.56	1,379,144.00	
	S&P GLOBAL INC	29,000	189.28	5,489,120.00	
	SCHWAB(CHARLES)CORP	136,500	52.17	7,121,205.00	
	SEI INVESTMENTS COMPANY	15,000	73.76	1,106,400.00	
	STATE STREET CORP	42,400	104.55	4,432,920.00	
	T ROWE PRICE GROUP INC	27,500	110.49	3,038,475.00	
	TD AMERITRADE HOLDING CORP	29,400	56.29	1,654,926.00	
	H & R BLOCK INC	23,500	28.04	658,940.00	
	AES CORP	74,000	10.45	773,300.00	
	VISTRA ENERGY CORP	29,000	18.83	546,070.00	
	CERNER CORP	34,200	64.22	2,196,324.00	
	VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	12,600	59.76	752,976.00	
	AGILENT TECHNOLOGIES INC	36,500	71.97	2,626,905.00	
	ILLUMINA INC	16,470	229.20	3,774,924.00	
	IQVIA HOLDINGS INC	15,500	101.72	1,576,660.00	
	METTLER-TOLEDO INTL	2,840	634.37	1,801,610.80	
	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	45,030	210.61	9,483,768.30	
	WATERS CORP	9,300	206.18	1,917,474.00	
	EQUIFAX INC	13,900	117.46	1,632,694.00	
	IHS MARKIT LTD	44,500	46.77	2,081,265.00	
	MANPOWERGROUP INC	7,100	121.92	865,632.00	
	NIELSEN HOLDINGS PLC	39,300	33.68	1,323,624.00	
	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	13,300	56.20	747,460.00	
	TRUNSONION	17,200	58.45	1,005,340.00	
	VERISK ANALYTICS INC	17,300	98.79	1,709,067.00	
	CBRE GROUP INC	35,500	45.20	1,604,600.00	
	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	129,000	6.91	891,390.00	
	JONES LANG LASALLE INC	5,400	158.23	854,442.00	
小計	銘柄数：601			2,708,095,751.36	
				(287,870,578,369)	
	組入時価比率：63.1%			65.7%	
カナダドル	ALTAGAS LTD	20,800	26.32	547,456.00	
	ARC RESOURCES LTD	40,000	12.84	513,600.00	
	CAMECO CORP	48,000	11.58	555,840.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	122,300	39.59	4,841,857.00	
		117,000	9.41	1,100,970.00	

CENOVUS ENERGY INC			
CRESCENT POINT ENERGY CORP	65,000	8.81	572,650.00
ENBRIDGE INC	184,800	42.95	7,937,160.00
ENCANA CORP	107,000	13.79	1,475,530.00
HUSKY ENERGY INC	43,000	16.49	709,070.00
IMPERIAL OIL	34,400	34.60	1,190,240.00
INTER PIPELINE LTD	40,900	22.82	933,338.00
KEYERA CORP	20,900	33.88	708,092.00
PEMBINA PIPELINE CORP	57,100	41.24	2,354,804.00
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	24,600	29.37	722,502.00
SEVEN GENERATIONS ENERGY - A	29,000	15.43	447,470.00
SUNCOR ENERGY INC	188,000	43.36	8,151,680.00
TOURMALINE OIL CORP	26,500	19.27	510,655.00
TRANSCANADA CORP	97,900	57.61	5,640,019.00
VERMILION ENERGY INC	12,000	42.48	509,760.00
METHANEX CORP	10,300	71.75	739,025.00
NUTRIEN LTD	71,900	55.84	4,014,896.00
CCL INDUSTRIES INC - CL B	15,500	56.45	874,975.00
AGNICO EAGLE MINES LTD	25,600	54.12	1,385,472.00
BARRICK GOLD	134,000	16.52	2,213,680.00
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	80,000	20.81	1,664,800.00
FRANCO-NEVADA CORP	20,600	92.46	1,904,676.00
GOLDCORP INC	101,000	16.94	1,710,940.00
KINROSS GOLD CORP	140,000	4.95	693,000.00
LUNDIN MINING CORP	73,000	8.47	618,310.00
TECK RESOURCES LTD-CLS B	62,900	37.39	2,351,831.00
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	126,000	3.60	453,600.00
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	51,200	24.73	1,266,176.00
WEST FRASER TIMBER	8,400	85.48	718,032.00
BOMBARDIER B SHEARS	232,000	3.73	865,360.00
CAE INC	31,000	23.51	728,810.00
SNC-LAVALIN GROUP INC	19,700	53.08	1,045,676.00
FINNING INTERNATIONAL INC	19,600	33.46	655,816.00
CANADIAN NATL RAILWAY CO	85,100	95.64	8,138,964.00
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	16,600	232.91	3,866,306.00

LINAMAR CORP	4,800	69.54	333,792.00
MAGNA INTERNATIONAL INC	39,300	68.02	2,673,186.00
GILDAN ACTIVEWEAR INC	24,100	38.72	933,152.00
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	25,900	74.15	1,920,485.00
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	46,000	25.14	1,156,440.00
CANADIAN TIRE CORP LTD A	7,000	174.32	1,220,240.00
DOLLARAMA INC	12,000	158.60	1,903,200.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	47,700	62.97	3,003,669.00
EMPIRE CO LTD A	21,000	23.50	493,500.00
JEAN COUTU GROUP INC-CLASS A	9,400	24.32	228,608.00
LOBLAW COMPANIES	24,000	65.88	1,581,120.00
METRO INC	26,700	40.12	1,071,204.00
WESTON(GEORGE)LTD	5,900	105.27	621,093.00
SAPUTO INC	23,900	41.01	980,139.00
VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL	38,000	23.70	900,600.00
BANK OF MONTREAL	73,600	97.61	7,184,096.00
BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX	135,500	77.21	10,461,955.00
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	49,500	115.00	5,692,500.00
NATIONAL BANK OF CANADA	39,200	61.88	2,425,696.00
ROYAL BANK OF CANADA	164,200	100.48	16,498,816.00
TORONTO DOMINION BANK	208,300	72.55	15,112,165.00
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	49,000	4.58	224,420.00
ONEX CORPORATION	9,200	90.07	828,644.00
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	3,240	629.00	2,037,960.00
GREAT-WEST LIFECO INC	33,200	33.93	1,126,476.00
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	12,100	57.40	694,540.00
INTACT FINANCIAL CORP	16,300	98.00	1,597,400.00
MANULIFE FINANCIAL CORP	222,200	24.94	5,541,668.00
POWER CORPORATION OF CANADA	40,900	30.23	1,236,407.00
POWER FINANCIAL CORP	27,800	33.09	919,902.00
SUN LIFE FINANCIAL INC	69,400	53.82	3,735,108.00
SHOPIFY INC - CLASS A	9,000	172.60	1,553,400.00
CGI GROUP INC - CLASS A	23,300	73.92	1,722,336.00
	60,000	15.16	909,600.00

	BLACKBERRY LTD			
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	2,230	837.68	1,868,026.40
	OPEN TEXT CORP	29,500	44.08	1,300,360.00
	BCE INC	17,400	55.87	972,138.00
	TELUS CORP	19,300	45.35	875,255.00
	ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	41,200	57.89	2,385,068.00
	EMERA INC	7,600	41.37	314,412.00
	FORTIS INC	46,000	42.08	1,935,680.00
	HYDRO ONE LTD	35,000	20.83	729,050.00
	ATCO LTD CL1	9,600	43.32	415,872.00
	CANADIAN UTILITIES LTD A	15,700	35.29	554,053.00
	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	94,500	50.59	4,780,755.00
	CI FINANCIAL CORP	28,200	28.30	798,060.00
	IGM FINANCIAL INC	10,300	39.55	407,365.00
	THOMSON REUTERS CORP	31,600	50.40	1,592,640.00
	FIRST CAPITAL REALTY INC	18,000	19.76	355,680.00
小計	銘柄数：88			193,140,969.40 (16,389,942,663)
	組入時価比率：3.6%			3.7%
ユーロ	TENARIS SA	53,000	13.18	698,805.00
	ENAGAS	26,700	20.63	550,821.00
	ENI SPA	289,000	13.63	3,939,648.00
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	57,000	14.78	842,460.00
	NESTE OYJ	14,600	58.92	860,232.00
	OMV AG	17,100	47.91	819,261.00
	REPSOL SA	143,589	13.89	1,994,451.21
	SNAM SPA	252,000	3.69	931,392.00
	TOTAL SA	267,700	45.90	12,287,430.00
	VOPAK	7,100	39.19	278,249.00
	AIR LIQUIDE	47,900	102.00	4,885,800.00
	AKZO NOBEL	28,600	78.36	2,241,096.00
	ARKEMA	7,700	100.20	771,540.00
	BASF SE	103,400	86.74	8,968,916.00
	COVESTRO AG	18,800	90.06	1,693,128.00
	EVONIK INDUSTRIES AG	19,500	30.07	586,365.00
	FUCHS PETROLUB SE -PFD	8,200	45.58	373,756.00

K+S AG	23,300	21.93	510,969.00
KONINKLIJKE DSM NV	20,900	85.06	1,777,754.00
LANXESS	10,300	67.58	696,074.00
LINDE AG - TENDER	20,910	186.30	3,895,533.00
SOLVAY SA	8,700	112.10	975,270.00
SYMRISE AG	13,600	66.24	900,864.00
UMICORE	21,400	47.08	1,007,512.00
CRH PLC	97,100	28.06	2,724,626.00
HEIDELBERGCEMENT AG	17,300	84.10	1,454,930.00
IMERYS	3,800	84.35	320,530.00
ARCELORMITTAL	76,100	28.43	2,163,903.50
THYSSENKRUPP AG	48,100	22.85	1,099,085.00
VOESTALPINE AG	12,800	47.40	606,720.00
STORA ENSO OYJ-R	62,000	14.24	883,190.00
UPM-KYMMENE OYJ	61,500	27.79	1,709,085.00
AIRBUS SE	65,300	95.53	6,238,109.00
DASSAULT AVIATION SA	270	1,354.00	365,580.00
LEONARDO SPA	47,000	9.06	425,914.00
MTU AERO ENGINES AG	5,800	141.10	818,380.00
SAFRAN SA	37,500	89.10	3,341,250.00
THALES SA	12,400	89.68	1,112,032.00
COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	56,400	43.62	2,460,168.00
ACS,ACTIVIDADES CONS Y SERV	28,272	28.75	812,820.00
BOSKALIS WESTMINSTER-CVA	9,602	30.71	294,877.42
BOUYGUES	23,400	41.78	977,652.00
EIFFAGE SA	8,700	92.22	802,314.00
FERROVIAL SA	54,075	17.63	953,342.25
HOCHTIEF AG	2,000	134.20	268,400.00
VINCI	56,600	83.02	4,698,932.00
LEGRAND SA	30,200	62.88	1,898,976.00
OSRAM LICHT AG	11,600	68.08	789,728.00
PRYSMIAN SPA	23,000	26.70	614,100.00
SCHNEIDER ELECTRIC SE	63,600	72.16	4,589,376.00
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	23,600	12.43	293,348.00
SIEMENS AG	86,200	111.18	9,583,716.00

ALSTOM	18,100	33.68	609,608.00
ANDRITZ AG	7,500	48.30	362,250.00
CNH INDUSTRIAL NV	113,000	11.62	1,313,625.00
GEA GROUP AG	20,700	38.51	797,157.00
KION GROUP AG	8,000	71.30	570,400.00
KONE OYJ	38,400	45.38	1,742,592.00
MAN SE	3,700	94.75	350,575.00
METSO OYJ	12,400	26.33	326,492.00
WARTSILA OYJ	16,200	59.54	964,548.00
BRENNTAG AG	17,000	52.22	887,740.00
REXEL SA	35,000	14.70	514,675.00
EDENRED	25,300	26.31	665,643.00
SOCIETE BIC SA	2,810	86.25	242,362.50
BOLLORE	106,000	4.36	463,008.00
DEUTSCHE POST AG-REG	111,100	37.26	4,139,586.00
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	26,700	26.78	715,026.00
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GRP	75,000	6.87	515,550.00
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA	76,300	19.57	1,493,191.00
ADP	3,400	164.40	558,960.00
AENA SME SA	7,450	167.50	1,247,875.00
ATLANTIA SPA	50,000	26.00	1,300,000.00
FRAPORT AG	4,900	88.94	435,806.00
GETLINK	53,000	10.80	572,400.00
CONTINENTAL AG	12,420	230.40	2,861,568.00
FAURECIA	8,500	68.88	585,480.00
MICHELIN (CGDE)	19,300	126.20	2,435,660.00
NOKIAN RENKAAT OYJ	13,400	37.94	508,396.00
SCHAEFFLER AG	21,000	13.09	274,890.00
VALEO SA	27,600	60.32	1,664,832.00
BAYER MOTOREN WERK	37,300	88.12	3,286,876.00
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	6,400	76.25	488,000.00
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	108,900	72.50	7,895,250.00
FERRARI NV	14,300	105.00	1,501,500.00
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	123,000	18.15	2,233,188.00
PEUGEOT CITROEN	67,400	18.04	1,216,233.00



PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	17,100	71.56	1,223,676.00
RENAULT SA	21,800	87.80	1,914,040.00
VOLKSWAGEN AG	3,810	171.20	652,272.00
VOLKSWAGEN AG-PREF	20,900	167.28	3,496,152.00
SEB SA	2,450	165.10	404,495.00
ADIDAS AG	21,180	180.25	3,817,695.00
HERMES INTERNATIONAL	3,640	445.10	1,620,164.00
HUGO BOSS AG	7,600	72.94	554,344.00
KERING SA	8,530	392.60	3,348,878.00
LUXOTTICA GROUP SPA	18,600	50.72	943,392.00
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	31,370	248.50	7,795,445.00
ACCOR SA	21,400	46.10	986,540.00
PADDY POWER PLC	9,400	94.00	883,600.00
SODEXO	10,100	100.80	1,018,080.00
ALTICE NV - A	64,000	8.17	523,392.00
AXEL SPRINGER SE	5,900	72.20	425,980.00
EUTELSAT COMMUNICATIONS	20,000	19.03	380,600.00
JC DECAUX SA	9,300	33.04	307,272.00
LAGARDERE S.C.A	14,800	24.94	369,112.00
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA SE	25,600	31.47	805,632.00
PUBLICIS GROUPE	23,900	62.66	1,497,574.00
RTL GROUP	3,900	70.05	273,195.00
SES FDR	43,000	11.81	508,045.00
TELENET GROUP HOLDING NV	5,400	56.10	302,940.00
VIVENDI SA	116,400	20.86	2,428,104.00
ZALANDO SE	11,700	47.84	559,728.00
INDITEX SA	122,800	26.82	3,293,496.00
CARREFOUR SUPERMARCHE	67,400	19.53	1,316,322.00
CASINO GUICHARD-PERRACHON SA	5,900	45.76	269,984.00
COLRUYT SA	7,300	44.26	323,098.00
JERONIMO MARTINS	26,700	17.58	469,519.50
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	145,000	17.78	2,579,260.00
METRO AG	18,200	17.80	323,960.00
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	86,200	85.21	7,345,102.00
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	65,000	6.21	403,650.00

HEINEKEN HOLDING NV	13,500	81.70	1,102,950.00
HEINEKEN NV	29,300	85.96	2,518,628.00
PERNOD RICARD SA	23,900	134.60	3,216,940.00
REMY COINTREAU	2,300	109.70	252,310.00
DANONE	67,700	65.49	4,433,673.00
KERRY GROUP PLC-A	18,300	86.50	1,582,950.00
HENKEL AG & CO KGAA	11,500	99.70	1,146,550.00
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	20,100	108.40	2,178,840.00
BEIERSDORF AG	11,800	92.48	1,091,264.00
LOREAL-ORD	28,280	176.80	4,999,904.00
UNILEVER NV-CVA	184,100	43.96	8,093,956.50
BIOMERIEUX	4,600	71.70	329,820.00
ESSILOR INTERNATIONAL	23,500	111.00	2,608,500.00
KONINKLIJKE PHILIPS NV	105,800	31.52	3,334,816.00
FRESENIUS MEDICAL CARE	24,400	87.88	2,144,272.00
FRESENIUS SE & CO KGAA	46,800	63.94	2,992,392.00
GRIFOLS SA	32,900	23.60	776,440.00
BAYER AG-REG	93,100	98.54	9,174,074.00
IPSEN	4,000	120.00	480,000.00
MERCK KGAA	15,100	83.52	1,261,152.00
ORION OYJ	13,000	27.34	355,420.00
RECORDATI SPA	11,200	31.13	348,656.00
SANOFI	128,400	64.50	8,281,800.00
UCB SA	13,900	67.70	941,030.00
ABN AMRO GROUP NV-CVA	48,900	25.27	1,235,703.00
AIB GROUP PLC	105,000	5.36	563,325.00
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.	749,000	7.05	5,287,191.00
BANCO DE SABADELL SA	625,000	1.82	1,140,000.00
BANCO SANTANDER SA	1,819,000	5.61	10,213,685.00
BANK OF IRELAND GROUP PLC	109,000	7.78	848,565.00
BANKIA SA	107,500	3.91	420,540.00
BANKINTER S.A.	75,000	8.87	665,400.00
BNP PARIBAS	127,000	64.65	8,210,550.00
CAIXABANK	413,000	4.02	1,660,673.00
COMMERZBANK AG	124,000	12.79	1,585,960.00

CREDIT AGRICOLE SA	129,000	13.62	1,757,625.00	
ERSTE GROUP BANK AG	33,200	38.90	1,291,480.00	
ING GROEP NV	437,000	14.74	6,443,128.00	
INTESA SANPAOLO	1,512,000	3.13	4,743,900.00	
INTESA SANPAOLO-RSP	118,000	3.26	385,034.00	
IRISH BANK RESOLUTION CORP LTD	139,810	0.00	0.00	
KBC GROEP NV	28,500	72.68	2,071,380.00	
MEDIOBANCA S.P.A.	68,000	9.88	671,976.00	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	16,900	31.96	540,124.00	
SOCIETE GENERALE	86,300	46.52	4,014,676.00	
UNICREDIT SPA	229,000	17.81	4,080,322.00	
UNICREDIT SPA-RIGHTS	229,000	0.00	959.51	
EURAZEO SE	5,400	80.20	433,080.00	
EXOR NV	12,100	61.00	738,100.00	
GROUPE BRUXELLES LAM	8,900	92.64	824,496.00	
WENDEL	2,900	140.60	407,740.00	
AEGON NV	193,000	5.52	1,065,360.00	
AGEAS	21,300	41.21	877,773.00	
ALLIANZ SE-REG	50,620	190.60	9,648,172.00	
ASSICURAZIONI GENERALI	142,000	15.50	2,201,710.00	
AXA	219,700	25.22	5,540,834.00	
CNP ASSURANCES	21,200	19.57	414,884.00	
HANNOVER RUECK SE	7,100	110.90	787,390.00	
MAPFRE SA	126,000	2.75	347,130.00	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	17,460	182.10	3,179,466.00	
NN GROUP NV	34,600	35.82	1,239,372.00	
POSTE ITALIANE SPA	64,000	6.65	425,984.00	
SAMPO OYJ-A SHS	50,600	46.98	2,377,188.00	
SCOR SE	20,600	35.55	732,330.00	
UNIPOLSAI SPA	107,000	2.02	216,568.00	
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	14,400	56.18	808,992.00	
AMADEUS IT GROUP SA	49,500	59.46	2,943,270.00	
ATOS SE	10,400	123.00	1,279,200.00	
CAPGEMINI SA	18,200	104.60	1,903,720.00	
WIRECARD AG	13,100	99.46	1,302,926.00	

DASSAULT SYSTEMES SA	15,000	103.85	1,557,750.00	
SAP SE	110,700	84.31	9,333,117.00	
UBISOFT ENTERTAINMENT	7,000	68.00	476,000.00	
NOKIA OYJ	658,000	4.65	3,064,964.00	
INGENICO GROUP	6,700	91.30	611,710.00	
ASML HOLDING NV	44,000	155.80	6,855,200.00	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	128,000	22.02	2,818,560.00	
STMICROELECTRONICS NV	71,000	18.04	1,280,840.00	
DEUTSCHE TELEKOM-REG	374,000	13.16	4,921,840.00	
ELISA OYJ	15,000	35.29	529,350.00	
ILIAD SA	3,150	200.00	630,000.00	
KONINKLIJKE KPN NV	400,000	2.59	1,036,400.00	
ORANGE SA	227,000	13.64	3,097,415.00	
PROXIMUS	18,400	26.06	479,504.00	
TELECOM ITALIA SPA	1,240,000	0.69	862,792.00	
TELECOM ITALIA-RNC	680,000	0.59	404,464.00	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	74,600	4.02	299,892.00	
TELEFONICA SA	519,000	7.63	3,963,084.00	
1&1 DRILLISCH AG	5,900	64.75	382,025.00	
ELECTRICITE DE FRANCE	67,000	10.60	710,200.00	
ENDESA S.A.	35,600	17.11	609,116.00	
ENEL SPA	912,000	4.86	4,432,320.00	
ENERGIAS DE PORTUGAL	262,000	2.80	735,696.00	
FORTUM OYJ	50,000	17.81	890,750.00	
IBERDROLA SA	659,021	6.12	4,034,526.56	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	48,200	16.23	782,527.00	
TERNA SPA	163,000	4.56	743,606.00	
GAS NATURAL SDG	41,200	18.44	759,934.00	
E.ON SE	249,000	8.14	2,026,860.00	
ENGIE	206,000	12.65	2,605,900.00	
INNOGY SE	14,600	30.74	448,804.00	
RWE AG	57,900	15.93	922,347.00	
SUEZ	38,500	10.93	420,997.50	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	52,300	19.60	1,025,080.00	
AMUNDI SA	6,700	67.70	453,590.00	

