

## 【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】	2020年5月12日提出
【発行者名】	野村アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	C E O兼代表取締役社長 中川 順子
【本店の所在の場所】	東京都中央区日本橋一丁目12番1号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁
【電話番号】	03-3241-9511
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	野村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口当たり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】**

2020年5月13日から2021年5月13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。)の指定する口座を経由して、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。

### 取得申込みの受付けの中止、既に受付けた取得申込みの受付けの取り消し

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号口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けを中止することおよびすでに受付けた取得申込の受付け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
<b>追加型</b>	<b>内外</b>	その他資産 ( )
		<b>資産複合</b>

## 《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  年2回  年4回	グローバル (日本を含む)  日本		
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)  年12回 (毎月)  日々	北米  欧州  アジア  オセアニア	ファミリーファンド	あり (適時ヘッジ)
不動産投信  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))	その他 ( )	中南米  アフリカ  中近東 (中東)  エマージング	ファンド・オブ・ファンズ	なし
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〕

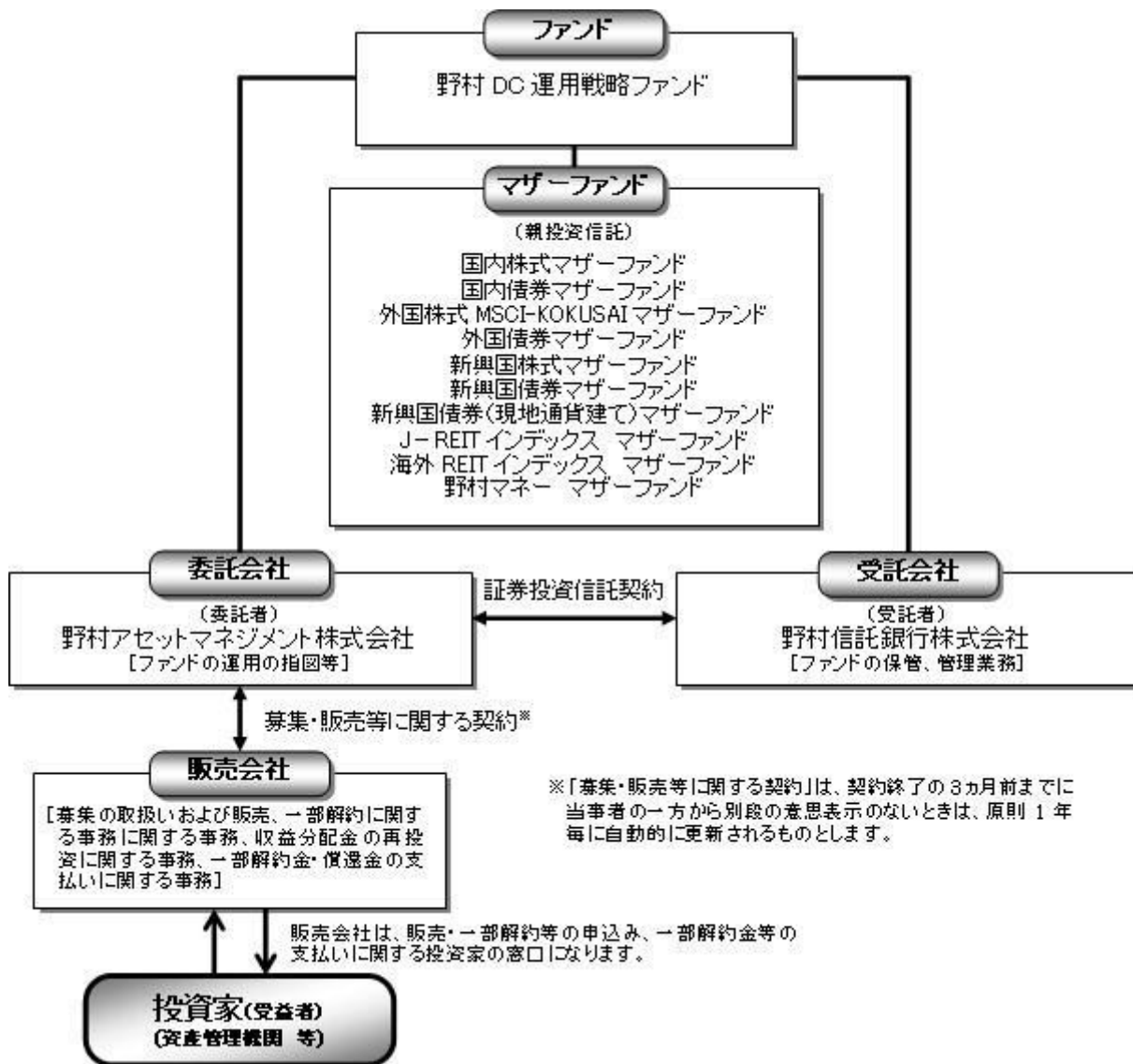
- (1)ブル・ベア型...目論見書又は投資信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動若しくは逆連動(一定倍の連動若しくは逆連動を含む。)を目指す旨の記載があるものをいう。
- (2)条件付運用型...目論見書又は投資信託約款において、仕組債への投資又はその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいう。
- (3)ロング・ショート型/絶対収益追求型...目論見書又は投資信託約款において、特定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

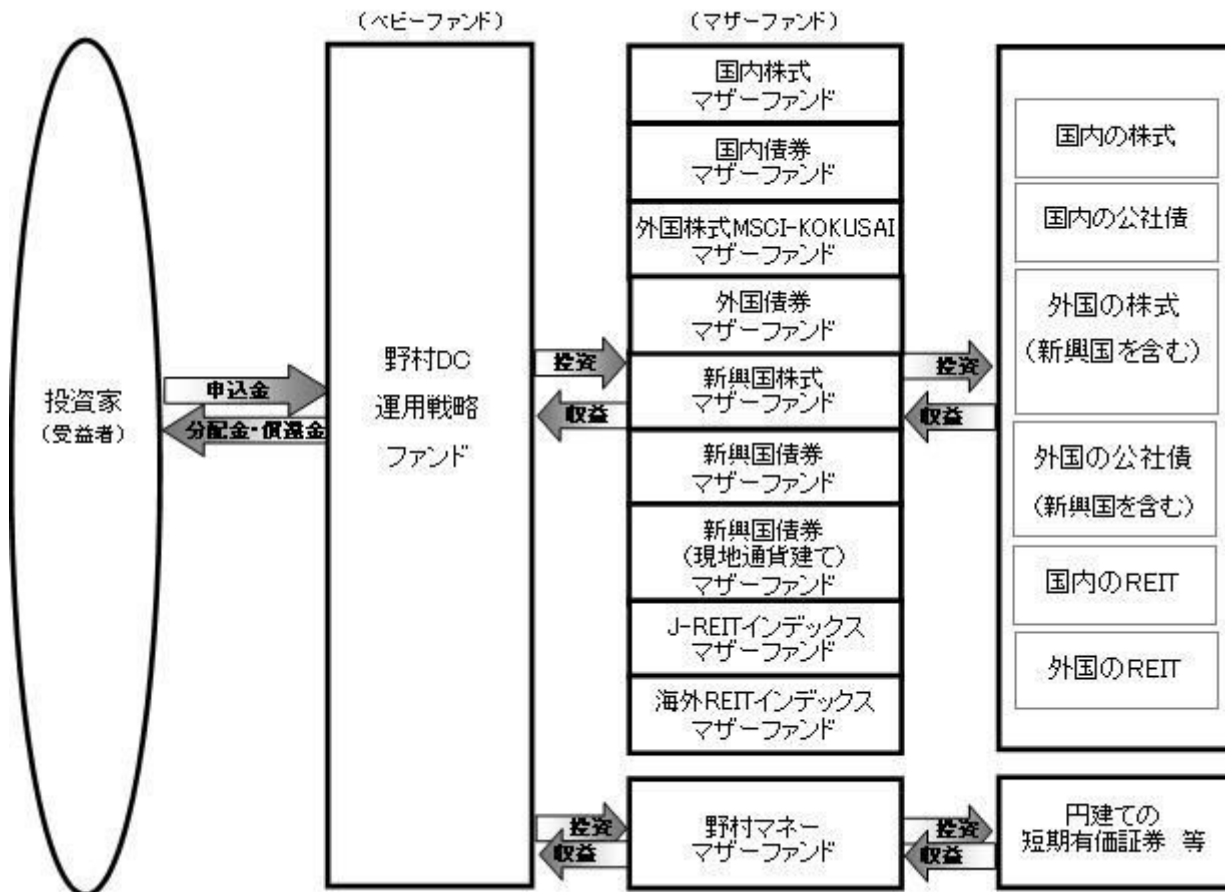
## (3)【ファンドの仕組み】





#### 《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(2020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変更

##### ・大株主の状況

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

## 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、当年度率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。

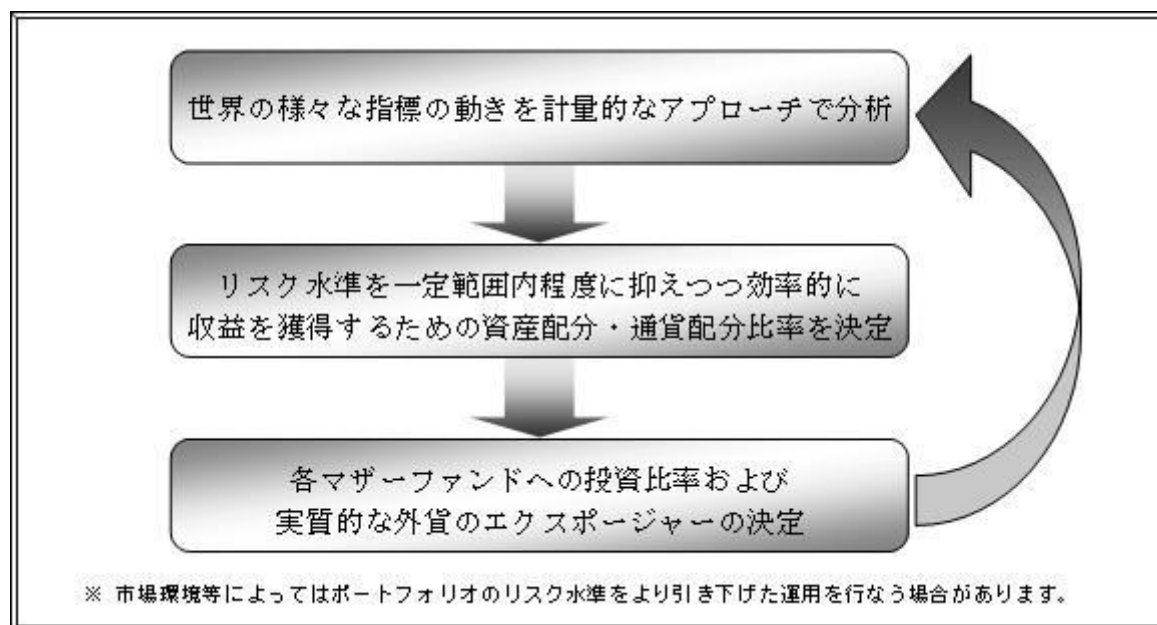
実質的な内外の株式 およびREITへの投資比率	実質的な外貨の エクスポージャー
純資産総額の50%以内	純資産総額の50%以内

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いません。

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ないます。

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ないます。
- ・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ないます。

「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、ユーロ債券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。

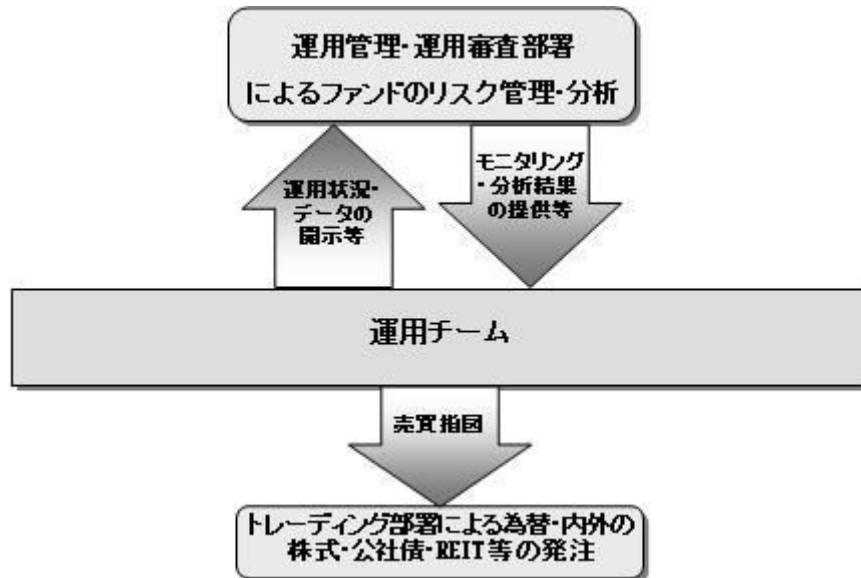
スワップ取引は約款第15条の範囲で行ないます。

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。

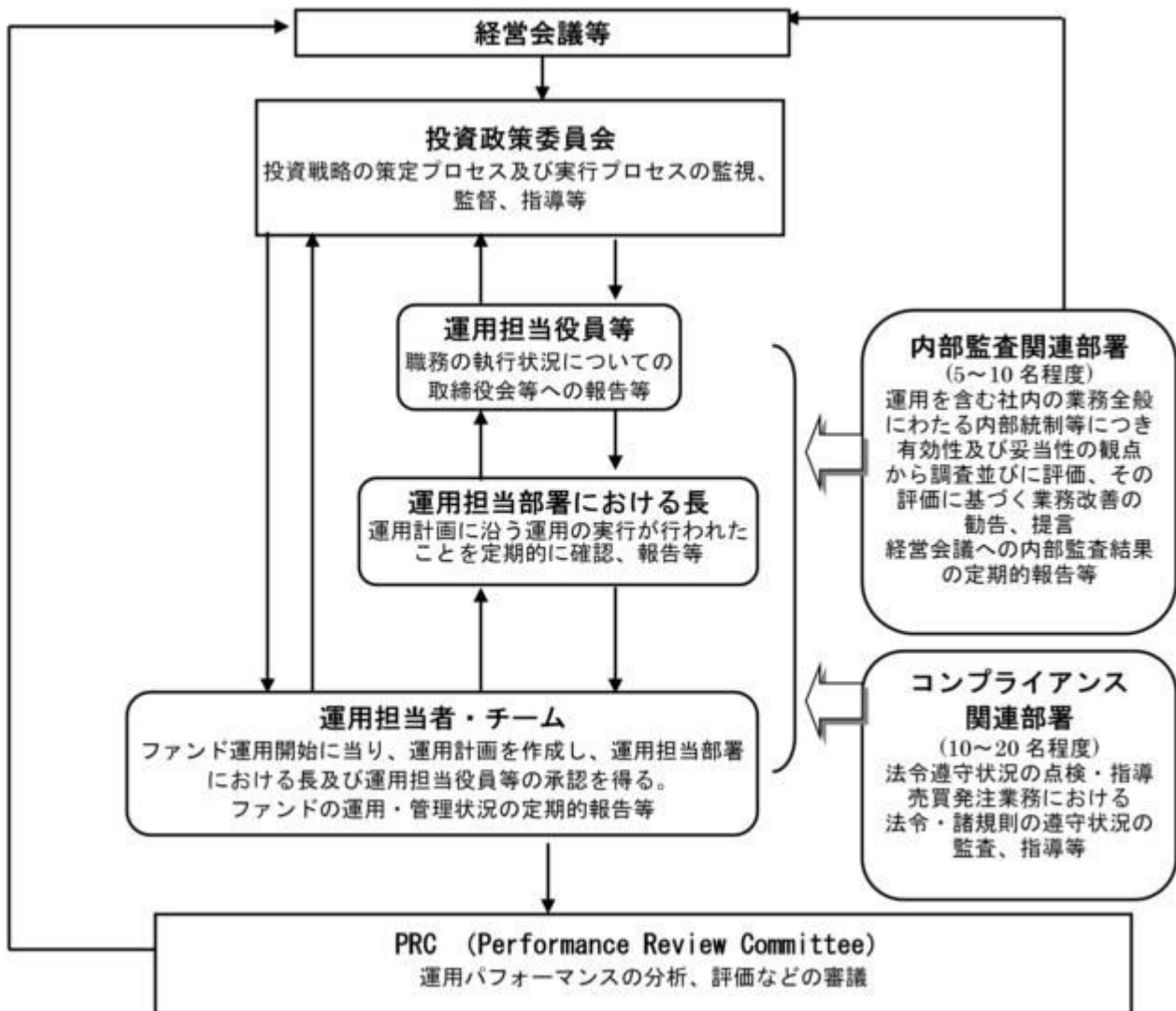


運用体制はマザーファンドを含め記載されております。

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（評価益を含みます。）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するものとします。
- ( ) 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になります。

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・ディバーシファイド」

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、参加もしていません。

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

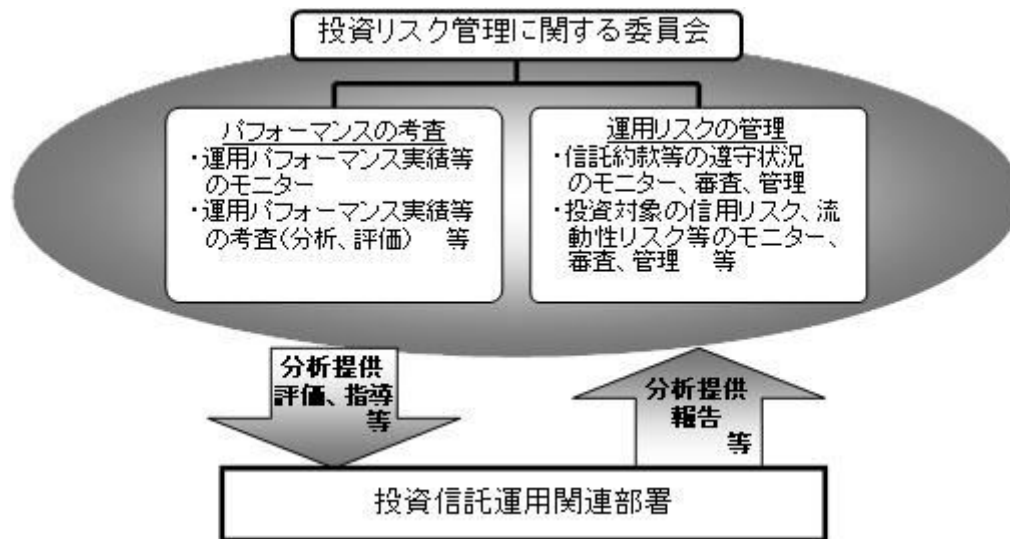
## パフォーマンスの考査

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。

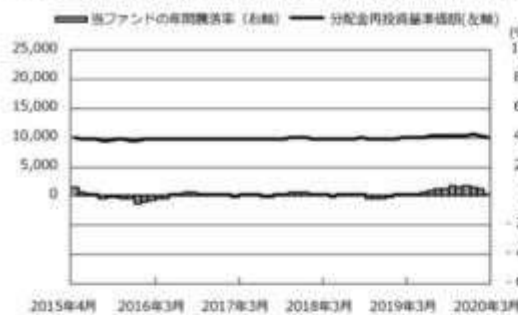
## リスク管理体制図



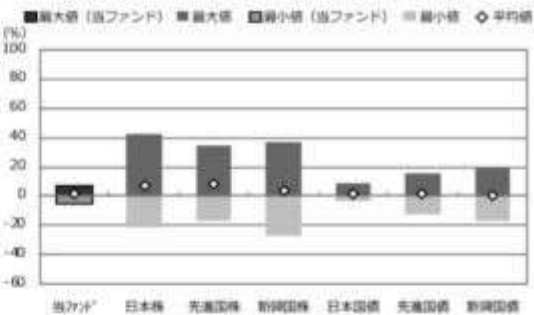
投資リスクに関する管理体制等は今後変更となる場合があります。

## ■ リスクの定量的比較 (2015年4月末～2020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



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	7.2	41.9	34.1	37.2	9.3	15.3	19.3
最小値 (%)	△4.9	△22.0	△17.5	△27.4	△4.0	△12.3	△17.4
平均値 (%)	1.0	6.8	8.0	4.2	2.0	1.2	0.6

- \* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2015年4月末を10,000として指数化しております。
- \* 年間騰落率は、2015年4月から2020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。
- \* 2015年4月から2020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（東京証券取引所）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではなく、東京証券取引所は、ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を負いません。
  - MSCI-KOKUSAI 指数（配当込み、円ベース）、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）・・・MSCI-KOKUSAI 指数（配当込み、円ベース）、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）は、MSCI が開発した指数です。同指数に対する著作権、知的財産権その他一切の権利は MSCI に帰属します。また MSCI は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
  - NOMURA-BPI 国債・・・NOMURA-BPI 国債の知的財産権は、野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、NOMURA-BPI 国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI 国債を用いて行われる野村アセットマネジメント株式会社の事業活動、サービスに関し一切責任を負いません。
  - FTSE 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし、円ベース）・・・FTSE 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし、円ベース）は、FTSE Fixed Income LLC により運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数は FTSE Fixed Income LLC の知的財産であり、指数に関するすべての権利は FTSE Fixed Income LLC が有しています。
  - JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円ベース）・・・「JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円ベース）」（ここでは「指数」とよびます）についてここに提供された情報は、指数のレベルも含め、但しそれに限定することなく、情報としてのみ使用されるものであり、金融商品の売買を勧誘、何らかの売買の公式なコンプライアレーション、或いは指数に関連する何らかの商品の価格や値段を決めるものでもありません。また、投資戦略や税金における会計アドバイスも法的に推奨するものでもありません。ここに含まれる市場価格、データ、その他の情報は確かなものと考えられますが、JP Morgan Chase & Co. 及びその子会社（以下、JPM）がその完全性や正確性を保証するものではありません。含まれる情報は通知なしに変更されることがあります。過去のパフォーマンスは将来のリターンを示唆するものではありません。本資料に含まれる発行体の金融商品について、JPM やその従業員がロング・ショート両方を含めてポジションを持って、売買を行ったり、またはマーケットメイクを行ったりすることがあり、また、発行体の引受人、プレースメント・エージェンシー、アドバイザー、または貸主になっている可能性もあります。
- 米国の J.P. Morgan Securities LLC（ここでは「JPMS LLC」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）についての提供、保障または販売促進を行いません。証券或いは金融商品全般、或いは特にプロダクトへの投資の推奨について、また金融市場における投資機会を指数に関連させる或いはそれを目的とする推奨の可否について、指数スポンサーは一切の表明または保証、或いは伝達または示唆を行なうものではありません。指数スポンサーはプロダクトについての管理、マーケティング、トレーディングに関する義務または法的責任を負いません。指数は信用できると考えられる情報によって算出されていますが、その完全性や正確性、また指数に付随する情報について保証するものではありません。指数は指数スポンサーが保有する財産であり、その財産権はすべて指数スポンサーに帰属します。JPMS LLC は NASD、NYSE、SIPC の会員です。JP Morgan は JP Morgan Chase Bank, NA, JPMI, 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0.88%（税抜年0.80%）以内（2020年5月12日現在年0.88%（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。

ファンドの信託報酬は、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期間の最初の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、2020年5月12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。また、ファンドが投資するマザーファンドに関する有価証券の貸付に係る事務の処理に要する費用が、ファンドから実質的に支払われます。

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国民年金基金連合会等の場合は、所得税、復興特別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。

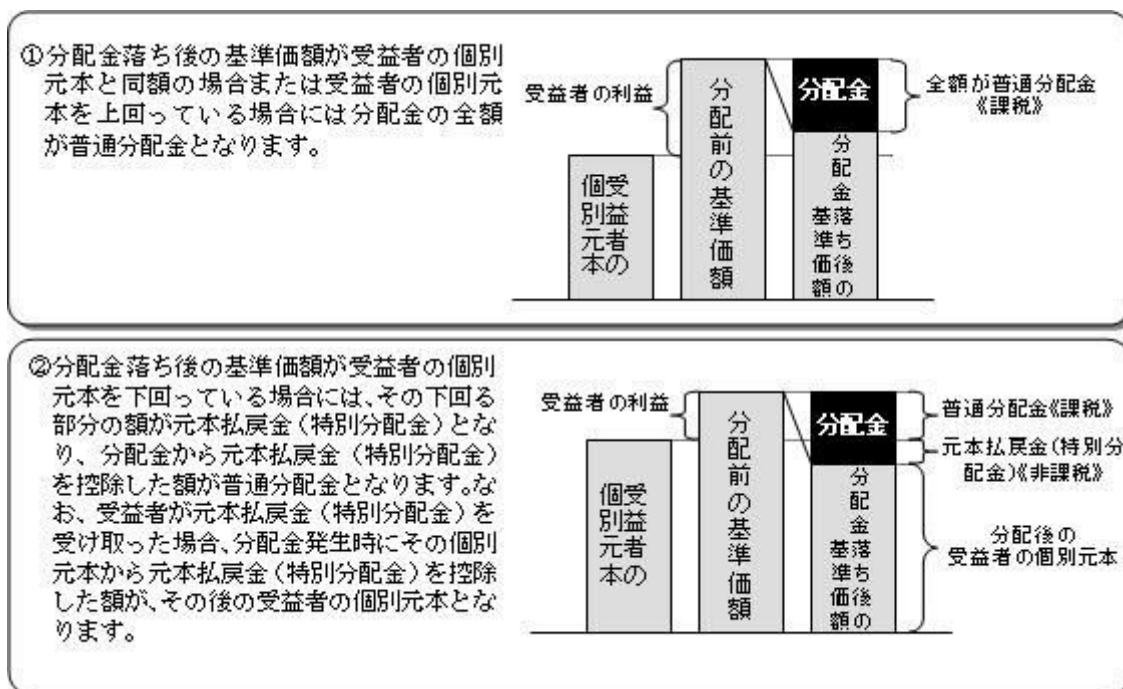
#### 換金(解約)時および償還時の課税について

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。

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

税法が改正された場合等は、上記「(5)課税上の取扱い」の内容（2020年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2020年3月31日現在の運用状況であります。

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

### (1)【投資状況】

#### 野村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	14,637,310,147	55.08
現金・預金・その他資産(負債控除後)		11,935,070,904	44.91
合計(純資産総額)		26,572,381,051	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	390,332,931,970	96.86
現金・預金・その他資産(負債控除後)		12,638,922,199	3.13
合計(純資産総額)		402,971,854,169	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	10,648,770,000	2.64

#### (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	33,486,895,710	99.13
現金・預金・その他資産(負債控除後)		293,521,719	0.86
合計(純資産総額)		33,780,417,429	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	377,769,782,098	67.94
	カナダ	17,934,123,397	3.22
	ドイツ	15,705,597,259	2.82
	イタリア	4,132,174,855	0.74
	フランス	20,209,116,208	3.63
	オランダ	7,527,838,864	1.35
	スペイン	4,934,493,979	0.88
	ベルギー	1,634,401,944	0.29
	オーストリア	318,177,364	0.05
	ルクセンブルグ	181,402,181	0.03
	フィンランド	1,837,125,089	0.33
	アイルランド	1,038,653,746	0.18
	ポルトガル	333,294,401	0.05
	イギリス	27,996,066,006	5.03
	スイス	20,566,059,456	3.69
	スウェーデン	5,103,793,403	0.91
	ノルウェー	1,001,546,623	0.18
	デンマーク	4,168,307,757	0.74
	オーストラリア	10,838,587,721	1.94
	ニュージーランド	579,352,674	0.10
	香港	6,251,459,574	1.12
シンガポール	2,006,539,636	0.36	
イスラエル	640,821,439	0.11	
小計		532,708,715,674	95.80
投資証券	アメリカ	12,637,351,723	2.27
	カナダ	109,591,620	0.01
	フランス	386,042,252	0.06
	イギリス	312,378,625	0.05
	オーストラリア	684,168,967	0.12
	香港	338,114,088	0.06
	シンガポール	273,253,867	0.04
小計		14,740,901,142	2.65
現金・預金・その他資産（負債控除後）		8,574,199,273	1.54
合計（純資産総額）		556,023,816,089	100.00

## その他の資産の投資状況

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

資産の種類	建別	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	5,996,247,309	1.07

買建	カナダ	279,210,064	0.05
買建	ドイツ	905,239,773	0.16
買建	イギリス	436,910,300	0.07
買建	スイス	314,416,989	0.05
買建	オーストラリア	180,113,421	0.03

## (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	291,957,437,989	49.95
	カナダ	10,581,765,259	1.81
	メキシコ	4,002,033,174	0.68
	ドイツ	28,727,448,492	4.91
	イタリア	52,963,453,509	9.06
	フランス	53,438,568,466	9.14
	オランダ	7,876,395,933	1.34
	スペイン	36,618,175,868	6.26
	ベルギー	12,832,838,587	2.19
	オーストリア	6,562,339,510	1.12
	フィンランド	2,143,643,354	0.36
	アイルランド	5,529,225,724	0.94
	イギリス	36,042,373,295	6.16
	スウェーデン	1,548,365,832	0.26
	ノルウェー	1,232,214,657	0.21
	デンマーク	2,791,214,243	0.47
	ポーランド	3,236,273,600	0.55
	オーストラリア	10,036,357,224	1.71
	シンガポール	2,409,759,759	0.41
	マレーシア	2,619,057,166	0.44
南アフリカ	2,324,856,143	0.39	
	小計	575,473,797,784	98.46
現金・預金・その他資産(負債控除後)		8,972,957,113	1.53
合計(純資産総額)		584,446,754,897	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	5,040,055,065	14.90
	メキシコ	599,461,255	1.77
	ブラジル	1,645,521,593	4.86

	チリ	84,494,973	0.24
	コロンビア	43,949,863	0.12
	ギリシャ	74,476,302	0.22
	イギリス	27,527,247	0.08
	トルコ	154,643,687	0.45
	チェコ	40,299,504	0.11
	ハンガリー	80,272,480	0.23
	ポーランド	244,098,372	0.72
	香港	7,856,351,463	23.22
	マレーシア	613,754,026	1.81
	タイ	704,555,307	2.08
	フィリピン	273,283,457	0.80
	インドネシア	483,068,117	1.42
	韓国	3,818,047,352	11.28
	台湾	3,992,529,164	11.80
	インド	2,455,639,979	7.25
	パキスタン	8,027,805	0.02
	カタール	320,489,120	0.94
	エジプト	43,759,320	0.12
	南アフリカ	1,144,852,534	3.38
	アラブ首長国連邦	169,913,502	0.50
	サウジアラビア	827,282,608	2.44
	小計	30,746,354,095	90.89
投資信託受益証券	アメリカ	1,459,071,947	4.31
投資証券	メキシコ	17,631,855	0.05
	南アフリカ	24,431,661	0.07
	小計	42,063,516	0.12
現金・預金・その他資産（負債控除後）		1,577,903,517	4.66
合計（純資産総額）		33,825,393,075	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	1,427,390,332	4.21
	買建	シンガポール	108,220,552	0.31

## （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	18,951,632,946	96.47

現金・預金・その他資産（負債控除後）		693,370,044	3.52
合計（純資産総額）		19,645,002,990	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	メキシコ	555,367,689	8.99
	ブラジル	589,644,306	9.55
	チリ	158,306,510	2.56
	コロンビア	303,669,548	4.91
	ペルー	251,155,594	4.06
	ウルグアイ	7,987,343	0.12
	ドミニカ共和国	14,175,713	0.22
	トルコ	200,940,779	3.25
	チェコ	273,557,849	4.43
	ハンガリー	237,687,267	3.85
	ポーランド	598,207,251	9.69
	ロシア	486,498,229	7.88
	ルーマニア	170,131,131	2.75
	マレーシア	416,971,205	6.75
	タイ	629,677,793	10.20
	フィリピン	21,282,534	0.34
	インドネシア	555,944,999	9.00
	南アフリカ	427,115,584	6.91
中国	63,715,621	1.03	
小計		5,962,036,945	96.57
現金・預金・その他資産（負債控除後）		211,192,329	3.42
合計（純資産総額）		6,173,229,274	100.00

## （参考）J-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	日本	32,914,420,295	96.58
現金・預金・その他資産（負債控除後）		1,164,821,722	3.41
合計（純資産総額）		34,079,242,017	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	1,162,538,000	3.41

（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	15,902,662,821	75.69
	カナダ	379,699,995	1.80
	ドイツ	61,511,224	0.29
	イタリア	4,315,755	0.02
	フランス	524,470,704	2.49
	オランダ	35,739,831	0.17
	スペイン	111,707,520	0.53
	ベルギー	259,022,648	1.23
	アイルランド	28,870,369	0.13
	イギリス	1,049,539,147	4.99
	オーストラリア	1,040,541,910	4.95
	ニュージーランド	91,358,227	0.43
	香港	461,208,945	2.19
	シンガポール	787,468,561	3.74
	韓国	3,650,064	0.01
イスラエル	18,051,205	0.08	
	小計	20,759,818,926	98.82
現金・預金・その他資産（負債控除後）		247,865,186	1.17
合計（純資産総額）		21,007,684,112	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	190,008,457	0.90

（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	510,316,773	16.77
特殊債券	日本	1,260,560,486	41.43
社債券	日本	300,871,940	9.88



現金・預金・その他資産（負債控除後）		970,513,084	31.90
合計（純資産総額）		3,042,262,283	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	国内債券マザーファンド	5,441,254,420	1.3827	7,523,622,487	1.3727	7,469,209,942	28.10
2	日本	親投資信託 受益証券	外国債券マザーファンド	2,110,367,571	2.3789	5,020,353,415	2.4116	5,089,362,434	19.15
3	日本	親投資信託 受益証券	新興国債券マザーファンド	316,775,926	2.0625	653,350,348	1.8016	570,703,508	2.14
4	日本	親投資信託 受益証券	外国株式MSCI-KOKUSA Iマザーファンド	216,326,337	3.1824	688,436,935	2.4094	521,216,676	1.96
5	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	257,774,628	1.4262	367,638,175	1.1966	308,453,119	1.16
6	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	122,886,317	2.7670	340,026,440	1.9952	245,182,779	0.92
7	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	109,842,060	2.7257	299,396,503	1.8414	202,263,169	0.76
8	日本	親投資信託 受益証券	国内株式マザーファンド	100,305,935	1.7044	170,961,436	1.4357	144,009,230	0.54
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	1.0204	86,917,808	1.0203	86,909,290	0.32

## 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	55.08
合計	55.08

## （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	2,206,000	6,631.97	14,630,128,479	6,501.00	14,341,206,000	3.55
2	日本	株式	ソニー	電気機器	1,250,900	5,562.42	6,958,033,040	6,421.00	8,032,028,900	1.99
3	日本	株式	日本電信電話	情報・通 信業	2,593,300	2,404.18	6,234,775,337	2,575.50	6,679,044,150	1.65
4	日本	株式	キーエンス	電気機器	179,100	33,394.44	5,980,944,309	34,830.00	6,238,053,000	1.54
5	日本	株式	ソフトバンクグル ープ	情報・通 信業	1,539,300	5,300.12	8,158,486,184	3,788.00	5,830,868,400	1.44
6	日本	株式	武田薬品工業	医薬品	1,644,900	4,206.00	6,918,462,389	3,308.00	5,441,329,200	1.35
7	日本	株式	三菱UFJフィナン シャル・グループ	銀行業	13,339,000	523.94	6,988,952,812	403.00	5,375,617,000	1.33

8	日本	株式	任天堂	その他製品	121,200	37,452.52	4,539,246,233	41,610.00	5,043,132,000	1.25
9	日本	株式	NTTドコモ	情報・通信業	1,433,100	2,549.58	3,653,808,952	3,377.00	4,839,578,700	1.20
10	日本	株式	KDDI	情報・通信業	1,445,800	2,620.89	3,789,289,306	3,190.00	4,612,102,000	1.14
11	日本	株式	第一三共	医薬品	565,800	5,735.87	3,245,355,556	7,434.00	4,206,157,200	1.04
12	日本	株式	花王	化学	473,400	8,381.86	3,967,977,059	8,830.00	4,180,122,000	1.03
13	日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	1,353,300	3,314.12	4,485,012,119	2,796.00	3,783,826,800	0.93
14	日本	株式	本田技研工業	輸送用機器	1,556,600	2,821.43	4,391,838,562	2,430.00	3,782,538,000	0.93
15	日本	株式	HOYA	精密機器	394,800	7,946.74	3,137,374,535	9,200.00	3,632,160,000	0.90
16	日本	株式	信越化学工業	化学	332,500	9,791.27	3,255,597,911	10,730.00	3,567,725,000	0.88
17	日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	1,348,600	3,829.12	5,163,958,405	2,623.00	3,537,377,800	0.87
18	日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	697,300	5,493.32	3,830,495,536	4,950.00	3,451,635,000	0.85
19	日本	株式	ダイキン工業	機械	251,900	13,701.68	3,451,455,036	13,170.00	3,317,523,000	0.82
20	日本	株式	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	26,496,800	165.37	4,381,908,787	123.60	3,275,004,480	0.81
21	日本	株式	村田製作所	電気機器	580,800	5,075.67	2,947,953,408	5,472.00	3,178,137,600	0.78
22	日本	株式	三菱商事	卸売業	1,366,400	2,817.69	3,850,104,560	2,291.50	3,131,105,600	0.77
23	日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	1,362,000	2,007.57	2,734,318,694	2,242.50	3,054,285,000	0.75
24	日本	株式	日立製作所	電気機器	950,000	3,745.31	3,558,045,110	3,143.00	2,985,850,000	0.74
25	日本	株式	アステラス製薬	医薬品	1,714,200	1,475.67	2,529,609,514	1,671.00	2,864,428,200	0.71
26	日本	株式	東海旅客鉄道	陸運業	164,400	21,918.61	3,603,419,509	17,320.00	2,847,408,000	0.70
27	日本	株式	東日本旅客鉄道	陸運業	348,000	9,861.18	3,431,693,587	8,176.00	2,845,248,000	0.70
28	日本	株式	SMC	機械	62,000	42,138.54	2,612,590,011	45,750.00	2,836,500,000	0.70
29	日本	株式	オリエンタルランド	サービス業	200,900	12,754.67	2,562,413,325	13,820.00	2,776,438,000	0.68
30	日本	株式	ファナック	電気機器	187,900	19,129.24	3,594,385,543	14,655.00	2,753,674,500	0.68

## 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	0.19
		建設業	2.61
		食料品	4.08
		繊維製品	0.52
		パルプ・紙	0.26
		化学	7.32
		医薬品	6.34
		石油・石炭製品	0.45
		ゴム製品	0.63
		ガラス・土石製品	0.72
		鉄鋼	0.56
		非鉄金属	0.62
金属製品	0.53		

	機械	4.74
	電気機器	13.73
	輸送用機器	7.06
	精密機器	2.48
	その他製品	2.39
	電気・ガス業	1.73
	陸運業	4.36
	海運業	0.12
	空運業	0.39
	倉庫・運輸関連業	0.17
	情報・通信業	9.36
	卸売業	4.80
	小売業	4.65
	銀行業	5.00
	証券、商品先物取引業	0.76
	保険業	2.13
	その他金融業	1.08
	不動産業	2.08
	サービス業	4.74
合 計		96.86

## (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13 9回	620,000,000	101.60	629,968,400	100.87	625,431,200	0.1	2024/3/20	1.85
2	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 45回	560,000,000	102.39	573,394,800	101.59	568,920,800	0.1	2026/12/20	1.68
3	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 42回	520,000,000	102.07	530,771,200	101.35	527,030,400	0.1	2026/3/20	1.56
4	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 50回	500,000,000	102.35	511,771,400	101.64	508,235,000	0.1	2028/3/20	1.50
5	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 40回	465,000,000	104.19	484,510,500	102.92	478,578,000	0.4	2025/9/20	1.41
6	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 43回	470,000,000	101.95	479,165,000	101.41	476,627,000	0.1	2026/6/20	1.41
7	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第13 4回	470,000,000	101.09	475,141,000	100.68	473,205,400	0.1	2022/12/20	1.40
8	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 52回	450,000,000	102.74	462,352,900	101.49	456,709,500	0.1	2028/9/20	1.35
9	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 39回	440,000,000	103.48	455,325,200	102.78	452,254,000	0.4	2025/6/20	1.33

10	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第13 2回	420,000,000	100.92	423,870,200	100.54	422,289,000	0.1	2022/6/20	1.25
11	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第12 9回	420,000,000	100.67	422,819,700	100.34	421,453,200	0.1	2021/9/20	1.24
12	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第13 0回	410,000,000	100.77	413,185,800	100.40	411,660,500	0.1	2021/12/20	1.21
13	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 38回	400,000,000	103.33	413,320,000	102.62	410,496,000	0.4	2025/3/20	1.21
14	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 41回	400,000,000	103.10	412,420,000	102.47	409,912,000	0.3	2025/12/20	1.21
15	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 49回	400,000,000	101.91	407,676,600	101.75	407,016,000	0.1	2027/12/20	1.20
16	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第13 3回	380,000,000	101.07	384,083,200	100.62	382,356,000	0.1	2022/9/20	1.13
17	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 46回	370,000,000	102.07	377,692,100	101.68	376,245,600	0.1	2027/3/20	1.11
18	日本	国債証券	国庫債券 利付 (2年)第40 2回	370,000,000	100.63	372,352,300	100.30	371,110,000	0.1	2021/7/1	1.09
19	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 29回	350,000,000	104.00	364,028,000	103.00	360,521,000	0.8	2023/6/20	1.06
20	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 32回	350,000,000	103.57	362,509,000	102.69	359,415,000	0.6	2023/12/20	1.06
21	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第13 8回	350,000,000	101.57	355,497,300	100.82	352,877,000	0.1	2023/12/20	1.04
22	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 34回	340,000,000	104.07	353,866,400	103.07	350,455,000	0.6	2024/6/20	1.03
23	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 53回	340,000,000	102.07	347,051,600	101.40	344,766,800	0.1	2028/12/20	1.02
24	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 25回	330,000,000	103.25	340,744,800	102.34	337,731,900	0.8	2022/9/20	0.99
25	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 51回	330,000,000	102.98	339,839,500	101.57	335,190,900	0.1	2028/6/20	0.99
26	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第13 6回	310,000,000	101.48	314,588,000	100.77	312,405,600	0.1	2023/6/20	0.92
27	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 44回	300,000,000	101.92	305,763,500	101.50	304,503,000	0.1	2026/9/20	0.90
28	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第13 7回	300,000,000	101.31	303,954,000	100.80	302,406,000	0.1	2023/9/20	0.89
29	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 48回	280,000,000	102.32	286,515,000	101.81	285,073,600	0.1	2027/9/20	0.84
30	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 33回	250,000,000	103.83	259,591,500	102.86	257,172,500	0.6	2024/3/20	0.76

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	99.13

合 計	99.13
-----	-------

## (参考) 外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフト ウェア	1,132,100	13,296.00	15,052,407,125	17,437.83	19,741,368,362	3.55
2	アメリカ	株式	APPLE INC	コン ピュー タ・周辺 機器	694,070	21,356.95	14,823,220,151	27,730.97	19,247,235,944	3.46
3	アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	インター ネット販 売・通信 販売	65,840	194,874.64	12,830,546,557	213,736.67	14,072,422,912	2.53
4	アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	インタラ クティ ブ・メ ディアお よびサー ビス	376,100	18,356.16	6,903,755,459	18,060.33	6,792,493,310	1.22
5	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	インタラ クティ ブ・メ ディアお よびサー ビス	48,330	128,264.25	6,199,011,232	124,808.42	6,031,990,968	1.08
6	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	411,400	15,092.66	6,209,122,937	14,475.47	5,955,211,773	1.07
7	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	インタラ クティ ブ・メ ディアお よびサー ビス	46,840	128,717.83	6,029,143,481	124,752.91	5,843,426,646	1.05
8	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品	465,200	10,896.26	5,068,944,161	11,298.35	5,255,996,142	0.94
9	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	490,300	11,142.99	5,463,411,135	10,175.60	4,989,099,132	0.89
10	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	389,900	11,554.50	4,505,103,382	12,515.45	4,879,773,955	0.87
11	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	情報技術 サービス	267,800	17,270.12	4,624,938,626	18,018.98	4,825,483,674	0.86
12	アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・ 半導体製 造装置	680,200	5,818.12	3,957,488,959	6,038.97	4,107,711,951	0.73
13	アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	各種金融 サービス	205,500	21,878.83	4,496,101,032	19,935.47	4,096,741,017	0.73
14	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	148,200	26,809.59	3,973,182,122	27,346.80	4,052,796,116	0.72
15	アメリカ	株式	MASTERCARD INC	情報技術 サービス	140,390	26,172.90	3,674,414,643	27,561.19	3,869,316,517	0.69
16	アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	各種電気 通信サー ビス	646,800	6,392.53	4,134,689,737	5,960.61	3,855,328,434	0.69
17	スイス	株式	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	医薬品	109,870	31,349.52	3,444,371,835	34,959.24	3,840,972,578	0.69
18	アメリカ	株式	AT & T INC	各種電気 通信サー ビス	1,142,400	3,467.39	3,961,151,613	3,289.93	3,758,417,060	0.67
19	アメリカ	株式	HOME DEPOT	専門小売 り	170,600	21,178.39	3,613,035,012	21,341.56	3,640,870,648	0.65
20	アメリカ	株式	MERCK & CO INC	医薬品	398,300	9,016.72	3,591,360,166	8,374.46	3,335,550,804	0.59
21	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	1,337,000	2,994.02	4,003,009,907	2,398.61	3,206,945,848	0.57

22	アメリカ	株式	COCA COLA CO	飲料	636,800	5,184.18	3,301,286,979	4,897.35	3,118,632,480	0.56
23	アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品	865,800	4,498.70	3,894,974,887	3,555.47	3,078,331,207	0.55
24	アメリカ	株式	DISNEY (WALT) CO	娯楽	282,000	12,319.83	3,474,194,734	10,861.23	3,062,867,988	0.55
25	アメリカ	株式	PEPSICO INC	飲料	218,200	13,482.09	2,941,792,792	13,655.98	2,979,736,669	0.53
26	スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品	336,100	9,543.41	3,207,540,772	8,807.73	2,960,280,742	0.53
27	アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS	通信機器	663,800	5,750.90	3,817,450,676	4,388.02	2,912,771,393	0.52
28	アメリカ	株式	WALMART INC	食品・生活必需品 小売り	222,500	10,883.51	2,421,582,468	12,536.12	2,789,288,413	0.50
29	アメリカ	株式	NETFLIX INC	娯楽	68,580	38,158.52	2,616,911,431	40,371.57	2,768,682,737	0.49
30	アメリカ	株式	COMCAST CORP-CL A	メディア	710,400	4,375.82	3,108,584,955	3,862.37	2,743,832,408	0.49

## 種類別及び業種別投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国外	インタラクティブ・メディアおよびサービス	3.55
		メディア	1.14
		娯楽	1.45
		不動産管理・開発	0.47
		エネルギー設備・サービス	0.12
		石油・ガス・消耗燃料	3.31
		化学	2.08
		建設資材	0.23
		容器・包装	0.28
		金属・鋳業	1.22
		紙製品・林産品	0.08
		航空宇宙・防衛	1.84
		建設関連製品	0.35
		建設・土木	0.28
		電気設備	0.69
		コングロマリット	1.19
		機械	1.54
		商社・流通業	0.23
		商業サービス・用品	0.42
		航空貨物・物流サービス	0.51
		旅客航空輸送業	0.06
		海運業	0.04
		陸運・鉄道	1.01
運送インフラ	0.16		
自動車部品	0.20		
自動車	0.70		
家庭用耐久財	0.29		
レジャー用品	0.03		
繊維・アパレル・贅沢品	1.42		
ホテル・レストラン・レジャー	1.44		

販売	0.05
インターネット販売・通信販売	3.06
複合小売り	0.47
専門小売り	1.63
食品・生活必需品小売り	1.68
飲料	1.95
食品	2.19
タバコ	0.86
家庭用品	1.57
パーソナル用品	0.73
ヘルスケア機器・用品	3.05
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	2.07
バイオテクノロジー	2.18
医薬品	6.25
銀行	6.04
各種金融サービス	0.96
保険	3.40
情報技術サービス	4.47
ソフトウェア	6.62
通信機器	0.79
コンピュータ・周辺機器	3.71
電子装置・機器・部品	0.49
半導体・半導体製造装置	3.61
各種電気通信サービス	2.10
無線通信サービス	0.29
電力	2.32
ガス	0.19
総合公益事業	1.17
水道	0.14
消費者金融	0.35
資本市場	2.89
独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.09
ヘルスケア・テクノロジー	0.12
ライフサイエンス・ツール/サービス	0.89
専門サービス	0.79
投資証券	2.65
合 計	98.45

## (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 BOND	72,200,000	13,432.43	9,698,216,326	14,382.98	10,384,518,148	6	2026/2/15	1.77
2	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	80,000,000	11,047.05	8,837,645,411	11,328.94	9,063,157,800	2.5	2022/1/15	1.55
3	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	70,300,000	10,827.73	7,611,896,966	11,965.34	8,411,639,705	2.25	2025/11/15	1.43
4	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	49,300,000	13,598.43	6,704,027,014	15,120.56	7,454,440,086	5.25	2028/11/15	1.27
5	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	51,500,000	11,168.25	5,751,649,365	13,824.81	7,119,777,633	2.5	2046/2/15	1.21
6	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	49,400,000	10,270.97	5,073,863,554	13,732.98	6,784,094,899	2.5	2045/2/15	1.16
7	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	41,700,000	14,569.07	6,075,303,066	16,205.46	6,757,679,817	5.375	2031/2/15	1.15
8	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	43,300,000	13,873.60	6,007,273,100	15,230.67	6,594,881,203	5.5	2028/8/15	1.12
9	イギリス	国債証券	UK TSY 3 1/4% 2044	26,900,000	18,105.39	4,870,352,207	20,548.61	5,527,576,521	3.25	2044/1/22	0.94
10	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	36,900,000	11,170.37	4,121,869,730	14,885.90	5,492,898,368	3	2044/11/15	0.93
11	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	47,900,000	10,695.09	5,122,951,648	11,340.42	5,432,063,838	1.75	2023/1/31	0.92
12	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	45,100,000	10,933.06	4,930,810,872	11,834.41	5,337,319,564	2.375	2024/8/15	0.91
13	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	45,400,000	11,069.36	5,025,491,200	11,252.85	5,108,794,416	3.125	2021/5/15	0.87
14	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	38,800,000	12,645.53	4,906,467,808	13,068.10	5,070,423,498	6.25	2023/8/15	0.86
15	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	42,600,000	11,298.36	4,813,102,521	11,837.81	5,042,908,077	2.75	2023/11/15	0.86
16	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	34,100,000	14,935.38	5,092,965,092	14,757.84	5,032,426,765	3.5	2026/4/25	0.86
17	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	43,000,000	11,115.79	4,779,791,137	11,664.36	5,015,676,767	2.25	2023/12/31	0.85
18	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	42,700,000	10,793.75	4,608,935,264	11,738.33	5,012,269,146	2.125	2024/9/30	0.85
19	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	27,000,000	18,093.89	4,885,350,975	18,071.17	4,879,218,060	5.5	2029/4/25	0.83
20	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	41,100,000	11,260.09	4,627,899,633	11,767.24	4,836,337,181	2.75	2023/7/31	0.82
21	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	38,000,000	11,579.16	4,400,082,674	12,280.78	4,666,698,419	2.375	2027/5/15	0.79
22	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	34,300,000	11,290.66	3,872,699,328	13,246.65	4,543,601,486	2.25	2046/8/15	0.77
23	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	40,300,000	10,942.58	4,409,860,598	11,084.07	4,466,884,139	1.625	2021/6/30	0.76
24	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	22,200,000	17,803.64	3,952,410,272	19,449.46	4,317,782,329	3.25	2045/5/25	0.73
25	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	35,000,000	11,072.60	3,875,410,507	12,080.13	4,228,045,500	2.625	2025/3/31	0.72
26	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	31,100,000	13,656.66	4,247,222,484	13,490.02	4,195,396,842	5.5	2022/11/1	0.71
27	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	27,500,000	13,514.50	3,716,490,085	15,208.99	4,182,472,938	5.25	2029/2/15	0.71
28	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	20,100,000	19,972.02	4,014,376,623	20,569.77	4,134,524,373	5.75	2032/10/25	0.70
29	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	34,200,000	10,862.59	3,715,007,276	11,819.95	4,042,425,546	2.25	2024/11/15	0.69
30	イギリス	国債証券	UK TREASURY	18,440,000	18,470.15	3,405,896,177	21,592.50	3,981,658,328	3.5	2045/1/22	0.68



## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	98.46
合計	98.46

## (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	アメリカ	株式	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	インター ネット販 売・通信販 売	110,050	19,500.11	2,145,987,757	20,815.91	2,290,791,347	6.77
2	香港	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	インタラク ティブ・メ ディアおよ びサービス	362,500	5,237.65	1,898,651,586	5,287.46	1,916,705,700	5.66
3	台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR	半導体・半 導体製造装 置	1,558,000	918.79	1,431,476,216	960.32	1,496,186,350	4.42
4	アメリカ	投資信託受 益証券	XTRACKERS HARVEST CSI300 CHINA A-SHS ETF		512,300	2,972.14	1,522,631,061	2,848.08	1,459,071,947	4.31
5	韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS	コンピュー タ・周辺機 器	302,780	3,811.23	1,153,964,649	4,268.22	1,292,331,652	3.82
6	香港	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	6,117,000	89.97	550,369,096	87.60	535,907,923	1.58
7	南アフリ カ	株式	NASPERS LTD-N SHS	インター ネット販 売・通信販 売	28,310	15,072.25	426,695,498	15,178.72	429,709,676	1.27
8	香港	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	351,000	1,221.62	428,788,760	1,058.61	371,574,216	1.09
9	香港	株式	IND & COMM BK OF CHINA-H	銀行	4,158,000	76.99	320,148,362	73.28	304,734,830	0.90
10	香港	株式	CHINA MOBILE LTD	無線通信 サービス	386,000	1,017.61	392,801,011	784.83	302,946,696	0.89

11	インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	石油・ガス・消耗燃料	182,300	1,832.39	334,045,623	1,504.45	274,262,511	0.81
12	韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	34,950	6,747.97	235,841,849	7,466.04	260,938,098	0.77
13	インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	貯蓄・抵当・不動産金融	105,000	2,824.23	296,544,225	2,275.77	238,956,375	0.70
14	香港	株式	BANK OF CHINA LTD-H	銀行	5,097,000	48.45	246,981,163	40.71	207,529,452	0.61
15	アメリカ	株式	JD.COM INC-ADR	インターネット販売・通信販売	46,000	3,003.70	138,170,568	4,395.64	202,199,610	0.59
16	台湾	株式	HON HAI PRECISION INDUSTRY	電子装置・機器・部品	800,649	298.15	238,717,244	251.30	201,203,094	0.59
17	インド	株式	INFOSYS LTD	情報技術サービス	218,600	1,049.81	229,489,581	914.98	200,015,065	0.59
18	韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS PFD	コンピュータ・周辺機器	52,490	3,120.83	163,812,817	3,608.14	189,391,269	0.55
19	アメリカ	株式	BAIDU INC - SPON ADR	インタラクティブ・メディアおよびサービス	17,100	16,859.94	288,305,035	10,768.72	184,145,257	0.54
20	ブラジル	株式	VALE SA	金属・鉱業	202,221	1,011.98	204,645,079	873.82	176,706,453	0.52
21	アメリカ	株式	PJSC SBERBANK OF RUSSIA	銀行	673,300	385.25	259,394,347	249.76	168,166,674	0.49
22	アメリカ	株式	PJSC GAZPROM-ADR	石油・ガス・消耗燃料	342,800	555.10	190,291,322	476.89	163,478,941	0.48
23	アメリカ	株式	LUKOIL PJSC-SPON ADR	石油・ガス・消耗燃料	26,120	8,932.97	233,329,359	6,040.06	157,766,498	0.46
24	ブラジル	株式	ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF	銀行	312,191	676.24	211,117,582	504.38	157,463,271	0.46
25	アメリカ	株式	NETEASE INC-ADR	娯楽	4,540	28,773.66	130,632,451	33,401.01	151,640,609	0.44
26	カタール	株式	QATAR NATIONAL BANK	銀行	289,200	544.93	157,594,386	512.15	148,114,503	0.43
27	インド	株式	TATA CONSULTANCY SVS LTD	情報技術サービス	55,500	3,165.73	175,698,159	2,596.61	144,111,855	0.42
28	メキシコ	株式	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	無線通信サービス	2,171,000	62.21	135,078,062	65.07	141,281,733	0.41
29	アメリカ	株式	TAL EDUCATION GROUP-ADR	各種消費者サービス	24,640	4,017.21	98,984,197	5,659.15	139,441,702	0.41

30	インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	295,600	647.10	191,282,916	457.56	135,255,918	0.39
----	-----	----	----------------	----	---------	--------	-------------	--------	-------------	------

## 種類別及び業種別投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国外	インタラクティブ・メディアおよびサービス	7.11
		メディア	0.23
		娯楽	0.89
		不動産管理・開発	2.45
		エネルギー設備・サービス	0.07
		石油・ガス・消耗燃料	5.27
		化学	2.01
		建設資材	1.01
		容器・包装	0.04
		金属・鉱業	2.78
		紙製品・林産品	0.17
		航空宇宙・防衛	0.09
		建設関連製品	0.01
		建設・土木	0.50
		電気設備	0.20
		コングロマリット	1.09
		機械	0.50
		商社・流通業	0.03
		商業サービス・用品	0.24
		航空貨物・物流サービス	0.22
		旅客航空輸送業	0.13
		海運業	0.09
		陸運・鉄道	0.23
		運送インフラ	0.71
		自動車部品	0.33
		自動車	1.30
		家庭用耐久財	0.25
レジャー用品	0.06		
繊維・アパレル・贅沢品	0.76		
ホテル・レストラン・レジャー	0.66		
インターネット販売・通信販売	9.44		

複合小売り	0.45
専門小売り	0.41
食品・生活必需品小売り	1.57
飲料	0.86
食品	1.77
タバコ	0.34
家庭用品	0.50
パーソナル用品	0.64
ヘルスケア機器・用品	0.14
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	0.52
バイオテクノロジー	0.46
医薬品	1.15
銀行	13.88
各種金融サービス	0.56
保険	3.31
情報技術サービス	1.49
ソフトウェア	0.17
通信機器	0.13
コンピュータ・周辺機器	5.48
電子装置・機器・部品	1.96
半導体・半導体製造装置	6.33
各種電気通信サービス	1.42
無線通信サービス	2.66
電力	0.91
ガス	0.58
総合公益事業	0.05
水道	0.21
貯蓄・抵当・不動産金融	0.72
消費者金融	0.17
資本市場	0.97
各種消費者サービス	0.77
独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.47
ヘルスケア・テクノロジー	0.18
ライフサイエンス・ツール/サービス	0.42
専門サービス	0.02
その他の業種	0.00

