

**【表紙】**

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	平成27年5月13日提出
【計算期間】	第2期(自 平成26年2月18日至 平成27年2月17日)
【ファンド名】	野村D C運用戦略ファンドA
【発行者名】	野村アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	C E O兼執行役社長 渡邊 国夫
【本店の所在の場所】	東京都中央区日本橋一丁目1 2 番 1 号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁
【連絡場所】	東京都中央区日本橋一丁目1 2 番 1 号
【電話番号】	03-3241-9511
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 第一部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### （1）【ファンドの目的及び基本的性格】

「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。

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。

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、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。

##### <商品分類>

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

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

（野村DC運用戦略ファンドA）

##### 《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
追加型	内外	不動産投信
		その他資産 ( )
		資産複合

## 《属性区分表》

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

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

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

上記、商品分類及び属性区分の定義については、下記をご覧ください。

なお、下記一般社団法人投資信託協会のホームページでもご覧頂けます。

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

一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づくファンドの商品分類及び属性区分は以下の通りです。（平成22年7月1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(収益の源泉)による区分 ]

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

#### [ 独立した区分 ]

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

#### [ 補足分類 ]

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

#### < 属性区分表定義 >

#### [ 投資対象資産による属性区分 ]

##### 株式

- (1)一般...次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいう。
- (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全てのものをいう。
- (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も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全てのものをいう。

[ 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...前記指数にあてはまらない全てのものをいう。

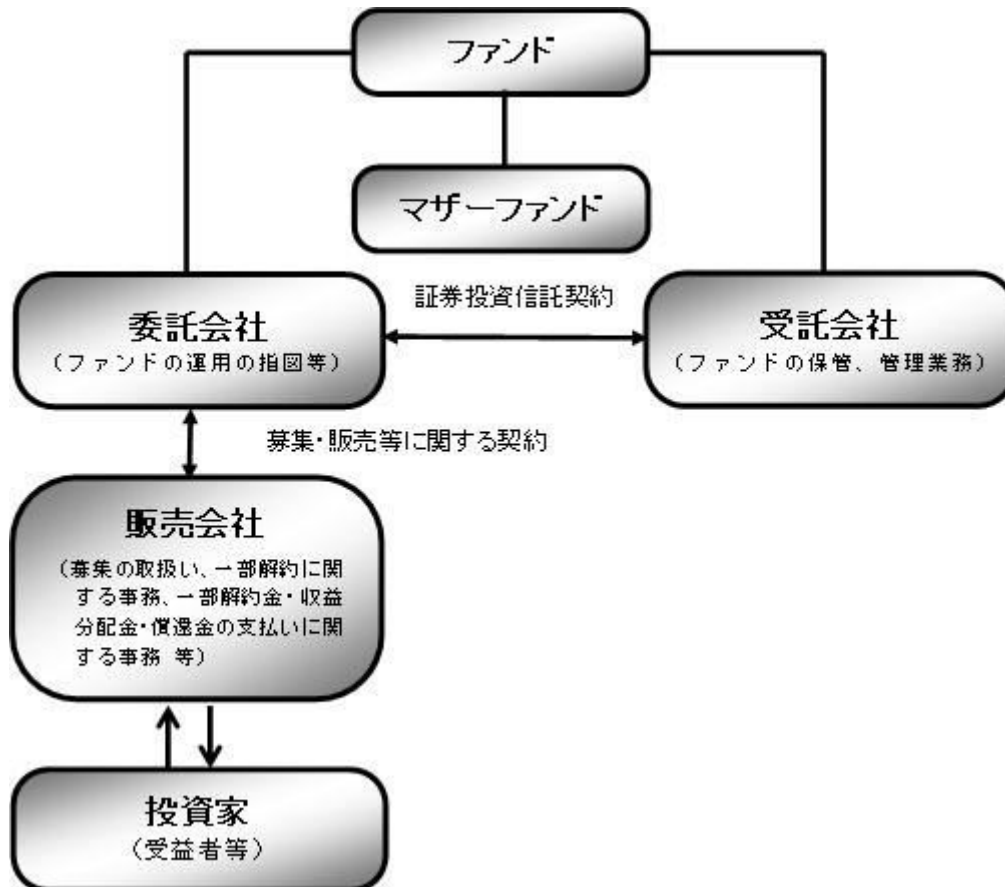
[ 特殊型 ]

- (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、仕組債への投資また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】

平成25年3月29日 信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始

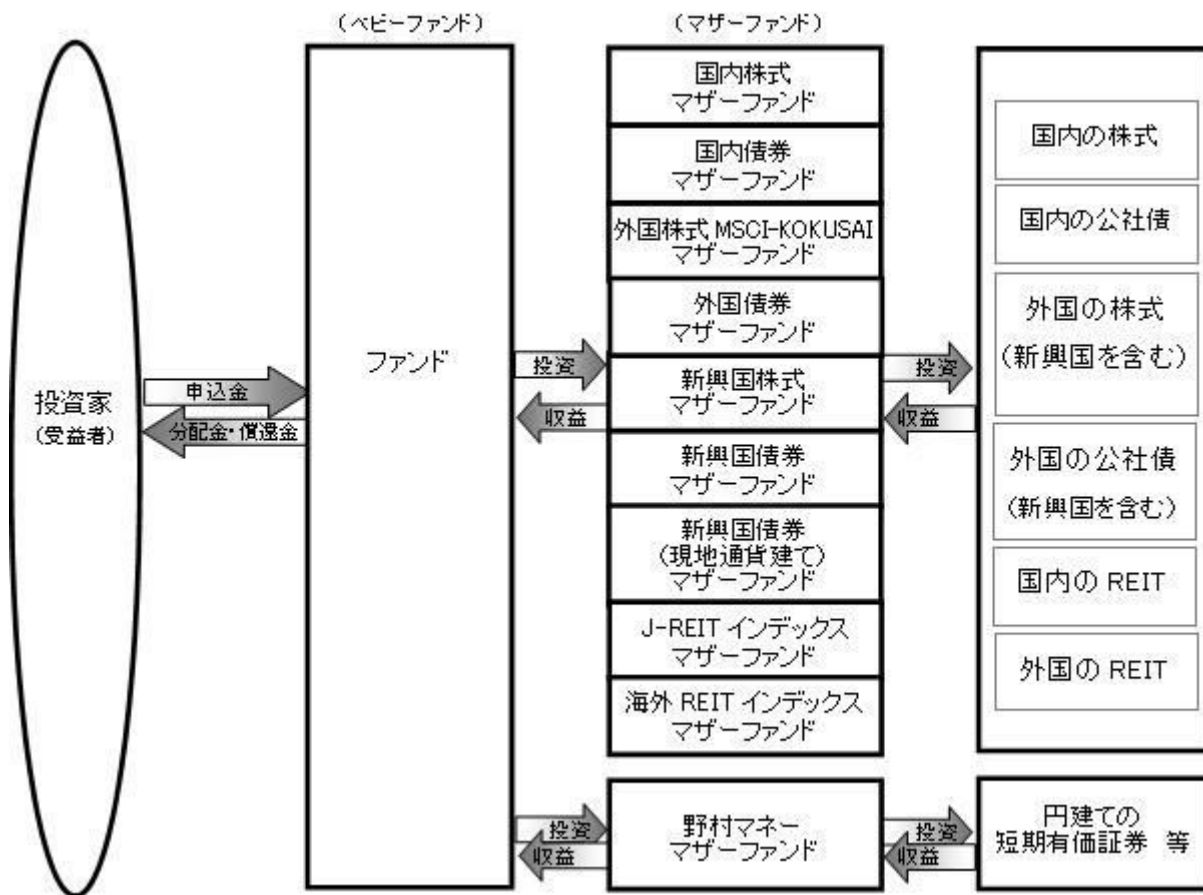
## (3) 【ファンドの仕組み】



ファンド	野村DC運用戦略ファンドA
マザーファンド (親投資信託)	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
委託会社(委託者)	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社(受託者)	野村信託銀行株式会社

## 《ファミリーファンド方式について》

ファンドは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。

## 委託会社の概況(平成27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

昭和34年(1959年)12月1日 野村証券投資信託委託株式会社として設立  
 平成9年(1997年)10月1日 投資顧問会社である野村投資顧問株式会社と合併して野村アセット・マネジメント投信株式会社に商号を変更  
 平成12年(2000年)11月1日 野村アセットマネジメント株式会社に商号を変更  
 平成15年(2003年)6月27日 委員会等設置会社へ移行

## ・大株主の状況

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

## 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。なお、市場環境等によってはポートフォリオのリスク水準をより引き下げた運用を行なう場合があります。
- 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。

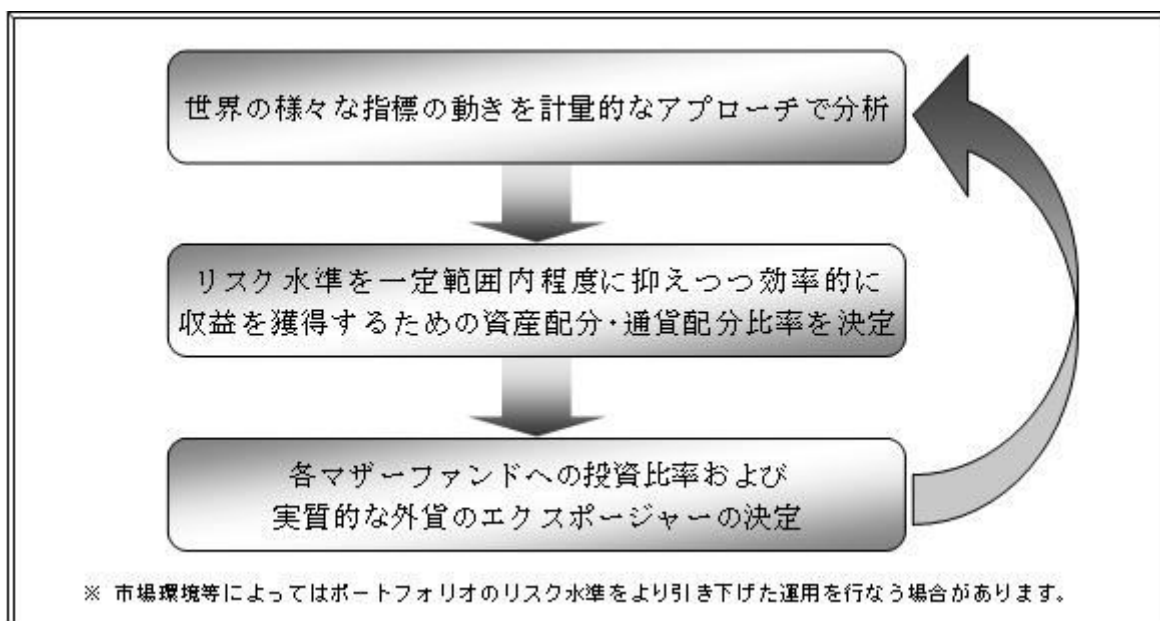
実質的な内外の株式 およびREITへの投資比率	実質的な外貨の エクスポージャー
純資産総額の70%以内	純資産総額の70%以内

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70%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70%以内となるように調整を行いません。

各マザーファンドの投資方針等について

[ 国内株式マザーファンド ]

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

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

[ 国内債券 マザーファンド ]

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

「NOMURA-BPI 国債指数」は、野村証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、シティ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。

シティ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)は、Citigroup Index LLCが開発した、日本を除く世界主要国の国債の総合投資収益を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックス(為替ヘッジを行わない円ベースの指数)です。

## [ 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ないません。

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。

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あわせた投資成果)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。

#### 投資の対象とする資産の種類(信託約款)

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せん。)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だす資産

- ・ 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

- ・ 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等(信託約款)

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書
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券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ブリファード 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等(信託約款)

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・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」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」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」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。

(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、シティ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、シティ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。

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。

（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ないます。

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。

（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。

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ないます。

## 2. 運用方法

### (1) 投資対象

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

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

### (2) 投資態度

J - REITの組入比率は原則として高位を維持することを基本とします。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

### (3) 投資制限

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への直接投資は行ないません。

株式への直接投資は行ないません。

不動産投信指数先物取引は約款第14条の2の範囲で行ないます。

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

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

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

## (海外REITインデックス マザーファンド) 運用の基本方針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

### 1. 基本方針

この投資信託は、S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

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

### 2. 運用方法

#### (1) 投資対象

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

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

#### (2) 投資態度

REITの組入比率は原則として高位を維持することを基本とします。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

#### (3) 投資制限

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

株式への直接投資は行ないません。

不動産投信指数先物取引は約款第14条の2の範囲で行ないます。

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

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超え

ることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

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

(野村マネー マザーファンド)  
運 用 の 基 本 方 針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