	DEUTSCHE BANK AG-REG	233,000	12.92	3,010,826.00	
	DEUTSCHE BOERSE AG	22,100	105.85	2,339,285.00	
	NATIXIS	111,000	7.07	785,214.00	
	UNIPER SE	22,400	24.33	544,992.00	
	EUROFINS SCIENTIFIC SE	1,240	490.80	608,592.00	
	QIAGEN NV	24,500	27.46	672,770.00	
	BUREAU VERITAS SA	30,100	21.50	647,150.00	
	RANDSTAD HOLDING NV	13,500	58.92	795,420.00	
	RELX NV	109,500	16.86	1,846,717.50	
	TELEPERFORMANCE	6,400	114.80	734,720.00	
	WOLTERS KLUWER	35,100	39.87	1,399,437.00	
	DEUTSCHE WOHNEN SE	41,300	33.79	1,395,527.00	
	VONOVIA SE	55,500	37.41	2,076,255.00	
小計	銘柄数：240			446,132,376.95	
				(58,925,164,347)	
	組入時価比率：12.9%			13.4%	
英ボンド	WOOD GROUP (JOHN) PLC	73,000	6.15	449,388.00	
	BP PLC	2,226,000	4.73	10,537,884.00	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	508,400	22.63	11,505,092.00	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B	422,000	22.88	9,657,470.00	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	15,500	44.53	690,215.00	
	JOHNSON MATTHEY PLC	21,800	32.26	703,268.00	
	ANGLO AMERICAN PLC	151,000	17.48	2,640,386.00	
	ANTOFAGASTA PLC	48,000	9.14	439,008.00	
	BHP BILLITON PLC	238,000	15.77	3,754,212.00	
	FRESNILLO PLC	26,000	14.00	364,000.00	
	GLENCORE PLC	1,386,000	3.88	5,377,680.00	
	RANDGOLD RESOURCES LTD	10,900	63.06	687,354.00	
	RIO TINTO PLC-REG	138,700	41.02	5,689,474.00	
	MONDI PLC	40,800	18.63	760,104.00	
	BAE SYSTEMS PLC	360,000	5.97	2,152,080.00	
	COBHAM PLC	254,000	1.24	315,849.00	
	MEGGITT PLC	95,000	4.80	456,000.00	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	188,000	8.32	1,564,536.00	
	DCC PLC	9,800	67.05	657,090.00	
		47,000	15.89	746,830.00	

SMITHS GROUP PLC			
IMI PLC	32,000	12.62	403,840.00
WEIR GROUP PLC	26,600	20.60	547,960.00
ASHTED GROUP PLC	55,700	20.31	1,131,267.00
BUNZLE	36,800	20.34	748,512.00
FERGUSON PLC	29,100	52.16	1,517,856.00
TRAVIS PERKINS PLC	30,200	14.29	431,558.00
BABCOCK INTL GROUP PLC	25,900	6.49	168,246.40
G4S PLC	179,000	2.58	463,073.00
ROYAL MAIL PLC	108,000	5.47	590,760.00
EASYJET PLC	16,300	16.47	268,461.00
GKN PLC	193,000	4.16	803,845.00
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	113,000	5.51	623,534.00
PERSIMMON PLC	35,500	24.23	860,165.00
TAYLOR WIMPEY PLC	366,000	1.87	687,348.00
THE BERKELEY GRP HOLDINGS	14,800	38.00	562,400.00
BURBERRY GROUP PLC	50,400	15.52	782,208.00
CARNIVAL PLC	20,500	48.11	986,255.00
COMPASS GROUP PLC	178,200	15.47	2,757,645.00
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	19,700	47.03	926,491.00
MERLIN ENTERTAINMENTS PLC-WI	89,000	3.42	304,736.00
TUI AG-DI	49,000	15.54	761,460.00
WHITBREAD PLC	20,600	39.50	813,700.00
ITV PLC	400,000	1.71	687,800.00
PEARSON	91,000	7.00	637,546.00
SKY PLC	114,000	11.01	1,255,140.00
WPP PLC	144,000	14.71	2,118,240.00
MARKS & SPENCER PLC	181,000	2.98	540,828.00
NEXT PLC	16,200	49.21	797,202.00
KINGFISHER PLC	246,000	3.59	883,140.00
MORRISON SUPERMARKETS	246,000	2.20	543,168.00
SAINSBURY	199,000	2.50	499,291.00
TESCO PLC	930,000	2.04	1,902,780.00
COCA-COLA HBC AG-CDI	19,300	24.59	474,587.00
DIAGEO PLC	284,800	25.05	7,134,240.00

ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	39,200	26.62	1,043,504.00	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	258,500	44.51	11,507,127.50	
IMPERIAL BRANDS PLC	107,900	26.57	2,867,442.50	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	75,100	65.68	4,932,568.00	
UNILEVER PLC	142,900	38.01	5,432,343.50	
CONVATEC GROUP PLC-WI	157,000	2.15	338,021.00	
SMITH & NEPHEW PLC	102,000	12.79	1,305,090.00	
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	37,500	5.83	218,625.00	
SHIRE PLC	102,000	32.02	3,266,040.00	
ASTRAZENECA PLC	142,400	47.39	6,749,048.00	
GLAXOSMITHKLINE PLC	556,000	13.18	7,331,416.00	
BARCLAYS PLC	1,916,000	2.00	3,832,958.00	
HSBC HOLDINGS PLC	2,267,000	7.60	17,247,336.00	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	8,150,000	0.67	5,519,995.00	
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	397,000	2.75	1,093,338.00	
STANDARD CHARTERED PLC	375,000	8.21	3,080,625.00	
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	311,000	3.64	1,132,662.00	
ADMIRAL GROUP PLC	22,900	19.06	436,474.00	
AVIVA PLC	459,000	4.96	2,279,394.00	
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	157,000	3.85	605,706.00	
LEGAL & GENERAL	675,000	2.56	1,733,400.00	
OLD MUTUAL PLC	574,000	2.46	1,414,336.00	
PRUDENTIAL PLC	292,800	18.39	5,384,592.00	
RSA INSURANCE GROUP PLC	112,000	6.10	683,648.00	
AUTO TRADER GROUP PLC	119,000	3.68	438,872.00	
MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC	48,000	21.18	1,016,640.00	
SAGE GROUP PLC (THE)	119,000	7.00	833,238.00	
BT GROUP PLC	956,000	2.28	2,183,504.00	
VODAFONE GROUP PLC	3,000,000	2.04	6,139,500.00	
SSE PLC	110,000	12.00	1,320,000.00	
CENTRICA PLC	650,000	1.28	832,975.00	
NATIONAL GRID PLC	387,000	7.49	2,900,952.00	
SEVERN TRENT PLC	27,700	17.38	481,426.00	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	76,000	6.69	508,744.00	
3I GROUP PLC	114,000	9.05	1,031,700.00	

	HARGREAVES LANSDOWN PLC	30,300	16.82	509,646.00	
	INVESTECH PLC	75,000	6.19	464,550.00	
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	36,300	40.50	1,470,150.00	
	SCHRODERS PLC	13,300	34.16	454,328.00	
	ST JAMES S PLACE PLC	62,000	11.25	697,500.00	
	CAPITA PLC	76,000	1.90	144,780.00	
	EXPERIAN PLC	106,700	15.57	1,661,319.00	
	INTERTEK GROUP PLC	17,900	49.93	893,747.00	
	RELX PLC	121,200	14.91	1,807,092.00	
小計	銘柄数：98			208,989,554.90	
				(31,197,960,755)	
	組入時価比率：6.8%				7.1%
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	25,900	23.93	619,787.00	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	980	633.00	620,340.00	
	GIVAUDAN-REG	1,047	2,159.00	2,260,473.00	
	SIKA AG-BR	249	7,775.00	1,935,975.00	
	LAFARGEHOLCIM LTD	51,500	54.82	2,823,230.00	
	GEBERIT AG-REG	4,060	428.00	1,737,680.00	
	ABB LTD	210,700	23.61	4,974,627.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	2,450	219.80	538,510.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	4,480	226.60	1,015,168.00	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	5,900	165.30	975,270.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A	58,600	85.62	5,017,332.00	
	THE SWATCH GROUP AG-B	3,540	415.20	1,469,808.00	
	THE SWATCH GROUP AG-REG	6,000	78.70	472,200.00	
	DUFREY AG-REG	3,660	139.50	510,570.00	
	BARRY CALLEBAUT AG	230	1,930.00	443,900.00	
	LINDT & SPRUENGLI AG-PC	125	5,700.00	712,500.00	
	LINDT&SPRUENGLI AG-REG	12	68,100.00	817,200.00	
	NESTLE SA-REG	351,100	75.74	26,592,314.00	
	SONOVA HOLDING AG-REG	5,800	147.75	856,950.00	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	1,120	677.50	758,800.00	
	NOVARTIS-REG	250,800	80.80	20,264,640.00	
	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	79,210	225.50	17,861,855.00	
	VIFOR PHARMA AG	5,700	136.40	777,480.00	
		4,300	82.50	354,750.00	



	PARGESA HOLDING SA-BEARER SHARES				
	BALOISE HOLDING AG	5,800	147.50	855,500.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG	3,590	335.80	1,205,522.00	
	SWISS RE LTD	36,100	94.40	3,407,840.00	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	16,990	308.20	5,236,318.00	
	SWISSCOM AG-REG	2,990	513.80	1,536,262.00	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	273,000	17.38	4,744,740.00	
	JULIUS BAER GROUP LTD	25,900	61.80	1,600,620.00	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	1,890	686.50	1,297,485.00	
	UBS GROUP AG	418,000	17.80	7,440,400.00	
	LONZA AG-REG	8,540	246.40	2,104,256.00	
	ADECCO GROUP AG-REG	18,000	74.78	1,346,040.00	
	SGS SA-REG	605	2,381.00	1,440,505.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	8,100	88.45	716,445.00	
小計	銘柄数：37			127,343,292.00	
				(14,593,541,263)	
	組入時価比率：3.2%			3.3%	
スウェーデンク ローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	21,700	186.85	4,054,645.00	
	BOLIDEN AB	30,100	288.50	8,683,850.00	
	ASSA ABLOY AB-B	113,700	177.50	20,181,750.00	
	SKANSKA AB-B SHS	38,200	164.70	6,291,540.00	
	ALFA LAVAL AB	35,000	197.95	6,928,250.00	
	ATLAS COPCO AB-A	75,700	348.80	26,404,160.00	
	ATLAS COPCO AB-B	45,000	309.90	13,945,500.00	
	SANDVIK AB	125,000	148.15	18,518,750.00	
	SKF AB-B SHARES	42,700	172.10	7,348,670.00	
	VOLVO AB-B SHS	176,000	155.00	27,280,000.00	
	SECURITAS AB-B SHS	33,300	138.50	4,612,050.00	
	ELECTROLUX AB-B	26,500	268.30	7,109,950.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	45,000	87.24	3,925,800.00	
	HENNES&MAURITZ AB-B	107,500	140.76	15,131,700.00	
	ICA GRUPPEN AB	7,800	297.60	2,321,280.00	
	SWEDISH MATCH AB	21,500	333.10	7,161,650.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	69,600	225.50	15,694,800.00	
	GETINGE AB-B SHS	26,800	102.90	2,757,720.00	

	NORDEA BANK AB	342,000	94.46	32,305,320.00	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	175,000	97.26	17,020,500.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A	173,000	116.20	20,102,600.00	
	SWEDBANK AB	102,600	206.40	21,176,640.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	20,600	199.70	4,113,820.00	
	INVESTOR AB-B SHS	51,600	365.00	18,834,000.00	
	KINNEVIK AB - B	26,600	286.60	7,623,560.00	
	LUNDBERGS AB-B SHS	4,600	618.00	2,842,800.00	
	ERICSSON LM-B	349,000	54.08	18,873,920.00	
	HEXAGON AB-B SHS	28,500	487.20	13,885,200.00	
	TELIA CO AB	287,000	37.72	10,825,640.00	
	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-SDR	6,800	553.00	3,760,400.00	
	TELE 2 AB-B SHS	42,000	96.36	4,047,120.00	
小計	銘柄数：31			373,763,585.00	
				(4,993,481,495)	
	組入時価比率：1.1%			1.1%	
ノルウェーク ローネ	STATOIL ASA	131,500	175.50	23,078,250.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	20,600	349.00	7,189,400.00	
	NORSK HYDRO	148,000	57.64	8,530,720.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	9,100	207.50	1,888,250.00	
	MARINE HARVEST ASA	46,700	153.85	7,184,795.00	
	ORKLA ASA	91,000	85.46	7,776,860.00	
	DNB ASA	112,000	157.70	17,662,400.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	25,000	143.30	3,582,500.00	
	TELENOR ASA	85,600	176.80	15,134,080.00	
小計	銘柄数：9			92,027,255.00	
				(1,261,693,666)	
	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	523.60	5,969,040.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	25,200	322.00	8,114,400.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	23,900	426.40	10,190,960.00	
	ISS A/S	18,600	229.10	4,261,260.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S-A	440	10,300.00	4,532,000.00	
	A P MOLLER-MAERSK A/S	730	10,840.00	7,913,200.00	

	DSV A/S	22,100	492.70	10,888,670.00	
	PANDORA A/S	12,400	623.20	7,727,680.00	
	CARLSBERG B	11,700	733.00	8,576,100.00	
	COLOPLAST-B	13,000	522.80	6,796,400.00	
	WILLIAM DEMANT HOLDING	13,000	196.40	2,553,200.00	
	GENMAB A/S	6,380	1,088.00	6,941,440.00	
	H LUNDBECK A/S	8,200	324.00	2,656,800.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	209,900	313.45	65,793,155.00	
	DANSKE BANK AS	85,400	248.80	21,247,520.00	
	TRYG A/S	11,800	144.80	1,708,640.00	
	TDC A/S	97,000	49.25	4,777,250.00	
	ORSTED A/S	21,800	369.00	8,044,200.00	
小計	銘柄数：18			188,691,915.00	
				(3,345,507,652)	
	組入時価比率：0.7%			0.8%	
豪ドル	CALTEX AUSTRALIA LIMITED	29,100	33.13	964,083.00	
	OIL SEARCH LTD	162,000	7.44	1,205,280.00	
	ORIGIN ENERGY LTD	205,000	8.95	1,834,750.00	
	SANTOS LTD.	212,000	5.04	1,068,480.00	
	WOODSIDE PETROLEUM	95,500	31.08	2,968,140.00	
	INCITEC PIVOT LTD	196,000	3.60	705,600.00	
	ORICA LTD	42,000	18.57	779,940.00	
	BORAL LTD	133,000	7.44	989,520.00	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	52,000	22.73	1,181,960.00	
	AMCOR	134,000	13.85	1,855,900.00	
	ALUMINA LTD	290,000	2.31	669,900.00	
	BHP BILLITON LIMITED	361,100	31.52	11,381,872.00	
	BLUESCOPE STEEL LTD	67,000	15.17	1,016,390.00	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	187,000	5.35	1,000,450.00	
	NEWCREST MINING	89,000	22.32	1,986,480.00	
	RIO TINTO LTD	48,000	82.48	3,959,040.00	
	SOUTH32 LTD	580,000	3.32	1,925,600.00	
	CIMIC GROUP LTD	11,700	45.21	528,957.00	
	BRAMBLES LTD	176,000	9.63	1,694,880.00	
	AURIZON HOLDINGS LTD	239,000	4.58	1,094,620.00	

SYDNEY AIRPORT	125,000	6.58	822,500.00
TRANSURBAN GROUP	257,000	11.63	2,988,910.00
ARISTOCRAT LEISURE LTD	63,000	23.68	1,491,840.00
CROWN RESORTS LTD	43,000	12.58	540,940.00
DOMINO S PIZZA ENTERPRISES L	5,900	42.50	250,750.00
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	5,200	48.58	252,616.00
TABCORP HOLDINGS	218,400	4.52	987,168.00
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	53,000	4.33	229,490.00
WESFARMERS LIMITED	127,500	40.67	5,185,425.00
WOOLWORTHS GROUP LTD	146,300	27.05	3,957,415.00
COCA-COLA AMATIL LTD	60,000	8.48	508,800.00
TREASURY WINE ESTATES LTD	82,000	17.74	1,454,680.00
COCHLEAR LTD	6,700	173.17	1,160,239.00
HEALTHSCOPE LTD	176,000	1.89	333,520.00
RAMSAY HEALTH CARE LTD	15,800	66.63	1,052,754.00
SONIC HEALTHCARE LTD	44,000	23.86	1,049,840.00
CSL LIMITED	51,300	153.39	7,868,907.00
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK	330,000	27.85	9,190,500.00
BANK OF QUEENSLAND LTD	42,000	12.07	506,940.00
BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD	54,000	11.03	595,620.00
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	195,000	74.02	14,433,900.00
NATIONAL AUSTRALIA BANK	301,600	29.22	8,812,752.00
WESTPAC BANKING CORP	383,900	30.22	11,601,458.00
AMP LIMITED	322,000	5.33	1,716,260.00
CHALLENGER LIMITED	66,000	12.32	813,120.00
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	262,000	7.70	2,017,400.00
MEDIBANK PRIVATE LTD	308,000	3.15	970,200.00
QBE INSURANCE	152,000	10.46	1,589,920.00
SUNCORP GROUP LTD	149,000	13.25	1,974,250.00
REA GROUP LTD	5,400	77.46	418,284.00
COMPUTERSHARE LTD	56,000	17.56	983,360.00
TELSTRA CORP LTD	487,000	3.43	1,670,410.00
TPG TELECOM LTD	35,964	6.00	215,784.00
AUSNET SERVICES	230,000	1.64	377,200.00
APA GROUP	125,000	8.00	1,000,000.00

	AGL ENERGY LTD	73,000	22.30	1,627,900.00	
	ASX LTD	21,900	56.11	1,228,809.00	
	MACQUARIE GROUP LIMITED	36,600	103.05	3,771,630.00	
	SEEK LTD	40,000	20.11	804,400.00	
小計	銘柄数：59			135,267,733.00	
				(11,397,659,182)	
	組入時価比率：2.5%			2.6%	
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	69,000	7.00	483,000.00	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	108,000	6.46	697,680.00	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORPORATION L	64,000	13.09	837,760.00	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	45,000	10.61	477,450.00	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	189,000	3.45	652,050.00	
	MERCURY NZ LTD	88,000	3.33	293,040.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	159,000	2.84	451,560.00	
小計	銘柄数：7			3,892,540.00	
				(306,303,972)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	304,040	98.95	30,084,758.00	
	NWS HOLDINGS LTD	159,500	14.48	2,309,560.00	
	MTR CORP	163,000	40.90	6,666,700.00	
	MINIH GROUP LTD	82,000	42.25	3,464,500.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	156,000	47.80	7,456,800.00	
	LI & FUNG LTD	749,600	3.92	2,938,432.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	75,000	33.45	2,508,750.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	271,000	66.70	18,075,700.00	
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	94,000	22.45	2,110,300.00	
	SANDS CHINA LTD	268,000	44.60	11,952,800.00	
	SHANGRI-LA ASIA LTD	160,333	16.76	2,687,181.08	
	SJM HOLDINGS LIMITED	270,000	7.53	2,033,100.00	
	WYNN MACAU LTD	184,000	27.25	5,014,000.00	
	WH GROUP LIMITED	1,020,000	8.99	9,169,800.00	
	BANK OF EAST ASIA	140,060	32.85	4,600,971.00	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	421,000	39.40	16,587,400.00		
HANG SENG BANK	87,000	192.30	16,730,100.00		

	FIRST PACIFIC CO	226,000	5.24	1,184,240.00	
	AIA GROUP LTD	1,359,000	63.30	86,024,700.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	29,000	108.30	3,140,700.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	449,600	9.78	4,397,088.00	
	PCCW LTD	550,000	4.45	2,447,500.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	75,000	65.35	4,901,250.00	
	CLP HLDGS	187,000	76.00	14,212,000.00	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	152,000	66.10	10,047,200.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	960,289	14.80	14,212,277.20	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	131,600	280.00	36,848,000.00	
	KINGSTON FINANCIAL GROUP LTD	450,000	4.83	2,173,500.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	298,040	67.25	20,043,190.00	
	HANG LUNG GROUP LTD	103,000	26.70	2,750,100.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	213,000	18.62	3,966,060.00	
	HENDERSON LAND	132,599	50.10	6,643,209.90	
	HYSAN DEVELOPMENT	65,000	43.70	2,840,500.00	
	KERRY PROPERTIES	79,000	35.30	2,788,700.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	679,666	11.62	7,897,718.92	
	SINO LAND CO.LTD	360,000	14.00	5,040,000.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	166,000	125.50	20,833,000.00	
	SWIRE PACIFIC-A	53,500	74.30	3,975,050.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	146,000	26.50	3,869,000.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	134,000	50.15	6,720,100.00	
	WHARF(HOLDING)	134,000	29.05	3,892,700.00	
	WHEELOCK & COMPANY LTD	98,000	56.55	5,541,900.00	
小計	銘柄数：42			420,780,536.10	
				(5,718,407,485)	
	組入時価比率：1.3%			1.3%	
シンガポールド ル	SINGAPORE TECH ENGINEERING	161,000	3.33	536,130.00	
	KEPPEL CORP.	162,000	7.94	1,286,280.00	
	SEMBCORP INDUSTRIES	99,040	3.22	318,908.80	
	YANGZIJIANG SHIPBUILDING	270,000	1.39	375,300.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	63,040	11.38	717,395.20	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	250,000	2.05	512,500.00	

	SATS LTD	77,000	5.20	400,400.00	
	GENTING SINGAPORE PLC	720,000	1.24	892,800.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS	187,000	2.63	491,810.00	
	JARDINE CYCLE&CARRIAGE LTD	10,000	37.90	379,000.00	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	940,020	0.36	338,407.20	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	175,000	3.03	530,250.00	
	DBS GROUP HLDGS	202,000	28.28	5,712,560.00	
	OCBC-ORD	355,000	12.78	4,536,900.00	
	UNITED OVERSEAS BANK	149,000	27.04	4,028,960.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED	925,000	3.33	3,080,250.00	
	STARHUB LTD	69,000	2.57	177,330.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	93,000	7.37	685,410.00	
	CAPITALAND LIMITED	285,000	3.57	1,017,450.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	51,000	12.72	648,720.00	
	UOL GROUP LIMITED	48,700	8.34	406,158.00	
	小計 銘柄数：21			27,072,919.20	
				(2,195,613,747)	
	組入時価比率：0.5%			0.5%	
新シェケル	FRUTAROM	4,800	321.90	1,545,120.00	
	ISRAEL CHEMICALS LIMITED	50,000	14.57	728,500.00	
	ELBIT SYSTEMS LTD	2,800	521.30	1,459,640.00	
	BANK HAPOLIM BM	125,000	24.41	3,051,250.00	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	161,000	20.86	3,358,460.00	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	17,000	62.61	1,064,370.00	
	NICE LTD	6,800	323.00	2,196,400.00	
	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CP	204,000	5.17	1,055,700.00	
	AZRIELI GROUP	4,100	163.60	670,760.00	
	小計 銘柄数：9			15,130,200.00	
			(453,906,000)		
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
合計				438,649,760,596	
				(438,649,760,596)	