投資信託受益証券			4.31
投資証券			0.12
合 計			95.33

（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	4,200,000	11,249.75	472,489,798	13,005.18	546,217,770	5.25	2047/6/23	2.78
2	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	2,700,000	11,418.48	308,299,066	11,046.24	298,248,615	5	2045/6/15	1.51
3	アメリカ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	2,110,000	12,433.82	262,353,760	12,925.68	272,731,947	6.05	2040/1/11	1.38
4	アメリカ	国債証券	FED REPUBLIC OF BRAZIL	2,300,000	11,067.39	254,550,105	11,454.35	263,450,222	4.25	2025/1/7	1.34
5	アメリカ	国債証券	TURKEY GLOBAL	2,400,000	10,657.83	255,787,937	10,704.51	256,908,451	7.375	2025/2/5	1.30
6	アメリカ	国債証券	RUSSIAN FEDERATION	2,000,000	12,743.01	254,860,271	12,481.71	249,634,254	5.1	2035/3/28	1.27
7	アメリカ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	2,300,000	10,738.91	246,995,126	10,828.58	249,057,455	4.6	2048/2/10	1.26
8	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF PHILIPPINES	2,000,000	11,498.95	229,979,077	12,016.04	240,320,931	3.7	2042/2/2	1.22
9	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	2,300,000	9,754.70	224,358,171	9,733.47	223,869,862	6	2027/3/25	1.13
10	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF PERU	1,400,000	13,916.63	194,832,907	15,892.49	222,494,990	5.625	2050/11/18	1.13
11	アメリカ	国債証券	FED REPUBLIC OF BRAZIL	1,900,000	10,967.45	208,381,590	11,565.90	219,752,257	4.625	2028/1/13	1.11
12	アメリカ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	1,950,000	11,231.27	219,009,900	11,142.28	217,274,606	4	2023/10/2	1.10
13	アメリカ	国債証券	FED REPUBLIC OF BRAZIL	1,900,000	10,764.64	204,528,300	11,182.39	212,465,435	5.625	2047/2/21	1.08
14	アメリカ	国債証券	RUSSIAN FEDERATION	1,600,000	12,094.89	193,518,284	13,071.61	209,145,837	5.625	2042/4/4	1.06
15	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	1,900,000	11,168.67	212,204,896	10,972.45	208,476,707	4	2024/2/26	1.06
16	アメリカ	国債証券	RUSSIAN FEDERATION	1,800,000	11,460.88	206,295,972	11,550.87	207,915,819	4.875	2023/9/16	1.05
17	アメリカ	国債証券	RUSSIAN FEDERATION	1,800,000	11,261.61	202,709,153	11,522.37	207,402,773	4.75	2026/5/27	1.05
18	アメリカ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	1,700,000	12,095.09	205,616,654	12,112.88	205,919,093	5.55	2045/1/21	1.04
19	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF PHILIPPINES	1,700,000	11,582.31	196,899,372	11,921.05	202,657,997	3.95	2040/1/20	1.03
20	アメリカ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	1,800,000	12,080.06	217,441,251	11,111.65	200,009,732	4.5	2029/4/22	1.01
21	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF PANAMA	1,700,000	11,331.52	192,635,902	11,590.50	197,038,565	3.875	2028/3/17	1.00
22	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF PANAMA	1,700,000	11,236.69	191,023,858	11,345.58	192,874,893	3.75	2025/3/16	0.98
23	アメリカ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	1,700,000	10,412.63	177,014,824	10,797.24	183,553,113	4.6	2046/1/23	0.93
24	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	2,400,000	7,790.22	186,965,412	7,581.05	181,945,302	4.875	2043/4/16	0.92

25	アメリカ	国債証券	RUSSIAN FEDERATION	1,600,000	10,994.68	175,914,989	11,346.20	181,539,236	4.25	2027/6/23	0.92
26	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	1,700,000	10,451.61	177,677,534	10,617.89	180,504,132	6.25	2022/9/26	0.91
27	アメリカ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	1,600,000	11,022.30	176,356,838	11,040.80	176,652,856	4.15	2027/3/28	0.89
28	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	1,500,000	12,413.45	186,201,872	11,735.30	176,029,532	5.625	2044/2/26	0.89
29	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	1,900,000	9,759.38	185,428,254	9,141.72	173,692,680	5.125	2028/2/17	0.88
30	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	1,150,000	15,257.74	175,464,051	15,067.15	173,272,287	7.75	2038/1/17	0.88

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	96.47
合計	96.47

## (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	ポーランド	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	6,800,000	2,643.08	179,729,471	2,668.38	181,450,057	1.75	2021/7/25	2.93
2	コロンビア	国債証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	5,910,000,000	3.39	200,670,445	2.95	174,642,619	9.85	2027/6/28	2.82
3	ブラジル	国債証券	NOTA DO TESOURO NACIONAL	610,000	2,375.04	144,883,786	2,366.00	144,326,377	10	2023/1/1	2.33
4	ポーランド	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	4,200,000	2,857.37	120,009,725	2,839.40	119,254,867	2.75	2029/10/25	1.93
5	チェコ	国債証券	CZECH REPUBLIC	23,600,000	425.57	100,435,987	432.42	102,051,815	1	2026/6/26	1.65
6	ブラジル	国債証券	NOTA DO TESOURO NACIONAL	411,000	2,468.96	101,475,838	2,401.87	98,717,148	10	2025/1/1	1.59
7	ブラジル	国債証券	LETRA TESOURO NACIONAL	5,100,000	1,920.94	97,968,404	1,929.93	98,426,522		2022/1/1	1.59
8	ポーランド	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	3,500,000	2,698.37	94,442,971	2,789.65	97,637,988	2.5	2026/7/25	1.58
9	ブラジル	国債証券	LETRA TESOURO NACIONAL	4,900,000	1,855.84	90,936,630	1,868.42	91,552,840		2022/7/1	1.48
10	チェコ	国債証券	CZECH REPUBLIC	19,900,000	420.35	83,650,610	433.89	86,345,658	0.45	2023/10/25	1.39
11	ポーランド	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	2,900,000	2,845.95	82,532,703	2,907.12	84,306,566	4	2023/10/25	1.36
12	ポーランド	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	3,000,000	2,781.49	83,444,928	2,752.01	82,560,576	2.25	2024/10/25	1.33
13	タイ	国債証券	THAILAND GOVERNMENT BOND	23,000,000	341.41	78,526,249	341.63	78,576,451	1.875	2022/6/17	1.27
14	ブラジル	国債証券	NOTA DO TESOURO NACIONAL	320,000	2,547.42	81,523,874	2,387.09	76,387,007	10	2027/1/1	1.23
15	ロシア	国債証券	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	49,000,000	152.20	74,581,430	144.47	70,794,627	7.75	2026/9/16	1.14
16	マレーシア	国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT	2,600,000	2,664.69	69,282,029	2,636.20	68,541,272	4.181	2024/7/15	1.11
17	南アフリカ	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	11,300,000	681.52	77,012,256	605.89	68,466,583	10.5	2026/12/21	1.10

18	メキシコ	国債証券	MEXICAN FIXED RATE BONDS	13,500,000	479.48	64,730,394	479.14	64,684,740	8	2023/12/7	1.04
19	タイ	国債証券	THAILAND GOVERNMENT BOND	17,700,000	357.66	63,305,926	353.27	62,530,457	2.125	2026/12/17	1.01
20	タイ	国債証券	THAILAND GOVERNMENT BOND	16,700,000	363.19	60,652,997	362.23	60,493,974	3.625	2023/6/16	0.97
21	ブラジル	国債証券	NOTA DO TESOURO NACIONAL	250,000	2,609.77	65,246,645	2,384.18	59,604,532	10	2029/1/1	0.96
22	コロンビア	国債証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	2,160,000,000	2.74	59,353,058	2.74	59,204,270	7.75	2021/4/14	0.95
23	南アフリカ	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	12,000,000	570.24	68,429,581	478.78	57,454,710	8	2030/1/31	0.93
24	チェコ	国債証券	CZECH REPUBLIC	13,200,000	414.87	54,763,315	423.76	55,936,980	0.95	2030/5/15	0.90
25	タイ	国債証券	THAILAND GOVERNMENT BOND	14,900,000	382.29	56,962,163	374.00	55,726,827	2.875	2028/12/17	0.90
26	インドネシア	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	7,780,000,000	0.69	54,132,330	0.68	53,051,237	7	2022/5/15	0.85
27	マレーシア	国債証券	MALAYSIA GOVERNMENT	2,000,000	2,692.24	53,844,852	2,640.66	52,813,277	3.899	2027/11/16	0.85
28	ロシア	国債証券	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	37,300,000	146.69	54,716,140	140.93	52,570,153	7.4	2024/7/17	0.85
29	メキシコ	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	11,150,000	482.42	53,790,664	465.47	51,900,725	7.5	2027/6/3	0.84
30	マレーシア	国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT	2,000,000	2,557.18	51,143,634	2,550.49	51,009,970	3.62	2021/11/30	0.82

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率 (%)
国債証券	96.57
合計	96.57

## (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	3,866	755,568	2,921,028,453	724,000	2,798,984,000	8.21
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	3,993	663,926	2,651,057,792	633,000	2,527,569,000	7.41
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	12,890	167,809	2,163,069,610	136,600	1,760,774,000	5.16
4	日本	投資証券	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	6,008	243,532	1,463,142,023	271,200	1,629,369,600	4.78
5	日本	投資証券	大和ハウスリート投資法人 投資証券	5,697	262,032	1,492,797,605	263,700	1,502,298,900	4.40
6	日本	投資証券	G L P投資法人 投資証券	9,944	120,220	1,195,475,800	121,600	1,209,190,400	3.54
7	日本	投資証券	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	3,787	319,354	1,209,395,115	313,500	1,187,224,500	3.48
8	日本	投資証券	オリックス不動産投資法人 投資証券	7,955	199,041	1,583,378,973	142,000	1,129,610,000	3.31
9	日本	投資証券	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	8,965	177,015	1,586,946,061	107,500	963,737,500	2.82
10	日本	投資証券	日本リテールファンド投資法人 投資証券	7,546	215,460	1,625,862,504	122,200	922,121,200	2.70
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	2,624	465,369	1,221,128,870	325,000	852,800,000	2.50

12	日本	投資証券	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	11,674	78,961	921,794,460	69,200	807,840,800	2.37
13	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	1,327	597,824	793,312,610	584,000	774,968,000	2.27
14	日本	投資証券	産業ファンド投資法人 投資証券	5,142	135,006	694,204,256	146,200	751,760,400	2.20
15	日本	投資証券	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	1,235	749,976	926,220,922	569,000	702,715,000	2.06
16	日本	投資証券	アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	2,001	471,459	943,390,178	349,000	698,349,000	2.04
17	日本	投資証券	森ヒルズリート投資法人 投資証券	4,594	153,348	704,483,614	143,500	659,239,000	1.93
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	2,609	248,868	649,298,680	239,900	625,899,100	1.83
19	日本	投資証券	大和証券オフィス投資法人 投資証券	922	758,981	699,780,945	596,000	549,512,000	1.61
20	日本	投資証券	ラサールロジポート投資法人 投資証券	3,712	131,918	489,680,542	145,800	541,209,600	1.58
21	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	1,738	305,412	530,806,878	307,500	534,435,000	1.56
22	日本	投資証券	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	1,136	387,266	439,934,761	456,000	518,016,000	1.52
23	日本	投資証券	ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	3,693	160,830	593,948,058	124,200	458,670,600	1.34
24	日本	投資証券	イオンリート投資法人 投資証券	4,309	135,136	582,303,350	103,500	445,981,500	1.30
25	日本	投資証券	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券	2,605	184,046	479,441,691	168,300	438,421,500	1.28
26	日本	投資証券	フロンティア不動産投資法人 投資証券	1,418	457,477	648,702,899	304,500	431,781,000	1.26
27	日本	投資証券	プレミアム投資法人 投資証券	3,606	136,722	493,023,094	119,100	429,474,600	1.26
28	日本	投資証券	ヒューリックリート投資法人 投資証券	3,396	182,230	618,854,033	125,200	425,179,200	1.24
29	日本	投資証券	インヴィンシブル投資法人 投資証券	17,514	58,244	1,020,098,125	24,230	424,364,220	1.24
30	日本	投資証券	日本リート投資法人 投資証券	1,297	419,957	544,684,557	319,000	413,743,000	1.21

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	96.58
合計	96.58

## (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	PROLOGIS INC	146,130	8,579.55	1,253,730,024	9,019.83	1,318,067,816	6.27
2	アメリカ	投資証券	EQUINIX INC	16,880	61,888.71	1,044,681,528	70,181.20	1,184,658,691	5.63
3	アメリカ	投資証券	DIGITAL REALTY TRUST INC	52,060	13,082.31	681,065,508	15,215.52	792,120,091	3.77
4	アメリカ	投資証券	PUBLIC STORAGE	29,760	26,286.51	782,286,727	21,943.39	653,035,373	3.10
5	アメリカ	投資証券	EQUITY RESIDENTIAL	69,200	8,509.63	588,867,043	6,810.58	471,292,233	2.24
6	アメリカ	投資証券	AVALONBAY COMMUNITIES INC	27,690	22,604.24	625,911,634	16,553.04	458,353,761	2.18
7	アメリカ	投資証券	WELLTOWER INC	80,400	8,948.70	719,475,917	5,134.59	412,821,792	1.96
8	アメリカ	投資証券	REALTY INCOME CORP	67,820	7,784.60	527,952,225	5,782.13	392,144,592	1.86
9	アメリカ	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	24,310	16,478.18	400,584,790	15,742.25	382,694,328	1.82



10	香港	投資証券	LINK REIT	415,800	1,321.84	549,621,601	905.58	376,540,164	1.79
11	アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	60,830	17,075.35	1,038,693,977	6,123.86	372,514,653	1.77
12	アメリカ	投資証券	ESSEX PROPERTY TRUST INC	13,120	32,209.41	422,587,471	24,542.25	321,994,363	1.53
13	アメリカ	投資証券	BOSTON PROPERTIES	28,350	14,605.38	414,062,772	10,116.83	286,812,323	1.36
14	アメリカ	投資証券	EXTRA SPACE STORAGE INC	25,550	11,872.96	303,354,181	10,529.30	269,023,679	1.28
15	アメリカ	投資証券	MID-AMERICA APARTMENT COMM	22,500	12,988.93	292,250,940	11,658.95	262,326,553	1.24
16	アメリカ	投資証券	DUKE REALTY CORP	72,500	3,473.81	251,851,355	3,596.83	260,770,284	1.24
17	アメリカ	投資証券	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	97,600	3,475.81	339,239,290	2,650.01	258,641,025	1.23
18	オーストラリア	投資証券	GOODMAN GROUP	318,400	941.77	299,860,918	788.45	251,043,658	1.19
19	アメリカ	投資証券	INVITATION HOMES INC	106,200	2,995.24	318,094,898	2,306.10	244,908,638	1.16
20	アメリカ	投資証券	SUN COMMUNITIES INC	18,290	14,562.21	266,342,974	13,312.08	243,478,046	1.15
21	アメリカ	投資証券	JDR INC	57,800	5,018.32	290,058,921	4,105.06	237,272,907	1.12
22	アメリカ	投資証券	VENTAS INC	74,000	6,956.11	514,752,228	3,133.21	231,857,962	1.10
23	アメリカ	投資証券	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	36,200	6,812.76	246,622,242	6,159.77	222,983,964	1.06
24	アメリカ	投資証券	WP CAREY INC	34,010	9,142.74	310,944,814	6,454.70	219,524,595	1.04
25	イギリス	投資証券	SEGRO PLC	216,400	978.78	211,809,532	999.63	216,320,659	1.02
26	アメリカ	投資証券	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	102,900	2,041.19	210,038,492	1,914.31	196,983,497	0.93
27	アメリカ	投資証券	HOST HOTELS & RESORTS INC	142,600	1,925.77	274,616,227	1,242.83	177,228,784	0.84
28	アメリカ	投資証券	CAMDEN PROPERTY TRUST	19,270	11,523.39	222,055,820	9,069.89	174,776,823	0.83
29	アメリカ	投資証券	VICI PROPERTIES INC	91,800	2,410.79	221,311,197	1,745.63	160,249,128	0.76
30	フランス	投資証券	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	27,160	15,768.95	428,284,919	5,865.12	159,296,741	0.75

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	98.82
合計	98.82

## (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	西日本高速道路 第4 2 回	210,000,000	100.00	210,008,400	100.00	210,008,400	0.001	2020/6/19	6.90
2	日本	社債券	北海道電力 第3 1 6 回	200,000,000	100.25	200,502,800	100.25	200,502,800	1.164	2020/6/25	6.59
3	日本	地方債証券	共同発行市場地方債 公募第8 5 回	200,000,000	100.09	200,197,526	100.09	200,197,526	1.44	2020/4/24	6.58
4	日本	地方債証券	福岡県 公募平成 2 7 年度第 2 回	200,000,000	100.05	200,100,940	100.05	200,100,940	0.162	2020/7/22	6.57
5	日本	特殊債券	しんきん中金債券 利付第 3 0 6 回	200,000,000	100.03	200,074,092	100.03	200,074,092	0.25	2020/5/27	6.57
6	日本	特殊債券	日本学生支援債券 財投機関債 第 5 1 回	200,000,000	100.00	200,010,000	100.00	200,010,000	0.001	2020/6/19	6.57
7	日本	特殊債券	日本政策金融公庫社債 第 6 8 回財投機関債	200,000,000	100.00	200,002,000	100.00	200,002,000	0.001	2020/5/11	6.57

8	日本	特殊債券	日本政策金融公庫債券 政府保証第3 2回	120,000,000	100.09	120,114,480	100.09	120,114,480	0.16	2020/9/16	3.94
9	日本	社債券	関西電力 第4 8 2回	100,000,000	100.36	100,369,140	100.36	100,369,140	1.189	2020/7/24	3.29
10	日本	特殊債券	地方公共団体金融機構債券 第1 2回	100,000,000	100.20	100,204,392	100.20	100,204,392	1.38	2020/5/28	3.29
11	日本	特殊債券	中日本高速道路 第6 2回	100,000,000	100.11	100,110,928	100.11	100,110,928	0.225	2020/9/18	3.29
12	日本	特殊債券	商工債券 利付(3年)第2 1 1回	100,000,000	100.03	100,031,424	100.03	100,031,424	0.07	2020/8/27	3.28
13	日本	地方債証券	大阪府 公募(5年)第1 1 7回	100,000,000	100.01	100,011,192	100.01	100,011,192	0.135	2020/4/28	3.28
14	日本	特殊債券	商工債券 利付第7 7 9回い号	30,000,000	100.01	30,004,770	100.01	30,004,770	0.22	2020/4/27	0.98
15	日本	地方債証券	北九州市 公募(5年)平成27年度第1回	10,000,000	100.07	10,007,115	100.07	10,007,115	0.136	2020/9/30	0.32

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
地方債証券	16.77
特殊債券	41.43
社債券	9.88
合計	68.09

## 【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 - R E I T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 R E I T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 D C 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(2020年06月限)	買建	759	日本円	10,639,996,001	10,648,770,000	2.64

#### （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 M S C I - K O K U S A I マザーファンド

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

種類	国/地 域	取引所	名称	買建/ 売建	枚数	通貨	帳簿価額	帳簿価額 (円)	評価額	評価額 (円)	投資 比率 (%)
株価指 数先物 取引	アメリカ	シカゴ マーカン タイル取 引所	E-mini S&P500株 価指数先物(2020 年06月限)	買建	422	米ドル	51,445,890	5,598,856,204	55,097,375	5,996,247,309	1.07
	カナダ	モントリ オール取 引所	S&P TSX60株価指 数先物(2020年06 月限)	買建	23	カナダド ル	3,514,812	269,234,600	3,645,040	279,210,064	0.05

ドイツ	ユーロレックス・ドイツ金融先物取引所	ユーロ50株価指数先物(2020年06月限)	買建	279	ユーロ	6,955,760	831,561,110	7,572,060	905,239,773	0.16
オーストラリア	シドニー先物取引所	SP1200株価指数先物(2020年06月限)	買建	21	豪ドル	2,609,625	172,470,115	2,725,275	180,113,421	0.03
イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	FT100株価指数先物(2020年06月限)	買建	59	英ポンド	3,072,760	409,660,363	3,277,155	436,910,300	0.07
スイス	ユーロレックス・チューリッヒ取引所	SMI株価指数先物(2020年06月限)	買建	31	スイスフラン	2,565,380	290,426,665	2,777,290	314,416,989	0.05

## (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エマーキングマーケット株価指数先物(2020年06月限)	買建	314	米ドル	12,279,085	1,336,332,820	13,115,780	1,427,390,332	4.21
	シンガポール	シンガポール取引所	SGX FTSE China A50 指数先物(2020年04月限)	買建	80	米ドル	999,800	108,808,234	994,400	108,220,552	0.31

## (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

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(2020年06月限)	買建	733	日本円	1,191,109,830	1,162,538,000	3.41
------------	-------	---------------------	----	-----	-----	---------------	---------------	------

（参考）海外REIT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(2020年06月限)	買建	62	米ドル	1,648,450	179,400,808	1,745,920	190,008,457	0.90

（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

2020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
第7計算期間	(2019年 2月18日)	21,964	21,974	1.0850	1.0855
第8計算期間	(2020年 2月17日)	27,659	27,671	1.1568	1.1573
	2019年 3月末日	22,787		1.0996	
	4月末日	22,740		1.0948	
	5月末日	23,242		1.0941	
	6月末日	23,895		1.1090	
	7月末日	24,380		1.1203	
	8月末日	24,958		1.1290	
	9月末日	25,617		1.1381	

10月末日	26,371		1.1458
11月末日	26,892		1.1441
12月末日	27,110		1.1434
2020年 1月末日	27,560		1.1532
2月末日	27,370		1.1367
3月末日	26,572		1.1068

## 【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
第7計算期間	2018年 2月20日～2019年 2月18日	0.0005円
第8計算期間	2019年 2月19日～2020年 2月17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%
第7計算期間	2018年 2月20日～2019年 2月18日	0.8%
第8計算期間	2019年 2月19日～2020年 2月17日	6.7%

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
第7計算期間	2018年 2月20日～2019年 2月18日	4,903,455,488	2,438,304,551	20,242,838,690
第8計算期間	2019年 2月19日～2020年 2月17日	6,651,955,100	2,985,065,217	23,909,728,573

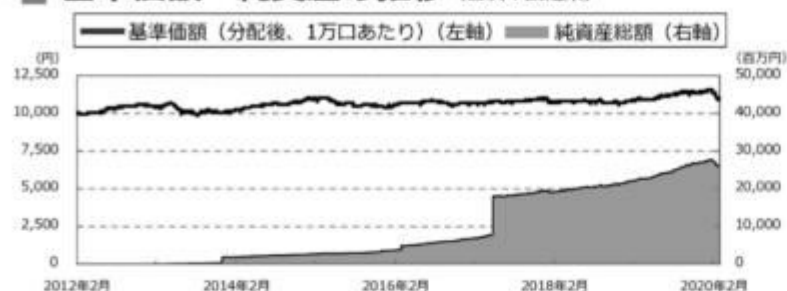
本邦外における設定及び解約の実績はありません。

#### 参考情報



## 運用実績（2020年3月31日現在）

### ■ 基準価額・純資産の推移（日次：設定来）



### ■ 分配の推移

（1万口あたり、課税前）

2020年2月	5 円
2019年2月	5 円
2018年2月	5 円
2017年2月	5 円
2016年2月	5 円
設定来累計	40 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	0.5
国内債券マザーファンド	28.1
外国株式MSCI-KOKUSA Iマザーファンド	2.0
外国債券マザーファンド	19.2
新興国株式マザーファンド	-
新興国債券マザーファンド	2.1
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	1.2
J-REITインデックス マザーファンド	0.9
海外REITインデックス マザーファンド	0.8
野村マネー マザーファンド	0.3

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	0.0
2	ソニー	電気機器	0.0
3	日本電信電話	情報・通信業	0.0
4	キーエンス	電気機器	0.0
5	ソフトバンクグループ	情報・通信業	0.0

・「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139回	国債証券	0.5
2	国庫債券 利付（10年）第345回	国債証券	0.5
3	国庫債券 利付（10年）第342回	国債証券	0.4
4	国庫債券 利付（10年）第350回	国債証券	0.4
5	国庫債券 利付（10年）第340回	国債証券	0.4



## ・「外国株式MSCI-KOKUSA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	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	0.1
2	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	0.1
3	AMAZON.COM INC	インターネット販売・通信販売	0.0
4	FACEBOOK INC-A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	0.0
5	ALPHABET INC-CL C	インタラクティブ・メディアおよびサービス	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 BOND	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	US TREASURY BOND	国債証券	0.2
5	US TREASURY N/B	国債証券	0.2

## ・「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 COLOMBIA	国債証券	0.0
3	UNITED MEXICAN STATES	国債証券	0.0
4	FED REPUBLIC OF BRAZIL	国債証券	0.0
5	TURKEY GLOBAL	国債証券	0.0

## ・「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	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	0.0
2	REPUBLIC OF COLOMBIA	国債証券	0.0
3	NOTA DO TESOURO NACIONAL	国債証券	0.0
4	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	0.0
5	CZECH REPUBLIC	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	0.1
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	0.1
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	0.0
4	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	投資証券	0.0
5	大和ハウスリート投資法人 投資証券	投資証券	0.0

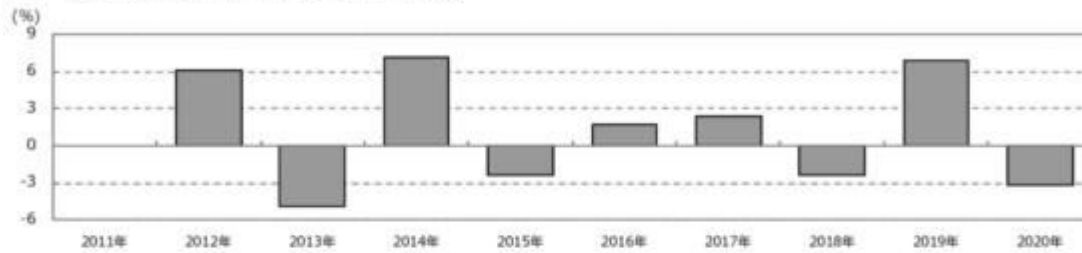
## ・「海外REITインデックス マザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	種類	投資比率 (%)
1	PROLOGIS INC	投資証券	0.0
2	EQUINIX INC	投資証券	0.0
3	DIGITAL REALTY TRUST INC	投資証券	0.0
4	PUBLIC STORAGE	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	西日本高速道路 第4 2回	特殊債券	0.0
2	北海道電力 第3 1 6回	社債券	0.0
3	共同発行市場地方債 公募第8 5回	地方債証券	0.0
4	福岡県 公募平成2 7年度第2回	地方債証券	0.0
5	しんきん中金債券 利付第3 0 6回	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。
- ・2020年は年初から運用実績作成基準日までの収益率。

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

## 第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。

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せん。

## 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ます。

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

ときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

- ( ) 上記( )の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。
- ( ) 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8期計算期間(2019年2月19日から2020年2月17日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

## 【野村DC運用戦略ファンド】

## (1) 【貸借対照表】

	(単位：円)	
	第7期 (2019年 2月18日現在)	第8期 (2020年 2月17日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	4,627,196,142	2,125,119,566
親投資信託受益証券	17,424,665,781	25,697,918,895
派生商品評価勘定	71,766,230	48,249,473
流動資産合計	22,123,628,153	27,871,287,934
資産合計	22,123,628,153	27,871,287,934
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	37,610,692	49,813,305
未払収益分配金	10,121,419	11,954,864
未払解約金	18,742,895	35,017,856
未払受託者報酬	5,774,671	7,183,072
未払委託者報酬	86,619,955	107,746,033
未払利息	7,954	1,538
その他未払費用	346,426	430,925
流動負債合計	159,224,012	212,147,593
負債合計	159,224,012	212,147,593
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	20,242,838,690	23,909,728,573
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	1,721,565,451	3,749,411,768
(分配準備積立金)	623,893,515	1,663,143,849
元本等合計	21,964,404,141	27,659,140,341
純資産合計	21,964,404,141	27,659,140,341
負債純資産合計	22,123,628,153	27,871,287,934

## （ 2 ） 【 損益及び剰余金計算書 】

（ 単位：円 ）

	第7期		第8期	
	自	2018年 2月20日	自	2019年 2月19日
	至	2019年 2月18日	至	2020年 2月17日
営業収益				
有価証券売買等損益		450,194,612		1,873,253,114
為替差損益		100,270,235		68,240,626
営業収益合計		349,924,377		1,805,012,488
営業費用				
支払利息		2,808,483		1,543,864
受託者報酬		11,035,066		13,427,719
委託者報酬		165,525,820		201,415,742
その他費用		672,792		816,345
営業費用合計		180,042,161		217,203,670
営業利益又は営業損失（ ）		169,882,216		1,587,808,818
経常利益又は経常損失（ ）		169,882,216		1,587,808,818
当期純利益又は当期純損失（ ）		169,882,216		1,587,808,818
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（ ）		2,716,444		106,421,260
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		1,369,688,826		1,721,565,451
剰余金増加額又は欠損金減少額		383,249,176		824,975,032
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		383,249,176		824,975,032
剰余金減少額又は欠損金増加額		188,416,904		266,561,409
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		188,416,904		266,561,409
分配金		10,121,419		11,954,864
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		1,721,565,451		3,749,411,768

## (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、2019年 2月19日から2020年 2月17日までとなっております。

## (貸借対照表に関する注記)

第7期 2019年 2月18日現在	第8期 2020年 2月17日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 20,242,838,690口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 23,909,728,573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 1.0850円 (10,000口当たり純資産額) (10,850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 1.1568円 (10,000口当たり純資産額) (11,568円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

第7期 自 2018年 2月20日 至 2019年 2月18日	第8期 自 2019年 2月19日 至 2020年 2月17日																																										
1. 分配金の計算過程	1. 分配金の計算過程																																										
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>279,469,201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>2,540,695,781円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>354,545,733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>3,174,710,715円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>20,242,838,690口</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	279,469,201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	2,540,695,781円	分配準備積立金額	D	354,545,733円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	3,174,710,715円	当ファンドの期末残存口数	F	20,242,838,690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>490,225,496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>639,401,344円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>3,202,241,370円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>545,471,873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>4,877,340,083円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>23,909,728,573口</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	490,225,496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	639,401,344円	収益調整金額	C	3,202,241,370円	分配準備積立金額	D	545,471,873円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	4,877,340,083円	当ファンドの期末残存口数	F	23,909,728,573口
項目																																											
費用控除後の配当等収益額	A	279,469,201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	2,540,695,781円																																									
分配準備積立金額	D	354,545,733円																																									
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	3,174,710,715円																																									
当ファンドの期末残存口数	F	20,242,838,690口																																									
項目																																											
費用控除後の配当等収益額	A	490,225,496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	639,401,344円																																									
収益調整金額	C	3,202,241,370円																																									
分配準備積立金額	D	545,471,873円																																									
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	4,877,340,083円																																									
当ファンドの期末残存口数	F	23,909,728,573口																																									

10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	1,568円	10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	2,039円
10,000口当たり分配金額	H	5円	10,000口当たり分配金額	H	5円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	10,121,419円	収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	11,954,864円

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

第7期 自 2018年 2月20日 至 2019年 2月18日	第8期 自 2019年 2月19日 至 2020年 2月17日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(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>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>	<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>同左</p>

## (2)金融商品の時価等に関する事項

第7期 2019年 2月18日現在	第8期 2020年 2月17日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ 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7期 自 2018年 2月20日 至 2019年 2月18日	第8期 自 2019年 2月19日 至 2020年 2月17日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般 の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていない ため、該当事項はございません。	同左

（その他の注記）

1 元本の移動

第7期 自 2018年 2月20日 至 2019年 2月18日	第8期 自 2019年 2月19日 至 2020年 2月17日
期首元本額 17,777,687,753円	期首元本額 20,242,838,690円
期中追加設定元本額 4,903,455,488円	期中追加設定元本額 6,651,955,100円
期中一部解約元本額 2,438,304,551円	期中一部解約元本額 2,985,065,217円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第7期 自 2018年 2月20日 至 2019年 2月18日	第8期 自 2019年 2月19日 至 2020年 2月17日
	損益に含まれた評価差額（円）	損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	422,497,159	1,497,376,102

合計	422,497,159	1,497,376,102
----	-------------	---------------

## 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7期(2019年 2月18日現在)				第8期(2020年 2月17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	8,770,095,538	-	8,735,940,000	34,155,538	9,633,620,168	-	9,635,184,000	1,563,832
米ドル	4,445,556,075	-	4,466,350,000	20,793,925	6,625,865,295	-	6,675,677,000	49,811,705
カナダドル	210,972,800	-	208,650,000	2,322,800	165,618,400	-	165,620,000	1,600
ユーロ	3,297,335,465	-	3,248,648,000	48,687,465	2,131,647,496	-	2,093,872,000	37,775,496
英ポンド	597,694,818	-	599,046,000	1,351,182	507,973,830	-	501,025,000	6,948,830
豪ドル	218,536,380	-	213,246,000	5,290,380	202,515,147	-	198,990,000	3,525,147
合計	8,770,095,538	-	8,735,940,000	34,155,538	9,633,620,168	-	9,635,184,000	1,563,832

(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(2020年2月17日現在)

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券(2020年2月17日現在)

（単位：円）

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	日本円	国内株式マザーファンド	660,371,440	1,126,197,453	
		国内債券マザーファンド	6,723,629,685	9,296,090,402	
		外国債券マザーファンド	2,838,915,267	6,753,495,528	
		外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	623,068,298	1,982,790,244	
		野村マネー マザーファンド	85,180,134	86,917,808	
		J-REITインデックス マザーファンド	811,626,349	2,245,770,107	
		海外REITインデックス マザーファンド	356,613,946	971,773,002	
		新興国債券マザーファンド	932,383,462	1,923,040,890	
		新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	920,075,369	1,311,843,461	
	小計	銘柄数：9 組入時価比率：92.9%	13,951,863,950	25,697,918,895 100.0%	
合計			25,697,918,895		

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

(注2)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）

（2020年 2月17日現在）

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	20,886,300,573
株式	446,325,982,220
派生商品評価勘定	10,192,395
未収入金	133,385
未収配当金	701,512,245
未収利息	607,520
その他未収収益	23,271,247



差入委託証拠金	271,388,350
流動資産合計	468,219,387,935
資産合計	468,219,387,935
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	53,898,310
未払解約金	419,261,880
未払利息	15,118
有価証券貸借取引受入金	11,906,278,166
流動負債合計	12,379,453,474
負債合計	12,379,453,474
純資産の部	
元本等	
元本	267,289,637,751
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	188,550,296,710
元本等合計	455,839,934,461
純資産合計	455,839,934,461
負債純資産合計	468,219,387,935

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1.運用資産の評価基準及び評価方法	株式 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 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。
2.費用・収益の計上基準	受取配当金 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。 投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 派生商品取引等損益 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。 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。

(貸借対照表に関する注記)

2020年 2月17日現在

1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.7054円
(10,000口当たり純資産額)	(17,054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	
	11,103,939,820円

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 2019年 2月19日 至 2020年 2月17日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、株価変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する資産の価格変動リスクの低減を目的として、株価指数先物取引を行っております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <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

2020年 2月17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</p> <p>ん。</p> <p>2.時価の算定方法</p> <p>株式</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

2020年 2月17日現在		
期首		2019年 2月19日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額		251,040,771,991円
同期中における追加設定元本額		58,985,788,106円
同期中における一部解約元本額		42,736,922,346円
期末元本額		267,289,637,751円
期末元本額の内訳*		
バランスセレクト30		161,646,761円
バランスセレクト50		380,620,551円
バランスセレクト70		475,112,578円
野村世界6資産分散投信(安定コース)		2,642,179,319円
野村世界6資産分散投信(分配コース)		3,511,468,926円
野村世界6資産分散投信(成長コース)		7,847,315,881円
野村資産設計ファンド2015		48,483,797円
野村資産設計ファンド2020		54,408,885円
野村資産設計ファンド2025		89,660,102円
野村資産設計ファンド2030		109,107,150円
野村資産設計ファンド2035		85,318,579円
野村資産設計ファンド2040		183,205,080円
野村日本株インデックス(野村投資一任口座向け)		90,864,202,259円
のむらップ・ファンド(保守型)		2,750,832,470円
のむらップ・ファンド(普通型)		8,268,674,725円
のむらップ・ファンド(積極型)		2,221,133,058円
野村資産設計ファンド2045		26,867,934円
野村インデックスファンド・TOPIX		1,586,013,979円
マイ・ロード		3,583,362,468円
ネクストコア		45,776,417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		1,415,518,906円
野村日本株インデックス(野村SMA・EW向け)		3,164,945,720円
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)		1,722,308,636円
野村資産設計ファンド2050		44,451,188円
野村ターゲットデートファンド2016 2026-2028年目標型		14,429,761円
野村ターゲットデートファンド2016 2029-2031年目標型		6,357,017円
野村ターゲットデートファンド2016 2032-2034年目標型		5,076,032円
野村ターゲットデートファンド2016 2035-2037年目標型		3,256,692円
のむらップ・ファンド(やや保守型)		338,909,814円
のむらップ・ファンド(やや積極型)		283,691,638円
インデックス・ブレンド(タイプ)		4,882,055円
インデックス・ブレンド(タイプ)		4,554,164円
インデックス・ブレンド(タイプ)		20,099,587円
インデックス・ブレンド(タイプ)		5,290,668円
インデックス・ブレンド(タイプ)		22,930,710円
野村6資産均等バランス		1,027,042,166円
世界6資産分散ファンド		114,884,179円
野村資産設計ファンド2060		10,371,505円
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)日本株式		486,366,939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)	419,653,268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)	325,330,387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)	667,802,869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)	760,509,244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)	4,357,729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)	10,093,161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)	1,781,430円
野村インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	3,184,537,534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)	15,872,039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)	128,502,119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)	92,038,151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)	32,693,843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)	103,483,687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)	264,788,441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)	4,638,744,357円
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	75,153,171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)	521,441,356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)	2,844,278,619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)	240,177,497円
野村国内外マルチアセット(6資産)オープン投信(適格機関投資家専用)	697,096,356円
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	6,884,873円
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	30,759,493円
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	38,431,074円
国内債券・株式バランスファンド(確定拠出年金向け)	122,153,377円
マイバランス30(確定拠出年金向け)	9,770,721,708円
マイバランス50(確定拠出年金向け)	24,400,187,343円
マイバランス70(確定拠出年金向け)	26,856,739,383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)	31,620,703,467円
マイバランスDC30	3,305,218,132円
マイバランスDC50	4,880,285,411円
マイバランスDC70	4,662,491,032円
野村DC国内株式インデックスファンド・TOPIX	9,749,083,225円
野村DC運用戦略ファンド	660,371,440円
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	46,897,117円
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	815,999,086円
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	595,203,754円
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	456,275,584円
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	5,718,569円
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	3,119,135円
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	39,191,455円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	7,464,173円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	5,307,235円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	5,991,638円
マイターゲット2035(確定拠出年金向け)	227,707,181円
マイターゲット2045(確定拠出年金向け)	164,980,368円
マイターゲット2055(確定拠出年金向け)	69,406,654円
マイターゲット2060(確定拠出年金向け)	81,833,249円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	1,419,041円

\* は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

(1) 株式(2020年2月17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	8,900	2,844.00	25,311,600	
		日本水産	254,900	616.00	157,018,400	
		マルハニチロ	36,800	2,571.00	94,612,800	
		カネコ種苗	7,700	1,347.00	10,371,900	
		サカタのタネ	30,400	3,405.00	103,512,000	
		ホクト	19,400	1,996.00	38,722,400	貸付有価証券 700株
		ホクリヨウ	3,900	782.00	3,049,800	
		住石ホールディングス	51,500	141.00	7,261,500	
		日鉄鉱業	5,800	4,295.00	24,911,000	
		三井松島ホールディングス	9,900	1,153.00	11,414,700	
		国際石油開発帝石	1,022,700	1,050.50	1,074,346,350	貸付有価証券 400株
		石油資源開発	33,300	2,814.00	93,706,200	
		K&Oエナジーグループ	12,400	1,716.00	21,278,400	
		ヒノキヤグループ	6,300	2,058.00	12,965,400	
		ショーボンドホールディングス	39,700	4,460.00	177,062,000	貸付有価証券 5,500株
		ミライト・ホールディングス	75,800	1,523.00	115,443,400	
		タマホーム	13,700	1,441.00	19,741,700	貸付有価証券 6,400株(2,300株)
		サンヨーホームズ	2,200	729.00	1,603,800	貸付有価証券 100株
		日本アクア	10,100	622.00	6,282,200	貸付有価証券 2,300株(100株)
ファーストコーポレーション	7,800	581.00	4,531,800	貸付有価証券 3,500株		

ベストセラ	4,400	1,132.00	4,980,800	貸付有価証券 900株
T A T E R U	52,600	192.00	10,099,200	貸付有価証券 24,700株（10,900株）
キャンディル	2,300	678.00	1,559,400	
スペースバリューホールディングス	31,100	543.00	16,887,300	
ダイセキ環境ソリューション	4,900	1,031.00	5,051,900	
第一カッター興業	3,100	1,856.00	5,753,600	
明豊ファシリティワークス	6,100	753.00	4,593,300	
安藤・間	151,800	866.00	131,458,800	貸付有価証券 300株
東急建設	74,700	746.00	55,726,200	
コムシスホールディングス	90,400	2,914.00	263,425,600	
ビーアールホールディングス	27,800	467.00	12,982,600	
高松コンストラクショングループ	15,900	2,657.00	42,246,300	
東建コーポレーション	7,900	8,240.00	65,096,000	貸付有価証券 200株
ソネック	2,600	780.00	2,028,000	
ヤマウラ	11,100	952.00	10,567,200	
大成建設	196,300	4,150.00	814,645,000	
大林組	588,700	1,237.00	728,221,900	貸付有価証券 400株
清水建設	597,400	1,094.00	653,555,600	貸付有価証券 2,600株
飛鳥建設	16,900	1,369.00	23,136,100	貸付有価証券 500株
長谷工コーポレーション	227,900	1,448.00	329,999,200	
松井建設	23,200	751.00	17,423,200	貸付有価証券 200株
銭高組	2,600	4,000.00	10,400,000	
鹿島建設	462,200	1,296.00	599,011,200	貸付有価証券 1,700株
不動テトラ	15,400	1,658.00	25,533,200	
大末建設	6,800	946.00	6,432,800	
鉄建建設	12,800	2,657.00	34,009,600	

西松建設	45,400	2,464.00	111,865,600	
三井住友建設	142,200	606.00	86,173,200	
大豊建設	13,200	2,550.00	33,660,000	貸付有価証券 500株
前田建設工業	147,400	1,098.00	161,845,200	貸付有価証券 69,300株
佐田建設	12,700	394.00	5,003,800	
ナカノフード建設	16,100	475.00	7,647,500	
奥村組	31,900	2,837.00	90,500,300	
東鉄工業	25,200	3,210.00	80,892,000	
イチケン	4,200	1,765.00	7,413,000	
富士ピー・エス	8,700	548.00	4,767,600	
浅沼組	6,600	5,200.00	34,320,000	
戸田建設	244,500	722.00	176,529,000	貸付有価証券 700株
熊谷組	27,300	3,155.00	86,131,500	
北野建設	3,600	2,514.00	9,050,400	
植木組	2,600	2,517.00	6,544,200	
矢作建設工業	26,000	843.00	21,918,000	
ピーエス三菱	19,400	660.00	12,804,000	
日本ハウスホールディングス	40,200	447.00	17,969,400	
大東建託	70,500	12,665.00	892,882,500	
新日本建設	25,000	890.00	22,250,000	
N I P P O	48,700	2,702.00	131,587,400	
東亜道路工業	3,700	3,425.00	12,672,500	
前田道路	62,400	3,730.00	232,752,000	貸付有価証券 29,300株（3,400株）
日本道路	5,700	7,380.00	42,066,000	
東亜建設工業	18,400	1,791.00	32,954,400	貸付有価証券 7,500株（1,200株）
日本国土開発	42,900	615.00	26,383,500	貸付有価証券 1,300株
若築建設	10,600	1,677.00	17,776,200	
東洋建設	66,000	506.00	33,396,000	
五洋建設	233,400	666.00	155,444,400	
世紀東急工業	28,300	898.00	25,413,400	
福田組	6,800	4,835.00	32,878,000	

住友林業	149,100	1,734.00	258,539,400	貸付有価証券 4,500株
日本基礎技術	19,800	363.00	7,187,400	
巴コーポレーション	26,100	381.00	9,944,100	
大和ハウス工業	582,400	3,413.00	1,987,731,200	貸付有価証券 1,100株
ライト工業	33,700	1,475.00	49,707,500	貸付有価証券 1,000株
積水ハウス	644,100	2,408.00	1,550,992,800	貸付有価証券 80,700株
日特建設	15,400	849.00	13,074,600	
北陸電気工事	10,200	1,135.00	11,577,000	
ユアテック	33,700	649.00	21,871,300	
四電工	3,200	2,631.00	8,419,200	
中電工	23,700	2,462.00	58,349,400	
関電工	83,800	1,015.00	85,057,000	貸付有価証券 800株（800株）
きんでん	139,900	1,800.00	251,820,000	
東京エネシス	19,500	856.00	16,692,000	
トーエネック	5,900	3,595.00	21,210,500	貸付有価証券 100株
住友電設	16,600	2,510.00	41,666,000	
日本電設工業	32,300	2,217.00	71,609,100	
協和エクシオ	89,300	2,565.00	229,054,500	
新日本空調	15,600	2,011.00	31,371,600	
九電工	41,300	3,215.00	132,779,500	
三機工業	42,400	1,384.00	58,681,600	
日揮ホールディングス	181,200	1,555.00	281,766,000	貸付有価証券 300株
中外炉工業	6,400	1,731.00	11,078,400	
ヤマト	18,800	764.00	14,363,200	
太平電業	14,200	2,564.00	36,408,800	
高砂熱学工業	51,100	1,861.00	95,097,100	
三晃金属工業	2,500	2,600.00	6,500,000	
朝日工業社	4,000	3,255.00	13,020,000	
明星工業	38,100	805.00	30,670,500	
大気社	28,600	3,400.00	97,240,000	
ダイダン	14,100	2,827.00	39,860,700	



日比谷総合設備	18,900	1,943.00	36,722,700	
フィル・カンパニー	2,500	3,930.00	9,825,000	貸付有価証券 1,100株
OSJBホールディングス	92,800	267.00	24,777,600	
レイズネクスト	31,600	1,329.00	41,996,400	
日本製粉	55,100	1,649.00	90,859,900	
日清製粉グループ本社	212,900	1,875.00	399,187,500	
日東富士製粉	1,400	6,200.00	8,680,000	
昭和産業	17,300	3,060.00	52,938,000	貸付有価証券 2,900株
鳥越製粉	16,700	827.00	13,810,900	
中部飼料	23,000	1,644.00	37,812,000	
フィード・ワン	126,500	174.00	22,011,000	
東洋精糖	3,200	1,203.00	3,849,600	
日本甜菜製糖	9,800	1,832.00	17,953,600	
三井製糖	16,500	2,110.00	34,815,000	
塩水港精糖	20,400	228.00	4,651,200	
日新製糖	8,900	2,023.00	18,004,700	
森永製菓	44,200	4,810.00	212,602,000	
中村屋	4,900	4,025.00	19,722,500	
江崎グリコ	55,900	4,625.00	258,537,500	
名糖産業	9,100	1,400.00	12,740,000	
井村屋グループ	8,000	1,935.00	15,480,000	
不二家	10,500	2,334.00	24,507,000	
山崎製パン	141,200	2,054.00	290,024,800	貸付有価証券 3,600株
第一屋製パン	3,200	937.00	2,998,400	
モロゾフ	3,200	4,945.00	15,824,000	
亀田製菓	10,700	4,825.00	51,627,500	
寿スピリッツ	18,100	6,480.00	117,288,000	貸付有価証券 100株
カルビー	85,900	3,105.00	266,719,500	
森永乳業	34,800	4,175.00	145,290,000	
六甲バター	12,500	1,577.00	19,712,500	
ヤクルト本社	129,600	5,330.00	690,768,000	
明治ホールディングス	124,600	7,150.00	890,890,000	貸付有価証券 300株

雪印メグミルク	45,400	2,429.00	110,276,600	
プリマハム	29,400	2,493.00	73,294,200	
日本ハム	72,000	4,740.00	341,280,000	
林兼産業	6,200	688.00	4,265,600	
丸大食品	20,100	2,016.00	40,521,600	
S Foods	15,000	2,689.00	40,335,000	貸付有価証券 4,300株
柿安本店	6,500	3,115.00	20,247,500	貸付有価証券 3,000株
伊藤ハム米久ホールディングス	121,300	686.00	83,211,800	
サッポロホールディングス	64,300	2,559.00	164,543,700	
アサヒグループホールディングス	394,600	4,827.00	1,904,734,200	貸付有価証券 8,800株（8,400株）
キリンホールディングス	799,100	2,337.00	1,867,496,700	貸付有価証券 9,700株
宝ホールディングス	141,100	923.00	130,235,300	
オエノンホールディングス	49,700	395.00	19,631,500	
養命酒製造	5,800	1,932.00	11,205,600	
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	132,200	3,055.00	403,871,000	貸付有価証券 17,500株
サントリー食品インターナショナル	126,100	4,655.00	586,995,500	貸付有価証券 100株
ダイトーグループホールディングス	9,700	4,080.00	39,576,000	貸付有価証券 4,500株
伊藤園	57,200	5,500.00	314,600,000	
キーコーヒー	18,500	2,266.00	41,921,000	
ユニカフェ	4,800	958.00	4,598,400	
ジャパンフーズ	2,700	1,246.00	3,364,200	
日清オイリオグループ	24,200	3,705.00	89,661,000	
不二製油グループ本社	45,900	2,773.00	127,280,700	
かどや製油	2,100	3,850.00	8,085,000	
J - オイルミルズ	9,800	4,170.00	40,866,000	
キッコーマン	135,600	5,810.00	787,836,000	貸付有価証券 1,200株
味の素	416,100	1,964.00	817,220,400	
キューピー	104,900	2,172.00	227,842,800	

ハウス食品グループ本社	70,500	3,450.00	243,225,000	
カゴメ	71,500	2,770.00	198,055,000	貸付有価証券 100株
焼津水産化学工業	9,100	1,017.00	9,254,700	
アリアケジャパン	17,200	7,620.00	131,064,000	
ピエトロ	2,500	1,640.00	4,100,000	
エバラ食品工業	4,600	2,157.00	9,922,200	
やまみ	1,200	2,230.00	2,676,000	
ニチレイ	89,700	2,746.00	246,316,200	
東洋水産	96,900	4,550.00	440,895,000	
イトアンド	6,500	1,850.00	12,025,000	貸付有価証券 3,000株
大冷	2,500	1,995.00	4,987,500	
ヨシムラ・フード・ホールディングス	10,300	1,187.00	12,226,100	貸付有価証券 4,800株（100株）
日清食品ホールディングス	80,100	8,760.00	701,676,000	
永谷園ホールディングス	9,200	2,142.00	19,706,400	
一正蒲鉾	7,300	965.00	7,044,500	
フジッコ	20,400	1,918.00	39,127,200	
ロック・フィールド	20,300	1,437.00	29,171,100	貸付有価証券 200株
日本たばこ産業	1,087,900	2,254.50	2,452,670,550	貸付有価証券 145,700株
ケンコーマヨネーズ	10,600	2,223.00	23,563,800	貸付有価証券 800株
わらべや日洋ホールディングス	12,300	1,906.00	23,443,800	貸付有価証券 5,600株
なとり	10,500	1,725.00	18,112,500	
イフジ産業	3,300	839.00	2,768,700	
ピックルスコーポレーション	4,100	2,787.00	11,426,700	
北の達人コーポレーション	65,800	645.00	42,441,000	貸付有価証券 30,900株（8,400株）
ユーグレナ	80,400	838.00	67,375,200	貸付有価証券 36,500株（100株）
ミヨシ油脂	7,200	1,103.00	7,941,600	
理研ビタミン	8,900	3,915.00	34,843,500	
片倉工業	26,700	1,307.00	34,896,900	

グンゼ	13,500	4,170.00	56,295,000	
東洋紡	72,700	1,523.00	110,722,100	
ユニチカ	53,900	374.00	20,158,600	貸付有価証券 9,300株（8,600株）
富士紡ホールディングス	8,900	3,600.00	32,040,000	
倉敷紡績	18,200	2,305.00	41,951,000	
シキボウ	9,600	1,396.00	13,401,600	貸付有価証券 4,500株
日本毛織	60,500	1,046.00	63,283,000	
ダイトウボウ	29,700	279.00	8,286,300	貸付有価証券 13,900株（13,700株）
トーア紡コーポレーション	7,300	520.00	3,796,000	
ダイドーリミテッド	24,200	266.00	6,437,200	貸付有価証券 100株
帝国繊維	20,600	2,239.00	46,123,400	
帝人	150,000	1,993.00	298,950,000	貸付有価証券 1,400株
東レ	1,331,200	705.00	938,496,000	貸付有価証券 100株
サカイオーベックス	4,900	1,897.00	9,295,300	
住江織物	4,000	2,395.00	9,580,000	貸付有価証券 100株（100株）
日本フェルト	10,400	494.00	5,137,600	
イチカワ	2,600	1,420.00	3,692,000	
日東製網	2,100	1,656.00	3,477,600	
アツギ	15,100	773.00	11,672,300	
ダイニック	6,900	805.00	5,554,500	
セーレン	45,200	1,587.00	71,732,400	
ソトー	7,300	965.00	7,044,500	
東海染工	2,500	1,130.00	2,825,000	
小松マテーレ	30,200	822.00	24,824,400	
ワコールホールディングス	48,000	2,850.00	136,800,000	
ホギメディカル	21,000	3,410.00	71,610,000	
レナウン	47,200	105.00	4,956,000	貸付有価証券 2,500株
クラウドシアホールディングス	4,500	470.00	2,115,000	

T S Iホールディングス	61,700	512.00	31,590,400	貸付有価証券 300株(200株)
マツオカコーポレーション	5,300	2,093.00	11,092,900	
ワールド	26,100	2,459.00	64,179,900	貸付有価証券 1,000株
三陽商会	9,600	1,528.00	14,668,800	貸付有価証券 100株(100株)
ナイガイ	6,700	439.00	2,941,300	
オンワードホールディングス	110,400	624.00	68,889,600	
ルックホールディングス	6,300	1,054.00	6,640,200	
ゴールドウイン	33,300	7,200.00	239,760,000	貸付有価証券 17,100株(17,100株)
デサント	35,900	1,718.00	61,676,200	貸付有価証券 4,300株
キング	8,700	569.00	4,950,300	
ヤマトインターナショナル	11,200	407.00	4,558,400	
特種東海製紙	11,700	4,050.00	47,385,000	
王子ホールディングス	768,600	572.00	439,639,200	貸付有価証券 1,000株
日本製紙	81,300	1,744.00	141,787,200	貸付有価証券 23,600株
三菱製紙	20,900	445.00	9,300,500	
北越コーポレーション	122,000	499.00	60,878,000	
中越パルプ工業	7,800	1,514.00	11,809,200	
巴川製紙所	5,400	837.00	4,519,800	
大王製紙	80,600	1,446.00	116,547,600	貸付有価証券 38,200株(27,800株)
阿波製紙	4,700	518.00	2,434,600	貸付有価証券 600株
レンゴー	173,800	832.00	144,601,600	
トーモク	11,300	1,738.00	19,639,400	
ザ・パック	13,900	4,090.00	56,851,000	
クラレ	289,600	1,320.00	382,272,000	貸付有価証券 10,100株
旭化成	1,218,600	1,037.50	1,264,297,500	
共和レザー	10,000	781.00	7,810,000	
昭和電工	130,900	2,705.00	354,084,500	貸付有価証券

				13,400株
住友化学	1,350,800	451.00	609,210,800	
住友精化	8,100	3,150.00	25,515,000	
日産化学	102,800	5,120.00	526,336,000	貸付有価証券 1,500株
ラサ工業	6,500	1,453.00	9,444,500	
クレハ	15,800	6,020.00	95,116,000	
多木化学	5,400	4,620.00	24,948,000	貸付有価証券 500株
テイカ	13,500	1,723.00	23,260,500	
石原産業	33,000	839.00	27,687,000	
片倉コープアグリ	4,700	1,237.00	5,813,900	
日本曹達	27,200	3,255.00	88,536,000	
東ソー	284,200	1,633.00	464,098,600	
トクヤマ	53,000	2,796.00	148,188,000	貸付有価証券 400株
セントラル硝子	37,600	2,321.00	87,269,600	
東亜合成	115,400	1,254.00	144,711,600	貸付有価証券 1,600株
大阪ソーダ	18,700	2,794.00	52,247,800	
関東電化工業	43,600	1,038.00	45,256,800	
デンカ	67,100	2,943.00	197,475,300	
信越化学工業	315,700	13,630.00	4,302,991,000	
日本カーバイド工業	6,200	1,304.00	8,084,800	
堺化学工業	11,900	2,265.00	26,953,500	
第一稀元素化学工業	19,900	877.00	17,452,300	
エア・ウォーター	171,000	1,562.00	267,102,000	
大陽日酸	176,700	2,241.00	395,984,700	
日本化学工業	5,700	2,708.00	15,435,600	貸付有価証券 1,300株
東邦アセチレン	2,800	1,352.00	3,785,600	
日本パーカライジング	92,700	1,102.00	102,155,400	
高压ガス工業	29,200	786.00	22,951,200	
チタン工業	2,300	2,196.00	5,050,800	貸付有価証券 700株
四国化成工業	28,300	1,274.00	36,054,200	
戸田工業	4,300	2,095.00	9,008,500	貸付有価証券 1,300株

ステラ ケミファ	10,000	3,420.00	34,200,000	貸付有価証券 400株
保土谷化学工業	6,900	4,430.00	30,567,000	
日本触媒	28,500	6,160.00	175,560,000	貸付有価証券 4,800株
大日精化工業	16,300	2,722.00	44,368,600	
カネカ	47,600	3,280.00	156,128,000	
三菱瓦斯化学	173,500	1,834.00	318,199,000	
三井化学	166,900	2,586.00	431,603,400	
J S R	171,300	2,156.00	369,322,800	貸付有価証券 5,200株
東京応化工業	31,500	4,715.00	148,522,500	
大阪有機化学工業	17,000	1,780.00	30,260,000	貸付有価証券 100株
三菱ケミカルホールディングス	1,229,100	798.50	981,436,350	
K H ネオケム	32,400	2,418.00	78,343,200	貸付有価証券 2,800株
ダイセル	251,500	1,038.00	261,057,000	貸付有価証券 700株
住友ベークライト	28,900	3,705.00	107,074,500	
積水化学工業	395,300	1,836.00	725,770,800	
日本ゼオン	165,800	1,216.00	201,612,800	
アイカ工業	55,200	3,480.00	192,096,000	
宇部興産	92,800	2,199.00	204,067,200	
積水樹脂	33,100	2,442.00	80,830,200	
タキロンシーアイ	39,800	648.00	25,790,400	
旭有機材	10,400	1,655.00	17,212,000	
日立化成	85,000	4,605.00	391,425,000	貸付有価証券 23,900株
ニチバン	9,700	1,672.00	16,218,400	
リケンテクノス	46,200	485.00	22,407,000	
大倉工業	8,700	1,672.00	14,546,400	
積水化成成品工業	24,600	690.00	16,974,000	
群栄化学工業	4,200	2,489.00	10,453,800	
タイガースポリマー	9,700	556.00	5,393,200	
ミライアル	6,500	1,211.00	7,871,500	
ダイキアクシス	6,500	833.00	5,414,500	

ダイキョーニシカワ	38,800	732.00	28,401,600	
竹本容器	6,600	864.00	5,702,400	貸付有価証券 200株
森六ホールディングス	9,900	2,186.00	21,641,400	
日本化薬	113,800	1,303.00	148,281,400	
カーリットホールディングス	19,600	569.00	11,152,400	
日本精化	14,800	1,503.00	22,244,400	
扶桑化学工業	18,600	3,510.00	65,286,000	貸付有価証券 700株
トリケミカル研究所	4,100	10,830.00	44,403,000	貸付有価証券 1,800株（300株）
A D E K A	84,600	1,587.00	134,260,200	
日油	69,200	3,760.00	260,192,000	貸付有価証券 200株
新日本理化	30,400	199.00	6,049,600	
ハリマ化成グループ	15,200	1,099.00	16,704,800	貸付有価証券 6,900株
花王	449,500	8,692.00	3,907,054,000	
第一工業製薬	6,800	4,470.00	30,396,000	貸付有価証券 500株
石原ケミカル	5,000	1,830.00	9,150,000	
日華化学	6,200	782.00	4,848,400	
ニイタカ	2,900	2,936.00	8,514,400	貸付有価証券 1,300株（1,200株）
三洋化成工業	11,000	4,910.00	54,010,000	貸付有価証券 200株
有機合成薬品工業	14,100	257.00	3,623,700	
大日本塗料	20,800	1,087.00	22,609,600	
日本ペイントホールディングス	151,700	5,170.00	784,289,000	貸付有価証券 16,300株
関西ペイント	206,600	2,530.00	522,698,000	貸付有価証券 4,700株
神東塗料	14,500	200.00	2,900,000	貸付有価証券 2,100株
中国塗料	52,300	981.00	51,306,300	
日本特殊塗料	13,800	1,209.00	16,684,200	
藤倉化成	24,800	546.00	13,540,800	
太陽ホールディングス	13,500	4,875.00	65,812,500	
D I C	77,600	3,035.00	235,516,000	貸付有価証券