#### 1.基本方針

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

#### 2.運用方法

##### (1)投資対象

本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。

##### (2)投資態度

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

##### (3)投資制限

株式への投資は行ないません。

外貨建資産への投資は行ないません。

有価証券先物取引等は約款第14条の範囲で行ないます。

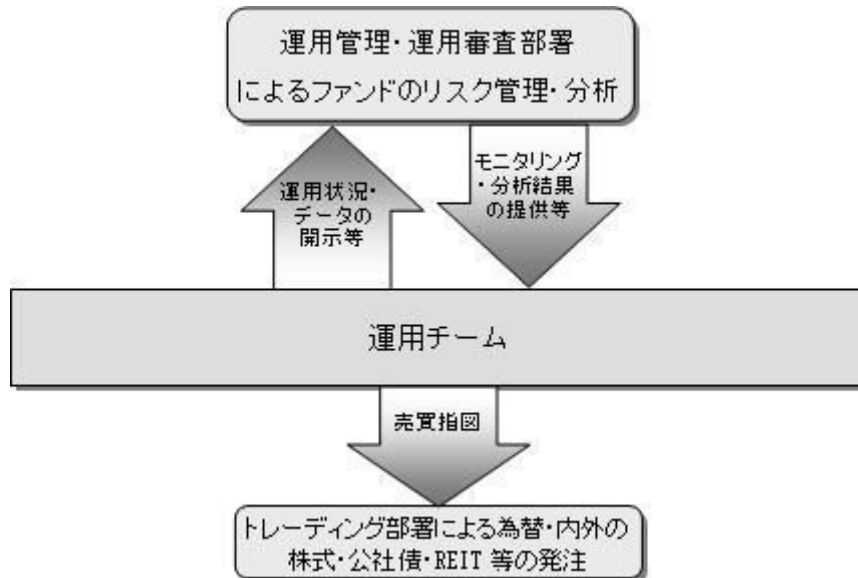
スワップ取引は約款第15条の範囲で行ないます。

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

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

#### (3)【運用体制】

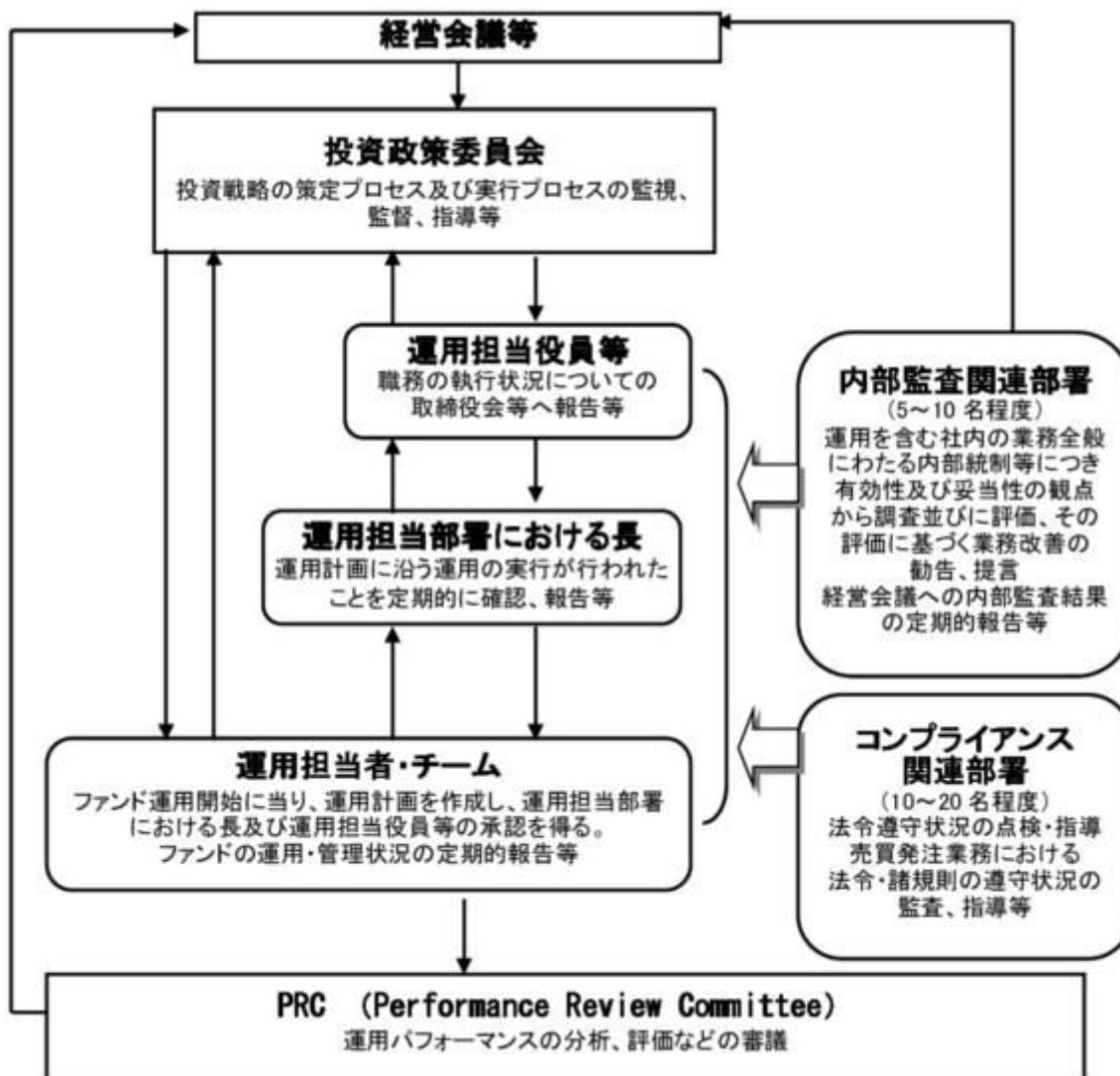
ファンドの運用体制は以下の通りです。



運用体制はマザーファンドを含め記載されております。

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

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



#### 委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制等

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

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

ファンドの運用体制等は今後変更となる場合があります。

#### （４）【分配方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行いません。

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

収益分配金額は、上記の範囲内で、基準価額水準等を勘案し、委託者が決定します。

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



\* 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。

### （５）【投資制限】

#### 運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限

- ・ 株式への実質投資割合には制限を設けません。
- ・ 外貨建資産への実質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。
- ・ 外国為替予約取引等の利用はヘッジ目的に限定しません。
- ・ 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。
- ・ 同一銘柄の株式への実質投資割合には制限を設けません。
- ・ 同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
- ・ 同一銘柄の転換社債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。
- ・ 投資信託証券（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。
- ・ 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。

#### 投資する株式等の範囲(信託約款)

- （ ）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。

#### 信用取引の指図範囲(信託約款)

- （ ）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券の権利行使により取得する株券
2. 株式分割により取得する株券
3. 有償増資により取得する株券
4. 売り出しにより取得する株券
5. 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権(転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。)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

#### 先物取引等の運用指図(信託約款)

- ( ) 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。

#### スワップ取引の運用指図(信託約款)

- ( ) 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市場実勢金利等をもとに算出した価額で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。

#### 有価証券の貸付の指図および範囲(信託約款)

- ( ) 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。

#### 公社債の借入れ(信託約款)

- ( ) 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。

#### 金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図(信託約款)

- ( ) 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市場実勢金利等をもとに算出した価額で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。

#### 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限(信託約款)

外貨建有価証券（外国通貨表示の有価証券をいいます。以下同じ。）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。

#### 直物為替先渡取引の運用指図(信託約款)

- ( ) 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市場実勢金利等をもとに算出した価額で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。

#### 資金の借入れ(信託約款)

- ( ) 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。

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「㈱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㈱東京証券取引所が有します。

㈱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。

㈱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。

㈱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㈱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、㈱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、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、㈱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。

## 外国債券マザーファンドについて

「シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）」

シティ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)は、Citigroup Index LLCの知的財産であり、指数の算出、数値の公表、利用など指数に関するすべての権利は、Citigroup Index LLCが有しています。

## 新興国債券マザーファンドについて

## 新興国債券（現地通貨建て）マザーファンドについて

「JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス」

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

本書に含まれるJPモルガンのインデックス商品（インデックスのレベルも含まれますが、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及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「(株)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(株)東京証券取引所が有します。

(株)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。

(株)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。

(株)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(株)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、(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、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、(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。

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

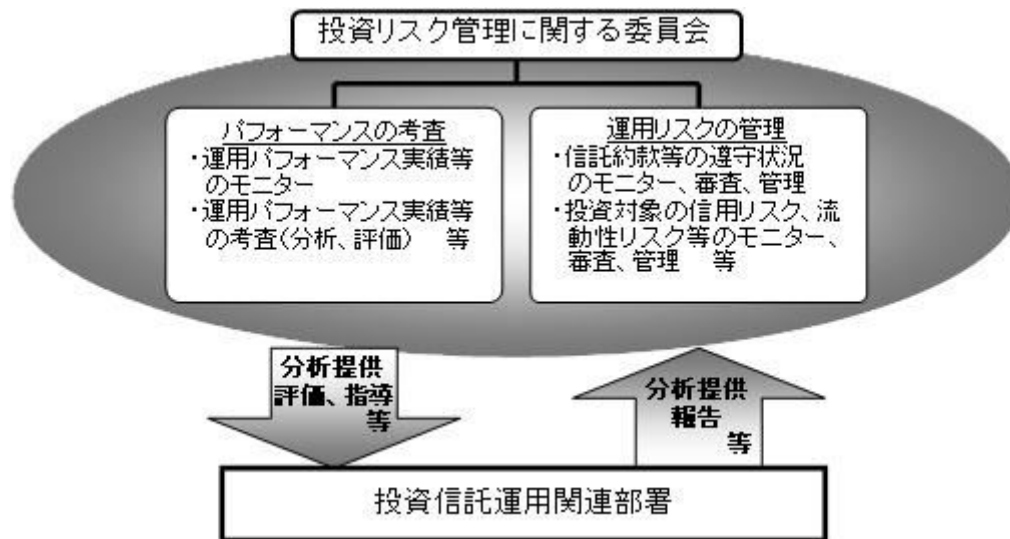
## パフォーマンスの考査

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



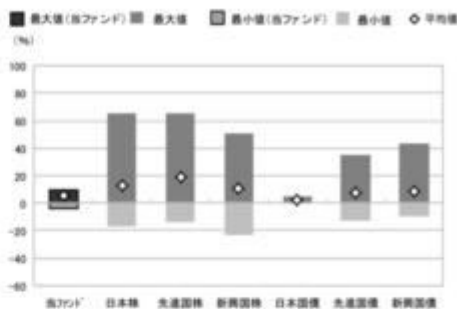
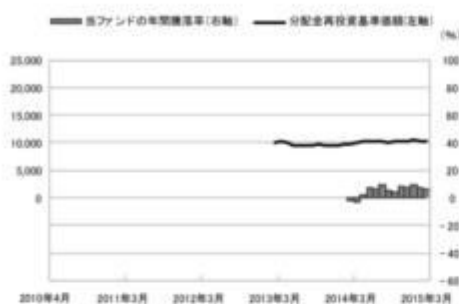
投資リスクに関する管理体制等は今後変更となる場合があります。

## リスクの定量的比較

(2010年4月末～2015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(%)	9.6	65.0	65.7	50.5	4.5	34.9
最小値(%)	△ 3.5	△ 17.0	△ 13.6	△ 22.8	0.4	△ 12.7
平均値(%)	5.1	12.5	19.2	10.9	2.4	8.0

- 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。設定日前日を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。
- 年間騰落率は、2014年3月から2015年3月の各月末における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。
- 2010年4月から2015年3月の5年間(当ファンドは2014年3月から2015年3月)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:シティ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(TOPXD)(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、サービスに關し一切責任を負いません。
- シティ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)・・・「シティ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)」は、Citigroup Index LLCが開発した日本を除く世界主要国の国債の総合投資収益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、Citigroup Index LLCの知的財産であり、指数に關するすべての権利は、Citigroup Index 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ファメーション、或いは指数に關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は法的に推奨するものでもありません。ここに含まれる市場価格、データ、その他の情報は確かなものと考えられますが、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予測するものではありません。本資料に含まれる発行体の金融商品について、JPMやその従業員がロング・ショート両方を兼ねてポジションを持ったり、売買を行ったり、またはマーケットメイクを行ったりすることがあり、また、発行体の引受人、プレースメント・エージェンシー、アドバイザー、または貸主になっている可能性もあります。米国のJP Morgan Securities LLC(ここでは「JPMSEC」と呼びます)は、指数に關する証券、金融商品または取引(ここでは「プロダクト」と呼びます)についての勧誘、保障または販売促進を行いません。証券或いは金融商品全般、或いは特にプロダクトへの投資の推奨について、また金融市場における投資機会を指数に連動させる或いはそれを目的とする推奨の可否について、指数スポンサーは一切の表明または保証、或いは伝達または承認を行なうものではありません。指数スポンサーはプロダクトについての管理、マーケティング、トレーディングに關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。JPMSECはNASDAQ, NYSE, SIPCの会員です。JP MorganはJP Morgan Chase Bank, NA, JPSEC, JP Morgan Securities PLC、またはその関係会社が投資銀行業務を行う際に使用する名称です。

(出所:株式会社野村総合研究所、Citigroup Index 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1.512%（税抜年1.40%）以内（平成27年 5月13日現在年1.512%（税抜年1.40%））の率（「信託報酬率」といいます。）を乗じて得た額とします。

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

信託報酬率の配分は下記の通り（税抜）とします。

< 委託会社 >	< 販売会社 >	< 受託会社 >
年0.70%	年0.65%	年0.05%

\* 上記配分は、平成27年 5月13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ファンドから支払われます。