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

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

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

(2)株式以外の有価証券(平成30年 2月19日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	米ドル	HUTCHISON PORT HOLDINGS TRUST	509,000	178,150.00	
	小計	銘柄数：1	509,000	178,150.00	
		組入時価比率：0.0%		(18,937,345)	0.2%
	合計			18,937,345	(18,937,345)
投資証券	米ドル	AGNC INVESTMENT CORP	42,800	829,892.00	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	11,000	1,349,260.00	
		AMERICAN TOWER CORP	48,200	6,748,964.00	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	132,000	1,409,760.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	15,600	2,536,092.00	
		BOSTON PROPERTIES	17,700	2,117,628.00	
		BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	37,000	586,450.00	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	10,500	875,280.00	
		COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	59,000	495,600.00	
		CROWN CASTLE INTL CORP	45,600	4,975,872.00	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	23,200	2,371,040.00	
		DUKE REALTY CORP	38,900	1,006,732.00	
		EQUINIX INC	8,770	3,536,941.00	
		EQUITY RESIDENTIAL	41,500	2,405,755.00	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	7,590	1,743,195.30	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	14,100	1,159,020.00	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	7,900	904,155.00	
		GGP INC	68,200	1,500,400.00	
		HCP INC	51,600	1,170,288.00	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	82,000	1,630,160.00	
		INVITATION HOMES INC	34,000	731,680.00	
		IRON MOUNTAIN INC	31,300	1,038,221.00	
		KIMCO REALTY CORP	51,000	775,200.00	
LIBERTY PROPERTY TRUST	16,900	680,225.00			



	MACERICH CO /THE	14,200	861,372.00	
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	12,400	1,100,500.00	
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	17,100	655,443.00	
	PROLOGIS INC	59,700	3,700,206.00	
	PUBLIC STORAGE	17,640	3,329,550.00	
	REALTY INCOME CORP	30,000	1,498,800.00	
	REGENCY CENTERS CORP	17,000	986,680.00	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	13,800	2,333,856.00	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	35,200	5,494,368.00	
	SL GREEN REALTY CORP	11,000	1,058,200.00	
	UDR INC	30,800	1,065,988.00	
	VENTAS INC	40,200	2,065,878.00	
	VEREIT INC	109,000	763,000.00	
	VORNADO REALTY TRUST	18,800	1,272,008.00	
	WELLTOWER INC	41,400	2,309,706.00	
	WEYERHAEUSER CO	85,000	2,990,300.00	
小計	銘柄数：40	1,449,600	74,063,665.30	
			(7,872,967,621)	
	組入時価比率：1.7%		75.8%	
カナダドル	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	13,600	277,984.00	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	16,900	410,163.00	
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	6,900	208,380.00	
小計	銘柄数：3	37,400	896,527.00	
			(76,079,281)	
	組入時価比率：0.0%		0.7%	
ユーロ	FONCIERE DES REGIONS	4,000	354,600.00	
	GECINA SA	5,600	851,200.00	
	ICADE	3,700	302,660.00	
	KLEPIERRE	24,900	846,849.00	
	UNIBAIL RODAMCO-NA	11,280	2,130,228.00	
小計	銘柄数：5	49,480	4,485,537.00	
			(592,449,726)	
	組入時価比率：0.1%		5.7%	
英ポンド	BRITISH LAND	114,000	739,860.00	
	HAMMERSON PLC	89,000	411,803.00	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	80,625	760,938.75	

小計	SEGRO PLC	118,000	697,616.00
	銘柄数：4	401,625	2,610,217.75 (389,653,305)
	組入時価比率：0.1%		3.8%
豪ドル	DEXUS	113,000	1,053,160.00
	GOODMAN GROUP	200,000	1,618,000.00
	GPT GROUP	203,000	960,190.00
	LENDLEASE GROUP	61,000	949,770.00
	MIRVAC GROUP	430,000	890,100.00
	SCENTRE GROUP	612,000	2,307,240.00
	STOCKLAND TRUST GROUP	274,000	1,082,300.00
	VICINITY CENTRES	373,000	943,690.00
	WESTFIELD CORP	220,000	1,874,400.00
小計	銘柄数：9	2,486,000	11,678,850.00 (984,059,901)
	組入時価比率：0.2%		9.5%
香港ドル	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	260,000	1,874,600.00
	LINK REIT	252,000	16,304,400.00
小計	銘柄数：2	512,000	18,179,000.00 (247,052,610)
	組入時価比率：0.1%		2.4%
シンガポールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	282,000	724,740.00
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	299,972	521,951.28
	CAPITALAND MALL TRUST	310,000	604,500.00
	SUNTEC REIT	300,000	582,000.00
小計	銘柄数：4	1,191,972	2,433,191.28 (197,331,812)
	組入時価比率：0.0%		1.9%
合計			10,359,594,256 (10,359,594,256)
合計			10,378,531,601 (10,378,531,601)

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

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

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

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

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	平成30年 2月19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	6,667,086,630	-	6,594,203,275	72,883,355
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	680,455,271	-	680,152,900	302,371
米ドル	552,951,079	-	552,677,500	273,579
カナダドル	22,898,889	-	22,909,500	10,611
英ポンド	85,057,530	-	85,083,900	26,370
スイスフラン	19,547,773	-	19,482,000	65,773
合計	-	-	-	73,185,726

### (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。

## 外国債券マザーファンド

## 貸借対照表

(単位：円)

(平成30年 2月19日現在)

<b>資産の部</b>	
流動資産	
預金	1,395,149,978
コール・ローン	881,610,013
国債証券	604,089,471,596
派生商品評価勘定	3,346,400
未収入金	1,267,685,865
未収利息	5,530,193,461
前払費用	190,865,424
流動資産合計	613,358,322,737
<b>資産合計</b>	<b>613,358,322,737</b>
<b>負債の部</b>	
流動負債	
派生商品評価勘定	1,818,000
未払解約金	2,132,427,233
未払利息	1,104
その他未払費用	3,914,000
流動負債合計	2,138,160,337
<b>負債合計</b>	<b>2,138,160,337</b>
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	277,408,148,803
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	333,812,013,597
元本等合計	611,220,162,400
純資産合計	611,220,162,400
<b>負債純資産合計</b>	<b>613,358,322,737</b>

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	<p>国債証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。 為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3. 費用・収益の計上基準	<p>有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 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。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。</p>

## （貸借対照表に関する注記）

平成30年 2月19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	2.2033円
(10,000口当たり純資産額)	(22,033円)

## （金融商品に関する注記）

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 平成29年 2月18日 至 平成30年 2月19日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、金利変動リスク、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、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <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

平成30年 2月19日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <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> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>国債証券</p> <p>（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>派生商品評価勘定</p> <p>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。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>

（その他の注記）

## 元本の移動及び期末元本額の内訳

平成30年 2月19日現在		平成29年 2月18日
期首		
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		301,712,964,334円
同期中における追加設定元本額		29,415,685,145円
同期中における一部解約元本額		53,720,500,676円
期末元本額		277,408,148,803円
期末元本額の内訳*		
バランスセレクト30		91,679,946円
バランスセレクト50		93,698,855円
バランスセレクト70		79,121,784円
野村外国債券インデックスファンド		288,942,312円
野村世界6資産分散投信（安定コース）		2,010,178,629円
野村世界6資産分散投信（分配コース）		26,488,254,511円
野村世界6資産分散投信（成長コース）		1,520,441,125円
野村資産設計ファンド2015		34,406,757円
野村資産設計ファンド2020		40,062,913円
野村資産設計ファンド2025		48,246,073円
野村資産設計ファンド2030		43,368,318円
野村資産設計ファンド2035		28,912,051円
野村資産設計ファンド2040		63,849,575円
野村外国債券インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）		160,576,438,345円
のむらップ・ファンド（保守型）		5,228,364,292円
のむらップ・ファンド（普通型）		8,106,735,351円
のむらップ・ファンド（積極型）		1,810,269,807円
野村外国債券インデックス（野村SMA向け）		1,203,147,172円
野村資産設計ファンド2045		5,999,794円
野村インデックスファンド・外国債券		740,029,343円
マイ・ロード		8,556,679,976円
ネクストコア		466,014,098円
野村インデックスファンド・海外5資産バランス		107,899,455円
野村外国債券インデックスBコース（野村SMA・EW向け）		1,764,331,371円
野村世界6資産分散投信（配分変更コース）		619,471,437円
野村資産設計ファンド2050		7,343,790円
野村ターゲットデートファンド2016 2026 - 2028年目標型		4,636,427円
野村ターゲットデートファンド2016 2029 - 2031年目標型		1,526,619円
野村ターゲットデートファンド2016 2032 - 2034年目標型		1,224,987円
野村ターゲットデートファンド2016 2035 - 2037年目標型		944,349円
のむらップ・ファンド（やや保守型）		369,952,597円
のむらップ・ファンド（やや積極型）		171,837,138円
インデックス・ブレンド（タイプ ）		1,152,019円
インデックス・ブレンド（タイプ ）		878,907円
インデックス・ブレンド（タイプ ）		3,326,121円
インデックス・ブレンド（タイプ ）		627,533円
インデックス・ブレンド（タイプ ）		2,048,992円

野村6資産均等バランス	11,033,532円
野村外国債券(含む新興国)インデックス Bコース(野村投資一任口座向け)	3,069,661,285円
NEXT FUNDS 外国債券・シティ世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジなし)連動型上場投信	271,439,117円
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国債券	202,453,048円
野村外国債券インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	12,016,448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)	1,910,030,130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)	578,923,425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)	3,507,056,202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)	1,609,106,751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)	2,909,328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)	16,270,156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)	831,180円
野村インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	5,935,186,008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)	231,964,996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)	890,624,517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)	182,502,840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)	208,234,896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)	242,943,739円
野村グローバル・インデックス・バランス75VA(適格機関投資家専用)	2,197,408,861円
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	1,016,612,675円
ノムラ外国債券インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	1,899,425,494円
ノムラFOFs用インデックスファンド・外国債券(適格機関投資家専用)	736,707,378円
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	3,972,910円
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	7,525,265円
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	6,532,376円
野村外国債券パッシブファンド(確定拠出年金向け)	544,454,475円
マイバランス30(確定拠出年金向け)	2,276,856,028円
マイバランス50(確定拠出年金向け)	3,178,919,808円
マイバランス70(確定拠出年金向け)	2,953,421,030円
野村外国債券インデックスファンド(確定拠出年金向け)	13,083,483,862円
マイバランスDC30	1,490,767,882円
マイバランスDC50	904,584,898円
マイバランスDC70	591,291,022円
野村DC外国債券インデックスファンド	3,943,624,960円
野村DC運用戦略ファンド	2,842,126,676円
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	189,612,929円
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	55,454,463円
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	5,989,287円
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	9,075,547円
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	631,970円
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	3,526,137円
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	513,729円
野村資産設計ファンド(DC)2030	120,392円
野村資産設計ファンド(DC)2040	123,621円
野村資産設計ファンド(DC)2050	154,761円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式(平成30年 2月19日現在)

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券(平成30年 2月19日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	米ドル	US TREASURY BOND	19,840,000.00	21,588,400.00	
		US TREASURY BOND	12,700,000.00	14,671,475.61	
		US TREASURY BOND	22,100,000.00	26,426,764.52	
		US TREASURY BOND	13,800,000.00	16,328,202.78	
		US TREASURY BOND	47,100,000.00	45,962,973.03	
		US TREASURY BOND	39,200,000.00	48,105,750.00	
		US TREASURY BOND	18,800,000.00	24,108,061.56	
		US TREASURY BOND	21,400,000.00	27,291,687.50	
		US TREASURY BOND	17,000,000.00	20,988,358.10	
		US TREASURY BOND	6,300,000.00	7,661,882.34	
		US TREASURY BOND	800,000.00	976,187.44	
		US TREASURY BOND	100,000.00	120,210.93	
		US TREASURY BOND	25,300,000.00	24,211,900.13	
		US TREASURY BOND	16,000,000.00	17,770,000.00	
		US TREASURY N/B	100,000.00	99,253.90	
		US TREASURY N/B	100,000.00	99,492.18	
		US TREASURY N/B	500,000.00	495,722.65	
		US TREASURY N/B	10,100,000.00	10,167,463.96	
		US TREASURY N/B	200,000.00	197,460.92	
		US TREASURY N/B	1,000,000.00	993,046.80	
		US TREASURY N/B	15,300,000.00	15,213,937.50	
		US TREASURY N/B	10,800,000.00	10,677,655.44	
		US TREASURY N/B	4,000,000.00	3,974,218.40	
US TREASURY N/B	25,500,000.00	25,370,505.90			



US TREASURY N/B	14,300,000.00	14,169,287.99	
US TREASURY N/B	3,500,000.00	3,451,464.80	
US TREASURY N/B	5,000,000.00	4,949,609.00	
US TREASURY N/B	10,600,000.00	10,540,375.00	
US TREASURY N/B	27,600,000.00	27,933,140.28	
US TREASURY N/B	3,900,000.00	3,841,652.10	
US TREASURY N/B	1,400,000.00	1,382,445.26	
US TREASURY N/B	23,600,000.00	23,418,388.56	
US TREASURY N/B	2,100,000.00	2,076,949.14	
US TREASURY N/B	900,000.00	885,550.77	
US TREASURY N/B	1,400,000.00	1,378,835.92	
US TREASURY N/B	7,900,000.00	7,846,921.48	
US TREASURY N/B	1,900,000.00	1,877,659.99	
US TREASURY N/B	10,500,000.00	10,299,433.20	
US TREASURY N/B	14,500,000.00	14,394,647.35	
US TREASURY N/B	600,000.00	593,507.76	
US TREASURY N/B	32,400,000.00	33,085,966.32	
US TREASURY N/B	10,000,000.00	9,796,484.00	
US TREASURY N/B	3,000,000.00	2,947,734.30	
US TREASURY N/B	26,750,000.00	26,536,834.60	
US TREASURY N/B	3,000,000.00	2,944,921.80	
US TREASURY N/B	18,500,000.00	18,375,702.20	
US TREASURY N/B	2,300,000.00	2,274,035.07	
US TREASURY N/B	50,800,000.00	51,817,981.20	
US TREASURY N/B	8,800,000.00	8,617,811.84	
US TREASURY N/B	1,800,000.00	1,778,273.28	
US TREASURY N/B	12,000,000.00	11,766,093.60	
US TREASURY N/B	5,400,000.00	5,343,046.74	
US TREASURY N/B	600,000.00	590,742.18	
US TREASURY N/B	2,000,000.00	1,967,734.20	
US TREASURY N/B	5,400,000.00	5,300,859.24	
US TREASURY N/B	51,800,000.00	53,194,145.20	
US TREASURY N/B	2,700,000.00	2,647,159.92	
US TREASURY N/B	5,000,000.00	4,914,453.00	
US TREASURY N/B	5,000,000.00	4,937,304.50	

US TREASURY N/B	4,000,000.00	3,907,343.60	
US TREASURY N/B	21,300,000.00	20,912,271.84	
US TREASURY N/B	600,000.00	590,507.76	
US TREASURY N/B	1,100,000.00	1,078,945.23	
US TREASURY N/B	46,200,000.00	47,428,989.30	
US TREASURY N/B	5,200,000.00	5,108,593.36	
US TREASURY N/B	16,600,000.00	16,436,592.92	
US TREASURY N/B	12,400,000.00	12,207,218.44	
US TREASURY N/B	10,000,000.00	9,812,109.00	
US TREASURY N/B	13,400,000.00	13,299,500.00	
US TREASURY N/B	32,180,000.00	32,415,062.02	
US TREASURY N/B	36,200,000.00	36,016,169.16	
US TREASURY N/B	6,000,000.00	5,947,968.60	
US TREASURY N/B	300,000.00	294,457.02	
US TREASURY N/B	1,600,000.00	1,574,874.88	
US TREASURY N/B	52,600,000.00	52,969,841.12	
US TREASURY N/B	700,000.00	693,218.75	
US TREASURY N/B	1,000,000.00	980,312.50	
US TREASURY N/B	6,800,000.00	6,800,531.08	
US TREASURY N/B	1,400,000.00	1,376,046.84	
US TREASURY N/B	5,300,000.00	5,260,663.93	
US TREASURY N/B	4,500,000.00	4,370,273.10	
US TREASURY N/B	45,800,000.00	47,410,153.96	
US TREASURY N/B	5,000,000.00	4,942,578.00	
US TREASURY N/B	9,500,000.00	9,146,718.75	
US TREASURY N/B	11,800,000.00	11,741,921.58	
US TREASURY N/B	10,900,000.00	10,841,241.37	
US TREASURY N/B	38,400,000.00	39,205,497.60	
US TREASURY N/B	22,500,000.00	22,185,351.00	
US TREASURY N/B	300,000.00	289,898.43	
US TREASURY N/B	34,000,000.00	33,638,750.00	
US TREASURY N/B	9,700,000.00	9,627,250.00	
US TREASURY N/B	25,300,000.00	24,995,608.11	
US TREASURY N/B	7,300,000.00	7,179,093.75	
US TREASURY N/B	16,000,000.00	15,791,249.60	

US TREASURY N/B	12,900,000.00	12,667,194.99	
US TREASURY N/B	25,300,000.00	24,840,448.27	
US TREASURY N/B	8,000,000.00	7,818,749.60	
US TREASURY N/B	3,700,000.00	3,597,093.75	
US TREASURY N/B	12,400,000.00	12,214,968.44	
US TREASURY N/B	8,000,000.00	7,841,874.40	
US TREASURY N/B	8,000,000.00	7,689,374.40	
US TREASURY N/B	13,600,000.00	13,256,812.16	
US TREASURY N/B	33,700,000.00	33,018,100.72	
US TREASURY N/B	7,300,000.00	7,080,429.14	
US TREASURY N/B	9,900,000.00	9,591,398.19	
US TREASURY N/B	35,000,000.00	33,878,904.50	
US TREASURY N/B	19,500,000.00	18,960,702.15	
US TREASURY N/B	3,900,000.00	3,774,163.77	
US TREASURY N/B	27,100,000.00	26,585,522.76	
US TREASURY N/B	600,000.00	579,421.86	
US TREASURY N/B	10,300,000.00	9,879,952.61	
US TREASURY N/B	2,000,000.00	1,925,781.20	
US TREASURY N/B	10,000,000.00	9,728,125.00	
US TREASURY N/B	9,900,000.00	9,466,875.00	
US TREASURY N/B	29,800,000.00	29,115,529.76	
US TREASURY N/B	22,000,000.00	21,101,093.20	
US TREASURY N/B	17,000,000.00	16,497,967.90	
US TREASURY N/B	25,000,000.00	23,660,155.00	
US TREASURY N/B	11,000,000.00	10,399,296.60	
US TREASURY N/B	5,000,000.00	4,750,000.00	
US TREASURY N/B	49,600,000.00	47,383,500.00	
US TREASURY N/B	34,400,000.00	32,639,686.64	
US TREASURY N/B	20,900,000.00	19,381,483.33	
US TREASURY N/B	19,400,000.00	19,213,577.64	
US TREASURY N/B	16,800,000.00	16,838,062.08	
US TREASURY N/B	4,200,000.00	4,067,109.06	
US TREASURY N/B	26,800,000.00	26,818,843.08	
US TREASURY N/B	6,900,000.00	6,655,804.17	
US TREASURY N/B	30,100,000.00	29,650,850.81	

US TREASURY N/B	10,000,000.00	9,614,062.00	
US TREASURY N/B	6,000,000.00	5,759,062.20	
US TREASURY N/B	5,600,000.00	5,410,124.72	
US TREASURY N/B	34,200,000.00	33,043,075.56	
US TREASURY N/B	3,500,000.00	3,354,257.55	
US TREASURY N/B	44,700,000.00	42,398,647.32	
US TREASURY N/B	6,500,000.00	6,204,960.45	
US TREASURY N/B	24,500,000.00	23,125,701.90	
US TREASURY N/B	50,300,000.00	48,221,191.54	
US TREASURY N/B	2,000,000.00	1,823,906.20	
US TREASURY N/B	800,000.00	727,062.48	
US TREASURY N/B	2,000,000.00	1,792,656.20	
US TREASURY N/B	13,000,000.00	12,109,295.90	
US TREASURY N/B	23,000,000.00	21,828,437.50	
US TREASURY N/B	1,800,000.00	1,724,062.50	
US TREASURY N/B	11,100,000.00	14,028,924.81	
US TREASURY N/B	6,000,000.00	7,740,937.20	
US TREASURY N/B	100,000.00	122,234.37	
US TREASURY N/B	4,300,000.00	4,601,000.00	
US TREASURY N/B	100,000.00	118,656.25	
US TREASURY N/B	100,000.00	122,703.12	
US TREASURY N/B	3,900,000.00	4,710,163.77	
US TREASURY N/B	3,100,000.00	3,872,093.75	
US TREASURY N/B	9,500,000.00	11,492,031.25	
US TREASURY N/B	2,200,000.00	2,483,765.46	
US TREASURY N/B	12,800,000.00	15,244,000.00	
US TREASURY N/B	14,000,000.00	17,839,061.80	
US TREASURY N/B	6,700,000.00	8,127,413.56	
US TREASURY N/B	6,500,000.00	6,527,421.55	
US TREASURY N/B	4,500,000.00	4,521,093.75	
US TREASURY N/B	4,500,000.00	4,421,250.00	
US TREASURY N/B	9,200,000.00	8,639,375.00	
US TREASURY N/B	17,600,000.00	16,491,749.12	
US TREASURY N/B	24,200,000.00	24,232,140.02	
US TREASURY N/B	15,400,000.00	16,761,937.50	