				3,200株
サカティンクス	40,100	1,146.00	45,954,600	
東洋インキSCホールディングス	38,900	2,455.00	95,499,500	
T&K TOKA	14,200	970.00	13,774,000	
富士フイルムホールディングス	359,900	5,368.00	1,931,943,200	貸付有価証券 500株
資生堂	373,000	7,039.00	2,625,547,000	貸付有価証券 23,500株
ライオン	244,100	2,077.00	506,995,700	貸付有価証券 700株
高砂香料工業	11,700	2,348.00	27,471,600	
マンダム	42,200	2,587.00	109,171,400	
ミルボン	25,100	6,230.00	156,373,000	
ファンケル	76,000	3,105.00	235,980,000	貸付有価証券 19,800株
コーセー	35,300	14,670.00	517,851,000	貸付有価証券 2,400株
コタ	9,800	1,472.00	14,425,600	
シーボン	2,400	2,484.00	5,961,600	
ポーラ・オルビスホールディングス	80,100	2,384.00	190,958,400	貸付有価証券 100株
ノエビアホールディングス	17,900	5,150.00	92,185,000	
アジュバンコスメジャパン	4,200	988.00	4,149,600	
エステー	12,100	1,659.00	20,073,900	
アグロ カネショウ	5,900	1,449.00	8,549,100	
コニシ	30,800	1,566.00	48,232,800	
長谷川香料	24,900	2,232.00	55,576,800	
星光PMC	10,800	913.00	9,860,400	
小林製薬	52,600	8,720.00	458,672,000	貸付有価証券 600株
荒川化学工業	16,900	1,533.00	25,907,700	
メック	12,900	1,600.00	20,640,000	貸付有価証券 6,000株
日本高純度化学	5,200	2,678.00	13,925,600	
タカラバイオ	49,100	2,404.00	118,036,400	貸付有価証券 900株(900株)
JCU	22,700	2,998.00	68,054,600	

新田ゼラチン	11,800	652.00	7,693,600	
O A T アグリオ	3,200	1,375.00	4,400,000	
デクセリアルズ	48,400	918.00	44,431,200	
アース製薬	14,200	6,210.00	88,182,000	
北興化学工業	19,200	637.00	12,230,400	
大成ラミック	6,200	2,833.00	17,564,600	
クミアイ化学工業	77,600	851.00	66,037,600	
日本農薬	33,400	549.00	18,336,600	
アキレス	12,900	1,730.00	22,317,000	
有沢製作所	29,700	956.00	28,393,200	貸付有価証券 1,200株
日東電工	129,500	6,050.00	783,475,000	
レック	20,000	1,208.00	24,160,000	貸付有価証券 1,000株
三光合成	21,500	338.00	7,267,000	
きもと	31,900	166.00	5,295,400	
藤森工業	16,800	3,360.00	56,448,000	
前澤化成工業	11,900	1,135.00	13,506,500	
未来工業	10,100	2,078.00	20,987,800	
ウェーブロックホール ディングス	6,500	704.00	4,576,000	貸付有価証券 800株
J S P	11,000	1,819.00	20,009,000	貸付有価証券 5,100株
エフピコ	20,600	6,770.00	139,462,000	
天馬	12,500	1,968.00	24,600,000	
信越ポリマー	33,700	977.00	32,924,900	
東リ	46,700	297.00	13,869,900	
ニフコ	68,900	2,921.00	201,256,900	
バルカー	15,200	2,441.00	37,103,200	
ユニ・チャーム	361,800	3,981.00	1,440,325,800	貸付有価証券 126,000株
ショーエイコーポレー ション	2,100	836.00	1,755,600	
協和キリン	188,800	2,815.00	531,472,000	貸付有価証券 1,100株
武田薬品工業	1,561,900	4,242.00	6,625,579,800	貸付有価証券 1,700株
アステラス製薬	1,651,300	1,895.00	3,129,213,500	

大日本住友製薬	139,100	1,778.00	247,319,800	
塩野義製薬	240,000	6,371.00	1,529,040,000	貸付有価証券 100株
わかもと製薬	22,300	262.00	5,842,600	貸付有価証券 100株
あすか製薬	21,400	1,161.00	24,845,400	
日本新薬	49,100	9,510.00	466,941,000	
バイオフェルミン製薬	3,200	2,378.00	7,609,600	
中外製薬	195,700	11,865.00	2,321,980,500	貸付有価証券 100株
科研製薬	32,100	5,950.00	190,995,000	
エーザイ	224,700	8,858.00	1,990,392,600	
ロート製薬	96,400	3,395.00	327,278,000	
小野薬品工業	431,100	2,567.00	1,106,633,700	
久光製薬	49,600	5,610.00	278,256,000	
持田製薬	26,000	4,290.00	111,540,000	
参天製薬	349,600	2,011.00	703,045,600	
扶桑薬品工業	6,600	1,906.00	12,579,600	
日本ケミファ	2,500	2,608.00	6,520,000	
ツムラ	58,200	2,861.00	166,510,200	
日医工	53,200	1,235.00	65,702,000	
キッセイ薬品工業	33,200	2,918.00	96,877,600	
生化学工業	36,400	1,234.00	44,917,600	
栄研化学	33,000	2,485.00	82,005,000	貸付有価証券 500株
日水製薬	7,900	1,302.00	10,285,800	
鳥居薬品	11,700	3,590.00	42,003,000	貸付有価証券 100株
JCRファーマ	13,200	10,660.00	140,712,000	
東和薬品	24,000	2,414.00	57,936,000	貸付有価証券 500株
富士製薬工業	12,800	1,295.00	16,576,000	
沢井製薬	38,500	6,950.00	267,575,000	
ゼリア新薬工業	34,100	1,996.00	68,063,600	
第一三共	537,200	7,603.00	4,084,331,600	
キョーリン製薬ホールディングス	41,400	2,293.00	94,930,200	
大幸薬品	7,600	6,010.00	45,676,000	貸付有価証券

				3,500株(1,500株)
ダイト	11,100	3,655.00	40,570,500	
大塚ホールディングス	357,600	4,602.00	1,645,675,200	貸付有価証券 1,200株
大正製薬ホールディングス	39,700	7,330.00	291,001,000	
ペプチドリーム	94,900	5,150.00	488,735,000	貸付有価証券 9,500株
日本コークス工業	158,600	76.00	12,053,600	貸付有価証券 500株
ニチレキ	22,200	1,389.00	30,835,800	貸付有価証券 400株
ユシロ化学工業	10,500	1,344.00	14,112,000	
ピーピー・カストロール	6,700	1,400.00	9,380,000	
富士石油	50,100	232.00	11,623,200	
MORESCO	6,800	1,360.00	9,248,000	貸付有価証券 3,100株
出光興産	211,200	2,838.00	599,385,600	貸付有価証券 3,400株
JXTGホールディングス	2,824,000	474.90	1,341,117,600	
コスモエネルギーホールディングス	54,300	2,019.00	109,631,700	貸付有価証券 1,500株
横浜ゴム	108,700	1,998.00	217,182,600	
TOYO TIRE	107,800	1,573.00	169,569,400	貸付有価証券 50,300株
ブリヂストン	577,000	3,908.00	2,254,916,000	貸付有価証券 2,600株(1,000株)
住友ゴム工業	168,600	1,230.00	207,378,000	
藤倉コンポジット	16,400	469.00	7,691,600	
オカモト	11,400	3,685.00	42,009,000	
フコク	8,200	701.00	5,748,200	
ニッタ	21,200	3,045.00	64,554,000	
住友理工	36,400	850.00	30,940,000	
三ツ星ベルト	24,700	1,796.00	44,361,200	
バンドー化学	33,000	811.00	26,763,000	貸付有価証券 100株
日東紡績	27,900	5,210.00	145,359,000	貸付有価証券 6,700株(400株)
AGC	185,600	3,485.00	646,816,000	

日本板硝子	89,800	577.00	51,814,600	貸付有価証券 100株
石塚硝子	3,400	2,671.00	9,081,400	
日本山村硝子	7,800	1,171.00	9,133,800	
日本電気硝子	75,400	2,069.00	156,002,600	
オハラ	7,400	1,268.00	9,383,200	貸付有価証券 2,500株（300株）
住友大阪セメント	35,500	4,195.00	148,922,500	
太平洋セメント	118,600	2,992.00	354,851,200	
日本ヒューム	18,800	773.00	14,532,400	貸付有価証券 100株
日本コンクリート工業	40,400	290.00	11,716,000	
三谷セキサン	8,700	3,790.00	32,973,000	
アジアパイルホールディ ングス	26,600	527.00	14,018,200	
東海カーボン	196,700	1,014.00	199,453,800	貸付有価証券 90,500株（900株）
日本カーボン	9,700	3,875.00	37,587,500	貸付有価証券 5,000株
東洋炭素	11,000	2,041.00	22,451,000	
ノリタケカンパニーリミ テド	10,400	4,235.00	44,044,000	
TOTO	134,100	4,725.00	633,622,500	貸付有価証券 18,000株
日本碍子	229,100	1,889.00	432,769,900	
日本特殊陶業	146,100	1,915.00	279,781,500	
ダントーホールディン グス	14,000	112.00	1,568,000	
MARUWA	7,200	7,930.00	57,096,000	
品川リフラクトリーズ	4,900	2,968.00	14,543,200	
黒崎播磨	3,700	6,550.00	24,235,000	
ヨータイ	14,900	681.00	10,146,900	
イソライト工業	9,600	577.00	5,539,200	
東京窯業	23,900	314.00	7,504,600	貸付有価証券 100株
ニッカトー	8,500	656.00	5,576,000	貸付有価証券 2,100株
フジミインコーポレー テッド	16,700	3,075.00	51,352,500	貸付有価証券 300株
クニミネ工業	7,600	1,249.00	9,492,400	

エーアンドエーマテリアル	3,200	1,402.00	4,486,400	
ニチアス	51,400	2,490.00	127,986,000	
ニチハ	26,100	2,572.00	67,129,200	
日本製鉄	830,800	1,477.00	1,227,091,600	貸付有価証券 3,600株
神戸製鋼所	339,800	474.00	161,065,200	貸付有価証券 74,000株
中山製鋼所	25,700	463.00	11,899,100	
合同製鐵	10,000	2,753.00	27,530,000	貸付有価証券 100株
ジェイ エフ イー ホールディングス	501,400	1,197.00	600,175,800	
東京製鐵	90,400	802.00	72,500,800	
共英製鋼	20,900	1,864.00	38,957,600	
大和工業	39,400	2,535.00	99,879,000	
東京鐵鋼	7,600	1,431.00	10,875,600	貸付有価証券 3,500株
大阪製鐵	9,900	1,606.00	15,899,400	
淀川製鋼所	25,100	1,995.00	50,074,500	
丸一鋼管	60,300	2,883.00	173,844,900	
モリ工業	5,600	2,691.00	15,069,600	
大同特殊鋼	30,400	4,260.00	129,504,000	
日本高周波鋼業	6,800	411.00	2,794,800	
日本冶金工業	15,400	2,027.00	31,215,800	貸付有価証券 3,700株
山陽特殊製鋼	12,700	1,427.00	18,122,900	貸付有価証券 2,300株
愛知製鋼	10,400	3,345.00	34,788,000	
日立金属	200,000	1,693.00	338,600,000	貸付有価証券 200株
日本金属	4,300	829.00	3,564,700	
大平洋金属	12,600	2,370.00	29,862,000	貸付有価証券 2,300株
新日本電工	119,600	175.00	20,930,000	貸付有価証券 45,900株
栗本鐵工所	9,200	2,164.00	19,908,800	
虹技	2,700	1,308.00	3,531,600	
日本鑄鉄管	1,900	1,541.00	2,927,900	貸付有価証券

				1,000株(1,000株)
三菱製鋼	13,700	1,000.00	13,700,000	
日亜鋼業	27,100	307.00	8,319,700	
日本精線	3,000	3,655.00	10,965,000	
エンビプロ・ホールディングス	7,900	687.00	5,427,300	貸付有価証券 200株
シンニッタン	28,800	441.00	12,700,800	
新家工業	4,200	1,401.00	5,884,200	
大紀アルミニウム工業所	30,500	668.00	20,374,000	貸付有価証券 500株
日本軽金属ホールディングス	469,700	212.00	99,576,400	
三井金属鉱業	50,100	2,899.00	145,239,900	
東邦亜鉛	9,500	1,874.00	17,803,000	
三菱マテリアル	122,600	2,872.00	352,107,200	
住友金属鉱山	237,300	3,140.00	745,122,000	
DOWAホールディングス	47,000	3,860.00	181,420,000	貸付有価証券 200株
古河機械金属	33,000	1,361.00	44,913,000	
大阪チタニウムテクノロジーズ	19,300	1,306.00	25,205,800	貸付有価証券 2,700株(2,100株)
東邦チタニウム	33,200	849.00	28,186,800	
UACJ	28,200	2,156.00	60,799,200	
CKサンエツ	3,900	3,250.00	12,675,000	
古河電気工業	57,700	2,585.00	149,154,500	貸付有価証券 1,300株
住友電気工業	694,100	1,459.00	1,012,691,900	
フジクラ	224,200	387.00	86,765,400	貸付有価証券 4,100株
昭和電線ホールディングス	21,600	1,331.00	28,749,600	
東京特殊電線	2,800	2,605.00	7,294,000	
タツタ電線	36,800	581.00	21,380,800	
カナレ電気	3,100	1,804.00	5,592,400	
平河ヒューテック	6,900	1,349.00	9,308,100	貸付有価証券 400株
リョービ	22,800	1,693.00	38,600,400	
アーレスティ	24,300	505.00	12,271,500	
アサヒホールディングス	32,500	2,663.00	86,547,500	

稲葉製作所	10,400	1,363.00	14,175,200	貸付有価証券 400株
宮地エンジニアリンググループ	5,600	2,005.00	11,228,000	貸付有価証券 400株
トーカロ	51,600	1,183.00	61,042,800	貸付有価証券 100株
アルファC o	6,500	1,181.00	7,676,500	
SUMCO	222,200	1,896.00	421,291,200	貸付有価証券 35,800株
川田テクノロジーズ	3,800	6,440.00	24,472,000	貸付有価証券 100株
RS Technologies	5,200	2,797.00	14,544,400	貸付有価証券 200株
信和	7,900	1,081.00	8,539,900	
東洋製罐グループホールディングス	118,200	1,963.00	232,026,600	
ホッカンホールディングス	10,200	1,882.00	19,196,400	
コロナ	10,300	1,000.00	10,300,000	
横河ブリッジホールディングス	34,500	2,191.00	75,589,500	
駒井ハルテック	3,500	1,676.00	5,866,000	
高田機工	1,700	2,797.00	4,754,900	
三和ホールディングス	178,100	1,120.00	199,472,000	
文化シャッター	54,700	845.00	46,221,500	貸付有価証券 2,900株（600株）
三協立山	23,900	1,373.00	32,814,700	貸付有価証券 1,200株
アルインコ	13,500	1,116.00	15,066,000	
東洋シャッター	4,500	651.00	2,929,500	
LIXILグループ	273,900	1,894.00	518,766,600	貸付有価証券 63,800株
日本フィルコン	14,200	514.00	7,298,800	
ノーリツ	38,500	1,328.00	51,128,000	
長府製作所	18,900	2,249.00	42,506,100	
リンナイ	36,100	7,820.00	282,302,000	貸付有価証券 1,200株
ダイニチ工業	10,000	689.00	6,890,000	
日東精工	25,600	554.00	14,182,400	
三洋工業	2,500	1,992.00	4,980,000	



岡部	37,600	867.00	32,599,200	
ジーテクト	23,000	1,494.00	34,362,000	
東ブレ	34,600	1,675.00	57,955,000	
高周波熱錬	35,700	852.00	30,416,400	
東京製鋼	13,300	949.00	12,621,700	
サンコール	10,400	553.00	5,751,200	
モリテック スチール	14,500	342.00	4,959,000	
パイオラックス	27,500	1,862.00	51,205,000	
エイチワン	18,200	666.00	12,121,200	
日本発條	199,100	924.00	183,968,400	
中央発條	2,200	2,848.00	6,265,600	
アドバネクス	2,700	1,564.00	4,222,800	
立川ブラインド工業	8,200	1,236.00	10,135,200	
三益半導体工業	14,500	2,344.00	33,988,000	
日本ドライケミカル	4,600	1,801.00	8,284,600	
日本製鋼所	56,300	1,904.00	107,195,200	
三浦工業	80,300	4,095.00	328,828,500	貸付有価証券 500株
タクマ	62,900	1,233.00	77,555,700	
ツガミ	38,500	980.00	37,730,000	貸付有価証券 200株
オークマ	21,600	5,050.00	109,080,000	
東芝機械	21,000	3,345.00	70,245,000	貸付有価証券 1,800株（1,800株）
アマダホールディングス	236,000	1,112.00	262,432,000	
アイダエンジニアリング	48,600	879.00	42,719,400	
滝澤鉄工所	5,800	1,332.00	7,725,600	
F U J I	79,800	1,938.00	154,652,400	
牧野フライス製作所	21,800	4,260.00	92,868,000	
オーエスジー	85,800	1,830.00	157,014,000	貸付有価証券 2,300株
ダイジェット工業	2,100	1,382.00	2,902,200	
旭ダイヤモンド工業	48,700	585.00	28,489,500	
D M G 森精機	117,500	1,598.00	187,765,000	貸付有価証券 37,000株
ソディック	43,600	842.00	36,711,200	貸付有価証券 3,300株
ディスコ	25,100	26,110.00	655,361,000	

日東工器	10,200	2,456.00	25,051,200	
日進工具	5,500	2,838.00	15,609,000	
パンチ工業	16,800	431.00	7,240,800	
富士ダイス	8,200	656.00	5,379,200	
豊和工業	10,200	790.00	8,058,000	貸付有価証券 300株
OKK	7,600	606.00	4,605,600	
東洋機械金属	13,300	508.00	6,756,400	
津田駒工業	3,600	1,015.00	3,654,000	貸付有価証券 200株
エンシュウ	4,400	1,113.00	4,897,200	
島精機製作所	29,900	1,983.00	59,291,700	
オプトラン	20,700	3,370.00	69,759,000	
NCホールディングス	5,600	650.00	3,640,000	
イワキポンプ	8,800	1,163.00	10,234,400	
フリー	18,100	1,192.00	21,575,200	貸付有価証券 100株
ヤマシンフィルタ	40,300	781.00	31,474,300	貸付有価証券 15,900株（8,200株）
日阪製作所	22,900	958.00	21,938,200	
やまびこ	36,000	1,056.00	38,016,000	
平田機工	8,800	5,990.00	52,712,000	
ペガサスミシン製造	18,800	464.00	8,723,200	貸付有価証券 200株
マルマエ	7,600	962.00	7,311,200	貸付有価証券 3,500株（2,100株）
タツモ	8,700	1,255.00	10,918,500	貸付有価証券 4,000株（2,600株）
ナブテスコ	109,400	3,405.00	372,507,000	貸付有価証券 37,800株
三井海洋開発	19,700	2,078.00	40,936,600	貸付有価証券 700株
レオン自動機	18,200	1,398.00	25,443,600	
S M C	58,900	49,940.00	2,941,466,000	
ヤマハモーターロボティクスホールディング	16,200	748.00	12,117,600	貸付有価証券 7,400株
ホソカワミクロン	6,500	5,450.00	35,425,000	
ユニオンツール	6,900	3,100.00	21,390,000	
オイレス工業	24,000	1,567.00	37,608,000	

日精エー・エス・ビー機 械	6,300	4,140.00	26,082,000	
サトーホールディングス	26,500	2,836.00	75,154,000	
技研製作所	16,300	4,655.00	75,876,500	
日本エアーテック	5,800	1,228.00	7,122,400	貸付有価証券 2,700株(2,100株)
カワタ	5,500	1,009.00	5,549,500	
日精樹脂工業	15,600	944.00	14,726,400	
オカダアイヨン	5,900	1,106.00	6,525,400	貸付有価証券 200株
ワイエイシイホールディ ングス	8,000	615.00	4,920,000	貸付有価証券 2,200株
小松製作所	850,300	2,324.00	1,976,097,200	貸付有価証券 2,400株
住友重機械工業	107,400	2,722.00	292,342,800	
日立建機	75,200	3,020.00	227,104,000	貸付有価証券 1,700株
日工	25,600	796.00	20,377,600	
巴工業	8,000	2,159.00	17,272,000	
井関農機	18,800	1,398.00	26,282,400	
TOWA	19,000	1,147.00	21,793,000	
丸山製作所	4,100	1,826.00	7,486,600	貸付有価証券 1,900株
北川鉄工所	8,400	2,054.00	17,253,600	
ローツェ	8,200	4,250.00	34,850,000	
タカキタ	6,500	537.00	3,490,500	
クボタ	995,900	1,632.50	1,625,806,750	貸付有価証券 97,400株
荏原実業	4,700	2,023.00	9,508,100	
三菱化工機	6,500	1,950.00	12,675,000	
月島機械	34,600	1,402.00	48,509,200	
帝国電機製作所	15,500	1,489.00	23,079,500	
東京機械製作所	7,600	332.00	2,523,200	
新東工業	44,500	899.00	40,005,500	
澁谷工業	16,400	2,851.00	46,756,400	
アイチ コーポレーショ ン	32,400	704.00	22,809,600	貸付有価証券 100株
小森コーポレーション	47,600	937.00	44,601,200	
鶴見製作所	14,600	1,877.00	27,404,200	

住友精密工業	2,800	3,000.00	8,400,000	
日本ギア工業	5,600	391.00	2,189,600	貸付有価証券 500株
酒井重工業	3,500	2,634.00	9,219,000	
荏原製作所	77,600	2,898.00	224,884,800	貸付有価証券 400株
石井鐵工所	2,400	2,822.00	6,772,800	
西島製作所	18,900	868.00	16,405,200	
北越工業	19,300	1,294.00	24,974,200	
ダイキン工業	239,200	15,220.00	3,640,624,000	
オルガノ	6,800	7,090.00	48,212,000	
トーヨーカネツ	8,200	2,512.00	20,598,400	
栗田工業	101,600	3,200.00	325,120,000	
椿本チエイン	26,800	3,325.00	89,110,000	貸付有価証券 100株
大同工業	8,900	795.00	7,075,500	
木村化工機	15,600	563.00	8,782,800	貸付有価証券 7,200株
アネスト岩田	29,200	1,044.00	30,484,800	
ダイフク	95,900	6,890.00	660,751,000	貸付有価証券 7,200株
サムコ	5,200	2,000.00	10,400,000	貸付有価証券 1,100株（1,100株）
加藤製作所	10,300	1,501.00	15,460,300	
油研工業	3,200	1,702.00	5,446,400	
タダノ	90,600	1,072.00	97,123,200	貸付有価証券 19,800株（2,100株）
フジテック	68,200	1,708.00	116,485,600	
C K D	52,200	2,021.00	105,496,200	
キトー	14,200	1,652.00	23,458,400	
平和	52,400	2,260.00	118,424,000	
理想科学工業	16,600	1,983.00	32,917,800	
SANKYO	41,800	3,835.00	160,303,000	貸付有価証券 600株
日本金銭機械	20,700	783.00	16,208,100	貸付有価証券 900株（900株）
マースグループホールディングス	11,900	2,004.00	23,847,600	
フクシマガリレイ	11,600	3,895.00	45,182,000	

オーイズミ	7,900	524.00	4,139,600	
ダイコク電機	8,600	1,408.00	12,108,800	
竹内製作所	31,400	1,987.00	62,391,800	貸付有価証券 100株
アマノ	49,100	3,005.00	147,545,500	貸付有価証券 200株
J U K I	26,100	801.00	20,906,100	
サンデンホールディング ス	24,500	633.00	15,508,500	貸付有価証券 3,600株
蛇の目ミシン工業	17,100	399.00	6,822,900	
マックス	28,600	2,080.00	59,488,000	
グローリー	48,200	3,140.00	151,348,000	
新晃工業	17,400	1,648.00	28,675,200	貸付有価証券 500株
大和冷機工業	27,100	1,133.00	30,704,300	
セガサミーホールディン グス	186,200	1,601.00	298,106,200	
日本ピストンリング	6,800	1,409.00	9,581,200	
リケン	8,700	3,430.00	29,841,000	
T P R	25,200	1,659.00	41,806,800	
ツバキ・ナカシマ	38,300	1,262.00	48,334,600	貸付有価証券 100株
ホシザキ	54,900	10,310.00	566,019,000	貸付有価証券 200株
大豊工業	15,300	685.00	10,480,500	
日本精工	353,400	909.00	321,240,600	
N T N	434,500	299.00	129,915,500	
ジェイテクト	180,100	1,170.00	210,717,000	
不二越	17,400	4,060.00	70,644,000	
日本トムソン	55,700	441.00	24,563,700	
T H K	109,200	2,886.00	315,151,200	貸付有価証券 31,000株
ユーシン精機	14,500	920.00	13,340,000	
前澤給装工業	6,800	2,227.00	15,143,600	
イーグル工業	23,200	952.00	22,086,400	
前澤工業	12,500	401.00	5,012,500	
日本ピラー工業	19,000	1,574.00	29,906,000	
キッツ	76,100	739.00	56,237,900	

マキタ	244,800	4,235.00	1,036,728,000	
日立造船	148,800	423.00	62,942,400	
三菱重工業	314,600	3,871.00	1,217,816,600	
I H I	135,200	2,783.00	376,261,600	
スター精密	28,900	1,298.00	37,512,200	
日清紡ホールディングス	125,100	1,018.00	127,351,800	
イビデン	114,900	2,731.00	313,791,900	貸付有価証券 500株
コニカミノルタ	410,200	661.00	271,142,200	貸付有価証券 2,700株
ブラザー工業	229,200	2,198.00	503,781,600	貸付有価証券 1,000株
ミネベアミツミ	348,500	2,197.00	765,654,500	
日立製作所	902,000	4,116.00	3,712,632,000	貸付有価証券 300株
三菱電機	1,877,200	1,564.00	2,935,940,800	貸付有価証券 5,400株
富士電機	113,100	3,450.00	390,195,000	
東洋電機製造	6,800	1,437.00	9,771,600	
安川電機	202,100	3,875.00	783,137,500	貸付有価証券 8,400株
シンフォニアテクノロジー	24,300	1,208.00	29,354,400	
明電舎	34,500	2,042.00	70,449,000	
オリジン	5,100	1,505.00	7,675,500	
山洋電気	9,100	5,160.00	46,956,000	
デンヨー	16,000	2,110.00	33,760,000	
東芝テック	23,500	4,350.00	102,225,000	
芝浦メカトロニクス	3,300	3,490.00	11,517,000	
マブチモーター	51,900	4,210.00	218,499,000	
日本電産	225,900	14,420.00	3,257,478,000	貸付有価証券 1,200株
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	11,200	378.00	4,233,600	貸付有価証券 200株
トレックス・セミコンダクター	10,800	1,500.00	16,200,000	
東光高岳	10,400	1,156.00	12,022,400	
ダブル・スコープ	29,700	795.00	23,611,500	貸付有価証券 13,900株（1,900株）

ダイヘン	20,500	3,495.00	71,647,500	
ヤーマン	30,600	654.00	20,012,400	貸付有価証券 14,300株（300株）
JVCケンウッド	152,900	248.00	37,919,200	
ミマキエンジニアリング	16,800	501.00	8,416,800	
第一精工	7,600	2,566.00	19,501,600	貸付有価証券 3,200株
日新電機	44,000	1,152.00	50,688,000	
大崎電気工業	37,300	610.00	22,753,000	
オムロン	168,300	6,730.00	1,132,659,000	貸付有価証券 1,300株
日東工業	27,600	2,208.00	60,940,800	
I D E C	27,100	1,865.00	50,541,500	
正興電機製作所	4,400	1,240.00	5,456,000	
不二電機工業	2,300	1,220.00	2,806,000	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	62,700	2,155.00	135,118,500	
サクサホールディングス	4,400	1,808.00	7,955,200	
メルコホールディングス	6,500	2,579.00	16,763,500	
テクノメディカ	4,200	2,041.00	8,572,200	
ダイヤモンドエレクト リックホールディング	3,000	924.00	2,772,000	
日本電気	227,700	4,800.00	1,092,960,000	
富士通	181,000	12,575.00	2,276,075,000	貸付有価証券 200株
沖電気工業	76,200	1,348.00	102,717,600	
岩崎通信機	8,200	830.00	6,806,000	
電気興業	9,000	3,380.00	30,420,000	
サンケン電気	20,500	2,849.00	58,404,500	貸付有価証券 700株
ナカヨ	3,600	1,661.00	5,979,600	
アイホン	10,600	1,717.00	18,200,200	貸付有価証券 100株
ルネサスエレクトロニク ス	897,100	771.00	691,664,100	貸付有価証券 300株
セイコーエプソン	232,900	1,668.00	388,477,200	貸付有価証券 1,400株
ワコム	126,200	390.00	49,218,000	貸付有価証券 100株

アルバック	34,500	3,850.00	132,825,000	貸付有価証券 3,600株
アクセル	7,800	901.00	7,027,800	
E I Z O	14,600	3,840.00	56,064,000	
日本信号	47,800	1,357.00	64,864,600	
京三製作所	44,000	567.00	24,948,000	貸付有価証券 20,200株
能美防災	24,800	2,434.00	60,363,200	
ホーチキ	13,600	1,407.00	19,135,200	
星和電機	9,300	609.00	5,663,700	
エレコム	20,600	3,985.00	82,091,000	
パナソニック	2,144,800	1,195.50	2,564,108,400	貸付有価証券 700株
シャープ	217,200	1,523.00	330,795,600	貸付有価証券 4,100株
アンリツ	120,900	2,059.00	248,933,100	貸付有価証券 60,700株（2,300株）
富士通ゼネラル	51,000	2,472.00	126,072,000	貸付有価証券 21,200株
ソニー	1,187,100	7,452.00	8,846,269,200	
T D K	90,600	11,620.00	1,052,772,000	
帝国通信工業	8,300	1,239.00	10,283,700	
タムラ製作所	62,700	581.00	36,428,700	
アルプスアルパイン	166,100	1,906.00	316,586,600	
池上通信機	5,900	1,042.00	6,147,800	
日本電波工業	16,900	474.00	8,010,600	貸付有価証券 1,400株
鈴木	9,200	853.00	7,847,600	
日本トリム	2,500	4,020.00	10,050,000	
ローランド ディー・ ジー	10,300	1,857.00	19,127,100	
フォスター電機	19,700	1,598.00	31,480,600	
S M K	4,800	2,914.00	13,987,200	
ヨコオ	12,200	3,015.00	36,783,000	
ティアック	13,500	181.00	2,443,500	
ホシデン	51,300	1,116.00	57,250,800	
ヒロセ電機	29,100	13,280.00	386,448,000	
日本航空電子工業	43,000	1,995.00	85,785,000	



TOA	20,100	1,038.00	20,863,800	
マクセルホールディングス	40,400	1,468.00	59,307,200	貸付有価証券 400株
古野電気	24,200	1,042.00	25,216,400	貸付有価証券 900株
ユニデンホールディングス	5,200	2,060.00	10,712,000	
スミダコーポレーション	14,400	1,142.00	16,444,800	貸付有価証券 600株
アイコム	10,400	2,562.00	26,644,800	
リオン	7,900	3,060.00	24,174,000	
本多通信工業	16,000	516.00	8,256,000	
船井電機	19,000	709.00	13,471,000	貸付有価証券 5,100株
横河電機	172,200	1,939.00	333,895,800	
新電元工業	6,600	3,430.00	22,638,000	
アズビル	118,500	2,926.00	346,731,000	
東亜ディーケーケー	9,300	1,014.00	9,430,200	
日本光電工業	77,600	3,455.00	268,108,000	
チノー	6,500	1,283.00	8,339,500	
共和電業	19,600	448.00	8,780,800	
日本電子材料	7,400	1,033.00	7,644,200	貸付有価証券 2,000株
堀場製作所	37,200	7,090.00	263,748,000	
アドバンテスト	139,600	5,740.00	801,304,000	
小野測器	7,800	584.00	4,555,200	
エスベック	16,600	2,244.00	37,250,400	
キーエンス	170,100	38,540.00	6,555,654,000	貸付有価証券 900株
日置電機	9,800	3,765.00	36,897,000	
シスメックス	134,100	7,617.00	1,021,439,700	
日本マイクロニクス	32,700	1,121.00	36,656,700	
メガチップス	17,500	1,795.00	31,412,500	貸付有価証券 4,400株
OBARA GROUP	9,700	3,255.00	31,573,500	
澤藤電機	2,300	1,969.00	4,528,700	
原田工業	8,900	964.00	8,579,600	貸付有価証券 600株
コーセル	25,000	1,166.00	29,150,000	貸付有価証券

				1,700株
イリソ電子工業	15,800	4,115.00	65,017,000	
オプテックスグループ	30,800	1,573.00	48,448,400	
千代田インテグレ	8,700	2,089.00	18,174,300	
アイ・オー・データ機器	6,100	943.00	5,752,300	
レーザーテック	82,400	5,930.00	488,632,000	貸付有価証券 4,000株
スタンレー電気	132,000	2,932.00	387,024,000	
岩崎電気	7,300	1,614.00	11,782,200	
ウシオ電機	109,000	1,481.00	161,429,000	貸付有価証券 100株
岡谷電機産業	14,700	367.00	5,394,900	
ヘリオス テクノ ホールディング	17,300	398.00	6,885,400	貸付有価証券 200株
エノモト	5,600	1,243.00	6,960,800	
日本セラミック	19,000	2,468.00	46,892,000	
遠藤照明	9,500	690.00	6,555,000	
古河電池	13,400	721.00	9,661,400	貸付有価証券 4,000株
双信電機	9,100	418.00	3,803,800	貸付有価証券 400株
山一電機	13,600	1,885.00	25,636,000	貸付有価証券 4,000株(1,500株)
図研	12,200	2,467.00	30,097,400	
日本電子	37,000	3,490.00	129,130,000	
カシオ計算機	166,100	2,034.00	337,847,400	貸付有価証券 300株
ファナック	178,400	20,835.00	3,716,964,000	
日本シイエムケイ	44,100	552.00	24,343,200	
エンプラス	9,600	3,045.00	29,232,000	貸付有価証券 100株
大真空	6,900	1,605.00	11,074,500	貸付有価証券 3,200株
ローム	83,300	8,280.00	689,724,000	
浜松ホトニクス	134,600	4,660.00	627,236,000	
三井ハイテック	20,700	1,619.00	33,513,300	貸付有価証券 3,000株
新光電気工業	63,000	1,361.00	85,743,000	貸付有価証券 28,900株
京セラ	264,100	7,452.00	1,968,073,200	

太陽誘電	83,500	3,535.00	295,172,500	貸付有価証券 43,200株
村田製作所	551,400	6,330.00	3,490,362,000	貸付有価証券 100株
双葉電子工業	29,700	1,207.00	35,847,900	
北陸電気工業	7,500	1,119.00	8,392,500	
ニチコン	63,600	915.00	58,194,000	貸付有価証券 10,400株（2,600株）
日本ケミコン	14,300	1,776.00	25,396,800	貸付有価証券 100株
K O A	28,300	1,223.00	34,610,900	
市光工業	28,100	721.00	20,260,100	貸付有価証券 100株
小糸製作所	112,500	4,705.00	529,312,500	
ミツバ	34,500	737.00	25,426,500	貸付有価証券 1,100株（1,000株）
S C R E E Nホールディングス	32,600	6,490.00	211,574,000	
キャノン電子	19,700	2,025.00	39,892,500	
キャノン	1,010,600	2,807.50	2,837,259,500	貸付有価証券 184,700株
リコー	477,600	1,124.00	536,822,400	
象印マホービン	55,000	2,105.00	115,775,000	貸付有価証券 16,400株
M U T O Hホールディングス	2,600	1,706.00	4,435,600	
東京エレクトロン	125,200	25,415.00	3,181,958,000	
トヨタ紡織	54,700	1,623.00	88,778,100	
芦森工業	3,900	1,343.00	5,237,700	
ユニプレス	36,400	1,306.00	47,538,400	
豊田自動織機	151,900	6,240.00	947,856,000	
モリタホールディングス	32,800	1,764.00	57,859,200	
三櫻工業	23,800	997.00	23,728,600	貸付有価証券 11,100株
デンソー	413,300	4,462.00	1,844,144,600	
東海理化電機製作所	49,400	1,849.00	91,340,600	貸付有価証券 1,100株
三井E & Sホールディングス	67,800	912.00	61,833,600	貸付有価証券 1,400株
川崎重工業	146,100	2,238.00	326,971,800	貸付有価証券

				3,200株
名村造船所	60,400	241.00	14,556,400	貸付有価証券 5,300株
サノヤホールディングス	22,800	172.00	3,921,600	貸付有価証券 1,100株
日本車輛製造	6,800	2,905.00	19,754,000	貸付有価証券 400株
三菱ロジスネクスト	24,800	1,711.00	42,432,800	
近畿車輛	2,800	1,402.00	3,925,600	
日産自動車	2,213,900	502.80	1,113,148,920	貸付有価証券 617,300株
いすゞ自動車	543,900	1,141.50	620,861,850	貸付有価証券 16,100株
トヨタ自動車	2,094,600	7,725.00	16,180,785,000	貸付有価証券 700株
日野自動車	234,400	1,018.00	238,619,200	
三菱自動車工業	694,900	408.00	283,519,200	貸付有価証券 7,300株
エフテック	13,100	731.00	9,576,100	
レシップホールディングス	7,300	643.00	4,693,900	貸付有価証券 500株
G M B	3,400	805.00	2,737,000	
ファルテック	3,300	993.00	3,276,900	貸付有価証券 100株
武蔵精密工業	41,800	1,362.00	56,931,600	
日産車体	36,700	1,097.00	40,259,900	
新明和工業	50,600	1,312.00	66,387,200	貸付有価証券 1,300株
極東開発工業	34,900	1,380.00	48,162,000	
日信工業	38,100	2,241.00	85,382,100	貸付有価証券 2,200株（2,200株）
トピー工業	15,400	1,710.00	26,334,000	
ティラド	6,800	1,771.00	12,042,800	
タチエス	30,800	1,294.00	39,855,200	
N O K	100,900	1,541.00	155,486,900	
フタバ産業	52,200	625.00	32,625,000	
K Y B	21,000	2,793.00	58,653,000	貸付有価証券 500株
大同メタル工業	36,000	667.00	24,012,000	
プレス工業	93,000	351.00	32,643,000	

ミクニ	23,800	327.00	7,782,600	
太平洋工業	39,300	1,306.00	51,325,800	
ケーヒン	43,100	2,587.00	111,499,700	
河西工業	25,300	750.00	18,975,000	貸付有価証券 300株
アイシン精機	154,600	3,760.00	581,296,000	
マツダ	552,300	883.00	487,680,900	
今仙電機製作所	17,400	874.00	15,207,600	
本田技研工業	1,478,000	2,954.00	4,366,012,000	貸付有価証券 3,000株
スズキ	372,100	5,025.00	1,869,802,500	貸付有価証券 800株
S U B A R U	582,800	2,853.00	1,662,728,400	
安永	9,000	1,173.00	10,557,000	貸付有価証券 1,400株
ヤマハ発動機	244,800	1,934.00	473,443,200	貸付有価証券 26,700株
ショーワ	44,300	2,287.00	101,314,100	
T B K	22,300	461.00	10,280,300	
エクセディ	25,500	2,234.00	56,967,000	
豊田合成	60,600	2,473.00	149,863,800	
愛三工業	29,400	689.00	20,256,600	貸付有価証券 800株
盟和産業	2,900	1,060.00	3,074,000	
日本プラスト	14,700	661.00	9,716,700	
ヨロズ	17,500	1,457.00	25,497,500	
エフ・シー・シー	30,700	2,126.00	65,268,200	
シマノ	70,300	15,810.00	1,111,443,000	貸付有価証券 300株
テイ・エス テック	43,600	3,110.00	135,596,000	貸付有価証券 300株
ジャムコ	9,400	1,342.00	12,614,800	貸付有価証券 2,200株
テルモ	531,200	3,826.00	2,032,371,200	
クリエートメディック	6,200	1,109.00	6,875,800	
日機装	56,300	1,126.00	63,393,800	
日本エム・ディ・エム	10,800	1,935.00	20,898,000	
島津製作所	224,300	2,967.00	665,498,100	
J M S	15,900	891.00	14,166,900	

クボテック	4,800	398.00	1,910,400	貸付有価証券 500株
長野計器	13,600	933.00	12,688,800	
ブイ・テクノロジー	8,800	4,615.00	40,612,000	貸付有価証券 1,000株
東京計器	11,900	930.00	11,067,000	
愛知時計電機	2,500	4,300.00	10,750,000	
インターアクション	10,100	2,734.00	27,613,400	貸付有価証券 4,600株
オーバル	16,800	238.00	3,998,400	
東京精密	34,000	4,085.00	138,890,000	貸付有価証券 1,200株
マニー	74,800	2,649.00	198,145,200	貸付有価証券 12,300株(1,300株)
ニコン	303,700	1,194.00	362,617,800	
トプコン	94,500	1,246.00	117,747,000	
オリンパス	1,038,700	1,980.50	2,057,145,350	
理研計器	16,500	2,291.00	37,801,500	
タムロン	15,100	2,650.00	40,015,000	貸付有価証券 400株
H O Y A	374,900	10,255.00	3,844,599,500	
シード	8,000	970.00	7,760,000	
ノーリツ鋼機	12,700	1,437.00	18,249,900	貸付有価証券 3,000株
エー・アンド・デイ	17,100	1,004.00	17,168,400	
朝日インテック	159,400	2,833.00	451,580,200	貸付有価証券 1,500株
シチズン時計	219,900	491.00	107,970,900	貸付有価証券 1,300株
リズム時計工業	5,900	889.00	5,245,100	
大研医器	13,000	691.00	8,983,000	
メニコン	25,700	5,100.00	131,070,000	
シンシア	2,000	596.00	1,192,000	
松風	8,500	2,050.00	17,425,000	
セイコーホールディングス	26,500	2,288.00	60,632,000	貸付有価証券 900株
ニプロ	129,900	1,238.00	160,816,200	
中本パックス	4,800	1,614.00	7,747,200	貸付有価証券 2,200株

スノーピーク	9,200	901.00	8,289,200	貸付有価証券 600株
パラマウントベッドホールディングス	19,800	4,610.00	91,278,000	
トランザクション	12,000	1,145.00	13,740,000	
粧美堂	5,500	395.00	2,172,500	
ニホンフラッシュ	8,800	2,546.00	22,404,800	
前田工織	20,700	2,160.00	44,712,000	貸付有価証券 7,300株（5,100株）
永大産業	24,500	333.00	8,158,500	
アートネイチャー	20,000	724.00	14,480,000	
バンダイナムコホールディングス	194,100	6,080.00	1,180,128,000	貸付有価証券 100株
アイフィスジャパン	4,800	703.00	3,374,400	貸付有価証券 1,200株（1,200株）
共立印刷	31,300	170.00	5,321,000	
SHOEI	9,000	5,370.00	48,330,000	
フランスベッドホールディングス	26,500	909.00	24,088,500	
パイロットコーポレーション	30,600	4,385.00	134,181,000	
萩原工業	10,400	1,624.00	16,889,600	
トッパン・フォームズ	40,200	1,152.00	46,310,400	貸付有価証券 100株
フジシールインターナショナル	42,100	2,141.00	90,136,100	
タカラトミー	84,200	1,088.00	91,609,600	
廣済堂	13,100	900.00	11,790,000	
エステールホールディングス	5,000	689.00	3,445,000	
アーク	71,600	91.00	6,515,600	
タカノ	7,300	779.00	5,686,700	
プロネクサス	16,100	1,175.00	18,917,500	
ホクシン	11,600	147.00	1,705,200	
ウッドワン	6,300	1,100.00	6,930,000	
大建工業	12,600	1,865.00	23,499,000	
凸版印刷	265,000	2,083.00	551,995,000	
大日本印刷	245,700	2,964.00	728,254,800	貸付有価証券 500株

共同印刷	5,800	2,883.00	16,721,400	
N I S S H A	38,500	1,008.00	38,808,000	貸付有価証券 800株
光村印刷	1,600	1,662.00	2,659,200	
T A K A R A & C O M P A N Y	9,000	1,716.00	15,444,000	
アシックス	154,900	1,371.00	212,367,900	貸付有価証券 52,000株
ツツミ	5,900	2,030.00	11,977,000	
小松ウオール工業	5,700	2,108.00	12,015,600	
ヤマハ	111,600	5,790.00	646,164,000	貸付有価証券 100株
河合楽器製作所	5,800	3,090.00	17,922,000	
クリナップ	17,500	623.00	10,902,500	
ビジョン	113,400	3,990.00	452,466,000	貸付有価証券 12,600株
オリバー	4,000	3,805.00	15,220,000	貸付有価証券 1,800株
兼松サステック	1,200	1,839.00	2,206,800	
キングジム	15,600	868.00	13,540,800	
リンテック	44,600	2,539.00	113,239,400	貸付有価証券 1,100株
イトーキ	39,900	434.00	17,316,600	
任天堂	115,100	40,000.00	4,604,000,000	
三菱鉛筆	30,900	1,529.00	47,246,100	
タカラスタндарт	38,800	1,761.00	68,326,800	
コクヨ	90,000	1,597.00	143,730,000	
ナカバヤシ	18,500	614.00	11,359,000	
グローブライド	8,400	2,343.00	19,681,200	
オカムラ	65,500	1,028.00	67,334,000	
美津濃	17,000	2,537.00	43,129,000	
東京電力ホールディング ス	1,498,600	438.00	656,386,800	貸付有価証券 687,000株
中部電力	574,300	1,523.50	874,946,050	貸付有価証券 700株
関西電力	711,300	1,261.50	897,304,950	貸付有価証券 200株
中国電力	259,500	1,458.00	378,351,000	
北陸電力	171,600	844.00	144,830,400	貸付有価証券



				18,000株
東北電力	468,900	1,036.00	485,780,400	
四国電力	169,000	882.00	149,058,000	貸付有価証券 14,100株
九州電力	386,900	870.00	336,603,000	貸付有価証券 12,800株
北海道電力	175,700	509.00	89,431,300	
沖縄電力	34,800	2,021.00	70,330,800	貸付有価証券 200株
電源開発	149,400	2,529.00	377,832,600	
エフオン	10,100	679.00	6,857,900	
イーレックス	26,700	1,492.00	39,836,400	貸付有価証券 3,600株
レノバ	31,100	1,156.00	35,951,600	貸付有価証券 900株
東京瓦斯	361,000	2,384.00	860,624,000	
大阪瓦斯	364,300	1,888.00	687,798,400	貸付有価証券 600株
東邦瓦斯	92,300	4,070.00	375,661,000	貸付有価証券 1,000株
北海道瓦斯	10,100	1,612.00	16,281,200	
広島ガス	38,600	353.00	13,625,800	
西部瓦斯	21,100	2,383.00	50,281,300	
静岡ガス	53,300	949.00	50,581,700	
メタウォーター	9,100	4,155.00	37,810,500	
S B Sホールディングス	16,200	1,931.00	31,282,200	
東武鉄道	198,000	3,600.00	712,800,000	
相鉄ホールディングス	60,100	2,748.00	165,154,800	
東急	473,400	1,850.00	875,790,000	
京浜急行電鉄	241,100	1,891.00	455,920,100	貸付有価証券 2,900株
小田急電鉄	279,200	2,328.00	649,977,600	貸付有価証券 1,200株
京王電鉄	97,400	5,870.00	571,738,000	貸付有価証券 3,400株
京成電鉄	130,600	3,950.00	515,870,000	
富士急行	25,600	3,380.00	86,528,000	貸付有価証券 8,200株
新京成電鉄	4,800	2,422.00	11,625,600	
東日本旅客鉄道	330,400	9,211.00	3,043,314,400	

				貸付有価証券 3,200株
西日本旅客鉄道	167,300	8,937.00	1,495,160,100	
東海旅客鉄道	156,100	21,285.00	3,322,588,500	貸付有価証券 400株
西武ホールディングス	251,900	1,696.00	427,222,400	
鴻池運輸	29,900	1,480.00	44,252,000	
西日本鉄道	52,000	2,586.00	134,472,000	貸付有価証券 1,200株
ハマキョウレックス	14,400	3,310.00	47,664,000	
サカイ引越センター	9,900	5,940.00	58,806,000	
近鉄グループホールディングス	177,800	5,320.00	945,896,000	貸付有価証券 300株
阪急阪神ホールディングス	237,100	4,060.00	962,626,000	
南海電気鉄道	84,300	2,695.00	227,188,500	
京阪ホールディングス	79,200	4,795.00	379,764,000	貸付有価証券 200株
神戸電鉄	4,200	3,970.00	16,674,000	貸付有価証券 1,800株
名古屋鉄道	146,200	3,140.00	459,068,000	貸付有価証券 1,400株
山陽電気鉄道	12,700	2,107.00	26,758,900	
日本通運	62,800	5,880.00	369,264,000	
ヤマトホールディングス	311,700	1,931.00	601,892,700	
山九	49,400	5,230.00	258,362,000	
丸運	10,100	311.00	3,141,100	
丸全昭和運輸	14,400	2,840.00	40,896,000	
センコーグループホールディングス	98,000	871.00	85,358,000	
トナミホールディングス	4,300	4,970.00	21,371,000	
ニッコンホールディングス	63,600	2,438.00	155,056,800	
日本石油輸送	1,900	3,050.00	5,795,000	
福山通運	22,800	3,570.00	81,396,000	
セイノーホールディングス	133,100	1,399.00	186,206,900	
エスライン	5,300	1,022.00	5,416,600	
神奈川中央交通	4,400	4,000.00	17,600,000	
日立物流	32,600	3,215.00	104,809,000	

丸和運輸機関	18,700	2,110.00	39,457,000	貸付有価証券 5,200株
C & F ロジホールディングス	18,000	1,286.00	23,148,000	
九州旅客鉄道	158,500	3,620.00	573,770,000	
S Gホールディングス	186,600	2,300.00	429,180,000	
日本郵船	148,700	1,730.00	257,251,000	
商船三井	112,500	2,497.00	280,912,500	
川崎汽船	54,700	1,426.00	78,002,200	貸付有価証券 2,500株
N S ユナイテッド海運	9,800	1,910.00	18,718,000	貸付有価証券 100株
明治海運	18,900	351.00	6,633,900	
飯野海運	84,200	359.00	30,227,800	貸付有価証券 200株
共栄タンカー	3,100	944.00	2,926,400	
乾汽船	10,300	1,220.00	12,566,000	貸付有価証券 500株
日本航空	320,100	3,027.00	968,942,700	貸付有価証券 400株
A N A ホールディングス	325,000	3,313.00	1,076,725,000	貸付有価証券 27,100株（100株）
パスコ	3,400	1,950.00	6,630,000	貸付有価証券 400株
トランコム	5,000	7,750.00	38,750,000	
日新	15,400	1,608.00	24,763,200	
三菱倉庫	56,400	2,878.00	162,319,200	
三井倉庫ホールディングス	20,300	1,738.00	35,281,400	貸付有価証券 100株
住友倉庫	65,500	1,464.00	95,892,000	
澁澤倉庫	9,800	2,070.00	20,286,000	
東陽倉庫	32,100	316.00	10,143,600	貸付有価証券 100株
日本トランスシティ	39,100	483.00	18,885,300	
ケイヒン	3,400	1,358.00	4,617,200	
中央倉庫	10,800	1,139.00	12,301,200	
川西倉庫	3,200	1,040.00	3,328,000	
安田倉庫	14,600	1,041.00	15,198,600	
ファイズホールディング	3,800	696.00	2,644,800	貸付有価証券

ス				500株(500株)
東洋埠頭	5,400	1,386.00	7,484,400	
宇徳	15,200	530.00	8,056,000	
上組	101,800	2,295.00	233,631,000	
サンリツ	4,200	682.00	2,864,400	
キムラユニティー	4,700	1,109.00	5,212,300	
キューソー流通システム	4,400	1,901.00	8,364,400	
近鉄エクスプレス	37,800	1,889.00	71,404,200	
東海運	10,100	285.00	2,878,500	
エーアイティー	12,500	973.00	12,162,500	
内外トランスライン	6,200	1,202.00	7,452,400	
日本コンセプト	5,700	1,431.00	8,156,700	
NEC ネットエスアイ	17,400	4,325.00	75,255,000	
クロスキャット	4,800	1,228.00	5,894,400	
システナ	65,700	1,664.00	109,324,800	
デジタルアーツ	9,100	5,350.00	48,685,000	
日鉄ソリューションズ	27,600	3,235.00	89,286,000	
キューブシステム	9,800	743.00	7,281,400	
エイジア	3,300	1,560.00	5,148,000	
コア	7,800	1,335.00	10,413,000	
ソリトンシステムズ	8,100	1,085.00	8,788,500	貸付有価証券 1,000株
ソフトクリエイティブホールディングス	8,000	1,753.00	14,024,000	
T I S	61,400	7,080.00	434,712,000	貸付有価証券 400株
ネオス	7,400	656.00	4,854,400	貸付有価証券 3,400株
電算システム	7,000	2,652.00	18,564,000	貸付有価証券 300株
グリー	113,000	468.00	52,884,000	
コーエーテクモホールディングス	37,700	3,190.00	120,263,000	
三菱総合研究所	7,900	4,230.00	33,417,000	
ボルテージ	3,900	502.00	1,957,800	貸付有価証券 1,300株(1,200株)
電算	2,000	2,245.00	4,490,000	
A G S	10,400	800.00	8,320,000	

ファインデックス	15,500	865.00	13,407,500	
ブレインパッド	4,600	5,090.00	23,414,000	貸付有価証券 2,100株
K L a b	35,600	759.00	27,020,400	貸付有価証券 16,700株（5,000株）
ポールトゥウィン・ピット クルーホールディ	22,200	947.00	21,023,400	
イーブックイニシアティ ブジャパン	2,600	1,611.00	4,188,600	
ネクソン	524,600	1,827.00	958,444,200	貸付有価証券 47,600株
アイスタイル	51,600	384.00	19,814,400	貸付有価証券 19,100株（900株）
エムアップ	5,300	2,934.00	15,550,200	貸付有価証券 2,300株
エイチーム	12,700	902.00	11,455,400	
エニグモ	13,000	846.00	10,998,000	貸付有価証券 6,000株
テクノスジャパン	14,300	506.00	7,235,800	
e n i s h	8,200	512.00	4,198,400	貸付有価証券 3,800株（800株）
コロプラ	60,300	940.00	56,682,000	貸付有価証券 29,300株（2,200株）
オルトプラス	13,600	894.00	12,158,400	貸付有価証券 6,300株（100株）
ブロードリーフ	91,300	534.00	48,754,200	貸付有価証券 45,600株
クロス・マーケティング グループ	8,100	427.00	3,458,700	貸付有価証券 200株
デジタルハーツホール ディングス	9,700	994.00	9,641,800	貸付有価証券 500株
システム情報	9,300	863.00	8,025,900	貸付有価証券 1,200株
メディアドゥホールディ ングス	5,800	3,115.00	18,067,000	貸付有価証券 2,700株
じげん	45,600	449.00	20,474,400	
ブイキューブ	11,300	580.00	6,554,000	貸付有価証券 5,200株（1,600株）
エンカレッジ・テクノロ ジ	3,000	901.00	2,703,000	
サイバーリンクス	2,800	1,039.00	2,909,200	

ディー・エル・イー	14,800	176.00	2,604,800	貸付有価証券 6,800株(4,300株)
フィックスターズ	19,600	1,384.00	27,126,400	
CARTA HOLDINGS	8,900	1,108.00	9,861,200	
オブティム	4,800	4,430.00	21,264,000	貸付有価証券 600株(600株)
セレス	6,000	1,235.00	7,410,000	貸付有価証券 900株
SHIFT	4,800	7,700.00	36,960,000	
ティーガイア	16,300	2,377.00	38,745,100	
セック	2,700	3,685.00	9,949,500	
日本アジアグループ	19,400	362.00	7,022,800	
豆腐ホールディングス	12,500	1,880.00	23,500,000	
テクマトリックス	13,000	2,803.00	36,439,000	
プロシップ	5,300	1,354.00	7,176,200	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	44,400	1,917.00	85,114,800	貸付有価証券 3,200株(2,500株)
GMOペイメントゲートウェイ	30,300	7,340.00	222,402,000	貸付有価証券 14,100株(3,000株)
ザッパラス	8,000	368.00	2,944,000	
システムリサーチ	4,900	2,030.00	9,947,000	
インターネットイニシアティブ	27,200	3,335.00	90,712,000	
さくらインターネット	19,700	626.00	12,332,200	貸付有価証券 800株
ヴィンクス	5,200	1,000.00	5,200,000	
GMOクラウド	3,400	2,607.00	8,863,800	貸付有価証券 1,100株
SRAホールディングス	9,800	2,647.00	25,940,600	
システムインテグレータ	5,800	929.00	5,388,200	
朝日ネット	13,100	692.00	9,065,200	
eBASE	11,000	1,717.00	18,887,000	貸付有価証券 100株
アバント	13,100	963.00	12,615,300	貸付有価証券 3,500株
アドソル日進	6,500	2,418.00	15,717,000	
フリービット	9,600	821.00	7,881,600	貸付有価証券 4,500株(3,600株)
コムチュア	20,700	2,283.00	47,258,100	貸付有価証券

				500株
サイバーコム	3,300	1,891.00	6,240,300	貸付有価証券 1,500株
アステリア	11,200	528.00	5,913,600	
アイル	6,600	1,930.00	12,738,000	貸付有価証券 3,100株(2,200株)
マークライNZ	9,200	2,022.00	18,602,400	
メディカル・データ・ビ ジョン	14,000	1,002.00	14,028,000	貸付有価証券 6,500株(2,800株)
g u m i	23,600	718.00	16,944,800	貸付有価証券 2,800株(2,800株)
ショーケース	4,300	667.00	2,868,100	
モバイルファクトリー	4,100	1,801.00	7,384,100	貸付有価証券 1,900株(200株)
テラスカイ	6,600	3,245.00	21,417,000	貸付有価証券 200株
デジタル・インフォメー ション・テクノロジ	7,200	1,696.00	12,211,200	
P C Iホールディングス	3,700	2,296.00	8,495,200	
パイプドHD	2,400	1,685.00	4,044,000	貸付有価証券 1,000株(700株)
アイピーシー	3,300	1,109.00	3,659,700	貸付有価証券 100株
ネオジャパン	3,500	1,343.00	4,700,500	
P R T I M E S	1,600	2,650.00	4,240,000	
ランドコンピュータ	2,800	1,194.00	3,343,200	
ダブルスタンダード	2,400	4,060.00	9,744,000	貸付有価証券 200株
オーブンドア	9,100	1,270.00	11,557,000	貸付有価証券 1,900株
マイネット	5,900	564.00	3,327,600	貸付有価証券 100株(100株)
アカツキ	6,500	4,800.00	31,200,000	貸付有価証券 2,700株
ベネフィットジャパン	1,400	1,581.00	2,213,400	貸付有価証券 600株
U b i c o mホールディ ングス	4,100	1,406.00	5,764,600	貸付有価証券 1,400株(1,300株)
L I N E	42,200	5,370.00	226,614,000	貸付有価証券 17,400株(7,500株)
カナミックネットワーク	11,200	677.00	7,582,400	貸付有価証券

				100株
ノムラシステムコーポレーション	4,000	470.00	1,880,000	
チェンジ	3,700	3,980.00	14,726,000	貸付有価証券 200株
シンクロ・フード	7,800	472.00	3,681,600	貸付有価証券 100株
オークネット	11,300	1,198.00	13,537,400	貸付有価証券 100株
セグエグループ	3,000	827.00	2,481,000	
エイトレッド	2,300	1,367.00	3,144,100	貸付有価証券 200株(200株)
AOI TYO Holdings	18,600	716.00	13,317,600	
マクロミル	37,600	1,064.00	40,006,400	貸付有価証券 100株
ビーグリー	3,600	1,333.00	4,798,800	
オロ	4,800	3,375.00	16,200,000	貸付有価証券 400株(200株)
ユーザーローカル	1,400	3,225.00	4,515,000	
テモナ	2,500	614.00	1,535,000	
ニーズウェル	2,200	724.00	1,592,800	
サインポスト	2,900	2,083.00	6,040,700	貸付有価証券 1,300株(800株)
ソルクシーズ	7,800	887.00	6,918,600	
フェイス	6,400	784.00	5,017,600	
プロトコーポレーション	16,500	1,356.00	22,374,000	
ハイマックス	2,200	1,968.00	4,329,600	
野村総合研究所	261,100	2,665.00	695,831,500	
サイバネットシステム	13,100	779.00	10,204,900	貸付有価証券 500株
CEホールディングス	10,600	475.00	5,035,000	
日本システム技術	2,900	1,260.00	3,654,000	
インテージホールディングス	23,000	849.00	19,527,000	
東邦システムサイエンス	4,800	918.00	4,406,400	
ソースネクスト	87,300	393.00	34,308,900	貸付有価証券 18,300株(17,000株)
インフォコム	20,100	2,907.00	58,430,700	
HEROZ	1,900	5,070.00	9,633,000	貸付有価証券