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

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

### （５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

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

なお、上記以外の受益者(法人)の場合の課税の取扱いは以下の通りです。

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

方税の源泉徴収はありません。

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

個別元本について

追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

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

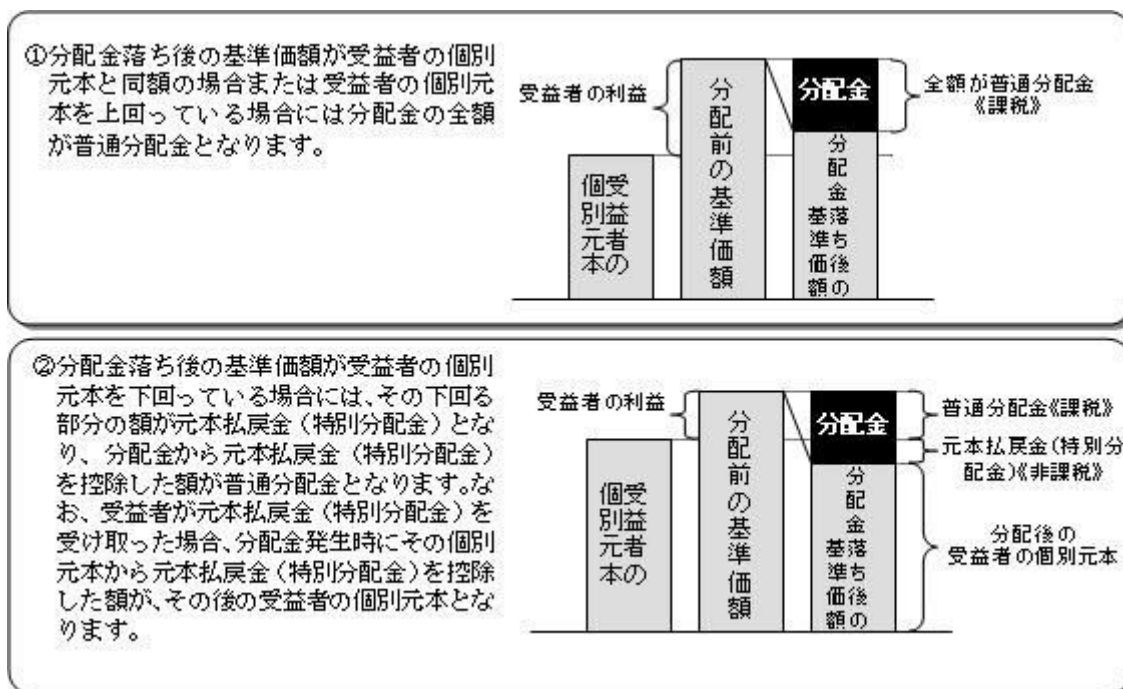
換金（解約）時および償還時の課税について

換金（解約）時および償還時の個別元本超過額が課税対象となります。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

分配金の課税について

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



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

\* 税法が改正された場合等は、上記「(5)課税上の取扱い」の内容（平成27年3月末現在）が変更になる場合があります。

## 5【運用状況】

以下は平成27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A

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	35,291,054	97.50
現金・預金・その他資産（負債控除後）		904,109	2.49
合計（純資産総額）		36,195,163	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	248,116,266,680	98.08
現金・預金・その他資産（負債控除後）		4,843,996,576	1.91
合計（純資産総額）		252,960,263,256	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	3,843,315,000	1.51

## （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	6,882,765,360	99.28
現金・預金・その他資産（負債控除後）		49,248,684	0.71
合計（純資産総額）		6,932,014,044	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	198,112,817,571	59.75
	カナダ	12,835,919,186	3.87
	ドイツ	13,177,446,945	3.97
	イタリア	3,232,291,319	0.97
	フランス	12,937,192,910	3.90
	オランダ	3,781,987,919	1.14

	スペイン	4,848,381,728	1.46
	ベルギー	1,815,064,183	0.54
	オーストリア	271,730,298	0.08
	ルクセンブルグ	141,510,317	0.04
	フィンランド	1,214,627,752	0.36
	アイルランド	477,044,765	0.14
	ポルトガル	209,895,673	0.06
	イギリス	26,878,933,140	8.10
	スイス	12,768,692,830	3.85
	スウェーデン	4,250,714,674	1.28
	ノルウェー	870,174,612	0.26
	デンマーク	2,315,600,185	0.69
	オーストラリア	9,086,154,742	2.74
	ニュージーランド	195,990,537	0.05
	香港	4,146,001,130	1.25
	シンガポール	1,793,356,516	0.54
	イスラエル	806,191,824	0.24
	小計	316,167,720,756	95.36
投資信託受益証券	アメリカ	42,816,571	0.01
投資証券	アメリカ	5,881,779,009	1.77
	カナダ	56,660,337	0.01
	フランス	475,263,421	0.14
	イギリス	453,013,819	0.13
	オーストラリア	808,967,491	0.24
	香港	148,800,000	0.04
	シンガポール	146,455,115	0.04
	小計	7,970,939,192	2.40
現金・預金・その他資産（負債控除後）		7,339,431,346	2.21
合計（純資産総額）		331,520,907,865	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	4,826,138,356	1.45
	買建	カナダ	311,253,728	0.09
	買建	ドイツ	1,011,178,944	0.30
	買建	イギリス	645,680,928	0.19
	買建	スイス	304,909,110	0.09

（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	209,616,368,034	41.53
	カナダ	11,164,049,855	2.21
	メキシコ	5,300,485,403	1.05
	ドイツ	27,193,698,819	5.38
	イタリア	55,196,098,998	10.93
	フランス	46,799,069,895	9.27
	オランダ	12,894,349,343	2.55
	スペイン	31,697,725,913	6.28
	ベルギー	13,107,688,420	2.59
	オーストリア	8,293,465,641	1.64
	フィンランド	2,868,565,396	0.56
	アイルランド	5,934,602,080	1.17
	イギリス	41,513,448,415	8.22
	スイス	1,611,180,678	0.31
	スウェーデン	2,400,589,007	0.47
	ノルウェー	1,337,148,140	0.26
	デンマーク	3,582,968,386	0.70
	ポーランド	3,013,583,495	0.59
	オーストラリア	8,494,132,609	1.68
	シンガポール	1,936,741,670	0.38
マレーシア	2,546,900,131	0.50	
南アフリカ	2,674,624,839	0.52	
	小計	499,177,485,167	98.90
現金・預金・その他資産（負債控除後）		5,533,462,667	1.09
合計（純資産総額）		504,710,947,834	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	686,187,523	5.16
	メキシコ	594,187,929	4.47
	ブラジル	941,453,007	7.08
	チリ	94,227,868	0.70
	コロンビア	54,429,409	0.40
	ギリシャ	42,481,859	0.31
	トルコ	193,129,019	1.45
	チェコ	27,028,150	0.20
	ハンガリー	27,984,274	0.21
	ポーランド	196,744,445	1.48
	香港	2,982,302,431	22.45

	マレーシア	456,396,513	3.43
	タイ	308,943,148	2.32
	フィリピン	179,798,392	1.35
	インドネシア	352,839,200	2.65
	韓国	1,943,799,310	14.63
	台湾	1,653,753,458	12.44
	インド	955,939,082	7.19
	カタール	104,171,488	0.78
	エジプト	29,591,084	0.22
	南アフリカ	990,780,671	7.45
	アラブ首長国連邦	65,378,852	0.49
	小計	12,881,547,112	96.97
投資証券	メキシコ	19,399,498	0.14
	トルコ	7,307,892	0.05
	南アフリカ	36,687,437	0.27
	小計	63,394,827	0.47
現金・預金・その他資産（負債控除後）		338,382,109	2.54
合計（純資産総額）		13,283,324,048	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	328,097,743	2.46

## （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	6,254,944,982	97.53
現金・預金・その他資産（負債控除後）		158,133,996	2.46
合計（純資産総額）		6,413,078,978	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	200,327,154	9.78
	ブラジル	182,341,894	8.90
	コロンビア	138,378,234	6.75
	ペルー	37,125,218	1.81
	トルコ	199,145,177	9.72

	ハンガリー	99,766,041	4.87
	ポーランド	202,612,934	9.89
	ロシア	93,808,000	4.58
	ルーマニア	50,173,910	2.45
	マレーシア	199,993,272	9.76
	タイ	157,309,482	7.68
	フィリピン	14,336,355	0.70
	インドネシア	179,761,642	8.77
	南アフリカ	195,923,357	9.56
	ナイジェリア	36,551,413	1.78
	小計	1,987,554,083	97.07
現金・預金・その他資産（負債控除後）		59,962,866	2.92
合計（純資産総額）		2,047,516,949	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	16,074,633,800	97.61
現金・預金・その他資産（負債控除後）		392,376,794	2.38
合計（純資産総額）		16,467,010,594	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	391,299,500	2.37

（参考）海外REITインデックス マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資証券	アメリカ	13,485,660,539	70.25
	カナダ	398,524,707	2.07
	ドイツ	28,518,122	0.14
	イタリア	19,976,461	0.10
	フランス	953,920,604	4.96

	オランダ	105,449,731	0.54
	スペイン	48,428,372	0.25
	ベルギー	92,272,476	0.48
	アイルランド	39,744,349	0.20
	イギリス	1,243,693,481	6.47
	オーストラリア	1,484,720,920	7.73
	ニュージーランド	87,334,556	0.45
	香港	346,305,495	1.80
	シンガポール	597,397,350	3.11
	イスラエル	8,242,787	0.04
	小計	18,940,189,950	98.66
現金・預金・その他資産（負債控除後）		256,273,317	1.33
合計（純資産総額）		19,196,463,267	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	74,817,841	0.38
	買建	フランス	11,856,513	0.06

### （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（％）
国債証券	日本	5,469,286,223	29.33
特殊債券	日本	3,282,441,469	17.60
社債券	日本	1,000,745,072	5.36
コマーシャルペーパー	日本	2,299,239,398	12.33
現金・預金・その他資産（負債控除後）		6,590,697,613	35.35
合計（純資産総額）		18,642,409,775	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A

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資信託 受益証券	外国債券マザーファンド	6,075,051	2.3218	14,105,054	2.3301	14,155,476	39.10
2	日本	親投資信託 受益証券	新興国債券マザーファンド	3,591,034	1.6893	6,066,620	1.7225	6,185,556	17.08
3	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	4,285,106	1.3726	5,881,780	1.3477	5,775,037	15.95
4	日本	親投資信託 受益証券	外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド	2,170,043	2.1904	4,753,312	2.2274	4,833,553	13.35
5	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	1,802,867	2.1809	3,931,872	2.2136	3,990,826	11.02
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	182,294	1.9161	349,294	1.9233	350,606	0.96

## 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	97.50
合計	97.50

## (参考) 国内株式マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機 器	1,518,100	5,702.57	8,657,083,765	8,383.00	12,726,232,300	5.03
2	日本	株式	三菱UFJフィナン シャル・グループ	銀行業	8,713,600	575.10	5,011,263,508	743.70	6,480,304,320	2.56
3	日本	株式	ソフトバンク	情報・通 信業	574,300	7,237.37	4,156,427,234	6,980.00	4,008,614,000	1.58
4	日本	株式	本田技研工業	輸送用機 器	990,200	3,352.79	3,319,935,532	3,903.00	3,864,750,600	1.52
5	日本	株式	三井住友フィナン シャルグループ	銀行業	821,300	4,143.81	3,403,314,700	4,601.50	3,779,211,950	1.49
6	日本	株式	みずほフィナンシ ャルグループ	銀行業	15,079,200	199.22	3,004,171,190	211.10	3,183,219,120	1.25
7	日本	株式	日本電信電話	情報・通 信業	425,000	5,843.65	2,483,554,917	7,397.00	3,143,725,000	1.24
8	日本	株式	ファナック	電気機器	114,600	17,423.51	1,996,734,996	26,250.00	3,008,250,000	1.18
9	日本	株式	KDDI	情報・通 信業	1,103,200	1,982.09	2,186,647,299	2,720.50	3,001,255,600	1.18
10	日本	株式	キヤノン	電気機器	638,000	3,326.95	2,122,596,839	4,248.00	2,710,224,000	1.07
11	日本	株式	日本たばこ産業	食料品	683,300	3,418.88	2,336,126,534	3,800.50	2,596,881,650	1.02
12	日本	株式	武田薬品工業	医薬品	431,800	4,617.21	1,993,713,615	5,999.00	2,590,368,200	1.02
13	日本	株式	アステラス製薬	医薬品	1,312,500	1,251.32	1,642,363,325	1,967.50	2,582,343,750	1.02
14	日本	株式	セブン&アイ・ホ ールディングス	小売業	454,300	4,028.51	1,830,154,216	5,053.00	2,295,577,900	0.90
15	日本	株式	ソニー	電気機器	719,300	1,879.16	1,351,686,918	3,190.00	2,294,567,000	0.90
16	日本	株式	三菱地所	不動産業	808,000	2,401.01	1,940,021,840	2,787.00	2,251,896,000	0.89
17	日本	株式	日立製作所	電気機器	2,642,000	745.03	1,968,377,460	823.20	2,174,894,400	0.85
18	日本	株式	東海旅客鉄道	陸運業	98,500	13,019.28	1,282,400,022	21,745.00	2,141,882,500	0.84
19	日本	株式	パナソニック	電気機器	1,341,000	1,103.64	1,479,984,551	1,577.00	2,114,757,000	0.83