	US TREASURY N/B	13,200,000.00	14,378,717.76	
	US TREASURY N/B	18,900,000.00	19,746,069.84	
	US TREASURY N/B	16,000,000.00	16,000,000.00	
	US TREASURY N/B	36,900,000.00	36,052,451.28	
	US TREASURY N/B	27,600,000.00	24,413,061.12	
	US TREASURY N/B	21,700,000.00	21,193,101.02	
	US TREASURY N/B	2,000,000.00	1,904,375.00	
	US TREASURY N/B	15,100,000.00	14,727,218.75	
	US TREASURY N/B	6,000,000.00	5,287,500.00	
	US TREASURY N/B	4,700,000.00	4,137,835.82	
	US TREASURY N/B	9,900,000.00	8,244,069.57	
	US TREASURY N/B	4,700,000.00	4,464,632.46	
	US TREASURY N/B	2,300,000.00	2,127,320.14	
	US TREASURY N/B	900,000.00	832,710.87	
小計	銘柄数：178	2,364,470,000.00	2,383,166,938.09 (253,330,645,518)	
	組入時価比率：41.4%		41.8%	
カナダドル	CANADA GOVERNMENT	5,500,000.00	5,657,575.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	100,000.00	98,977.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	2,300,000.00	2,303,197.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	400,000.00	395,720.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	10,000,000.00	10,258,000.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	550,000.00	542,245.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	8,700,000.00	8,699,565.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	5,100,000.00	5,056,242.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	16,300,000.00	16,195,843.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	7,800,000.00	8,082,594.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	3,500,000.00	3,402,805.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	8,200,000.00	7,914,640.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	10,050,000.00	10,455,216.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	300,000.00	287,436.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	2,800,000.00	2,635,248.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	6,700,000.00	6,390,259.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	4,600,000.00	4,456,986.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	7,900,000.00	8,040,462.00	

小計	CANADIAN GOVERNMENT	1,400,000.00	1,401,162.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	3,000,000.00	2,822,730.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	3,400,000.00	5,006,466.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	2,800,000.00	2,493,820.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	1,300,000.00	1,259,700.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	5,680,000.00	7,575,586.40	
	CANADIAN GOVERNMENT	4,000,000.00	5,694,160.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	6,200,000.00	8,598,594.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	3,900,000.00	4,942,743.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	9,800,000.00	11,795,084.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	2,300,000.00	2,441,680.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	200,000.00	217,902.00	
	銘柄数：30	144,780,000.00	155,122,637.40	
	組入時価比率：2.2%		(13,163,707,009)	2.2%
メキシコペソ	MEX BONOS DESARR FIX RT	107,000,000.00	102,233,150.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	52,600,000.00	53,035,002.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	126,000,000.00	121,915,080.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	71,100,000.00	68,179,923.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	39,000,000.00	43,864,470.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8,000,000.00	7,082,080.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	86,300,000.00	85,177,237.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	49,600,000.00	52,404,384.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	46,500,000.00	46,350,270.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	10,000,000.00	9,933,900.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	46,000,000.00	55,690,360.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	31,400,000.00	33,455,444.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	64,200,000.00	63,326,238.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	2,000,000.00	2,024,490.00	
	MEXICAN FIXED RATE BONDS	83,000,000.00	84,347,920.00	
	銘柄数：15	822,700,000.00	829,019,948.00	
	組入時価比率：0.8%		(4,775,154,900)	0.8%
ユーロ	BELGIUM KINGDOM	7,600,000.00	8,025,220.00	
	BELGIUM KINGDOM	5,800,000.00	6,421,597.60	
	BELGIUM KINGDOM	5,200,000.00	6,029,400.00	

BELGIUM KINGDOM	4,800,000.00	5,605,766.40	
BELGIUM KINGDOM	6,400,000.00	7,643,520.00	
BELGIUM KINGDOM	5,000,000.00	5,554,290.00	
BELGIUM KINGDOM	7,000,000.00	7,962,500.00	
BELGIUM KINGDOM	8,400,000.00	10,991,206.80	
BELGIUM KINGDOM	1,000,000.00	1,023,037.00	
BELGIUM KINGDOM	2,000,000.00	1,992,312.00	
BELGIUM KINGDOM	1,000,000.00	977,405.00	
BELGIUM KINGDOM	3,500,000.00	4,798,188.50	
BELGIUM KINGDOM	1,000,000.00	1,072,914.00	
BELGIUM KINGDOM	5,400,000.00	8,289,864.00	
BELGIUM KINGDOM	5,500,000.00	8,078,999.50	
BELGIUM KINGDOM	1,000,000.00	975,169.00	
BELGIUM KINGDOM	1,200,000.00	1,328,031.60	
BELGIUM KINGDOM	1,000,000.00	1,066,187.00	
BELGIUM KINGDOM GOVT	3,000,000.00	3,151,548.00	
BELGIUM KINGDOM GOVT	10,900,000.00	15,827,988.10	
BELGIUM KINGDOM GOVT	10,000,000.00	15,691,450.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	200,000.00	201,255.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2,600,000.00	2,697,481.80	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	12,000,000.00	12,858,060.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	11,900,000.00	12,824,273.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3,800,000.00	3,919,802.60	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	25,250,000.00	27,556,284.50	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	200,000.00	206,239.60	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	10,600,000.00	12,014,442.80	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	400,000.00	400,803.20	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	10,900,000.00	12,805,919.50	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5,900,000.00	6,043,334.60	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	14,550,000.00	17,795,814.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	550,000.00	552,579.50	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	8,300,000.00	10,319,473.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	8,000,000.00	9,705,440.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	13,900,000.00	17,248,690.70	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	6,700,000.00	7,931,125.00	

BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	900,000.00	940,374.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	15,600,000.00	19,696,887.60	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	6,000,000.00	6,350,886.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	18,400,000.00	25,305,980.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3,100,000.00	3,099,048.30	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	9,300,000.00	12,517,800.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,000,000.00	1,040,000.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5,400,000.00	7,800,483.60	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	8,400,000.00	11,906,949.60	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	7,800,000.00	11,798,724.60	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2,500,000.00	2,666,702.50	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,300,000.00	1,495,066.30	
BUNDES OblIGATION	1,000,000.00	1,014,070.00	
BUNDES OblIGATION	800,000.00	808,928.00	
BUNDES OblIGATION	3,000,000.00	3,055,740.00	
BUNDES OblIGATION	1,600,000.00	1,617,296.00	
BUNDES OblIGATION	900,000.00	901,719.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	500,000.00	528,635.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6,700,000.00	7,185,013.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4,100,000.00	4,442,309.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	13,300,000.00	14,223,153.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	13,300,000.00	14,416,003.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	7,000,000.00	7,842,590.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	8,400,000.00	9,149,028.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	14,300,000.00	15,520,362.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6,500,000.00	7,032,285.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5,000,000.00	5,358,600.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5,200,000.00	5,585,008.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5,200,000.00	5,588,492.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	11,600,000.00	12,793,292.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	14,100,000.00	19,102,539.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4,700,000.00	5,133,434.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,500,000.00	1,616,955.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	10,300,000.00	10,778,126.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	10,500,000.00	10,611,510.00	



BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4,100,000.00	4,280,359.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	300,000.00	300,768.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	700,000.00	679,322.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	19,400,000.00	29,780,940.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6,000,000.00	8,831,220.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3,400,000.00	4,770,166.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6,500,000.00	10,514,465.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5,300,000.00	8,288,140.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	7,800,000.00	12,167,446.20	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4,800,000.00	7,160,241.60	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	7,000,000.00	11,058,117.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	7,200,000.00	12,216,564.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3,900,000.00	5,530,297.50	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6,500,000.00	8,232,770.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6,200,000.00	7,938,418.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,000,000.00	976,820.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	9,200,000.00	9,604,248.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	2,800,000.00	2,939,720.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	6,800,000.00	6,834,136.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	7,900,000.00	8,168,363.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	1,800,000.00	1,846,656.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	15,630,000.00	16,705,187.70	
BUONI POLIENNALI DEL TES	400,000.00	408,644.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	8,100,000.00	8,830,701.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	29,200,000.00	31,781,280.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	1,800,000.00	1,814,580.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	16,200,000.00	17,816,760.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	2,000,000.00	2,031,000.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	11,400,000.00	12,628,087.80	
BUONI POLIENNALI DEL TES	10,000,000.00	11,112,000.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	600,000.00	603,960.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	8,000,000.00	8,935,200.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	14,400,000.00	16,616,160.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	4,550,000.00	4,546,091.55	
BUONI POLIENNALI DEL TES	16,800,000.00	19,790,400.00	

BUONI POLIENNALI DEL TES	300,000.00	307,440.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	800,000.00	824,320.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	7,400,000.00	8,984,340.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	4,100,000.00	4,235,254.90	
BUONI POLIENNALI DEL TES	20,100,000.00	24,485,820.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	1,700,000.00	1,706,290.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	4,700,000.00	5,552,547.10	
BUONI POLIENNALI DEL TES	9,300,000.00	11,164,650.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	11,700,000.00	16,822,260.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	15,900,000.00	18,933,720.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	3,000,000.00	3,104,400.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	2,300,000.00	2,644,540.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	8,400,000.00	8,420,160.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	14,900,000.00	18,402,036.40	
BUONI POLIENNALI DEL TES	3,000,000.00	2,989,110.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	3,000,000.00	3,071,700.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	10,500,000.00	12,707,100.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	7,200,000.00	10,354,320.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	16,500,000.00	23,086,800.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	6,300,000.00	7,856,730.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	20,700,000.00	27,092,160.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	18,300,000.00	25,795,680.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	500,000.00	455,350.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	7,900,000.00	11,088,440.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	8,900,000.00	11,769,360.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	6,000,000.00	7,152,600.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	2,000,000.00	2,037,640.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	8,000,000.00	10,740,000.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	11,300,000.00	15,095,670.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	11,600,000.00	15,248,200.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	6,100,000.00	6,398,900.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	1,000,000.00	1,068,888.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	1,700,000.00	1,531,020.00	
FINNISH GOVERNMENT	100,000.00	106,812.70	
FINNISH GOVERNMENT	100,000.00	108,170.00	

FINNISH GOVERNMENT	1,000,000.00	1,018,468.00	
FINNISH GOVERNMENT	2,000,000.00	2,234,982.00	
FINNISH GOVERNMENT	3,200,000.00	3,432,656.00	
FINNISH GOVERNMENT	1,200,000.00	1,281,936.00	
FINNISH GOVERNMENT	2,400,000.00	2,365,044.00	
FINNISH GOVERNMENT	2,900,000.00	3,190,870.00	
FINNISH GOVERNMENT	1,000,000.00	1,251,000.00	
FINNISH GOVERNMENT	1,000,000.00	1,023,824.00	
FINNISH GOVERNMENT	2,000,000.00	1,979,092.00	
FINNISH GOVERNMENT	2,700,000.00	3,212,433.00	
FINNISH GOVERNMENT	700,000.00	673,164.80	
FINNISH GOVERNMENT	1,600,000.00	2,040,304.00	
FRANCE (GOVT OF)	9,000,000.00	9,179,307.00	
FRANCE (GOVT OF)	10,300,000.00	10,484,349.40	
FRANCE (GOVT OF)	2,800,000.00	2,824,760.40	
FRANCE (GOVT OF)	1,100,000.00	1,109,868.10	
FRANCE (GOVT OF)	7,000,000.00	6,993,980.00	
FRANCE (GOVT OF)	12,000,000.00	13,912,140.00	
FRANCE (GOVT OF)	600,000.00	579,720.00	
FRANCE (GOVT OF)	2,000,000.00	2,107,826.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	100,000.00	100,596.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	100,000.00	105,724.70	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4,000,000.00	4,610,896.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5,500,000.00	5,898,266.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	14,800,000.00	16,070,491.20	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	26,700,000.00	28,715,850.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2,000,000.00	2,029,200.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	11,800,000.00	13,300,370.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	15,100,000.00	16,983,740.10	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	14,500,000.00	16,343,095.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	17,600,000.00	19,394,848.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	7,200,000.00	10,306,080.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	31,300,000.00	38,414,490.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3,000,000.00	3,262,275.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	19,800,000.00	27,937,800.00	

FRANCE GOVERNMENT O.A.T	6,000,000.00	6,183,600.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	33,100,000.00	40,660,040.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	9,200,000.00	10,822,880.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	24,500,000.00	36,221,584.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2,000,000.00	2,076,000.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	16,100,000.00	25,968,285.70	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	7,300,000.00	11,162,065.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	8,300,000.00	12,060,547.40	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	16,900,000.00	26,641,160.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	17,700,000.00	23,752,869.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5,200,000.00	8,252,706.80	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3,700,000.00	6,022,689.80	
IRELAND(REPUBLIC OF) 4.4	100,000.00	106,560.00	
IRISH GOVERNMENT	3,400,000.00	3,761,454.00	
IRISH GOVERNMENT	8,680,000.00	9,607,718.40	
IRISH GOVERNMENT	3,500,000.00	4,002,950.00	
IRISH GOVERNMENT	2,430,000.00	3,228,279.30	
IRISH GOVERNMENT	600,000.00	586,980.00	
IRISH TSY 0.8% 2022	2,200,000.00	2,269,740.00	
IRISH TSY 1.7% 2037	800,000.00	811,816.00	
IRISH TSY 1% 2026	3,500,000.00	3,546,515.00	
IRISH TSY 2.4% 2030	4,600,000.00	5,199,702.00	
IRISH TSY 2% 2045	2,500,000.00	2,618,302.50	
IRISH TSY 2022	1,800,000.00	1,785,816.00	
IRISH TSY 3.4% 2024	6,600,000.00	7,779,090.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	6,500,000.00	6,923,085.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	2,900,000.00	2,946,690.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	4,800,000.00	5,258,640.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	6,350,000.00	7,112,565.15	
NETHERLANDS GOVERNMENT	400,000.00	402,113.20	
NETHERLANDS GOVERNMENT	1,500,000.00	1,653,006.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	2,500,000.00	2,954,775.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	4,300,000.00	5,866,920.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	1,400,000.00	1,520,730.40	
NETHERLANDS GOVERNMENT	13,500,000.00	14,912,100.00	

	NETHERLANDS GOVERNMENT	4,000,000.00	3,949,600.00	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	2,000,000.00	1,999,464.00	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	7,300,000.00	10,567,480.00	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	4,400,000.00	5,252,280.00	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	4,000,000.00	5,944,728.00	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	6,200,000.00	9,376,129.80	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	3,900,000.00	5,195,092.50	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	1,300,000.00	1,388,120.50	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	100,000.00	105,233.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	100,000.00	103,330.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	500,000.00	506,650.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	3,000,000.00	3,308,100.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	2,000,000.00	2,262,600.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	3,000,000.00	3,459,600.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	5,000,000.00	5,795,500.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	2,000,000.00	1,974,600.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	2,550,000.00	2,765,709.60	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	4,200,000.00	4,541,460.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	1,300,000.00	1,362,790.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	5,400,000.00	7,232,760.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	2,000,000.00	2,006,600.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	6,100,000.00	9,163,365.10	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	1,000,000.00	1,171,600.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	5,700,000.00	8,473,848.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	5,400,000.00	7,431,976.80	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	450,000.00	753,345.00	
	REPUBLIC OF IRELAND	4,000,000.00	4,745,200.00	
	SPANISH GOVERNMENT	16,000,000.00	23,104,480.00	
	SPANISH GOVERNMENT	8,500,000.00	12,682,000.00	
	SPANISH GOVERNMENT	5,200,000.00	6,824,714.00	
小計	銘柄数：243	1,566,090,000.00	1,916,091,039.90 (253,077,304,549)	
	組入時価比率：41.4%		41.9%	
英債券	UK TREASURY	3,580,000.00	3,635,454.20	
	UK TREASURY	1,400,000.00	1,466,514.00	

UK TREASURY	1,000,000.00	1,082,220.00	
UK TREASURY	19,490,000.00	20,059,497.80	
UK TREASURY	7,050,000.00	7,574,520.00	
UK TREASURY	2,900,000.00	2,953,360.00	
UK TREASURY	7,540,000.00	9,281,890.80	
UK TREASURY	7,570,000.00	8,321,776.70	
UK TREASURY	4,250,000.00	4,763,485.00	
UK TREASURY	8,600,000.00	8,395,836.00	
UK TREASURY	9,600,000.00	9,895,488.00	
UK TREASURY	2,100,000.00	2,050,230.00	
UK TREASURY	5,100,000.00	5,391,312.00	
UK TREASURY	10,250,000.00	11,191,052.50	
UK TREASURY	11,850,000.00	14,767,114.50	
UK TREASURY	10,030,000.00	12,450,339.30	
UK TREASURY	6,100,000.00	8,734,590.00	
UK TREASURY	5,700,000.00	7,639,140.00	
UK TREASURY	5,750,000.00	7,498,000.00	
UK TREASURY	6,600,000.00	9,046,620.00	
UK TREASURY	2,900,000.00	3,932,400.00	
UK TREASURY	300,000.00	289,590.00	
UK TREASURY	2,850,000.00	4,212,585.00	
UK TREASURY	5,800,000.00	8,119,420.00	
UK TREASURY	2,800,000.00	3,963,960.00	
UK TREASURY	5,900,000.00	8,795,130.00	
UK TREASURY	20,100,000.00	26,361,150.00	
UK TREASURY	6,400,000.00	9,570,560.00	
UK TREASURY	3,000,000.00	2,684,100.00	
UK TREASURY	5,350,000.00	8,281,800.00	
UK TREASURY	8,750,000.00	12,850,250.00	
UK TREASURY	1,500,000.00	1,470,900.00	
UK TREASURY	400,000.00	494,840.00	
UK TREASURY	4,750,000.00	7,507,850.00	
UK TSY 3 1/4% 2044	20,300,000.00	25,425,750.00	
UNITED KINGDOM(GOVERNMEN	7,100,000.00	11,756,180.00	
小計 銘柄数 : 36	234,660,000.00	291,914,905.80	

			(43,577,057,137)	
	組入時価比率：7.1%		7.2%	
スイスフラン	SWITZERLAND GOVERNMENT	4,800,000.00	5,214,720.00	
	SWITZERLAND GOVERNMENT	3,150,000.00	4,371,255.00	
小計	銘柄数：2	7,950,000.00	9,585,975.00	
	組入時価比率：0.2%		(1,098,552,735)	0.2%
スウェーデンクローナ	SWEDISH GOVERNMENT	39,700,000.00	45,643,090.00	
	SWEDISH GOVERNMENT	48,850,000.00	56,116,437.50	
	SWEDISH GOVERNMENT	28,300,000.00	30,193,609.60	
	SWEDISH GOVERNMENT	33,750,000.00	38,407,500.00	
	SWEDISH GOVERNMENT	12,000,000.00	12,267,852.00	
	SWEDISH GOVERNMENT	14,100,000.00	13,874,766.60	
	SWEDISH GOVERNMENT	15,800,000.00	21,201,277.40	
小計	銘柄数：7	192,500,000.00	217,704,533.10	
	組入時価比率：0.5%		(2,908,532,562)	0.5%
ノルウェークローネ	NORWEGIAN GOVERNMENT	21,200,000.00	22,227,140.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	27,600,000.00	29,947,380.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	14,300,000.00	14,716,130.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	44,900,000.00	48,658,130.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	4,700,000.00	4,717,155.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	4,700,000.00	4,599,655.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	9,600,000.00	9,473,760.00	
小計	銘柄数：7	127,000,000.00	134,339,350.00	
	組入時価比率：0.3%		(1,841,792,488)	0.3%
デンマーククローネ	KINGDOM OF DENMARK	10,300,000.00	11,118,335.00	
	KINGDOM OF DENMARK	5,000,000.00	5,084,750.00	
	KINGDOM OF DENMARK	37,100,000.00	41,418,440.00	
	KINGDOM OF DENMARK	32,470,000.00	34,767,252.50	
	KINGDOM OF DENMARK	31,400,000.00	34,307,640.00	
	KINGDOM OF DENMARK	7,900,000.00	7,702,105.00	
	KINGDOM OF DENMARK	42,000,000.00	68,299,728.00	
小計	銘柄数：7	166,170,000.00	202,698,250.50	
			(3,593,839,981)	

	組入時価比率：0.6%		0.6%	
ズロチ	POLAND GOVERNMENT BOND	2,400,000.00	2,362,320.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	2,700,000.00	2,764,800.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	7,500,000.00	7,995,000.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	6,500,000.00	6,478,550.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	30,700,000.00	33,416,950.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	13,500,000.00	15,163,200.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	700,000.00	694,750.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	10,000,000.00	11,387,000.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	12,500,000.00	13,268,125.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	19,700,000.00	19,796,333.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	9,500,000.00	8,934,750.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	2,200,000.00	2,046,000.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	3,700,000.00	4,546,338.00	
	小計	銘柄数：13	121,600,000.00	128,854,116.00 (4,094,983,806)
		組入時価比率：0.7%		0.7%
豪ドル	AUSTRALIAN GOVERNMENT	700,000.00	725,276.30	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5,500,000.00	5,574,189.50	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	13,650,000.00	14,357,506.80	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	12,300,000.00	12,176,003.70	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	10,300,000.00	11,438,922.50	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5,100,000.00	5,045,113.80	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	8,800,000.00	10,045,200.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	300,000.00	297,630.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	8,100,000.00	9,283,110.30	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	7,200,000.00	7,261,200.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	11,500,000.00	11,882,064.50	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	12,780,000.00	14,153,850.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	11,700,000.00	13,465,588.50	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3,200,000.00	3,159,600.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	9,000,000.00	8,495,100.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1,200,000.00	1,178,696.40	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	10,100,000.00	10,376,265.30	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	7,500,000.00	8,729,835.00	
			1,800,000.00	1,678,111.20



小計	AUSTRALIAN GOVERNMENT			
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5,400,000.00	5,736,004.20	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1,400,000.00	1,378,720.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3,400,000.00	3,092,980.00	
	銘柄数：22	150,930,000.00	159,530,968.00	(13,442,079,363)
	組入時価比率：2.2%			2.2%
シンガポールドル	SINGAPORE GOVERNMENT	3,350,000.00	3,393,365.75	
	SINGAPORE GOVERNMENT	4,000,000.00	4,155,200.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	2,980,000.00	3,027,084.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	1,400,000.00	1,475,320.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	3,000,000.00	3,108,000.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	2,200,000.00	2,313,300.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	3,900,000.00	4,286,217.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	2,400,000.00	2,498,400.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	850,000.00	932,573.25	
	SINGAPORE GOVERNMENT	3,300,000.00	3,303,300.00	
	小計	銘柄数：10	27,380,000.00	28,492,760.00
	組入時価比率：0.4%			0.4%
リング	MALAYSIA GOVERNMENT	400,000.00	402,038.80	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	900,000.00	905,400.00	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	2,400,000.00	2,414,092.80	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	9,600,000.00	9,768,960.00	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	6,600,000.00	6,617,813.40	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	2,400,000.00	2,427,556.80	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	6,000,000.00	6,128,778.00	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	8,700,000.00	8,836,746.60	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	4,600,000.00	4,533,300.00	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	13,000,000.00	12,787,567.00	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	5,800,000.00	5,887,632.20	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	600,000.00	599,280.00	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	8,800,000.00	8,934,323.20	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	7,000,000.00	6,589,436.00	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	1,800,000.00	1,744,444.80	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	2,700,000.00	2,888,821.80	