				800株(200株)
ラクスル	9,800	3,580.00	35,084,000	貸付有価証券 400株
F I G	19,900	293.00	5,830,700	貸付有価証券 2,000株
システムサポート	1,500	3,160.00	4,740,000	貸付有価証券 700株
イーソル	6,600	1,839.00	12,137,400	貸付有価証券 3,100株
アルテリア・ネットワー クス	20,400	1,933.00	39,433,200	
ヒト・コミュニケーション ズ・ホールディン	4,200	1,551.00	6,514,200	
フォーカスシステムズ	11,400	909.00	10,362,600	
クレスコ	11,200	1,955.00	21,896,000	
フジ・メディア・ホール ディングス	177,400	1,448.00	256,875,200	貸付有価証券 2,000株
オービック	63,900	14,890.00	951,471,000	
ジャストシステム	29,900	5,500.00	164,450,000	
T D C ソフト	16,100	935.00	15,053,500	
Zホールディングス	2,529,600	449.00	1,135,790,400	
トレンドマイクロ	81,900	5,950.00	487,305,000	貸付有価証券 3,200株
I Dホールディングス	7,000	1,650.00	11,550,000	
日本オラクル	37,300	9,560.00	356,588,000	
アルファシステムズ	5,700	2,918.00	16,632,600	
フューチャー	22,200	1,819.00	40,381,800	
C A C H o l d i n g s	12,000	1,364.00	16,368,000	
S Bテクノロジー	6,600	2,388.00	15,760,800	
トーセ	5,000	906.00	4,530,000	
オービックビジネスコン サルタント	18,800	4,230.00	79,524,000	貸付有価証券 100株
伊藤忠テクノソリュー ションズ	83,900	3,360.00	281,904,000	
アイティフォー	22,300	749.00	16,702,700	
東計電算	2,700	4,360.00	11,772,000	
エクスネット	2,900	942.00	2,731,800	
大塚商会	99,700	5,000.00	498,500,000	貸付有価証券 4,600株(1,300株)

サイボウズ	21,500	2,265.00	48,697,500	貸付有価証券 1,700株(1,700株)
ソフトブレーン	10,800	517.00	5,583,600	貸付有価証券 600株
電通国際情報サービス	11,400	5,060.00	57,684,000	
デジタルガレージ	33,100	4,090.00	135,379,000	貸付有価証券 200株
E Mシステムズ	25,800	900.00	23,220,000	貸付有価証券 5,200株(5,000株)
ウェザーニューズ	6,200	3,870.00	23,994,000	
C I J	12,500	830.00	10,375,000	
ビジネスエンジニアリング	2,100	3,280.00	6,888,000	
日本エンタープライズ	18,700	259.00	4,843,300	貸付有価証券 1,200株(1,100株)
WOWOW	8,800	2,613.00	22,994,400	貸付有価証券 400株
スカラ	12,200	750.00	9,150,000	
インテリジェント ウェイブ	8,100	744.00	6,026,400	
I M A G I C A G R O U P	15,600	466.00	7,269,600	
ネットワンシステムズ	70,200	2,398.00	168,339,600	貸付有価証券 800株
システムソフト	43,600	94.00	4,098,400	貸付有価証券 200株
アルゴグラフィックス	15,600	3,770.00	58,812,000	
マーベラス	28,100	675.00	18,967,500	貸付有価証券 800株
エイベックス	31,600	1,285.00	40,606,000	
日本ユニシス	57,500	3,670.00	211,025,000	
兼松エレクトロニクス	10,000	3,420.00	34,200,000	
東京放送ホールディングス	112,000	1,947.00	218,064,000	貸付有価証券 7,700株
日本テレビホールディングス	153,800	1,481.00	227,777,800	
朝日放送グループホールディングス	18,300	724.00	13,249,200	
テレビ朝日ホールディングス	50,600	2,060.00	104,236,000	貸付有価証券 23,700株
スカパー J S A Tホール	121,200	456.00	55,267,200	

ディングス				
テレビ東京ホールディングス	15,100	2,379.00	35,922,900	
日本BS放送	6,200	1,227.00	7,607,400	貸付有価証券 2,900株
ビジョン	17,100	1,222.00	20,896,200	貸付有価証券 100株
スマートバリュー	4,800	838.00	4,022,400	
USEN-NEXT HOLDINGS	7,000	1,724.00	12,068,000	貸付有価証券 3,200株（1,600株）
ワイヤレスゲート	8,700	626.00	5,446,200	貸付有価証券 3,700株（800株）
コネクシオ	10,400	1,541.00	16,026,400	
日本通信	143,600	222.00	31,879,200	貸付有価証券 72,200株（31,700株）
クロップス	3,400	767.00	2,607,800	
日本電信電話	2,462,300	2,782.50	6,851,349,750	貸付有価証券 100株
KDDI	1,372,800	3,431.00	4,710,076,800	貸付有価証券 500株
ソフトバンク	1,674,000	1,502.50	2,515,185,000	貸付有価証券 1,300株
光通信	19,000	25,050.00	475,950,000	
NTTドコモ	1,360,700	3,103.00	4,222,252,100	貸付有価証券 4,100株
エムティーアイ	17,800	669.00	11,908,200	
GMOインターネット	72,600	2,150.00	156,090,000	
ファイバーゲート	4,400	1,272.00	5,596,800	貸付有価証券 2,000株（800株）
アイドママーケティングコミュニケーション	5,500	567.00	3,118,500	
KADOKAWA	49,600	1,720.00	85,312,000	
学研ホールディングス	6,200	7,340.00	45,508,000	貸付有価証券 300株
ゼンリン	36,700	1,477.00	54,205,900	
昭文社	8,500	366.00	3,111,000	貸付有価証券 200株
インプレスホールディングス	15,200	165.00	2,508,000	
アイネット	9,500	1,475.00	14,012,500	
松竹	12,200	14,140.00	172,508,000	貸付有価証券

				5,700株
東宝	110,100	3,925.00	432,142,500	貸付有価証券 33,400株
東映	6,900	14,400.00	99,360,000	貸付有価証券 2,300株
エヌ・ティ・ティ・デー タ	490,400	1,439.00	705,685,600	
ピー・シー・エー	2,400	4,175.00	10,020,000	貸付有価証券 1,100株(700株)
ビジネスブレイン太田昭 和	3,100	2,906.00	9,008,600	
D T S	41,200	2,199.00	90,598,800	
スクウェア・エニックス ・ホールディングス	78,600	5,010.00	393,786,000	貸付有価証券 200株
シーイーシー	19,700	2,020.00	39,794,000	
カプコン	86,800	3,345.00	290,346,000	
アイ・エス・ビー	3,600	2,215.00	7,974,000	
ジャステック	11,700	1,068.00	12,495,600	
S C S K	42,500	6,180.00	262,650,000	
日本システムウエア	6,100	2,351.00	14,341,100	
アイネス	18,100	1,722.00	31,168,200	
T K C	15,600	5,360.00	83,616,000	
富士ソフト	23,600	4,185.00	98,766,000	
N S D	59,200	1,871.00	110,763,200	貸付有価証券 16,000株
コナミホールディングス	66,900	4,350.00	291,015,000	
福井コンピュータホール ディングス	7,200	3,155.00	22,716,000	貸付有価証券 2,100株
J B C Cホールディング ス	12,400	1,984.00	24,601,600	
ミロク情報サービス	16,200	2,766.00	44,809,200	貸付有価証券 1,700株(800株)
ソフトバンクグループ	1,461,600	5,540.00	8,097,264,000	
ハウスイ	1,500	878.00	1,317,000	
高千穂交易	7,100	1,142.00	8,108,200	貸付有価証券 100株
伊藤忠食品	4,600	5,010.00	23,046,000	
エレマテック	17,300	998.00	17,265,400	
J A L U X	5,200	2,283.00	11,871,600	
あらた	14,700	4,555.00	66,958,500	

トーメンデバイス	2,800	3,820.00	10,696,000	
東京エレクトロン デバイス	6,700	2,749.00	18,418,300	
フィールズ	14,200	515.00	7,313,000	貸付有価証券 2,500株（300株）
双日	1,021,200	351.00	358,441,200	
アルフレッサ ホールディングス	205,500	2,178.00	447,579,000	
横浜冷凍	51,800	950.00	49,210,000	
神栄	2,500	775.00	1,937,500	
ラサ商事	9,800	913.00	8,947,400	
ラクーンホールディングス	7,800	843.00	6,575,400	
アルコニックス	19,600	1,255.00	24,598,000	
神戸物産	63,800	4,490.00	286,462,000	貸付有価証券 800株
あい ホールディングス	26,400	1,740.00	45,936,000	
ディービーエックス	6,600	943.00	6,223,800	
ダイワボウホールディングス	15,700	6,200.00	97,340,000	
マクニカ・富士エレホールディングス	44,100	1,705.00	75,190,500	
ラクト・ジャパン	6,900	4,360.00	30,084,000	貸付有価証券 3,100株
バイタルケーエスケー・ホールディングス	34,800	1,060.00	36,888,000	貸付有価証券 13,900株
八洲電機	14,300	897.00	12,827,100	
メディアスホールディングス	10,500	783.00	8,221,500	
レスターホールディングス	19,300	1,830.00	35,319,000	
ジューテックホールディングス	4,200	1,162.00	4,880,400	
大光	7,800	663.00	5,171,400	
OCHIホールディングス	5,400	1,462.00	7,894,800	
TOKAIホールディングス	97,700	995.00	97,211,500	貸付有価証券 1,500株
黒谷	4,200	494.00	2,074,800	
Cominix	3,200	806.00	2,579,200	

三洋貿易	18,600	1,192.00	22,171,200	
ビューティガレージ	3,000	1,992.00	5,976,000	
ウイン・パートナーズ	13,300	1,062.00	14,124,600	
ミタチ産業	5,500	717.00	3,943,500	
シップヘルスケアホールディングス	29,600	4,675.00	138,380,000	
明治電機工業	5,800	1,460.00	8,468,000	
デリカフーズホールディングス	6,500	697.00	4,530,500	
スターティアホールディングス	4,200	703.00	2,952,600	
コメダホールディングス	40,300	2,172.00	87,531,600	
ピーバンドットコム	1,400	1,130.00	1,582,000	
アセンテック	1,500	2,792.00	4,188,000	貸付有価証券 600株
富士興産	5,600	676.00	3,785,600	貸付有価証券 100株
協栄産業	2,000	1,411.00	2,822,000	
小野建	16,600	1,305.00	21,663,000	貸付有価証券 2,300株(1,200株)
南陽	4,000	1,830.00	7,320,000	
佐鳥電機	12,600	857.00	10,798,200	
エコトレーディング	4,200	566.00	2,377,200	貸付有価証券 1,900株
伯東	11,300	1,210.00	13,673,000	
コンドーテック	14,300	1,173.00	16,773,900	
中山福	10,600	520.00	5,512,000	
ナガイレーベン	26,700	2,326.00	62,104,200	
三菱食品	20,300	3,000.00	60,900,000	
松田産業	13,500	1,541.00	20,803,500	
第一興商	27,500	5,000.00	137,500,000	
メディカルホールディングス	199,500	2,232.00	445,284,000	貸付有価証券 1,100株
S P K	4,000	2,643.00	10,572,000	
萩原電気ホールディングス	6,800	2,501.00	17,006,800	
アズワン	12,100	9,250.00	111,925,000	
スズデン	6,400	1,435.00	9,184,000	
尾家産業	5,400	1,392.00	7,516,800	

シモジマ	11,300	1,119.00	12,644,700	
ドウシヤ	17,400	1,615.00	28,101,000	
小津産業	4,100	1,823.00	7,474,300	
高速	11,000	1,253.00	13,783,000	
たけびし	6,500	1,455.00	9,457,500	
リックス	4,200	1,710.00	7,182,000	
丸文	16,300	611.00	9,959,300	
ハピネット	15,400	1,304.00	20,081,600	
橋本総業ホールディングス	3,700	1,789.00	6,619,300	
日本ライフライン	54,800	1,426.00	78,144,800	
タカショー	9,000	456.00	4,104,000	
エクセル	5,300	1,592.00	8,437,600	
マルカ	6,500	2,097.00	13,630,500	
I D O M	49,800	642.00	31,971,600	貸付有価証券 5,400株（3,500株）
進和	10,900	2,226.00	24,263,400	
エスケイジャパン	4,000	424.00	1,696,000	
ダイトロン	7,800	1,950.00	15,210,000	
シークス	23,500	1,337.00	31,419,500	貸付有価証券 400株
田中商事	5,700	723.00	4,121,100	
オーハシテクニカ	10,400	1,532.00	15,932,800	
白銅	6,600	1,447.00	9,550,200	
伊藤忠商事	1,293,200	2,623.00	3,392,063,600	貸付有価証券 800株
丸紅	1,924,500	789.70	1,519,777,650	
高島	2,900	1,925.00	5,582,500	
長瀬産業	104,000	1,486.00	154,544,000	
蝶理	11,800	2,200.00	25,960,000	
豊田通商	206,400	3,720.00	767,808,000	
三共生興	28,000	575.00	16,100,000	
兼松	68,900	1,319.00	90,879,100	
ツカモトコーポレーション	3,300	1,160.00	3,828,000	
三井物産	1,625,100	1,937.00	3,147,818,700	貸付有価証券 2,100株
日本紙パルプ商事	10,500	3,955.00	41,527,500	

日立ハイテク	64,200	8,020.00	514,884,000	貸付有価証券 1,200株
カメイ	24,100	1,127.00	27,160,700	
東都水産	2,300	2,930.00	6,739,000	
OUGホールディングス	2,900	2,618.00	7,592,200	
スターゼン	6,800	4,465.00	30,362,000	
山善	72,200	1,011.00	72,994,200	
椿本興業	3,400	4,115.00	13,991,000	
住友商事	1,166,600	1,677.00	1,956,388,200	
内田洋行	7,900	6,200.00	48,980,000	
三菱商事	1,297,400	2,864.50	3,716,402,300	
第一実業	9,000	3,565.00	32,085,000	
キャノンマーケティング ジャパン	52,800	2,808.00	148,262,400	
西華産業	10,500	1,333.00	13,996,500	
佐藤商事	15,200	932.00	14,166,400	
菱洋エレクトロ	18,700	1,862.00	34,819,400	貸付有価証券 1,700株
東京産業	16,700	602.00	10,053,400	
ユアサ商事	17,500	3,420.00	59,850,000	
神鋼商事	4,600	2,403.00	11,053,800	
小林産業	11,000	287.00	3,157,000	
阪和興業	34,500	2,551.00	88,009,500	
正栄食品工業	12,000	3,745.00	44,940,000	
カナデン	15,000	1,332.00	19,980,000	
菱電商事	13,300	1,658.00	22,051,400	
フルサト工業	10,200	1,650.00	16,830,000	
岩谷産業	41,000	3,700.00	151,700,000	貸付有価証券 13,500株(8,500株)
すてきナイスグループ	7,900	1,231.00	9,724,900	貸付有価証券 100株
昭光通商	5,900	697.00	4,112,300	
ニチモウ	2,900	2,002.00	5,805,800	
極東貿易	5,300	1,930.00	10,229,000	
イワキ	24,200	504.00	12,196,800	
三愛石油	45,500	1,089.00	49,549,500	
稲畑産業	40,700	1,434.00	58,363,800	貸付有価証券 2,900株



G S Iクレオス	4,500	1,197.00	5,386,500	
明和産業	17,000	574.00	9,758,000	貸付有価証券 400株
クワザワ	6,600	650.00	4,290,000	
ワキタ	39,400	1,038.00	40,897,200	
東邦ホールディングス	59,300	2,208.00	130,934,400	
サンゲツ	50,800	1,834.00	93,167,200	
ミツウロコグループホールディングス	27,200	1,150.00	31,280,000	貸付有価証券 100株
シナネンホールディングス	7,600	2,120.00	16,112,000	
伊藤忠エネクス	40,900	921.00	37,668,900	
サンリオ	51,900	1,938.00	100,582,200	貸付有価証券 5,700株（2,200株）
サンワテクノス	13,100	898.00	11,763,800	
リョーサン	20,400	2,456.00	50,102,400	
新光商事	29,000	818.00	23,722,000	
トーヨー	8,300	1,771.00	14,699,300	貸付有価証券 3,800株
三信電気	9,900	1,621.00	16,047,900	
東陽テクニカ	21,300	1,042.00	22,194,600	
モスフードサービス	24,300	3,005.00	73,021,500	貸付有価証券 11,200株
加賀電子	18,400	2,354.00	43,313,600	
ソーダニッカ	19,100	601.00	11,479,100	
立花エレテック	13,700	1,743.00	23,879,100	
フォーバル	8,100	1,131.00	9,161,100	
P A L T A C	29,600	5,050.00	149,480,000	
三谷産業	24,300	360.00	8,748,000	
太平洋興発	7,300	778.00	5,679,400	
西本Wismettac ホールディングス	3,300	3,060.00	10,098,000	
ヤマシタヘルスケアホールディングス	1,600	2,083.00	3,332,800	
国際紙パルプ商事	43,800	294.00	12,877,200	
ヤマタネ	9,300	1,514.00	14,080,200	
丸紅建材リース	1,800	1,853.00	3,335,400	
日鉄物産	13,200	4,625.00	61,050,000	
泉州電業	5,700	3,005.00	17,128,500	

トラスコ中山	38,500	2,473.00	95,210,500	貸付有価証券 1,600株
オートバックスセブン	68,600	1,568.00	107,564,800	
モリト	13,500	806.00	10,881,000	
加藤産業	28,900	3,525.00	101,872,500	
北恵	3,500	962.00	3,367,000	
イノテック	11,000	1,062.00	11,682,000	
イエローハット	34,900	1,693.00	59,085,700	貸付有価証券 500株
J Kホールディングス	16,700	751.00	12,541,700	
日伝	16,700	1,960.00	32,732,000	
北沢産業	13,900	261.00	3,627,900	
杉本商事	10,000	1,929.00	19,290,000	
因幡電機産業	52,600	2,680.00	140,968,000	
東テク	6,100	2,600.00	15,860,000	
ミスミグループ本社	231,600	2,783.00	644,542,800	
アルテック	14,700	254.00	3,733,800	
タキヒヨー	5,600	1,891.00	10,589,600	貸付有価証券 2,600株
蔵王産業	3,600	1,479.00	5,324,400	
スズケン	78,300	4,030.00	315,549,000	貸付有価証券 1,000株
ジェコス	12,700	1,038.00	13,182,600	
グローセル	18,500	440.00	8,140,000	
ローソン	46,800	6,190.00	289,692,000	
サンエー	15,400	4,540.00	69,916,000	貸付有価証券 4,500株
カワチ薬品	14,300	2,148.00	30,716,400	
エービーシー・マート	28,900	6,930.00	200,277,000	
ハードオフコーポレーション	7,300	809.00	5,905,700	
アスクル	19,300	3,410.00	65,813,000	
ゲオホールディングス	33,300	1,219.00	40,592,700	貸付有価証券 5,800株
アダストリア	25,600	2,048.00	52,428,800	貸付有価証券 12,000株
ジーフット	11,200	621.00	6,955,200	貸付有価証券 5,200株
シー・ヴィ・エス・ベイ	2,700	666.00	1,798,200	貸付有価証券

エリア				1,200株
くら寿司	9,700	5,420.00	52,574,000	
キャンドゥ	8,800	1,652.00	14,537,600	
パルグループホールディングス	9,400	3,365.00	31,631,000	
エディオン	84,900	1,020.00	86,598,000	貸付有価証券 5,400株
サーラコーポレーション	37,500	621.00	23,287,500	貸付有価証券 200株
ワッツ	8,100	611.00	4,949,100	
ハローズ	6,900	2,747.00	18,954,300	
フジオフードシステム	15,600	1,740.00	27,144,000	貸付有価証券 3,400株
あみやき亭	4,000	3,525.00	14,100,000	貸付有価証券 1,800株
ひらまつ	34,000	255.00	8,670,000	貸付有価証券 100株
大黒天物産	4,400	3,400.00	14,960,000	
ハニーズホールディングス	16,300	1,323.00	21,564,900	貸付有価証券 1,100株(900株)
ファーマライズホールディングス	4,500	655.00	2,947,500	
アルペン	14,200	1,924.00	27,320,800	
ハブ	5,300	1,020.00	5,406,000	貸付有価証券 2,400株(100株)
クオールホールディングス	27,200	1,416.00	38,515,200	貸付有価証券 12,600株
ジンスホールディングス	9,800	7,610.00	74,578,000	貸付有価証券 3,800株(600株)
ピックカメラ	109,700	1,130.00	123,961,000	貸付有価証券 51,500株
D C Mホールディングス	99,700	1,036.00	103,289,200	貸付有価証券 28,300株
ペッパーフードサービス	14,800	903.00	13,364,400	貸付有価証券 4,100株(2,900株)
Monotaro	131,500	2,726.00	358,469,000	貸付有価証券 18,200株(12,800株)
東京一番フーズ	4,700	607.00	2,852,900	
DDホールディングス	7,300	1,635.00	11,935,500	貸付有価証券 3,400株
きちりホールディングス	4,900	721.00	3,532,900	貸付有価証券

				200株
アークランドサービス ホールディングス	13,500	2,039.00	27,526,500	
J.フロント リテイリ ング	220,800	1,328.00	293,222,400	貸付有価証券 3,200株
ドトール・日レスホール ディングス	29,500	2,081.00	61,389,500	貸付有価証券 13,800株(100株)
マツモトキヨシホール ディングス	76,400	3,990.00	304,836,000	貸付有価証券 30,200株
ブロンコピリー	9,700	2,583.00	25,055,100	
Z O Z O	127,100	1,822.00	231,576,200	
トレジャー・ファクト リー	5,400	862.00	4,654,800	貸付有価証券 200株(100株)
物語コーポレーション	4,900	8,610.00	42,189,000	貸付有価証券 200株
ココカラファイン	19,300	5,380.00	103,834,000	貸付有価証券 4,600株(1,000株)
三越伊勢丹ホールディ ングス	323,100	816.00	263,649,600	貸付有価証券 1,600株
H a m e e	6,600	1,705.00	11,253,000	
ウエルシアホールディ ングス	55,000	6,380.00	350,900,000	貸付有価証券 100株
クリエイトSDホール ディングス	31,200	2,812.00	87,734,400	貸付有価証券 600株
丸善CHIホールディ ングス	21,600	365.00	7,884,000	
ミサワ	3,700	630.00	2,331,000	
ティーライフ	2,500	885.00	2,212,500	
エー・ピーカンパニー	3,500	598.00	2,093,000	貸付有価証券 1,000株
チムニー	5,600	2,263.00	12,672,800	貸付有価証券 2,600株
シュッピン	12,600	991.00	12,486,600	
ネクステージ	26,400	1,040.00	27,456,000	貸付有価証券 12,400株
ジョイフル本田	54,100	1,297.00	70,167,700	
鳥貴族	6,100	2,549.00	15,548,900	貸付有価証券 2,500株(500株)
麒麟堂ホールディ ングス	7,300	1,704.00	12,439,200	貸付有価証券 200株
ホットランド	12,300	1,355.00	16,666,500	貸付有価証券

				1,400株
すかいらくホールディングス	207,200	1,912.00	396,166,400	貸付有価証券 104,000株
SFPホールディングス	7,900	2,200.00	17,380,000	貸付有価証券 3,700株
綿半ホールディングス	6,900	1,841.00	12,702,900	
ヨシックス	3,000	2,785.00	8,355,000	貸付有価証券 1,400株
ユナイテッド・スーパー マーケット・ホール	53,700	963.00	51,713,100	貸付有価証券 24,600株
ゴルフダイジェスト・オ ンライン	8,500	702.00	5,967,000	
B E E N O S	6,900	1,108.00	7,645,200	貸付有価証券 700株
あさひ	13,800	1,306.00	18,022,800	貸付有価証券 6,400株(1,300株)
日本調剤	5,600	3,720.00	20,832,000	
コスモス薬品	8,200	23,860.00	195,652,000	貸付有価証券 4,100株
トーエル	8,900	840.00	7,476,000	
オンリー	3,100	790.00	2,449,000	
セブン&アイ・ホール ディングス	723,300	4,299.00	3,109,466,700	
クリエイト・レストラン ツ・ホールディング	49,700	2,290.00	113,813,000	貸付有価証券 23,300株
ツルハホールディングス	40,200	12,980.00	521,796,000	
サンマルクホールディ ングス	14,600	2,181.00	31,842,600	
フェリシモ	4,100	988.00	4,050,800	
トリドールホールディ ングス	22,800	2,643.00	60,260,400	貸付有価証券 10,700株
T O K Y O B A S E	16,700	481.00	8,032,700	貸付有価証券 2,000株
ウイルプラスホールディ ングス	2,300	753.00	1,731,900	
J Mホールディングス	9,300	2,360.00	21,948,000	貸付有価証券 500株
サツドラホールディ ングス	2,800	1,873.00	5,244,400	貸付有価証券 200株
アレンザホールディ ングス	9,200	999.00	9,190,800	貸付有価証券 4,300株

串カツ田中ホールディングス	2,800	2,210.00	6,188,000	
パロックジャパンリミテッド	12,800	997.00	12,761,600	貸付有価証券 4,300株（1,300株）
クスリのアオキホールディングス	16,500	6,790.00	112,035,000	貸付有価証券 1,600株
力の源ホールディングス	8,300	905.00	7,511,500	
スシローグローバルホールディングス	20,300	8,890.00	180,467,000	貸付有価証券 400株
LIXILピバ	18,200	2,373.00	43,188,600	
メディカルシステムネットワーク	17,900	490.00	8,771,000	貸付有価証券 7,300株
はるやまホールディングス	8,600	841.00	7,232,600	
ノジマ	32,900	2,204.00	72,511,600	
カップ・クリエイト	25,900	1,460.00	37,814,000	貸付有価証券 12,000株（400株）
ライトオン	13,800	577.00	7,962,600	貸付有価証券 7,200株
ジーンズメイト	5,600	285.00	1,596,000	貸付有価証券 1,100株（1,100株）
良品計画	245,500	1,782.00	437,481,000	貸付有価証券 39,300株
三城ホールディングス	19,600	309.00	6,056,400	
アドヴァン	28,200	1,248.00	35,193,600	
アルビス	7,000	2,164.00	15,148,000	
コナカ	21,800	404.00	8,807,200	
ハウス オブ ローゼ	2,300	1,696.00	3,900,800	
G-7ホールディングス	10,900	2,521.00	27,478,900	
イオン北海道	18,600	835.00	15,531,000	貸付有価証券 8,700株
コジマ	31,800	496.00	15,772,800	
ヒマラヤ	6,500	831.00	5,401,500	貸付有価証券 3,000株
コーナン商事	26,300	2,417.00	63,567,100	貸付有価証券 12,300株
エコス	6,800	1,700.00	11,560,000	貸付有価証券 3,100株
ワタミ	21,900	1,184.00	25,929,600	貸付有価証券 9,900株
マルシェ	4,900	761.00	3,728,900	貸付有価証券

				1,100株
パン・パシフィック・インターナショナルホ	406,300	1,947.00	791,066,100	貸付有価証券 600株
西松屋チェーン	40,600	945.00	38,367,000	貸付有価証券 19,000株
ゼンショーホールディングス	88,600	2,438.00	216,006,800	貸付有価証券 41,500株
幸楽苑ホールディングス	11,700	1,888.00	22,089,600	貸付有価証券 5,400株
ハークスレイ	3,900	1,182.00	4,609,800	
サイゼリヤ	30,500	2,376.00	72,468,000	貸付有価証券 400株
V Tホールディングス	76,500	420.00	32,130,000	貸付有価証券 800株
魚力	5,100	1,611.00	8,216,100	
ポブラ	4,800	493.00	2,366,400	貸付有価証券 2,200株
フジ・コーポレーション	4,900	2,058.00	10,084,200	
ユナイテッドアローズ	19,400	2,636.00	51,138,400	貸付有価証券 1,100株
ハイデイ日高	26,700	1,934.00	51,637,800	貸付有価証券 12,300株
京都きもの友禅	11,700	323.00	3,779,100	
コロワイド	61,400	2,237.00	137,351,800	貸付有価証券 28,800株
ピーシーデポコーポレーション	24,500	576.00	14,112,000	
壱番屋	13,000	5,590.00	72,670,000	貸付有価証券 100株
トップカルチャー	6,700	329.00	2,204,300	貸付有価証券 2,200株(2,200株)
P L A N T	4,700	561.00	2,636,700	
スギホールディングス	36,900	5,520.00	203,688,000	
薬王堂ホールディングス	8,100	2,134.00	17,285,400	貸付有価証券 200株
ヴィア・ホールディングス	22,600	665.00	15,029,000	貸付有価証券 1,200株
スクロール	28,400	346.00	9,826,400	
ヨンドシーホールディングス	18,800	2,347.00	44,123,600	貸付有価証券 8,800株
ファミリーマート	147,700	2,513.00	371,170,100	貸付有価証券

				17,300株
木曽路	24,200	2,904.00	70,276,800	貸付有価証券 11,200株
S R S ホールディングス	21,800	1,046.00	22,802,800	
千趣会	33,400	532.00	17,768,800	貸付有価証券 400株
タカキュー	14,300	187.00	2,674,100	貸付有価証券 6,700株(300株)
ケーヨー	38,000	538.00	20,444,000	貸付有価証券 400株
上新電機	21,800	2,103.00	45,845,400	
日本瓦斯	29,200	3,730.00	108,916,000	
ロイヤルホールディングス	32,300	2,295.00	74,128,500	貸付有価証券 300株
東天紅	1,300	1,251.00	1,626,300	
いなげや	22,900	1,398.00	32,014,200	
島忠	34,800	3,135.00	109,098,000	貸付有価証券 1,900株
チヨダ	19,400	1,462.00	28,362,800	
ライフコーポレーション	14,000	2,607.00	36,498,000	
リンガーハット	22,800	2,470.00	56,316,000	貸付有価証券 10,700株
M r M a x H D	25,400	482.00	12,242,800	貸付有価証券 11,900株
テンアライド	17,000	443.00	7,531,000	貸付有価証券 7,900株
A O K I ホールディングス	37,000	1,033.00	38,221,000	貸付有価証券 300株
オークワ	29,000	1,459.00	42,311,000	貸付有価証券 13,600株
コメリ	28,500	2,260.00	64,410,000	貸付有価証券 200株
青山商事	38,200	1,305.00	49,851,000	
しまむら	21,500	7,770.00	167,055,000	
はせがわ	9,800	397.00	3,890,600	
高島屋	134,700	1,164.00	156,790,800	貸付有価証券 5,300株
松屋	37,300	788.00	29,392,400	貸付有価証券 6,000株
エイチ・ツー・オー リ	87,600	961.00	84,183,600	貸付有価証券



テイリング				4,000株
近鉄百貨店	7,100	3,420.00	24,282,000	貸付有価証券 3,200株
パルコ	17,700	1,848.00	32,709,600	貸付有価証券 400株(100株)
丸井グループ	169,500	2,425.00	411,037,500	
アクシアル リテイリング	15,300	3,750.00	57,375,000	
井筒屋	10,000	243.00	2,430,000	貸付有価証券 700株
イオン	711,500	2,321.00	1,651,391,500	貸付有価証券 170,000株(111,400株)
イズミ	37,600	3,410.00	128,216,000	
平和堂	37,500	1,923.00	72,112,500	貸付有価証券 17,600株
フジ	22,300	1,855.00	41,366,500	貸付有価証券 10,400株
ヤオコー	21,000	5,980.00	125,580,000	貸付有価証券 1,300株
ゼビオホールディングス	22,300	1,128.00	25,154,400	
ケーズホールディングス	178,400	1,345.00	239,948,000	
Olympicグループ	9,500	596.00	5,662,000	
日産東京販売ホールディングス	27,200	266.00	7,235,200	貸付有価証券 100株(100株)
シルバーライフ	1,800	2,468.00	4,442,400	貸付有価証券 800株(800株)
Genky Drug Stores	8,100	2,001.00	16,208,100	貸付有価証券 1,100株(1,100株)
ナルミヤ・インターナショナル	3,100	1,190.00	3,689,000	
総合メディカルホールディングス	16,100	2,547.00	41,006,700	
ブックオフグループホールディングス	10,800	897.00	9,687,600	貸付有価証券 5,200株(400株)
アインホールディングス	22,700	6,850.00	155,495,000	
元気寿司	4,700	3,005.00	14,123,500	貸付有価証券 2,500株
ヤマダ電機	563,300	583.00	328,403,900	貸付有価証券 3,900株
アークランドサカモト	28,900	1,200.00	34,680,000	

ニトリホールディングス	80,000	17,055.00	1,364,400,000	貸付有価証券 12,100株
グルメ杵屋	13,200	1,184.00	15,628,800	貸付有価証券 6,200株
愛眼	14,700	247.00	3,630,900	
ケーユーホールディングス	9,600	898.00	8,620,800	
吉野家ホールディングス	60,700	2,529.00	153,510,300	貸付有価証券 28,200株
松屋フーズホールディングス	8,900	4,530.00	40,317,000	貸付有価証券 4,100株
サガミホールディングス	24,700	1,350.00	33,345,000	貸付有価証券 11,400株
関西スーパーマーケット	15,400	1,038.00	15,985,200	
王将フードサービス	13,600	6,510.00	88,536,000	
プレナス	20,700	1,980.00	40,986,000	貸付有価証券 9,300株
ミニストップ	13,700	1,597.00	21,878,900	貸付有価証券 2,800株
アークス	37,800	1,942.00	73,407,600	貸付有価証券 500株
バローホールディングス	40,900	1,831.00	74,887,900	貸付有価証券 1,400株
藤久	1,500	720.00	1,080,000	貸付有価証券 100株
ベルク	9,100	5,870.00	53,417,000	貸付有価証券 1,800株
大庄	9,900	1,634.00	16,176,600	貸付有価証券 4,600株
ファーストリテイリング	24,700	58,570.00	1,446,679,000	
サンドラッグ	69,500	3,320.00	230,740,000	
サックスパーホールディングス	15,700	818.00	12,842,600	
ヤマザワ	4,300	1,681.00	7,228,300	貸付有価証券 2,000株
やまや	3,800	2,218.00	8,428,400	貸付有価証券 1,200株
ベルーナ	39,700	622.00	24,693,400	
島根銀行	3,700	641.00	2,371,700	
じもとホールディングス	125,100	103.00	12,885,300	
めぶきフィナンシャルグ	962,100	242.00	232,828,200	貸付有価証券

ループ				7,300株
東京きらぼしフィナンシャルグループ	25,000	1,238.00	30,950,000	
九州フィナンシャルグループ	303,800	426.00	129,418,800	貸付有価証券 1,200株
ゆうちょ銀行	524,500	1,011.00	530,269,500	貸付有価証券 172,900株
富山第一銀行	44,100	315.00	13,891,500	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	1,089,000	429.00	467,181,000	貸付有価証券 400株
西日本フィナンシャルホールディングス	126,200	691.00	87,204,200	
関西みらいフィナンシャルグループ	108,700	588.00	63,915,600	貸付有価証券 500株
三十三フィナンシャルグループ	17,200	1,557.00	26,780,400	
第四北越フィナンシャルグループ	32,100	2,610.00	83,781,000	
新生銀行	135,900	1,692.00	229,942,800	貸付有価証券 600株
あおぞら銀行	110,300	3,075.00	339,172,500	貸付有価証券 400株
三菱UFJフィナンシャル・グループ	12,745,500	569.40	7,257,287,700	
りそなホールディングス	2,031,800	452.80	919,999,040	貸付有価証券 100株
三井住友トラスト・ホールディングス	350,000	3,992.00	1,397,200,000	
三井住友フィナンシャルグループ	1,280,500	3,844.00	4,922,242,000	
千葉銀行	636,800	600.00	382,080,000	
群馬銀行	363,800	361.00	131,331,800	
武蔵野銀行	27,600	1,700.00	46,920,000	
千葉興業銀行	50,800	344.00	17,475,200	
筑波銀行	77,000	205.00	15,785,000	貸付有価証券 100株
七十七銀行	62,500	1,619.00	101,187,500	
青森銀行	14,300	2,661.00	38,052,300	
秋田銀行	11,900	1,933.00	23,002,700	
山形銀行	20,800	1,428.00	29,702,400	
岩手銀行	12,100	2,515.00	30,431,500	

東邦銀行	165,600	249.00	41,234,400	
東北銀行	8,900	1,021.00	9,086,900	
みちのく銀行	11,900	1,388.00	16,517,200	
ふくおかフィナンシャル グループ	156,000	1,895.00	295,620,000	
静岡銀行	458,500	762.00	349,377,000	
十六銀行	23,200	2,140.00	49,648,000	
スルガ銀行	189,400	468.00	88,639,200	貸付有価証券 61,100株
八十二銀行	446,800	420.00	187,656,000	貸付有価証券 700株
山梨中央銀行	21,500	967.00	20,790,500	
大垣共立銀行	36,600	2,286.00	83,667,600	
福井銀行	15,800	1,637.00	25,864,600	
北國銀行	19,100	3,155.00	60,260,500	
清水銀行	7,600	2,017.00	15,329,200	
富山銀行	3,600	2,109.00	7,592,400	
滋賀銀行	37,100	2,664.00	98,834,400	
南都銀行	30,800	2,549.00	78,509,200	
百五銀行	166,600	327.00	54,478,200	
京都銀行	66,300	4,360.00	289,068,000	
紀陽銀行	65,600	1,585.00	103,976,000	
ほくほくフィナンシャル グループ	123,200	1,043.00	128,497,600	
広島銀行	273,300	527.00	144,029,100	
山陰合同銀行	109,800	616.00	67,636,800	
中国銀行	159,300	982.00	156,432,600	貸付有価証券 100株
鳥取銀行	6,300	1,328.00	8,366,400	
伊予銀行	264,200	551.00	145,574,200	貸付有価証券 100株
百十四銀行	19,700	2,039.00	40,168,300	貸付有価証券 200株
四国銀行	28,100	923.00	25,936,300	
阿波銀行	30,200	2,429.00	73,355,800	貸付有価証券 800株
大分銀行	10,700	2,365.00	25,305,500	
宮崎銀行	12,300	2,407.00	29,606,100	
佐賀銀行	11,200	1,527.00	17,102,400	

沖縄銀行	17,000	3,475.00	59,075,000	
琉球銀行	42,700	1,084.00	46,286,800	
セブン銀行	618,500	317.00	196,064,500	
みずほフィナンシャルグループ	25,158,900	160.30	4,032,971,670	
高知銀行	6,700	809.00	5,420,300	
山口フィナンシャルグループ	231,100	665.00	153,681,500	
長野銀行	6,100	1,496.00	9,125,600	
名古屋銀行	15,000	3,370.00	50,550,000	
北洋銀行	279,100	226.00	63,076,600	
愛知銀行	6,700	3,325.00	22,277,500	
中京銀行	7,600	2,235.00	16,986,000	
大光銀行	6,300	1,651.00	10,401,300	
愛媛銀行	25,800	1,105.00	28,509,000	
トマト銀行	7,100	1,034.00	7,341,400	
京葉銀行	78,900	581.00	45,840,900	貸付有価証券 100株
栃木銀行	89,400	201.00	17,969,400	
北日本銀行	5,800	2,146.00	12,446,800	
東和銀行	32,500	791.00	25,707,500	
福島銀行	17,400	222.00	3,862,800	貸付有価証券 4,000株（900株）
大東銀行	9,600	625.00	6,000,000	
トモニホールディングス	143,100	348.00	49,798,800	
フィデアホールディングス	179,800	123.00	22,115,400	
池田泉州ホールディングス	212,900	191.00	40,663,900	
F P G	57,100	983.00	56,129,300	
マーキュリアインベストメント	8,200	722.00	5,920,400	
S B I ホールディングス	206,800	2,448.00	506,246,400	貸付有価証券 10,300株
日本アジア投資	15,600	258.00	4,024,800	貸付有価証券 4,400株（200株）
ジャフコ	28,500	4,770.00	135,945,000	
大和証券グループ本社	1,485,700	553.10	821,740,670	
野村ホールディングス	3,257,800	558.90	1,820,784,420	

岡三証券グループ	157,800	401.00	63,277,800	
丸三証券	55,000	511.00	28,105,000	貸付有価証券 13,000株
東洋証券	66,200	149.00	9,863,800	貸付有価証券 2,300株
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	212,600	326.00	69,307,600	
光世証券	4,400	590.00	2,596,000	貸付有価証券 800株
水戸証券	53,600	223.00	11,952,800	
いちよし証券	34,600	610.00	21,106,000	
松井証券	105,800	901.00	95,325,800	貸付有価証券 11,200株
だいこう証券ビジネス	9,000	671.00	6,039,000	貸付有価証券 200株
マネックスグループ	139,700	249.00	34,785,300	貸付有価証券 51,100株（37,600株）
極東証券	24,800	757.00	18,773,600	
岩井コスモホールディングス	17,500	1,280.00	22,400,000	貸付有価証券 7,500株
藍澤證券	33,200	712.00	23,638,400	
マネーパートナーズグループ	19,700	234.00	4,609,800	貸付有価証券 4,200株
スパークス・グループ	64,100	272.00	17,435,200	
小林洋行	5,300	270.00	1,431,000	貸付有価証券 300株
かんぽ生命保険	65,600	1,820.00	119,392,000	
SOMPOホールディングス	348,100	4,332.00	1,507,969,200	貸付有価証券 100株
アニコムホールディングス	15,300	4,130.00	63,189,000	貸付有価証券 7,000株（2,000株）
MS&ADインシュアランスグループホール	484,100	3,742.00	1,811,502,200	
ソニーフィナンシャルホールディングス	152,100	2,445.00	371,884,500	
第一生命ホールディングス	1,047,700	1,670.00	1,749,659,000	
東京海上ホールディングス	662,100	6,113.00	4,047,417,300	
T&Dホールディングス	553,400	1,228.00	679,575,200	
アドバンスクリエイト	4,300	1,858.00	7,989,400	貸付有価証券

				600株
全国保証	52,200	4,660.00	243,252,000	
ジェイリース	5,100	344.00	1,754,400	貸付有価証券 100株
イントラスト	6,500	784.00	5,096,000	
日本モーゲージサービス	3,700	2,184.00	8,080,800	貸付有価証券 1,600株
C a s a	6,400	1,493.00	9,555,200	
アルヒ	29,400	1,762.00	51,802,800	貸付有価証券 5,800株(5,800株)
プレミアグループ	10,000	1,967.00	19,670,000	
クレディセゾン	129,700	1,843.00	239,037,100	
芙蓉総合リース	19,400	6,950.00	134,830,000	
みずほリース	28,600	3,305.00	94,523,000	
東京センチュリー	37,300	5,240.00	195,452,000	
日本証券金融	81,600	498.00	40,636,800	
アイフル	282,400	310.00	87,544,000	貸付有価証券 14,800株
リコーリース	14,600	4,350.00	63,510,000	
イオンフィナンシャル サービス	113,300	1,827.00	206,999,100	貸付有価証券 2,700株
アコム	372,100	522.00	194,236,200	
ジャックス	20,400	2,485.00	50,694,000	
オリエントコーポレー ション	500,800	166.00	83,132,800	貸付有価証券 100株
日立キャピタル	43,700	3,050.00	133,285,000	貸付有価証券 800株
アプラスフィナンシャル	88,800	79.00	7,015,200	貸付有価証券 10,200株
オリックス	1,158,000	1,913.50	2,215,833,000	
三菱UFJリース	469,900	692.00	325,170,800	貸付有価証券 400株
九州リースサービス	9,100	607.00	5,523,700	
日本取引所グループ	531,400	1,981.00	1,052,703,400	貸付有価証券 4,800株
イー・ギャランティ	19,800	1,339.00	26,512,200	
アサックス	9,600	714.00	6,854,400	貸付有価証券 4,500株
NECキャピタルソ リューション	7,500	2,411.00	18,082,500	

いちご	235,600	401.00	94,475,600	貸付有価証券 100株
日本駐車場開発	203,100	145.00	29,449,500	貸付有価証券 8,600株
スター・マイカ・ホールディングス	9,600	1,618.00	15,532,800	貸付有価証券 2,100株
ヒューリック	395,400	1,314.00	519,555,600	貸付有価証券 105,400株
三栄建築設計	7,400	1,491.00	11,033,400	
野村不動産ホールディングス	112,300	2,775.00	311,632,500	貸付有価証券 1,200株
三重交通グループホールディングス	37,500	586.00	21,975,000	貸付有価証券 17,400株
サムティ	26,300	1,904.00	50,075,200	貸付有価証券 10,100株
ディア・ライフ	23,800	568.00	13,518,400	
コーセーアールイー	5,400	612.00	3,304,800	貸付有価証券 2,500株
エー・ディー・ワークス	343,500	28.00	9,618,000	貸付有価証券 16,900株
日本商業開発	11,700	1,740.00	20,358,000	貸付有価証券 5,400株
プレサンスコーポレーション	30,400	1,288.00	39,155,200	貸付有価証券 14,000株
ユニゾホールディングス	27,900	5,860.00	163,494,000	貸付有価証券 1,300株
THEグローバル社	8,700	459.00	3,993,300	
ハウスコム	2,400	1,564.00	3,753,600	
日本管理センター	12,200	1,375.00	16,775,000	
サンセイランディック	5,400	827.00	4,465,800	
エストラスト	2,500	821.00	2,052,500	
フージャースホールディングス	36,900	696.00	25,682,400	貸付有価証券 6,500株(6,400株)
オープンハウス	53,700	3,170.00	170,229,000	貸付有価証券 100株
東急不動産ホールディングス	503,400	782.00	393,658,800	
飯田グループホールディングス	154,400	1,683.00	259,855,200	
イーグランド	3,000	833.00	2,499,000	
ムゲンエステート	12,800	611.00	7,820,800	



ビーロット	4,300	1,931.00	8,303,300	
ファーストブラザーズ	4,200	1,129.00	4,741,800	
ハウズドゥ	9,100	1,189.00	10,819,900	貸付有価証券 2,800株
シーアールイー	4,600	1,145.00	5,267,000	
プロパティエージェント	2,900	1,061.00	3,076,900	
ケイアイスター不動産	5,800	1,692.00	9,813,600	
アグレ都市デザイン	3,000	519.00	1,557,000	貸付有価証券 700株
グッドコムアセット	4,300	1,970.00	8,471,000	
ジェイ・エス・ビー	2,000	5,200.00	10,400,000	
テンポイノベーション	4,200	950.00	3,990,000	貸付有価証券 1,200株
グローバル・リンク・マ ネジメント	3,100	761.00	2,359,100	
パーク24	99,400	2,715.00	269,871,000	貸付有価証券 6,300株（2,400株）
パラカ	4,800	1,988.00	9,542,400	
三井不動産	913,200	2,934.00	2,679,328,800	貸付有価証券 600株
三菱地所	1,297,300	2,085.00	2,704,870,500	貸付有価証券 1,600株
平和不動産	34,000	3,495.00	118,830,000	
東京建物	202,300	1,785.00	361,105,500	貸付有価証券 12,700株（7,200株）
ダイビル	47,700	1,397.00	66,636,900	
京阪神ビルディング	30,100	1,544.00	46,474,400	
住友不動産	416,200	4,111.00	1,710,998,200	貸付有価証券 400株
テーオーシー	36,300	871.00	31,617,300	貸付有価証券 100株
東京楽天地	3,000	5,790.00	17,370,000	
レオパレス21	242,600	383.00	92,915,800	貸付有価証券 114,000株（54,500 株）
スターツコーポレーショ ン	25,200	2,637.00	66,452,400	
フジ住宅	21,500	667.00	14,340,500	
空港施設	18,500	537.00	9,934,500	
明和地所	10,200	630.00	6,426,000	

ゴールドクレスト	14,600	1,903.00	27,783,800	貸付有価証券 6,500株
エスリード	7,200	1,871.00	13,471,200	
日神グループホールディングス	27,400	548.00	15,015,200	
日本エスコン	33,500	898.00	30,083,000	貸付有価証券 8,200株（8,200株）
タカラレーベン	84,600	499.00	42,215,400	
A V A N T I A	10,400	970.00	10,088,000	
イオンモール	92,800	1,864.00	172,979,200	貸付有価証券 43,600株
毎日コムネット	4,700	933.00	4,385,100	
ファースト住建	7,900	1,248.00	9,859,200	
カチタス	22,900	4,165.00	95,378,500	貸付有価証券 5,000株
トーセイ	25,500	1,351.00	34,450,500	
穴吹興産	4,000	1,655.00	6,620,000	
サンフロンティア不動産	25,600	1,277.00	32,691,200	貸付有価証券 500株
エフ・ジェー・ネクスト	16,200	1,130.00	18,306,000	貸付有価証券 7,500株
インテリックス	5,200	689.00	3,582,800	
ランドビジネス	7,800	762.00	5,943,600	
日本社宅サービス	4,300	1,019.00	4,381,700	
グランディハウス	14,400	463.00	6,667,200	
日本空港ビルデング	59,100	5,230.00	309,093,000	貸付有価証券 11,100株（1,300株）
日本工営	12,100	3,425.00	41,442,500	貸付有価証券 100株
L I F U L L	62,600	495.00	30,987,000	
ジェイエイシーリクルートメント	12,000	1,642.00	19,704,000	貸付有価証券 2,100株（2,100株）
日本M&Aセンター	135,500	3,830.00	518,965,000	
メンバーズ	5,300	1,576.00	8,352,800	貸付有価証券 400株
中広	1,800	541.00	973,800	
UTグループ	21,200	2,776.00	58,851,200	貸付有価証券 4,800株
アイティメディア	5,400	1,021.00	5,513,400	
タケエイ	17,200	1,034.00	17,784,800	

E・Jホールディングス	3,200	1,623.00	5,193,600	
ビーネックスグループ	22,300	1,005.00	22,411,500	貸付有価証券 300株
コシダカホールディングス	43,200	1,517.00	65,534,400	貸付有価証券 100株
アルトナー	4,300	903.00	3,882,900	
パソナグループ	19,400	1,363.00	26,442,200	
C D S	4,400	1,420.00	6,248,000	
リンクアンドモチベーション	39,500	501.00	19,789,500	貸付有価証券 13,500株
G C A	21,600	831.00	17,949,600	貸付有価証券 100株
エス・エム・エス	55,800	2,370.00	132,246,000	
サニーサイドアップグループ	4,600	923.00	4,245,800	
パーソルホールディングス	179,300	1,945.00	348,738,500	貸付有価証券 1,600株
リニカル	8,700	1,016.00	8,839,200	貸付有価証券 100株
クックパッド	62,600	309.00	19,343,400	
エスクリ	5,600	735.00	4,116,000	
アイ・ケイ・ケイ	8,700	742.00	6,455,400	
学情	6,300	2,078.00	13,091,400	貸付有価証券 1,400株
スタジオアリス	9,000	1,891.00	17,019,000	
シミックホールディングス	9,900	1,621.00	16,047,900	
エプコ	2,900	1,197.00	3,471,300	
N J S	4,000	1,738.00	6,952,000	
総合警備保障	71,400	5,660.00	404,124,000	
カカコム	134,300	2,954.00	396,722,200	
セントケア・ホールディング	11,600	472.00	5,475,200	貸付有価証券 6,600株
サイネックス	3,000	703.00	2,109,000	
ルネサンス	10,000	1,717.00	17,170,000	貸付有価証券 3,800株
ディップ	25,300	3,345.00	84,628,500	貸付有価証券 7,500株(5,900株)
オプトホールディング	9,700	1,868.00	18,119,600	
新日本科学	19,400	658.00	12,765,200	貸付有価証券

				9,100株
ツクイ	42,200	667.00	28,147,400	
キャリアデザインセンター	4,500	1,180.00	5,310,000	
ベネフィット・ワン	48,900	1,947.00	95,208,300	
エムスリー	395,500	3,200.00	1,265,600,000	貸付有価証券 47,200株
ツカダ・グローバルホールディング	11,400	552.00	6,292,800	
プラス	2,000	740.00	1,480,000	
アウトソーシング	102,600	1,023.00	104,959,800	貸付有価証券 2,400株
ウェルネット	18,100	686.00	12,416,600	
ワールドホールディングス	5,900	1,900.00	11,210,000	貸付有価証券 2,700株
ディー・エヌ・エー	87,900	1,604.00	140,991,600	
博報堂D Yホールディングス	249,500	1,513.00	377,493,500	
ぐるなび	31,200	855.00	26,676,000	貸付有価証券 100株
タカミヤ	19,000	602.00	11,438,000	
ジャパンベストレスキューシステム	12,100	854.00	10,333,400	貸付有価証券 6,200株
ファンコミュニケーションズ	49,300	448.00	22,086,400	
ライク	5,900	1,988.00	11,729,200	貸付有価証券 2,100株
ビジネス・ブレークスルー	7,500	399.00	2,992,500	
エスプール	34,500	846.00	29,187,000	貸付有価証券 16,200株
WDBホールディングス	8,200	2,693.00	22,082,600	
ティア	10,400	608.00	6,323,200	
CDG	1,900	1,410.00	2,679,000	
バリューコマース	10,000	2,609.00	26,090,000	貸付有価証券 600株
インフォマート	196,600	752.00	147,843,200	
J Pホールディングス	56,300	329.00	18,522,700	
E P Sホールディングス	27,000	1,264.00	34,128,000	
レグス	4,400	1,447.00	6,366,800	貸付有価証券

				2,000株(1,800株)
プレステージ・インターナショナル	67,200	973.00	65,385,600	貸付有価証券 900株
アミューズ	9,800	2,717.00	26,626,600	貸付有価証券 100株
ドリームインキュベータ	5,400	1,598.00	8,629,200	
クイック	11,100	1,457.00	16,172,700	
T A C	10,800	201.00	2,170,800	
ケネディクス	167,100	637.00	106,442,700	貸付有価証券 200株
電通グループ	184,900	3,555.00	657,319,500	
テイクアンドギヴ・ニーズ	6,900	1,044.00	7,203,600	
ぴあ	5,100	4,050.00	20,655,000	
イオンファンタジー	6,900	2,296.00	15,842,400	貸付有価証券 3,100株
シーティーエス	20,200	672.00	13,574,400	貸付有価証券 500株
ネクシィーズグループ	6,300	1,571.00	9,897,300	貸付有価証券 300株
みらかホールディングス	50,200	2,879.00	144,525,800	
アルプス技研	15,900	2,036.00	32,372,400	
ダイオーズ	3,500	1,334.00	4,669,000	貸付有価証券 2,100株
日本空調サービス	18,800	763.00	14,344,400	
オリエンタルランド	190,800	13,890.00	2,650,212,000	貸付有価証券 3,100株
ダスキン	46,100	3,045.00	140,374,500	
明光ネットワークジャパン	21,100	915.00	19,306,500	貸付有価証券 600株
ファルコホールディングス	9,900	2,105.00	20,839,500	
秀英予備校	3,900	450.00	1,755,000	
田谷	3,300	622.00	2,052,600	
ラウンドワン	50,100	990.00	49,599,000	
リゾートトラスト	82,200	1,632.00	134,150,400	
ビー・エム・エル	23,100	3,700.00	85,470,000	
ワタベウェディング	2,900	525.00	1,522,500	
りらいあコミュニケーションズ	32,400	1,442.00	46,720,800	

リソー教育	81,900	385.00	31,531,500	
早稲田アカデミー	5,800	1,079.00	6,258,200	
ユー・エス・エス	200,800	1,904.00	382,323,200	
東京個別指導学院	6,300	691.00	4,353,300	貸付有価証券 1,300株
サイバーエージェント	103,200	4,220.00	435,504,000	
楽天	836,100	930.00	777,573,000	貸付有価証券 4,400株
クリーク・アンド・リ バー社	9,200	1,008.00	9,273,600	貸付有価証券 300株
テー・オー・ダブリュー	14,300	906.00	12,955,800	
山田コンサルティンググ ループ	8,700	1,550.00	13,485,000	
セントラルスポーツ	6,700	3,030.00	20,301,000	貸付有価証券 3,100株
フルキャストホールディ ングス	17,900	2,623.00	46,951,700	
エン・ジャパン	31,900	3,775.00	120,422,500	貸付有価証券 6,000株（300株）
リソルホールディングス	1,900	4,160.00	7,904,000	
テクノプロ・ホールディ ングス	35,800	7,820.00	279,956,000	貸付有価証券 600株
アトラ	4,100	332.00	1,361,200	
インターワークス	3,400	542.00	1,842,800	
アイ・アールジャパン ホールディングス	7,300	6,940.00	50,662,000	貸付有価証券 1,300株
Keep Per 技研	6,600	1,171.00	7,728,600	
ファーストロジック	4,100	584.00	2,394,400	貸付有価証券 500株（300株）
三機サービス	3,400	1,020.00	3,468,000	
Gunosy	11,100	1,176.00	13,053,600	貸付有価証券 5,100株
デザインワン・ジャパン	3,500	301.00	1,053,500	
イー・ガーディアン	9,100	2,008.00	18,272,800	
リブセンス	11,500	276.00	3,174,000	貸付有価証券 3,000株
ジャパンマテリアル	55,200	1,573.00	86,829,600	
ベクトル	22,400	1,249.00	27,977,600	貸付有価証券 10,300株
ウチヤマホールディング	8,800	447.00	3,933,600	

ス				
チャーム・ケア・コーポレーション	15,300	975.00	14,917,500	貸付有価証券 2,600株
ライクキッズ	3,100	898.00	2,783,800	
キャリアリンク	5,900	554.00	3,268,600	
I B J	12,200	1,319.00	16,091,800	
アサンテ	7,200	1,888.00	13,593,600	
N・フィールド	12,300	577.00	7,097,100	
バリューHR	3,500	3,090.00	10,815,000	貸付有価証券 800株（800株）
M&Aキャピタルパートナーズ	12,700	3,875.00	49,212,500	貸付有価証券 4,100株
ライドオンエクスプレスホールディングス	6,800	1,683.00	11,444,400	貸付有価証券 1,100株
E R Iホールディングス	5,000	771.00	3,855,000	
アビスト	2,800	2,569.00	7,193,200	
シグマクス	12,300	1,728.00	21,254,400	
ウィルグループ	11,700	1,023.00	11,969,100	貸付有価証券 100株
エスクロー・エージェン ト・ジャパン	24,700	212.00	5,236,400	
リクルートホールディングス	1,285,000	4,499.00	5,781,215,000	
エラン	10,600	1,794.00	19,016,400	貸付有価証券 1,000株（300株）
土木管理総合試験所	7,800	416.00	3,244,800	
ネットマーケティング	5,200	816.00	4,243,200	貸付有価証券 2,400株（2,400株）
日本郵政	1,470,200	1,005.50	1,478,286,100	貸付有価証券 1,300株
ベルシステム24ホールディングス	30,000	1,527.00	45,810,000	
鎌倉新書	13,400	1,646.00	22,056,400	貸付有価証券 6,000株（100株）
S M N	2,800	809.00	2,265,200	
一蔵	1,900	640.00	1,216,000	
L I T A L I C O	6,200	2,614.00	16,206,800	貸付有価証券 2,800株
グローバルキッズCOMPANY	2,700	754.00	2,035,800	

エアトリ	8,000	1,435.00	11,480,000	貸付有価証券 1,500株
アトラエ	4,600	2,647.00	12,176,200	貸付有価証券 800株
ストライク	6,800	4,980.00	33,864,000	貸付有価証券 200株
ソラスト	49,400	1,051.00	51,919,400	
セラク	5,600	1,201.00	6,725,600	貸付有価証券 1,000株(1,000株)
インソース	8,700	3,025.00	26,317,500	
ベイカレント・コンサル ティング	10,900	7,800.00	85,020,000	
Orchestra H oldings	3,700	1,062.00	3,929,400	
アイモバイル	5,600	707.00	3,959,200	貸付有価証券 2,600株
キャリアインデックス	7,300	341.00	2,489,300	貸付有価証券 1,600株
MS - J a p a n	5,800	1,298.00	7,528,400	
船場	2,900	1,074.00	3,114,600	
グレイステクノロジー	8,100	3,355.00	27,175,500	貸付有価証券 3,400株(300株)
ジャパンエレベーター サービスホールディン	18,900	2,344.00	44,301,600	貸付有価証券 1,300株
フルテック	2,500	1,156.00	2,890,000	
グリーンズ	4,500	886.00	3,987,000	
ツナググループ・ホール ディングス	2,100	652.00	1,369,200	
G a m e W i t h	4,000	703.00	2,812,000	貸付有価証券 1,700株
ソウルドアウト	2,700	1,781.00	4,808,700	貸付有価証券 300株
M S & C o n s u l t i n g	2,500	1,073.00	2,682,500	
ミダック	1,700	1,226.00	2,084,200	
日総工産	11,900	842.00	10,019,800	貸付有価証券 5,500株(3,700株)
キュービーネットホール ディングス	7,400	2,276.00	16,842,400	
R P A ホールディングス	10,200	1,106.00	11,281,200	貸付有価証券 4,800株(3,600株)