20	日本	株式	三井不動産	不動産業	576,000	3,188.19	1,836,397,590	3,529.50	2,032,992,000	0.80
21	日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	447,000	3,084.95	1,378,976,835	4,538.50	2,028,709,500	0.80
22	日本	株式	三菱商事	卸売業	832,300	1,991.64	1,657,646,492	2,420.50	2,014,582,150	0.79
23	日本	株式	東日本旅客鉄道	陸運業	201,700	7,721.55	1,557,436,644	9,640.00	1,944,388,000	0.76
24	日本	株式	村田製作所	電気機器	115,400	9,119.40	1,052,379,600	16,535.00	1,908,139,000	0.75
25	日本	株式	日産自動車	輸送用機器	1,544,500	894.00	1,380,793,372	1,224.00	1,890,468,000	0.74
26	日本	株式	N T T ドコモ	情報・通信業	894,800	1,668.96	1,493,386,918	2,085.50	1,866,105,400	0.73
27	日本	株式	花王	化学	310,000	3,988.91	1,236,565,048	6,000.00	1,860,000,000	0.73
28	日本	株式	ブリヂストン	ゴム製品	361,100	3,595.24	1,298,242,944	4,816.00	1,739,057,600	0.68
29	日本	株式	キーエンス	電気機器	24,900	38,915.10	968,986,172	65,600.00	1,633,440,000	0.64
30	日本	株式	信越化学工業	化学	206,700	6,078.10	1,256,343,700	7,850.00	1,622,595,000	0.64

## 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	0.07
		鉱業	0.39
		建設業	2.49
		食料品	4.08
		繊維製品	0.74
		パルプ・紙	0.21
		化学	6.03
		医薬品	4.94
		石油・石炭製品	0.43
		ゴム製品	0.92
		ガラス・土石製品	0.90
		鉄鋼	1.44
		非鉄金属	0.87
		金属製品	0.64
		機械	4.90
		電気機器	12.89
		輸送用機器	11.50
		精密機器	1.42
		その他製品	1.45
		電気・ガス業	1.95
		陸運業	4.00
		海運業	0.30
		空運業	0.58
倉庫・運輸関連業	0.21		
情報・通信業	6.55		
卸売業	3.93		
小売業	4.30		
銀行業	8.70		

	証券、商品先物取引業	1.32
	保険業	2.44
	その他金融業	1.24
	不動産業	2.97
	サービス業	3.10
合 計		98.08

## (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 (10年)第2 89回	100,000,000	104.96	104,969,000	103.93	103,935,000	1.5	2017/12/20	1.49
2	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第12 2回	100,000,000	100.23	100,231,900	99.90	99,906,000	0.1	2019/12/20	1.44
3	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第2 84回	75,000,000	104.19	78,145,500	102.86	77,150,250	1.7	2016/12/20	1.11
4	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第4 0回	70,000,000	108.82	76,179,600	107.71	75,401,200	2.3	2018/9/20	1.08
5	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 12回	70,000,000	105.89	74,126,500	106.01	74,208,400	1.2	2020/12/20	1.07
6	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 05回	70,000,000	106.03	74,224,500	105.53	73,874,500	1.3	2019/12/20	1.06
7	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 24回	70,000,000	103.24	72,268,500	104.30	73,013,500	0.8	2022/6/20	1.05
8	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 25回	70,000,000	102.61	71,827,700	104.30	73,010,000	0.8	2022/9/20	1.05
9	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 29回	70,000,000	102.25	71,578,500	104.26	72,982,000	0.8	2023/6/20	1.05
10	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 28回	70,000,000	100.63	70,443,800	102.69	71,885,100	0.6	2023/3/20	1.03
11	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第10 2回	70,000,000	100.54	70,381,500	100.46	70,324,100	0.3	2016/12/20	1.01
12	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第2 85回	68,000,000	104.56	71,100,800	103.26	70,222,240	1.7	2017/3/20	1.01
13	日本	国債証券	国庫債券 利付 (2年)第34 8回	70,000,000	100.17	70,119,000	100.12	70,087,500	0.1	2017/1/15	1.01
14	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第2 96回	65,000,000	105.81	68,780,400	104.96	68,227,900	1.5	2018/9/20	0.98
15	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第2 88回	65,000,000	105.32	68,463,850	104.08	67,652,000	1.7	2017/9/20	0.97
16	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第4 9回	60,000,000	112.17	67,302,400	111.60	66,961,800	2.1	2021/3/22	0.96
17	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 13回	60,000,000	106.60	63,962,400	106.82	64,097,400	1.3	2021/3/20	0.92

18	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 20回	60,000,000	104.98	62,991,000	105.61	63,370,800	1	2021/12/20	0.91
19	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第99 回	60,000,000	100.73	60,443,400	100.54	60,325,800	0.4	2016/9/20	0.87
20	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第11 5回	60,000,000	100.19	60,116,400	100.44	60,269,400	0.2	2018/9/20	0.86
21	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第11 6回	60,000,000	100.13	60,082,200	100.44	60,266,400	0.2	2018/12/20	0.86
22	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 30回	50,000,000	102.34	51,172,600	104.25	52,129,000	0.8	2023/9/20	0.75
23	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第2 87回	50,000,000	105.56	52,782,500	104.10	52,053,500	1.9	2017/6/20	0.75
24	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第2 90回	50,000,000	104.86	52,432,000	103.99	51,997,500	1.4	2018/3/20	0.75
25	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 32回	50,000,000	100.13	50,068,000	102.50	51,252,500	0.6	2023/12/20	0.73
26	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 35回	50,000,000	100.65	50,326,100	101.32	50,664,000	0.5	2024/9/20	0.73
27	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第11 3回	50,000,000	100.63	50,315,500	100.77	50,385,000	0.3	2018/6/20	0.72
28	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第11 8回	50,000,000	100.16	50,083,500	100.41	50,209,500	0.2	2019/6/20	0.72
29	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第10 0回	50,000,000	100.50	50,252,000	100.39	50,198,000	0.3	2016/9/20	0.72
30	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第10 5回	50,000,000	100.29	50,146,500	100.34	50,171,500	0.2	2017/6/20	0.72

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	99.28
合計	99.28

## (参考)外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	アメリカ	株式	APPLE INC	コンピ ュー タ・周 辺機 器	510,200	9,413.96	4,803,005,272	15,185.88	7,747,837,456	2.33
2	アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	石油・ガ ス・消 耗燃 料	368,500	11,705.60	4,313,516,089	10,290.15	3,791,922,891	1.14
3	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウ ェア	681,600	4,858.60	3,311,625,272	4,922.16	3,354,946,437	1.01
4	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	243,700	11,737.74	2,860,487,865	12,203.26	2,973,935,315	0.89
5	アメリカ	株式	WELLS FARGO CO	商業銀行	429,000	5,942.57	2,549,363,649	6,581.71	2,823,553,976	0.85



6	アメリカ	株式	GENERAL ELEC CO	コングロマリット	874,200	3,103.58	2,713,151,394	3,018.67	2,638,921,664	0.79
7	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品	280,700	8,288.00	2,326,443,713	9,239.67	2,593,575,369	0.78
8	スイス	株式	NOVARTIS-REG	医薬品	200,300	9,119.79	1,826,695,346	12,176.45	2,438,943,736	0.73
9	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	商業銀行	325,500	7,196.89	2,342,590,856	7,325.56	2,384,470,822	0.71
10	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	235,300	9,613.41	2,262,036,459	9,940.46	2,338,990,803	0.70
11	アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品	548,600	3,830.09	2,101,188,312	4,205.95	2,307,384,170	0.69
12	アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	各種電気通信サービス	361,400	5,699.36	2,059,752,014	5,902.75	2,133,253,995	0.64
13	アメリカ	株式	CHEVRON CORP	石油・ガス・消耗燃料	164,600	14,199.45	2,337,229,471	12,846.17	2,114,480,076	0.63
14	スイス	株式	ROCHE HOLDINGS (GENUSSSCHEINE)	医薬品	61,180	33,032.81	2,020,947,663	32,976.60	2,017,508,388	0.60
15	アメリカ	株式	AT & T INC	各種電気通信サービス	451,800	4,205.83	1,900,198,460	3,962.00	1,790,033,814	0.53
16	アメリカ	株式	DISNEY (WALT) CO	メディア	140,300	9,578.67	1,343,888,749	12,752.44	1,789,167,388	0.53
17	アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	各種金融サービス	100,610	15,003.88	1,509,540,474	17,542.41	1,764,942,534	0.53
18	アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	インターネットソフトウェア・サービス	174,300	7,397.07	1,289,311,020	9,997.54	1,742,571,771	0.52
19	アメリカ	株式	MERCK & CO INC	医薬品	248,300	6,750.86	1,676,239,433	7,010.71	1,740,761,230	0.52
20	イギリス	株式	HSBC HOLDINGS PLC	商業銀行	1,672,000	1,087.19	1,817,796,532	1,038.68	1,736,676,822	0.52
21	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	商業銀行	916,000	2,031.99	1,861,307,361	1,865.03	1,708,375,174	0.51
22	アメリカ	株式	GOOGLE INC-CL A	インターネットソフトウェア・サービス	24,810	67,363.72	1,671,294,131	67,431.59	1,672,977,821	0.50
23	アメリカ	株式	COCA COLA CO	飲料	343,400	4,696.82	1,612,889,294	4,868.08	1,671,700,973	0.50
24	アメリカ	株式	GOOGLE INC-CL C	インターネットソフトウェア・サービス	25,120	67,124.41	1,686,165,259	66,337.44	1,666,396,621	0.50
25	アメリカ	株式	CITIGROUP	商業銀行	263,900	5,689.73	1,501,520,184	6,205.57	1,637,652,245	0.49
26	アメリカ	株式	ORACLE CORPORATION	ソフトウェア	308,800	4,770.92	1,473,263,050	5,220.18	1,611,993,066	0.48
27	アメリカ	株式	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	情報技術サービス	81,900	22,723.73	1,861,073,907	19,548.05	1,600,985,614	0.48
28	アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	421,200	3,127.80	1,317,430,440	3,780.54	1,592,366,902	0.48
29	アメリカ	株式	GILEAD SCIENCES INC	バイオテクノロジー	131,400	8,439.13	1,108,902,322	12,099.91	1,589,929,133	0.47
30	アメリカ	株式	HOME DEPOT	専門小売り	114,800	9,584.81	1,100,337,086	13,775.08	1,581,379,999	0.47

## 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	エネルギー設備・サービス	0.93
		石油・ガス・消耗燃料	6.98
		化学	2.78
		建設資材	0.31
		容器・包装	0.22
		金属・鉱業	1.48
		紙製品・林産品	0.13

航空宇宙・防衛	2.13
建設関連製品	0.20
建設・土木	0.29
電気設備	0.74
コングロマリット	1.86
機械	1.43
商社・流通業	0.30
商業サービス・用品	0.40
航空貨物・物流サービス	0.56
旅客航空輸送業	0.18
海運業	0.10
陸運・鉄道	0.97
運送インフラ	0.17
自動車部品	0.59
自動車	1.21
家庭用耐久財	0.35
レジャー用品	0.07
繊維・アパレル・贅沢品	1.23
ホテル・レストラン・レジャー	1.63
メディア	3.14
販売	0.07
インターネット販売・カタログ販売	0.83
複合小売り	0.60
専門小売り	1.89
食品・生活必需品小売り	2.17
飲料	2.16
食品	2.55
タバコ	1.30
家庭用品	1.46
パーソナル用品	0.24
ヘルスケア機器・用品	1.59
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	1.88
バイオテクノロジー	2.22
医薬品	7.50
商業銀行	9.09
各種金融サービス	1.32
保険	4.21
不動産管理・開発	0.65
インターネットソフトウェア・サービス	2.13
情報技術サービス	2.20
ソフトウェア	2.61
通信機器	1.21

	コンピュータ・周辺機器	2.89
	電子装置・機器・部品	0.36
	半導体・半導体製造装置	1.75
	各種電気通信サービス	2.54
	無線通信サービス	0.43
	電力	1.58
	ガス	0.14
	総合公益事業	1.22
	水道	0.08
	貯蓄・抵当・不動産金融	0.05
	消費者金融	0.52
	資本市場	2.14
	各種消費者サービス	0.02
	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.10
	ヘルスケア・テクノロジー	0.07
	ライフサイエンス・ツール/サービス	0.41
	専門サービス	0.47
投資信託受益証券		0.01
投資証券		2.40
合 計		97.78