小計	MALAYSIAN GOVERNMENT	5,700,000.00	5,715,390.00	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	4,400,000.00	4,268,576.40	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	4,700,000.00	4,495,550.00	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	400,000.00	372,634.00	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	9,200,000.00	9,369,280.00	
	銘柄数：21	105,700,000.00	105,687,621.80	(2,889,499,580)
	組入時価比率：0.5%			0.5%
ランド	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	25,300,000.00	25,525,379.99	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	14,000,000.00	13,901,601.00	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	26,700,000.00	27,053,016.72	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	71,300,000.00	81,884,862.89	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	28,000,000.00	26,769,867.60	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	30,000,000.00	26,097,000.00	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	46,400,000.00	44,322,156.96	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6,800,000.00	6,732,656.88	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	47,100,000.00	35,698,008.45	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	32,000,000.00	30,345,600.00	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8,800,000.00	8,708,267.92	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	30,600,000.00	23,008,329.72	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	39,100,000.00	37,630,919.16	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	50,200,000.00	48,379,130.54	
	小計	銘柄数：14	456,300,000.00	436,056,797.83
	組入時価比率：0.7%			0.7%
合計			604,089,471,596	(604,089,471,596)

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

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

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

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	平成30年 2月19日現在		
	契約額等(円)	時価(円)	評価損益(円)

市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	1,291,944,400	-	1,290,416,000	1,528,400
米ドル	529,720,500	-	531,450,000	1,729,500
カナダドル	50,949,600	-	50,910,000	39,600
ユーロ	570,880,900	-	567,944,000	2,936,900
英ポンド	89,762,400	-	89,562,000	200,400
豪ドル	50,631,000	-	50,550,000	81,000
合計	1,291,944,400	-	1,290,416,000	1,528,400

## (注) 時価の算定方法

## 1 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。

## 新興国債券マザーファンド

## 貸借対照表

(単位：円)

(平成30年 2月19日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	46,105,386
コール・ローン	295,742,120
国債証券	12,399,473,034
派生商品評価勘定	642,872
未収利息	138,653,536
前払費用	22,510,126
流動資産合計	12,903,127,074
資産合計	12,903,127,074
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	93,000
未払金	144,890,727
未払解約金	114,237,955
未払利息	370

その他未払費用	191,800
流動負債合計	259,413,852
負債合計	259,413,852
純資産の部	
元本等	
元本	7,196,127,378
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	5,447,585,844
元本等合計	12,643,713,222
純資産合計	12,643,713,222
負債純資産合計	12,903,127,074

## 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>国債証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。 為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3. 費用・収益の計上基準	<p>有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 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。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。</p>

(貸借対照表に関する注記)

平成30年 2月19日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.7570円
(10,000口当たり純資産額)	(17,570円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 平成29年 2月18日 至 平成30年 2月19日
1. 金融商品に対する取組方針

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

## 2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

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

当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。

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

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

## 3. 金融商品に係るリスク管理体制

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

### 市場リスクの管理

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

### 信用リスクの管理

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

### 流動性リスクの管理

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

## (2) 金融商品の時価等に関する事項

平成30年 2月19日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ	
ん。	
2. 時価の算定方法	
国債証券	
(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。	
派生商品評価勘定	
デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。	
コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務	
これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としており	
ます。	

### (その他の注記)

#### 元本の移動及び期末元本額の内訳

平成30年 2月19日現在	
期首	平成29年 2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	4,499,141,347円
同期中における追加設定元本額	3,539,187,720円
同期中における一部解約元本額	842,201,689円
期末元本額	7,196,127,378円
期末元本額の内訳*	
野村インデックスファンド・新興国債券・為替ヘッジ型	1,476,461,828円
ネクストコア	73,971,590円
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	396,245,674円

インデックス・ブレンド（タイプ ）	2,173,331円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	2,349,803円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	6,665,312円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	1,183,927円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	2,250,992円
野村外国債券（含む新興国）インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）	461,747,485円
野村外国債券（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）	749,699,521円
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国債券	84,494,428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）	75,193,720円
ノムラ新興国債券インデックスファンドVA（適格機関投資家専用）	3,567,050円
新興国債券・インデックスF（適格機関投資家専用）	218,867,476円
野村新興国債券インデックスファンド（確定拠出年金向け）	3,176,860,718円
野村DC運用戦略ファンド	450,742,782円
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	13,651,741円

\* は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

#### (1) 株式(平成30年 2月19日現在)

該当事項はありません。

#### (2) 株式以外の有価証券(平成30年 2月19日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	米ドル	ARGENT-GLOBAL	640,000.00	987,034.75	
		ARGENT-GLOBAL	420,000.00	634,492.27	
		ARGENT-GLOBAL	1,600,000.00	1,077,600.00	
		BRAZIL GLOBAL	350,000.00	384,198.50	
		BRAZIL GLOBAL	650,000.00	827,125.00	
		BRAZIL GLOBAL	200,000.00	283,200.00	
		BRAZIL GLOBAL	820,000.00	1,047,550.00	
		BRAZIL GLOBAL	700,000.00	826,000.00	
		COLOMBIA GLOBAL	250,000.00	310,937.50	
		COLOMBIA GLOBAL	420,000.00	533,400.00	
		CROATIA	600,000.00	645,594.00	
		CROATIA	200,000.00	216,230.00	
		CROATIA	800,000.00	859,200.00	

CROATIA	600,000.00	661,284.00	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	1,230,000.00	1,293,345.00	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	600,000.00	571,800.00	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	1,200,000.00	1,199,100.00	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	600,000.00	660,900.00	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	600,000.00	583,500.00	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	1,300,000.00	1,173,250.00	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	1,000,000.00	969,000.00	
HUNGARY	200,000.00	202,968.60	
HUNGARY	800,000.00	868,700.80	
HUNGARY	450,000.00	500,607.00	
HUNGARY	900,000.00	986,454.00	
INDONESIA GLOBAL	800,000.00	884,269.60	
MEXICO GLOBAL	99,000.00	131,868.00	
MEXICO GLOBAL	380,000.00	479,750.00	
PANAMA GLOBAL	300,000.00	373,500.00	
PANAMA GLOBAL	300,000.00	423,450.00	
PANAMA GLOBAL	250,000.00	373,750.00	
PANAMA GLOBAL	550,000.00	704,000.00	
PERU GLOBAL	700,000.00	879,550.00	
PERU GLOBAL	320,000.00	419,200.00	
PHILIPPINES GLOBAL	650,000.00	984,235.20	
PHILIPPINES GLOBAL	500,000.00	681,770.00	
PHILIPPINES GLOBAL	500,000.00	623,755.50	
REPUBLIC OF ARGENTINA	900,000.00	850,500.00	
REPUBLIC OF ARGENTINA	600,000.00	618,990.00	
REPUBLIC OF ARGENTINA	1,900,000.00	2,021,362.50	
REPUBLIC OF ARGENTINA	1,350,000.00	1,382,400.00	
REPUBLIC OF ARGENTINA	2,200,000.00	2,372,700.00	
REPUBLIC OF ARGENTINA	1,600,000.00	1,646,400.00	
REPUBLIC OF ARGENTINA	400,000.00	397,000.00	
REPUBLIC OF ARGENTINA	1,200,000.00	1,179,000.00	
REPUBLIC OF ARGENTINA	750,000.00	759,375.00	
REPUBLIC OF COLOMBIA	700,000.00	729,225.00	
REPUBLIC OF COLOMBIA	600,000.00	577,125.00	

REPUBLIC OF COLOMBIA	800,000.00	811,800.00	
REPUBLIC OF COLOMBIA	1,000,000.00	1,041,875.00	
REPUBLIC OF COLOMBIA	500,000.00	494,375.00	
REPUBLIC OF COLOMBIA	1,020,000.00	1,173,000.00	
REPUBLIC OF COLOMBIA	900,000.00	981,000.00	
REPUBLIC OF COLOMBIA	1,400,000.00	1,407,700.00	
REPUBLIC OF CROATIA	300,000.00	318,756.00	
REPUBLIC OF HUNGARY	720,000.00	766,182.96	
REPUBLIC OF HUNGARY	800,000.00	875,696.00	
REPUBLIC OF HUNGARY	450,000.00	655,380.00	
REPUBLIC OF INDONESIA	350,000.00	382,642.75	
REPUBLIC OF INDONESIA	500,000.00	524,115.00	
REPUBLIC OF INDONESIA	1,200,000.00	1,210,800.00	
REPUBLIC OF INDONESIA	900,000.00	885,113.10	
REPUBLIC OF INDONESIA	250,000.00	269,762.25	
REPUBLIC OF INDONESIA	1,400,000.00	1,411,772.60	
REPUBLIC OF INDONESIA	1,200,000.00	1,253,580.00	
REPUBLIC OF INDONESIA	600,000.00	816,238.80	
REPUBLIC OF INDONESIA	600,000.00	630,235.20	
REPUBLIC OF INDONESIA	600,000.00	758,386.20	
REPUBLIC OF INDONESIA	800,000.00	825,115.20	
REPUBLIC OF INDONESIA	800,000.00	925,408.80	
REPUBLIC OF INDONESIA	600,000.00	633,906.60	
REPUBLIC OF PANAMA	850,000.00	891,225.00	
REPUBLIC OF PANAMA	400,000.00	407,900.00	
REPUBLIC OF PANAMA	400,000.00	408,000.00	
REPUBLIC OF PANAMA	500,000.00	511,250.00	
REPUBLIC OF PERU	600,000.00	628,800.00	
REPUBLIC OF PERU	150,000.00	229,875.00	
REPUBLIC OF PERU	700,000.00	849,625.00	
REPUBLIC OF PHILIPPINES	1,300,000.00	1,336,842.00	
REPUBLIC OF PHILIPPINES	1,900,000.00	1,990,761.10	
REPUBLIC OF PHILIPPINES	600,000.00	767,437.20	
REPUBLIC OF PHILIPPINES	400,000.00	449,718.40	
REPUBLIC OF PHILIPPINES	1,000,000.00	969,556.00	



REPUBLIC OF PHILIPPINES	900,000.00	837,533.70	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	650,000.00	679,737.50	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	900,000.00	937,138.50	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	250,000.00	270,335.00	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	300,000.00	304,260.00	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	750,000.00	805,912.50	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	700,000.00	703,871.00	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	700,000.00	662,172.00	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	200,000.00	193,160.00	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	350,000.00	377,492.50	
REPUBLIC OF TURKEY	600,000.00	625,032.00	
REPUBLIC OF TURKEY	600,000.00	616,696.80	
REPUBLIC OF TURKEY	1,200,000.00	1,285,650.00	
REPUBLIC OF TURKEY	200,000.00	185,522.80	
REPUBLIC OF TURKEY	1,100,000.00	1,053,981.50	
REPUBLIC OF TURKEY	800,000.00	823,272.00	
REPUBLIC OF TURKEY	400,000.00	421,174.40	
REPUBLIC OF TURKEY	900,000.00	868,287.60	
REPUBLIC OF TURKEY	800,000.00	666,225.60	
REPUBLIC OF TURKEY	700,000.00	718,629.10	
REPUBLIC OF TURKEY	1,200,000.00	1,102,080.00	
ROMANIA	400,000.00	448,140.00	
ROMANIA	800,000.00	827,560.00	
ROMANIA	700,000.00	743,785.00	
ROMANIA	200,000.00	242,072.00	
RUSSIA	1,662,500.00	1,894,418.75	
RUSSIA FOREIGN BOND	900,000.00	938,340.90	
RUSSIAN FEDERATION	1,000,000.00	1,040,760.00	
RUSSIAN FEDERATION	1,200,000.00	1,274,304.00	
RUSSIAN FEDERATION	1,400,000.00	1,462,844.60	
RUSSIAN FEDERATION	800,000.00	804,213.60	
RUSSIAN FEDERATION	1,000,000.00	1,094,086.00	
RUSSIAN FEDERATION	400,000.00	452,992.00	
RUSSIAN FEDERATION	1,800,000.00	1,852,353.00	
TURKEY GLOBAL	650,000.00	693,580.55	

	TURKEY GLOBAL	1,800,000.00	1,872,975.60	
	TURKEY GLOBAL	1,250,000.00	1,407,750.00	
	TURKEY GLOBAL	450,000.00	684,630.00	
	TURKEY GLOBAL	400,000.00	473,256.00	
	TURKEY GLOBAL	620,000.00	662,160.00	
	TURKEY GLOBAL	150,000.00	166,809.00	
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	765,000.00	806,692.50	
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	409,000.00	435,573.95	
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	209,000.00	220,369.60	
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	700,000.00	739,983.30	
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	800,000.00	837,903.20	
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	1,100,000.00	1,135,860.00	
	UNITED MEXICAN STATES	1,100,000.00	1,116,500.00	
	UNITED MEXICAN STATES	900,000.00	918,900.00	
	UNITED MEXICAN STATES	1,100,000.00	1,128,974.00	
	UNITED MEXICAN STATES	1,450,000.00	1,491,687.50	
	UNITED MEXICAN STATES	1,200,000.00	1,185,600.00	
	UNITED MEXICAN STATES	1,000,000.00	1,015,000.00	
	UNITED MEXICAN STATES	1,000,000.00	1,005,250.00	
	UNITED MEXICAN STATES	1,010,000.00	1,145,087.50	
	UNITED MEXICAN STATES	1,000,000.00	975,000.00	
	UNITED MEXICAN STATES	1,300,000.00	1,417,975.00	
	UNITED MEXICAN STATES	1,300,000.00	1,235,000.00	
	UNITED MEXICAN STATES	400,000.00	369,000.00	
小計	銘柄数：142	109,694,500.00	116,646,030.43	
			(12,399,473,034)	
	組入時価比率：98.1%		100.0%	
合計			12,399,473,034	
			(12,399,473,034)	

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

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

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

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

平成30年 2月19日現在

種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち1年超		
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	175,879,928	-	176,429,800	549,872
米ドル	175,879,928	-	176,429,800	549,872
合計	175,879,928	-	176,429,800	549,872

## (注) 時価の算定方法

## 1 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。

## 新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド

## 貸借対照表

(単位：円)

(平成30年 2月19日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	39,082,596
コール・ローン	429,557,224
国債証券	6,851,814,015
派生商品評価勘定	1,196,690
未収入金	112,545,284
未収利息	100,824,654
前払費用	10,724,030
流動資産合計	7,545,744,493
資産合計	7,545,744,493
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	1,905,751
未払金	417,116,353
未払解約金	118,005,500
未払利息	538
その他未払費用	338,800
流動負債合計	537,366,942

負債合計	537,366,942
純資産の部	
元本等	
元本	5,088,965,742
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,919,411,809
元本等合計	7,008,377,551
純資産合計	7,008,377,551
負債純資産合計	7,545,744,493

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

(貸借対照表に関する注記)

平成30年 2月19日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.3772円
(10,000口当たり純資産額)	(13,772円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 平成29年 2月18日 至 平成30年 2月19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

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

当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。

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

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

## 3.金融商品に係るリスク管理体制

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

## 市場リスクの管理

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

## 信用リスクの管理

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

## 流動性リスクの管理

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

## (2)金融商品の時価等に関する事項

平成30年 2月19日現在

## 1.貸借対照表計上額、時価及び差額

貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ

ん。

## 2.時価の算定方法

## 国債証券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

## 派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。

## コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

## (その他の注記)

## 元本の移動及び期末元本額の内訳

平成30年 2月19日現在

期首	平成29年 2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	3,335,139,854円
同期中における追加設定元本額	2,766,309,344円
同期中における一部解約元本額	1,012,483,456円
期末元本額	5,088,965,742円
期末元本額の内訳*	
野村資産設計ファンド2015	12,236,027円
野村資産設計ファンド2020	13,955,653円
野村資産設計ファンド2025	17,156,455円
野村資産設計ファンド2030	15,428,048円
野村資産設計ファンド2035	10,288,514円

野村資産設計ファンド2040		22,718,481円
野村資産設計ファンド2045		2,102,565円
野村インデックスファンド・新興国債券		603,368,087円
ネクストコア		63,950,171円
野村インデックスファンド・海外5資産バランス		174,918,435円
野村資産設計ファンド2050		2,645,614円
野村ターゲットデートファンド2016	2026 - 2028年目標型	1,710,971円
野村ターゲットデートファンド2016	2029 - 2031年目標型	537,997円
野村ターゲットデートファンド2016	2032 - 2034年目標型	431,727円
野村ターゲットデートファンド2016	2035 - 2037年目標型	339,281円
ノムラFOFs用インデックスファンド・新興国債券（適格機関投資家専用）		3,391,607,225円
野村DC新興国債券（現地通貨建て）インデックスファンド		354,045,506円
野村DC運用戦略ファンド		390,343,164円
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）		11,039,232円
野村資産設計ファンド（DC）2030		42,843円
野村資産設計ファンド（DC）2040		43,993円
野村資産設計ファンド（DC）2050		55,753円

\* は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成30年 2月19日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(平成30年 2月19日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考	
国債証券	アルゼンチンペソ	REPUBLIC OF ARGENTINA	3,300,000.00	3,716,625.00		
		REPUBLIC OF ARGENTINA	6,800,000.00	7,361,000.00		
		小計	銘柄数：2	10,100,000.00	11,077,625.00	
					(59,597,622)	
			組入時価比率：0.9%		0.9%	
	メキシコペソ	MEX BONOS DESARR FIX RT	12,500,000.00	11,943,125.00		
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10,950,000.00	11,040,556.50		
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7,400,000.00	7,160,092.00		
		MEX BONOS DESARR FIX RT	21,000,000.00	20,137,530.00		
		MEX BONOS DESARR FIX RT	4,600,000.00	5,173,758.00		
		MEX BONOS DESARR FIX RT	15,900,000.00	14,075,634.00		

	MEX BONOS DESARR FIX RT	8,850,000.00	8,734,861.50	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	1,200,000.00	1,267,848.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7,900,000.00	7,874,562.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	4,000,000.00	3,973,560.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	1,700,000.00	2,058,122.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	6,400,000.00	6,818,944.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	9,700,000.00	9,567,983.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	2,000,000.00	2,024,490.00	
	MEXICAN FIXED RATE BONDS	3,400,000.00	3,455,216.00	
小計	銘柄数：15	117,500,000.00	115,306,282.00	
			(664,164,184)	
	組入時価比率：9.5%		9.7%	
リアル	LETRA TESOURO NACIONAL	3,510,000.00	3,200,231.97	
	LETRA TESOURO NACIONAL	3,700,000.00	3,221,160.80	
	LETRA TESOURO NACIONAL	4,400,000.00	3,651,709.60	
	NOTA DO TESOURO NACIONAL	266,000.00	2,793,486.78	
	NOTA DO TESOURO NACIONAL	330,000.00	3,436,220.70	
	NOTA DO TESOURO NACIONAL	381,000.00	3,929,866.41	
	NOTA DO TESOURO NACIONAL	60,000.00	613,566.60	
小計	銘柄数：7	12,647,000.00	20,846,242.86	
			(685,841,390)	
	組入時価比率：9.8%		9.9%	
チリペソ	BONOS TESORERIA PESOS	70,000,000.00	73,362,510.00	
	BONOS TESORERIA PESOS	50,000,000.00	51,077,500.00	
	BONOS TESORERIA PESOS	420,000,000.00	426,531,000.00	
	BONOS TESORERIA PESOS	90,000,000.00	100,287,000.00	
	REPUBLIC OF CHILE	300,000,000.00	314,124,000.00	
小計	銘柄数：5	930,000,000.00	965,382,010.00	
			(172,899,917)	
	組入時価比率：2.5%		2.5%	
コロンビアペソ	REPUBLIC OF COLOMBIA	4,370,000,000.00	4,659,953,870.00	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	5,960,000,000.00	7,461,324,000.00	
小計	銘柄数：2	10,330,000,000.00	12,121,277,870.00	
			(454,547,920)	
	組入時価比率：6.5%		6.6%	
ソル	BONOS DE TESORERIA	1,100,000.00	1,208,585.40	

小計	BONOS DE TESORERIA	700,000.00	774,656.40
	PERU BONO SOBERANO	480,000.00	536,241.60
	PERU BONO SOBERANO	200,000.00	251,322.20
	PERU BONO SOBERANO	700,000.00	826,684.60
	PERU BONO SOBERANO	620,000.00	727,129.18
	REPUBLIC OF PERU	1,200,000.00	1,349,473.20
	銘柄数：7 組入時価比率：2.6%	5,000,000.00	5,674,092.58 (185,599,568) 2.7%
ウルグアイペソ 小計	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	4,000,000.00	3,831,280.00
	銘柄数：1 組入時価比率：0.2%	4,000,000.00	3,831,280.00 (14,328,987) 0.2%
トルコリラ 小計	TURKEY GOVERNMENT BOND	1,300,000.00	1,234,350.00
	TURKEY GOVERNMENT BOND	710,000.00	688,629.00
	TURKEY GOVERNMENT BOND	1,380,000.00	1,259,940.00
	TURKEY GOVERNMENT BOND	950,000.00	889,200.00
	TURKEY GOVERNMENT BOND	1,400,000.00	1,344,000.00
	TURKEY GOVERNMENT BOND	2,550,000.00	2,344,725.00
	TURKEY GOVERNMENT BOND	300,000.00	289,800.00
	TURKEY GOVERNMENT BOND	1,390,000.00	1,225,980.00
	TURKEY GOVERNMENT BOND	1,770,000.00	1,454,940.00
	TURKEY GOVERNMENT BOND	1,160,000.00	1,017,320.00
	TURKEY GOVERNMENT BOND	520,000.00	491,400.00
	TURKEY GOVERNMENT BOND	310,000.00	274,505.00
	TURKEY GOVERNMENT BOND	1,020,000.00	845,070.00
	TURKEY GOVERNMENT BOND	1,500,000.00	1,419,000.00
	TURKEY GOVERNMENT BOND	800,000.00	772,800.00
	銘柄数：16 組入時価比率：6.8%	18,460,000.00	16,862,759.00 (478,902,355) 7.0%
チェココルナ	CZECH REPUBLIC	18,300,000.00	18,594,630.00
	CZECH REPUBLIC	11,400,000.00	10,941,264.00
	CZECH REPUBLIC	19,900,000.00	19,148,297.40
	CZECH REPUBLIC	4,100,000.00	3,589,550.00