スプリックス	6,000	1,003.00	6,018,000	貸付有価証券 2,700株(2,200株)
マネジメントソリューションズ	1,900	3,610.00	6,859,000	貸付有価証券 800株(100株)
アドバンテッジリスクマネジメント	9,000	866.00	7,794,000	貸付有価証券 1,500株
リログループ	98,100	2,685.00	263,398,500	貸付有価証券 700株
東祥	11,200	1,993.00	22,321,600	貸付有価証券 5,100株
エイチ・アイ・エス	28,000	2,491.00	69,748,000	貸付有価証券 7,200株(1,900株)
ラックランド	4,200	2,214.00	9,298,800	貸付有価証券 300株
共立メンテナンス	29,700	4,190.00	124,443,000	貸付有価証券 2,100株(1,300株)
イチネンホールディングス	20,100	1,380.00	27,738,000	
建設技術研究所	12,400	2,311.00	28,656,400	
スペース	11,600	1,172.00	13,595,200	
長大	6,600	1,091.00	7,200,600	
燦ホールディングス	7,800	1,567.00	12,222,600	
スバル興業	1,100	8,680.00	9,548,000	
東京テアトル	7,000	1,339.00	9,373,000	
タナベ経営	3,400	1,294.00	4,399,600	
ナガワ	5,700	6,780.00	38,646,000	貸付有価証券 300株
よみうりランド	3,900	4,145.00	16,165,500	貸付有価証券 1,700株
東京都競馬	11,700	3,390.00	39,663,000	
常磐興産	7,200	1,634.00	11,764,800	
カナモト	29,400	2,688.00	79,027,200	貸付有価証券 2,600株
東京ドーム	72,600	965.00	70,059,000	貸付有価証券 34,100株
西尾レントオール	18,200	2,949.00	53,671,800	
トランス・コスモス	17,100	2,681.00	45,845,100	貸付有価証券 900株
乃村工藝社	76,900	1,242.00	95,509,800	
藤田観光	7,800	2,540.00	19,812,000	

KNT - CTホールディングス	11,200	1,178.00	13,193,600	
日本管財	19,200	1,920.00	36,864,000	
トーカイ	17,300	2,539.00	43,924,700	
白洋舎	2,000	2,802.00	5,604,000	
セコム	190,400	9,685.00	1,844,024,000	
セントラル警備保障	8,600	5,630.00	48,418,000	
丹青社	33,900	1,187.00	40,239,300	
メイテック	22,200	5,840.00	129,648,000	
応用地質	19,300	1,390.00	26,827,000	貸付有価証券 100株
船井総研ホールディングス	37,100	3,050.00	113,155,000	
進学会ホールディングス	7,000	509.00	3,563,000	貸付有価証券 1,300株
オオバ	12,900	730.00	9,417,000	
いであ	3,300	2,005.00	6,616,500	貸付有価証券 600株
学究社	5,200	1,404.00	7,300,800	
ベネッセホールディングス	59,700	3,055.00	182,383,500	
イオンディライト	22,100	3,715.00	82,101,500	
ナック	9,900	1,049.00	10,385,100	
ニチイ学館	25,500	1,411.00	35,980,500	
ダイセキ	30,100	3,000.00	90,300,000	
ステップ	6,600	1,688.00	11,140,800	
小計	銘柄数：2,145 組入時価比率：97.9%		446,325,982,220 100.0%	
合計			446,325,982,220	

(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(2020年2月17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	2020年 2月17日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち1年超		
市場取引				
株価指数先物取引				
買建	9,544,037,725	-	9,500,610,000	43,705,915
合計	9,544,037,725	-	9,500,610,000	43,705,915

## （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）

(2020年 2月17日現在)

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	454,222,323
国債証券	33,771,439,130
未収利息	76,801,973
前払費用	559,907
流動資産合計	34,303,023,333
資産合計	34,303,023,333
負債の部	
流動負債	
未払解約金	1,229,058
未払利息	328
流動負債合計	1,229,386
負債合計	1,229,386
純資産の部	
元本等	
元本	24,808,962,337
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	9,492,831,610
元本等合計	34,301,793,947
純資産合計	34,301,793,947
負債純資産合計	34,303,023,333

## 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> <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>

## (貸借対照表に関する注記)

2020年 2月17日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.3826円
(10,000口当たり純資産額)	(13,826円)

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 2019年 2月19日 至 2020年 2月17日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、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

2020年 2月17日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額

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

ん。

## 2. 時価の算定方法

### 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

2020年 2月17日現在	
期首	2019年 2月19日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	19,423,740,506円
同期中における追加設定元本額	19,747,800,648円
同期中における一部解約元本額	14,362,578,817円
期末元本額	24,808,962,337円
期末元本額の内訳*	
バランスセレクト30	549,459,754円
バランスセレクト50	627,284,567円
バランスセレクト70	260,837,446円
ネクストコア	465,641,885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)	2,561,286,933円
野村国内外マルチアセット(6資産)オープン投信(適格機関投資家専用)	7,423,323,511円
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	23,251,649円
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	51,537,381円
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	21,361,358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)	5,146,476,828円
国内債券・株式バランスファンド(確定拠出年金向け)	152,128,534円
野村DC運用戦略ファンド	6,723,629,685円
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	802,742,806円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

#### (1) 株式(2020年2月17日現在)

該当事項はありません。

#### (2) 株式以外の有価証券(2020年2月17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399回	130,000,000	130,362,700	

国庫債券	利付(2年)第400回	200,000,000	200,598,000
国庫債券	利付(2年)第401回	150,000,000	150,471,000
国庫債券	利付(2年)第402回	370,000,000	371,235,800
国庫債券	利付(2年)第403回	230,000,000	230,816,500
国庫債券	利付(2年)第404回	200,000,000	200,752,000
国庫債券	利付(2年)第405回	200,000,000	200,810,000
国庫債券	利付(5年)第128回	520,000,000	521,736,800
国庫債券	利付(5年)第129回	420,000,000	421,667,400
国庫債券	利付(5年)第130回	410,000,000	411,886,000
国庫債券	利付(5年)第131回	200,000,000	201,044,000
国庫債券	利付(5年)第132回	420,000,000	422,457,000
国庫債券	利付(5年)第133回	380,000,000	382,515,600
国庫債券	利付(5年)第134回	470,000,000	473,412,200
国庫債券	利付(5年)第135回	190,000,000	191,499,100
国庫債券	利付(5年)第136回	410,000,000	413,571,100
国庫債券	利付(5年)第138回	350,000,000	353,440,500
国庫債券	利付(5年)第139回	620,000,000	626,361,200
国庫債券	利付(5年)第140回	290,000,000	293,097,200
国庫債券	利付(5年)第141回	40,000,000	40,442,800
国庫債券	利付(40年)第1回	30,000,000	46,437,300
国庫債券	利付(40年)第2回	30,000,000	45,186,000
国庫債券	利付(40年)第3回	60,000,000	91,203,000
国庫債券	利付(40年)第4回	75,000,000	115,186,500
国庫債券	利付(40年)第5回	60,000,000	89,457,600
国庫債券	利付(40年)第6回	90,000,000	132,539,400
国庫債券	利付(40年)第7回	100,000,000	142,189,000
国庫債券	利付(40年)第8回	100,000,000	133,433,000
国庫債券	利付(40年)第10回	150,000,000	176,499,000
国庫債券	利付(40年)第11回	80,000,000	91,481,600
国庫債券	利付(40年)第12回	110,000,000	114,103,000
国庫債券	利付(10年)第315回	70,000,000	71,258,600
国庫債券	利付(10年)第316回	130,000,000	132,163,200
国庫債券	利付(10年)第317回	30,000,000	30,593,700
国庫債券	利付(10年)第318回	80,000,000	81,456,000
国庫債券	利付(10年)第319回	70,000,000	71,603,700
国庫債券	利付(10年)第320回	90,000,000	91,896,300
国庫債券	利付(10年)第321回	150,000,000	153,586,500
国庫債券	利付(10年)第322回	130,000,000	132,836,600

国庫債券 利付(10年)第323回	70,000,000	71,712,900	
国庫債券 利付(10年)第324回	150,000,000	153,319,500	
国庫債券 利付(10年)第325回	330,000,000	338,094,900	
国庫債券 利付(10年)第326回	240,000,000	245,808,000	
国庫債券 利付(10年)第327回	230,000,000	236,221,500	
国庫債券 利付(10年)第328回	230,000,000	235,340,600	
国庫債券 利付(10年)第329回	350,000,000	361,140,500	
国庫債券 利付(10年)第330回	220,000,000	227,576,800	
国庫債券 利付(10年)第331回	190,000,000	195,171,800	
国庫債券 利付(10年)第332回	350,000,000	360,195,500	
国庫債券 利付(10年)第333回	250,000,000	257,752,500	
国庫債券 利付(10年)第334回	340,000,000	351,121,400	
国庫債券 利付(10年)第335回	200,000,000	206,002,000	
国庫債券 利付(10年)第336回	120,000,000	123,859,200	
国庫債券 利付(10年)第337回	70,000,000	71,551,200	
国庫債券 利付(10年)第338回	400,000,000	411,264,000	
国庫債券 利付(10年)第339回	440,000,000	452,887,600	
国庫債券 利付(10年)第340回	585,000,000	603,123,300	
国庫債券 利付(10年)第341回	400,000,000	410,596,000	
国庫債券 利付(10年)第342回	520,000,000	527,815,600	
国庫債券 利付(10年)第343回	500,000,000	507,830,000	
国庫債券 利付(10年)第345回	560,000,000	569,469,600	
国庫債券 利付(10年)第346回	370,000,000	376,486,100	
国庫債券 利付(10年)第347回	210,000,000	213,733,800	
国庫債券 利付(10年)第348回	280,000,000	285,042,800	
国庫債券 利付(10年)第349回	240,000,000	244,368,000	
	500,000,000	508,975,000	

国庫債券 利付(10年)第350回			
国庫債券 利付(10年)第351回	330,000,000	335,685,900	
国庫債券 利付(10年)第352回	450,000,000	457,596,000	
国庫債券 利付(10年)第353回	340,000,000	345,596,400	
国庫債券 利付(10年)第354回	240,000,000	243,727,200	
国庫債券 利付(10年)第355回	170,000,000	172,551,700	
国庫債券 利付(10年)第356回	100,000,000	101,444,000	
国庫債券 利付(10年)第357回	150,000,000	152,073,000	
国庫債券 利付(30年)第3回	40,000,000	49,556,000	
国庫債券 利付(30年)第5回	10,000,000	12,467,800	
国庫債券 利付(30年)第6回	10,000,000	12,783,200	
国庫債券 利付(30年)第7回	15,000,000	19,132,200	
国庫債券 利付(30年)第8回	20,000,000	24,421,800	
国庫債券 利付(30年)第9回	20,000,000	23,413,600	
国庫債券 利付(30年)第10回	30,000,000	34,027,500	
国庫債券 利付(30年)第11回	10,000,000	12,145,300	
国庫債券 利付(30年)第12回	10,000,000	12,714,900	
国庫債券 利付(30年)第13回	10,000,000	12,618,700	
国庫債券 利付(30年)第14回	30,000,000	39,636,600	
国庫債券 利付(30年)第15回	70,000,000	93,807,000	
国庫債券 利付(30年)第16回	10,000,000	13,440,700	
国庫債券 利付(30年)第17回	20,000,000	26,685,600	
国庫債券 利付(30年)第18回	120,000,000	158,870,400	
国庫債券 利付(30年)第19回	10,000,000	13,272,400	
国庫債券 利付(30年)第20回	10,000,000	13,631,000	
国庫債券 利付(30年)第21回	60,000,000	80,139,600	
国庫債券 利付(30年)第22回	50,000,000	68,613,000	
国庫債券 利付(30年)第23回	40,000,000	55,030,800	
国庫債券 利付(30年)第24回	80,000,000	110,424,800	
国庫債券 利付(30年)第25回	50,000,000	67,597,000	
国庫債券 利付(30年)第26回	80,000,000	109,796,800	
国庫債券 利付(30年)第27回	100,000,000	139,786,000	
国庫債券 利付(30年)第28回	30,000,000	42,225,300	
国庫債券 利付(30年)第29回	120,000,000	167,760,000	
国庫債券 利付(30年)第30回	80,000,000	110,980,800	
国庫債券 利付(30年)第31回	60,000,000	82,539,600	
国庫債券 利付(30年)第32回	110,000,000	154,300,300	
国庫債券 利付(30年)第33回	130,000,000	175,571,500	



国庫債券	利付(30年)第34回	110,000,000	153,726,100
国庫債券	利付(30年)第35回	122,000,000	166,237,200
国庫債券	利付(30年)第36回	130,000,000	177,980,400
国庫債券	利付(30年)第37回	130,000,000	175,857,500
国庫債券	利付(30年)第38回	140,000,000	187,150,600
国庫債券	利付(30年)第39回	80,000,000	108,983,200
国庫債券	利付(30年)第40回	120,000,000	161,068,800
国庫債券	利付(30年)第41回	100,000,000	132,171,000
国庫債券	利付(30年)第42回	110,000,000	145,732,400
国庫債券	利付(30年)第43回	90,000,000	119,386,800
国庫債券	利付(30年)第44回	110,000,000	146,265,900
国庫債券	利付(30年)第45回	90,000,000	115,630,200
国庫債券	利付(30年)第46回	150,000,000	193,114,500
国庫債券	利付(30年)第47回	110,000,000	144,519,100
国庫債券	利付(30年)第48回	110,000,000	139,247,900
国庫債券	利付(30年)第49回	120,000,000	152,013,600
国庫債券	利付(30年)第50回	40,000,000	44,729,600
国庫債券	利付(30年)第51回	80,000,000	79,418,400
国庫債券	利付(30年)第52回	90,000,000	93,853,800
国庫債券	利付(30年)第53回	100,000,000	106,787,000
国庫債券	利付(30年)第54回	160,000,000	179,139,200
国庫債券	利付(30年)第55回	80,000,000	89,652,000
国庫債券	利付(30年)第56回	80,000,000	89,620,000
国庫債券	利付(30年)第57回	110,000,000	123,337,500
国庫債券	利付(30年)第58回	180,000,000	201,742,200
国庫債券	利付(30年)第59回	110,000,000	120,389,500
国庫債券	利付(30年)第60回	140,000,000	160,844,600
国庫債券	利付(30年)第61回	100,000,000	109,310,000
国庫債券	利付(30年)第62回	90,000,000	93,439,800
国庫債券	利付(30年)第63回	40,000,000	40,424,400
国庫債券	利付(30年)第64回	60,000,000	60,560,400
国庫債券	利付(20年)第52回	25,000,000	25,895,750
国庫債券	利付(20年)第53回	10,000,000	10,414,100
国庫債券	利付(20年)第54回	10,000,000	10,432,500
国庫債券	利付(20年)第55回	10,000,000	10,448,500
国庫債券	利付(20年)第56回	10,000,000	10,502,300
国庫債券	利付(20年)第57回	10,000,000	10,478,900
国庫債券	利付(20年)第58回	10,000,000	10,532,200
国庫債券	利付(20年)第59回	30,000,000	31,584,900
国庫債券	利付(20年)第60回	10,000,000	10,442,800
国庫債券	利付(20年)第61回	10,000,000	10,357,700
国庫債券	利付(20年)第62回	80,000,000	82,560,000

国庫債券	利付(20年)第63回	10,000,000	10,655,200
国庫債券	利付(20年)第64回	10,000,000	10,741,100
国庫債券	利付(20年)第65回	10,000,000	10,792,900
国庫債券	利付(20年)第66回	20,000,000	21,508,600
国庫債券	利付(20年)第67回	10,000,000	10,844,200
国庫債券	利付(20年)第68回	10,000,000	10,967,400
国庫債券	利付(20年)第69回	30,000,000	32,778,900
国庫債券	利付(20年)第70回	40,000,000	44,449,600
国庫債券	利付(20年)第71回	10,000,000	11,025,200
国庫債券	利付(20年)第72回	20,000,000	22,073,000
国庫債券	利付(20年)第73回	10,000,000	11,044,500
国庫債券	利付(20年)第74回	10,000,000	11,093,200
国庫債券	利付(20年)第75回	40,000,000	44,597,600
国庫債券	利付(20年)第76回	17,000,000	18,779,900
国庫債券	利付(20年)第77回	15,000,000	16,647,300
国庫債券	利付(20年)第78回	10,000,000	11,096,300
国庫債券	利付(20年)第79回	10,000,000	11,150,100
国庫債券	利付(20年)第80回	10,000,000	11,203,800
国庫債券	利付(20年)第81回	10,000,000	11,208,000
国庫債券	利付(20年)第82回	15,000,000	16,896,450
国庫債券	利付(20年)第83回	15,000,000	16,981,800
国庫債券	利付(20年)第84回	50,000,000	56,312,000
国庫債券	利付(20年)第85回	13,000,000	14,790,880
国庫債券	利付(20年)第86回	10,000,000	11,500,300
国庫債券	利付(20年)第88回	20,000,000	23,126,000
国庫債券	利付(20年)第90回	20,000,000	23,118,600
国庫債券	利付(20年)第91回	10,000,000	11,625,800
国庫債券	利付(20年)第92回	30,000,000	34,649,700
国庫債券	利付(20年)第93回	20,000,000	23,069,600
国庫債券	利付(20年)第94回	20,000,000	23,212,800
国庫債券	利付(20年)第95回	10,000,000	11,803,700
国庫債券	利付(20年)第96回	15,000,000	17,483,250
国庫債券	利付(20年)第97回	50,000,000	58,926,000
国庫債券	利付(20年)第99回	30,000,000	35,268,000
国庫債券	利付(20年)第100回	20,000,000	23,767,400
国庫債券	利付(20年)第101回	20,000,000	24,093,600
国庫債券	利付(20年)第102回	20,000,000	24,202,000
国庫債券	利付(20年)第103回	25,000,000	30,042,500
国庫債券	利付(20年)第104回	10,000,000	11,848,900
		70,000,000	83,265,000

国庫債券 回	利付(20年)第105		
国庫債券 回	利付(20年)第106	100,000,000	119,815,000
国庫債券 回	利付(20年)第107	100,000,000	119,398,000
国庫債券 回	利付(20年)第108	80,000,000	94,095,200
国庫債券 回	利付(20年)第109	30,000,000	35,385,600
国庫債券 回	利付(20年)第110	90,000,000	107,801,100
国庫債券 回	利付(20年)第111	10,000,000	12,115,700
国庫債券 回	利付(20年)第112	85,000,000	102,186,150
国庫債券 回	利付(20年)第113	160,000,000	193,134,400
国庫債券 回	利付(20年)第114	130,000,000	157,470,300
国庫債券 回	利付(20年)第115	50,000,000	61,059,000
国庫債券 回	利付(20年)第116	110,000,000	134,806,100
国庫債券 回	利付(20年)第117	60,000,000	72,924,000
国庫債券 回	利付(20年)第118	40,000,000	48,367,200
国庫債券 回	利付(20年)第119	50,000,000	59,423,500
国庫債券 回	利付(20年)第120	110,000,000	128,453,600
国庫債券 回	利付(20年)第121	100,000,000	120,305,000
国庫債券 回	利付(20年)第122	130,000,000	155,017,200
国庫債券 回	利付(20年)第123	100,000,000	122,821,000
国庫債券 回	利付(20年)第124	100,000,000	121,737,000
国庫債券 回	利付(20年)第125	100,000,000	124,380,000
国庫債券 回	利付(20年)第126	30,000,000	36,649,200
国庫債券 回	利付(20年)第127	120,000,000	145,267,200
国庫債券 回	利付(20年)第128	100,000,000	121,397,000
国庫債券 回	利付(20年)第129	50,000,000	60,132,500
国庫債券 回	利付(20年)第130	90,000,000	108,517,500
		35,000,000	41,796,650

国庫債券 利付(20年)第131回			
国庫債券 利付(20年)第132回	60,000,000	71,859,600	
国庫債券 利付(20年)第133回	120,000,000	145,135,200	
国庫債券 利付(20年)第134回	70,000,000	84,864,500	
国庫債券 利付(20年)第135回	60,000,000	72,019,200	
国庫債券 利付(20年)第136回	30,000,000	35,648,700	
国庫債券 利付(20年)第137回	40,000,000	48,120,000	
国庫債券 利付(20年)第138回	50,000,000	58,923,500	
国庫債券 利付(20年)第139回	60,000,000	71,443,800	
国庫債券 利付(20年)第140回	140,000,000	168,891,800	
国庫債券 利付(20年)第141回	140,000,000	169,244,600	
国庫債券 利付(20年)第142回	100,000,000	122,163,000	
国庫債券 利付(20年)第143回	130,000,000	155,884,300	
国庫債券 利付(20年)第144回	80,000,000	94,891,200	
国庫債券 利付(20年)第145回	190,000,000	230,760,700	
国庫債券 利付(20年)第146回	140,000,000	170,482,200	
国庫債券 利付(20年)第147回	150,000,000	181,075,500	
国庫債券 利付(20年)第148回	170,000,000	203,190,800	
国庫債券 利付(20年)第149回	200,000,000	239,568,000	
国庫債券 利付(20年)第150回	220,000,000	260,741,800	
国庫債券 利付(20年)第151回	170,000,000	196,904,200	
国庫債券 利付(20年)第152回	130,000,000	150,798,700	
国庫債券 利付(20年)第153回	120,000,000	141,108,000	
国庫債券 利付(20年)第154回	160,000,000	186,011,200	
国庫債券 利付(20年)第155回	160,000,000	181,176,000	
国庫債券 利付(20年)第156回	180,000,000	186,919,200	
	60,000,000	63,193,800	

	国庫債券 利付(20年)第158回			
	国庫債券 利付(20年)第159回	220,000,000	235,290,000	
	国庫債券 利付(20年)第160回	130,000,000	141,202,100	
	国庫債券 利付(20年)第161回	110,000,000	117,667,000	
	国庫債券 利付(20年)第162回	150,000,000	160,465,500	
	国庫債券 利付(20年)第163回	190,000,000	203,262,000	
	国庫債券 利付(20年)第164回	230,000,000	242,040,500	
	国庫債券 利付(20年)第165回	190,000,000	199,902,800	
	国庫債券 利付(20年)第166回	160,000,000	174,179,200	
	国庫債券 利付(20年)第167回	230,000,000	241,865,700	
	国庫債券 利付(20年)第169回	40,000,000	40,518,000	
	国庫債券 利付(20年)第171回	100,000,000	101,136,000	
小計	銘柄数: 248 組入時価比率: 98.5%	30,727,000,000	33,771,439,130 100.0%	
合計			33,771,439,130	

(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)

(2020年 2月17日現在)

<b>資産の部</b>	
流動資産	
預金	4,192,832,490
コール・ローン	531,568,434
株式	670,359,365,859
投資証券	19,363,030,480
派生商品評価勘定	176,905,811
未収入金	208,252
未収配当金	735,405,807
差入委託証拠金	3,004,400,335
流動資産合計	698,363,717,468
資産合計	698,363,717,468
<b>負債の部</b>	
流動負債	
派生商品評価勘定	6,935,713

(2020年 2月17日現在)

未払解約金	681,917,037
未払利息	384
その他未払費用	2,775,800
流動負債合計	691,628,934
負債合計	691,628,934
純資産の部	
元本等	
元本	219,238,217,195
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	478,433,871,339
元本等合計	697,672,088,534
純資産合計	697,672,088,534
負債純資産合計	698,363,717,468

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

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

## (貸借対照表に関する注記)

2020年 2月17日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	3.1823円
(10,000口当たり純資産額)	(31,823円)

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 2019年 2月19日 至 2020年 2月17日
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する資産の価格変動リスクの低減を目的として、株価指数先物取引を行っております。</p> <p>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

2020年 2月17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>

## 2. 時価の算定方法

## 株式

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。

## 投資証券

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。

## 派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。

## コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

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

## (その他の注記)

## 元本の移動及び期末元本額の内訳

2020年 2月17日現在	
期首	2019年 2月19日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	208,348,489,022円
同期中における追加設定元本額	43,999,977,359円
同期中における一部解約元本額	33,110,249,186円
期末元本額	219,238,217,195円
期末元本額の内訳*	
バランスセレクト30	44,676,309円
バランスセレクト50	138,414,407円
バランスセレクト70	147,054,947円
野村外国株式インデックスファンド	514,281,276円
野村世界6資産分散投信(安定コース)	4,385,366,675円
野村世界6資産分散投信(分配コース)	5,828,173,345円
野村世界6資産分散投信(成長コース)	4,341,536,968円
野村資産設計ファンド2015	15,557,415円
野村資産設計ファンド2020	17,513,598円
野村資産設計ファンド2025	28,832,627円
野村資産設計ファンド2030	35,040,211円
野村資産設計ファンド2035	27,500,970円
野村資産設計ファンド2040	58,865,859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)	34,890,707,945円
のむらっぴ・ファンド(保守型)	951,261,066円
のむらっぴ・ファンド(普通型)	7,396,567,876円
のむらっぴ・ファンド(積極型)	5,076,715,055円
野村資産設計ファンド2045	8,626,409円
野村インデックスファンド・外国株式	4,481,140,243円
マイ・ロード	1,210,471,590円
ネクストコア	43,195,613円
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	120,403,612円
野村外国株インデックスBコース(野村SMA・EW向け)	1,357,221,147円
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	968,686,867円
野村資産設計ファンド2050	14,308,344円
野村ターゲットデートファンド2016 2026-2028年目標型	4,631,185円
野村ターゲットデートファンド2016 2029-2031年目標型	2,041,445円



野村ターゲットデートファンド2016 2032 - 2034年目標型	1,634,761円
野村ターゲットデートファンド2016 2035 - 2037年目標型	1,048,275円
のむらップ・ファンド(やや保守型)	207,485,259円
のむらップ・ファンド(やや積極型)	353,446,733円
インデックス・ブレンド(タイプ )	2,040,357円
インデックス・ブレンド(タイプ )	2,671,041円
インデックス・ブレンド(タイプ )	18,156,057円
インデックス・ブレンド(タイプ )	5,473,509円
インデックス・ブレンド(タイプ )	25,413,430円
野村6資産均等バランス	568,212,319円
野村つみたて外国株投信	3,962,458,933円
野村外国株(含む新興国)インデックス Bコース(野村投資一任口座向け)	3,605,987,254円
世界6資産分散ファンド	63,559,808円
野村資産設計ファンド2060	3,328,069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	763,250,193円
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国株式	991,460,104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)	232,173,695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)	179,993,265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)	1,112,799,142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)	2,112,135,471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)	2,410,545円
ワールド・インデックス・ファンドVAバランス型(適格機関投資家専用)	6,823,896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)	2,167,936円
野村ワールド・インデックス・バランス35VA(適格機関投資家専用)	3,511,945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)	47,395,490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)	13,526,134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)	13,564,055円
野村グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用)	38,168,317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)	146,494,496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)	2,933,017,837円
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	41,809,220円
野村MSCI - KOKUSAIインデックスファンド(適格機関投資家専用)	47,771,354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)	931,638,990円
野村FOFs用・外国株式MSCI - KOKUSAIインデックスファンド(適格機関投資家専用)	14,392,456,199円
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	1,904,616円
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	11,249,915円
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	11,932,005円
野村外国株式インデックスファンド・MSCI - KOKUSAI(確定拠出年金向け)	66,885,205,320円
マイバランス30(確定拠出年金向け)	2,703,744,640円
マイバランス50(確定拠出年金向け)	9,217,277,423円
マイバランス70(確定拠出年金向け)	8,394,895,754円
マイバランスDC30	920,721,784円
マイバランスDC50	1,821,664,097円
マイバランスDC70	1,438,268,695円
野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI - KOKUSAI	21,376,776,614円

野村DC運用戦略ファンド	623,068,298円
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	43,623,124円
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	258,277,774円
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	203,209,415円
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	157,417,344円
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	9,491,415円
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	5,176,944円
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	21,682,720円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	2,397,161円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	1,705,275円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	1,928,657円
マイターゲット2035(確定拠出年金向け)	82,942,875円
マイターゲット2045(確定拠出年金向け)	54,436,851円
マイターゲット2055(確定拠出年金向け)	21,332,953円
マイターゲット2060(確定拠出年金向け)	25,152,412円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	456,021円

\* は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

#### (1) 株式(2020年2月17日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	米ドル	BAKER HUGHES CO	91,000	21.98	2,000,180.00	
		HALLIBURTON CO	128,000	22.12	2,831,360.00	
		NATIONAL OILWELL VARCO INC	58,000	22.89	1,327,620.00	
		SCHLUMBERGER LTD	204,700	34.42	7,045,774.00	
		TECHNIPFMC PLC	61,000	17.26	1,052,860.00	
		APACHE CORPORATION	54,100	27.36	1,480,176.00	
		CABOT OIL & GAS CORP	58,500	14.80	865,800.00	
		CHENIERE ENERGY INC	32,700	54.98	1,797,846.00	
		CHEVRON CORP	281,500	110.08	30,987,520.00	
		CONCHO RESOURCES INC	29,700	77.93	2,314,521.00	
		CONOCOPHILLIPS	162,700	58.62	9,537,474.00	
		CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	13,900	26.20	364,180.00	
		DEVON ENERGY CORP	62,400	22.82	1,423,968.00	
		DIAMONDBACK ENERGY INC	23,100	74.97	1,731,807.00	
		EOG RESOURCES INC	86,700	74.92	6,495,564.00	

EXXON MOBIL CORP	627,100	60.65	38,033,615.00
HESS CORP	39,400	60.34	2,377,396.00
HOLLYFRONTIER CORP	23,600	43.32	1,022,352.00
KINDER MORGAN INC	304,000	22.00	6,688,000.00
MARATHON OIL CORP	123,000	10.64	1,308,720.00
MARATHON PETROLEUM CORP	98,500	58.33	5,745,505.00
NOBLE ENERGY INC	71,000	19.16	1,360,360.00
OCCIDENTAL PETE CORP	132,300	41.60	5,503,680.00
ONEOK INC	61,200	76.98	4,711,176.00
PHILLIPS 66	65,600	89.47	5,869,232.00
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	24,500	139.23	3,411,135.00
TARGA RESOURCES CORP	34,800	36.89	1,283,772.00
VALERO ENERGY CORP	60,500	82.64	4,999,720.00
WILLIAMS COS	182,000	21.54	3,920,280.00
AIR PRODUCTS	32,600	256.01	8,345,926.00
ALBEMARLE CORP	14,800	89.64	1,326,672.00
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	29,200	29.89	872,788.00
CELANESE CORP-SERIES A	17,800	110.02	1,958,356.00
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	31,400	38.30	1,202,620.00
CORTEVA INC	109,200	30.71	3,353,532.00
DOW INC	111,200	48.63	5,407,656.00
DUPONT DE NEMOURS INC	111,500	53.10	5,920,650.00
EASTMAN CHEMICAL CO.	20,800	74.73	1,554,384.00
ECOLAB INC	38,300	207.31	7,939,973.00
FMC CORP	19,600	105.47	2,067,212.00
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	15,500	135.87	2,105,985.00
LINDE PLC	80,300	222.64	17,877,992.00
LYONDELLBASELL INDU-CL A	39,900	82.60	3,295,740.00
MOSAIC CO/THE	56,000	18.75	1,050,000.00
PPG INDUSTRIES	35,500	120.15	4,265,325.00
RPM INTERNATIONAL INC	19,100	75.44	1,440,904.00
SHERWIN-WILLIAMS	12,280	585.45	7,189,326.00
WESTLAKE CHEMICAL CORP	5,000	64.84	324,200.00
MARTIN MARIETTA MATERIALS	9,000	263.48	2,371,320.00
VULCAN MATERIALS CO	19,700	146.97	2,895,309.00

AMCOR PLC	234,000	10.21	2,389,140.00	
AVERY DENNISON CORP	12,200	138.13	1,685,186.00	
BALL CORP	47,500	77.22	3,667,950.00	
CROWN HOLDINGS INC	19,100	80.00	1,528,000.00	
IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	55,900	43.19	2,414,321.00	
PACKAGING CORP OP AMERICA	14,500	98.94	1,434,630.00	
SEALED AIR CORP	21,900	34.77	761,463.00	
WESTROCK CO	38,700	40.53	1,568,511.00	
FREEMONT-MCMORAN INC	208,000	12.24	2,545,920.00	
NEWMONT CORP	121,500	44.07	5,354,505.00	
NUCOR CORP	43,100	47.15	2,032,165.00	
STEEL DYNAMICS	33,400	28.44	949,896.00	
ARCONIC INC	57,000	33.36	1,901,520.00	
BOEING CO	79,290	340.49	26,997,452.10	
GENERAL DYNAMICS	36,400	188.06	6,845,384.00	
HEICO CORP	6,300	129.76	817,488.00	
HEICO CORP-CLASS A	10,900	103.16	1,124,444.00	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	5,800	246.21	1,428,018.00	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	32,700	228.55	7,473,585.00	
LOCKHEED MARTIN	37,420	437.85	16,384,347.00	
NORTHROP GRUMMAN CORP	23,740	370.94	8,806,115.60	
RAYTHEON COMPANY	41,500	227.18	9,427,970.00	
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	14,600	67.91	991,486.00	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	5,360	389.48	2,087,612.80	
TEXTRON INC	33,500	48.08	1,610,680.00	
TRANSDIGM GROUP INC	7,010	646.75	4,533,717.50	
UNITED TECHNOLOGIES	121,700	153.46	18,676,082.00	
ALLEGION PLC	13,600	138.90	1,889,040.00	
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	21,600	72.99	1,576,584.00	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	119,300	41.96	5,005,828.00	
LENNOX INTERNATIONAL INC	5,100	244.78	1,248,378.00	
MASCO CORP	42,800	45.61	1,952,108.00	
OWENS CORNING INC	16,800	63.82	1,072,176.00	
SMITH (A.O.) CORP	21,800	43.93	957,674.00	

JACOBS ENGINEERING GROUP INC	20,000	100.66	2,013,200.00	
ACUITY BRANDS INC	6,200	116.90	724,780.00	
AMETEK INC	33,500	101.34	3,394,890.00	
EATON CORP PLC	62,800	103.55	6,502,940.00	
EMERSON ELEC	91,100	73.51	6,696,761.00	
ROCKWELL AUTOMATION INC	16,900	200.68	3,391,492.00	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	24,500	48.88	1,197,560.00	
3M CORP	84,800	161.01	13,653,648.00	
GENERAL ELEC CO	1,285,000	12.83	16,486,550.00	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	106,800	180.81	19,310,508.00	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	33,500	58.07	1,945,345.00	
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	33,300	31.89	1,061,937.00	
ROPER TECHNOLOGIES INC	15,550	392.73	6,106,951.50	
CATERPILLAR INC DEL	83,700	137.99	11,549,763.00	
CUMMINS INC	22,600	166.78	3,769,228.00	
DEERE & COMPANY	44,600	168.07	7,495,922.00	
DOVER CORP	21,400	119.86	2,565,004.00	
FLOWSERVE CORP	20,600	46.41	956,046.00	
FORTIVE CORP	45,500	77.81	3,540,355.00	
IDEX CORP	11,300	174.79	1,975,127.00	
ILLINOIS TOOL WORKS INC	48,200	187.86	9,054,852.00	
INGERSOLL-RAND PLC	36,200	146.55	5,305,110.00	
MIDDLEBY CORP	8,700	113.73	989,451.00	
PACCAR	52,000	74.74	3,886,480.00	
PARKER HANNIFIN CORP	19,100	211.84	4,046,144.00	
PENTAIR PLC	23,200	44.24	1,026,368.00	
SNAP-ON INC	8,400	156.26	1,312,584.00	
STANLEY BLACK & DECKER INC	22,600	166.97	3,773,522.00	
WABCO HOLDINGS INC	7,000	136.01	952,070.00	
WABTEC CORP	26,100	77.05	2,011,005.00	
XYLEM INC	26,000	88.14	2,291,640.00	
AERCAP HOLDINGS NV	17,000	62.52	1,062,840.00	
FASTENAL CO	82,600	38.32	3,165,232.00	
GRAINGER(W.W.) INC	7,000	307.65	2,153,550.00	
HD SUPPLY HOLDINGS INC	26,800	41.92	1,123,456.00	

UNITED RENTALS INC	11,200	156.86	1,756,832.00	
CINTAS CORP	12,600	300.88	3,791,088.00	
COPART INC	30,200	103.25	3,118,150.00	
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	32,800	100.43	3,294,104.00	
ROLLINS INC	21,000	39.82	836,220.00	
WASTE CONNECTIONS INC	38,700	103.81	4,017,447.00	
WASTE MANAGEMENT INC	62,700	125.75	7,884,525.00	
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	20,100	72.01	1,447,401.00	
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	25,300	73.39	1,856,767.00	
FEDEX CORPORATION	36,600	158.62	5,805,492.00	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	103,000	105.95	10,912,850.00	
XPO LOGISTICS INC	14,300	95.20	1,361,360.00	
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	14,600	29.20	426,320.00	
DELTA AIR LINES INC	25,200	58.90	1,484,280.00	
SOUTHWEST AIRLINES	19,800	57.97	1,147,806.00	
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	9,200	79.55	731,860.00	
AMERCO	1,170	346.25	405,112.50	
CSX CORP	113,000	79.59	8,993,670.00	
HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	13,200	110.07	1,452,924.00	
KANSAS CITY SOUTHERN	15,100	173.64	2,621,964.00	
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	20,800	39.06	812,448.00	
NORFOLK SOUTHERN CORP	39,300	209.35	8,227,455.00	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	9,600	221.91	2,130,336.00	
UBER TECHNOLOGIES INC	26,500	39.66	1,050,990.00	
UNION PAC CORP	104,600	184.00	19,246,400.00	
APTIV PLC	37,100	88.32	3,276,672.00	
AUTOLIV INC	11,900	77.26	919,394.00	
BORGWARNER INC	29,600	34.15	1,010,840.00	
LEAR CORP	8,400	122.76	1,031,184.00	
FORD MOTOR COMPANY	580,000	8.10	4,698,000.00	
GENERAL MOTORS CO	188,500	34.76	6,552,260.00	
HARLEY-DAVIDSON INC	22,400	34.36	769,664.00	
TESLA INC	19,780	800.03	15,824,593.40	
DR HORTON INC	51,200	61.81	3,164,672.00	

GARMIN LTD	18,900	98.18	1,855,602.00
LEGGETT & PLATT INC	18,900	45.60	861,840.00
LENNAR CORP-A	43,000	70.35	3,025,050.00
MOHAWK INDUSTRIES	8,700	137.98	1,200,426.00
NEWELL BRANDS INC	57,000	20.10	1,145,700.00
NVR INC	521	3,993.63	2,080,681.23
PULTEGROUP INC	37,900	46.69	1,769,551.00
WHIRLPOOL CORP	9,400	152.16	1,430,304.00
HASBRO INC	19,600	97.71	1,915,116.00
POLARIS INC	8,300	93.90	779,370.00
CAPRI HOLDINGS LTD	19,900	28.62	569,538.00
HANESBRANDS INC	51,000	14.30	729,300.00
LULULEMON ATHLETICA INC	16,500	254.41	4,197,765.00
NIKE INC-B	185,900	103.54	19,248,086.00
PVH CORP	11,600	89.37	1,036,692.00
RALPH LAUREN CORPORATION	7,800	121.84	950,352.00
TAPESTRY INC	45,000	29.21	1,314,450.00
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	24,000	17.19	412,560.00
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	25,000	15.45	386,250.00
V F CORP	50,100	83.66	4,191,366.00
ARAMARK	35,400	42.48	1,503,792.00
CARNIVAL CORP	62,100	42.60	2,645,460.00
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	3,930	921.94	3,623,224.20
DARDEN RESTAURANTS INC	17,900	121.71	2,178,609.00
DOMINOS PIZZA INC	5,900	291.60	1,720,440.00
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	39,600	113.23	4,483,908.00
LAS VEGAS SANDS CORP	50,700	68.07	3,451,149.00
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	41,800	144.90	6,056,820.00
MCDONALD'S CORP	112,700	217.09	24,466,043.00
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	34,000	21.40	727,600.00
MGM RESORTS INTERNATIONAL	70,700	31.52	2,228,464.00
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	33,000	52.46	1,731,180.00
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	26,600	113.16	3,010,056.00
STARBUCKS CORP	176,300	89.28	15,740,064.00
VAIL RESORTS INC	6,000	249.41	1,496,460.00

WYNN RESORTS LTD	13,800	132.14	1,823,532.00
YUM BRANDS INC	45,200	105.28	4,758,656.00
GENUINE PARTS CO	21,500	96.47	2,074,105.00
LKQ CORP	45,000	33.20	1,494,000.00
AMAZON.COM INC	62,250	2,134.87	132,895,657.50
BOOKING HOLDINGS INC	6,270	1,990.96	12,483,319.20
EBAY INC	115,800	38.14	4,416,612.00
EXPEDIA GROUP INC	20,700	122.80	2,541,960.00
GRUBHUB INC	14,500	50.39	730,655.00
MERCADOLIBRE INC	6,650	735.01	4,887,816.50
WAYFAIR INC - CLASS A	8,600	82.46	709,156.00
DOLLAR GENERAL CORP	37,500	158.03	5,926,125.00
DOLLAR TREE INC	34,000	88.68	3,015,120.00
KOHL'S CORP	25,300	44.47	1,125,091.00
NORDSTROM INC	15,000	40.28	604,200.00
TARGET CORP	76,100	116.63	8,875,543.00
ADVANCE AUTO PARTS	10,900	133.59	1,456,131.00
AUTOZONE	3,550	1,053.21	3,738,895.50
BEST BUY COMPANY INC	36,300	90.21	3,274,623.00
BURLINGTON STORES INC	9,800	245.68	2,407,664.00
CARMAX INC	23,900	98.81	2,361,559.00
GAP INC	31,500	18.14	571,410.00
HOME DEPOT	162,300	245.03	39,768,369.00
LOWES COS INC	114,300	125.42	14,335,506.00
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	11,140	390.89	4,354,514.60
ROSS STORES INC	54,500	121.78	6,637,010.00
TIFFANY & CO	16,100	134.27	2,161,747.00
TJX COS INC	179,900	63.38	11,402,062.00
TRACTOR SUPPLY COMPANY	17,800	98.17	1,747,426.00
ULTA BEAUTY INC	8,500	294.57	2,503,845.00
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	65,300	318.31	20,785,643.00
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	45,000	5.40	243,000.00
KROGER CO	116,000	28.23	3,274,680.00
SYSCO CORP	73,000	78.21	5,709,330.00
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	112,200	52.85	5,929,770.00



WALMART INC	211,700	117.89	24,957,313.00
BROWN-FORMAN CORP-CL B	45,400	71.40	3,241,560.00
COCA COLA CO	602,200	59.95	36,101,890.00
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	35,100	55.15	1,935,765.00
CONSTELLATION BRANDS INC-A	24,800	203.83	5,054,984.00
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	28,400	55.25	1,569,100.00
MONSTER BEVERAGE CORP	58,900	69.86	4,114,754.00
PEPSICO INC	207,300	146.99	30,471,027.00
ARCHER DANIELS MIDLAND	80,700	44.77	3,612,939.00
BUNGE LIMITED	22,000	54.22	1,192,840.00
CAMPBELL SOUP CO	24,800	48.64	1,206,272.00
CONAGRA BRANDS INC	72,100	32.69	2,356,949.00
GENERAL MILLS	89,700	53.31	4,781,907.00
HERSHEY CO/THE	21,500	160.34	3,447,310.00
HORMEL FOODS CORP	42,800	48.58	2,079,224.00
INGREDION INC	9,600	97.34	934,464.00
JM SMUCKER CO/THE-NEW	17,400	110.00	1,914,000.00
KELLOGG CO	38,300	67.71	2,593,293.00
KRAFT HEINZ CO/THE	99,000	26.88	2,661,120.00
LAMB WESTON HOLDINGS INC	21,700	95.17	2,065,189.00
MCCORMICK & CO INC.	17,800	166.84	2,969,752.00
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	214,500	59.68	12,801,360.00
TYSON FOODS INC-CL A	42,500	80.51	3,421,675.00
ALTRIA GROUP INC	275,300	45.17	12,435,301.00
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	231,000	88.50	20,443,500.00
CHURCH & DWIGHT CO INC	35,100	76.43	2,682,693.00
CLOROX CO	18,700	164.83	3,082,321.00
COLGATE PALMOLIVE CO.	120,400	76.69	9,233,476.00
KIMBERLY-CLARK CORP	50,900	145.56	7,409,004.00
PROCTER & GAMBLE CO	370,800	126.14	46,772,712.00
COTY INC-CL A	49,000	11.41	559,090.00
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	32,400	215.01	6,966,324.00
ABBOTT LABORATORIES	262,200	89.66	23,508,852.00
ABIOMED INC	6,420	167.22	1,073,552.40
ALIGN TECHNOLOGY INC	11,000	274.95	3,024,450.00

BAXTER INTERNATIONAL INC.	71,600	93.14	6,668,824.00
BECTON,DICKINSON	39,800	260.22	10,356,756.00
BOSTON SCIENTIFIC CORP	205,800	42.31	8,707,398.00
DANAHER CORP	92,100	165.95	15,283,995.00
DENTSPLY SIRONA INC	31,800	57.85	1,839,630.00
DEXCOM INC	13,200	283.91	3,747,612.00
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	30,800	230.55	7,100,940.00
HOLOGIC INC	39,800	53.02	2,110,196.00
IDEXX LABORATORIES INC	12,610	288.78	3,641,515.80
INSULET CORP	8,900	212.32	1,889,648.00
INTUITIVE SURGICAL INC	17,010	603.36	10,263,153.60
MEDTRONIC PLC	199,000	117.33	23,348,670.00
RESMED INC	21,600	176.60	3,814,560.00
STERIS PLC	12,900	168.51	2,173,779.00
STRYKER CORP	50,100	221.54	11,099,154.00
TELEFLEX INC	6,740	386.65	2,606,021.00
THE COOPER COMPANIES, INC.	7,120	353.31	2,515,567.20
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	12,900	146.92	1,895,268.00
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	10,900	174.57	1,902,813.00
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	30,400	160.40	4,876,160.00
AMERISOURCEBERGEN CORP	22,200	94.36	2,094,792.00
ANTHEM INC	38,100	297.82	11,346,942.00
CARDINAL HEALTH INC	44,300	59.62	2,641,166.00
CENTENE CORP	86,600	64.94	5,623,804.00
CIGNA CORP	56,200	220.34	12,383,108.00
CVS HEALTH CORP	191,700	71.37	13,681,629.00
DAVITA INC	14,800	85.98	1,272,504.00
HCA HEALTHCARE INC	40,800	149.57	6,102,456.00
HENRY SCHEIN INC	20,700	72.13	1,493,091.00
HUMANA INC	20,000	375.85	7,517,000.00
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	14,200	195.28	2,772,976.00
MCKESSON CORP	26,900	168.03	4,520,007.00
QUEST DIAGNOSTICS INC	20,500	112.85	2,313,425.00
UNITEDHEALTH GROUP INC	140,400	298.78	41,948,712.00
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	11,800	139.93	1,651,174.00

ABBVIE INC	219,500	94.05	20,643,975.00
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	32,500	102.56	3,333,200.00
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	16,500	128.70	2,123,550.00
AMGEN INC	89,000	223.48	19,889,720.00
BEIGENE, LTD ADR	5,500	171.09	940,995.00
BIOGEN INC	27,480	333.00	9,150,840.00
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	26,300	89.01	2,340,963.00
EXACT SCIENCES CORP	20,700	98.18	2,032,326.00
GILEAD SCIENCES INC	188,300	67.56	12,721,548.00
INCYTE CORP	26,700	78.45	2,094,615.00
IONIS PHARMACEUTICALS INC	18,800	60.13	1,130,444.00
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	12,800	104.30	1,335,040.00
REGENERON PHARMACEUTICALS	12,150	399.55	4,854,532.50
SAREPTA THERAPEUTICS INC	11,200	125.42	1,404,704.00
SEATTLE GENETICS INC	17,500	118.07	2,066,225.00
VERTEX PHARMACEUTICALS	38,000	243.82	9,265,160.00
ALLERGAN PLC	48,400	198.32	9,598,688.00
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	347,900	66.38	23,093,602.00
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	60,000	30.98	1,858,800.00
ELI LILLY & CO.	129,000	141.12	18,204,480.00
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	7,800	140.85	1,098,630.00
JOHNSON & JOHNSON	390,900	150.13	58,685,817.00
MERCK & CO INC	379,600	82.65	31,373,940.00
MYLAN NV	77,000	21.90	1,686,300.00
PERRIGO CO PLC	19,600	57.71	1,131,116.00
PFIZER INC	820,100	36.51	29,941,851.00
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	167,000	12.22	2,040,740.00
ZOETIS INC	70,500	144.17	10,163,985.00
BANK OF AMERICA CORP	1,310,300	34.85	45,663,955.00
CITIGROUP	335,100	78.79	26,402,529.00
CITIZENS FINANCIAL GROUP	64,400	38.67	2,490,348.00
COMERICA INC	23,000	62.76	1,443,480.00
EAST WEST BANCORP INC	20,700	47.80	989,460.00
FIFTH THIRD BANCORP	105,200	29.60	3,113,920.00
FIRST REPUBLIC BANK/CA	24,100	117.73	2,837,293.00

HUNTINGTON BANCSHARES INC	154,000	14.08	2,168,320.00
JPMORGAN CHASE & CO	473,600	137.46	65,101,056.00
KEYCORP	147,000	19.73	2,900,310.00
M & T BANK CORP	18,900	169.78	3,208,842.00
PEOPLES UNITED FINANCIAL INC	61,000	16.25	991,250.00
PNC FINANCIAL	66,300	154.13	10,218,819.00
REGIONS FINANCIAL CORP	150,000	16.54	2,481,000.00
SIGNATURE BANK	7,600	144.36	1,097,136.00
SVB FINANCIAL GROUP	7,400	265.42	1,964,108.00
TRUIST FINANCIAL CORP	199,600	54.94	10,966,024.00
US BANCORP	222,600	55.11	12,267,486.00
WELLS FARGO CO	620,700	48.22	29,930,154.00
ZIONS BANCORP NA	27,500	46.26	1,272,150.00
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	195,200	226.80	44,271,360.00
EQUITABLE HOLDINGS INC	62,000	26.89	1,667,180.00
JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC	35,000	23.47	821,450.00
VOYA FINANCIAL INC	21,700	62.58	1,357,986.00
AFLAC INC	110,700	52.81	5,846,067.00
ALLEGHANY CORP	2,100	825.22	1,732,962.00
ALLSTATE CORP	49,200	125.57	6,178,044.00
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	10,800	112.81	1,218,348.00
AMERICAN INTL GROUP	128,400	48.48	6,224,832.00
AON PLC	35,200	235.73	8,297,696.00
ARCH CAPITAL GROUP LTD	59,700	47.68	2,846,496.00
ARTHUR J GALLAGHER & CO	28,100	109.16	3,067,396.00
ASSURANT INC	9,000	142.52	1,282,680.00
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	21,200	48.28	1,023,536.00
BROWN & BROWN INC	35,200	47.85	1,684,320.00
CHUBB LTD	67,200	164.56	11,058,432.00
CINCINNATI FINANCIAL CORP	22,900	115.21	2,638,309.00
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	3,700	163.56	605,172.00
EVEREST RE GROUP LTD	6,200	291.37	1,806,494.00
FNF GROUP	40,500	45.08	1,825,740.00
GLOBE LIFE INC	15,700	110.95	1,741,915.00
HARTFORD FINANCIAL SERVICES	54,500	59.10	3,220,950.00

LINCOLN NATIONAL CORP	29,900	61.11	1,827,189.00
LOEWS CORP	39,700	54.19	2,151,343.00
MARKEL CORP	2,000	1,323.64	2,647,280.00
MARSH & MCLENNAN COS	75,500	118.78	8,967,890.00
METLIFE INC	116,100	52.28	6,069,708.00
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	40,800	56.36	2,299,488.00
PROGRESSIVE CO	86,300	83.77	7,229,351.00
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	60,100	94.48	5,678,248.00
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	9,000	154.22	1,387,980.00
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	6,700	198.18	1,327,806.00
TRAVELERS COS INC/THE	37,900	137.76	5,221,104.00
UNUM GROUP	31,200	30.01	936,312.00
WILLIS TOWERS WATSON PLC	19,400	213.67	4,145,198.00
WR BERKLEY CORP	21,700	79.40	1,722,980.00
ACCENTURE PLC-CL A	94,600	212.37	20,090,202.00
AKAMAI TECHNOLOGIES	24,300	99.67	2,421,981.00
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	6,600	102.83	678,678.00
AUTOMATIC DATA PROCESS	64,600	181.25	11,708,750.00
BLACK KNIGHT INC	22,000	74.39	1,636,580.00
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	20,700	76.65	1,586,655.00
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	16,400	122.28	2,005,392.00
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	80,500	68.42	5,507,810.00
DXC TECHNOLOGY CO	37,800	30.82	1,164,996.00
EPAM SYSTEMS INC	8,400	236.75	1,988,700.00
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	90,400	157.44	14,232,576.00
FISERV INC	84,800	122.32	10,372,736.00
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	12,630	318.43	4,021,770.90
GARTNER INC	12,800	152.41	1,950,848.00
GLOBAL PAYMENTS INC	44,300	206.37	9,142,191.00
GODADDY INC - CLASS A	26,900	78.39	2,108,691.00
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	131,500	150.70	19,817,050.00
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	11,700	172.08	2,013,336.00
LEIDOS HOLDINGS INC	20,000	112.81	2,256,200.00
MASTERCARD INC	133,780	340.95	45,612,291.00
MONGODB INC	6,300	171.33	1,079,379.00

OKTA INC	15,400	137.03	2,110,262.00	
PAYCHEX INC	48,100	89.21	4,291,001.00	
PAYPAL HOLDINGS INC	165,900	122.99	20,404,041.00	
SABRE CORP	42,000	22.04	925,680.00	
SQUARE INC - A	51,000	81.86	4,174,860.00	
TWILIO INC - A	17,100	127.74	2,184,354.00	
VERISIGN INC	15,500	209.57	3,248,335.00	
VISA INC-CLASS A SHARES	255,900	210.29	53,813,211.00	
WESTERN UNION CO	60,000	26.24	1,574,400.00	
WIX.COM LTD	6,700	148.26	993,342.00	
ADOBE INC	72,000	379.67	27,336,240.00	
ANSYS INC	12,200	291.98	3,562,156.00	
AUTODESK INC.	32,500	208.95	6,790,875.00	
CADENCE DESIGN SYS INC	42,300	78.76	3,331,548.00	
CDK GLOBAL INC	16,700	52.10	870,070.00	
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.	17,500	117.10	2,049,250.00	
CITRIX SYSTEMS INC	19,900	122.03	2,428,397.00	
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	5,500	118.94	654,170.00	
DOCUSIGN INC	14,900	89.41	1,332,209.00	
DROPBOX INC-CLASS A	39,000	18.53	722,670.00	
FORTINET INC	21,600	119.19	2,574,504.00	
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	12,100	122.42	1,481,282.00	
INTUIT INC	38,200	304.29	11,623,878.00	
MICROSOFT CORP	1,073,700	185.35	199,010,295.00	
NORTONLIFELOCK INC	91,000	20.66	1,880,060.00	
ORACLE CORPORATION	346,700	55.47	19,231,449.00	
PALO ALTO NETWORKS INC	14,300	247.25	3,535,675.00	
PAYCOM SOFTWARE INC	7,540	314.43	2,370,802.20	
PTC INC	17,000	87.35	1,484,950.00	
RINGCENTRAL INC-CLASS A	10,600	242.39	2,569,334.00	
SALESFORCE.COM INC	123,600	189.95	23,477,820.00	
SERVICENOW INC	27,920	356.16	9,943,987.20	
SPLUNK INC	22,600	172.52	3,898,952.00	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	33,700	66.26	2,232,962.00	

SYNOPSYS INC	21,800	163.35	3,561,030.00
TYLER TECHNOLOGIES INC	5,700	338.25	1,928,025.00
VMWARE INC - CLASS A	11,700	161.82	1,893,294.00
WORKDAY INC-CLASS A	24,400	196.99	4,806,556.00
ARISTA NETWORKS INC	8,100	223.47	1,810,107.00
CISCO SYSTEMS	634,700	46.97	29,811,859.00
F5 NETWORKS INC	9,300	127.51	1,185,843.00
JUNIPER NETWORKS INC	53,000	24.24	1,284,720.00
MOTOROLA SOLUTIONS INC	24,500	184.41	4,518,045.00
APPLE INC	668,910	324.95	217,362,304.50
DELL TECHNOLOGIES-C	23,500	52.88	1,242,680.00
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	189,000	14.44	2,729,160.00
HP INC	216,000	22.37	4,831,920.00
NETAPP INC	35,200	54.24	1,909,248.00
SEAGATE TECHNOLOGY	34,700	53.99	1,873,453.00
WESTERN DIGITAL CORP	44,400	69.25	3,074,700.00
XEROX HOLDINGS CORP	28,900	37.82	1,092,998.00
AMPHENOL CORP-CL A	43,300	104.07	4,506,231.00
ARROW ELECTRS INC	12,100	79.19	958,199.00
CDW CORPORATION	21,100	138.29	2,917,919.00
COGNEX CORP	24,800	53.76	1,333,248.00
CORNING INC	114,100	28.59	3,262,119.00
FLEX LTD	76,000	13.58	1,032,080.00
FLIR SYSTEMS INC	20,700	57.51	1,190,457.00
IPG PHOTONICS CORP	5,900	139.49	822,991.00
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	27,100	98.16	2,660,136.00
TE CONNECTIVITY LTD	50,300	93.30	4,692,990.00
TRIMBLE INC	38,800	45.36	1,759,968.00
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	7,700	238.77	1,838,529.00
ADVANCED MICRO DEVICES	153,800	55.31	8,506,678.00
ANALOG DEVICES INC	54,700	117.65	6,435,455.00
APPLIED MATERIALS	137,700	66.85	9,205,245.00
BROADCOM INC	59,100	317.77	18,780,207.00
INTEL CORP	656,400	67.27	44,156,028.00
KLA CORP	23,500	176.28	4,142,580.00

LAM RESEARCH	21,100	339.30	7,159,230.00
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	93,000	25.12	2,336,160.00
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	40,300	63.56	2,561,468.00
MICROCHIP TECHNOLOGY	35,500	109.36	3,882,280.00
MICRON TECHNOLOGY	163,000	58.50	9,535,500.00
NVIDIA CORP	85,900	289.79	24,892,961.00
NXP SEMICONDUCTORS NV	40,600	137.08	5,565,448.00
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	59,000	21.44	1,264,960.00
QORVO INC	17,600	106.02	1,865,952.00
QUALCOMM INC	179,000	89.60	16,038,400.00
SKYWORKS SOLUTIONS INC	25,700	118.99	3,058,043.00
TERADYNE INC	25,000	70.16	1,754,000.00
TEXAS INSTRUMENTS INC	138,600	132.21	18,324,306.00
XILINX INC	36,400	90.17	3,282,188.00
AT & T INC	1,082,900	38.25	41,420,925.00
CENTURYLINK INC	148,000	13.90	2,057,200.00
VERIZON COMMUNICATIONS	613,100	58.51	35,872,481.00
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	33,700	34.91	1,176,467.00
SPRINT CORP	109,000	8.69	947,210.00
T-MOBILE US INC	51,300	96.48	4,949,424.00
ALLIANT ENERGY CORP	34,300	59.74	2,049,082.00
AMERICAN ELECTRIC POWER	73,000	103.76	7,574,480.00
DUKE ENERGY CORP	107,500	101.28	10,887,600.00
EDISON INTERNATIONAL	53,200	77.14	4,103,848.00
ENTERGY CORP	29,900	134.13	4,010,487.00
EVERGY INC	33,800	72.34	2,445,092.00
EVERSOURCE ENERGY	48,600	93.66	4,551,876.00
EXELON CORPORATION	143,400	49.76	7,135,584.00
FIRSTENERGY CORP	80,000	52.23	4,178,400.00
NEXTERA ENERGY INC	71,100	278.52	19,802,772.00
OGE ENERGY CORP	28,600	46.12	1,319,032.00
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	17,000	100.43	1,707,310.00
PPL CORPORATION	108,600	35.37	3,841,182.00
SOUTHERN CO.	155,600	69.02	10,739,512.00
XCEL ENERGY INC	76,200	70.26	5,353,812.00