## (参考) 外国債券マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	30,500,000	13,263.39	4,045,335,539	13,379.23	4,080,667,806	3.625	2021/2/15	0.80
2	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	29,300,000	12,544.84	3,675,639,304	12,707.03	3,723,162,068	2.625	2020/11/15	0.73
3	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	25,200,000	13,244.85	3,337,702,371	13,286.29	3,348,146,497	3.625	2020/2/15	0.66
4	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	24,400,000	12,866.07	3,139,322,842	12,908.41	3,149,653,567	3.125	2019/5/15	0.62
5	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	23,300,000	13,007.61	3,030,774,232	12,821.10	2,987,317,590	4.625	2016/11/15	0.59
6	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	22,300,000	12,876.54	2,871,468,607	13,046.89	2,909,457,396	3.125	2021/5/15	0.57
7	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	21,600,000	13,047.75	2,818,316,018	13,106.04	2,830,904,775	3.375	2019/11/15	0.56
8	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	16,200,000	16,261.45	2,634,355,595	17,336.46	2,808,508,075	4.25	2023/10/25	0.55
9	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	16,300,000	16,804.56	2,739,144,061	16,769.34	2,733,403,622	8	2021/11/15	0.54
10	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	13,300,000	18,305.20	2,434,592,759	20,434.17	2,717,745,408	6.5	2027/11/1	0.53
11	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	21,000,000	12,510.43	2,627,191,977	12,709.85	2,669,069,457	2.625	2020/8/15	0.52

12	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	12,500,000	18,822.90	2,352,863,743	20,406.80	2,550,851,100	6	2025/10/25	0.50
13	アメリカ	国債証券	US TREASURY NOTE	19,400,000	13,125.16	2,546,282,074	12,930.94	2,508,603,937	4.625	2017/2/15	0.49
14	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	19,500,000	12,479.21	2,433,446,406	12,853.49	2,506,431,517	2.75	2023/11/15	0.49
15	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	10,600,000	20,753.78	2,199,901,033	23,580.75	2,499,559,754	5.75	2032/10/25	0.49
16	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	19,300,000	12,964.37	2,502,125,274	12,908.41	2,491,324,337	3.5	2018/2/15	0.49
17	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	11,500,000	18,701.18	2,150,635,904	21,427.86	2,464,204,590	5.5	2029/4/25	0.48
18	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	19,500,000	12,500.87	2,437,671,207	12,590.62	2,455,171,499	2.5	2024/5/15	0.48
19	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	14,000,000	15,428.00	2,159,920,814	17,174.87	2,404,482,191	3.5	2026/4/25	0.47
20	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	18,000,000	13,194.62	2,375,032,841	13,196.63	2,375,394,622	3.625	2019/8/15	0.47
21	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	18,000,000	13,185.22	2,373,340,543	13,134.20	2,364,156,877	3.75	2018/11/15	0.46
22	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	19,000,000	11,988.83	2,277,879,318	12,199.13	2,317,835,091	1.625	2019/3/31	0.45
23	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	18,100,000	12,688.56	2,296,629,362	12,713.14	2,301,078,340	2.75	2019/2/15	0.45
24	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	14,800,000	15,113.25	2,236,761,656	15,313.90	2,266,457,674	3.5	2020/4/25	0.44
25	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	17,000,000	13,143.40	2,234,379,458	13,232.31	2,249,493,186	3.5	2020/5/15	0.44
26	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	17,000,000	12,720.49	2,162,483,936	12,575.13	2,137,772,639	3.125	2017/1/31	0.42
27	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	17,000,000	12,499.21	2,124,866,609	12,483.12	2,122,131,660	2.375	2017/7/31	0.42
28	イギリス	国債証券	UK TSY 3 1/4% 2044	9,900,000	17,894.36	1,771,542,216	21,345.25	2,113,179,839	3.25	2044/1/22	0.41
29	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	10,300,000	15,955.52	1,643,419,387	20,358.59	2,096,934,811	5	2040/9/1	0.41
30	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	14,000,000	13,562.31	1,898,723,649	14,978.06	2,096,928,864	3.75	2043/11/15	0.41

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	98.90
合計	98.90

## (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	韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS	コンピ ュー タ・周 辺機 器	3,060	144,189.14	441,218,785	155,223.60	474,984,216	3.57

2	台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR	半導体・半導体製造装置	685,000	467.44	320,199,187	547.20	374,832,000	2.82
3	香港	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	インターネットソフトウェア・サービス	143,400	1,572.78	225,537,476	2,242.85	321,624,690	2.42
4	香港	株式	CHINA MOBILE LTD	無線通信サービス	170,000	1,206.30	205,071,103	1,557.75	264,817,500	1.99
5	香港	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	商業銀行	2,012,000	83.87	168,746,564	99.51	200,214,120	1.50
6	南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	メディア	11,060	11,033.99	122,035,954	17,859.40	197,525,026	1.48
7	香港	株式	IND & COMM BK OF CHINA-H	商業銀行	2,060,000	73.89	152,231,592	87.57	180,404,500	1.35
8	香港	株式	BANK OF CHINA LTD-H	商業銀行	2,190,000	53.76	117,754,063	69.13	151,394,700	1.13
9	台湾	株式	HON HAI PRECISION INDUSTRY	電子装置・機器・部品	352,007	320.78	112,918,862	360.96	127,060,447	0.95
10	メキシコ	株式	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	無線通信サービス	916,200	106.35	97,444,466	124.66	114,215,324	0.85
11	インド	株式	INFOSYS LTD	情報技術サービス	25,410	3,107.83	78,970,173	4,322.31	109,830,151	0.82
12	香港	株式	CHINA LIFE INSURANCE CO-H	保険	207,000	321.37	66,525,650	527.77	109,249,425	0.82
13	香港	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	73,000	963.05	70,302,653	1,446.15	105,568,950	0.79
14	インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	貯蓄・抵当・不動産金融	41,230	1,778.14	73,312,922	2,534.02	104,477,974	0.78
15	ブラジル	株式	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	商業銀行	76,253	1,263.26	96,327,870	1,301.27	99,226,359	0.74
16	南アフリカ	株式	MTN GROUP LTD	無線通信サービス	46,030	2,208.38	101,651,776	2,051.36	94,424,561	0.71
17	アメリカ	株式	GAZPROM OAO-SPON ADR REG S	石油・ガス・消耗燃料	164,300	921.74	151,443,342	569.00	93,487,513	0.70
18	ブラジル	株式	AMBEV SA	飲料	130,256	611.98	79,714,791	693.22	90,296,273	0.67
19	香港	株式	CNOOC LTD	石油・ガス・消耗燃料	503,000	201.06	101,134,756	167.40	84,202,200	0.63
20	アメリカ	株式	LUKOIL-SPON ADR	石油・ガス・消耗燃料	14,380	6,515.98	93,699,814	5,533.82	79,576,454	0.59
21	韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	16,040	4,587.49	73,583,376	4,945.85	79,331,434	0.59
22	香港	株式	PETROCHINA CO LTD-H	石油・ガス・消耗燃料	580,000	141.46	82,046,965	131.90	76,504,900	0.57
23	韓国	株式	HYUNDAI MOTOR CO LTD	自動車	4,210	24,873.52	104,717,535	18,152.90	76,423,709	0.57
24	ブラジル	株式	BANCO BRADESCO SA - PREF	商業銀行	69,974	1,074.96	75,219,286	1,085.94	75,988,125	0.57
25	香港	株式	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	石油・ガス・消耗燃料	720,900	106.12	76,503,376	94.86	68,384,574	0.51
26	韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS PFD	コンピュータ・周辺機器	565	112,723.29	63,688,659	118,156.89	66,758,648	0.50
27	インド	株式	TATA CONSULTANCY SVS LTD	情報技術サービス	12,830	4,299.05	55,156,812	4,974.45	63,822,206	0.48
28	台湾	株式	MEDIA TEK INC	半導体・半導体製造装置	39,538	1,929.23	76,277,951	1,605.12	63,463,235	0.47
29	南アフリカ	株式	SASOL LTD	石油・ガス・消耗燃料	15,290	5,850.19	89,449,541	4,147.43	63,414,267	0.47

30	メキシコ	株式	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	飲料	53,200	1,004.28	53,428,150	1,131.26	60,183,468	0.45
----	------	----	---------------------------------	----	--------	----------	------------	----------	------------	------

## 種類別及び業種別投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国外	エネルギー設備・サービス	0.17
		石油・ガス・消耗燃料	7.64
		化学	1.81
		建設資材	1.34
		容器・包装	0.11
		金属・鉱業	3.29
		紙製品・林産品	0.32
		航空宇宙・防衛	0.21
		建設関連製品	0.09
		建設・土木	1.20
		電気設備	0.34
		コングロマリット	1.93
		機械	0.68
		商社・流通業	0.29
		商業サービス・用品	0.18
		航空貨物・物流サービス	0.11
		旅客航空輸送業	0.29
		海運業	0.22
		陸運・鉄道	0.11
		運送インフラ	0.96
		自動車部品	0.74
		自動車	2.60
		家庭用耐久財	0.74
		レジャー用品	0.10
		繊維・アパレル・贅沢品	0.49
		ホテル・レストラン・レジャー	0.51
		メディア	2.26
		販売	0.07
		インターネット販売・カタログ販売	0.01
		複合小売り	0.81
		専門小売り	0.57
		食品・生活必需品小売り	1.84
飲料	1.58		
食品	2.37		
タバコ	0.70		
家庭用品	0.61		
パーソナル用品	0.75		

	ヘルスケア機器・用品	0.04
	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	0.70
	医薬品	1.52
	商業銀行	17.40
	各種金融サービス	1.79
	保険	4.25
	不動産管理・開発	1.93
	インターネットソフトウェア・サービス	2.92
	情報技術サービス	2.27
	ソフトウェア	0.13
	通信機器	0.02
	コンピュータ・周辺機器	5.48
	電子装置・機器・部品	2.54
	半導体・半導体製造装置	5.20
	各種電気通信サービス	1.76
	無線通信サービス	5.44
	電力	1.39
	ガス	0.53
	総合公益事業	0.10
	水道	0.24
	貯蓄・抵当・不動産金融	0.84
	消費者金融	0.18
	資本市場	0.92
	各種消費者サービス	0.14
	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.90
	ライフサイエンス・ツール/サービス	0.02
投資証券		0.47
合計		97.45

## (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	RUSSIA	2,030,500	13,692.16	278,019,508	13,740.83	279,007,728	7.5	2030/3/31	4.35
2	アメリカ	国債証券	BRAZIL GLOBAL	1,000,000	15,129.40	151,294,030	14,330.27	143,302,725	7.125	2037/1/20	2.23
3	アメリカ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	800,000	11,986.95	95,895,660	12,662.91	101,303,310	4.75	2044/3/8	1.57
4	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	600,000	15,303.64	91,821,897	16,475.90	98,855,447	7.75	2038/1/17	1.54
5	アメリカ	国債証券	PHILIPPINES GLOBAL	500,000	19,067.97	95,339,873	19,602.73	98,013,656	10.625	2025/3/16	1.52
6	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	650,000	13,622.88	88,548,767	13,424.79	87,261,145	7.5	2017/7/14	1.36
7	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	600,000	14,079.51	84,477,107	14,270.18	85,621,125	6.125	2041/1/18	1.33

8	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	600,000	12,846.17	77,077,038	13,731.22	82,387,350	6	2041/1/14	1.28
9	アメリカ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	550,000	14,270.18	78,486,031	14,810.95	81,460,239	6.05	2040/1/11	1.27
10	アメリカ	国債証券	PHILIPPINES GLOBAL	400,000	19,151.49	76,605,972	20,248.64	80,994,580	9.5	2030/2/2	1.26
11	アメリカ	国債証券	RUSSIA	420,000	19,798.00	83,151,631	18,625.74	78,228,146	12.75	2028/6/24	1.21
12	アメリカ	国債証券	BRAZIL GLOBAL	500,000	16,605.09	83,025,453	15,622.10	78,110,500	8.25	2034/1/20	1.21
13	アメリカ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	600,000	12,520.71	75,124,276	12,729.00	76,374,044	4	2023/10/2	1.19
14	アメリカ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	600,000	12,332.44	73,994,677	12,467.63	74,805,825	3.625	2022/3/15	1.16
15	アメリカ	国債証券	TURKEY GLOBAL	350,000	20,538.76	71,885,694	21,295.32	74,533,640	11.875	2030/1/15	1.16
16	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	500,000	14,150.01	70,750,087	14,905.76	74,528,833	6.75	2040/5/30	1.16
17	アメリカ	国債証券	RUSSIA FOREIGN BOND	600,000	12,231.70	73,390,223	12,120.34	72,722,077	5	2020/4/29	1.13
18	アメリカ	国債証券	FED REPUBLIC OF BRAZIL	600,000	12,080.08	72,480,536	11,791.68	70,750,088	4.25	2025/1/7	1.10
19	アメリカ	国債証券	PANAMA GLOBAL	400,000	17,214.35	68,857,410	17,683.01	70,732,062	8.875	2027/9/30	1.10
20	アメリカ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	500,000	13,646.50	68,232,526	14,074.91	70,374,556	5.55	2045/1/21	1.09
21	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF HUNGARY	500,000	13,609.25	68,046,263	13,984.78	69,923,919	6.375	2021/3/29	1.09
22	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF PHILIPPINES	400,000	15,441.84	61,767,380	16,841.82	67,367,302	6.375	2034/10/23	1.05
23	アメリカ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	500,000	13,527.53	67,637,685	13,465.04	67,325,243	5.125	2020/1/15	1.04
24	アメリカ	国債証券	TURKEY GLOBAL	450,000	14,588.63	65,648,871	14,953.23	67,289,552	7.375	2025/2/5	1.04
25	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF PERU	350,000	18,491.15	64,719,056	19,046.94	66,664,308	8.75	2033/11/21	1.03
26	アメリカ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	500,000	12,557.76	62,788,825	13,128.57	65,642,863	5.75	2110/10/12	1.02
27	アメリカ	国債証券	PERU GLOBAL	400,000	15,907.50	63,630,015	16,331.10	65,324,412	7.35	2025/7/21	1.01
28	アメリカ	国債証券	MEXICO GLOBAL	500,000	13,188.65	65,943,288	12,936.30	64,681,503	5.625	2017/1/15	1.00
29	アメリカ	国債証券	BRAZIL GLOBAL	500,000	13,392.94	66,964,733	12,888.23	64,441,163	6	2017/1/17	1.00
30	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF PHILIPPINES	450,000	12,805.31	57,623,919	13,215.69	59,470,631	4	2021/1/15	0.92