小計	銘柄数：4  組入時価比率：3.9%	53,700,000.00	52,273,741.40  (272,346,192)  4.0%	
フォリント	HUNGARY GOVERNMENT BOND	25,000,000.00	27,151,250.00	
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	58,000,000.00	59,846,140.00	
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	58,000,000.00	62,241,482.00	
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	81,000,000.00	96,086,250.00	
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	45,000,000.00	47,308,500.00	
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	50,000,000.00	61,954,150.00	
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	49,000,000.00	49,819,574.00	
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	77,000,000.00	95,452,280.00	
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	110,000,000.00	117,901,190.00	
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	37,000,000.00	45,700,550.00	
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	75,000,000.00	78,903,375.00	
	小計	銘柄数：11  組入時価比率：4.5%	665,000,000.00	742,364,741.00  (314,911,123)  4.6%
ズロチ	POLAND GOVERNMENT BOND	1,690,000.00	1,730,560.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	380,000.00	405,080.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	1,530,000.00	1,524,951.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	1,230,000.00	1,338,855.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	1,700,000.00	1,688,100.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	1,500,000.00	1,481,400.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	680,000.00	763,776.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	1,800,000.00	1,786,500.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	980,000.00	1,115,926.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	1,300,000.00	1,288,690.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	1,140,000.00	1,210,053.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	1,500,000.00	1,507,335.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	2,050,000.00	1,928,025.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	1,500,000.00	1,395,000.00	
	小計	銘柄数：14  組入時価比率：8.7%	18,980,000.00	19,164,251.00  (609,039,896)  8.9%
ルーブル	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	20,700,000.00	20,830,410.00	
	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	40,500,000.00	40,536,450.00	

小計	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	67,000,000.00	69,807,300.00	
	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	24,000,000.00	24,501,600.00	
	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	59,000,000.00	62,363,590.00	
	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	25,000,000.00	25,093,750.00	
	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	23,000,000.00	25,794,500.00	
	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	15,500,000.00	16,205,095.00	
	銘柄数：8	274,700,000.00	285,132,695.00	(538,900,793)
	組入時価比率：7.7%			7.9%
レイ	ROMANIA	1,300,000.00	1,300,910.00	
	ROMANIA	940,000.00	930,919.60	
	ROMANIA	1,190,000.00	1,179,016.30	
	ROMANIA	300,000.00	321,628.50	
	ROMANIA	1,100,000.00	1,068,721.50	
	ROMANIA	250,000.00	268,801.25	
	ROMANIA	600,000.00	562,959.00	
	ROMANIA	920,000.00	935,207.60	
	ROMANIA	310,000.00	337,848.85	
	小計	銘柄数：9	6,910,000.00	6,906,012.60
組入時価比率：2.8%			2.9%	
リング	MALAYSIA GOVERNMENT	600,000.00	611,476.20	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	1,560,000.00	1,587,456.00	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	1,700,000.00	1,710,162.60	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	320,000.00	326,868.16	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	700,000.00	711,002.60	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	1,300,000.00	1,306,240.00	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	1,050,000.00	1,034,775.00	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	1,280,000.00	1,259,083.52	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	2,600,000.00	2,639,283.40	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	340,000.00	345,189.76	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	2,000,000.00	1,972,766.00	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	200,000.00	200,540.00	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	400,000.00	372,634.00	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	400,000.00	384,000.00	
	小計	銘柄数：14	14,450,000.00	14,461,477.24

			(395,376,787)	
	組入時価比率：5.6%		5.8%	
パーツ	THAILAND GOVERNMENT BOND	3,300,000.00	3,370,464.90	
	THAILAND GOVERNMENT BOND	10,100,000.00	10,437,592.50	
	THAILAND GOVERNMENT BOND	19,500,000.00	19,994,715.00	
	THAILAND GOVERNMENT BOND	15,000,000.00	16,099,980.00	
	THAILAND GOVERNMENT BOND	19,000,000.00	19,087,191.00	
	THAILAND GOVERNMENT BOND	3,000,000.00	3,024,894.00	
	THAILAND GOVERNMENT BOND	17,100,000.00	18,599,345.10	
	THAILAND GOVERNMENT BOND	1,500,000.00	1,746,430.50	
	THAILAND GOVERNMENT BOND	23,000,000.00	25,550,010.00	
	THAILAND GOVERNMENT BOND	7,500,000.00	8,166,952.50	
	THAILAND GOVERNMENT BOND	10,000,000.00	12,194,840.00	
	THAILAND GOVERNMENT BOND	10,000,000.00	10,924,080.00	
	THAILAND GOVERNMENT BOND	12,200,000.00	12,763,823.00	
小計	銘柄数：13	151,200,000.00	161,960,318.50	
			(550,665,082)	
	組入時価比率：7.9%		8.0%	
フィリピンペソ	REPUBLIC OF PHILIPPINES	10,000,000.00	10,320,000.00	
小計	銘柄数：1	10,000,000.00	10,320,000.00	
			(21,052,800)	
	組入時価比率：0.3%		0.3%	
ルピア	INDONESIA GOVERNMENT	3,300,000,000.00	3,411,424,500.00	
	INDONESIA GOVERNMENT	2,900,000,000.00	3,281,202,100.00	
	INDONESIA GOVERNMENT	1,700,000,000.00	2,069,083,600.00	
	INDONESIA GOVERNMENT	9,380,000,000.00	9,783,340,000.00	
	INDONESIA GOVERNMENT	6,830,000,000.00	7,597,903,730.00	
	INDONESIA GOVERNMENT	5,580,000,000.00	7,086,661,380.00	
	INDONESIA GOVERNMENT	12,050,000,000.00	12,387,400,000.00	
	INDONESIA GOVERNMENT	3,500,000,000.00	3,423,000,000.00	
	INDONESIA GOVERNMENT	4,030,000,000.00	4,740,227,050.00	
	INDONESIA GOVERNMENT	1,110,000,000.00	1,424,025,660.00	
	INDONESIA GOVERNMENT	2,400,000,000.00	2,905,744,800.00	
	INDONESIA GOVERNMENT	2,500,000,000.00	2,754,950,000.00	
	INDONESIA GOVERNMENT	3,200,000,000.00	3,297,523,200.00	
	INDONESIA GOVERNMENT	3,500,000,000.00	3,412,430,000.00	

小計	INDONESIA GOVERNMENT	4,280,000,000.00	4,744,380,000.00	
	INDONESIA GOVERNMENT	8,000,000,000.00	8,804,000,000.00	
	銘柄数：16	74,260,000,000.00	81,123,296,020.00	(640,874,038)
	組入時価比率：9.1%			9.4%
ランド	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	3,540,000.00	3,515,119.11	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5,500,000.00	5,572,718.80	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	9,200,000.00	10,565,788.76	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4,300,000.00	4,111,086.81	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8,260,000.00	7,185,374.00	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5,200,000.00	4,967,138.28	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	2,900,000.00	2,871,280.14	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	3,700,000.00	2,804,302.15	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4,900,000.00	4,646,670.00	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	12,450,000.00	9,361,232.19	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	3,200,000.00	3,079,768.32	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6,900,000.00	6,649,721.13	
	小計	銘柄数：12	70,050,000.00	65,330,199.69
	組入時価比率：8.5%			8.7%
合計			6,851,814,015	(6,851,814,015)

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

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

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

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	平成30年 2月19日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	854,871,036	-	853,577,068	1,293,968
米ドル	522,884,282	-	522,426,268	458,014
メキシコペソ	45,968,833	-	46,000,000	31,167

トルコリラ	33,818,868	-	34,044,000	225,132
チェココルナ	23,657,887	-	23,445,000	212,887
フォリント	21,408,838	-	21,205,000	203,838
ズロチ	41,683,270	-	41,301,000	382,270
ルーブル	39,646,359	-	39,480,000	166,359
レイ	11,434,473	-	11,328,000	106,473
リングギ	21,889,318	-	21,864,000	25,318
パーツ	26,632,771	-	26,645,800	13,029
ルピア	27,324,863	-	27,492,000	167,137
ランド	38,521,274	-	38,346,000	175,274
売建	546,953,994	-	546,369,087	584,907
米ドル	448,045,594	-	447,804,487	241,107
メキシコペソ	12,096,000	-	12,075,000	21,000
トルコリラ	14,135,000	-	14,190,000	55,000
チェココルナ	12,052,000	-	11,983,000	69,000
フォリント	8,524,000	-	8,482,000	42,000
ズロチ	18,577,400	-	18,426,600	150,800
ルーブル	18,900,000	-	18,800,000	100,000
ランド	14,624,000	-	14,608,000	16,000
合計	-	-	-	709,061

## (注) 時価の算定方法

## 1 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。

## J - R E I T インデックス マザーファンド

## 貸借対照表

(単位：円)

(平成30年 2月19日現在)

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	380,941,887
投資証券	29,211,429,540
派生商品評価勘定	15,309,208
未収入金	217,167,065
未収配当金	236,162,549
差入委託証拠金	21,109,000
流動資産合計	30,082,119,249
資産合計	30,082,119,249
負債の部	
流動負債	
未払金	22,483,905
未払解約金	132,066,814
未払利息	477
流動負債合計	154,551,196
負債合計	154,551,196
純資産の部	
元本等	
元本	15,468,104,967
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	14,459,463,086
元本等合計	29,927,568,053
純資産合計	29,927,568,053
負債純資産合計	30,082,119,249

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

## （貸借対照表に関する注記）

平成30年 2月19日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.9348円
(10,000口当たり純資産額)	(19,348円)

## （金融商品に関する注記）

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 平成29年 2月18日 至 平成30年 2月19日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、REITの価格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、REIT指数先物取引を行っております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <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

平成30年 2月19日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <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> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>    投資証券</p> <p>        （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>    派生商品評価勘定</p> <p>        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。</p> <p>    コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>        これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成30年 2月19日現在	
期首	平成29年 2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	11,851,562,969円
同期中における追加設定元本額	10,825,900,231円
同期中における一部解約元本額	7,209,358,233円
期末元本額	15,468,104,967円
期末元本額の内訳*	
野村世界6資産分散投信（安定コース）	1,138,811,466円
野村世界6資産分散投信（分配コース）	3,001,256,566円
野村世界6資産分散投信（成長コース）	861,364,215円
野村資産設計ファンド2015	23,772,982円
野村資産設計ファンド2020	21,213,511円
野村資産設計ファンド2025	22,222,374円
野村資産設計ファンド2030	25,972,248円
野村資産設計ファンド2035	19,974,801円
野村資産設計ファンド2040	35,293,172円
野村資産設計ファンド2045	3,062,759円
野村インデックスファンド・J-REIT	3,050,392,819円
ネクストコア	147,670,442円
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	532,377,965円
野村J-REITインデックス（野村SMA・EW向け）	504,230,142円
野村世界6資産分散投信（配分変更コース）	618,615,521円
野村資産設計ファンド2050	4,622,644円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	340,090円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	388,402円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	1,181,028円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	296,182円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	1,153,438円
野村6資産均等バランス	12,501,439円
野村世界REITインデックス Aコース（野村投資一任口座向け）	30,654,480円
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）REIT	16,187,289円
ノムラFOFs用インデックスファンド・J-REIT（適格機関投資家専用）	1,228,153,559円
野村国内外マルチアセット（6資産）ファンド（適格機関投資家専用）	1,500,668,009円
J-REITインデックスファンド（適格機関投資家専用）	1,737,107,298円
野村DC運用戦略ファンド	900,372,669円
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	26,961,027円
野村世界6資産分散投信（DC）安定コース	358,021円
野村世界6資産分散投信（DC）インカムコース	399,527円
野村世界6資産分散投信（DC）成長コース	291,053円
野村資産設計ファンド（DC）2030	72,086円
野村資産設計ファンド（DC）2040	68,326円
野村資産設計ファンド（DC）2050	97,417円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額



## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式(平成30年 2月19日現在)

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券(平成30年 2月19日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	日本円	日本アコモデーションファンド投資 法人 投資証券	1,252	591,570,000	
		M C U B S M i d C i t y 投資法 人 投資証券	4,205	322,523,500	
		森ヒルズリート投資法人 投資証券	4,048	549,718,400	
		産業ファンド投資法人 投資証券	4,095	503,685,000	
		アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	3,489	936,447,600	
		ケネディクス・レジデンシャル投資 法人 投資証券	855	265,905,000	
		アクティブ・プロパティーズ投資 法人 投資証券	1,705	786,005,000	
		G L P 投資法人 投資証券	6,598	758,110,200	
		G L P 投資法人 投資証券（権利 落ち）	824	92,621,720	
		コンフォリア・レジデンシャル投資 法人 投資証券	1,428	335,151,600	
		日本プロロジスリート投資法人 投 資証券	4,740	1,134,756,000	
		星野リゾート・リート投資法人 投 資証券	572	323,752,000	
		O n e リート投資法人 投資証券	412	103,494,400	
		イオンリート投資法人 投資証券	3,579	413,016,600	
		ヒューリックリート投資法人 投資 証券	2,559	412,254,900	
日本リート投資法人 投資証券	1,013	330,744,500			
インベスコ・オフィス・ジェイリー ト投資法人 投資証券	2,088	249,516,000			

日本ヘルスケア投資法人 投資証券	183	30,853,800	
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	2,364	346,562,400	
トーセイ・リート投資法人 投資証券	606	66,357,000	
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	1,370	334,006,000	
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	464	48,209,600	
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	654	62,064,600	
ジャパン・シニアリビング投資法人 投資証券	208	32,822,400	
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	10,811	1,580,568,200	
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券（権利落ち）	184	26,345,120	
いちごホテルリート投資法人 投資証券	590	72,098,000	
ラサールロジポート投資法人 投資証券	2,843	322,680,500	
スターアジア不動産投資法人 投資証券	884	92,996,800	
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	302	32,918,000	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	713	254,541,000	
大江戸温泉リート投資法人 投資証券	633	54,944,400	
さくら総合リート投資法人 投資証券	906	89,603,400	
投資法人みらい 投資証券	479	89,716,700	
森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	816	119,788,800	
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	349	94,369,600	
CREロジスティクスファンド投資法人 投資証券	24	2,644,800	
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	29	3,204,500	
日本ビルファンド投資法人 投資証券	3,649	2,054,387,000	

ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	3,562	1,930,604,000	
日本リテールファンド投資法人 投資証券	7,250	1,510,175,000	
オリックス不動産投資法人 投資証券	7,271	1,196,079,500	
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	2,379	844,545,000	
プレミア投資法人 投資証券	3,404	381,588,400	
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	2,527	357,065,100	
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	605	244,117,500	
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	8,312	1,390,597,600	
森トラスト総合リート投資法人 投資証券	2,693	430,610,700	
インヴィンシブル投資法人 投資証券	10,336	503,363,200	
フロンティア不動産投資法人 投資証券	1,282	570,490,000	
平和不動産リート投資法人 投資証券	2,347	238,924,600	
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	2,510	524,841,000	
福岡リート投資法人 投資証券	1,829	319,343,400	
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	1,102	754,870,000	
積水ハウス・レジデンシャル投資法人 投資証券	2,857	345,697,000	
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	2,918	233,148,200	
大和証券オフィス投資法人 投資証券	813	498,369,000	
阪急リート投資法人 投資証券	1,645	213,027,500	
スタートアッププロシード投資法人 投資証券	594	95,931,000	
大和ハウスリート投資法人 投資証券	3,876	1,024,039,200	
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	10,877	859,283,000	
日本賃貸住宅投資法人 投資証券	4,239	355,652,100	

		ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	3,375	468,112,500	
	小計	銘柄数：63 組入時価比率：97.6%	161,126	29,211,429,540	100.0%
	合計			29,211,429,540	

(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

種類	平成30年 2月19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				
REIT指数先物取引				
買建	696,753,000	-	712,108,000	15,309,208
合計	696,753,000	-	712,108,000	15,309,208

(注)時価の算定方法

### 1 先物取引

国内先物取引について

先物の評価においては、取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。

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。

## 海外REITインデックス マザーファンド

### 貸借対照表

(単位：円)

(平成30年 2月19日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	50,716,344
コール・ローン	322,000,533
投資証券	19,548,739,913
派生商品評価勘定	2,631,435
未収入金	130,987,173
未収配当金	58,257,164
差入委託証拠金	11,514,694
流動資産合計	20,124,847,256
資産合計	
20,124,847,256	
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	3,391,201
未払金	255,029,066

未払解約金	172,753,342
未払利息	403
その他未払費用	274,000
流動負債合計	431,448,012
負債合計	431,448,012
純資産の部	
元本等	
元本	9,816,865,095
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	9,876,534,149
元本等合計	19,693,399,244
純資産合計	19,693,399,244
負債純資産合計	20,124,847,256

## 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>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>受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>配当株式</p> <p>配当株式は原則として、配当株式に伴う源泉税等の費用が確定した段階で、株式の配当落ち日に計上した数量に相当する券面額又は発行価額を計上しております。</p> <p>有価証券売買等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>派生商品取引等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。</p>

(貸借対照表に関する注記)

平成30年 2月19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	2.0061円
(10,000口当たり純資産額)	(20,061円)

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 平成29年 2月18日 至 平成30年 2月19日
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、REITの価格変動リスク、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、REIT指数先物取引を行っております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p> <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

平成30年 2月19日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <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> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>投資証券</p> <p>(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>派生商品評価勘定</p> <p>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。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>

（その他の注記）

## 元本の移動及び期末元本額の内訳

平成30年 2月19日現在	
期首	平成29年 2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	8,816,922,680円
同期中における追加設定元本額	2,927,522,866円
同期中における一部解約元本額	1,927,580,451円
期末元本額	9,816,865,095円
期末元本額の内訳*	
野村世界6資産分散投信（安定コース）	1,067,755,223円
野村世界6資産分散投信（分配コース）	2,813,553,541円
野村世界6資産分散投信（成長コース）	807,619,244円
野村資産設計ファンド2015	22,278,866円
野村資産設計ファンド2020	19,884,962円
野村資産設計ファンド2025	20,833,205円
野村資産設計ファンド2030	24,339,723円
野村資産設計ファンド2035	18,728,460円
野村資産設計ファンド2040	33,083,694円
野村資産設計ファンド2045	2,870,275円
野村インデックスファンド・外国REIT	1,424,112,855円
ネクストコア	54,636,885円
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	229,253,716円
野村世界6資産分散投信（配分変更コース）	724,454,834円
野村資産設計ファンド2050	4,334,261円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	478,356円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	484,828円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	2,209,706円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	486,879円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	1,713,483円
野村6資産均等バランス	11,721,459円
NEXT FUNDS 外国REIT・S&P先進国REIT指数（除く日本・為替ヘッジなし）連動型上場投信	358,247,659円
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）REIT	84,398,718円
ノムラ海外REITインデックス・ファンドVA（適格機関投資家専用）	345,318,860円
ノムラFOFs用インデックスファンド・外国REIT（適格機関投資家専用）	1,400,187,976円
野村DC運用戦略ファンド	333,182,320円
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	9,488,934円
野村世界6資産分散投信（DC）安定コース	335,687円
野村世界6資産分散投信（DC）インカムコース	374,600円
野村世界6資産分散投信（DC）成長コース	272,893円
野村資産設計ファンド（DC）2030	67,590円
野村資産設計ファンド（DC）2040	64,064円
野村資産設計ファンド（DC）2050	91,339円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式(平成30年 2月19日現在)

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券(平成30年 2月19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	ACADIA REALTY TRUST	13,900	320,534.00	
		AGREE REALTY CORP	4,900	228,144.00	
		ALEXANDER & BALDWIN INC	11,800	277,064.00	
		ALEXANDERS INC	670	236,597.10	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	17,300	2,122,018.00	
		AMERICAN ASSETS TRUST INC	6,800	221,204.00	
		AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	23,000	845,710.00	
		AMERICAN HOMES 4 RENT-A	42,400	834,856.00	
		APARTMENT INVT&MGMT CO-A	26,900	1,067,661.00	
		APPLE HOSPITALITY REIT INC	36,100	663,157.00	
		ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	7,600	102,980.00	
		ASHFORD HOSPITALITY PRIME INC	4,800	43,392.00	
		ASHFORD HOSPITALITY TRUST	15,600	92,976.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	23,570	3,831,774.90	
		BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	4,200	33,180.00	
		BOSTON PROPERTIES	26,360	3,153,710.40	
		BRANDYWINE REALTY TRUST	29,800	492,296.00	
		BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	51,400	814,690.00	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	15,880	1,323,756.80	
		CARETRUST REIT INC ACQUIRES	13,500	205,065.00	
		CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	28,400	135,468.00	
		CEDAR REALTY TRUST INC	12,000	49,560.00	
		CHATHAM LODGING TRUST	7,500	158,475.00	
		CHESAPEAKE LODGING TRUST	9,900	263,934.00	
CITY OFFICE REIT INC	6,300	67,221.00			



CLIPPER REALTY INC	2,400	19,824.00	
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	92,000	772,800.00	
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	19,900	432,427.00	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	2,900	68,991.00	
CORECIVIC INC	19,600	417,676.00	
CORESITE REALTY CORP	5,790	557,345.40	
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	16,600	430,272.00	
COUSINS PROPERTIES INC	71,100	615,726.00	
CUBESMART	31,100	812,954.00	
CYRUSONE INC	15,400	802,032.00	
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	15,690	880,209.00	
DDR CORP	53,100	410,463.00	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	33,500	380,225.00	
DIGITAL REALTY TRUST INC	35,070	3,584,154.00	
DOUGLAS EMMETT INC	27,400	1,000,922.00	
DUKE REALTY CORP	61,000	1,578,680.00	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	7,300	143,591.00	
EASTGROUP PROPERTIES	5,850	480,343.50	
EDUCATION REALTY TRUST INC	12,600	403,452.00	
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	21,900	402,522.00	
EPR PROPERTIES	10,850	624,309.00	
EQUITY COMMONWEALTH	21,400	633,868.00	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	15,050	1,286,775.00	
EQUITY RESIDENTIAL	62,740	3,637,037.80	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	11,280	2,590,677.60	
EXTRA SPACE STORAGE INC	21,540	1,770,588.00	
FARMLAND PARTNERS INC	5,500	41,030.00	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	12,430	1,422,613.50	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	20,000	579,200.00	
FOREST CITY REALTY TRUST- A	44,900	1,014,291.00	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	10,300	230,102.00	
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	17,600	153,648.00	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	34,200	1,154,934.00	
GEO GROUP INC/THE	20,600	414,266.00	