ATMOS ENERGY CORP	17,000	120.45	2,047,650.00
UGI CORP	30,900	41.70	1,288,530.00
AMEREN CORPORATION	37,100	86.79	3,219,909.00
CENTERPOINT ENERGY INC	75,400	27.18	2,049,372.00
CMS ENERGY CORP	40,900	68.51	2,802,059.00
CONSOLIDATED EDISON INC	49,100	94.30	4,630,130.00
DOMINION ENERGY INC	121,300	87.46	10,608,898.00
DTE ENERGY COMPANY	26,600	134.02	3,564,932.00
NISOURCE INC	53,300	30.21	1,610,193.00
PUBLIC SVC ENTERPRISE	74,900	58.48	4,380,152.00
SEMPRA ENERGY	41,000	160.96	6,599,360.00
WEC ENERGY GROUP INC	47,300	101.87	4,818,451.00
AMERICAN WATER WORKS CO INC	27,200	139.32	3,789,504.00
ESSENTIAL UTILITIES INC	31,800	53.72	1,708,296.00
ALLY FINANCIAL INC	57,400	32.85	1,885,590.00
AMERICAN EXPRESS CO	104,800	135.87	14,239,176.00
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	69,600	102.64	7,143,744.00
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	46,200	76.42	3,530,604.00
SYNCHRONY FINANCIAL	86,400	33.75	2,916,000.00
AMERIPRISE FINANCIAL INC	18,900	178.82	3,379,698.00
BANK OF NEWYORK MELLON CORP	123,900	45.90	5,687,010.00
BLACKROCK INC	17,120	565.94	9,688,892.80
BLACKSTONE GROUP INC/THE-A	97,500	62.95	6,137,625.00
CBOE GLOBAL MARKETS INC	16,400	125.63	2,060,332.00
CME GROUP INC	52,800	213.13	11,253,264.00
E*TRADE FINANCIAL CORP	35,000	44.19	1,546,650.00
EATON VANCE CORP	16,400	49.15	806,060.00
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	5,410	299.54	1,620,511.40
FRANKLIN RESOURCES INC	43,400	24.36	1,057,224.00
GOLDMAN SACHS GROUP	48,100	237.08	11,403,548.00
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	83,600	96.86	8,097,496.00
INVESCO LTD	58,000	17.78	1,031,240.00
KKR & CO INC-A	73,600	33.54	2,468,544.00
MARKETAXESS HOLDINGS INC	5,340	345.69	1,845,984.60
MOODYS CORP	25,200	277.83	7,001,316.00

MORGAN STANLEY	184,600	55.84	10,308,064.00
MSCI INC	12,700	322.56	4,096,512.00
NASDAQ INC	17,100	116.20	1,987,020.00
NORTHERN TRUST CORP	30,200	101.20	3,056,240.00
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	17,700	98.95	1,751,415.00
S&P GLOBAL INC	36,300	307.65	11,167,695.00
SCHWAB(CHARLES)CORP	175,400	47.23	8,284,142.00
SEI INVESTMENTS COMPANY	19,100	68.54	1,309,114.00
STATE STREET CORP	55,900	77.85	4,351,815.00
T ROWE PRICE GROUP INC	35,300	137.39	4,849,867.00
TD AMERITRADE HOLDING CORP	41,200	49.54	2,041,048.00
AES CORP	101,000	20.93	2,113,930.00
NRG ENERGY INC	35,800	40.06	1,434,148.00
VISTRA ENERGY CORP	51,600	23.29	1,201,764.00
CERNER CORP	47,300	77.07	3,645,411.00
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	19,700	158.87	3,129,739.00
AGILENT TECHNOLOGIES INC	44,900	85.82	3,853,318.00
BIO-RAD LABORATORIES-A	3,280	403.63	1,323,906.40
ILLUMINA INC	21,800	298.92	6,516,456.00
IQVIA HOLDINGS INC	25,200	164.32	4,140,864.00
METTLER-TOLEDO INTL	3,660	763.20	2,793,312.00
PERKINELMER INC	15,700	95.56	1,500,292.00
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	59,450	339.19	20,164,845.50
WATERS CORP	9,600	216.06	2,074,176.00
COSTAR GROUP INC	5,370	731.37	3,927,456.90
EQUIFAX INC	17,400	162.96	2,835,504.00
IHS MARKIT LTD	57,200	80.76	4,619,472.00
MANPOWERGROUP INC	8,000	92.70	741,600.00
NIELSEN HOLDINGS PLC	54,000	21.39	1,155,060.00
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	17,100	60.20	1,029,420.00
TRUNSIUNION	27,400	98.13	2,688,762.00
VERISK ANALYTICS INC	23,400	171.38	4,010,292.00
CBRE GROUP INC	48,300	63.96	3,089,268.00
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	184,000	5.51	1,013,840.00
JONES LANG LASALLE INC	7,600	171.34	1,302,184.00
ALTICE USA INC-A	20,000	28.71	574,200.00

CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	23,060	534.89	12,334,563.40	
COMCAST CORP-CL A	672,500	46.09	30,995,525.00	
DISCOVERY INC - A	24,500	30.21	740,145.00	
DISCOVERY INC - C	57,000	28.73	1,637,610.00	
DISH NETWORK CORP-A	37,100	39.97	1,482,887.00	
FOX CORP-CLASS A	52,800	37.80	1,995,840.00	
FOX CORP-CLASS B	25,400	37.31	947,674.00	
INTERPUBRIC GROUP	58,000	24.47	1,419,260.00	
LIBERTY BROADBAND CORP-C	15,600	137.07	2,138,292.00	
LIBERTY GLOBAL PLC -SERIES C	64,000	19.45	1,244,800.00	
LIBERTY GLOBAL PLC-A	24,000	20.33	487,920.00	
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	22,800	49.72	1,133,616.00	
LIBERTY SIRIUSXM GROUP	12,900	49.35	636,615.00	
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	55,000	14.60	803,000.00	
OMNICOM GROUP	32,200	78.14	2,516,108.00	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	229,000	7.21	1,651,090.00	
VIACOMCBS INC-CLASS B	80,931	34.98	2,830,966.38	
ACTIVISION BLIZZARD INC	113,500	63.52	7,209,520.00	
DISNEY (WALT) CO	267,000	139.54	37,257,180.00	
ELECTRONIC ARTS	42,900	109.69	4,705,701.00	
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	29,300	46.85	1,372,705.00	
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	23,000	74.02	1,702,460.00	
NETFLIX INC	64,960	380.40	24,710,784.00	
ROKU INC	12,100	130.25	1,576,025.00	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	16,900	113.43	1,916,967.00	
ALPHABET INC-CL A	44,370	1,518.73	67,386,050.10	
ALPHABET INC-CL C	46,300	1,520.74	70,410,262.00	
FACEBOOK INC-A	356,300	214.18	76,312,334.00	
IAC/INTERACTIVE CORP	11,900	237.95	2,831,605.00	
MATCH GROUP INC	8,400	76.50	642,600.00	
PINTEREST INC- CLASS A	22,000	23.22	510,840.00	
SNAP INC-A	106,000	17.56	1,861,360.00	
TRIPADVISOR INC	14,600	29.65	432,890.00	
TWITTER INC	109,700	36.91	4,049,027.00	
	17,200	51.85	891,820.00	

	ZILLOW GROUP INC - C				
小計	銘柄数：608			4,265,808,960.91	
				(468,385,823,907)	
	組入時価比率：67.1%			69.8%	
カナダドル	CAMECO CORP	56,000	12.25	686,000.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	175,000	38.81	6,791,750.00	
	CENOVUS ENERGY INC	156,000	11.82	1,843,920.00	
	ENBRIDGE INC	298,300	56.03	16,713,749.00	
	HUSKY ENERGY INC	52,000	8.28	430,560.00	
	IMPERIAL OIL	37,500	31.80	1,192,500.00	
	INTER PIPELINE LTD	60,000	21.82	1,309,200.00	
	KEYERA CORP	34,000	35.98	1,223,320.00	
	OVINTIV INC	41,000	21.02	861,820.00	
	PARKLAND FUEL CORP	21,700	47.69	1,034,873.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	81,800	52.74	4,314,132.00	
	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	31,000	14.45	447,950.00	
	SUNCOR ENERGY INC	227,700	39.45	8,982,765.00	
	TC ENERGY CORP	137,400	74.62	10,252,788.00	
	METHANEX CORP	8,600	44.55	383,130.00	
	NUTRIEN LTD	83,200	54.66	4,547,712.00	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	21,200	58.69	1,244,228.00	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	35,400	66.06	2,338,524.00	
	BARRICK GOLD	263,000	26.12	6,869,560.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	99,000	12.18	1,205,820.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	28,300	153.18	4,334,994.00	
	KINROSS GOLD CORP	174,000	6.69	1,164,060.00	
	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	40,900	49.02	2,004,918.00	
	LUNDIN MINING CORP	95,000	7.33	696,350.00	
	TECK RESOURCES LTD-CLS B	69,000	17.83	1,230,270.00	
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	68,000	39.75	2,703,000.00	
	WEST FRASER TIMBER	8,400	63.17	530,628.00	
	BOMBARDIER B SHEARS	280,000	1.65	462,000.00	
	CAE INC	41,000	40.46	1,658,860.00	
	WSP GLOBAL INC	15,700	96.67	1,517,719.00	
	AIR CANADA	20,400	46.22	942,888.00	
	CANADIAN NATL RAILWAY CO	106,900	124.50	13,309,050.00	

CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	20,700	358.88	7,428,816.00	
MAGNA INTERNATIONAL INC	45,100	67.92	3,063,192.00	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	31,800	36.89	1,173,102.00	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	39,200	89.11	3,493,112.00	
STARS GROUP INC/THE	33,000	30.95	1,021,350.00	
CANADIAN TIRE CORP LTD A	8,600	148.91	1,280,626.00	
DOLLARAMA INC	41,800	43.61	1,822,898.00	
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	130,100	44.06	5,732,206.00	
EMPIRE CO LTD A	26,000	31.57	820,820.00	
LOBLAW COMPANIES	25,900	71.09	1,841,231.00	
METRO INC	36,800	55.84	2,054,912.00	
WESTON(GEORGE)LTD	10,700	110.53	1,182,671.00	
SAPUTO INC	36,600	41.40	1,515,240.00	
AURORA CANNABIS INC	97,000	2.06	199,820.00	
BAUSCH HEALTH COS INC	44,400	36.77	1,632,588.00	
CANOPY GROWTH CORP	33,000	29.98	989,340.00	
CRONOS GROUP INC	25,000	9.69	242,250.00	
BANK OF MONTREAL	94,500	101.81	9,621,045.00	
BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX	180,100	74.73	13,458,873.00	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	66,100	110.05	7,274,305.00	
NATIONAL BANK OF CANADA	49,000	73.76	3,614,240.00	
ROYAL BANK OF CANADA	213,000	108.30	23,067,900.00	
TORONTO DOMINION BANK	270,300	75.29	20,350,887.00	
ONEX CORPORATION	13,200	86.18	1,137,576.00	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	3,830	628.93	2,408,801.90	
GREAT-WEST LIFECO INC	42,000	34.75	1,459,500.00	
IA FINANCIAL CORP INC	14,700	69.19	1,017,093.00	
INTACT FINANCIAL CORP	20,400	152.74	3,115,896.00	
MANULIFE FINANCIAL CORP	293,000	26.11	7,650,230.00	
POWER CORPORATION OF CANADA	46,000	34.38	1,581,480.00	
POWER FINANCIAL CORP	39,000	36.00	1,404,000.00	
SUN LIFE FINANCIAL INC	88,800	66.44	5,899,872.00	
CGI INC	35,700	102.94	3,674,958.00	
SHOPIFY INC - CLASS A	14,850	704.18	10,457,073.00	

	BLACKBERRY LTD	71,000	7.73	548,830.00	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	2,910	1,473.13	4,286,808.30	
	OPEN TEXT CORP	38,400	63.28	2,429,952.00	
	BCE INC	22,700	64.33	1,460,291.00	
	TELUS CORP	29,300	53.73	1,574,289.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	52,700	65.71	3,462,917.00	
	EMERA INC	35,300	59.33	2,094,349.00	
	FORTIS INC	65,200	58.36	3,805,072.00	
	HYDRO ONE LTD	49,000	29.30	1,435,700.00	
	ALTAGAS LTD	42,000	22.33	937,860.00	
	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	77,000	21.83	1,680,910.00	
	ATCO LTD CL1	9,600	54.14	519,744.00	
	CANADIAN UTILITIES LTD A	20,300	41.91	850,773.00	
	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	132,800	90.07	11,961,296.00	
	CI FINANCIAL CORP	33,600	25.09	843,024.00	
	IGM FINANCIAL INC	10,300	39.41	405,923.00	
	THOMSON REUTERS CORP	30,100	108.55	3,267,355.00	
	QUEBECOR INC-CL B	27,000	32.88	887,760.00	
	SHAW COMMUNICATIONS INC-B	70,000	25.89	1,812,300.00	
小計	銘柄数：85			300,182,095.20	
				(24,873,088,408)	
	組入時価比率：3.6%			3.7%	
ユ-口	TENARIS SA	71,000	9.63	683,730.00	
	ENI SPA	377,000	12.89	4,860,284.00	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	69,000	13.97	963,930.00	
	NESTE OYJ	63,600	39.11	2,487,396.00	
	OMV AG	21,000	43.97	923,370.00	
	REPSOL SA	220,484	12.65	2,789,122.60	
	TOTAL SA	356,400	45.25	16,127,100.00	
	VOPAK	11,400	50.82	579,348.00	
	AIR LIQUIDE SA	69,600	138.80	9,660,480.00	
	AKZO NOBEL	32,800	87.16	2,858,848.00	
	ARKEMA	9,900	86.02	851,598.00	
	BASF SE	135,600	62.51	8,476,356.00	
	COVESTRO AG	26,900	39.10	1,051,790.00	
		33,000	27.08	893,640.00	

EVONIK INDUSTRIES AG			
FUCHS PETROLUB SE -PFD	10,500	42.04	441,420.00
KONINKLIJKE DSM NV	27,300	115.65	3,157,245.00
LANXESS	12,000	57.26	687,120.00
SOLVAY SA	11,400	97.52	1,111,728.00
SYMRISE AG	18,200	98.86	1,799,252.00
UMICORE	28,000	44.99	1,259,720.00
CRH PLC	115,200	35.77	4,120,704.00
HEIDELBERGCEMENT AG	22,600	63.56	1,436,456.00
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	35,300	34.84	1,229,852.00
ARCELORMITTAL	99,000	16.02	1,586,376.00
THYSSENKRUPP AG	62,000	11.19	693,780.00
VOESTALPINE AG	20,000	22.88	457,600.00
STORA ENSO OYJ-R	85,000	12.23	1,039,975.00
UPM-KYMMENE OYJ	78,000	30.06	2,344,680.00
AIRBUS SE	86,000	129.86	11,167,960.00
DASSAULT AVIATION SA	330	1,092.00	360,360.00
LEONARDO SPA	64,000	11.47	734,400.00
MTU AERO ENGINES AG	7,600	281.40	2,138,640.00
SAFRAN SA	48,300	145.00	7,003,500.00
THALES SA	16,300	96.00	1,564,800.00
COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	74,400	35.89	2,670,216.00
KINGSPAN GROUP PLC	22,200	60.00	1,332,000.00
ACS,ACTIVIDADES CONS Y SERV	39,800	31.26	1,244,148.00
BOUYGUES	31,300	38.62	1,208,806.00
EIFFAGE SA	12,100	110.50	1,337,050.00
FERROVIAL SA	72,838	29.87	2,175,671.06
HOCHTIEF AG	3,800	112.80	428,640.00
VINCI	75,500	105.80	7,987,900.00
LEGRAND SA	38,900	76.10	2,960,290.00
PRYSMIAN SPA	37,000	23.77	879,490.00
SCHNEIDER ELECTRIC SE	81,200	97.00	7,876,400.00
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	38,000	15.55	591,090.00
SIEMENS AG	112,700	106.66	12,020,582.00
ALSTOM	27,400	48.60	1,331,640.00

ANDRITZ AG	11,700	35.56	416,052.00
CNH INDUSTRIAL NV	154,000	8.76	1,350,272.00
GEA GROUP AG	24,200	27.78	672,276.00
KION GROUP AG	9,900	59.54	589,446.00
KNORR-BREMSE AG	7,100	98.84	701,764.00
KONE OYJ	49,200	57.88	2,847,696.00
METSO OYJ	16,200	33.24	538,488.00
WARTSILA OYJ	63,000	11.17	704,025.00
BRENNTAG AG	23,800	49.75	1,184,050.00
EDENRED	35,300	49.45	1,745,585.00
DEUTSCHE POST AG-REG	148,100	33.25	4,925,065.50
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	31,000	15.21	471,510.00
ADP	4,700	168.70	792,890.00
AENA SME SA	9,900	168.35	1,666,665.00
ATLANTIA SPA	72,000	22.83	1,643,760.00
FRAPORT AG	6,300	69.22	436,086.00
GETLINK	62,000	16.66	1,032,920.00
CONTINENTAL AG	15,900	110.80	1,761,720.00
FAURECIA	10,500	43.02	451,710.00
MICHELIN (CGDE)	25,500	108.80	2,774,400.00
NOKIAN RENKAAT OYJ	21,000	27.17	570,570.00
PIRELLI & C. SPA	53,000	4.52	239,560.00
VALEO SA	37,300	27.21	1,014,933.00
BAYER MOTOREN WERK	49,800	65.86	3,279,828.00
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	7,800	52.25	407,550.00
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	135,800	43.06	5,848,227.00
FERRARI NV	18,200	159.75	2,907,450.00
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	161,000	12.26	1,974,182.00
PEUGEOT CITROEN	88,000	19.37	1,704,560.00
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	22,700	65.00	1,475,500.00
RENAULT SA	28,100	34.50	969,450.00
VOLKSWAGEN AG	5,100	171.30	873,630.00
VOLKSWAGEN AG-PREF	27,800	170.46	4,738,788.00
SEB SA	3,000	119.90	359,700.00
ADIDAS AG	26,890	288.40	7,755,076.00



ESSILORLUXOTTICA	41,500	139.35	5,783,025.00	
HERMES INTERNATIONAL	4,650	705.00	3,278,250.00	
KERING SA	11,210	579.40	6,495,074.00	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	41,270	414.95	17,124,986.50	
MONCLER SPA	28,100	38.10	1,070,610.00	
PUMA SE	12,600	71.95	906,570.00	
ACCOR SA	26,200	38.51	1,008,962.00	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	12,100	101.90	1,232,990.00	
SODEXO	13,200	99.82	1,317,624.00	
DELIVERY HERO SE	16,500	79.26	1,307,790.00	
JUST EAT TAKEAWAY.COM NV	17,500	94.05	1,645,875.00	
PROSUS NV	72,100	71.90	5,183,990.00	
ZALANDO SE	21,500	47.47	1,020,605.00	
INDITEX SA	163,200	31.43	5,129,376.00	
CARREFOUR SUPERMARCHE	88,000	15.85	1,395,240.00	
CASINO GUICHARD-PERRACHON SA	8,300	36.82	305,606.00	
COLRUYT SA	8,700	46.40	403,680.00	
JERONIMO MARTINS	38,000	16.86	640,870.00	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	176,000	23.18	4,079,680.00	
METRO AG	25,000	12.57	314,375.00	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	113,600	67.75	7,696,400.00	
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	91,000	8.96	815,360.00	
HEINEKEN HOLDING NV	17,200	92.70	1,594,440.00	
HEINEKEN NV	38,500	103.85	3,998,225.00	
PERNOD RICARD SA	31,800	166.00	5,278,800.00	
REMY COINTREAU	3,000	100.20	300,600.00	
DANONE	91,100	72.52	6,606,572.00	
KERRY GROUP PLC-A	23,400	116.70	2,730,780.00	
HENKEL AG & CO KGAA	14,600	83.05	1,212,530.00	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	26,300	93.30	2,453,790.00	
BEIERSDORF AG	14,800	105.80	1,565,840.00	
LOREAL-ORD	37,600	268.20	10,084,320.00	
UNILEVER NV	216,300	54.85	11,864,055.00	
BIOMERIEUX	5,900	93.00	548,700.00	
CARL ZEISS MEDITEC AG-BR	6,000	108.90	653,400.00	

KONINKLIJKE PHILIPS NV	135,300	44.55	6,027,615.00
SARTORIUS AG-VORZUG	5,300	231.20	1,225,360.00
SIEMENS HEALTHINEERS AG	20,700	40.05	829,138.50
FRESENIUS MEDICAL CARE	31,600	74.48	2,353,568.00
FRESENIUS SE & CO KGAA	60,700	48.60	2,950,020.00
GALAPAGOS NV	6,400	239.60	1,533,440.00
GRIFOLS SA	43,700	33.01	1,442,537.00
BAYER AG-REG	137,500	77.37	10,638,375.00
IPSEN	5,500	68.45	376,475.00
MERCK KGAA	18,700	122.35	2,287,945.00
ORION OYJ	16,500	39.18	646,470.00
RECORDATI SPA	16,800	40.35	677,880.00
SANOFI	167,400	92.24	15,440,976.00
UCB SA	18,500	89.74	1,660,190.00
ABN AMRO BANK NV-CVA	58,100	15.18	882,248.50
AIB GROUP PLC	125,000	2.39	299,750.00
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.	990,000	5.24	5,190,570.00
BANCO DE SABADELL SA	801,933	0.85	683,728.07
BANCO SANTANDER SA	2,435,000	3.92	9,553,722.50
BANK OF IRELAND GROUP PLC	133,000	4.12	548,226.00
BANKIA SA	151,000	1.68	254,510.50
BANKINTER S.A.	91,000	6.26	570,024.00
BNP PARIBAS	166,100	53.68	8,916,248.00
CAIXABANK	530,000	2.80	1,487,710.00
COMMERZBANK AG	158,000	6.61	1,044,380.00
CREDIT AGRICOLE SA	168,000	13.49	2,266,320.00
ERSTE GROUP BANK AG	42,400	35.44	1,502,656.00
FINECOBANK BANCA FINECO SPA	91,000	10.92	993,720.00
ING GROEP NV	576,000	10.71	6,168,960.00
INTESA SANPAOLO	2,170,000	2.50	5,441,275.00
IRISH BANK RESOLUTION CORP LTD	139,810	0.00	0.00
KBC GROEP NV	36,100	72.46	2,615,806.00
MEDIOBANCA S.P.A.	88,000	9.60	845,328.00
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	20,100	22.53	452,853.00
SOCIETE GENERALE	121,000	31.73	3,839,330.00

UNICREDIT SPA	302,000	13.88	4,193,572.00
EURAZEO SE	5,953	65.60	390,516.80
EXOR NV	15,100	74.74	1,128,574.00
GROUPE BRUXELLES LAM	12,400	93.80	1,163,120.00
WENDEL	4,300	125.60	540,080.00
AEGON NV	246,000	3.80	936,276.00
AGEAS	25,800	52.64	1,358,112.00
ALLIANZ SE-REG	62,500	231.25	14,453,125.00
ASSICURAZIONI GENERALI	159,000	18.72	2,976,480.00
AXA	288,000	25.46	7,332,480.00
CNP ASSURANCES	28,000	16.83	471,240.00
HANNOVER RUECK SE	8,900	192.00	1,708,800.00
MAPFRE SA	163,000	2.41	394,297.00
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	21,600	282.30	6,097,680.00
NN GROUP NV	47,000	36.11	1,697,170.00
POSTE ITALIANE SPA	77,000	10.95	843,150.00
SAMPO OYJ-A SHS	64,600	41.30	2,667,980.00
SCOR SE	23,200	37.23	863,736.00
ADYEN NV	1,490	883.60	1,316,564.00
AMADEUS IT GROUP SA	64,600	72.84	4,705,464.00
ATOS SE	15,300	80.84	1,236,852.00
CAPGEMINI SA	23,200	114.95	2,666,840.00
WIRECARD AG	16,700	138.90	2,319,630.00
WORLDLINE SA	19,800	73.95	1,464,210.00
DASSAULT SYSTEMES SA	19,800	155.30	3,074,940.00
SAP SE	145,900	127.14	18,549,726.00
NOKIA OYJ	837,000	3.94	3,299,454.00
INGENICO GROUP	9,500	137.00	1,301,500.00
ASML HOLDING NV	63,200	292.95	18,514,440.00
INFINEON TECHNOLOGIES AG	182,000	22.57	4,107,740.00
STMICROELECTRONICS NV	99,000	28.95	2,866,050.00
CELLNEX TELECOM SA	36,127	47.41	1,712,781.07
DEUTSCHE TELEKOM-REG	493,000	15.63	7,705,590.00
ELISA OYJ	22,100	56.56	1,249,976.00
ILIAD SA	2,400	134.70	323,280.00

KONINKLIJKE KPN NV	505,000	2.50	1,263,005.00	
ORANGE SA	291,000	13.36	3,887,760.00	
PROXIMUS	21,600	26.37	569,592.00	
TELECOM ITALIA SPA	1,290,000	0.51	667,833.00	
TELECOM ITALIA-RNC	880,000	0.51	450,208.00	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	150,000	2.58	387,450.00	
TELEFONICA SA	694,000	6.24	4,335,418.00	
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	16,800	30.87	518,616.00	
ELECTRICITE DE FRANCE	94,000	12.86	1,209,310.00	
ENDESA S.A.	44,000	25.10	1,104,400.00	
ENEL SPA	1,200,000	8.27	9,932,400.00	
ENERGIAS DE PORTUGAL	387,000	4.71	1,823,931.00	
FORTUM OYJ	65,000	22.17	1,441,050.00	
IBERDROLA SA	917,000	10.85	9,954,035.00	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	65,000	19.02	1,236,300.00	
TERNA SPA	207,000	6.49	1,344,258.00	
VERBUND AG	11,000	48.62	534,820.00	
ENAGAS SA	39,000	25.63	999,570.00	
NATURGY ENERGY GROUP SA	42,700	23.92	1,021,384.00	
SNAM SPA	298,000	4.99	1,488,510.00	
E.ON SE	328,000	11.10	3,642,112.00	
ENGIE	271,000	16.13	4,372,585.00	
RWE AG	87,400	33.35	2,914,790.00	
SUEZ	52,000	15.00	780,000.00	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	82,000	28.05	2,300,100.00	
AMUNDI SA	8,200	76.85	630,170.00	
DEUTSCHE BANK AG-REG	295,000	10.18	3,004,870.00	
DEUTSCHE BOERSE AG	27,800	153.90	4,278,420.00	
NATIXIS	128,000	4.35	556,928.00	
UNIPER SE	31,100	29.52	918,072.00	
EUROFINS SCIENTIFIC SE	1,700	471.00	800,700.00	
QIAGEN NV	31,400	34.28	1,076,392.00	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	4,100	181.40	743,740.00	
BUREAU VERITAS SA	41,000	25.54	1,047,140.00	
RANDSTAD NV	18,400	55.18	1,015,312.00	

	TELEPERFORMANCE	8,400	241.60	2,029,440.00	
	WOLTERS KLUWER	41,800	69.90	2,921,820.00	
	AROUNDTOWN SA	185,000	8.78	1,624,300.00	
	DEUTSCHE WOHNEN SE	52,600	38.90	2,046,140.00	
	VONOVIA SE	76,600	53.18	4,073,588.00	
	ALTICE EUROPE N.V.	99,000	6.53	646,668.00	
	EUTELSAT COMMUNICATIONS	24,100	12.29	296,189.00	
	JC DECAUX SA	15,000	22.96	344,400.00	
	PUBLICIS GROUPE	32,100	40.92	1,313,532.00	
	SES FDR	56,000	11.05	618,800.00	
	TELENET GROUP HOLDING NV	6,700	41.28	276,576.00	
	BOLLORE	138,000	3.76	519,156.00	
	UBISOFT ENTERTAINMENT	12,600	74.66	940,716.00	
	VIVENDI SA	124,000	25.30	3,137,200.00	
小計	銘柄数：237			639,779,345.60	
				(76,108,150,952)	
	組入時価比率：10.9%			11.4%	
英bond	BP PLC	3,024,000	4.56	13,815,144.00	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	630,000	19.24	12,121,200.00	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B	555,000	19.27	10,694,850.00	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	19,300	50.60	976,580.00	
	JOHNSON MATTHEY PLC	30,200	26.46	799,092.00	
	ANGLO AMERICAN PLC	153,000	20.93	3,203,055.00	
	ANTOFAGASTA PLC	59,000	8.68	512,120.00	
	BHP GROUP PLC	313,000	16.75	5,243,376.00	
	EVRAZ PLC	76,000	3.85	292,980.00	
	GLENCORE PLC	1,620,000	2.33	3,789,990.00	
	RIO TINTO PLC-REG	168,300	41.97	7,063,551.00	
	MONDI PLC	75,000	16.62	1,246,875.00	
	BAE SYSTEMS PLC	466,000	6.43	2,997,312.00	
	MEGGITT PLC	111,000	6.46	717,060.00	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	253,000	6.77	1,713,316.00	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	730,000	2.37	1,733,750.00	
	DCC PLC	14,500	62.52	906,540.00	
	SMITHS GROUP PLC	61,000	17.38	1,060,180.00	
		10,500	92.75	973,875.00	

SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC				
WEIR GROUP PLC	38,000	13.80	524,590.00	
ASHTED GROUP PLC	68,700	26.79	1,840,473.00	
BUNZLE	50,000	19.35	967,500.00	
FERGUSON PLC	34,600	75.56	2,614,376.00	
G4S PLC	219,000	2.01	440,190.00	
RENTOKIL INTIAL PLC	263,000	4.91	1,293,171.00	
EASYJET PLC	21,000	14.98	314,685.00	
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	145,000	8.70	1,262,370.00	
PERSIMMON PLC	48,000	32.30	1,550,400.00	
TAYLOR WIMPEY PLC	500,000	2.31	1,159,000.00	
THE BERKELEY GRP HOLDINGS	17,100	53.24	910,404.00	
BURBERRY GROUP PLC	60,000	19.98	1,199,100.00	
CARNIVAL PLC	22,900	30.96	708,984.00	
COMPASS GROUP PLC	235,000	19.41	4,561,350.00	
GVC HOLDINGS PLC	87,000	8.36	727,842.00	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	25,800	47.79	1,232,982.00	
TUI AG-DI	70,000	8.97	628,180.00	
WHITBREAD PLC	18,500	47.66	881,710.00	
OCADO GROUP PLC	65,000	11.66	758,225.00	
MARKS & SPENCER PLC	310,000	1.83	569,935.00	
NEXT PLC	19,800	71.28	1,411,344.00	
JD SPORTS FASHION PLC	59,000	8.67	511,766.00	
KINGFISHER PLC	308,000	2.16	667,436.00	
MORRISON SUPERMARKETS	370,000	1.81	672,290.00	
SAINSBURY	255,000	2.06	525,300.00	
TESCO PLC	1,455,000	2.55	3,721,890.00	
COCA-COLA HBC AG-DI	29,000	28.40	823,600.00	
DIAGEO PLC	351,500	30.79	10,824,442.50	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	54,100	26.69	1,443,929.00	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	337,800	33.47	11,306,166.00	
IMPERIAL BRANDS PLC	142,000	18.25	2,591,500.00	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	104,800	63.38	6,642,224.00	
UNILEVER PLC	165,300	46.05	7,612,891.50	
SMITH & NEPHEW PLC	130,000	18.19	2,364,700.00	

NMC HEALTH PLC	13,300	7.75	103,075.00
ASTRAZENECA PLC	194,700	73.00	14,213,100.00
GLAXOSMITHKLINE PLC	741,000	16.68	12,364,326.00
BARCLAYS PLC	2,560,000	1.75	4,503,552.00
HSBC HOLDINGS PLC	2,996,000	5.84	17,511,620.00
LLOYDS BANKING GROUP PLC	10,460,000	0.56	5,921,406.00
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	710,000	2.13	1,513,010.00
STANDARD CHARTERED PLC	395,000	6.35	2,509,040.00
M&G PLC	378,000	2.49	941,220.00
ADMIRAL GROUP PLC	27,000	23.26	628,020.00
AVIVA PLC	572,000	4.10	2,350,348.00
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	219,000	3.48	762,120.00
LEGAL & GENERAL	898,000	3.18	2,859,232.00
PRUDENTIAL PLC	388,000	14.76	5,728,820.00
RSA INSURANCE GROUP PLC	143,000	5.74	821,678.00
AVEVA GROUP PLC	8,500	52.85	449,225.00
MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC	48,116	8.02	385,890.32
SAGE GROUP PLC (THE)	159,000	7.83	1,246,242.00
HALMA PLC	54,000	21.98	1,186,920.00
BT GROUP PLC	1,210,000	1.53	1,857,834.00
VODAFONE GROUP PLC	3,960,000	1.50	5,941,584.00
SSE PLC	149,000	16.59	2,471,910.00
CENTRICA PLC	920,000	0.71	655,592.00
NATIONAL GRID PLC	511,000	10.40	5,314,400.00
SEVERN TRENT PLC	37,000	26.09	965,330.00
UNITED UTILITIES GROUP PLC	96,000	10.12	971,520.00
3I GROUP PLC	143,000	11.66	1,667,380.00
HARGREAVES LANSDOWN PLC	40,100	16.89	677,489.50
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	46,700	82.20	3,838,740.00
SCHRODERS PLC	19,700	33.81	666,057.00
ST JAMES S PLACE PLC	81,000	11.88	962,280.00
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	366,000	3.25	1,191,696.00
EXPERIAN PLC	136,600	28.23	3,856,218.00
INTERTEK GROUP PLC	23,900	58.96	1,409,144.00
RELX PLC	287,000	20.73	5,949,510.00

	INFORMA PLC	186,000	7.78	1,447,452.00	
	ITV PLC	500,000	1.36	680,000.00	
	PEARSON	109,000	5.70	621,518.00	
	WPP PLC	183,000	9.77	1,788,276.00	
	AUTO TRADER GROUP PLC	141,000	5.89	830,490.00	
小計	銘柄数：93			264,889,056.82	
				(37,932,112,936)	
	組入時価比率：5.4%			5.7%	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	32,000	23.69	758,080.00	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	1,220	644.50	786,290.00	
	GIVAUDAN-REG	1,354	3,330.00	4,508,820.00	
	SIKA AG-REG	19,100	186.50	3,562,150.00	
	LAFARGEHOLCIM LTD	73,500	49.70	3,652,950.00	
	GEBERIT AG-REG	5,340	524.20	2,799,228.00	
	ABB LTD	269,000	23.79	6,399,510.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	3,000	234.60	703,800.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	6,100	242.10	1,476,810.00	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	8,400	158.85	1,334,340.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A	77,200	74.48	5,749,856.00	
	THE SWATCH GROUP AG-B	4,120	253.00	1,042,360.00	
	THE SWATCH GROUP AG-REG	7,400	48.34	357,716.00	
	DUFREY AG-REG	6,500	85.60	556,400.00	
	BARRY CALLEBAUT AG	460	2,196.00	1,010,160.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	161	8,375.00	1,348,375.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	15	91,400.00	1,371,000.00	
	NESTLE SA-REG	440,900	107.56	47,423,204.00	
	ALCON INC	60,300	61.47	3,706,641.00	
	SONOVA HOLDING AG-REG	8,200	255.70	2,096,740.00	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	1,450	965.60	1,400,120.00	
	NOVARTIS AG-REG	318,500	95.62	30,454,970.00	
	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	104,140	340.60	35,470,084.00	
	VIFOR PHARMA AG	6,700	188.45	1,262,615.00	
	PARGESA HOLDING SA-BEARER SHARES	5,800	80.75	468,350.00	
	BALOISE HOLDING AG	7,400	181.60	1,343,840.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG	4,830	517.00	2,497,110.00	
		42,900	115.40	4,950,660.00	



	SWISS RE LTD				
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	22,280	433.10	9,649,468.00	
	TEMENOS AG-REG	9,300	167.55	1,558,215.00	
	SWISSCOM AG-REG	3,810	571.00	2,175,510.00	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	379,000	13.45	5,099,445.00	
	JULIUS BAER GROUP LTD	31,400	50.26	1,578,164.00	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	2,830	943.20	2,669,256.00	
	UBS GROUP AG	571,000	12.96	7,403,015.00	
	LONZA AG-REG	11,170	416.90	4,656,773.00	
	ADECCO GROUP AG-REG	21,800	58.34	1,271,812.00	
	SGS SA-REG	920	2,654.00	2,441,680.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	11,400	123.40	1,406,760.00	
小計	銘柄数 : 39			208,402,277.00	
				(23,301,458,591)	
	組入時価比率 : 3.3%			3.5%	
スウェーデン ローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	28,800	301.00	8,668,800.00	
	BOLIDEN AB	38,000	233.40	8,869,200.00	
	ASSA ABLOY AB-B	146,000	241.10	35,200,600.00	
	SKANSKA AB-B SHS	51,000	238.70	12,173,700.00	
	ALFA LAVAL AB	45,000	253.90	11,425,500.00	
	ATLAS COPCO AB-A	101,000	376.40	38,016,400.00	
	ATLAS COPCO AB-B	58,000	331.10	19,203,800.00	
	EPIROC AB - A	92,000	119.25	10,971,000.00	
	EPIROC AB - B	58,000	117.40	6,809,200.00	
	SANDVIK AB	169,000	184.40	31,163,600.00	
	SKF AB-B SHARES	58,000	190.65	11,057,700.00	
	VOLVO AB-B SHS	223,000	173.35	38,657,050.00	
	SECURITAS AB-B SHS	45,000	148.45	6,680,250.00	
	ELECTROLUX AB-B	34,000	222.90	7,578,600.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	55,000	73.20	4,026,000.00	
	HENNES&MAURITZ AB-B	118,000	204.50	24,131,000.00	
	ICA GRUPPEN AB	13,800	399.00	5,506,200.00	
	SWEDISH MATCH AB	26,000	594.00	15,444,000.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	87,700	315.50	27,669,350.00	
	NORDEA BANK ABP	471,000	85.74	40,383,540.00	

	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	239,000	100.30	23,971,700.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A	230,000	109.55	25,196,500.00	
	SWEDBANK AB	137,000	156.95	21,502,150.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	25,000	253.00	6,325,000.00	
	INVESTOR AB-B SHS	68,500	563.20	38,579,200.00	
	KINNEVIK AB - B	33,700	232.40	7,831,880.00	
	LUNDBERGS AB-B SHS	12,600	445.00	5,607,000.00	
	ERICSSON LM-B	458,000	88.20	40,395,600.00	
	HEXAGON AB-B SHS	39,300	565.60	22,228,080.00	
	TELIA CO AB	401,000	41.42	16,609,420.00	
	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-SDR	12,900	453.40	5,848,860.00	
	TELE 2 AB-B SHS	78,000	146.90	11,458,200.00	
小計	銘柄数：32			589,189,080.00	
				(6,663,728,494)	
	組入時価比率：1.0%			1.0%	
ノルウェーク ローネ	AKER AB ASA	18,000	256.90	4,624,200.00	
	EQUINOR ASA	150,000	160.80	24,120,000.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	26,200	378.60	9,919,320.00	
	NORSK HYDRO	218,000	29.51	6,433,180.00	
	MOWI ASA	62,000	224.40	13,912,800.00	
	ORKLA ASA	115,000	88.50	10,177,500.00	
	DNB ASA	137,000	175.25	24,009,250.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	31,000	207.50	6,432,500.00	
	TELENOR ASA	108,000	162.20	17,517,600.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	12,900	260.00	3,354,000.00	
小計	銘柄数：10			120,500,350.00	
				(1,430,339,154)	
	組入時価比率：0.2%			0.2%	
デンマークク ローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	15,100	545.00	8,229,500.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	31,300	378.20	11,837,660.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	28,400	696.40	19,777,760.00	
	ISS A/S	21,800	169.50	3,695,100.00	
	DSV PANALPINA A S	32,500	778.00	25,285,000.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S-A	520	8,060.00	4,191,200.00	

	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	920	8,580.00	7,893,600.00	
	PANDORA A/S	16,000	341.00	5,456,000.00	
	CARLSBERG B	16,200	1,025.50	16,613,100.00	
	COLOPLAST-B	17,600	948.80	16,698,880.00	
	DEMANT A/S	16,000	232.20	3,715,200.00	
	GENMAB A/S	9,400	1,633.00	15,350,200.00	
	H LUNDBECK A/S	10,500	260.50	2,735,250.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	262,800	436.05	114,593,940.00	
	DANSKE BANK AS	97,000	121.55	11,790,350.00	
	TRYG A/S	19,900	207.40	4,127,260.00	
	ORSTED A/S	27,300	743.00	20,283,900.00	
小計	銘柄数：17			292,273,900.00	
				(4,653,000,488)	
	組入時価比率：0.7%			0.7%	
豪ドル	WORLEY LTD	47,000	14.14	664,580.00	
	CALTEX AUSTRALIA LIMITED	34,000	33.55	1,140,700.00	
	OIL SEARCH LTD	204,000	6.47	1,319,880.00	
	ORIGIN ENERGY LTD	265,000	7.76	2,056,400.00	
	SANTOS LTD.	261,000	8.19	2,137,590.00	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	17,000	22.34	379,780.00	
	WOODSIDE PETROLEUM	141,000	32.83	4,629,030.00	
	INCITEC PIVOT LTD	233,000	3.09	719,970.00	
	ORICA LTD	59,000	22.43	1,323,370.00	
	BORAL LTD	153,000	4.72	722,160.00	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	67,000	30.50	2,043,500.00	
	ALUMINA LTD	350,000	2.21	773,500.00	
	BHP GROUP LIMITED	434,000	38.65	16,774,100.00	
	BLUESCOPE STEEL LTD	70,000	14.15	990,500.00	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	201,000	10.99	2,208,990.00	
	NEWCREST MINING	117,000	27.99	3,274,830.00	
	RIO TINTO LTD	55,300	97.65	5,400,045.00	
	SOUTH32 LTD	780,000	2.63	2,051,400.00	
	CIMIC GROUP LTD	11,700	27.39	320,463.00	
	BRAMBLES LTD	235,000	12.65	2,972,750.00	
	QANTAS AIRWAYS LIMITED	108,000	6.43	694,440.00	

AURIZON HOLDINGS LTD	305,000	5.48	1,671,400.00
SYDNEY AIRPORT	168,000	8.58	1,441,440.00
TRANSURBAN GROUP	402,000	16.37	6,580,740.00
ARISTOCRAT LEISURE LTD	88,000	37.15	3,269,200.00
CROWN RESORTS LTD	55,000	11.90	654,500.00
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	7,300	38.97	284,481.00
TABCORP HOLDINGS	287,000	4.65	1,334,550.00
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	97,117	4.80	466,161.60
WESFARMERS LIMITED	170,000	45.65	7,760,500.00
COLES GROUP LTD	163,000	16.98	2,767,740.00
WOOLWORTHS GROUP LTD	188,000	43.14	8,110,320.00
COCA-COLA AMATIL LTD	77,000	11.91	917,070.00
TREASURY WINE ESTATES LTD	111,000	11.29	1,253,190.00
COCHLEAR LTD	8,900	233.00	2,073,700.00
RAMSAY HEALTH CARE LTD	25,000	79.75	1,993,750.00
SONIC HEALTHCARE LTD	69,000	31.63	2,182,470.00
CSL LIMITED	66,800	331.19	22,123,492.00
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK	419,000	26.61	11,149,590.00
BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD	67,000	10.57	708,190.00
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	263,100	90.99	23,939,469.00
NATIONAL AUSTRALIA BANK	426,000	27.35	11,651,100.00
WESTPAC BANKING CORP	516,000	25.70	13,261,200.00
AMP LIMITED	530,000	1.82	967,250.00
CHALLENGER LIMITED	80,000	10.10	808,000.00
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	335,000	6.79	2,274,650.00
MEDIBANK PRIVATE LTD	400,000	3.05	1,220,000.00
QBE INSURANCE	195,000	14.15	2,759,250.00
SUNCORP GROUP LTD	190,316	12.57	2,392,272.12
COMPUTERSHARE LTD	76,000	17.43	1,324,680.00
WISETECH GLOBAL LTD	21,000	29.05	610,050.00
TELSTRA CORP LTD	590,000	3.77	2,224,300.00
TPG TELECOM LTD	52,000	8.06	419,120.00
AUSNET SERVICES	230,000	1.74	401,350.00
APA GROUP	180,000	11.47	2,064,600.00
AGL ENERGY LTD	94,000	20.68	1,943,920.00

	ASX LTD	28,600	82.25	2,352,350.00	
	MACQUARIE GROUP LIMITED	48,500	148.58	7,206,130.00	
	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	19,200	73.67	1,414,464.00	
	SEEK LTD	48,000	23.64	1,134,720.00	
	REA GROUP LTD	6,900	113.73	784,737.00	
小計	銘柄数：61			210,494,074.72	
				(15,519,728,129)	
	組入時価比率：2.2%			2.3%	
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	112,627	5.23	589,039.21	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	152,000	8.35	1,269,200.00	
	A2 MILK CO LTD	106,000	15.91	1,686,460.00	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORPORATION L	86,000	24.28	2,088,080.00	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	58,000	17.06	989,480.00	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	260,000	4.76	1,238,900.00	
	MERCURY NZ LTD	100,000	5.33	533,000.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	201,000	5.58	1,121,580.00	
小計	銘柄数：8			9,515,739.21	
				(671,906,345)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	403,040	70.85	28,555,384.00	
	NWS HOLDINGS LTD	220,500	10.38	2,288,790.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED	197,000	70.90	13,967,300.00	
	MTR CORP	221,000	45.25	10,000,250.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	97,000	21.00	2,037,000.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	316,000	57.20	18,075,200.00	
	SANDS CHINA LTD	364,000	40.45	14,723,800.00	
	SJM HOLDINGS LIMITED	270,000	9.62	2,597,400.00	
	WYNN MACAU LTD	228,000	17.44	3,976,320.00	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	177,000	23.35	4,132,950.00	
	VITASOY INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	102,000	30.85	3,146,700.00	
	WH GROUP LIMITED	1,460,000	8.22	12,001,200.00	
	BANK OF EAST ASIA	170,060	17.52	2,979,451.20	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	536,000	27.90	14,954,400.00	

	HANG SENG BANK	112,000	163.90	18,356,800.00	
	AIA GROUP LTD	1,795,000	80.65	144,766,750.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	48,000	114.30	5,486,400.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	599,600	11.94	7,159,224.00	
	PCCW LTD	550,000	4.79	2,634,500.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	89,000	55.25	4,917,250.00	
	CLP HLDGS	240,000	82.50	19,800,000.00	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	209,000	57.00	11,913,000.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	1,490,348	15.22	22,683,096.56	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	178,700	269.60	48,177,520.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	387,040	51.85	20,068,024.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	310,000	18.20	5,642,000.00	
	HENDERSON LAND	202,443	37.20	7,530,879.60	
	KERRY PROPERTIES	114,000	24.55	2,798,700.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	939,666	10.44	9,810,113.04	
	SINO LAND CO.LTD	480,000	11.08	5,318,400.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	238,000	115.50	27,489,000.00	
	SWIRE PACIFIC-A	75,000	74.40	5,580,000.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	173,000	25.30	4,376,900.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	183,000	42.40	7,759,200.00	
	WHEELOCK & COMPANY LTD	117,000	48.95	5,727,150.00	
	小計銘柄数：35			521,431,052.40	
				(7,367,820,770)	
	組入時価比率：1.1%			1.1%	
シンガポール	SINGAPORE TECH ENGINEERING	249,000	4.30	1,070,700.00	
	KEPPEL CORP.	202,000	6.72	1,357,440.00	
	SEMBCORP INDUSTRIES	140,040	2.04	285,681.60	
	YANGZIJIANG SHIPBUILDING	280,000	0.99	278,600.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	77,040	8.62	664,084.80	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	310,000	2.18	675,800.00	
	SATS LTD	115,000	4.43	509,450.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	870,000	0.88	769,950.00	
	JARDINE CYCLE&CARRIAGE LTD	14,000	29.16	408,240.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	289,000	4.10	1,184,900.00	

	DBS GROUP HLDGS	269,000	25.55	6,872,950.00	
	OCBC-ORD	475,000	11.06	5,253,500.00	
	UNITED OVERSEAS BANK	183,000	26.25	4,803,750.00	
	VENTURE CORP LTD	45,000	17.08	768,600.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED	1,220,000	3.22	3,928,400.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	129,000	9.22	1,189,380.00	
	CAPITALAND LIMITED	380,000	3.72	1,413,600.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	70,000	11.17	781,900.00	
	UOL GROUP LIMITED	65,000	8.23	534,950.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS	240,000	2.05	492,000.00	
	小計 銘柄数：20			33,243,876.40	
				(2,623,606,725)	
	組入時価比率：0.4%			0.4%	
新シェケル	ISRAEL CHEMICALS LIMITED	91,000	13.85	1,260,350.00	
	ELBIT SYSTEMS LTD	3,600	541.30	1,948,680.00	
	BANK HAPOALIM BM	167,000	28.59	4,774,530.00	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	221,000	24.41	5,394,610.00	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	172,000	15.48	2,662,560.00	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	23,000	95.20	2,189,600.00	
	NICE LTD	9,500	615.10	5,843,450.00	
	AZRIELI GROUP	6,500	280.00	1,820,000.00	
	小計 銘柄数：8			25,893,780.00	
				(828,600,960)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
合計				670,359,365,859	
				(670,359,365,859)	

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

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

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

(2)株式以外の有価証券(2020年2月17日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	米ドル	AGNC INVESTMENT CORP	80,000	1,547,200.00	

ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	16,900	2,956,317.00	
AMERICAN TOWER CORP	65,200	16,707,500.00	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	214,000	2,229,880.00	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	21,000	4,778,130.00	
BOSTON PROPERTIES	23,300	3,430,459.00	
CAMDEN PROPERTY TRUST	14,500	1,723,905.00	
CROWN CASTLE INTL CORP	61,400	10,190,558.00	
DIGITAL REALTY TRUST INC	30,500	4,010,750.00	
DUKE REALTY CORP	52,300	2,012,504.00	
EQUINIX INC	12,410	8,049,746.50	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	26,500	1,993,860.00	
EQUITY RESIDENTIAL	55,600	4,807,176.00	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	9,560	3,099,065.20	
EXTRA SPACE STORAGE INC	19,400	2,239,342.00	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	11,100	1,412,253.00	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	70,500	2,630,355.00	
HOST HOTELS & RESORTS INC	109,000	1,843,190.00	
INVITATION HOMES INC	79,300	2,581,215.00	
IRON MOUNTAIN INC	43,100	1,428,334.00	
KIMCO REALTY CORP	65,000	1,251,900.00	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	75,000	1,806,000.00	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	16,500	2,400,915.00	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	24,400	1,391,776.00	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	32,200	1,427,104.00	
PROLOGIS INC	108,700	10,603,685.00	
PUBLIC STORAGE	23,200	5,401,424.00	
REALTY INCOME CORP	47,900	3,843,975.00	
REGENCY CENTERS CORP	23,900	1,530,078.00	
SBA COMMUNICATIONS CORP	16,800	4,949,448.00	
SIMON PROPERTY GROUP INC	45,600	6,334,752.00	
SL GREEN REALTY CORP	12,500	1,188,000.00	
SUN COMMUNITIES INC	13,300	2,234,267.00	
UDR INC	43,000	2,163,760.00	
VENTAS INC	53,900	3,220,525.00	
VEREIT INC	160,000	1,604,800.00	



小計	VICI PROPERTIES INC	68,000	1,911,480.00	
	VORNADO REALTY TRUST	24,200	1,642,938.00	
	WELLTOWER INC	60,700	5,421,724.00	
	WEYERHAEUSER CO	112,000	3,433,920.00	
	WP CAREY INC	25,200	2,162,916.00	
	銘柄数：41	2,067,570	145,597,126.70	(15,986,564,511)
	組入時価比率：2.3%		82.6%	
カナダドル	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	11,500	675,970.00	
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	25,000	545,750.00	
	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	20,000	429,600.00	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	22,000	608,740.00	
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	11,000	345,840.00	
	銘柄数：5	89,500	2,605,900.00	(215,924,874)
	組入時価比率：0.0%		1.1%	
ユーロ	COVIVIO	6,600	731,940.00	
	GECINA SA	7,100	1,288,650.00	
	ICADE	3,800	398,620.00	
	KLEPIERRE	28,000	874,440.00	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	20,100	2,551,695.00	
	銘柄数：5	65,600	5,845,345.00	(695,362,241)
	組入時価比率：0.1%		3.6%	
英ポンド	BRITISH LAND	128,000	752,384.00	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	99,000	985,842.00	
	SEGRO PLC	162,000	1,514,700.00	
	銘柄数：3	389,000	3,252,926.00	(465,819,003)
	組入時価比率：0.1%		2.4%	
豪ドル	DEXUS	155,000	2,042,900.00	
	GOODMAN GROUP	241,000	3,962,040.00	
	GPT GROUP	285,000	1,778,400.00	
	LENDLEASE GROUP	88,000	1,569,040.00	
	MIRVAC GROUP	570,000	1,875,300.00	

小計	SCENTRE GROUP	769,000	2,899,130.00	
	STOCKLAND TRUST GROUP	348,000	1,750,440.00	
	VICINITY CENTRES	470,000	1,170,300.00	
	銘柄数：8 組入時価比率：0.2%	2,926,000	17,047,550.00 (1,256,915,861) 6.5%	
香港ドル	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	370,000	2,904,500.00	
	LINK REIT	315,000	24,790,500.00	
小計	銘柄数：2 組入時価比率：0.1%	685,000	27,695,000.00 (391,330,350) 2.0%	
シンガポールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	440,800	1,454,640.00	
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	369,972	769,541.76	
	CAPITALAND MALL TRUST	390,000	982,800.00	
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	300,000	702,000.00	
	SUNTEC REIT	300,000	540,000.00	
	小計	銘柄数：5 組入時価比率：0.1%	1,800,772	4,448,981.76 (351,113,640) 1.8%
合計			19,363,030,480 (19,363,030,480)	

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

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

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

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

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	2020年 2月17日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引				
株価指数先物取引				
買建	7,352,200,543	-	7,522,143,741	169,943,198
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	54,880,600	-	54,890,000	9,400

米ドル	54,880,600	-	54,890,000	9,400
売建	274,492,500	-	274,475,000	17,500
米ドル	274,492,500	-	274,475,000	17,500
合計	-	-	-	169,970,098

## (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)

(2020年 2月17日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	35,527,883
コール・ローン	436,935,555
国債証券	597,988,026,543
派生商品評価勘定	232,100
未収入金	673,030,055
未収利息	5,971,084,442
前払費用	266,433,346
その他未収収益	17,126,987
流動資産合計	605,388,396,911
資産合計	605,388,396,911
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	62,400
未払解約金	1,086,649,507
未払利息	316
その他未払費用	8,661,322

流動負債合計	1,095,373,545
負債合計	1,095,373,545
純資産の部	
元本等	
元本	254,018,982,974
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	350,274,040,392
元本等合計	604,293,023,366
純資産合計	604,293,023,366
負債純資産合計	605,388,396,911

## 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)

2020年 2月17日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	2.3789円
(10,000口当たり純資産額)	(23,789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	206,301,143,895円
なお、上記の金額は利含み価格で表示しております。	
3. 自由処分権を有する担保受入金融資産の時価	
貸付有価証券の担保として受け入れている資産は次の通りであります。	
有価証券	216,819,567,587円
なお、上記の金額は利含み価格で表示しております。	

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 2019年 2月19日  
至 2020年 2月17日

### 1. 金融商品に対する取組方針

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

### 2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

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

当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。

これらは、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

2020年 2月17日現在

### 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額

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

### 2. 時価の算定方法

#### 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

2020年 2月17日現在

期首	2019年 2月19日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	271,259,590,671円
同期中における追加設定元本額	29,845,220,093円
同期中における一部解約元本額	47,085,827,790円
期末元本額	254,018,982,974円

期末元本額の内訳*	
バランスセレクト30	87,253,006円
バランスセレクト50	91,272,015円
バランスセレクト70	75,920,990円
野村外国債券インデックスファンド	305,793,917円
野村世界6資産分散投信（安定コース）	3,777,202,388円
野村世界6資産分散投信（分配コース）	25,099,598,680円
野村世界6資産分散投信（成長コース）	1,602,635,364円
野村資産設計ファンド2015	28,418,141円
野村資産設計ファンド2020	31,822,383円
野村資産設計ファンド2025	48,871,875円
野村資産設計ファンド2030	46,416,902円
野村資産設計ファンド2035	32,349,243円
野村資産設計ファンド2040	61,447,361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）	111,336,177,052円
のむらップ・ファンド（保守型）	5,849,034,978円
のむらップ・ファンド（普通型）	12,014,555,275円
のむらップ・ファンド（積極型）	2,464,741,071円
野村外国債券インデックス（野村SMA向け）	803,924,926円
野村資産設計ファンド2045	7,430,818円
野村インデックスファンド・外国債券	837,445,631円
マイ・ロード	8,666,157,207円
ネクストコア	196,584,629円
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	155,558,982円
野村外国債券インデックスBコース（野村SMA・EW向け）	5,605,597,887円
野村世界6資産分散投信（配分変更コース）	1,187,135,747円
野村資産設計ファンド2050	9,436,461円
野村ターゲットデートファンド2016 2026 - 2028年目標型	5,886,616円
野村ターゲットデートファンド2016 2029 - 2031年目標型	2,076,152円
野村ターゲットデートファンド2016 2032 - 2034年目標型	1,515,858円
野村ターゲットデートファンド2016 2035 - 2037年目標型	1,151,703円
のむらップ・ファンド（やや保守型）	586,708,834円
のむらップ・ファンド（やや積極型）	309,790,660円
インデックス・ブレンド（タイプ）	2,964,193円
インデックス・ブレンド（タイプ）	1,831,271円
インデックス・ブレンド（タイプ）	7,985,652円
インデックス・ブレンド（タイプ）	1,843,286円
インデックス・ブレンド（タイプ）	6,652,854円
野村6資産均等バランス	734,118,621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）	8,015,190,650円
世界6資産分散ファンド	82,117,982円
野村資産設計ファンド2060	1,736,994円
NEXT FUNDS 外国債券・FTSE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	2,103,288,865円
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国債券	1,768,531,405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）	9,010,786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）	1,439,824,977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）	372,048,917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)	1,670,683,863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)	1,359,009,189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)	3,115,117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)	9,620,116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)	509,381円
野村インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	3,794,090,334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)	20,423,003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)	91,859,197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)	17,526,038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)	172,594,378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)	189,286,583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)	1,894,885,078円
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	108,044,561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)	1,664,240,227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)	2,110,914,856円
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	3,691,966円
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	7,471,563円
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	6,218,410円
野村外国債券パッシブファンド(確定拠出年金向け)	568,808,512円
マイバランス30(確定拠出年金向け)	5,299,646,397円
マイバランス50(確定拠出年金向け)	5,895,098,550円
マイバランス70(確定拠出年金向け)	4,343,567,227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)	15,820,610,375円
マイバランスDC30	1,795,203,114円
マイバランスDC50	1,171,347,687円
マイバランスDC70	750,761,678円
野村DC外国債券インデックスファンド	5,732,362,511円
野村DC運用戦略ファンド	2,838,915,267円
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	245,221,125円
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	136,509,380円
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	185,044,959円
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	87,948,091円
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	8,175,142円
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	22,297,024円
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	8,003,895円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	3,175,472円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	1,780,069円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	1,271,855円
マイターゲット2035(確定拠出年金向け)	48,020,032円
マイターゲット2045(確定拠出年金向け)	29,711,805円
マイターゲット2055(確定拠出年金向け)	11,024,697円
マイターゲット2060(確定拠出年金向け)	12,998,564円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	236,481円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式(2020年2月17日現在)

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券(2020年2月17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	30,700,000.00	34,142,955.88	
		US TREASURY BOND	38,800,000.00	45,205,030.28	
		US TREASURY BOND	45,100,000.00	46,988,562.50	
		US TREASURY BOND	72,200,000.00	91,107,375.00	
		US TREASURY BOND	19,000,000.00	25,140,858.90	
		US TREASURY BOND	14,000,000.00	18,747,968.40	
		US TREASURY BOND	43,300,000.00	56,949,645.19	
		US TREASURY BOND	49,300,000.00	64,193,988.49	
		US TREASURY BOND	35,600,000.00	46,626,263.40	
		US TREASURY BOND	100,000.00	139,390.62	
		US TREASURY BOND	24,500,000.00	28,362,576.90	
		US TREASURY BOND	7,000,000.00	9,278,827.60	
		US TREASURY N/B	35,300,000.00	35,501,319.43	
		US TREASURY N/B	4,200,000.00	4,194,421.56	
		US TREASURY N/B	2,300,000.00	2,321,203.01	
		US TREASURY N/B	48,800,000.00	49,808,403.20	
		US TREASURY N/B	32,000,000.00	32,227,497.60	
		US TREASURY N/B	10,900,000.00	10,955,776.39	
		US TREASURY N/B	6,400,000.00	6,375,499.52	
		US TREASURY N/B	1,000,000.00	1,010,156.20	
		US TREASURY N/B	11,800,000.00	11,897,256.78	
		US TREASURY N/B	1,800,000.00	1,795,078.08	
		US TREASURY N/B	11,400,000.00	11,513,554.26	
		US TREASURY N/B	10,800,000.00	10,896,609.24	
US TREASURY N/B	5,400,000.00	5,391,562.50			
US TREASURY N/B	45,400,000.00	46,299,128.84			
US TREASURY N/B	1,000,000.00	1,013,867.10			