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	97.53
合計	97.53

## (参考)新興国債券(現地通貨建て)マザーファンド

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	利率(%)	償還期限	投資比率(%)
1	コロンビア	国債証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	2,100,000,000	5.17	108,761,604	5.18	108,908,394	7.75	2021/4/14	5.31
2	ロシア	国債証券	RUSSIA FOREIGN BOND	50,000,000	183.41	91,707,200	187.61	93,808,000	7.85	2018/3/10	4.58
3	南アフリカ	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	3,300,000	1,212.53	40,013,684	1,185.44	39,119,597	10.5	2026/12/21	1.91



4	ナイジェリア	国債証券	NIGERIA TREASURY BOND	83,300,000	42.85	35,701,965	43.87	36,551,413	7	2019/10/23	1.78
5	トルコ	国債証券	TURKEY GOVERNMENT BOND	720,000	4,713.32	33,935,928	4,657.25	33,532,222	9	2017/3/8	1.63
6	ブラジル	国債証券	NOTA DO TESOURO NACIONAL	92,000	3,586.97	33,000,175	3,613.38	33,243,100	10	2017/1/1	1.62
7	ポーランド	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	880,000	3,641.08	32,041,513	3,644.88	32,074,985	4	2023/10/25	1.56
8	ポーランド	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	800,000	3,765.38	30,123,040	3,730.27	29,842,232	5.25	2020/10/25	1.45
9	マレーシア	国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT	880,000	3,338.83	29,381,754	3,356.03	29,533,147	4.378	2019/11/29	1.44
10	コロンビア	国債証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	480,000,000	6.15	29,550,365	6.13	29,469,840	9.85	2027/6/28	1.43
11	メキシコ	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	3,200,000	859.06	27,490,022	853.93	27,325,910	7.75	2017/12/14	1.33
12	ブラジル	国債証券	LETRA TESOURO NACIONAL	1,050,000	2,628.58	27,600,186	2,591.15	27,207,165		2018/1/1	1.32
13	タイ	国債証券	THAILAND GOVERNMENT BOND	6,600,000	399.73	26,382,689	401.80	26,519,071	5.125	2018/3/13	1.29
14	タイ	国債証券	THAILAND GOVERNMENT BOND	6,600,000	392.09	25,878,560	395.19	26,083,134	3.58	2027/12/17	1.27
15	南アフリカ	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	2,690,000	973.30	26,181,931	956.09	25,718,838	6.75	2021/3/31	1.25
16	ブラジル	国債証券	LETRA TESOURO NACIONAL	930,000	2,786.34	25,912,978	2,753.83	25,610,629		2017/7/1	1.25
17	ルーマニア	国債証券	ROMANIA	790,000	3,237.16	25,573,641	3,222.65	25,458,982	5.9	2017/7/26	1.24
18	ハンガリー	国債証券	HUNGARY GOVERNMENT BOND	46,000,000	54.32	24,987,613	54.40	25,027,697	7.5	2020/11/12	1.22
19	ルーマニア	国債証券	ROMANIA	700,000	3,573.93	25,017,524	3,530.70	24,714,928	5.85	2023/4/26	1.20
20	マレーシア	国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT	750,000	3,240.15	24,301,179	3,260.28	24,452,118	3.58	2018/9/28	1.19
21	トルコ	国債証券	TURKEY GOVERNMENT BOND	570,000	4,460.98	25,427,632	4,285.96	24,430,005	7.1	2023/3/8	1.19
22	トルコ	国債証券	TURKEY GOVERNMENT BOND	550,000	4,460.98	24,535,434	4,385.71	24,121,430	6.3	2018/2/14	1.17
23	南アフリカ	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	2,380,000	1,001.49	23,835,663	985.84	23,463,210	7.25	2020/1/15	1.14
24	トルコ	国債証券	TURKEY GOVERNMENT BOND	500,000	4,791.17	23,955,875	4,683.11	23,415,569	8.8	2018/11/14	1.14
25	ブラジル	国債証券	NOTA DO TESOURO NACIONAL	70,000	3,265.12	22,856,424	3,264.91	22,854,370	10	2023/1/1	1.11
26	タイ	国債証券	THAILAND GOVERNMENT BOND	5,700,000	391.87	22,337,003	394.74	22,500,535	3.875	2019/6/13	1.09
27	インドネシア	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	2,300,000,000	0.98	22,621,098	0.96	22,167,216	8.25	2032/6/15	1.08
28	インドネシア	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	2,220,000,000	0.98	21,863,892	0.97	21,696,415	10	2017/7/15	1.05
29	ポーランド	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	580,000	3,702.35	21,473,675	3,696.77	21,441,286	5.5	2019/10/25	1.04
30	ポーランド	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	530,000	3,991.92	21,157,220	3,984.85	21,119,742	5.75	2022/9/23	1.03

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	97.07
合計	97.07

## （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	2,116	584,370	1,236,527,681	590,000	1,248,440,000	7.58
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	1,948	577,666	1,125,294,244	565,000	1,100,620,000	6.68
3	日本	投資証券	日本リテールファンド投資法人 投資証券	3,643	220,585	803,593,304	238,600	869,219,800	5.27
4	日本	投資証券	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	3,964	164,884	653,601,285	187,100	741,664,400	4.50
5	日本	投資証券	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	2,594	235,066	609,763,434	264,400	685,853,600	4.16
6	日本	投資証券	オリックス不動産投資法人 投資証券	3,343	140,352	469,197,672	172,000	574,996,000	3.49
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	1,949	252,956	493,013,017	288,100	561,506,900	3.40
8	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	1,237	364,676	451,104,805	413,500	511,499,500	3.10
9	日本	投資証券	森トラスト総合リート投資法人 投資証券	1,979	172,687	341,748,898	248,600	491,979,400	2.98
10	日本	投資証券	G L P 投資法人 投資証券	3,583	113,761	407,607,884	124,300	445,366,900	2.70
11	日本	投資証券	アクティブ・プロパティーズ投資法人 投資証券	415	876,237	363,638,595	1,049,000	435,335,000	2.64
12	日本	投資証券	大和証券オフィス投資法人 投資証券	661	516,695	341,535,811	648,000	428,328,000	2.60
13	日本	投資証券	フロンティア不動産投資法人 投資証券	743	545,922	405,620,157	571,000	424,253,000	2.57
14	日本	投資証券	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	607	545,186	330,928,496	658,000	399,406,000	2.42
15	日本	投資証券	森ヒルズリート投資法人 投資証券	2,353	141,201	332,246,305	169,300	398,362,900	2.41
16	日本	投資証券	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	4,497	56,926	255,999,774	85,400	384,043,800	2.33
17	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	2,496	121,856	304,153,873	149,200	372,403,200	2.26
18	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	725	379,352	275,030,359	456,000	330,600,000	2.00
19	日本	投資証券	野村不動産オフィスファンド投資法人 投資証券	558	481,334	268,584,835	583,000	325,314,000	1.97
20	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	1,244	234,887	292,200,037	249,300	310,129,200	1.88
21	日本	投資証券	産業ファンド投資法人 投資証券	528	466,272	246,191,943	559,000	295,152,000	1.79
22	日本	投資証券	大和ハウス・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,121	223,594	250,649,569	262,400	294,150,400	1.78
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	1,818	139,138	252,954,520	156,700	284,880,600	1.73
24	日本	投資証券	イオンリート投資法人 投資証券	1,634	137,053	223,945,124	172,200	281,374,800	1.70
25	日本	投資証券	プレミアム投資法人 投資証券	395	451,860	178,484,869	691,000	272,945,000	1.65
26	日本	投資証券	大和ハウスリート投資法人 投資証券	518	449,098	232,632,929	526,000	272,468,000	1.65
27	日本	投資証券	インヴィンシブル投資法人 投資証券	4,000	26,946	107,786,440	61,500	246,000,000	1.49
28	日本	投資証券	福岡リート投資法人 投資証券	1,034	174,072	179,991,368	224,000	231,616,000	1.40
29	日本	投資証券	東急リアル・エステート投資法人 投資証券	1,465	139,796	204,801,520	155,700	228,100,500	1.38
30	日本	投資証券	ヒューリックリート投資法人 投資証券	1,171	153,962	180,289,502	184,500	216,049,500	1.31

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	97.61
合計	97.61

## (参考) 海外REITインデックス マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	46,800	20,266.67	948,480,179	23,669.88	1,107,750,613	5.77
2	アメリカ	投資証券	PUBLIC STORAGE	21,850	20,794.21	454,353,637	23,936.66	523,016,071	2.72
3	アメリカ	投資証券	EQUITY RESIDENTIAL	54,700	7,539.46	412,408,779	9,481.41	518,633,291	2.70
4	アメリカ	投資証券	HEALTH CARE REIT INC	52,600	7,791.82	409,849,879	9,458.58	497,521,345	2.59
5	フランス	投資証券	UNIBAIL RODAMCO-NA	14,730	27,780.31	409,204,031	33,387.98	491,805,004	2.56
6	アメリカ	投資証券	VENTAS INC	49,800	7,949.24	395,872,426	8,850.52	440,755,921	2.29
7	アメリカ	投資証券	AVALONBAY COMMUNITIES INC	19,850	17,118.21	339,796,597	21,167.94	420,183,718	2.18
8	アメリカ	投資証券	PROLOGIS INC	77,000	4,983.44	383,725,642	5,282.67	406,765,836	2.11
9	アメリカ	投資証券	BOSTON PROPERTIES	23,050	14,516.53	334,606,155	17,094.18	394,020,907	2.05
10	アメリカ	投資証券	HCP INC	69,300	5,027.91	348,434,357	5,264.64	364,840,086	1.90
11	アメリカ	投資証券	VORNADO REALTY TRUST	26,300	11,661.29	306,692,106	13,501.09	355,078,917	1.84
12	アメリカ	投資証券	GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	94,500	2,911.71	275,157,455	3,602.69	340,454,829	1.77
13	オーストラリア	投資証券	SCENTRE GROUP	805,000	286.30	230,476,813	347.98	280,129,374	1.45
14	アメリカ	投資証券	HOST HOTELS & RESORTS INC	113,800	2,700.21	307,285,025	2,445.45	278,293,291	1.44
15	アメリカ	投資証券	ESSEX PROPERTY TRUST INC	9,800	22,218.23	217,738,667	28,130.59	275,679,834	1.43
16	イギリス	投資証券	LAND SECURITIES GROUP PLC	120,100	1,956.98	235,034,415	2,250.80	270,321,657	1.40
17	香港	投資証券	LINK REIT	346,000	662.16	229,107,360	744.00	257,424,000	1.34
18	オーストラリア	投資証券	WESTFIELD CORP	288,700	653.62	188,701,826	888.37	256,475,017	1.33
19	イギリス	投資証券	BRITISH LAND	154,500	1,301.69	201,111,368	1,504.69	232,474,837	1.21
20	アメリカ	投資証券	SL GREEN REALTY CORP	14,800	13,513.11	199,994,124	15,568.02	230,406,748	1.20
21	アメリカ	投資証券	MACERICH CO /THE	21,100	8,115.08	171,228,191	10,375.47	218,922,582	1.14
22	アメリカ	投資証券	REALTY INCOME CORP	33,800	5,255.03	177,620,153	6,204.37	209,707,946	1.09
23	アメリカ	投資証券	KIMCO REALTY CORP	62,000	2,783.13	172,554,506	3,248.19	201,388,096	1.04
24	フランス	投資証券	KLEPIERRE	31,456	4,639.39	145,936,714	6,064.44	190,763,062	0.99
25	アメリカ	投資証券	FEDERAL REALTY INVS TRUST	10,300	14,637.90	150,770,449	17,888.50	184,251,614	0.95
26	アメリカ	投資証券	DIGITAL REALTY TRUST INC	20,500	7,069.60	144,926,823	8,022.54	164,462,259	0.85
27	アメリカ	投資証券	AMERICAN REALTY CAPITAL PROP	137,200	1,455.25	199,661,494	1,184.27	162,482,578	0.84
28	アメリカ	投資証券	UDR INC	38,800	3,329.91	129,200,535	4,133.84	160,393,302	0.83
29	オーストラリア	投資証券	STOCKLAND TRUST GROUP	351,000	369.16	129,575,370	420.71	147,670,684	0.76
30	イギリス	投資証券	HAMMERSON PLC	117,900	1,079.10	127,226,385	1,195.74	140,977,752	0.73