GETTY REALTY CORP	5,500	135,960.00	
GGP INC	106,700	2,347,400.00	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	4,700	82,955.00	
GLADSTONE LAND CORP	1,600	20,016.00	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	3,000	22,740.00	
GLOBAL NET LEASE INC	11,900	197,421.00	
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	16,500	265,650.00	
GRAMERCY PROPERTY TRUST	27,700	635,438.00	
HCP INC	80,300	1,821,204.00	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	21,500	601,570.00	
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	34,500	918,735.00	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	6,600	119,064.00	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	17,800	777,504.00	
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	27,700	755,379.00	
HOST HOTELS & RESORTS INC	126,500	2,514,820.00	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	26,700	821,025.00	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	13,600	119,408.00	
INFREIT INC	6,200	118,854.00	
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	18,300	92,415.00	
INVITATION HOMES INC	48,900	1,052,328.00	
IRON MOUNTAIN INC	48,200	1,598,794.00	
ISTAR INC	11,300	117,746.00	
JBG SMITH PROPERTIES	16,100	528,402.00	
KILROY REALTY CORP	16,870	1,154,414.10	
KIMCO REALTY CORP	73,000	1,109,600.00	
KITE REALTY GROUP TRUST	13,800	213,624.00	
LASALLE HOTEL PROPERTIES	19,200	549,888.00	
LEXINGTON REALTY TRUST	35,500	297,490.00	
LIBERTY PROPERTY TRUST	25,300	1,018,325.00	
LIFE STORAGE INC	7,870	620,392.10	
LTC PROPERTIES INC	6,500	248,170.00	
MACERICH CO /THE	18,590	1,127,669.40	
MACK-CALI REALTY CORP	15,800	298,146.00	
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	165,990	151,880.85	

MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	5,600	60,312.00	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	61,500	787,200.00	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	19,440	1,725,300.00	
MONMOUTH REIT-CLASS A	12,000	168,120.00	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	25,600	981,248.00	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	8,700	206,799.00	
NATL HEALTH INVESTORS INC	6,910	454,194.30	
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	12,500	88,625.00	
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	3,000	71,490.00	
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	9,500	99,370.00	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	33,400	893,116.00	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2,800	65,072.00	
PARAMOUNT GROUP INC	35,300	504,790.00	
PARK HOTELS & RESORTS INC	27,200	739,296.00	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	11,500	422,280.00	
PENN REAL ESTATE INVEST TST	12,700	133,477.00	
PHYSICIANS REALTY TRUST	29,800	458,920.00	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	24,000	447,120.00	
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	6,800	98,056.00	
PROLOGIS INC	90,780	5,626,544.40	
PS BUSINESS PARKS INC/CA	3,450	394,507.50	
PUBLIC STORAGE	25,540	4,820,675.00	
QTS REALTY TRUST INC CL A	8,600	385,452.00	
QUALITY CARE PROPERTIES	16,700	216,098.00	
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	14,200	172,246.00	
REALTY INCOME CORP	48,200	2,408,072.00	
REGENCY CENTERS CORP	25,340	1,470,733.60	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	18,200	320,684.00	
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	37,700	463,710.00	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	12,900	360,426.00	
RLJ LODGING TRUST	29,500	643,985.00	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	8,830	615,715.90	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	30,800	523,600.00	
SAUL CENTERS INC	2,070	106,501.50	

	SELECT INCOME REIT	10,500	213,570.00	
	SENIOR HOUSING PROP TRUST	40,200	657,270.00	
	SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	4,600	193,292.00	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	53,010	8,274,330.90	
	SL GREEN REALTY CORP	15,890	1,528,618.00	
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	78,600	611,508.00	
	STAG INDUSTRIAL INC	16,100	386,883.00	
	STORE CAPITAL CORP	28,000	666,960.00	
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	18,300	264,069.00	
	SUN COMMUNITIES INC	13,600	1,186,464.00	
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	38,900	606,062.00	
	TANGER FACTORY OUTLET CENTER	16,400	369,820.00	
	TAUBMAN CENTERS INC	10,280	624,407.20	
	TERRENO REALTY CORP	9,000	304,740.00	
	TIER REIT INC	8,200	157,850.00	
	UDR INC	45,800	1,585,138.00	
	UMH PROPERTIES INC	5,000	60,800.00	
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	2,290	136,255.00	
	URBAN EDGE PROPERTIES	18,400	405,720.00	
	URSTADT BIDDLE-CL A	5,000	90,650.00	
	VENTAS INC	60,800	3,124,512.00	
	VEREIT INC	167,000	1,169,000.00	
	VORNADO REALTY TRUST	29,480	1,994,616.80	
	WASHINGTON PRIME GROUP INC	30,400	188,176.00	
	WASHINGTON REAL ESTATE INV	13,600	361,760.00	
	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	20,200	568,024.00	
	WELLTOWER INC	63,230	3,527,601.70	
	WHEELER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,250	6,912.50	
	WHITESTONE REIT	5,900	72,865.00	
	WP CAREY INC	18,330	1,132,610.70	
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	18,200	368,550.00	
小計	銘柄数：158	3,966,910	127,560,572.45	
			(13,559,688,851)	
	組入時価比率：68.9%		69.3%	
カナダドル	AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTATE	3,200	36,864.00	

	INVESTMEN		
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	7,500	314,250.00
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	12,700	176,530.00
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	4,100	174,086.00
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	11,700	430,794.00
	CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	6,300	310,149.00
	CHOICE PROPERTIES REIT	7,000	83,300.00
	COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	14,800	209,124.00
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	6,700	88,105.00
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	4,900	66,199.00
	DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	13,900	172,221.00
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	6,600	60,456.00
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	6,400	137,984.00
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	3,900	193,245.00
	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	24,300	496,692.00
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	7,300	67,379.00
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	6,300	86,814.00
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	3,300	44,979.00
	MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS	4,300	57,233.00
	NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST	4,500	107,370.00
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	9,100	98,644.00
	PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	23,900	193,112.00
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	27,200	660,144.00
	SLATE OFFICE REIT	5,900	46,492.00
	SLATE RETAIL REIT	4,300	53,191.00
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	11,400	344,280.00
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	4,100	32,923.00
小計	銘柄数：27	245,600	4,742,560.00
			(402,453,641)
	組入時価比率：2.0%		2.1%
ユ-口	AEDIFICA	3,150	234,990.00
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	23,700	289,851.00
	ALTAREA	590	120,065.00

	AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA	11,100	172,050.00	
	BEFIMMO S.C.A.	3,800	204,820.00	
	BENI STABILI SPA	177,000	119,475.00	
	COFINIMMO	3,420	358,416.00	
	EUROCOMMERCIAL PROPRTI-CVA	8,000	266,240.00	
	FONCIERE DES REGIONS	9,130	809,374.50	
	GECINA SA	8,240	1,252,480.00	
	GREEN REIT PLC	116,000	175,856.00	
	HAMBORNER REIT AG	14,100	131,553.00	
	HIBERNIA REIT PLC	113,000	164,528.00	
	HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI	18,800	308,132.00	
	ICADE	7,750	633,950.00	
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	53,604	45,080.96	
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	55,600	486,778.00	
	INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	2,400	54,240.00	
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	64,000	91,136.00	
	KLEPIERRE	35,000	1,190,350.00	
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	16,300	142,951.00	
	MERCIALYS	9,300	153,357.00	
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	56,300	632,812.00	
	NSI NV	3,300	114,510.00	
	RETAIL ESTATES	1,080	78,948.00	
	UNIBAIL RODAMCO-NA	16,950	3,201,007.50	
	VASTNED RETAIL NV	2,700	103,815.00	
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	2,770	272,291.00	
	WERELDHAVE NV	7,000	213,220.00	
小計	銘柄数：29	844,084	12,022,276.96	
			(1,587,902,340)	
	組入時価比率：8.1%		8.1%	
英債券	AEW UK LONG LEASE REIT PLC	15,000	14,580.00	
	ASSURA PLC	407,000	241,758.00	
	BIG YELLOW GROUP PLC	24,600	205,902.00	
	BRITISH LAND	173,900	1,128,611.00	
	CAPITAL & REGIONAL PLC	93,000	50,220.00	
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	29,000	31,755.00	
	DERWENT LONDON PLC	19,100	560,012.00	

	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	93,857	79,778.45	
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	55,500	353,535.00	
	HAMMERSON PLC	133,600	618,167.20	
	HANSTEEN HOLDINGS PLC	70,000	93,730.00	
	INTU PROPERTIES PLC	151,000	316,194.00	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	128,600	1,213,726.80	
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	114,000	201,780.00	
	LXI REIT PLC	39,000	40,365.00	
	NEWRIVER REIT PLC	54,000	162,810.00	
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	102,000	117,300.00	
	RDI REIT PLC	230,000	78,200.00	
	REGIONAL REIT LTD	46,125	46,586.25	
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	34,400	178,880.00	
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	78,700	49,895.80	
	SEGRO PLC	170,300	1,006,813.60	
	SHAFTESBURY PLC	42,400	416,368.00	
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	227,000	324,610.00	
	UNITE GROUP PLC	41,000	319,390.00	
	WORKSPACE GROUP PLC	20,900	202,834.50	
小計	銘柄数：26	2,593,982	8,053,802.60	
			(1,202,271,652)	
	組入時価比率：6.1%		6.2%	
豪ドル	ABACUS PROPERTY GROUP	54,000	183,600.00	
	ARENA REIT	43,220	94,651.80	
	ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	9,800	0.00	
	BWP TRUST	80,000	229,600.00	
	CHARTER HALL GROUP	81,000	465,750.00	
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	27,702	102,774.42	
	CHARTER HALL RETAIL REIT	55,000	202,400.00	
	CROMWELL PROPERTY GROUP	208,000	197,600.00	
	DEXUS	172,900	1,611,428.00	
	FOLKESTONE EDUCATION TRUST	33,250	87,447.50	
	GDI PROPERTY GROUP	96,000	120,000.00	
	GOODMAN GROUP	274,200	2,218,278.00	
	GPT GROUP	308,000	1,456,840.00	

	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	46,000	143,520.00	
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	22,680	66,225.60	
	INDUSTRIA REIT	20,000	49,200.00	
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	32,000	83,840.00	
	INVESTA OFFICE FUND	83,000	352,750.00	
	MIRVAC GROUP	621,000	1,285,470.00	
	NATIONAL STORAGE REIT	89,000	132,610.00	
	PROPERTYLINK GROUP	66,000	62,700.00	
	RURAL FUNDS GROUP	40,000	81,600.00	
	SCENTRE GROUP	910,000	3,430,700.00	
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	120,000	260,400.00	
	STOCKLAND TRUST GROUP	417,000	1,647,150.00	
	VICINITY CENTRES	551,000	1,394,030.00	
	VIVA ENERGY REIT	69,000	135,240.00	
	WESTFIELD CORP	326,800	2,784,336.00	
小計	銘柄数：28	4,856,552	18,880,141.32	
			(1,590,840,707)	
	組入時価比率：8.1%		8.0%	
ニュージーランド ドル	ARGOSY PROPERTY LTD	138,000	142,830.00	
	GOODMAN PROPERTY TRUST	175,000	231,000.00	
	INVESTORE PROPERTY LTD	32,000	45,120.00	
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	234,545	308,426.67	
	PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	177,000	225,675.00	
	STRIDE STAPLED GROUP	58,000	98,600.00	
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	61,000	127,490.00	
小計	銘柄数：7	875,545	1,179,141.67	
			(92,786,658)	
	組入時価比率：0.5%		0.5%	
香港ドル	CHAMPION REIT	353,000	1,927,380.00	
	FORTUNE REIT	225,000	2,079,000.00	
	LINK REIT	370,100	23,945,470.00	
	PROSPERITY REIT	180,000	606,600.00	
	SPRING REAL ESTATE INVESTMEN	170,000	567,800.00	
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	174,000	944,820.00	
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	194,000	1,008,800.00	



小計	銘柄数：7	1,666,100	31,079,870.00 (422,375,433)	2.2%
	組入時価比率：2.1%			
シンガポールドル	AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT	111,000	146,520.00	
	ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	129,000	110,940.00	
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	405,000	1,040,850.00	
	ASCOTT RESIDENCE TRUST	221,000	254,150.00	
	CACHE LOGISTICS TRUST	180,860	153,731.00	
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	432,964	753,357.36	
	CAPITALAND MALL TRUST	455,000	887,250.00	
	CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	96,000	152,640.00	
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	128,000	215,040.00	
	ESR REIT	200,000	113,000.00	
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	142,000	101,530.00	
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	88,000	117,040.00	
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	94,000	199,280.00	
	FRASERS COMMERCIAL TRUST	103,000	143,170.00	
	FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	178,000	192,240.00	
	KEPPEL DC REIT	119,756	166,460.84	
	KEPPEL REIT	292,000	347,480.00	
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	340,000	134,300.00	
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	314,025	480,458.25	
	MAPLETREE GREATER CHINA COMM	306,000	361,080.00	
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	195,000	382,200.00	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	350,000	441,000.00	
	QUE HOSPITALITY TRUST	200,043	167,035.90	
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	61,000	172,630.00	
	SABANA SHARIAH COMP IND REIT	133,764	52,167.96	
	SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	106,700	68,821.50	
	SPH REIT	121,000	119,790.00	
	STARHILL GLOBAL REIT	209,900	153,227.00	
	SUNTEC REIT	377,000	731,380.00	
小計	銘柄数：29	6,090,012	8,358,769.81 (677,896,231)	3.5%
	組入時価比率：3.4%			

新シエケル	REIT 1 LTD	28,000	417,480.00	
小計	銘柄数：1	28,000	417,480.00	
			(12,524,400)	
	組入時価比率：0.1%		0.1%	
合計			19,548,739,913	
			(19,548,739,913)	

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

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

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

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

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	平成30年 2月19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				
REIT指数先物取引				
買建	119,472,283	-	117,431,257	2,041,026
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	291,600,930	-	292,593,700	992,770
米ドル	207,193,560	-	208,328,400	1,134,840
カナダドル	6,786,000	-	6,788,000	2,000
ユーロ	27,849,780	-	27,736,800	112,980
英ポンド	16,444,230	-	16,419,700	24,530
豪ドル	23,615,760	-	23,590,000	25,760
シンガポールドル	9,711,600	-	9,730,800	19,200
売建	147,526,190	-	147,237,700	288,490
米ドル	100,082,740	-	99,912,600	170,140
カナダドル	4,264,450	-	4,242,500	21,950
ユーロ	11,942,640	-	11,887,200	55,440
英ポンド	10,440,710	-	10,448,900	8,190
豪ドル	12,684,450	-	12,637,500	46,950
シンガポールドル	8,111,200	-	8,109,000	2,200
合計	-	-	-	759,766

## (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。

## 野村マネー マザーファンド

## 貸借対照表

(単位：円)

(平成30年 2月19日現在)

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	4,262,807,917
地方債証券	1,741,242,943
特殊債券	5,307,842,725
社債券	2,719,358,431
コマーシャル・ペーパー	3,900,001,998
未収利息	11,812,849
前払費用	10,705,338
流動資産合計	17,953,772,201
資産合計	17,953,772,201
負債の部	
流動負債	
未払金	100,180,000
未払解約金	10,060,000
未払利息	5,339
流動負債合計	110,245,339
負債合計	110,245,339
純資産の部	
元本等	
元本	17,480,842,737
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金( )	362,684,125
元本等合計	17,843,526,862
純資産合計	17,843,526,862
負債純資産合計	17,953,772,201

## 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	地方債証券、特殊債券、社債券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。 コマーシャル・ペーパー 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等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。

(貸借対照表に関する注記)

平成30年 2月19日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.0207円
(10,000口当たり純資産額)	(10,207円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 平成29年 2月18日 至 平成30年 2月19日
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、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、金利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</p>

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

#### 市場リスクの管理

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

#### 信用リスクの管理

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

#### 流動性リスクの管理

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

## (2) 金融商品の時価等に関する事項

平成30年 2月19日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ	
ん。	
2. 時価の算定方法	
地方債証券、特殊債券、社債券	
（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。	
コマーシャル・ペーパー	
（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。	

### （その他の注記）

#### 元本の移動及び期末元本額の内訳

平成30年 2月19日現在	
期首	平成29年 2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	19,340,960,304円
同期中における追加設定元本額	3,688,034,792円
同期中における一部解約元本額	5,548,152,359円
期末元本額	17,480,842,737円
期末元本額の内訳*	
バンクローンファンド（為替ヘッジあり）2015 - 06	146,986,772円
野村米国ハイ・イールド債券投信（マネープールファンド）年2回決算型	30,425,344円
野村新中国株投資 マネープール・ファンド	52,472,250円
野村日本ブランド株投資（マネープールファンド）年2回決算型	297,150,372円
野村新米国ハイ・イールド債券投信（マネープールファンド）年2回決算型	11,078,665円
野村ピクテ・ジェネリック&ゲノム マネープール・ファンド	3,630,547円
野村・グリーン・テクノロジー マネープール・ファンド	1,019,915円
野村新興国消費関連株投信 マネープール・ファンド	5,413,952円
野村世界業種別投資シリーズ（マネープール・ファンド）	12,656,445円
ノムラ・アジア・シリーズ（マネープール・ファンド）	180,317,724円
野村新エマージング債券投信（マネープールファンド）年2回決算型	4,535,111円
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（マネープールファンド）年2回決算型	1,937,870円

野村グローバルC B投信(マネープールファンド)年2回決算型	3,867,191円
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネープールファンド)年2回決算型	3,112,031円
ネクストコア	19,922,154円
野村世界高金利通貨投信	151,953,753円
野村新世界高金利通貨投信	982,608円
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	982,609円
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	982,609円
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	982,609円
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608円
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	98,261円
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)毎月分配型	98,261円
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608円
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	982,608円
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608円
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608円
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	98,261円
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261円
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)年2回決算型	9,826円
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	982,608円
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型	982,608円
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260円
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,261円
野村日本ブランド株投資(円コース)毎月分配型	982,609円
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)毎月分配型	982,608円
野村日本ブランド株投資(ブラジルリアルコース)毎月分配型	982,608円
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	98,261円
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)毎月分配型	982,607円
野村日本ブランド株投資(円コース)年2回決算型	982,608円
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)年2回決算型	982,608円
野村日本ブランド株投資(ブラジルリアルコース)年2回決算型	982,608円
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260円
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)年2回決算型	982,608円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	982,608円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	98,261円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型	982,608円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,261円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,260円
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース	982,608円
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース	98,260円
野村新エマージング債券投信(円コース)毎月分配型	982,608円
野村新エマージング債券投信(米ドルコース)毎月分配型	98,261円
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,607円
野村新エマージング債券投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	982,608円

野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	98,261円
野村新エマージング債券投信(中国元コース)毎月分配型	982,607円
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	982,608円
野村新エマージング債券投信(円コース)年2回決算型	982,608円
野村新エマージング債券投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261円
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260円
野村新エマージング債券投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型	982,608円
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	9,826円
野村新エマージング債券投信(中国元コース)年2回決算型	982,608円
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	98,261円
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	984,834円
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834円
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834円
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834円
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834円
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834円
野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)	49,354,623円
野村アジアC B投信(毎月分配型)	982,608円
野村グローバルC B投信(円コース)毎月分配型	984,543円
野村グローバルC B投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543円
野村グローバルC B投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543円
野村グローバルC B投信(円コース)年2回決算型	984,543円
野村グローバルC B投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543円
野村グローバルC B投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543円
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000円
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型	984,252円
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)毎月分配型	98,261円
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型	984,252円
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	984,252円
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(円コース)年2回決算型	984,252円
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261円
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)年2回決算型	984,252円
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型	984,252円
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	982,609円
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	982,609円
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	982,609円
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	982,609円
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)毎月分配型	982,607円
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	982,607円
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	982,608円
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)年2回決算型	98,261円
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	98,261円
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	98,261円
野村米国ブランド株投資(円コース)毎月分配型	98,261円
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	983,768円
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	983,768円
野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型	983,768円
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	983,768円

野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	983,768円
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	983,672円
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型	983,672円
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型	983,672円
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	983,672円
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	983,672円
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	983,672円
野村テンプレトン・トータル・リターン Aコース	983,381円
野村テンプレトン・トータル・リターン Bコース	98,261円
野村テンプレトン・トータル・リターン Cコース	983,381円
野村テンプレトン・トータル・リターン Dコース	983,381円
野村高金利国際機関債投信(年2回決算型)	1,967円
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609円
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	98,262円
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609円
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	98,261円
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	983,091円
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	983,091円
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	983,091円
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	983,091円
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,898円
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898円
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898円
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	982,898円
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898円
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898円
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801円
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401円
野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型	982,608円
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,608円
野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型	982,608円
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,608円
野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,415円
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,415円
野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,415円
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,415円
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,029円
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,029円
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,029円
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,029円
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547円
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547円
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)毎月分配型	981,451円
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型	1,963円
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)毎月分配型	981,451円
野村通貨選択日本株投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	981,451円
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)毎月分配型	123,377円
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)毎月分配型	981,451円



野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型	58,906円
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	80,956円
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)毎月分配型	981,451円
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)毎月分配型	48,092円
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)年2回決算型	981,451円
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型	4,908円
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)年2回決算型	981,451円
野村通貨選択日本株投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型	981,451円
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)年2回決算型	52,622円
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)年2回決算型	981,451円
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型	98,146円
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	82,780円
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)年2回決算型	294,436円
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)年2回決算型	13,741円
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451円
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451円
ノムラ THE USA Aコース	981,258円
ノムラ THE USA Bコース	981,258円
ノムラ THE EUROPE Aコース	98,117円
ノムラ THE EUROPE Bコース	98,117円
米国変動好金利ファンド Aコース	2,952,997円
米国変動好金利ファンド Bコース	981,066円
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,809円
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	9,809円
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,809円
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	9,809円
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,808円
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,808円
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,808円
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,808円
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,807円
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,807円
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,807円
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,807円
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049円
野村グローバルボンド投信 Bコース	980,489円
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049円
野村グローバルボンド投信 Dコース	980,489円
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049円
野村グローバルボンド投信 Fコース	980,489円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,805円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,805円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,805円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,805円
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型	9,803円
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース)毎月分配型	980,297円
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)毎月分配型	980,297円
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型	9,803円