US TREASURY N/B	17,900,000.00	18,013,272.99	
US TREASURY N/B	1,800,000.00	1,797,187.50	
US TREASURY N/B	13,000,000.00	13,104,101.40	
US TREASURY N/B	10,900,000.00	11,061,370.14	
US TREASURY N/B	34,000,000.00	34,294,841.20	
US TREASURY N/B	1,600,000.00	1,592,500.00	
US TREASURY N/B	20,300,000.00	20,337,268.77	
US TREASURY N/B	3,500,000.00	3,555,917.75	
US TREASURY N/B	11,400,000.00	11,523,796.02	
US TREASURY N/B	4,300,000.00	4,278,163.74	
US TREASURY N/B	25,000,000.00	25,240,232.50	
US TREASURY N/B	6,800,000.00	6,853,390.20	
US TREASURY N/B	16,000,000.00	16,166,249.60	
US TREASURY N/B	9,650,000.00	9,597,226.08	
US TREASURY N/B	24,700,000.00	24,925,772.82	
US TREASURY N/B	1,900,000.00	1,893,320.17	
US TREASURY N/B	9,000,000.00	9,085,077.90	
US TREASURY N/B	1,000,000.00	1,007,460.90	
US TREASURY N/B	3,700,000.00	3,719,366.91	
US TREASURY N/B	12,400,000.00	12,555,000.00	
US TREASURY N/B	6,700,000.00	6,768,046.54	
US TREASURY N/B	80,000,000.00	81,578,120.00	
US TREASURY N/B	6,400,000.00	6,406,999.68	
US TREASURY N/B	14,000,000.00	14,117,030.20	
US TREASURY N/B	32,800,000.00	33,169,000.00	
US TREASURY N/B	6,800,000.00	6,844,625.00	
US TREASURY N/B	3,500,000.00	3,530,898.35	
US TREASURY N/B	3,900,000.00	3,926,812.50	
US TREASURY N/B	500,000.00	504,648.40	
US TREASURY N/B	1,300,000.00	1,322,699.17	
US TREASURY N/B	32,800,000.00	33,033,185.04	
US TREASURY N/B	25,300,000.00	25,549,045.61	
US TREASURY N/B	9,100,000.00	9,167,894.19	
US TREASURY N/B	200,000.00	202,062.50	
US TREASURY N/B	900,000.00	906,820.29	

US TREASURY N/B	17,900,000.00	18,199,264.73	
US TREASURY N/B	100,000.00	100,796.87	
US TREASURY N/B	100,000.00	101,414.06	
US TREASURY N/B	1,000,000.00	1,011,250.00	
US TREASURY N/B	900,000.00	905,167.89	
US TREASURY N/B	19,100,000.00	19,322,335.46	
US TREASURY N/B	900,000.00	907,945.29	
US TREASURY N/B	1,500,000.00	1,523,788.95	
US TREASURY N/B	7,600,000.00	7,645,421.40	
US TREASURY N/B	10,200,000.00	10,407,984.12	
US TREASURY N/B	47,900,000.00	48,390,222.97	
US TREASURY N/B	400,000.00	407,125.00	
US TREASURY N/B	24,200,000.00	24,275,625.00	
US TREASURY N/B	14,300,000.00	14,819,491.83	
US TREASURY N/B	400,000.00	401,343.72	
US TREASURY N/B	15,000,000.00	15,107,812.50	
US TREASURY N/B	34,800,000.00	35,188,778.64	
US TREASURY N/B	14,100,000.00	14,205,750.00	
US TREASURY N/B	9,800,000.00	9,753,296.14	
US TREASURY N/B	41,100,000.00	42,962,343.75	
US TREASURY N/B	7,100,000.00	7,367,359.02	
US TREASURY N/B	10,900,000.00	10,894,038.79	
US TREASURY N/B	35,200,000.00	35,183,498.24	
US TREASURY N/B	11,800,000.00	11,899,562.50	
US TREASURY N/B	42,600,000.00	44,693,389.56	
US TREASURY N/B	9,200,000.00	9,445,812.04	
US TREASURY N/B	43,000,000.00	44,377,341.60	
US TREASURY N/B	1,300,000.00	1,354,437.50	
US TREASURY N/B	800,000.00	841,812.48	
US TREASURY N/B	1,700,000.00	1,748,476.52	
US TREASURY N/B	20,100,000.00	20,999,788.56	
US TREASURY N/B	17,700,000.00	18,141,115.86	
US TREASURY N/B	600,000.00	618,328.08	
US TREASURY N/B	42,700,000.00	44,051,053.62	
US TREASURY N/B	3,600,000.00	3,736,406.16	

US TREASURY N/B	34,200,000.00	35,503,875.00	
US TREASURY N/B	2,300,000.00	2,375,109.26	
US TREASURY N/B	46,900,000.00	48,204,406.25	
US TREASURY N/B	3,400,000.00	3,618,609.12	
US TREASURY N/B	35,000,000.00	37,067,187.50	
US TREASURY N/B	30,000,000.00	32,165,625.00	
US TREASURY N/B	6,500,000.00	6,725,976.40	
US TREASURY N/B	4,100,000.00	4,376,750.00	
US TREASURY N/B	27,000,000.00	27,788,904.90	
US TREASURY N/B	19,200,000.00	20,800,498.56	
US TREASURY N/B	70,300,000.00	73,353,656.25	
US TREASURY N/B	2,000,000.00	2,017,656.20	
US TREASURY N/B	8,600,000.00	9,057,546.66	
US TREASURY N/B	1,800,000.00	1,815,468.66	
US TREASURY N/B	31,100,000.00	31,114,576.57	
US TREASURY N/B	12,000,000.00	11,913,750.00	
US TREASURY N/B	5,600,000.00	5,645,062.08	
US TREASURY N/B	13,000,000.00	13,415,390.30	
US TREASURY N/B	30,000,000.00	30,239,061.00	
US TREASURY N/B	11,300,000.00	11,857,053.84	
US TREASURY N/B	38,000,000.00	40,256,250.00	
US TREASURY N/B	8,400,000.00	8,835,093.12	
US TREASURY N/B	500,000.00	545,664.05	
US TREASURY N/B	1,800,000.00	1,984,781.16	
US TREASURY N/B	1,200,000.00	1,352,625.00	
US TREASURY N/B	4,900,000.00	7,059,827.88	
US TREASURY N/B	45,100,000.00	62,174,575.87	
US TREASURY N/B	4,000,000.00	5,524,062.40	
US TREASURY N/B	200,000.00	295,421.86	
US TREASURY N/B	100,000.00	141,554.68	
US TREASURY N/B	100,000.00	126,312.50	
US TREASURY N/B	100,000.00	138,625.00	
US TREASURY N/B	100,000.00	142,960.93	
US TREASURY N/B	100,000.00	141,054.68	
US TREASURY N/B	100,000.00	145,664.06	

US TREASURY N/B	100,000.00	141,546.87	
US TREASURY N/B	200,000.00	266,203.12	
US TREASURY N/B	100,000.00	139,671.87	
US TREASURY N/B	100,000.00	148,757.81	
US TREASURY N/B	100,000.00	142,304.68	
US TREASURY N/B	100,000.00	131,359.37	
US TREASURY N/B	300,000.00	361,031.25	
US TREASURY N/B	100,000.00	120,421.87	
US TREASURY N/B	100,000.00	118,140.62	
US TREASURY N/B	200,000.00	226,937.50	
US TREASURY N/B	11,800,000.00	13,382,859.08	
US TREASURY N/B	21,600,000.00	25,997,623.92	
US TREASURY N/B	100,000.00	130,023.43	
US TREASURY N/B	15,700,000.00	20,462,741.01	
US TREASURY N/B	18,900,000.00	23,741,647.02	
US TREASURY N/B	23,000,000.00	27,804,842.60	
US TREASURY N/B	36,900,000.00	43,735,145.67	
US TREASURY N/B	49,400,000.00	53,722,500.00	
US TREASURY N/B	21,900,000.00	26,001,116.64	
US TREASURY N/B	16,000,000.00	18,613,748.80	
US TREASURY N/B	11,200,000.00	13,335,000.00	
US TREASURY N/B	31,500,000.00	34,317,772.65	
US TREASURY N/B	28,200,000.00	30,740,202.42	
US TREASURY N/B	28,300,000.00	29,420,943.19	
US TREASURY N/B	14,200,000.00	16,622,875.00	
US TREASURY N/B	1,700,000.00	2,039,335.81	
US TREASURY N/B	10,400,000.00	11,934,812.24	
US TREASURY N/B	9,300,000.00	10,675,382.58	
US TREASURY N/B	9,500,000.00	11,425,975.85	
US TREASURY N/B	6,100,000.00	7,512,054.23	
US TREASURY N/B	10,500,000.00	12,663,983.85	
US TREASURY N/B	3,400,000.00	4,112,671.62	
US TREASURY N/B	3,500,000.00	4,141,210.85	
US TREASURY N/B	1,100,000.00	1,150,015.57	
US TREASURY N/B	2,000,000.00	2,148,437.40	

小計	銘柄数：167  組入時価比率：48.4%	2,457,350,000.00	2,662,253,692.91  (292,315,455,481)  49.0%
カナダドル	CANADA GOVERNMENT	5,500,000.00	5,655,650.00
	CANADIAN GOVERNMENT	11,300,000.00	11,366,783.00
	CANADIAN GOVERNMENT	14,300,000.00	14,176,448.00
	CANADIAN GOVERNMENT	13,050,000.00	13,326,529.50
	CANADIAN GOVERNMENT	900,000.00	899,352.00
	CANADIAN GOVERNMENT	300,000.00	296,496.00
	CANADIAN GOVERNMENT	2,300,000.00	2,254,552.00
	CANADIAN GOVERNMENT	6,700,000.00	6,623,151.00
	CANADIAN GOVERNMENT	1,200,000.00	1,210,896.00
	CANADIAN GOVERNMENT	4,460,000.00	4,469,499.80
	CANADIAN GOVERNMENT	1,100,000.00	1,121,527.00
	CANADIAN GOVERNMENT	500,000.00	516,845.00
	CANADIAN GOVERNMENT	6,800,000.00	7,112,256.00
	CANADIAN GOVERNMENT	3,700,000.00	3,866,056.00
	CANADIAN GOVERNMENT	1,300,000.00	1,310,166.00
	CANADIAN GOVERNMENT	7,250,000.00	10,547,227.50
	CANADIAN GOVERNMENT	200,000.00	194,800.00
	CANADIAN GOVERNMENT	100,000.00	104,852.00
	CANADIAN GOVERNMENT	10,080,000.00	13,880,865.60
	CANADIAN GOVERNMENT	4,200,000.00	6,395,508.00
CANADIAN GOVERNMENT	3,800,000.00	5,841,322.00	
CANADIAN GOVERNMENT	8,300,000.00	12,080,733.00	
CANADIAN GOVERNMENT	9,950,000.00	14,205,217.00	
CANADIAN GOVERNMENT	1,300,000.00	1,682,330.00	
CANADIAN GOVERNMENT	600,000.00	680,226.00	
CANADIAN GOVERNMENT	100,000.00	142,161.00	
小計	銘柄数：26  組入時価比率：1.9%	119,290,000.00	139,961,449.40  (11,597,205,697)  1.9%
メキシコペソ	MEX BONOS DESARR FIX RT	95,300,000.00	95,158,003.00
	MEX BONOS DESARR FIX RT	76,500,000.00	77,479,965.00
	MEX BONOS DESARR FIX RT	56,400,000.00	56,295,096.00
	MEX BONOS DESARR FIX RT	300,000.00	301,962.00

	MEX BONOS DESARR FIX RT	53,300,000.00	56,461,644.07	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	40,000,000.00	45,779,600.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	51,300,000.00	49,360,347.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	112,300,000.00	118,555,110.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	45,300,000.00	51,371,106.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	68,500,000.00	74,645,820.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	10,000,000.00	11,038,100.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	56,300,000.00	74,806,936.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	11,800,000.00	13,934,030.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	78,000,000.00	86,158,800.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	33,000,000.00	37,711,380.30	
	MEXICAN FIXED RATE BONDS	87,100,000.00	91,392,288.00	
小計	銘柄数：16	875,400,000.00	940,450,187.37 (5,567,465,109)	
	組入時価比率：0.9%		0.9%	
ユーロ	BELGIUM KINGDOM	700,000.00	755,090.00	
	BELGIUM KINGDOM	800,000.00	878,885.60	
	BELGIUM KINGDOM	4,900,000.00	5,527,200.00	
	BELGIUM KINGDOM	9,700,000.00	10,631,830.50	
	BELGIUM KINGDOM	2,900,000.00	2,981,345.00	
	BELGIUM KINGDOM	4,000,000.00	4,550,000.00	
	BELGIUM KINGDOM	1,000,000.00	1,047,293.20	
	BELGIUM KINGDOM	3,000,000.00	3,200,100.00	
	BELGIUM KINGDOM	8,400,000.00	10,959,664.80	
	BELGIUM KINGDOM	1,000,000.00	1,088,755.00	
	BELGIUM KINGDOM	2,000,000.00	2,164,956.00	
	BELGIUM KINGDOM	1,000,000.00	1,087,600.00	
	BELGIUM KINGDOM	3,000,000.00	3,304,890.00	
	BELGIUM KINGDOM	1,500,000.00	1,678,275.00	
	BELGIUM KINGDOM	3,500,000.00	5,210,142.00	
	BELGIUM KINGDOM	500,000.00	579,000.00	
	BELGIUM KINGDOM	500,000.00	598,143.00	
	BELGIUM KINGDOM	500,000.00	640,352.00	
	BELGIUM KINGDOM	3,400,000.00	6,041,936.00	
	BELGIUM KINGDOM	4,700,000.00	8,330,463.30	

BELGIUM KINGDOM	6,200,000.00	7,824,530.20
BELGIUM KINGDOM	1,000,000.00	1,291,963.00
BELGIUM KINGDOM	1,200,000.00	1,795,680.00
BELGIUM KINGDOM	1,000,000.00	1,526,399.30
BELGIUM KINGDOM GOVT	11,500,000.00	16,968,457.00
BELGIUM KINGDOM GOVT	11,000,000.00	18,965,914.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2,500,000.00	2,512,762.50
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	19,400,000.00	20,788,826.60
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5,100,000.00	5,193,059.70
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	10,700,000.00	10,792,976.58
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	14,550,000.00	16,351,290.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4,350,000.00	4,431,171.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3,000,000.00	3,068,700.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	15,100,000.00	17,689,212.10
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4,200,000.00	4,299,197.70
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5,300,000.00	6,227,091.90
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	14,600,000.00	17,539,374.20
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	6,900,000.00	8,075,415.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	450,000.00	513,112.72
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	900,000.00	982,917.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	15,100,000.00	19,041,930.50
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5,000,000.00	5,645,735.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	6,000,000.00	6,748,965.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	22,400,000.00	30,973,118.40
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3,100,000.00	3,427,825.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2,000,000.00	2,209,004.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5,000,000.00	5,528,500.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	9,300,000.00	13,295,280.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2,000,000.00	2,339,644.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	8,400,000.00	10,404,240.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,500,000.00	2,644,845.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	8,700,000.00	15,185,119.20
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	9,100,000.00	17,391,182.90
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4,700,000.00	6,685,698.30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5,800,000.00	8,044,639.44

BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,700,000.00	2,898,852.58	
BUNDESobligation	700,000.00	705,124.00	
BUNDESobligation	15,000,000.00	15,160,650.00	
BUNDESobligation	3,300,000.00	3,347,124.00	
BUNDESobligation	750,000.00	763,440.00	
BUNDESobligation	1,000,000.00	1,021,380.00	
BUNDESobligation	5,000,000.00	5,152,150.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	350,000.00	368,900.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2,400,000.00	2,508,288.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5,700,000.00	6,030,486.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	700,000.00	739,235.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2,190,000.00	2,334,518.10	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	10,100,000.00	10,821,544.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5,080,000.00	5,560,618.80	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	13,900,000.00	17,674,545.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,700,000.00	1,866,600.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	800,000.00	874,584.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	8,100,000.00	8,710,821.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2,700,000.00	2,856,519.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	9,100,000.00	9,928,191.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	8,800,000.00	9,395,848.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,000,000.00	1,038,890.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	700,000.00	740,901.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	21,500,000.00	32,881,670.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,000,000.00	1,080,100.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	8,200,000.00	12,264,248.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,400,000.00	1,517,334.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	7,300,000.00	10,589,964.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	9,500,000.00	15,938,720.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6,200,000.00	10,272,904.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	8,300,000.00	14,435,252.10	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3,400,000.00	5,836,715.40	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5,500,000.00	10,217,377.50	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5,900,000.00	11,799,681.40	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2,400,000.00	4,176,960.00	



BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	7,300,000.00	11,733,538.20	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5,200,000.00	8,563,256.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	8,900,000.00	11,833,618.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	150,000.00	156,337.24	
BUONI POLIENNALI DEL TES	100,000.00	100,355.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	12,200,000.00	12,790,236.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	5,100,000.00	5,145,900.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	8,000,000.00	8,464,960.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	14,400,000.00	15,505,776.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	2,300,000.00	2,396,669.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	1,050,000.00	1,060,038.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	700,000.00	730,100.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	18,600,000.00	20,573,460.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	2,700,000.00	2,777,760.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	400,000.00	412,800.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	400,000.00	409,880.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	7,400,000.00	8,450,060.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	3,100,000.00	3,223,122.70	
BUONI POLIENNALI DEL TES	31,100,000.00	35,789,880.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	1,400,000.00	1,403,570.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	100,000.00	102,990.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	1,100,000.00	1,257,679.50	
BUONI POLIENNALI DEL TES	500,000.00	581,300.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	18,700,000.00	24,865,390.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	14,700,000.00	17,273,970.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	300,000.00	321,270.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	5,800,000.00	6,721,620.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	4,700,000.00	4,968,840.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	1,000,000.00	1,106,900.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	16,800,000.00	20,757,492.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	5,300,000.00	5,616,145.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	3,000,000.00	3,184,455.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	7,000,000.00	7,832,300.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	3,000,000.00	3,274,800.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	11,500,000.00	14,285,300.00	

BUONI POLIENNALI DEL TES	2,000,000.00	2,203,000.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	18,100,000.00	26,114,680.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	21,500,000.00	30,904,100.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	5,800,000.00	7,724,440.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	19,200,000.00	27,004,800.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	18,000,000.00	27,482,400.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	500,000.00	532,050.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	10,900,000.00	16,830,690.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	5,400,000.00	6,226,200.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	15,400,000.00	22,890,560.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	1,000,000.00	1,268,900.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	700,000.00	962,990.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	500,000.00	610,900.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	5,000,000.00	7,840,000.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	200,000.00	249,000.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	12,300,000.00	19,377,420.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	14,800,000.00	23,429,880.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	3,500,000.00	4,531,800.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	2,800,000.00	3,773,280.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	7,000,000.00	10,019,100.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	1,000,000.00	1,115,100.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	1,700,000.00	2,029,970.00	
FINNISH GOVERNMENT	600,000.00	628,989.00	
FINNISH GOVERNMENT	900,000.00	912,492.00	
FINNISH GOVERNMENT	100,000.00	105,847.70	
FINNISH GOVERNMENT	100,000.00	106,763.30	
FINNISH GOVERNMENT	400,000.00	408,752.40	
FINNISH GOVERNMENT	700,000.00	776,020.00	
FINNISH GOVERNMENT	3,600,000.00	4,487,580.00	
FINNISH GOVERNMENT	100,000.00	107,672.50	
FINNISH GOVERNMENT	2,000,000.00	2,117,486.00	
FINNISH GOVERNMENT	3,300,000.00	4,158,198.00	
FINNISH GOVERNMENT	1,400,000.00	1,497,703.20	
FINNISH GOVERNMENT	800,000.00	879,513.60	
FINNISH GOVERNMENT	200,000.00	231,358.50	

FINNISH GOVERNMENT	400,000.00	613,018.00	
FINNISH GOVERNMENT	800,000.00	1,027,402.40	
FRANCE (GOVT OF)	300,000.00	301,898.40	
FRANCE (GOVT OF)	7,400,000.00	7,457,128.00	
FRANCE (GOVT OF)	6,000,000.00	6,075,998.40	
FRANCE (GOVT OF)	2,600,000.00	2,649,140.00	
FRANCE (GOVT OF)	1,570,000.00	1,692,310.53	
FRANCE (GOVT OF)	100,000.00	102,325.00	
FRANCE (GOVT OF)	9,600,000.00	10,768,060.80	
FRANCE (GOVT OF)	1,800,000.00	1,845,070.20	
FRANCE (GOVT OF)	11,000,000.00	11,585,728.00	
FRANCE (GOVT OF)	1,800,000.00	1,903,784.40	
FRANCE (GOVT OF)	13,300,000.00	13,869,772.00	
FRANCE (GOVT OF)	1,700,000.00	1,868,385.00	
FRANCE (GOVT OF)	5,000,000.00	5,433,010.00	
FRANCE (GOVT OF)	1,600,000.00	1,739,520.00	
FRANCE (GOVT OF)	9,500,000.00	12,102,420.50	
FRANCE (GOVT OF)	14,900,000.00	17,340,307.10	
FRANCE (GOVT OF)	100,000.00	116,780.00	
FRANCE (GOVT OF)	100,000.00	126,957.00	
FRANCE (GOVT OF)	11,100,000.00	15,230,265.60	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3,900,000.00	4,102,254.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4,100,000.00	4,370,190.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	9,500,000.00	10,261,852.50	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3,200,000.00	3,246,236.80	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	17,600,000.00	18,973,037.60	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	10,900,000.00	14,112,894.90	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	27,000,000.00	31,880,250.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3,000,000.00	3,330,309.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	19,800,000.00	27,145,800.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	6,000,000.00	6,507,600.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	34,100,000.00	42,473,255.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4,500,000.00	5,584,500.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	27,000,000.00	41,422,806.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	13,500,000.00	15,910,762.50	

FRANCE GOVERNMENT O.A.T	20,100,000.00	34,904,514.30	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	10,300,000.00	17,504,953.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	300,000.00	504,558.90	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	12,700,000.00	23,352,760.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	20,700,000.00	34,255,891.80	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5,200,000.00	10,593,440.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4,700,000.00	10,096,070.00	
IRISH GOVERNMENT	2,430,000.00	3,147,287.40	
IRISH GOVERNMENT	6,000,000.00	6,536,760.00	
IRISH TSY 0.8% 2022	1,200,000.00	1,233,480.00	
IRISH TSY 1.10% 2029	600,000.00	667,680.00	
IRISH TSY 1.3% 2033	2,400,000.00	2,767,464.00	
IRISH TSY 1.35% 2031	2,000,000.00	2,295,540.00	
IRISH TSY 1.5% 2050	500,000.00	610,290.00	
IRISH TSY 1.7% 2037	700,000.00	858,130.00	
IRISH TSY 1% 2026	4,600,000.00	4,979,500.00	
IRISH TSY 2.4% 2030	3,700,000.00	4,627,035.00	
IRISH TSY 2% 2045	3,100,000.00	4,159,676.10	
IRISH TSY 2022	4,800,000.00	4,865,280.00	
IRISH TSY 3.4% 2024	5,200,000.00	6,024,512.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	50,000.00	52,760.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	1,500,000.00	1,518,231.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	500,000.00	535,294.40	
NETHERLANDS GOVERNMENT	200,000.00	226,020.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	200,000.00	248,060.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	400,000.00	433,120.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	100,000.00	102,430.80	
NETHERLANDS GOVERNMENT	10,000,000.00	11,159,430.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	1,500,000.00	1,565,418.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	4,000,000.00	4,258,200.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	2,500,000.00	2,723,390.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	7,300,000.00	10,777,172.50	
NETHERLANDS GOVERNMENT	1,000,000.00	1,097,520.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	2,400,000.00	2,530,684.80	
NETHERLANDS GOVERNMENT	6,000,000.00	8,103,528.00	

	NETHERLANDS GOVERNMENT	3,700,000.00	6,246,155.00	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	500,000.00	544,443.50	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	3,400,000.00	6,161,112.80	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	5,500,000.00	9,379,132.40	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	800,000.00	1,498,242.56	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	700,000.00	745,856.30	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	300,000.00	328,080.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	100,000.00	101,646.80	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	200,000.00	222,475.20	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	900,000.00	918,045.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	1,550,000.00	1,684,881.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	1,300,000.00	1,330,940.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	3,700,000.00	4,083,445.80	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	1,300,000.00	1,424,930.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	5,400,000.00	7,163,640.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	2,000,000.00	2,155,650.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	7,600,000.00	11,392,240.40	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	2,600,000.00	2,778,360.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	5,200,000.00	6,966,554.40	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	400,000.00	675,218.40	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	3,200,000.00	5,377,488.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	6,700,000.00	8,675,160.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	450,000.00	1,011,793.50	
	REPUBLIC OF IRELAND	3,350,000.00	3,812,400.50	
	SPANISH GOVERNMENT	16,000,000.00	24,289,440.00	
	SPANISH GOVERNMENT	16,400,000.00	27,084,600.00	
	SPANISH GOVERNMENT	500,000.00	782,432.50	
小計	銘柄数：257	1,418,320,000.00	1,851,702,714.05	
			(220,278,554,863)	
	組入時価比率：36.5%		36.8%	
英債券	UK TREASURY	40,000.00	43,853.20	
	UK TREASURY	4,070,000.00	4,272,441.80	
	UK TREASURY	2,750,000.00	2,946,735.00	
	UK TREASURY	700,000.00	700,497.00	
	UK TREASURY	4,200,000.00	4,336,080.00	

	UK TREASURY	14,400,000.00	14,530,176.00	
	UK TREASURY	4,800,000.00	5,099,280.00	
	UK TREASURY	1,200,000.00	1,225,476.00	
	UK TREASURY	8,750,000.00	9,642,237.50	
	UK TREASURY	9,950,000.00	12,189,645.50	
	UK TREASURY	200,000.00	201,306.00	
	UK TREASURY	200,000.00	217,126.00	
	UK TREASURY	160,000.00	170,406.40	
	UK TREASURY	400,000.00	421,788.00	
	UK TREASURY	9,630,000.00	12,388,224.60	
	UK TREASURY	200,000.00	218,220.00	
	UK TREASURY	6,900,000.00	10,136,031.00	
	UK TREASURY	6,000,000.00	8,569,200.00	
	UK TREASURY	6,550,000.00	9,245,980.00	
	UK TREASURY	9,900,000.00	14,840,100.00	
	UK TREASURY	2,900,000.00	4,339,850.00	
	UK TREASURY	1,100,000.00	1,813,460.00	
	UK TREASURY	600,000.00	945,180.00	
	UK TREASURY	1,500,000.00	2,398,050.00	
	UK TREASURY	5,700,000.00	9,658,080.00	
	UK TREASURY	19,140,000.00	29,148,306.00	
	UK TREASURY	6,700,000.00	11,599,710.00	
	UK TREASURY	9,100,000.00	9,959,040.00	
	UK TREASURY	5,300,000.00	6,152,240.00	
	UK TREASURY	5,350,000.00	9,650,865.00	
	UK TREASURY	8,750,000.00	15,246,875.00	
	UK TREASURY	1,000,000.00	1,170,700.00	
	UK TREASURY	3,600,000.00	4,448,160.00	
	UK TREASURY	100,000.00	156,140.00	
	UK TREASURY	2,450,000.00	4,840,710.00	
	UK TSY 3 1/4% 2044	22,200,000.00	32,243,280.00	
	UNITED KINGDOM(GOVERNMENT)	6,800,000.00	13,399,400.00	
小計	銘柄数：37	193,290,000.00	268,564,850.00	
			(38,458,486,520)	
	組入時価比率：6.4%		6.4%	
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT	39,650,000.00	43,159,025.00	

ローナ	SWEDISH GOVERNMENT	3,100,000.00	3,309,865.35	
	SWEDISH GOVERNMENT	32,250,000.00	36,900,450.00	
	SWEDISH GOVERNMENT	12,000,000.00	12,969,312.00	
	SWEDISH GOVERNMENT	16,800,000.00	17,986,911.60	
	SWEDISH GOVERNMENT	14,300,000.00	15,332,245.50	
	SWEDISH GOVERNMENT	10,500,000.00	16,507,722.00	
	小計	銘柄数：7 組入時価比率：0.3%	128,600,000.00	146,165,531.45 (1,653,132,160) 0.3%
ノルウェークローネ	NORWEGIAN GOVERNMENT	20,600,000.00	21,215,940.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	13,300,000.00	13,592,600.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	44,900,000.00	47,876,870.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	4,700,000.00	4,796,820.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	4,700,000.00	4,743,240.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	9,600,000.00	9,853,440.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	7,200,000.00	7,552,800.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	7,500,000.00	7,737,750.00	
小計	銘柄数：8 組入時価比率：0.2%	112,500,000.00	117,369,460.00 (1,393,175,490) 0.2%	
デンマーククローネ	KINGDOM OF DENMARK	17,200,000.00	18,310,999.60	
	KINGDOM OF DENMARK	400,000.00	410,100.00	
	KINGDOM OF DENMARK	18,570,000.00	20,089,026.00	
	KINGDOM OF DENMARK	34,600,000.00	39,296,950.00	
	KINGDOM OF DENMARK	15,700,000.00	16,935,590.00	
	KINGDOM OF DENMARK	10,400,000.00	11,308,960.00	
	KINGDOM OF DENMARK	39,000,000.00	75,224,260.80	
小計	銘柄数：7 組入時価比率：0.5%	135,870,000.00	181,575,886.40 (2,890,688,111) 0.5%	
ズロチ	POLAND GOVERNMENT BOND	400,000.00	402,841.60	
	POLAND GOVERNMENT BOND	28,900,000.00	28,972,250.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	19,200,000.00	19,480,320.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	12,600,000.00	12,955,270.86	
	POLAND GOVERNMENT BOND	28,500,000.00	30,429,450.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	2,000,000.00	2,053,000.00	

小計	POLAND GOVERNMENT BOND	10,200,000.00	10,567,200.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	12,600,000.00	16,523,640.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	1,900,000.00	1,990,250.00	
	銘柄数：9	116,300,000.00	123,374,222.46 (3,454,478,228)	
	組入時価比率：0.6%		0.6%	
豪ドル	AUSTRALIAN GOVERNMENT	6,800,000.00	7,215,118.24	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	6,900,000.00	7,056,356.76	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2,140,000.00	2,396,372.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	680,000.00	708,628.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	7,100,000.00	8,161,831.98	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	7,200,000.00	7,794,360.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	15,200,000.00	17,081,930.24	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	12,780,000.00	15,396,066.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	12,100,000.00	15,314,968.79	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3,200,000.00	3,627,906.56	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	17,800,000.00	19,601,360.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2,100,000.00	2,404,902.36	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	10,100,000.00	12,056,740.67	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5,300,000.00	6,144,290.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2,000,000.00	2,278,924.80	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	8,400,000.00	11,837,440.44	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1,800,000.00	2,170,207.44	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5,000,000.00	6,823,204.50	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	700,000.00	910,630.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1,300,000.00	1,580,929.48	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4,500,000.00	5,815,350.00	
小計	銘柄数：21	133,100,000.00	156,377,518.26 (11,529,714,421)	
	組入時価比率：1.9%		1.9%	
シンガポールドル	SINGAPORE GOVERNMENT	1,380,000.00	1,393,248.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	700,000.00	697,179.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	2,300,000.00	2,312,420.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	2,400,000.00	2,496,480.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	300,000.00	302,160.00	



	SINGAPORE GOVERNMENT	3,600,000.00	3,745,800.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	700,000.00	713,275.71
	SINGAPORE GOVERNMENT	1,900,000.00	2,023,006.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	1,100,000.00	1,146,750.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	700,000.00	723,450.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	3,900,000.00	4,391,790.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	500,000.00	538,250.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	300,000.00	331,440.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	2,400,000.00	2,676,000.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	1,200,000.00	1,430,916.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	2,100,000.00	2,237,550.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	2,050,000.00	2,352,375.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	1,000,000.00	1,152,750.00
小計	銘柄数：18	28,530,000.00	30,664,839.71
			(2,420,069,149)
	組入時価比率：0.4%		0.4%
リンギ	MALAYSIA GOVERNMENT	1,100,000.00	1,122,797.50
	MALAYSIA GOVERNMENT	400,000.00	422,479.08
	MALAYSIA GOVERNMENT	2,600,000.00	3,048,500.00
	MALAYSIA GOVERNMENT	400,000.00	479,430.88
	MALAYSIAN GOVERNMENT	400,000.00	408,480.00
	MALAYSIAN GOVERNMENT	6,200,000.00	6,338,880.00
	MALAYSIAN GOVERNMENT	500,000.00	508,600.00
	MALAYSIAN GOVERNMENT	4,600,000.00	4,680,318.30
	MALAYSIAN GOVERNMENT	500,000.00	514,011.15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	13,500,000.00	13,828,050.00
	MALAYSIAN GOVERNMENT	3,500,000.00	3,612,350.00
	MALAYSIAN GOVERNMENT	2,200,000.00	2,280,678.62
	MALAYSIAN GOVERNMENT	5,800,000.00	6,149,740.00
	MALAYSIAN GOVERNMENT	600,000.00	635,727.24
	MALAYSIAN GOVERNMENT	9,600,000.00	10,448,352.00
	MALAYSIAN GOVERNMENT	4,600,000.00	4,903,809.76
	MALAYSIAN GOVERNMENT	7,000,000.00	7,305,128.60
	MALAYSIAN GOVERNMENT	2,200,000.00	2,333,760.00
	MALAYSIAN GOVERNMENT	2,700,000.00	3,168,450.00
	MALAYSIAN GOVERNMENT	280,000.00	303,229.92

小計	MALAYSIAN GOVERNMENT	5,700,000.00	6,453,296.61	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	4,400,000.00	4,906,747.12	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	5,100,000.00	5,651,579.28	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	800,000.00	866,400.00	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	900,000.00	1,012,055.40	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	2,800,000.00	3,399,200.00	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	9,700,000.00	11,936,860.74	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	2,800,000.00	3,316,326.72	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	300,000.00	370,087.11	
	銘柄数：29	101,180,000.00	110,405,326.03	(2,929,053,299)
組入時価比率：0.5%			0.5%	
ランド	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	38,100,000.00	39,279,271.20	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	62,300,000.00	70,556,070.76	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	38,200,000.00	36,102,743.60	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	30,000,000.00	25,683,000.00	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	68,900,000.00	63,831,275.04	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6,800,000.00	6,371,396.00	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	38,100,000.00	27,365,812.68	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	32,000,000.00	28,358,400.00	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	11,800,000.00	10,773,294.98	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	16,600,000.00	11,586,409.90	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	132,500,000.00	116,611,130.00	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	43,200,000.00	37,810,195.20	
小計	銘柄数：12	518,500,000.00	474,328,999.36	(3,500,548,015)
組入時価比率：0.6%			0.6%	
合計			597,988,026,543	(597,988,026,543)

(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。

(3)貸付有価証券の明細(2020年 2月17日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	備考
国債証券	米ドル	US TREASURY N/B	13,430,000	
		US TREASURY N/B	39,000,000	

US TREASURY N/B	26,775,000
US TREASURY N/B	23,970,000
US TREASURY N/B	6,400,000
US TREASURY N/B	10,000,000
US TREASURY N/B	13,600,000
US TREASURY BOND	20,825,000
US TREASURY N/B	2,975,000
US TREASURY N/B	12,070,000
US TREASURY N/B	8,925,000
US TREASURY N/B	8,075,000
US TREASURY N/B	18,615,000
US TREASURY N/B	31,000,000
US TREASURY N/B	7,983,000
US TREASURY N/B	19,550,000
US TREASURY N/B	17,850,000
US TREASURY N/B	16,065,000
US TREASURY BOND	5,950,000
US TREASURY N/B	85,000
US TREASURY N/B	85,000
US TREASURY BOND	30,000,000
US TREASURY BOND	41,000,000
US TREASURY N/B	27,795,000
US TREASURY BOND	36,000,000
US TREASURY BOND	50,000,000
US TREASURY BOND	9,403,000
US TREASURY BOND	1,967,000
US TREASURY BOND	11,900,000
US TREASURY BOND	32,000,000
US TREASURY BOND	13,800,000
US TREASURY BOND	20,000,000
US TREASURY N/B	29,000,000
US TREASURY N/B	26,435,000
US TREASURY N/B	20,570,000
US TREASURY N/B	1,530,000
US TREASURY N/B	25,500,000
US TREASURY N/B	11,985,000
US TREASURY N/B	29,000,000
US TREASURY N/B	17,000,000
US TREASURY N/B	40,000,000
US TREASURY N/B	3,315,000
US TREASURY N/B	20,000,000
US TREASURY N/B	425,000
US TREASURY N/B	22,950,000
US TREASURY N/B	20,600,000
US TREASURY N/B	340,000
US TREASURY N/B	39,000,000
US TREASURY N/B	865,000
US TREASURY N/B	11,050,000
US TREASURY N/B	15,045,000

	US TREASURY N/B	15,215,000
	US TREASURY N/B	20,995,000
	US TREASURY N/B	20,000,000
	US TREASURY N/B	13,770,000
	US TREASURY N/B	12,509,000
	US TREASURY N/B	36,000,000
	US TREASURY N/B	8,670,000
	US TREASURY N/B	29,550,000
	US TREASURY N/B	455,000
	US TREASURY N/B	7,140,000
	US TREASURY N/B	27,200,000
	US TREASURY N/B	9,605,000
	US TREASURY N/B	6,826,000
	US TREASURY N/B	22,244,000
	US TREASURY N/B	50,000,000
	US TREASURY N/B	36,550,000
	US TREASURY BOND	38,000,000
	US TREASURY N/B	32,300,000
	US TREASURY N/B	6,035,000
	US TREASURY N/B	41,000,000
	US TREASURY N/B	27,000,000
	US TREASURY N/B	17,085,000
	US TREASURY N/B	1,105,000
	US TREASURY N/B	29,000,000
	US TREASURY N/B	425,000
	US TREASURY N/B	36,000,000
	US TREASURY N/B	34,000,000
	US TREASURY N/B	1,530,000
	US TREASURY N/B	25,500,000
	US TREASURY N/B	16,320,000
	US TREASURY N/B	38,000,000
	US TREASURY N/B	1,020,000
	US TREASURY N/B	41,000,000
ユーロ	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2,100,000
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	7,400,000
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,800,000
	BUNDES OBLIGATION	4,250,000
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	7,700,000
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6,200,000
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2,000,000
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4,000,000
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5,000,000
	FRANCE (GOVT OF)	1,300,000
	FRANCE (GOVT OF)	2,000,000
	FRANCE (GOVT OF)	6,200,000
	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2,700,000
	BELGIUM KINGDOM	1,000,000
	REPUBLIC OF AUSTRIA	5,600,000
豪ドル	AUSTRALIAN GOVERNMENT	12,000,000

		AUSTRALIAN GOVERNMENT	6,000,000	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1,800,000	
	ランド	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	32,385,000	
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	10,030,000	

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	2020年 2月17日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	679,958,700	-	679,789,000	169,700
米ドル	351,278,800	-	351,328,000	49,200
ユーロ	285,705,500	-	285,504,000	201,500
英ポンド	42,974,400	-	42,957,000	17,400
合計	679,958,700	-	679,789,000	169,700

## (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)

(2020年 2月17日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	31,669,918
コール・ローン	32,509,103
国債証券	23,197,416,158
派生商品評価勘定	2,322
未収利息	277,089,749

(2020年 2月17日現在)

前払費用	12,576,557
流動資産合計	23,551,263,807
資産合計	23,551,263,807
負債の部	
流動負債	
未払解約金	16,119,589
未払利息	23
その他未払費用	216,700
流動負債合計	16,336,312
負債合計	16,336,312
純資産の部	
元本等	
元本	11,410,857,442
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	12,124,070,053
元本等合計	23,534,927,495
純資産合計	23,534,927,495
負債純資産合計	23,551,263,807

## 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)

2020年 2月17日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	2.0625円
(10,000口当たり純資産額)	(20,625円)

(金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 2019年 2月19日 至 2020年 2月17日	
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。 これらは、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なっております。 市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。 信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。 流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。

## (2)金融商品の時価等に関する事項

2020年 2月17日現在	
1.貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ ん。
2.時価の算定方法	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

2020年 2月17日現在	
期首	2019年 2月19日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	9,969,921,649円
同期中における追加設定元本額	3,758,210,373円
同期中における一部解約元本額	2,317,274,580円

期末元本額	11,410,857,442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	1,225,091,019円
ネクストコア	64,399,733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	785,002,717円
インデックス・ブレンド(タイプ )	1,730,237円
インデックス・ブレンド(タイプ )	1,502,788円
インデックス・ブレンド(タイプ )	5,408,778円
インデックス・ブレンド(タイプ )	1,422,971円
インデックス・ブレンド(タイプ )	2,376,700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)	1,014,109,879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)	1,816,961,049円
NEXT FUNDS 新興国債券・J.P.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(為替ヘッジなし)連動型上場投信	184,802,536円
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国債券	479,592,909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)	6,848,210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)	3,454,518円
新興国債券・インデックスF(適格機関投資家専用)	437,869,436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)	4,360,976,528円
野村DC運用戦略ファンド	932,383,462円
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	86,923,972円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

#### (1) 株式(2020年2月17日現在)

該当事項はありません。

#### (2) 株式以外の有価証券(2020年2月17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	517,046.01	
		ARGENT-GLOBAL	420,000.00	335,558.07	
		ARGENT-GLOBAL	2,300,000.00	996,900.50	
		BRAZIL GLOBAL	650,000.00	849,875.00	
		BRAZIL GLOBAL	1,070,000.00	1,563,641.82	
		BRAZIL GLOBAL	900,000.00	1,221,223.50	
		COLOMBIA GLOBAL	250,000.00	309,166.25	
		COLOMBIA GLOBAL	1,220,000.00	1,818,940.70	
		CROATIA	1,100,000.00	1,216,864.00	
		CROATIA	1,000,000.00	1,151,030.00	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	1,300,000.00	1,325,350.00	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	2,300,000.00	2,507,184.00	



FED REPUBLIC OF BRAZIL	900,000.00	1,077,471.00	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	1,900,000.00	2,131,325.00	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	900,000.00	998,325.00	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	1,500,000.00	1,801,402.50	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	1,600,000.00	1,801,496.00	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	1,900,000.00	2,314,076.50	
HUNGARY	1,100,000.00	1,213,181.20	
HUNGARY	1,650,000.00	1,882,163.25	
HUNGARY	1,400,000.00	1,596,098.00	
INDONESIA GLOBAL	1,400,000.00	1,593,466.56	
MEXICO GLOBAL	1,080,000.00	1,544,775.30	
PANAMA GLOBAL	500,000.00	633,923.75	
PANAMA GLOBAL	250,000.00	385,086.87	
PANAMA GLOBAL	1,150,000.00	1,662,825.25	
PERU GLOBAL	900,000.00	1,149,673.50	
PERU GLOBAL	670,000.00	1,017,351.45	
PHILIPPINES GLOBAL	2,200,000.00	2,351,598.04	
PHILIPPINES GLOBAL	750,000.00	1,233,070.42	
PHILIPPINES GLOBAL	800,000.00	1,213,532.40	
PHILIPPINES GLOBAL	500,000.00	699,159.00	
REPUBLIC OF ARGENTINA	900,000.00	390,091.50	
REPUBLIC OF ARGENTINA	2,400,000.00	1,300,560.00	
REPUBLIC OF ARGENTINA	2,650,000.00	1,339,076.80	
REPUBLIC OF ARGENTINA	600,000.00	286,749.00	
REPUBLIC OF ARGENTINA	4,100,000.00	1,946,874.75	
REPUBLIC OF ARGENTINA	2,300,000.00	1,076,049.25	
REPUBLIC OF ARGENTINA	2,300,000.00	1,018,549.25	
REPUBLIC OF ARGENTINA	1,500,000.00	681,146.25	
REPUBLIC OF ARGENTINA	2,100,000.00	920,713.50	
REPUBLIC OF ARGENTINA	2,150,000.00	927,585.25	
REPUBLIC OF ARGENTINA	1,300,000.00	550,465.50	
REPUBLIC OF COLOMBIA	300,000.00	310,275.00	
REPUBLIC OF COLOMBIA	600,000.00	608,919.00	
REPUBLIC OF COLOMBIA	1,900,000.00	2,016,546.00	
REPUBLIC OF COLOMBIA	1,000,000.00	1,104,695.00	
REPUBLIC OF COLOMBIA	1,600,000.00	1,728,556.00	
REPUBLIC OF COLOMBIA	1,800,000.00	2,040,151.50	
REPUBLIC OF COLOMBIA	1,320,000.00	1,794,414.60	
REPUBLIC OF COLOMBIA	1,300,000.00	1,691,215.50	
REPUBLIC OF COLOMBIA	2,700,000.00	3,289,774.50	
REPUBLIC OF COLOMBIA	800,000.00	1,015,548.00	
REPUBLIC OF HUNGARY	500,000.00	525,807.00	

REPUBLIC OF HUNGARY	600,000.00	1,022,853.00
REPUBLIC OF INDONESIA	600,000.00	622,352.58
REPUBLIC OF INDONESIA	1,300,000.00	1,351,482.73
REPUBLIC OF INDONESIA	1,300,000.00	1,411,395.70
REPUBLIC OF INDONESIA	1,300,000.00	1,465,944.35
REPUBLIC OF INDONESIA	700,000.00	779,145.64
REPUBLIC OF INDONESIA	400,000.00	433,572.00
REPUBLIC OF INDONESIA	800,000.00	848,307.28
REPUBLIC OF INDONESIA	1,400,000.00	1,549,329.32
REPUBLIC OF INDONESIA	1,600,000.00	1,860,256.48
REPUBLIC OF INDONESIA	1,150,000.00	1,797,143.64
REPUBLIC OF INDONESIA	1,200,000.00	1,516,477.92
REPUBLIC OF INDONESIA	800,000.00	940,385.28
REPUBLIC OF INDONESIA	1,000,000.00	1,494,521.20
REPUBLIC OF INDONESIA	800,000.00	997,580.32
REPUBLIC OF INDONESIA	800,000.00	1,107,037.60
REPUBLIC OF INDONESIA	1,400,000.00	1,795,106.74
REPUBLIC OF INDONESIA	1,100,000.00	1,258,915.35
REPUBLIC OF INDONESIA	600,000.00	796,835.76
REPUBLIC OF PANAMA	1,700,000.00	1,826,522.50
REPUBLIC OF PANAMA	1,700,000.00	1,879,154.50
REPUBLIC OF PANAMA	500,000.00	621,217.50
REPUBLIC OF PANAMA	800,000.00	993,948.00
REPUBLIC OF PERU	900,000.00	1,027,221.75
REPUBLIC OF PERU	500,000.00	530,648.75
REPUBLIC OF PERU	1,400,000.00	2,142,609.00
REPUBLIC OF PHILIPPINES	1,000,000.00	1,090,385.40
REPUBLIC OF PHILIPPINES	800,000.00	960,482.00
REPUBLIC OF PHILIPPINES	1,500,000.00	1,705,435.05
REPUBLIC OF PHILIPPINES	800,000.00	1,173,527.84
REPUBLIC OF PHILIPPINES	800,000.00	1,057,919.28
REPUBLIC OF PHILIPPINES	1,700,000.00	2,050,590.49
REPUBLIC OF PHILIPPINES	1,700,000.00	2,002,541.69
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	950,000.00	1,018,281.25
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	700,000.00	736,312.50
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	1,350,000.00	1,499,634.00
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	800,000.00	846,098.40
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	1,800,000.00	1,799,856.00
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	700,000.00	772,152.50
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	400,000.00	393,308.00
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	500,000.00	476,535.50
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	700,000.00	703,199.00
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	500,000.00	543,453.50

REPUBLIC OF TURKEY	500,000.00	513,575.00	
REPUBLIC OF TURKEY	600,000.00	618,598.80	
REPUBLIC OF TURKEY	1,700,000.00	1,799,705.00	
REPUBLIC OF TURKEY	700,000.00	685,522.60	
REPUBLIC OF TURKEY	900,000.00	989,775.00	
REPUBLIC OF TURKEY	400,000.00	386,703.20	
REPUBLIC OF TURKEY	1,300,000.00	1,286,955.80	
REPUBLIC OF TURKEY	2,300,000.00	2,403,960.00	
REPUBLIC OF TURKEY	1,900,000.00	1,881,497.80	
REPUBLIC OF TURKEY	1,800,000.00	1,887,519.60	
REPUBLIC OF TURKEY	2,400,000.00	2,748,007.20	
REPUBLIC OF TURKEY	950,000.00	1,005,228.25	
REPUBLIC OF TURKEY	1,200,000.00	1,170,471.60	
REPUBLIC OF TURKEY	2,400,000.00	2,088,300.00	
REPUBLIC OF TURKEY	1,900,000.00	1,970,634.40	
REPUBLIC OF TURKEY	1,900,000.00	1,781,345.00	
ROMANIA	1,200,000.00	1,310,724.00	
ROMANIA	800,000.00	865,400.00	
ROMANIA	800,000.00	886,960.00	
ROMANIA	600,000.00	821,700.00	
ROMANIA	600,000.00	730,602.00	
RUSSIA	1,172,500.00	1,336,263.07	
RUSSIAN FEDERATION	1,400,000.00	1,475,362.00	
RUSSIAN FEDERATION	1,800,000.00	1,974,877.20	
RUSSIAN FEDERATION	1,800,000.00	2,037,524.40	
RUSSIAN FEDERATION	1,600,000.00	1,779,225.60	
RUSSIAN FEDERATION	2,200,000.00	2,495,944.00	
RUSSIAN FEDERATION	2,600,000.00	3,174,893.80	
RUSSIAN FEDERATION	1,600,000.00	2,148,211.20	
RUSSIAN FEDERATION	800,000.00	1,107,928.00	
RUSSIAN FEDERATION	4,200,000.00	5,512,525.20	
TURKEY GLOBAL	1,500,000.00	1,571,220.00	
TURKEY GLOBAL	2,400,000.00	2,676,084.00	
TURKEY GLOBAL	850,000.00	1,247,591.75	
UKRAINE GOVERNMENT	600,000.00	698,970.00	
UKRAINE GOVERNMENT	1,400,000.00	1,789,578.00	
UKRAINE GOVERNMENT	1,600,000.00	1,833,376.00	
UKRAINE GOVERNMENT REGS	609,000.00	650,186.67	
UKRAINE GOVERNMENT REGS	709,000.00	779,545.50	
UKRAINE GOVERNMENT REGS	700,000.00	785,750.00	
UKRAINE GOVERNMENT REGS	1,200,000.00	1,361,797.20	
UKRAINE GOVERNMENT REGS	1,200,000.00	1,382,400.00	

	UNITED MEXICAN STATES	1,300,000.00	1,641,165.50	
	UNITED MEXICAN STATES	1,100,000.00	1,144,011.00	
	UNITED MEXICAN STATES	1,950,000.00	2,079,080.25	
	UNITED MEXICAN STATES	1,200,000.00	1,276,308.00	
	UNITED MEXICAN STATES	1,300,000.00	1,430,988.00	
	UNITED MEXICAN STATES	1,600,000.00	1,760,016.00	
	UNITED MEXICAN STATES	1,600,000.00	1,712,416.00	
	UNITED MEXICAN STATES	2,100,000.00	2,369,850.00	
	UNITED MEXICAN STATES	2,110,000.00	2,861,022.85	
	UNITED MEXICAN STATES	1,500,000.00	1,748,902.50	
	UNITED MEXICAN STATES	1,700,000.00	2,205,639.50	
	UNITED MEXICAN STATES	1,700,000.00	1,948,089.50	
	UNITED MEXICAN STATES	1,400,000.00	1,556,709.00	
	UNITED MEXICAN STATES	2,000,000.00	2,306,870.00	
小計	銘柄数：153	196,720,500.00	211,269,728.22	
			(23,197,416,158)	
	組入時価比率：98.6%		100.0%	
合計			23,197,416,158	
			(23,197,416,158)	

(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	2020年 2月17日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	9,877,878	-	9,880,200	2,322
米ドル	9,877,878	-	9,880,200	2,322
合計	9,877,878	-	9,880,200	2,322

(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）

（2020年 2月17日現在）

資産の部	
流動資産	
預金	48,357,307
コール・ローン	24,348,270
国債証券	7,855,884,110
派生商品評価勘定	1,032
未収利息	110,225,622
前払費用	6,265,025
流動資産合計	8,045,081,366
資産合計	8,045,081,366
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	1,170
未払解約金	2,820,422
未払利息	17
その他未払費用	426,600
流動負債合計	3,248,209
負債合計	3,248,209
純資産の部	
元本等	
元本	5,640,261,826
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2,401,571,331
元本等合計	8,041,833,157
純資産合計	8,041,833,157
負債純資産合計	8,045,081,366

## 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)

2020年 2月17日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.4258円
(10,000口当たり純資産額)	(14,258円)

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 2019年 2月19日 至 2020年 2月17日
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、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 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

2020年 2月17日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ
ん。
2. 時価の算定方法

## 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

2020年 2月17日現在		
期首		2019年 2月19日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額		5,992,467,619円
同期中における追加設定元本額		1,921,167,246円
同期中における一部解約元本額		2,273,373,039円
期末元本額		5,640,261,826円
期末元本額の内訳*		
野村資産設計ファンド2015		10,515,967円
野村資産設計ファンド2020		11,922,716円
野村資産設計ファンド2025		18,912,491円
野村資産設計ファンド2030		17,966,562円
野村資産設計ファンド2035		12,523,747円
野村資産設計ファンド2040		23,786,440円
野村資産設計ファンド2045		2,868,359円
野村インデックスファンド・新興国債券		882,224,977円
ネクストコア		63,625,777円
野村インデックスファンド・海外5資産バランス		262,377,312円
野村資産設計ファンド2050		3,571,852円
野村ターゲットデートファンド2016 2026 - 2028年目標型		2,214,126円
野村ターゲットデートファンド2016 2029 - 2031年目標型		803,186円
野村ターゲットデートファンド2016 2032 - 2034年目標型		586,429円
野村ターゲットデートファンド2016 2035 - 2037年目標型		437,483円
世界6資産分散ファンド		138,506,181円
野村資産設計ファンド2060		643,238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）		2,792,615,854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		399,963,176円
野村DC運用戦略ファンド		920,075,369円
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）		71,630,654円
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2030		1,229,473円
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2040		689,078円
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2050		481,438円
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2060		89,941円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式(2020年2月17日現在)

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券(2020年2月17日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	メキシコペソ	MEX BONOS DESARR FIX RT	10,100,000.00	10,084,951.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	15,600,000.00	15,799,836.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7,200,000.00	7,186,608.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	3,500,000.00	3,707,612.65	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7,500,000.00	8,583,675.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10,900,000.00	10,487,871.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	11,150,000.00	11,771,055.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10,200,000.00	11,567,004.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	6,600,000.00	7,192,152.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	6,200,000.00	6,843,622.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	2,700,000.00	3,587,544.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5,600,000.00	6,612,760.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	9,700,000.00	10,714,620.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5,500,000.00	6,285,230.05	
		MEXICAN FIXED RATE BONDS	13,500,000.00	14,165,280.00	
		小計	銘柄数：15	125,950,000.00	134,589,820.70 (796,771,738)
		組入時価比率：9.9%			
リアル	レアル	LETRA TESOIRO NACIONAL	5,100,000.00	4,678,399.32	
		LETRA TESOIRO NACIONAL	5,200,000.00	4,630,399.80	
		LETRA TESOIRO NACIONAL	3,500,000.00	2,920,635.90	
		NOTA DO TESOIRO NACIONAL	610,000.00	6,915,817.05	
		NOTA DO TESOIRO NACIONAL	411,000.00	4,845,427.37	
		NOTA DO TESOIRO NACIONAL	320,000.00	3,885,404.16	
		NOTA DO TESOIRO NACIONAL	250,000.00	3,111,599.25	
	小計	銘柄数：7	15,391,000.00	30,987,682.85 (792,355,050)	10.1%
	組入時価比率：9.9%				
チリペソ	チリペソ	BONOS TESORERIA PESOS	170,000,000.00	178,117,500.00	
		BONOS TESORERIA PESOS	100,000,000.00	106,795,000.00	
		BONOS TESORERIA PESOS	280,000,000.00	309,838,452.00	
		BONOS TESORERIA PESOS	275,000,000.00	311,286,250.00	
		BONOS TESORERIA PESOS	240,000,000.00	281,291,856.00	
		BONOS TESORERIA PESOS	265,000,000.00	352,357,250.00	
	小計	銘柄数：6	1,330,000,000.00	1,539,686,308.00	



			(213,554,490)	
	組入時価比率：2.7%		2.7%	
コロンビアペソ	REPUBLIC OF COLOMBIA	2,160,000,000.00	2,223,094,464.00	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	7,890,000,000.00	10,034,699,250.00	
	TITULOS DE TESORERIA	900,000,000.00	982,975,320.00	
	TITULOS DE TESORERIA	1,000,000,000.00	1,114,572,100.00	
小計	銘柄数：4	11,950,000,000.00	14,355,341,134.00	
			(465,113,052)	
	組入時価比率：5.8%		5.9%	
ソル	BONOS DE TESORERIA	900,000.00	1,016,939.97	
	BONOS DE TESORERIA	600,000.00	693,977.04	
	BONOS DE TESORERIA	600,000.00	700,970.10	
	BONOS DE TESORERIA	700,000.00	761,439.07	
	BONOS DE TESORERIA	700,000.00	739,796.47	
	PERU BONO SOBERANO	800,000.00	1,032,792.88	
	PERU BONO SOBERANO	1,100,000.00	1,364,817.41	
	PERU BONO SOBERANO	1,120,000.00	1,399,989.69	
	REPUBLIC OF PERU	1,300,000.00	1,542,097.83	
小計	銘柄数：9	7,820,000.00	9,252,820.46	
			(300,624,136)	
	組入時価比率：3.7%		3.8%	
ウルグアイペソ	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	4,000,000.00	3,670,376.00	
小計	銘柄数：1	4,000,000.00	3,670,376.00	
			(10,644,090)	
	組入時価比率：0.1%		0.1%	
ドミニカペソ	DOMINICAN REPUBLIC	8,000,000.00	8,164,000.00	
小計	銘柄数：1	8,000,000.00	8,164,000.00	
			(16,817,840)	
	組入時価比率：0.2%		0.2%	
トルコリラ	TURKEY GOVERNMENT BOND	300,000.00	293,100.00	
	TURKEY GOVERNMENT BOND	250,000.00	243,750.00	
	TURKEY GOVERNMENT BOND	2,300,000.00	2,304,600.00	
	TURKEY GOVERNMENT BOND	790,000.00	752,080.00	
	TURKEY GOVERNMENT BOND	2,000,000.00	2,058,000.00	
	TURKEY GOVERNMENT BOND	2,270,000.00	2,043,000.00	
	TURKEY GOVERNMENT BOND	520,000.00	513,240.00	
	TURKEY GOVERNMENT BOND	1,610,000.00	1,501,325.00	
	TURKEY GOVERNMENT BOND	1,020,000.00	903,720.00	
	TURKEY GOVERNMENT BOND	1,300,000.00	1,281,787.00	
	TURKEY GOVERNMENT BOND	1,200,000.00	1,199,400.00	
	TURKEY GOVERNMENT BOND	700,000.00	684,600.00	
	TURKEY GOVERNMENT BOND	1,400,000.00	1,504,286.00	
小計	銘柄数：13	15,660,000.00	15,282,888.00	