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
----	---------

投資証券	98.66
合計	98.66

## (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	国債証券	国庫短期証券 第510回	500,000,000	99.99	499,999,750	99.99	499,999,750		2015/5/12	2.68
2	日本	国債証券	国庫短期証券 第515回	500,000,000	99.99	499,999,645	99.99	499,999,645		2015/6/1	2.68
3	日本	国債証券	国庫短期証券 第512回	500,000,000	99.99	499,998,575	99.99	499,998,575		2015/5/18	2.68
4	日本	国債証券	国庫短期証券 第514回	500,000,000	99.99	499,997,120	99.99	499,997,120		2015/5/25	2.68
5	日本	国債証券	国庫短期証券 第503回	500,000,000	99.99	499,991,500	99.99	499,991,500		2015/4/6	2.68
6	日本	国債証券	国庫短期証券 第521回	500,000,000	99.99	499,972,390	99.99	499,972,390		2015/6/29	2.68
7	日本	国債証券	国庫短期証券 第484回	430,000,000	99.99	429,994,410	99.99	429,994,410		2015/4/10	2.30
8	日本	社債券	三菱東京UFJ 銀行 第116 回特定社債間限 定同順位特約付	400,000,000	100.11	400,468,444	100.11	400,468,444	0.49	2015/7/16	2.14
9	日本	特殊債券	日本高速道路保 有・債務返済機 構承継 政府保 証第347回	352,000,000	100.58	354,065,634	100.58	354,065,634	1.3	2015/9/22	1.89
10	日本	特殊債券	日本高速道路保 有・債務返済機 構承継 政府保 証第346回	300,000,000	100.53	301,614,975	100.53	301,614,975	1.4	2015/8/26	1.61
11	日本	特殊債券	中部国際空港債 券 政府保証第 17回	300,000,000	100.00	300,000,000	100.00	300,000,000	0.051	2016/3/7	1.60
12	日本	国債証券	国庫短期証券 第508回	300,000,000	99.99	299,999,890	99.99	299,999,890		2015/4/27	1.60
13	日本	国債証券	国庫短期証券 第518回	300,000,000	99.99	299,998,895	99.99	299,998,895		2015/6/15	1.60
14	日本	国債証券	国庫短期証券 第516回	300,000,000	99.99	299,998,830	99.99	299,998,830		2015/6/8	1.60
15	日本	国債証券	国庫債券 利付 (2年)第32 8回	250,000,000	100.01	250,034,480	100.01	250,034,480	0.1	2015/5/15	1.34
16	日本	国債証券	国庫債券 利付 (2年)第32 7回	209,000,000	100.00	209,010,558	100.00	209,010,558	0.1	2015/4/15	1.12
17	日本	特殊債券	福祉医療機構債 券 第5回財投 機関債	200,000,000	100.27	200,545,342	100.27	200,545,342	1.4	2015/6/19	1.07
18	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第89 回	200,000,000	100.08	200,172,866	100.08	200,172,866	0.4	2015/6/20	1.07
19	日本	社債券	みずほコーポ レート銀行 第 20回特定社債 間限定同順位特 約付	200,000,000	100.03	200,069,368	100.03	200,069,368	0.71	2015/4/20	1.07
20	日本	社債券	三菱東京UFJ 銀行 第114 回特定社債間限 定同順位特約付	200,000,000	100.02	200,056,004	100.02	200,056,004	0.67	2015/4/17	1.07

21	日本	国債証券	国庫短期証券 第520回	200,000,000	99.99	199,999,080	99.99	199,999,080		2015/6/22	1.07
22	日本	コマーシャルペーパー	三井住友信託銀行	200,000,000		199,955,133		199,955,133			1.07
23	日本	コマーシャルペーパー	三井住友信託銀行	200,000,000		199,955,133		199,955,133			1.07
24	日本	コマーシャルペーパー	みずほ証券	200,000,000		199,938,648		199,938,648			1.07
25	日本	コマーシャルペーパー	三井住友F&L	200,000,000		199,937,882		199,937,882			1.07
26	日本	コマーシャルペーパー	三井住友F&L	200,000,000		199,933,742		199,933,742			1.07
27	日本	特殊債券	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第343回	171,000,000	100.30	171,522,229	100.30	171,522,229	1.3	2015/6/30	0.92
28	日本	国債証券	国庫債券 利付(2年)第330回	170,000,000	100.04	170,080,940	100.04	170,080,940	0.2	2015/7/15	0.91
29	日本	特殊債券	公営企業債券 政府保証第852回	160,000,000	100.29	160,474,701	100.29	160,474,701	1.3	2015/6/29	0.86
30	日本	特殊債券	関西国際空港債券 政府保証第47回	150,000,000	100.25	150,385,484	100.25	150,385,484	1.3	2015/6/17	0.80

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	29.33
特殊債券	17.60
社債券	5.36
コマーシャルペーパー	12.33
合計	64.64

## 【投資不動産物件】

## 野村DC運用戦略ファンドA

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A

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(2015年06月限)	買建	249	日本円	3,839,829,629	3,843,315,000	1.51

（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(2015 年06月限)	買建	387	米ドル	39,935,217.5	4,799,015,087	40,160,925	4,826,138,356	1.45

カナダ	モンリオール取引所	S&P TSX60株価指数先物(2015年06月限)	買建	19	カナダドル	3,283,548	311,214,680	3,283,960	311,253,728	0.09
ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	ユーロ50株価指数先物(2015年06月限)	買建	212	ユーロ	7,687,910	1,001,888,433	7,759,200	1,011,178,944	0.30
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(2015年06月限)	買建	53	英ポンド	3,601,240	641,272,809	3,625,995	645,680,928	0.19
スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SMI株価指数先物(2015年06月限)	買建	27	スイスフラン	2,447,060	304,512,148	2,450,250	304,909,110	0.09

## (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(2015年06月限)	買建	56	米ドル	2,650,335	318,490,757	2,730,280	328,097,743	2.46

## (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(2015年06月限)	買建	211	日本円	393,848,591	391,299,500	2.37
------------	-------	---------------------	----	-----	-----	-------------	-------------	------

## (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(2015年06月限)	買建	20	米ドル	614,500	73,844,467	622,600	74,817,841	0.38
	フランス	Euronext	FTSE EPRA/NAREIT 欧州指数先物(2015 年06月限)	買建	4	ユーロ	90,870	11,842,179	90,980	11,856,513	0.06

## (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A

平成27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	(2014年 2月17日)	33	33	0.9558	0.9558
第2計算期間	(2015年 2月17日)	36	36	1.0324	1.0329
	2014年 3月末日	34		0.9754	
	4月末日	34		0.9869	
	5月末日	35		1.0119	
	6月末日	35		1.0182	
	7月末日	35		1.0196	
	8月末日	35		1.0267	



9月末日	35	1.0031
10月末日	35	1.0141
11月末日	35	1.0250
12月末日	35	1.0188
2015年 1月末日	36	1.0389
2月末日	36	1.0341
3月末日	36	1.0341

## 【分配の推移】

## 野村DC運用戦略ファンドA

	計算期間	1口当たりの分配金
第1計算期間	2013年 3月29日～2014年 2月17日	0.0000円
第2計算期間	2014年 2月18日～2015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A

	計算期間	収益率
第1計算期間	2013年 3月29日～2014年 2月17日	4.4%
第2計算期間	2014年 2月18日～2015年 2月17日	8.1%

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A

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第1計算期間	2013年 3月29日～2014年 2月17日	35,000,000		35,000,000
第2計算期間	2014年 2月18日～2015年 2月17日			35,000,000

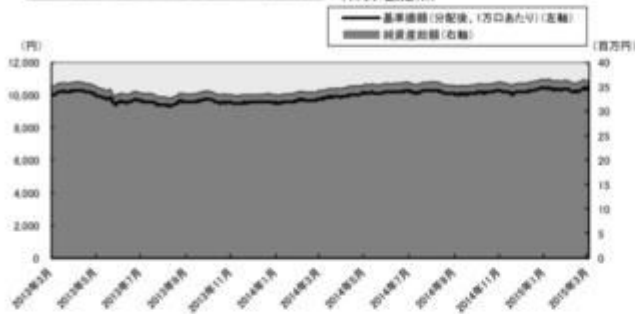
本邦外における設定及び解約の実績はありません。

## 参考情報

## 運用実績 (2015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

(1万円あたり、課税前)

2015年2月	5 円
2014年2月	0 円
---	---
---	---
---	---
設定来累計	5 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	0.0
国内債券マザーファンド	0.0
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	13.4
外国債券マザーファンド	39.1
新興国株式マザーファンド	0.0
新興国債券マザーファンド	17.1
新興国債券(現地通貨建て)マザーファンド	16.0
J-REITインデックス マザーファンド	1.0
海外REITインデックス マザーファンド	11.0
野村マネー マザーファンド	0.0

## 実質的な銘柄別投資比率(上位)

## ・「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	業種	投資比率 (%)
1	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	0.3
2	EXXON MOBIL CORP	石油・ガス・消耗燃料	0.2
3	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	0.1
4	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	0.1
5	WELLS FARGO CO	商業銀行	0.1

## ・「外国債券マザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	種類	投資比率 (%)
1	US TREASURY N/B	国債証券	0.3
2	US TREASURY N/B	国債証券	0.3
3	US TREASURY N/B	国債証券	0.3
4	US TREASURY N/B	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	RUSSIA	国債証券	0.7
2	BRAZIL GLOBAL	国債証券	0.4
3	UNITED MEXICAN STATES	国債証券	0.3
4	REPUBLIC OF INDONESIA	国債証券	0.3
5	PHILIPPINES GLOBAL	国債証券	0.3

## ・「新興国債券(現地通貨建て)マザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	種類	投資比率 (%)
1	REPUBLIC OF COLOMBIA	国債証券	0.6
2	RUSSIA FOREIGN BOND	国債証券	0.7
3	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	0.3
4	NIGERIA TREASURY BOND	国債証券	0.3
5	TURKEY GOVERNMENT BOND	国債証券	0.3

## ・「J-REITインデックス マザーファンド」を通じての投資銘柄

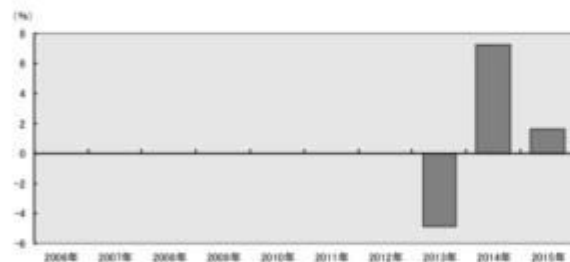
順位	銘柄	種類	投資比率 (%)
1	日本ビルファンド投資法人 投資証券	投資証券	0.1
2	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	投資証券	0.1
3	日本リチウムファンド投資法人 投資証券	投資証券	0.1
4	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	投資証券	0.0
5	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	投資証券	0.0

## ・「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	SIMON PROPERTY GROUP INC	投資証券	0.6
2	PUBLIC STORAGE	投資証券	0.3
3	EQUITY RESIDENTIAL	投資証券	0.3
4	HEALTH CARE REIT INC	投資証券	0.3
5	UNIBAIL RODAMCO-NA	投資証券	0.3

## 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。
- ・2013年は設定日(2013年3月29日)から年末までの収益率。
- ・2015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。

## 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。
- ・取得申込日の翌々営業日までに申込代金を申込みの販売会社に支払うものとします。  
詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

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

野村アセットマネジメント株式会社  
サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）  
<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

- ・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。
- ・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。）、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、受益権の取得申込の受け付けを中止することおよびすでに受け付けた取得申込の受け付けを取り消す場合があります。

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。

## 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け付けについては、午後3時まで、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け付け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。
- ・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。

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

- ・当ファンドは、買取りは行いません。
- ・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付を中止することおよびすでに受付けた一部解約の実行の請求の受付を取り消す場合があります。
- 一部解約の実行の請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付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、当該受付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。

### 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せん。

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

## (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(平成25年3月29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。)を行いません。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託契約に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

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

ときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

- ( )上記( )の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。
- ( )上記( )から( )までの規定は、委託者が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記( )から( )までに規定するこの信託契約の解約の手続を行うことが困難な場合には適用しません。
- ( )委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。
- ( )委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の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運用報告書(交付運用報告書を作成している場合は交付運用報告書)を作成し、知れている受益者に対して交付します。

#### (d) 信託約款の変更等

- ( )委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合(投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。)を行なうことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は本条に定める以外の方法によって変更することができないものとします。
- ( )委託者は、上記( )の事項(上記( )の変更事項にあつてはその変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合事項にあつてはその併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除き、以下、合わせて「重大な約款の変更等」といいます。)について、書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託約款に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- ( )上記( )の書面決議において、受益者(委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、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。

なお、運用の外部委託を行う場合は、委託者と運用の委託先との間で締結する「運用指図に関する権限の委託契約」は、契約終了の3ヵ月前までに当事者の一方から更新しない旨を書面によって通知がない限り、1年毎に自動的に更新されるものとします。但し、当該契約はファンドの償還日に終了するものとします。