野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース)年2回決算型	980,297円
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型	9,803円
野村新興国高配当株トリプルウイング ブラジルリアル毎月分配型	9,803円
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	9,803円
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	9,803円
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)	9,803円
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801円
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801円
ノムラ THE ASIA Aコース	97,992円
ノムラ THE ASIA Bコース	979,912円
グローバル・ストック Aコース	97,953円
グローバル・ストック Bコース	979,528円
グローバル・ストック Cコース	97,953円
グローバル・ストック Dコース	979,528円
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794円
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794円
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794円
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794円
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795円
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795円
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型	9,797円
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型	9,797円
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797円
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797円
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797円
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797円
第1回 野村短期公社債ファンド	98,261円
第2回 野村短期公社債ファンド	98,261円
第3回 野村短期公社債ファンド	98,261円
第4回 野村短期公社債ファンド	98,261円
第5回 野村短期公社債ファンド	98,261円
第6回 野村短期公社債ファンド	98,261円
第7回 野村短期公社債ファンド	98,261円
第8回 野村短期公社債ファンド	98,261円
第9回 野村短期公社債ファンド	98,260円
第10回 野村短期公社債ファンド	98,260円
第11回 野村短期公社債ファンド	98,261円
第12回 野村短期公社債ファンド	982,607円
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用)	5,423,785,404円
野村日経225 ショート・ファンド(適格機関投資家専用)	120,493,731円
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家転売制限付)	3,324,627,145円
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Zプライス(適格機関投資家専用)	2,070,347,002円
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用)	3,161,244,481円
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Fプライス(適格機関投資家専用)	1,426,332,289円
野村日経225 ショート・ファンド3(適格機関投資家専用)	685,737円

日本株インカムプラス（公社債運用移行型）1305（適格機関投資家転売制限付）	752,748,356円
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134円
野村DCテンプレトン・トータル・リターン Aコース	9,818円
野村DCテンプレトン・トータル・リターン Bコース	9,818円
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	7,492,405円

\* は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

#### (1) 株式(平成30年 2月19日現在)

該当事項はありません。

#### (2) 株式以外の有価証券(平成30年 2月19日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
地方債証券	日本円	北海道 公募平成19年度第16回	600,000,000	600,817,785	
		神奈川県 公募第152回	110,000,000	110,134,300	
		神奈川県 公募(5年)第56回	900,000,000	900,221,500	
		京都府 公募平成24年度第9回	30,000,000	30,004,641	
		埼玉県 公募(5年)平成25年度第2回	100,000,000	100,064,717	
	小計	銘柄数:5 組入時価比率:9.8%	1,740,000,000	1,741,242,943	12.7%
	合計			1,741,242,943	
特殊債券	日本円	日本政策投資銀行社債 財投機関債第35回	100,000,000	100,089,896	
		日本政策投資銀行社債 財投機関債第51回	600,000,000	600,078,877	
		日本政策投資銀行債券 財投機関債第46回	200,000,000	200,272,939	
		日本政策投資銀行債券 財投機関債第51回	100,000,000	100,598,714	
		日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第40回	500,000,000	502,775,070	

		日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第52回	44,000,000	44,017,580	
		日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第56回	25,000,000	25,057,618	
		公営企業債券 政府保証第885回	33,000,000	33,139,866	
		地方公共団体金融機構債券 F39回	100,000,000	100,412,875	
		地方公共団体金融機構債券（2年）第3回	100,000,000	100,006,705	
		日本政策金融公庫社債 第54回財投機関債	1,470,000,000	1,470,082,500	
		都市再生債券 財投機関債第102回	40,000,000	40,005,200	
		商工債券 利付第754回い号	100,000,000	100,018,721	
		商工債券 利付第756回い号	400,000,000	400,303,892	
		農林債券 利付第753回い号	50,000,000	50,004,485	
		農林債券 利付第755回い号	750,000,000	750,432,300	
		農林債券 利付第756回い号	290,000,000	290,221,660	
		しんきん中金債券 利付第281回	100,000,000	100,044,975	
		しんきん中金債券 利付第282回	50,000,000	50,038,564	
		東日本高速道路 第22回	150,000,000	150,198,582	
		中日本高速道路社債 第49回	100,000,000	100,041,706	
	小計	銘柄数：21 組入時価比率：29.7%	5,302,000,000	5,307,842,725	38.9%
	合計			5,307,842,725	
社債券	日本円	三菱商事 第69回担保提供制限等財務上特約無	200,000,000	200,966,800	
		ホンダファイナンス 第25回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,175,647	
		三井住友ファイナンス&リース 第7回社債間限定同順位特約付	300,000,000	300,601,778	
		住友不動産 第84回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,010,296	
		日本電信電話 第54回	600,000,000	600,866,964	
		NTTドコモ 第17回社債間限定同順位特約付	200,000,000	202,030,874	
		関西電力 第469回	300,000,000	303,409,134	
		四国電力 第279回	100,000,000	100,010,976	
		九州電力 第343回	100,000,000	100,713,612	

		北海道電力 第296回	100,000,000	100,681,130	
		北海道電力 第315回	509,000,000	509,722,214	
		電源開発 第36回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,169,006	
	小計	銘柄数：12 組入時価比率：15.2%	2,709,000,000	2,719,358,431	19.9%
	合計			2,719,358,431	
コマーシャル・ ペーパー	日本円	ホンダファイナンス	500,000,000	500,000,070	
		ホンダファイナンス	500,000,000	500,000,063	
		三井住友F&L	200,000,000	199,999,685	
		三井住友F&L	200,000,000	199,999,573	
		三井住友F&L	200,000,000	199,999,461	
		三井住友F&L	200,000,000	199,999,349	
		三井住友F&L	100,000,000	99,999,338	
		J A 三井リース	1,000,000,000	1,000,000,000	
		関西電力	1,000,000,000	1,000,004,459	
	小計	銘柄数：9 組入時価比率：21.9%	3,900,000,000	3,900,001,998	28.5%
	合計			3,900,001,998	
	合計			13,668,446,097	

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

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 2【ファンドの現況】

## 【純資産額計算書】

## 野村DC運用戦略ファンド

平成30年 3月30日現在

資産総額	28,288,609,332円
負債総額	8,704,752,874円
純資産総額（ - ）	19,583,856,458円
発行済口数	18,147,256,860口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0792円

## （参考）国内株式マザーファンド

平成30年 3月30日現在

資産総額	419,949,447,104円
負債総額	59,891,005,970円
純資産総額（ - ）	360,058,441,134円
発行済口数	215,672,268,373口
1口当たり純資産額（ / ）	1.6695円

## （参考）国内債券マザーファンド

平成30年 3月30日現在

資産総額	20,390,256,608円
負債総額	125,528,937円
純資産総額（ - ）	20,264,727,671円
発行済口数	15,030,924,803口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3482円

## （参考）外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド

平成30年 3月30日現在

資産総額	455,997,211,142円
負債総額	2,035,267,982円
純資産総額（ - ）	453,961,943,160円
発行済口数	183,613,649,711口
1口当たり純資産額（ / ）	2.4724円

## （参考）外国債券マザーファンド

平成30年 3月30日現在

資産総額	617,809,177,276円
負債総額	838,386,435円
純資産総額（ - ）	616,970,790,841円
発行済口数	277,827,828,574口
1口当たり純資産額（ / ）	2.2207円

## （参考）新興国株式マザーファンド

平成30年 3月30日現在

資産総額	32,874,681,025円
負債総額	225,743,682円
純資産総額（ - ）	32,648,937,343円
発行済口数	24,910,661,705口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3106円

## （参考）新興国債券マザーファンド

平成30年 3月30日現在

資産総額	13,871,614,953円
負債総額	64,137,277円
純資産総額（ - ）	13,807,477,676円
発行済口数	7,862,713,512口
1口当たり純資産額（ / ）	1.7561円

## （参考）新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド

平成30年 3月30日現在

資産総額	7,349,947,440円
負債総額	136,325,737円
純資産総額（ - ）	7,213,621,703円
発行済口数	5,248,494,162口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3744円

## （参考）J - R E I Tインデックス マザーファンド

平成30年 3月30日現在

資産総額	32,778,417,739円
負債総額	1,407,027,751円
純資産総額（ - ）	31,371,389,988円
発行済口数	16,090,376,435口
1口当たり純資産額（ / ）	1.9497円

（参考）海外REITインデックス マザーファンド

平成30年 3月30日現在

資産総額	20,893,482,141円
負債総額	1,028,067,040円
純資産総額（ - ）	19,865,415,101円
発行済口数	9,832,973,296口
1口当たり純資産額（ / ）	2.0203円

（参考）野村マネー マザーファンド

平成30年 3月30日現在

資産総額	17,673,257,992円
負債総額	13,139円
純資産総額（ - ）	17,673,244,853円
発行済口数	17,314,178,045口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0207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、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行な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、受託者と協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

#### (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収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付け、一部解約金および償還金の支払い等については、この約款によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

## 第三部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### (1)資本金の額

2018年3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2月28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	986	25,954,179
単位型株式投資信託	110	604,586
追加型公社債投資信託	14	5,695,383
単位型公社債投資信託	383	1,834,300
合計	1,493	34,088,448

### 3【委託会社等の経理状況】

- 委託会社である野村アセットマネジメント株式会社(以下「委託会社」という)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。  
委託会社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号、以下「中間財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第38条及び第57条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。
- 財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。
- 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度(平成28年4月1日から平成29年3月31日まで)の財務諸表ならびに中間会計期間(平成29年4月1日から平成29年9月30日まで)の中間財務諸表について、新日本有限責任監査法人の監査及び中間監査を受けております。

#### (1)【貸借対照表】

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

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

区分	注記 番号	前事業年度 (平成28年3月31日)		当事業年度 (平成29年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
(負債の部)					
流動負債					
預り金			118		98
未払金	1		11,855		10,401
未払収益分配金		1		1	
未払償還金		31		31	
未払手数料		4,537		5,242	
その他未払金		7,284		5,126	
未払費用	1		8,872		9,461
未払法人税等			1,838		714
前受収益			45		39
賞与引当金			4,809		4,339
流動負債計			27,538		25,055
固定負債					
退職給付引当金			2,708		2,947
時効後支払損引当金			526		538
繰延税金負債			68		-
固定負債計			3,303		3,485
負債合計			30,842		28,540
(純資産の部)					
株主資本					
資本金			99,606		86,837
資本剰余金			17,180		17,180
資本準備金		11,729		11,729	
その他資本剰余金		2,000		2,000	
利益剰余金			68,696		55,927
利益準備金		685		685	
その他利益剰余金		68,011		55,242	
別途積立金		24,606		24,606	
繰越利益剰余金		43,405		30,635	
評価・換算差額等			5,349		41

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

## (2) 【損益計算書】

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

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

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

## (3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本								株主 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	-	11,729	685	24,606	35,890	61,182	90,092
当期変動額									
剰余金の配当							19,933	19,933	19,933

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

(単位：百万円)

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

当事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本								株主資本合計
	資本金	資本剰余金			利益準備金	利益剰余金			
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計		別途積立金	繰越利益剰余金	利益剰余金合計	
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	43,405	68,696	99,606
当期変動額									
剰余金の配当							38,407	38,407	38,407
当期純利益							25,637	25,637	25,637



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

(単位：百万円)

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

## [重要な会計方針]

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

## [会計方針の変更]

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

## [注記事項]

## 貸借対照表関係

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

## 損益計算書関係

前事業年度 (自 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月31日)	当事業年度 (自 平成28年 4月 1日 至 平成29年 3月31日)
1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 7,081百万円 支払利息 -	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
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 建物 1百万円 器具備品 4 ソフトウェア 54 ア 合計 60	3. 固定資産除却損 建物 -百万円 器具備品 0 ソフトウェア 9 ア 合計 9

## 株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2. 剰余金の配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

平成27年 5月15日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

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

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

平成28年 5月13日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

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

当事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当金支払額

配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

平成28年5月13日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額 34,973百万円

配当の原資 利益剰余金

1株当たり配当額 6,790円

基準日 平成28年3月31日

効力発生日 平成28年6月24日

配当財産が金銭以外である場合における当該財産の総額

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

普通株式の配当に関する事項

配当財産の種類 株式会社野村総合研究所の株式

配当財産の帳簿価額 3,064百万円

1株当たり配当額 594円87銭

効力発生日 平成28年10月27日

配当財産の種類 株式会社ジャフコの株式

配当財産の帳簿価額 282百万円

1株当たり配当額 54円93銭

効力発生日 平成28年10月27日

配当財産の種類 朝日火災海上保険株式会社の株式

配当財産の帳簿価額 87百万円

1株当たり配当額 16円89銭

効力発生日 平成28年10月27日

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

平成29年5月12日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額 25,598百万円

配当の原資 利益剰余金

1株当たり配当額 4,970円

基準日 平成29年3月31日

効力発生日 平成29年6月23日

## 金融商品関係

前事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

## 1. 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

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

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

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

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

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

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

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	208	208	-
(2)金銭の信託	55,341	55,341	-

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

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

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

(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

    その他有価証券

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

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

(6) 関係会社株式

取引所の価格によっております。

(7) 未払金、(8) 未払費用、(9) 未払法人税等

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

ます。

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

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：百万円）

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

当事業年度（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

## 1. 金融商品の状況に関する事項

### （1）金融商品に対する取組方針

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

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

### （2）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

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

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

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

(単位：百万円)

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

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

### (1) 現金・預金

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

### (2) 金銭の信託

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



## (3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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

## (5) 有価証券及び投資有価証券

## その他有価証券

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

## (6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

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

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	127	-	-	-
金銭の信託	52,247	-	-	-
未収委託者報酬	16,287	-	-	-
未収運用受託報酬	7,481	-	-	-
有価証券	15,700	-	-	-
合計	91,843	-	-	-

## 有価証券関係

前事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

## 1．売買目的有価証券(平成28年3月31日)

該当事項はありません。

## 2．満期保有目的の債券(平成28年3月31日)

該当事項はありません。

## 3．子会社株式及び関連会社株式(平成28年3月31日)

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

## 4．その他有価証券(平成28年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	7,971	282	7,688
小計	7,971	282	7,688
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
譲渡性預金	24,100	24,100	-
小計	24,100	24,100	-
合計	32,071	24,382	7,688

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

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

## 当事業年度（自平成28年4月1日 至平成29年3月31日）

## 1．売買目的有価証券(平成29年3月31日)

該当事項はありません。

## 2．満期保有目的の債券(平成29年3月31日)

該当事項はありません。

## 3．子会社株式及び関連会社株式(平成29年3月31日)

該当事項はありません。

## 4．その他有価証券(平成29年3月31日)

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

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

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

該当事項はありません。

退職給付関係

前事業年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	
1. 採用している退職給付制度の概要	
当社は、確定給付型の制度として確定給付型企業年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。	
2. 確定給付制度	
(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表	
退職給付債務の期首残高	17,218 百万円
勤務費用	811
利息費用	181
数理計算上の差異の発生額	1,150
退職給付の支払額	654
その他	13
退職給付債務の期末残高	18,692
(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表	
年金資産の期首残高	16,117 百万円
期待運用収益	402
数理計算上の差異の発生額	711
事業主からの拠出額	511
退職給付の支払額	555
年金資産の期末残高	15,764

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

## 及び前払年金費用の調整表

積立型制度の退職給付債務	15,775 百万円
年金資産	15,764

	11
非積立型制度の退職給付債務	2,917
未積立退職給付債務	2,928
未認識数理計算上の差異	3,409
未認識過去勤務費用	411
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	69

退職給付引当金	2,708
前払年金費用	2,777
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	69

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	811 百万円
利息費用	181
期待運用収益	402
数理計算上の差異の費用処理額	314
過去勤務費用の費用処理額	40
確定給付制度に係る退職給付費用	863

## (5) 年金資産に関する事項

## 年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

債券	43%
株式	43%
生保一般勘定	13%
その他	1%
合計	100%

## 長期期待運用収益率の設定方法

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

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

確定給付型企业年金制度の割引率	0.7%
退職一時金制度の割引率	0.5%
長期期待運用収益率	2.5%

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、191百万円でした。

当事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

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

## 2. 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

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

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

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

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

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

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

## (5) 年金資産に関する事項

## 年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

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

## 長期期待運用収益率の設定方法

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

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

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

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、195百万円でした。

## 税効果会計関係

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

## セグメント情報等

前事業年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

## 1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2. 関連情報

## (1) 製品・サービスごとの情報

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

## (2) 地域ごとの情報

## 売上高

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

## 有形固定資産

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

## (3) 主要な顧客ごとの情報

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

当事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

## 1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2. 関連情報

## (1) 製品・サービスごとの情報

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

## (2) 地域ごとの情報

## 売上高

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

## 有形固定資産

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

## (3) 主要な顧客ごとの情報

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

## 関連当事者情報

前事業年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

## 1. 関連当事者との取引

### (ア) 親会社及び法人主要株主等

該当はありません。

### (イ) 子会社等

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

### (ウ) 兄弟会社等

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

### (エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

#### 2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

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

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

### (1) 親会社情報

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

### (2) 重要な関連会社の要約財務諸表



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

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

当事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

#### 1. 関連当事者との取引

##### (ア) 親会社及び法人主要株主等

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

##### (イ) 子会社等

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

##### (ウ) 兄弟会社等

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

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

## (エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

## 2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

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

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

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

## (2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

## 1株当たり情報

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

## 中間財務諸表

## 中間貸借対照表

		平成29年9月30日現在
区分	注記番号	金額(百万円)

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

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

## 中間損益計算書

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

## 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)

(単位：百万円)

	株主資本								株主 資本 合計
	資本金	資本剰余金			利益 準備金	利益剰余金			
		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

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

(単位：百万円)

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

## [重要な会計方針]

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

<p>4 引当金の計上基準</p>	<p>(1) 貸倒引当金 一般債権については貸倒実績率等により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 賞与の支払に備えるため、支払見込額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企業年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 確定給付型企業年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。 退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p>
<p>5 消費税等の会計処理</p>	<p>消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっております。</p>
<p>6 連結納税制度の適用</p>	<p>連結納税制度を適用しております。</p>

## [注記事項]

## 中間貸借対照表関係

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

## 中間損益計算書関係

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

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

## 中間株主資本等変動計算書関係

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

## 金融商品関係

当中間会計期間（自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日）

## 金融商品の時価等に関する事項

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

(単位：百万円)

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

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

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

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

(3) 未収委託者報酬、(4) 未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

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

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

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

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

有価証券関係

当中間会計期間末（平成29年9月30日）



## 1．満期保有目的の債券(平成29年9月30日)

該当事項はありません。

## 2．子会社株式及び関連会社株式(平成29年9月30日)

該当事項はありません。

## 3．その他有価証券(平成29年9月30日)

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

## セグメント情報等

当中間会計期間(自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)

## 1．セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2．関連情報

## (1) 製品・サービスごとの情報

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

## (2) 地域ごとの情報

## 売上高

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

## 有形固定資産

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

## (3) 主要な顧客ごとの情報

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

## 1 株当たり情報

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

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

#### 4【利害関係人との取引制限】

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

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

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

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

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

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

#### 5【その他】

##### (1) 定款の変更

委託者の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

##### (2) 訴訟事件その他の重要事項

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

#### 第2【その他の関係法人の概況】

##### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

###### (1) 受託者

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

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

\* 2018年2月末現在

## (2) 販売会社

(a)名称	(b)資本金の額 <sup>*</sup>	(c)事業の内容
野村證券株式会社	10,000百万円	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社SBI証券	48,323百万円	
損保ジャパン日本興亜DC証券株式会社	3,000百万円	
株式会社 大垣共立銀行	46,773百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社 山陰合同銀行	20,705百万円	
スルガ銀行株式会社	30,043百万円	
株式会社 南都銀行	37,900百万円	
株式会社 西日本シティ銀行	85,745百万円	
株式会社 八十二銀行	52,243百万円	
株式会社 百五銀行	20,000百万円	
株式会社 広島銀行	54,573百万円	
株式会社 北洋銀行	121,101百万円	
株式会社 北陸銀行	140,409百万円	
株式会社 みずほ銀行	1,404,065百万円	
株式会社 三井住友銀行	1,770,996百万円	
株式会社 武蔵野銀行	45,743百万円	
株式会社 山梨中央銀行	15,400百万円	
富国生命保険相互会社	116,000百万円 <sup>1</sup>	保険業法に基づき生命保険業を営んでいます。
三井住友海上火災保険株式会社	139,595百万円	保険業法に基づき損害保険業を営んでいます。

\* 2018年2月末現在

1 富国生命保険相互会社の資本金の額の箇所には「基金」および「基金償却積立金」の合計額を記載しています。

## 2【関係業務の概要】

### (1) 受託者

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

### (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ないます。

## 3【資本関係】

(持株比率5.0%以上を記載します。)

(1) 受託者

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

### 第3【その他】

- (1) 目論見書の表紙にロゴ・マークや図案を採用すること、またファンドの形態などの記載をすることがあります。
- (2) 目論見書の巻末に約款を掲載する場合があります。
- (3) 届出書本文「第一部 証券情報」、「第二部 ファンド情報」に記載の内容について、投資者の理解を助けるため、当該内容を説明した図表等を付加して目論見書の当該内容に関連する箇所に記載することがあります。
- (4) 目論見書は電子媒体等として使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。
- (5) 目論見書は目論見書の別称として「投資信託説明書」と称して使用する場合があります。
- (6) 目論見書の表紙裏等にインターネットホームページに加え、他のインターネットのアドレス（当該アドレスをコード化した図形等も含む）も掲載し、当該アドレスにアクセスすることにより基準価額等の情報を入手できる旨を記載する場合があります。
- (7) 目論見書に当該委託会社の金融商品取引業者登録番号、当該委託会社が運用する投資信託財産の合計純資産総額および目論見書の使用を開始する日を記載する場合があります。
- (8) 目論見書に投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨を記載する場合があります。

## 独立監査人の監査報告書

平成29年6月5日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### 新日本有限責任監査法人

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

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

#### 財務諸表に対する経営者の責任

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

#### 監査人の責任

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

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

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

#### 監査意見

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

#### 利害関係

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

以 上

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

## 独立監査人の監査報告書

平成30年4月6日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

## 新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	伊藤保	藤志
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	森重寛	俊

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村DC運用戦略ファンドの平成29年2月18日から平成30年2月19日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

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

## 監査人の責任

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

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

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

## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村DC運用戦略ファンドの平成30年2月19日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

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

## 独立監査人の中間監査報告書

平成29年11月20日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### 新日本有限責任監査法人

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

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

#### 中間財務諸表に対する経営者の責任

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

#### 監査人の責任

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

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



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

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

#### 中間監査意見

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

#### 利害関係

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

以 上

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