			(277,078,759)	
	組入時価比率：3.4%		3.5%	
チェココルナ	CZECH REPUBLIC	23,900,000.00	22,935,584.81	
	CZECH REPUBLIC	20,900,000.00	20,242,638.57	
	CZECH REPUBLIC	20,200,000.00	19,137,480.00	
	CZECH REPUBLIC	6,500,000.00	6,895,437.25	
小計	銘柄数：4	71,500,000.00	69,211,140.63	
			(330,829,252)	
	組入時価比率：4.1%		4.2%	
フォリント	HUNGARY GOVERNMENT BOND	10,000,000.00	10,337,700.00	
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	50,000,000.00	57,277,500.00	
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	125,000,000.00	127,956,875.00	
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	77,000,000.00	90,627,845.00	
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	142,000,000.00	152,394,400.00	
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	63,000,000.00	76,111,245.00	
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	86,000,000.00	91,215,900.00	
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	82,000,000.00	88,164,374.60	
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	57,000,000.00	78,221,100.00	
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	36,000,000.00	38,631,445.20	
小計	銘柄数：10	728,000,000.00	810,938,384.80	
			(287,153,282)	
	組入時価比率：3.6%		3.7%	
ズロチ	POLAND GOVERNMENT BOND	6,800,000.00	6,817,000.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	500,000.00	511,933.45	
	POLAND GOVERNMENT BOND	2,900,000.00	3,135,648.20	
	POLAND GOVERNMENT BOND	4,900,000.00	5,038,160.89	
	POLAND GOVERNMENT BOND	3,500,000.00	3,580,500.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	5,250,000.00	5,439,000.00	
小計	銘柄数：6	23,850,000.00	24,522,242.54	
			(686,622,791)	
	組入時価比率：8.5%		8.7%	
ルーブル	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	8,000,000.00	8,254,800.00	
	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	34,000,000.00	34,965,090.00	
	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	22,500,000.00	23,553,000.00	
	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	37,000,000.00	38,391,200.00	
	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	34,000,000.00	35,166,200.00	
	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	37,300,000.00	39,933,193.50	
	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	59,000,000.00	65,549,000.00	
	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	26,700,000.00	29,917,884.00	
	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	18,700,000.00	20,070,897.00	
	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	10,000,000.00	10,759,600.00	
	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	35,000,000.00	42,194,250.00	
	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	37,500,000.00	42,382,500.00	

小計	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	10,000,000.00	11,040,450.00
	銘柄数：13	369,700,000.00	402,178,064.50 (695,768,051)
	組入時価比率：8.7%		8.9%
レイ	ROMANIA	390,000.00	390,271.05
	ROMANIA	300,000.00	310,450.50
	ROMANIA	500,000.00	506,162.50
	ROMANIA	1,200,000.00	1,203,252.00
	ROMANIA	1,500,000.00	1,506,667.50
	ROMANIA	550,000.00	590,480.00
	ROMANIA	500,000.00	495,925.00
	ROMANIA	920,000.00	967,766.40
	ROMANIA	500,000.00	531,452.50
	ROMANIA	1,010,000.00	1,139,158.80
	ROMANIA	800,000.00	867,744.00
	小計	銘柄数：11	8,170,000.00
	組入時価比率：2.6%		2.7%
リング	MALAYSIA GOVERNMENT	300,000.00	316,859.31
	MALAYSIA GOVERNMENT	3,300,000.00	3,531,465.63
	MALAYSIA GOVERNMENT	1,000,000.00	1,198,577.20
	MALAYSIAN GOVERNMENT	620,000.00	633,144.00
	MALAYSIAN GOVERNMENT	2,000,000.00	2,034,400.00
	MALAYSIAN GOVERNMENT	1,200,000.00	1,238,520.00
	MALAYSIAN GOVERNMENT	700,000.00	721,484.47
	MALAYSIAN GOVERNMENT	2,600,000.00	2,756,780.00
	MALAYSIAN GOVERNMENT	600,000.00	636,900.00
	MALAYSIAN GOVERNMENT	2,000,000.00	2,128,000.00
	MALAYSIAN GOVERNMENT	1,800,000.00	1,909,440.00
	MALAYSIAN GOVERNMENT	1,400,000.00	1,516,149.60
	小計	銘柄数：12	17,520,000.00
	組入時価比率：6.1%		6.3%
パーツ	THAILAND GOVERNMENT BOND	7,200,000.00	7,557,296.40
	THAILAND GOVERNMENT BOND	23,000,000.00	23,502,892.70
	THAILAND GOVERNMENT BOND	14,000,000.00	14,412,252.40
	THAILAND GOVERNMENT BOND	21,700,000.00	23,552,463.90
	THAILAND GOVERNMENT BOND	3,000,000.00	3,157,852.20
	THAILAND GOVERNMENT BOND	2,700,000.00	2,753,933.04
	THAILAND GOVERNMENT BOND	4,000,000.00	4,618,796.40
	THAILAND GOVERNMENT BOND	17,700,000.00	18,859,468.59
	THAILAND GOVERNMENT BOND	18,500,000.00	21,060,124.35
	THAILAND GOVERNMENT BOND	10,200,000.00	13,499,617.38

小計	THAILAND GOVERNMENT BOND	3,800,000.00	3,936,474.34
	THAILAND GOVERNMENT BOND	15,000,000.00	18,751,761.00
	THAILAND GOVERNMENT BOND	8,200,000.00	10,437,352.78
	THAILAND GOVERNMENT BOND	12,500,000.00	15,881,716.25
	THAILAND GOVERNMENT BOND	13,900,000.00	17,757,119.34
	THAILAND GOVERNMENT BOND	11,000,000.00	13,282,559.40
	銘柄数：16	186,400,000.00	213,021,680.47
		(749,836,315)	
	組入時価比率：9.3%		9.5%
フィリピンペソ 小計	REPUBLIC OF PHILIPPINES	10,000,000.00	10,095,400.00
	銘柄数：1	10,000,000.00	10,095,400.00
			(22,007,972)
	組入時価比率：0.3%		0.3%
ルピア	INDONESIA GOVERNMENT	1,100,000,000.00	1,211,573,000.00
	INDONESIA GOVERNMENT	7,780,000,000.00	8,083,809,000.00
	INDONESIA GOVERNMENT	2,700,000,000.00	2,715,282,000.00
	INDONESIA GOVERNMENT	6,730,000,000.00	7,359,456,900.00
	INDONESIA GOVERNMENT	5,600,000,000.00	6,106,688,000.00
	INDONESIA GOVERNMENT	2,400,000,000.00	2,481,480,000.00
	INDONESIA GOVERNMENT	4,580,000,000.00	5,597,034,800.00
	INDONESIA GOVERNMENT	9,150,000,000.00	9,493,582,500.00
	INDONESIA GOVERNMENT	5,000,000,000.00	4,887,500,000.00
	INDONESIA GOVERNMENT	5,530,000,000.00	6,389,196,100.00
	INDONESIA GOVERNMENT	6,400,000,000.00	7,131,712,000.00
	INDONESIA GOVERNMENT	1,110,000,000.00	1,427,068,059.00
	INDONESIA GOVERNMENT	2,500,000,000.00	2,586,250,000.00
	INDONESIA GOVERNMENT	2,400,000,000.00	2,877,732,000.00
	INDONESIA GOVERNMENT	4,100,000,000.00	4,500,775,000.00
	INDONESIA GOVERNMENT	3,200,000,000.00	3,341,536,000.00
	INDONESIA GOVERNMENT	4,900,000,000.00	4,713,947,000.00
	INDONESIA GOVERNMENT	8,680,000,000.00	9,684,710,000.00
	INDONESIA GOVERNMENT	3,000,000,000.00	3,276,720,000.00
	INDONESIA GOVERNMENT	900,000,000.00	915,030,000.00
	INDONESIA GOVERNMENT	2,500,000,000.00	2,766,950,000.00
小計	銘柄数：21	90,260,000,000.00	97,548,032,359.00
			(790,139,062)
	組入時価比率：9.8%		10.1%
ランド	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	440,000.00	441,088.95
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7,300,000.00	7,525,949.60
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	13,200,000.00	14,949,279.84
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	13,400,000.00	12,664,313.20
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	10,460,000.00	8,954,806.00
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7,000,000.00	6,485,035.20

	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4,000,000.00	3,747,880.00	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	10,800,000.00	7,757,238.24	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	11,200,000.00	9,925,440.00	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7,100,000.00	6,482,236.81	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4,450,000.00	3,105,995.42	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7,300,000.00	6,424,613.20	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	9,500,000.00	8,314,742.00	
小計	銘柄数：13	106,150,000.00	96,778,618.46	
			(714,226,204)	
	組入時価比率：8.9%		9.1%	
合計			7,855,884,110	
			(7,855,884,110)	

(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	2020年 2月17日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引以外の取引 為替予約取引				
買建	18,664,038	-	18,663,900	138
米ドル	18,664,038	-	18,663,900	138
合計	18,664,038	-	18,663,900	138

(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 - REITインデックス マザーファンド

### 貸借対照表

(単位:円)

(2020年 2月17日現在)

#### 資産の部

#### 流動資産

コール・ローン	825,763,855
投資証券	45,377,948,080
派生商品評価勘定	41,088,780
未収入金	47,382,430
未収配当金	320,586,324
流動資産合計	46,612,769,469
資産合計	46,612,769,469
負債の部	
流動負債	
前受金	22,538,250
未払金	10,014,300
未払解約金	141,768,837
未払利息	597
流動負債合計	174,321,984
負債合計	174,321,984
純資産の部	
元本等	
元本	16,782,818,171
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	29,655,629,314
元本等合計	46,438,447,485
純資産合計	46,438,447,485
負債純資産合計	46,612,769,469

## 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 原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。</p> <p>有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。</p>
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)

2020年 2月17日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	2.7670円
(10,000口当たり純資産額)	(27,670円)

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 2019年 2月19日 至 2020年 2月17日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、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

2020年 2月17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</p> <p>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</p> <p>ます。</p>

（その他の注記）

## 元本の移動及び期末元本額の内訳

2020年 2月17日現在	
期首	2019年 2月19日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	17,119,807,358円
同期中における追加設定元本額	6,275,480,381円
同期中における一部解約元本額	6,612,469,568円
期末元本額	16,782,818,171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）	1,636,194,085円
野村世界6資産分散投信（分配コース）	2,174,510,703円
野村世界6資産分散投信（成長コース）	694,218,396円
野村資産設計ファンド2015	15,011,588円
野村資産設計ファンド2020	15,314,540円
野村資産設計ファンド2025	17,351,010円
野村資産設計ファンド2030	18,127,148円
野村資産設計ファンド2035	17,228,971円
野村資産設計ファンド2040	30,544,636円
野村資産設計ファンド2045	2,727,605円
野村インデックスファンド・J-REIT	3,063,224,602円
ネクストコア	56,105,171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	876,571,785円
野村J-REITインデックス（野村SMA・EW向け）	2,299,488,032円
野村世界6資産分散投信（配分変更コース）	868,535,339円
野村資産設計ファンド2050	4,170,602円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	1,030,918円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	796,222円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	2,902,855円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	798,517円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	3,543,000円
野村6資産均等バランス	636,005,469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）	80,187,190円
野村資産設計ファンド2060	917,530円
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）REIT	77,242,389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）	41,068,727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）	403,225,310円
J-REITインデックスファンド（適格機関投資家専用）	1,708,275,751円
野村国内外マルチアセット（6資産）オープン投信（適格機関投資家専用）	1,170,804,780円
野村DC運用戦略ファンド	811,626,349円
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	43,316,404円
野村世界6資産分散投信（DC）安定コース	3,541,279円
野村世界6資産分散投信（DC）インカムコース	1,931,479円
野村世界6資産分散投信（DC）成長コース	3,467,095円
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2030	1,240,131円
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2040	884,848円
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2050	562,178円



\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

#### (1) 株式(2020年2月17日現在)

該当事項はありません。

#### (2) 株式以外の有価証券(2020年2月17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	エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	481	63,492,000	
		サンケイリアルエステート投資法 人 投資証券	573	77,526,900	
		S O S i L A 物流リート投資法人 投資証券	880	110,440,000	
		日本アコモデーションファンド投資 法人 投資証券	1,313	940,108,000	
		M C U B S M i d C i t y 投資法 人 投資証券	5,069	640,721,600	
		森ヒルズリート投資法人 投資証券	4,545	843,552,000	
		産業ファンド投資法人 投資証券	5,088	909,734,400	
		アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	3,747	1,272,106,500	
		ケネディクス・レジデンシャル・ネ クスト投資法人 投資証券	2,459	526,471,900	
		アクティブピア・プロパティーズ投資 法人 投資証券	1,980	1,124,640,000	
		G L P 投資法人 投資証券	9,840	1,461,240,000	
		コンフォリア・レジデンシャル投資 法人 投資証券	1,720	602,860,000	
		日本プロロジスリート投資法人 投 資証券	5,945	1,848,895,000	
星野リゾート・リート投資法人 投 資証券	601	319,131,000			

Oneリート投資法人 投資証券	616	231,924,000	
イオンリート投資法人 投資証券	4,264	622,117,600	
ヒューリックリート投資法人 投資証券	3,360	695,184,000	
日本リート投資法人 投資証券	1,283	642,783,000	
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	25,382	620,336,080	
日本ヘルスケア投資法人 投資証券	192	42,336,000	
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	11,552	1,080,112,000	
トーセイ・リート投資法人 投資証券	860	118,508,000	
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	1,526	414,614,200	
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	843	113,467,800	
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	791	87,405,500	
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	12,754	2,535,495,200	
いちごホテルリート投資法人 投資証券	654	76,648,800	
ラサールロジポート投資法人 投資証券	3,673	671,057,100	
スターアジア不動産投資法人 投資証券	1,311	147,487,500	
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	389	50,103,200	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	1,124	578,860,000	
大江戸温泉リート投資法人 投資証券	671	60,054,500	
さくら総合リート投資法人 投資証券	855	80,028,000	
投資法人みらい 投資証券	4,493	271,377,200	
森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	927	136,361,700	
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	778	322,481,000	
CREロジスティクスファンド投資法人 投資証券	743	108,255,100	
ザイマックス・リート投資法人 投	573	80,907,600	

資証券			
タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	1,121	147,187,300	
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	822	105,544,800	
日本ビルファンド投資法人 投資証券	3,826	3,386,010,000	
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	3,951	3,144,996,000	
日本リテールファンド投資法人 投資証券	7,467	1,748,024,700	
オリックス不動産投資法人 投資証券	7,872	1,871,174,400	
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	2,501	1,236,744,500	
プレミア投資法人 投資証券	3,568	581,584,000	
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	2,649	553,641,000	
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	2,743	394,443,400	
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	8,871	1,682,828,700	
森トラスト総合リート投資法人 投資証券	2,824	569,600,800	
インヴィンシブル投資法人 投資証券	17,330	911,558,000	
フロンティア不動産投資法人 投資証券	1,403	628,544,000	
平和不動産リート投資法人 投資証券	2,460	368,016,000	
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	2,581	741,005,100	
福岡リート投資法人 投資証券	2,043	382,449,600	
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	1,222	1,079,026,000	
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	3,059	360,044,300	
大和証券オフィス投資法人 投資証券	912	816,240,000	
阪急阪神リート投資法人 投資証券	1,785	321,300,000	
スターツプロシード投資法人 投資証券	615	125,952,000	

小計	大和ハウスリート投資法人 投資証券	5,326	1,576,496,000	
	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	12,727	909,980,500	
	日本賃貸住宅投資法人 投資証券	4,444	479,952,000	
	ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	3,654	726,780,600	
	銘柄数：64 組入時価比率：97.7%	231,631	45,377,948,080	100.0%
合計			45,377,948,080	

(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	2020年 2月17日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち1年超		
市場取引				
REIT指数先物取引				
買建	1,017,798,750	-	1,058,940,000	41,088,780
合計	1,017,798,750	-	1,058,940,000	41,088,780

(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)

(2020年 2月17日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	189,440,057
コール・ローン	39,631,451
投資証券	33,861,714,706
派生商品評価勘定	24,828,082
未収入金	17,965,641
未収配当金	69,763,977

(2020年 2月17日現在)

差入委託証拠金	76,815,985
流動資産合計	34,280,159,899
資産合計	34,280,159,899
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	5,100
未払解約金	69,395,642
未払利息	28
その他未払費用	304,500
流動負債合計	69,705,270
負債合計	69,705,270
純資産の部	
元本等	
元本	12,554,478,050
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	21,655,976,579
元本等合計	34,210,454,629
純資産合計	34,210,454,629
負債純資産合計	34,280,159,899

## 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。 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 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 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>受取配当金 原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。</p> <p>配当株式 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 約定日基準で計上しております。</p> <p>派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益 約定日基準で計上しております。</p>

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は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。</p>
------------------------	---

## (貸借対照表に関する注記)

2020年 2月17日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	2.7250円
(10,000口当たり純資産額)	(27,250円)

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 2019年 2月19日 至 2020年 2月17日
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、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 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

2020年 2月17日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	

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

ん。

## 2. 時価の算定方法

### 投資証券

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。

### 派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。

### コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

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

## (その他の注記)

### 元本の移動及び期末元本額の内訳

2020年 2月17日現在	
期首	2019年 2月19日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	10,568,270,267円
同期中における追加設定元本額	4,112,477,342円
同期中における一部解約元本額	2,126,269,559円
期末元本額	12,554,478,050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)	1,716,312,266円
野村世界6資産分散投信(分配コース)	2,280,987,017円
野村世界6資産分散投信(成長コース)	728,214,935円
野村資産設計ファンド2015	15,747,562円
野村資産設計ファンド2020	16,067,392円
野村資産設計ファンド2025	18,201,808円
野村資産設計ファンド2030	19,016,948円
野村資産設計ファンド2035	18,074,069円
野村資産設計ファンド2040	32,040,354円
野村資産設計ファンド2045	2,861,325円
野村インデックスファンド・外国REIT	1,429,413,108円
ネクストコア	24,687,509円
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	282,736,012円
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	901,936,983円
野村資産設計ファンド2050	4,375,543円
インデックス・ブレンド(タイプ)	1,342,585円
インデックス・ブレンド(タイプ)	1,509,668円
インデックス・ブレンド(タイプ)	6,010,279円
インデックス・ブレンド(タイプ)	1,937,124円
インデックス・ブレンド(タイプ)	6,410,465円
野村6資産均等バランス	667,148,147円
野村資産設計ファンド2060	962,497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	1,170,638,237円
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)REIT	881,311,735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)	418,940,837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)	1,512,825,942円

野村DC運用戦略ファンド	356,613,946円
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	25,825,276円
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	3,714,680円
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	2,026,436円
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	3,636,867円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	1,300,929円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	928,178円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	589,708円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	131,683円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

#### (1) 株式(2020年2月17日現在)

該当事項はありません。

#### (2) 株式以外の有価証券(2020年2月17日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	米ドル	ACADIA REALTY TRUST	19,400	495,476.00	
		AGREE REALTY CORP	9,400	728,406.00	
		ALEXANDERS INC	440	140,448.00	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	26,800	4,688,124.00	
		AMERICAN ASSETS TRUST INC	10,300	480,701.00	
		AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	30,200	1,448,392.00	
		AMERICAN FINANCE TRUST INC	24,300	325,863.00	
		AMERICAN HOMES 4 RENT-A	56,100	1,656,072.00	
		AMERICOLD REALTY TRUST	42,200	1,606,132.00	
		APARTMENT INVT&MGMT CO-A	32,400	1,775,520.00	
		APPLE HOSPITALITY REIT INC	45,400	690,534.00	
		ARA US HOSPITALITY TRUST	107,000	91,485.00	
		ASHFORD HOSPITALITY TRUST	15,600	39,312.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	30,570	6,955,592.10	
		BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	4,200	48,678.00	
		BOSTON PROPERTIES	31,510	4,639,217.30	



BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	6,000	48,960.00	
BRANDYWINE REALTY TRUST	38,700	626,166.00	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	64,600	1,333,344.00	
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC CLASS A	15,400	282,744.00	
BRT APARTMENTS CORP	2,400	41,304.00	
CAMDEN PROPERTY TRUST	21,230	2,524,034.70	
CARETRUST REIT INC ACQUIRES	21,200	492,476.00	
CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	40,000	27,452.00	
CEDAR REALTY TRUST INC	16,000	44,960.00	
CHATHAM LODGING TRUST	9,500	164,350.00	
CITY OFFICE REIT INC	11,200	156,912.00	
CLIPPER REALTY INC	2,400	26,616.00	
COLONY CAPITAL INC	107,000	530,720.00	
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	25,800	577,662.00	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	4,400	220,352.00	
CORECIVIC INC	26,600	448,210.00	
COREPOINT LODGING INC	8,900	86,597.00	
CORESITE REALTY CORP	8,150	938,472.50	
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	24,200	730,840.00	
COUSINS PROPERTIES INC	31,800	1,355,634.00	
CUBESMART	42,600	1,405,800.00	
CYRUSONE INC	24,800	1,679,456.00	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	44,400	461,316.00	
DIGITAL REALTY TRUST INC	45,530	5,987,195.00	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	52,000	400,400.00	
DOUGLAS EMMETT INC	36,200	1,640,584.00	
DUKE REALTY CORP	80,300	3,089,944.00	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	100,000	52,500.00	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	15,700	396,268.00	
EASTGROUP PROPERTIES	8,350	1,184,865.00	
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	31,800	435,660.00	
EPR PROPERTIES	17,000	1,192,720.00	
EQUINIX INC	18,650	12,097,322.50	
EQUITY COMMONWEALTH	26,200	872,198.00	

EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	40,000	3,009,600.00	
EQUITY RESIDENTIAL	76,400	6,605,544.00	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	18,800	510,984.00	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	14,430	4,677,773.10	
EXTRA SPACE STORAGE INC	28,420	3,280,520.60	
FARMLAND PARTNERS INC	5,500	37,345.00	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	15,290	1,945,346.70	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	27,800	1,279,078.00	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	15,100	483,502.00	
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	22,800	182,400.00	
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	10,000	113,100.00	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	44,700	2,215,332.00	
GEO GROUP INC/THE	27,100	467,475.00	
GETTY REALTY CORP	7,200	236,160.00	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	6,600	143,286.00	
GLADSTONE LAND CORP	4,200	58,800.00	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	8,800	138,072.00	
GLOBAL NET LEASE INC	19,300	418,231.00	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	29,200	1,072,516.00	
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	44,800	1,501,248.00	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	107,700	4,018,287.00	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	7,800	109,512.00	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	22,800	1,197,228.00	
HOST HOTELS & RESORTS INC	155,800	2,634,578.00	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	33,900	1,311,930.00	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	20,700	340,308.00	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	13,700	326,334.00	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	3,710	367,141.60	
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	2,500	211,700.00	
INVITATION HOMES INC	117,100	3,811,605.00	
IRON MOUNTAIN INC	62,800	2,081,192.00	
JBG SMITH PROPERTIES	25,900	1,092,721.00	
KILROY REALTY CORP	21,500	1,898,020.00	
KIMCO REALTY CORP	92,600	1,783,476.00	

KITE REALTY GROUP TRUST	18,600	333,312.00	
LEXINGTON REALTY TRUST	54,100	624,855.00	
LIFE STORAGE INC	10,240	1,199,616.00	
LTC PROPERTIES INC	8,900	437,435.00	
MACERICH CO /THE	23,500	536,740.00	
MACK-CALI REALTY CORP	20,200	446,622.00	
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	312,515	328,140.75	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	112,400	2,706,592.00	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	24,960	3,631,929.60	
MONMOUTH REIT-CLASS A	21,600	324,216.00	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	37,700	2,150,408.00	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	12,800	484,608.00	
NATL HEALTH INVESTORS INC	9,800	868,476.00	
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	18,000	148,140.00	
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	5,000	260,000.00	
OFFICE PROPERTIES INCOME	10,200	351,594.00	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	48,100	2,131,792.00	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	3,400	95,506.00	
PARAMOUNT GROUP INC	43,900	651,476.00	
PARK HOTELS & RESORTS INC	52,100	1,231,123.00	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	28,200	709,512.00	
PENN REAL ESTATE INVEST TST	11,500	42,090.00	
PHYSICIANS REALTY TRUST	40,000	829,600.00	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	27,400	669,930.00	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	2,700	56,241.00	
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	9,200	111,320.00	
PRIME US REIT	70,000	72,800.00	
PROLOGIS INC	161,370	15,741,643.50	
PS BUSINESS PARKS INC/CA	4,320	737,294.40	
PUBLIC STORAGE	32,870	7,652,793.40	
QTS REALTY TRUST INC CL A	12,900	780,837.00	
REALTY INCOME CORP	71,200	5,713,800.00	
REGENCY CENTERS CORP	36,700	2,349,534.00	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	25,400	433,832.00	

RETAIL PROPERTIES OF AME-A	46,300	588,010.00	
RETAIL VALUE INC	3,221	111,317.76	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	24,000	1,268,640.00	
RLJ LODGING TRUST	36,700	600,412.00	
RPT REALTY	16,700	245,490.00	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	11,900	1,086,708.00	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	41,900	933,951.00	
SAFEHOLD INC	2,800	148,400.00	
SAUL CENTERS INC	2,400	118,248.00	
SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	7,000	264,040.00	
SERVICE PROPERTIES TRUST	35,400	799,686.00	
SIMON PROPERTY GROUP INC	67,120	9,324,310.40	
SITE CENTERS CORP	32,600	423,474.00	
SL GREEN REALTY CORP	17,770	1,688,860.80	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	21,800	1,172,186.00	
STAG INDUSTRIAL INC	32,000	1,052,480.00	
STORE CAPITAL CORP	46,900	1,819,720.00	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	21,800	250,482.00	
SUN COMMUNITIES INC	20,180	3,390,038.20	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	48,600	656,586.00	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	19,400	252,394.00	
TAUBMAN CENTERS INC	13,800	734,850.00	
TERRENO REALTY CORP	14,700	907,872.00	
UDR INC	64,100	3,225,512.00	
UMH PROPERTIES INC	7,200	118,224.00	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	2,870	373,961.00	
URBAN EDGE PROPERTIES	25,400	471,170.00	
URSTADT BIDDLE-CL A	6,000	141,360.00	
VENTAS INC	81,400	4,863,650.00	
VEREIT INC	232,200	2,328,966.00	
VICI PROPERTIES INC	100,700	2,830,677.00	
VORNADO REALTY TRUST	34,600	2,348,994.00	
WASHINGTON PRIME GROUP INC	42,000	112,140.00	
WASHINGTON REAL ESTATE INV	17,500	551,250.00	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	26,000	796,120.00	

小計	WELLTOWER INC	88,800	7,931,616.00	
	WHITESTONE REIT	8,300	112,133.00	
	WP CAREY INC	37,500	3,218,625.00	
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	24,400	476,288.00	
	銘柄数 : 157	5,435,516	229,506,983.91 (25,199,866,833)	
	組入時価比率 : 73.7%		74.5%	
カナダドル	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	12,800	756,096.00	
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	14,700	180,810.00	
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	5,000	251,250.00	
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	18,300	1,075,674.00	
	CHOICE PROPERTIES REIT	33,200	494,348.00	
	COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	19,000	290,700.00	
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	10,000	161,200.00	
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	12,200	205,326.00	
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	14,000	198,240.00	
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	6,500	222,885.00	
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	23,000	502,090.00	
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	5,500	407,220.00	
	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	31,100	668,028.00	
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	12,900	223,944.00	
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	9,600	210,528.00	
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE	4,000	103,520.00	
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	4,600	92,690.00	
	NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST	7,100	228,265.00	
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	15,000	198,750.00	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	34,600	957,382.00	
	SLATE OFFICE REIT	5,900	34,633.00	
	SLATE RETAIL REIT	4,300	58,050.00	
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	15,500	487,320.00	
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	15,600	216,372.00	
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	10,000	78,300.00		
小計	銘柄数 : 25	344,400	8,303,621.00	

			(688,038,036)	
	組入時価比率：2.0%		2.0%	
ユーロ	AEDIFICA	5,380	726,300.00	
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	34,900	658,912.00	
	ALTAREA	780	158,340.00	
	BEFIMMO S.C.A.	5,200	285,480.00	
	COFINIMMO	5,460	846,300.00	
	COVIVIO	9,760	1,082,384.00	
	EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA	9,400	220,900.00	
	GECINA SA	12,040	2,185,260.00	
	HAMBORNER REIT AG	14,600	155,052.00	
	HIBERNIA REIT PLC	146,000	195,932.00	
	ICADE	6,140	644,086.00	
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	10,000	62,700.00	
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	52,800	695,376.00	
	INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	5,000	140,250.00	
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	92,000	143,520.00	
	KLEPIERRE	45,400	1,417,842.00	
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	14,000	100,660.00	
	MERCIALYS	5,200	60,580.00	
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	80,400	1,071,732.00	
	MONTEA	2,400	234,960.00	
	NSI NV	3,800	194,560.00	
	RETAIL ESTATES	2,300	192,510.00	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	29,940	3,800,883.00	
	VASTNED RETAIL NV	3,800	106,400.00	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	28,000	796,460.00		
WERELDHAVE NV	8,600	138,976.00		
小計	銘柄数：26	633,300	16,316,355.00	
			(1,940,993,590)	
	組入時価比率：5.7%		5.7%	
英債券	AEW UK REIT PLC	32,000	30,720.00	
	ASSURA PLC	536,000	447,560.00	
	BIG YELLOW GROUP PLC	34,600	415,546.00	
	BRITISH LAND	204,000	1,199,112.00	
	CAPITAL & REGIONAL PLC	9,300	19,632.30	

	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	140,000	138,320.00	
	DERWENT LONDON PLC	23,100	988,680.00	
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	130,000	132,860.00	
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	55,200	532,790.40	
	HAMMERSON PLC	171,000	410,400.00	
	INTU PROPERTIES PLC	184,000	22,126.00	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	165,300	1,646,057.40	
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	183,000	433,710.00	
	LXI REIT PLC	112,000	150,304.00	
	NEWRIVER REIT PLC	63,000	119,952.00	
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	124,000	126,480.00	
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	265,000	422,410.00	
	RDI REIT PLC	56,000	74,816.00	
	REGIONAL REIT LTD	82,000	99,220.00	
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	45,200	386,008.00	
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	110,000	58,850.00	
	SEGRE PLC	238,200	2,227,170.00	
	SHAFTESBURY PLC	47,500	438,425.00	
	TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	80,000	77,920.00	
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	373,000	555,024.00	
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	180,000	153,720.00	
	UNITE GROUP PLC	79,000	1,057,020.00	
	WORKSPACE GROUP PLC	28,800	375,552.00	
小計	銘柄数：28	3,751,200	12,740,385.10	
			(1,824,423,146)	
	組入時価比率：5.3%		5.4%	
豪ドル	ABACUS PROPERTY GROUP	78,000	294,060.00	
	APN INDUSTRIA REIT	30,000	92,700.00	
	ARENA REIT	63,000	205,380.00	
	BWP TRUST	102,000	409,020.00	
	CENTURIA OFFICE REIT	78,000	246,480.00	
	CHARTER HALL GROUP	102,000	1,324,980.00	
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	94,000	540,500.00	
	CHARTER HALL RETAIL REIT	73,000	362,810.00	
	CHARTER HALL SOCIAL	54,000	198,180.00	

	INFRASTRUCTURE REIT			
	CROMWELL PROPERTY GROUP	420,000	508,200.00	
	DEXUS	237,000	3,123,660.00	
	GDI PROPERTY GROUP	112,000	170,800.00	
	GOODMAN GROUP	351,500	5,778,660.00	
	GPT GROUP	416,000	2,595,840.00	
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	60,000	259,800.00	
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	27,000	95,040.00	
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	56,000	279,440.00	
	MIRVAC GROUP	861,000	2,832,690.00	
	NATIONAL STORAGE REIT	170,000	384,200.00	
	RURAL FUNDS GROUP	75,000	152,250.00	
	SCENTRE GROUP	1,163,000	4,384,510.00	
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	210,000	653,100.00	
	STOCKLAND TRUST GROUP	532,000	2,675,960.00	
	VICINITY CENTRES	703,000	1,750,470.00	
	VIVA ENERGY REIT	102,000	288,660.00	
小計	銘柄数：25	6,169,500	29,607,390.00	
			(2,182,952,864)	
	組入時価比率：6.4%		6.5%	
ニュージーランド ドル	ARGOSY PROPERTY LTD	180,000	256,500.00	
	GOODMAN PROPERTY TRUST	238,000	553,350.00	
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	350,000	542,500.00	
	PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	224,000	420,000.00	
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	78,000	223,080.00	
小計	銘柄数：5	1,070,000	1,995,430.00	
			(140,897,312)	
	組入時価比率：0.4%		0.4%	
香港ドル	CHAMPION REIT	412,000	1,940,520.00	
	FORTUNE REIT	316,000	2,818,720.00	
	LINK REIT	457,700	36,020,990.00	
	PROSPERITY REIT	260,000	772,200.00	
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	220,000	1,078,000.00	
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	330,000	1,683,000.00	
小計	銘柄数：6	1,995,700	44,313,430.00	



			(626,148,765)	
	組入時価比率：1.8%		1.8%	
シンガポールドル	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	91,000	132,860.00	
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	658,760	2,173,908.00	
	ASCOTT RESIDENCE TRUST	395,956	498,904.56	
	CACHE LOGISTICS TRUST	209,860	149,000.60	
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	628,964	1,308,245.12	
	CAPITALAND MALL TRUST	619,000	1,559,880.00	
	CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	161,136	243,315.36	
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	165,000	245,850.00	
	ESR REIT	452,760	242,226.60	
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	210,000	138,600.00	
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	120,000	120,000.00	
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	163,596	479,336.28	
	FRASERS COMMERCIAL TRUST	139,000	237,690.00	
	FRASERS HOSPITALITY TRUST	140,000	96,600.00	
	FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	346,000	453,260.00	
	KEPPEL DC REIT	269,211	673,027.50	
	KEPPEL REIT	429,000	544,830.00	
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	460,000	103,500.00	
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	477,716	1,117,855.44	
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	337,000	970,560.00	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	655,000	1,296,900.00	
	MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	471,000	565,200.00	
	QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	523,216	269,456.24	
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	82,000	295,200.00	
	SABANA SHARIAH COMP IND REIT	203,764	94,750.26	
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	103,000	83,430.00	
	SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	161,306	81,459.53	
	SPH REIT	180,000	190,800.00	
	STARHILL GLOBAL REIT	310,000	218,550.00	
	SUNTEC REIT	513,000	923,400.00	
小計	銘柄数：30	9,676,245	15,508,595.49	
			(1,223,938,356)	
	組入時価比率：3.6%		3.6%	

ウォン	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	6,000	44,760,000.00	
小計	銘柄数：1	6,000	44,760,000.00	
	組入時価比率：0.0%		(4,158,204)	0.0%
新シェケル	REIT 1 LTD	40,000	946,800.00	
小計	銘柄数：1	40,000	946,800.00	
	組入時価比率：0.1%		(30,297,600)	0.1%
合計			33,861,714,706	
			(33,861,714,706)	

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

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

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

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

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	2020年 2月17日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引				
REIT指数先物取引				
買建	300,128,418	-	324,953,100	24,824,682
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	40,620,600	-	40,622,300	1,700
米ドル	40,620,600	-	40,622,300	1,700
合計	-	-	-	24,822,982

(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いません。

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)

(2020年 2月17日現在)

<b>資産の部</b>	
流動資産	
コール・ローン	3,792,110,184
地方債証券	1,912,133,246
特殊債券	1,290,245,425
社債券	610,638,429
コマーシャル・ペーパー	399,999,376
未収利息	2,469,531
前払費用	3,891,751
流動資産合計	8,011,487,942
資産合計	8,011,487,942
<b>負債の部</b>	
流動負債	
未払解約金	4,236,000
未払利息	2,744
流動負債合計	4,238,744
負債合計	4,238,744
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	7,847,419,034
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金( )	159,830,164
元本等合計	8,007,249,198
純資産合計	8,007,249,198
負債純資産合計	8,011,487,942

### 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)

2020年 2月17日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.0204円
(10,000口当たり純資産額)	(10,204円)

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 2019年 2月19日 至 2020年 2月17日	
1.金融商品に対する取組方針	
当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	
2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク	
当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、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。	
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

2020年 2月17日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ	ん。
2. 時価の算定方法	

## 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。

## コマースナル・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

2020年 2月17日現在	
期首	2019年 2月19日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	11,039,670,818円
同期中における追加設定元本額	539,311,064円
同期中における一部解約元本額	3,731,562,848円
期末元本額	7,847,419,034円
期末元本額の内訳*	
野村世界業種別投資シリーズ（マネープール・ファンド）	106,305,024円
ノムラ・アジア・シリーズ（マネープール・ファンド）	111,118,950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	1,230,043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	836,392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	2,056,316円
ネクストコア	2,282,012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
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型	984,252円
野村ドイチェ・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
野村ドイチェ・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	1,813円
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)毎月分配型	315,476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	946,340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	41,316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	54,497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	277,875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	253,829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	213,673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	43,905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	774,485円
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型	51,703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	36,381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	118,445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
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(メキシコベソコース)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(メキシコベソコース)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
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
(年3%目標払出)のむラップ・ファンド(普通型)	98,001円
(年6%目標払出)のむラップ・ファンド(普通型)	98,001円
第1回 野村短期公社債ファンド	3,037,421円
第2回 野村短期公社債ファンド	3,919,169円
第3回 野村短期公社債ファンド	1,371,897円

第4回 野村短期公社債ファンド	1,077,981円
第5回 野村短期公社債ファンド	1,959,729円
第6回 野村短期公社債ファンド	1,077,981円
第7回 野村短期公社債ファンド	686,093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	5,094,831円
第10回 野村短期公社債ファンド	1,371,723円
第11回 野村短期公社債ファンド	1,861,757円
第12回 野村短期公社債ファンド	6,664,982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)	5,129,840,665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)	2,050,866,611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(2020年2月17日現在)

該当事項はありません。

#### (2) 株式以外の有価証券(2020年2月17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21年度第16回	10,000,000	10,014,513	
		北海道 公募(5年)平成26年度第16回	300,000,000	300,046,719	
		神奈川県 公募第172回	100,000,000	100,118,000	
		大阪府 公募第336回	150,000,000	150,244,581	
		大阪府 公募(5年)第115回	100,000,000	100,004,892	
		大阪府 公募(5年)第116回	170,000,000	170,039,436	
		大阪府 公募(5年)第117回	100,000,000	100,028,220	
		福岡県 公募平成27年度第2回	500,000,000	500,382,825	
		共同発行市場地方債 公募第85回	480,000,000	481,254,060	
		小計	銘柄数:9 組入時価比率:23.9%	1,910,000,000	1,912,133,246 45.4%
	合計			1,912,133,246	
特殊債券	日本円	日本政策投資銀行社債 財投機関債第73回	200,000,000	200,010,000	
		阪神高速道路 第16回	200,000,000	200,011,000	

小計		日本政策金融公庫債券 政府保証第 3 2 回	120,000,000	120,142,000	
		商工債券 利付第 7 7 9 回い号	30,000,000	30,011,865	
		しんきん中金債券 利付第 3 0 3 回	200,000,000	200,019,365	
		東日本高速道路 第 2 9 回	140,000,000	140,027,195	
		西日本高速道路 第 4 0 回	400,000,000	400,024,000	
		銘柄数：7 組入時価比率：16.1%	1,290,000,000	1,290,245,425	30.6%
	合計			1,290,245,425	
社債券	日本円	豊田自動織機 第 3 0 回社債間限定 同順位特約付	200,000,000	200,004,000	
		ホンダファイナンス 第 3 7 回社債 間限定同順位特約付	200,000,000	200,004,000	
		三井不動産 第 3 8 回社債間限定同 順位特約付	100,000,000	100,123,364	
		関西電力 第 4 8 2 回	100,000,000	100,505,235	
		中国電力 第 3 7 4 回	10,000,000	10,001,830	
	小計	銘柄数：5 組入時価比率：7.6%	610,000,000	610,638,429	14.5%
合計			610,638,429		
コマーシャル・ ペーパー	日本円	三井住友 F & L	200,000,000	199,999,912	
		三井住友 F & L	200,000,000	199,999,464	
	小計	銘柄数：2 組入時価比率：5.0%	400,000,000	399,999,376	9.5%
	合計			399,999,376	
合計			4,213,016,476		

(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

2020年3月31日現在

資産総額	32,859,229,595円
負債総額	6,286,848,544円
純資産総額（ - ）	26,572,381,051円
発行済口数	24,008,513,656口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1068円

## （参考）国内株式マザーファンド

2020年3月31日現在

資産総額	493,755,226,860円
負債総額	90,783,372,691円
純資産総額（ - ）	402,971,854,169円
発行済口数	280,688,577,559口
1口当たり純資産額（ / ）	1.4357円

## （参考）国内債券マザーファンド

2020年3月31日現在

資産総額	34,381,697,321円
負債総額	601,279,892円
純資産総額（ - ）	33,780,417,429円
発行済口数	24,608,938,709口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3727円

## （参考）外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド

2020年3月31日現在

資産総額	562,217,523,057円
負債総額	6,193,706,968円
純資産総額（ - ）	556,023,816,089円
発行済口数	230,777,414,749口
1口当たり純資産額（ / ）	2.4094円

## （参考）外国債券マザーファンド

2020年3月31日現在

資産総額	591,789,756,691円
負債総額	7,343,001,794円
純資産総額（ - ）	584,446,754,897円
発行済口数	242,346,981,667口
1口当たり純資産額（ / ）	2.4116円

## （参考）新興国株式マザーファンド

2020年3月31日現在

資産総額	34,174,100,377円
負債総額	348,707,302円
純資産総額（ - ）	33,825,393,075円
発行済口数	33,872,086,878口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9986円

## （参考）新興国債券マザーファンド

2020年3月31日現在

資産総額	19,873,297,818円
負債総額	228,294,828円
純資産総額（ - ）	19,645,002,990円
発行済口数	10,903,966,533口
1口当たり純資産額（ / ）	1.8016円

## （参考）新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド

2020年3月31日現在

資産総額	6,192,414,523円
負債総額	19,185,249円
純資産総額（ - ）	6,173,229,274円
発行済口数	5,158,763,971口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1966円

## （参考）J - R E I Tインデックス マザーファンド

2020年3月31日現在

資産総額	35,551,681,199円
負債総額	1,472,439,182円
純資産総額（ - ）	34,079,242,017円
発行済口数	17,080,425,145口
1口当たり純資産額（ / ）	1.9952円

（参考）海外REITインデックス マザーファンド

2020年3月31日現在

資産総額	21,027,581,937円
負債総額	19,897,825円
純資産総額（ - ）	21,007,684,112円
発行済口数	11,408,550,156口
1口当たり純資産額（ / ）	1.8414円

（参考）野村マネー マザーファンド

2020年3月31日現在

資産総額	3,042,294,056円
負債総額	31,773円
純資産総額（ - ）	3,042,262,283円
発行済口数	2,981,717,908口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0203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

2020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年間における主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

##### (2)会社の機構

###### (a)会社の意思決定機構

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

###### 株主総会

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

###### 取締役会

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

###### 代表取締役・業務執行取締役

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

###### 監査等委員会

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



## (b)投資信託の運用体制



## 2【事業の内容及び営業の概況】

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

委託者の運用する証券投資信託は2020年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	1,004	27,856,953
単位型株式投資信託	184	891,086
追加型公社債投資信託	14	5,668,377
単位型公社債投資信託	455	1,701,274
合計	1,657	36,117,690

### 3【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社である野村アセットマネジメント株式会社(以下「委託会社」という)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。

委託会社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号、以下「中間財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第38条及び第57条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。

2. 財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度(2018年4月1日から2019年3月31日まで)の財務諸表ならびに中間会計期間(2019年4月1日から2019年9月30日まで)の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査及び中間監査を受けております。

#### (1)【貸借対照表】

区分	注記 番号	前事業年度 (2018年3月31日)		当事業年度 (2019年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
(資産の部)					
流動資産					
現金・預金			919		1,562
金銭の信託			47,936		45,493
有価証券			22,600		19,900
前払金			0		-
前払費用			26		27
未収入金			464		500
未収委託者報酬			24,059		25,246
未収運用受託報酬			6,764		5,933
その他			181		269
貸倒引当金			15		15
流動資産計			102,937		98,917
固定資産					

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

区分	注記 番号	前事業年度 (2018年3月31日)		当事業年度 (2019年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
(負債の部)					
流動負債					
預り金			133		145
未払金	1		17,853		16,709
未払収益分配金		1		0	
未払償還金		31		25	
未払手数料		7,884		7,724	
関係会社未払金		7,930		7,422	
その他未払金		2,005		1,535	
未払費用	1		12,441		11,704
未払法人税等			2,241		1,560
前受収益			33		29
賞与引当金			4,626		3,792
流動負債計			37,329		33,942
固定負債					
退職給付引当金			2,938		3,219
時効後支払損引当金			548		558
固定負債計			3,486		3,777
負債合計			40,816		37,720
(純資産の部)					
株主資本					
資本金			17,180		17,180
資本剰余金			13,729		13,729
資本準備金		11,729		11,729	
その他資本剰余金		2,000		2,000	
利益剰余金			55,168		56,014
利益準備金		685		685	

その他利益剰余金		54,483		55,329
別途積立金		24,606		24,606
繰越利益剰余金		29,876		30,723
評価・換算差額等			11	33
その他有価証券評価差額金			11	33
純資産合計			86,090	86,958
負債・純資産合計			126,906	124,679

## (2) 【損益計算書】

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業収益					
委託者報酬			115,907		119,196
運用受託報酬			26,200		21,440
その他営業収益			338		355
営業収益計			142,447		140,992
営業費用					
支払手数料			45,252		42,675
広告宣伝費			1,079		1,210
公告費			0		0
調査費			30,516		30,082
調査費		5,830		5,998	
委託調査費		24,685		24,083	
委託計算費			1,376		1,311
営業雑経費			5,464		5,435
通信費		125		92	
印刷費		966		970	
協会費		79		86	
諸経費		4,293		4,286	
営業費用計			83,689		80,715
一般管理費					
給料			11,716		11,113
役員報酬		425		379	
給料・手当		6,856		7,067	
賞与		4,433		3,666	
交際費			132		107
旅費交通費			482		514
租税公課			1,107		1,048
不動産賃借料			1,221		1,223
退職給付費用			1,110		1,474
固定資産減価償却費			2,706		2,835
諸経費			9,131		10,115
一般管理費計			27,609		28,433
営業利益			31,148		31,843

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

## (3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本								株主 資本 合計
	資本金	資本剰余金			利益 準備金	利益剰余金		利益 剰余金 合計	
		資本 準備金	その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計		その他利益剰余金			
						別 途 積立金	繰 越 利益 剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,635	55,927	86,837

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

(単位：百万円)

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

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本								株主 資本 合計
	資本金	資本剰余金			利益 準備金	利益剰余金		利益 剰余金 合計	
		資本 準備金	その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計		その他利益剰余金 別途 積立金	繰 越 利益 剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	29,876	55,168	86,078
当期変動額									
剰余金の配当							24,826	24,826	24,826
当期純利益							25,672	25,672	25,672
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	846	846	846
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,723	56,014	86,924

(単位：百万円)

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

## [重要な会計方針]

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

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

## 【未適用の会計基準等】

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

### (1) 概要

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

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

### (2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

### (3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

## 【表示方法の変更に関する注記】

（「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更）

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）を当事業年度の期



首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更しました。

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

#### [注記事項]

##### 貸借対照表関係

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

##### 損益計算書関係

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

##### 株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

##### 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

##### 2. 剰余金の配当に関する事項

## (1) 配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2017年5月12日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

## 普通株式の配当に関する事項

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

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

2018年5月14日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

## 普通株式の配当に関する事項

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

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2. 剰余金の配当に関する事項

## (1) 配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2018年5月14日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

## 普通株式の配当に関する事項

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

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

2019年5月15日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

## 普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	25,650百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,980円
基準日	2019年3月31日
効力発生日	2019年6月28日

## 金融商品関係

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

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

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

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

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

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

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

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	919	919	-
(2)金銭の信託	47,936	47,936	-
(3)未収委託者報酬	24,059	24,059	-
(4)未収運用受託報酬	6,764	6,764	-
(5)有価証券及び投資有価証券	22,600	22,600	-

その他有価証券	22,600	22,600	-
資産計	102,279	102,279	-
(6)未払金	17,853	17,853	-
未払収益分配金	1	1	-
未払償還金	31	31	-
未払手数料	7,884	7,884	-
関係会社未払金	7,930	7,930	-
その他未払金	2,005	2,005	-
(7)未払費用	12,441	12,441	-
(8)未払法人税等	2,241	2,241	-
負債計	32,536	32,536	-

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

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

(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

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

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

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

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

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

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

## 1. 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

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

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

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

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

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

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

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

(単位：百万円)

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

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

### (1) 現金・預金

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

### (2) 金銭の信託

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

### (3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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

ます。

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

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

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

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

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

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

有価証券関係

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

1．売買目的有価証券(2018年3月31日)

該当事項はありません。

2．満期保有目的の債券(2018年3月31日)

該当事項はありません。

## 3．子会社株式及び関連会社株式(2018年3月31日)

該当事項はありません。

## 4．その他有価証券(2018年3月31日)

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

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

該当事項はありません。

## 当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

## 1．売買目的有価証券(2019年3月31日)

該当事項はありません。

## 2．満期保有目的の債券(2019年3月31日)

該当事項はありません。

## 3．子会社株式及び関連会社株式(2019年3月31日)

該当事項はありません。

## 4．その他有価証券(2019年3月31日)

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



譲渡性預金	19,900	19,900	-
小計	19,900	19,900	-
合計	19,900	19,900	-

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

該当事項はありません。

退職給付関係

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	
1. 採用している退職給付制度の概要	
当社は、確定給付型の制度として確定給付型企业年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。	
2. 確定給付制度	
(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表	
退職給付債務の期首残高	19,546 百万円
勤務費用	929
利息費用	167
数理計算上の差異の発生額	1,415
退職給付の支払額	660
その他	0
退職給付債務の期末残高	21,398
(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表	
年金資産の期首残高	16,572 百万円
期待運用収益	414
数理計算上の差異の発生額	395
事業主からの拠出額	510
退職給付の支払額	518
年金資産の期末残高	17,373
(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表	
積立型制度の退職給付債務	18,163 百万円
年金資産	17,373
	790
非積立型制度の退職給付債務	3,235
未積立退職給付債務	4,025
未認識数理計算上の差異	3,768
未認識過去勤務費用	331
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	588
退職給付引当金	2,938
前払年金費用	2,350
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	588

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

## (5) 年金資産に関する事項

## 年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

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

## 長期期待運用収益率の設定方法

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

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

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

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、195百万円でした。

## 当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として確定給付型企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	21,398 百万円
勤務費用	951
利息費用	179
数理計算上の差異の発生額	1,672
退職給付の支払額	737
過去勤務費用の発生額	71
その他	15
退職給付債務の期末残高	23,551

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

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

(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表	
積立型制度の退職給付債務	20,181 百万円
年金資産	17,469
	2,712
非積立型制度の退職給付債務	3,369
未積立退職給付債務	6,082
未認識数理計算上の差異	5,084
未認識過去勤務費用	220
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,218
退職給付引当金	3,219
前払年金費用	2,001
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,218
(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額	
勤務費用	951 百万円
利息費用	179
期待運用収益	434
数理計算上の差異の費用処理額	598
過去勤務費用の費用処理額	38
確定給付制度に係る退職給付費用	1,255
(5) 年金資産に関する事項	
年金資産の主な内容	
年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。	
債券	47%
株式	41%
生保一般勘定	12%
その他	0%
合計	100%
長期期待運用収益率の設定方法	
年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。	
(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項	
当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎	
確定給付型企业年金制度の割引率	0.7%
退職一時金制度の割引率	0.4%
長期期待運用収益率	2.5%
3. 確定拠出制度	
当社の確定拠出制度への要拠出額は、197百万円でした。	

## 税効果会計関係

前事業年度末 (2018年3月31日)	当事業年度末 (2019年3月31日)
------------------------	------------------------

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

## セグメント情報等

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

## 1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2. 関連情報

## (1) 製品・サービスごとの情報

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

## (2) 地域ごとの情報

## 売上高

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

## 有形固定資産

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

## (3) 主要な顧客ごとの情報

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

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

## 1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2. 関連情報

## (1) 製品・サービスごとの情報

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

## (2) 地域ごとの情報

## 売上高

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

## 有形固定資産

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

## (3) 主要な顧客ごとの情報

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

## 関連当事者情報

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

## 1. 関連当事者との取引

## (ア) 親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との 関係	取引の内容	取引 金額 (百万円)	科目	期末 残高 (百万円)
親会社	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	594,492 (百万円)	持株会社	(被所有) 直接 100%	資産の賃貸借 及び購入等  役員の兼任	資金の借入 (*1)	3,000	短期借 入金	-
							資金の返済	3,000		
							借入金利息 の支払	2	未払費 用	-

(イ) 子会社等  
該当はありません。

## (ウ) 兄弟会社等

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

## (エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

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

## (2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

## 1. 関連当事者との取引

## (ア) 親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
親会社	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	594,492 (百万円)	持株会社	(被所有) 直接 100%	資産の賃貸借及び購入等  役員の兼任	資金の借入(*1)	3,000	短期借入金	-
							資金の返済	3,000		
							借入金利息の支払	1	未払費用	-

## (イ) 子会社等

該当はありません。

## (ウ) 兄弟会社等

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

## (エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

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

## (2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

## 1株当たり情報

前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
1株当たり純資産額	16,714円33銭	1株当たり純資産額	16,882円89銭
1株当たり当期純利益	4,822円68銭	1株当たり当期純利益	4,984円30銭
潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。		潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	
1株当たり当期純利益の算定上の基礎		1株当たり当期純利益の算定上の基礎	
損益計算書上の当期純利益	24,840百万円	損益計算書上の当期純利益	25,672百万円
普通株式に係る当期純利益	24,840百万円	普通株式に係る当期純利益	25,672百万円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。		普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。	
普通株式の期中平均株式数	5,150,693株	普通株式の期中平均株式数	5,150,693株

## 中間財務諸表

## 中間貸借対照表

		2019年9月30日現在
区分	注記 番号	金額(百万円)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金		2,212
金銭の信託		42,268
有価証券		5,800
未収委託者報酬		25,161
未収運用受託報酬		4,788
その他		957
貸倒引当金		15
流動資産計		81,173
固定資産		
有形固定資産	1	679
無形固定資産		5,940
ソフトウェア		5,939
その他		0
投資その他の資産		17,485
投資有価証券		1,362
関係会社株式		12,869
前払年金費用		1,736
繰延税金資産		2,096
その他		420
投資損失引当金		999
固定資産計		24,105
資産合計		105,278

		2019年9月30日現在
区分	注記 番号	金額(百万円)
(負債の部)		
流動負債		
未払金		11,888
未払収益分配金		0
未払償還金		25
未払手数料		7,472
関係会社未払金		3,649
その他未払金	2	739
未払費用		9,291
未払法人税等		1,661
賞与引当金		2,294
その他		181
流動負債計		25,317
固定負債		
退職給付引当金		3,267
時効後支払損引当金		565
固定負債計		3,832
負債合計		29,150
(純資産の部)		
株主資本		
資本金		17,180
資本剰余金		13,729
資本準備金		11,729
その他資本剰余金		2,000
利益剰余金		45,212
利益準備金		685
その他利益剰余金		44,527
別途積立金		24,606
繰越利益剰余金		19,920
評価・換算差額等		6
その他有価証券評価差額金		6
純資産合計		76,128



負債・純資産合計		105,278
----------	--	---------

## 中間損益計算書

区分	注記 番号	自 2019年4月 1日 至 2019年9月30日 金額(百万円)
営業収益		
委託者報酬		58,947
運用受託報酬		8,401
その他営業収益		158
営業収益計		67,507
営業費用		
支払手数料		20,298
調査費		13,552
その他営業費用		3,856
営業費用計		37,706
一般管理費	1	14,394
営業利益		15,406
営業外収益	2	5,561
営業外費用	3	27
経常利益		20,940
特別利益	4	44
特別損失	5	410
税引前中間純利益		20,574
法人税、住民税及び事業税		5,116
法人税等調整額		610
中間純利益		14,847

## 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)

(単位：百万円)

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

	資本金	資本準備金	その他資本 剰余金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	別途 積立金	繰越 利益 剰余金	利益 剰余金 合計	資本 合計
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,723	56,014	86,924
当中間期変動額									
剰余金の配当							25,650	25,650	25,650
中間純利益							14,847	14,847	14,847
株主資本以外の 項目の当中間期 変動額（純額）									
当中間期変動額 合計	-	-	-	-	-	-	10,802	10,802	10,802
当中間期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	19,920	45,212	76,122

(単位：百万円)

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

## [重要な会計方針]

1 有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 子会社株式及び関連会社株式...移動平均法による原価法 (2) その他有価証券 時価のあるもの...中間決算日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております。) 時価のないもの...移動平均法による原価法
2 運用目的の金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法によっております。
3 固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)、並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法によっております。  (2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。

<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。</p> <p>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。</p> <p>数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 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。</p> <p>退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p> <p>(5) 投資損失引当金 子会社等に対する投資に係る損失に備えるため、当該会社の財政状態等を勘案して必要額を計上しております。</p>
<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

2019年9月30日現在	
1 有形固定資産の減価償却累計額	3,881百万円
2 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他未払金」に含めて表示しております。	

##### 中間損益計算書関係

自 2019年4月 1日 至 2019年9月30日	
1 減価償却実施額 有形固定資産 無形固定資産	38百万円 1,145百万円

2	営業外収益のうち主要なもの		
	受取配当金	4,936百万円	
	金銭信託運用益	433百万円	
3	営業外費用のうち主要なもの		
	時効後支払損引当金繰入	10百万円	
	為替差損	6百万円	
4	特別利益の内訳		
	投資有価証券等売却益	1百万円	
	株式報酬受入益	43百万円	
5	特別損失の内訳		
	投資有価証券等評価損	119百万円	
	投資損失引当金繰入額	291百万円	

## 中間株主資本等変動計算書関係

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

## 金融商品関係

当中間会計期間（自 2019年4月1日 至 2019年9月30日）

## 金融商品の時価等に関する事項

2019年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	2,212	2,212	-
(2)金銭の信託	42,268	42,268	-
(3)未収委託者報酬	25,161	25,161	-
(4)未収運用受託報酬	4,788	4,788	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	5,800	5,800	-
資産計	80,231	80,231	-
(6)未払金	11,888	11,888	-

未払収益分配金	0	0	-
未払償還金	25	25	-
未払手数料	7,472	7,472	-
関係会社未払金	3,649	3,649	-
その他未払金	739	739	-
(7)未払費用	9,291	9,291	-
(8)未払法人税等	1,661	1,661	-
負債計	22,841	22,841	-

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

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

(3) 未収委託者報酬、(4) 未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

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1,362百万円、関係会社株式12,869百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5) 有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。

有価証券関係

当中間会計期間末（2019年9月30日）

## 1．満期保有目的の債券(2019年9月30日)

該当事項はありません。

## 2．子会社株式及び関連会社株式(2019年9月30日)

該当事項はありません。

## 3．その他有価証券(2019年9月30日)

区分	中間貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
中間貸借対照表計上額 が取得原価を超えない もの			
譲渡性預金	5,800	5,800	-
小計	5,800	5,800	-
合計	5,800	5,800	-

## セグメント情報等

当中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)

## 1．セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2．関連情報

## (1) 製品・サービスごとの情報

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

## (2) 地域ごとの情報

## 売上高

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

## 有形固定資産

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

## (3) 主要な顧客ごとの情報

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

## 1 株当たり情報

自 2019年4月 1日 至 2019年9月30日
------------------------------

1 株当たり純資産額	14,780円24銭
------------	------------

1 株当たり中間純利益	2,882円67銭
-------------	-----------

(注) 1. 潜在株式調整後 1 株当たり中間純利益につきましては、新株予約権付社債等潜在株式がないため、記載しておりません。

2. 1 株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

中間純利益	14,847百万円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る中間純利益	14,847百万円
期中平均株式数	5,150千株

#### 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。

\* 2020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
野村証券株式会社	10,000百万円	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社SBI証券	48,323百万円	
損保ジャパン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	128,000百万円 <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。

\* 2020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

2019年6月5日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### EY新日本有限責任監査法人

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

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

#### 財務諸表に対する経営者の責任

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

#### 監査人の責任

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

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

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

#### 監査意見

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

#### 利害関係

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

以 上

---

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2020年4月3日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

## EY新日本有限責任監査法人

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

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村DC運用戦略ファンドの2019年2月19日から2020年2月17日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

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

## 監査人の責任

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

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

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

## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村DC運用戦略ファンドの2020年2月17日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

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

以上

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の中間監査報告書

2019年11月28日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### EY新日本有限責任監査法人

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

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの第61期事業年度の中間会計期間（2019年4月1日から2019年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

#### 中間財務諸表に対する経営者の責任

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

#### 監査人の責任

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

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

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

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

#### 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の2019年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2019年4月1日から2019年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

#### 利害関係

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

以 上

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