#### 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

受益者は、一部解約の実行を請求することができます。詳しくは、前述の「2 換金（解約）手続等」をご参照下さい。

### 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2期計算期間(平成26年2月18日から平成27年2月17日まで)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

## 【野村DC運用戦略ファンドA】

## (1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第1期 (平成26年 2月17日現在)	第2期 (平成27年 2月17日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	853,969	575,778
親投資信託受益証券	32,887,341	35,570,680
派生商品評価勘定	43,353	418,419
未収利息	1	1
流動資産合計	33,784,664	36,564,878
資産合計	33,784,664	36,564,878
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	142,320	143,465
未払収益分配金	-	17,500
未払受託者報酬	6,732	9,644
未払委託者報酬	181,576	260,346
その他未払費用	329	549
流動負債合計	330,957	431,504
負債合計	330,957	431,504
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	35,000,000	35,000,000
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	1,546,293	1,133,374
(分配準備積立金)	996,078	2,222,518
元本等合計	33,453,707	36,133,374
純資産合計	33,453,707	36,133,374
負債純資産合計	33,784,664	36,564,878

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第1期		第2期	
	自	平成25年 3月29日 至 平成26年 2月17日	自	平成26年 2月18日 至 平成27年 2月17日
営業収益				
受取利息		1,029		1,358
有価証券売買等損益		2,384,341		6,543,339
為替差損益		3,488,013		3,315,512
営業収益合計		1,102,643		3,229,185
営業費用				
受託者報酬		15,816		18,974
委託者報酬		427,033		511,978
その他費用		801		1,066
営業費用合計		443,650		532,018
営業利益又は営業損失（ ）		1,546,293		2,697,167
経常利益又は経常損失（ ）		1,546,293		2,697,167
当期純利益又は当期純損失（ ）		1,546,293		2,697,167
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（ ）		-		-
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		-		1,546,293
剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
分配金		-		17,500
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		1,546,293		1,133,374

## ( 3 ) 【注記表】

## ( 重要な会計方針に係る事項に関する注記 )

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。 為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補 足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。
4. その他	当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、平成26年 2月18日から平成27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1期 平成26年 2月17日現在	第2期 平成27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 35,000,000口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 35,000,000口
2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額  元本の欠損 1,546,293円	
3. 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 0.9558円 (10,000口当たり純資産額) (9,558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 1.0324円 (10,000口当たり純資産額) (10,324円)

## ( 損益及び剰余金計算書に関する注記 )

第1期 自 平成25年 3月29日 至 平成26年 2月17日	第2期 自 平成26年 2月18日 至 平成27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>996,078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> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	996,078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	<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>1,243,940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> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	1,243,940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
項目																			
費用控除後の配当等収益額	A	996,078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																	
項目																			
費用控除後の配当等収益額	A	1,243,940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	0円	収益調整金額	C	0円
分配準備積立金額	D	0円	分配準備積立金額	D	996,078円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	996,078円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	2,240,018円
当ファンドの期末残存口数	F	35,000,000口	当ファンドの期末残存口数	F	35,000,000口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	284円	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	640円
10,000口当たり分配金額	H	0円	10,000口当たり分配金額	H	5円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	0円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	17,500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1期 自 平成25年 3月29日 至 平成26年 2月17日	第2期 自 平成26年 2月18日 至 平成27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>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>同左</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>同左</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p>

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

## (2)金融商品の時価等に関する事項

第1期 平成26年 2月17日現在	第2期 平成27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ぬ。</p> <p>2. 時価の算定方法 親投資信託受益証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>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1期 自 平成25年 3月29日 至 平成26年 2月17日	第2期 自 平成26年 2月18日 至 平成27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1期 自 平成25年 3月29日 至 平成26年 2月17日		第2期 自 平成26年 2月18日 至 平成27年 2月17日	
期首元本額	- 円	期首元本額	35,000,000円
期中追加設定元本額	35,000,000円	期中追加設定元本額	0円
期中一部解約元本額	0円	期中一部解約元本額	0円

## 2 有価証券関係 売買目的有価証券

種類	第1期 自 平成25年 3月29日 至 平成26年 2月17日	第2期 自 平成26年 2月18日 至 平成27年 2月17日
	損益に含まれた評価差額（円）	
親投資信託受益証券	1,488,933	3,722,943
合計	1,488,933	3,722,943

## 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1期(平成26年 2月17日現在)				第2期(平成27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	31,281,663	-	31,380,630	98,967	34,341,764	-	34,066,810	274,954
米ドル	24,316,863	-	24,343,340	26,477	22,962,227	-	23,066,550	104,323
カナダドル	381,400	-	369,240	12,160	694,100	-	664,080	30,020
ユーロ	5,198,400	-	5,282,380	83,980	7,849,667	-	7,512,400	337,267
英ポンド	1,017,000	-	1,019,670	2,670	2,167,620	-	2,180,520	12,900
豪ドル	368,000	-	366,000	2,000	668,150	-	643,260	24,890
合計	31,281,663	-	31,380,630	98,967	34,341,764	-	34,066,810	274,954

（注）時価の算定方法

#### 1 為替予約取引

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

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

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



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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

#### (4) 【附属明細表】

##### 第1 有価証券明細表

##### (1) 株式(平成27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(平成27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	外国債券マザーファンド		14,595,011	
		外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド		4,373,312	
		J-REITインデックス マザーファンド		1,252,085	
		海外REITインデックス マザーファンド		3,931,872	
		新興国債券マザーファンド		5,606,620	
		新興国債券(現地通貨建て)マザーファンド		5,811,780	
	小計	銘柄数: 6 組入時価比率: 98.4%		35,570,680 100.0%	
合計			35,570,680		

(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

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、「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」および「海外REITインデックスマザーファンド」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。

## 外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド

## 貸借対照表

（単位：円）	
（平成27年 2月17日現在）	
<b>資産の部</b>	
流動資産	
預金	4,125,344,888
コール・ローン	393,891,778
株式	313,274,677,410
投資信託受益証券	42,168,105
投資証券	7,914,031,981
派生商品評価勘定	182,956,486
未収入金	31,908
未収配当金	429,890,376
未収利息	696
差入委託証拠金	1,425,921,463
流動資産合計	327,788,915,091
資産合計	327,788,915,091
<b>負債の部</b>	
流動負債	
派生商品評価勘定	4,376,115
未払解約金	398,242,633
その他未払費用	4,272,200
流動負債合計	406,890,948
負債合計	406,890,948
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	149,633,076,503
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	177,748,947,640
元本等合計	327,382,024,143
純資産合計	327,382,024,143
負債純資産合計	327,788,915,091

## 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

	<p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場（計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>投資証券</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場（計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>先物取引</p> <p>計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。</p> <p>為替予約取引</p> <p>計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p>
3. 費用・収益の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>（株式、投資証券）</p> <p>受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>（投資信託受益証券）</p> <p>受取配当金は、投資信託受益証券の収益分配金を、原則として収益分配金落の売買が行なわれる日において、当該収益分配金額を計上しております。</p> <p>配当株式</p> <p>配当株式は原則として、配当株式に伴う源泉税等の費用が確定した段階で、株式の配当落ち日に計上した数量に相当する券面額又は発行価額を計上しております。</p> <p>有価証券売買等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>派生商品取引等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。</p>

（貸借対照表に関する注記）

平成27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	2,1879円
(10,000口当たり純資産額)	(21,879円)

（金融商品に関する注記）

(1)金融商品の状況に関する事項

自 平成26年 2月18日

至 平成27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、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。

当ファンドは、信託財産に属する資産の価格変動リスクの低減を目的として、株価指数先物取引を行っております。

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

## 3. 金融商品に係るリスク管理体制

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

## 市場リスクの管理

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

## 信用リスクの管理

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

## 流動性リスクの管理

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

## (2) 金融商品の時価等に関する事項

平成27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

## 株式

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

## 投資信託受益証券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

## 投資証券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

## 派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。

## コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

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

## (その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成27年 2月17日現在

期首

平成26年 2月18日

本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額

155,102,047,340円

同期中における追加設定元本額	27,001,743,317円
同期中における一部解約元本額	32,470,714,154円
期末元本額	149,633,076,503円
期末元本額の内訳*	
バランスセレクト30	60,716,339円
バランスセレクト50	197,635,470円
バランスセレクト70	185,019,798円
野村外国株式インデックスファンド	598,125,689円
野村世界6資産分散投信（安定コース）	2,690,245,577円
野村世界6資産分散投信（分配コース）	11,542,874,757円
野村世界6資産分散投信（成長コース）	6,442,945,558円
野村資産設計ファンド2015	57,278,819円
野村資産設計ファンド2020	52,284,866円
野村資産設計ファンド2025	54,151,182円
野村資産設計ファンド2030	51,525,316円
野村資産設計ファンド2035	41,511,619円
野村資産設計ファンド2040	141,562,600円
野村外国株インデックス（野村投資一任口座向け）	9,559,168,858円
のむらップ・ファンド（保守型）	446,001,016円
のむらップ・ファンド（普通型）	2,402,354,159円
のむらップ・ファンド（積極型）	2,759,165,662円
野村資産設計ファンド2045	7,928,186円
野村インデックスファンド・外国株式	1,641,108,040円
マイ・ロード	1,098,972,422円
ネクストコア	106,497,042円
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	68,447,390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）	1,500,713,495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）	562,189,070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）	12,011,155,623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）	4,916,203,607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）	9,728,253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）	43,096,427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）	42,302,984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）	161,158,127円
野村ワールド・インデックス・バランス50VA（適格機関投資家専用）	1,692,320,712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）	585,424,610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）	292,902,320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）	36,635,230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）	289,335,352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）	5,148,066,739円
野村世界バランス25VA（適格機関投資家専用）	650,095,819円
野村MSCI-KOKUSAインデックスファンド（適格機関投資家専用）	1,613,925,991円
バランスセレクト30（確定拠出年金向け）	2,961,963円
バランスセレクト50（確定拠出年金向け）	14,087,157円
バランスセレクト70（確定拠出年金向け）	11,637,370円
野村外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSA（確定拠出年金向け）	55,948,264,211円
マイバランス30（確定拠出年金向け）	1,126,945,604円

マイバランス50(確定拠出年金向け)	4,620,632,067円
マイバランス70(確定拠出年金向け)	5,378,120,927円
マイバランスDC30	575,158,351円
マイバランスDC50	962,642,884円
マイバランスDC70	727,680,606円
野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSA I	10,378,671,124円
野村DC運用戦略ファンド	123,342,801円
野村DC運用戦略ファンドM	157,851円
野村DC運用戦略ファンドA	1,998,863円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

(1)株式(平成27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	38,300	64.31	2,463,073.00	
		CAMERON INTERNATIONAL CORP	17,800	47.45	844,610.00	
		CORE LABORATORIES N.V.	3,830	112.18	429,649.40	
		DIAMOND OFFSHORE DRILLING	6,500	35.21	228,865.00	
		ENSCO PLC-CL A	19,900	30.03	597,597.00	
		FMC TECHNOLOGIES INC	21,000	41.05	862,050.00	
		HALLIBURTON CO	73,400	44.19	3,243,546.00	
		HELMERICH & PAYNE	9,100	69.58	633,178.00	
		NABORS INDUSTRIES INC	22,900	12.73	291,517.00	
		NATIONAL OILWELL VARCO INC	37,900	53.36	2,022,344.00	
		NOBLE CORP PLC	21,100	18.54	391,194.00	
		OCEANEERING INTL INC	9,400	50.47	474,418.00	
		SCHLUMBERGER LTD	113,300	88.38	10,013,454.00	
		SUPERIOR ENERGY SERVICES INC	13,200	21.72	286,704.00	
		WEATHERFORD INTERNATIONAL PLC	66,400	12.17	808,088.00	
		ANADARKO PETE	43,800	89.44	3,917,472.00	
		ANTERO RESOURCES CORP	4,100	40.34	165,394.00	
		APACHE CORPORATION	33,500	67.05	2,246,175.00	
		CABOT OIL & GAS CORP	37,200	28.10	1,045,320.00	
CHENIERE ENERGY INC	19,700	74.48	1,467,256.00			

CHESAPEAKE ENERGY CORP	46,300	21.08	976,004.00
CHEVRON CORP	165,800	112.78	18,698,924.00
CIMAREX ENERGY CO	7,580	112.01	849,035.80
COBALT INTERNATIONAL ENERGY	23,600	8.90	210,040.00
CONCHO RESOURCES INC	9,730	117.11	1,139,480.30
CONOCOPHILLIPS	106,900	69.88	7,470,172.00
CONSOL ENERGY INC	19,800	33.60	665,280.00
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	8,000	47.36	378,880.00
DENBURY RESOURCES INC	31,300	8.66	271,058.00
DEVON ENERGY CORP	33,700	66.47	2,240,039.00
ENERGEN CORP	6,000	69.90	419,400.00
EOG RESOURCES INC	47,400	96.92	4,594,008.00
EQT CORP	13,400	81.18	1,087,812.00
EXXON MOBIL CORP	372,000	93.37	34,733,640.00
HESS CORP	24,300	76.83	1,866,969.00
HOLLYFRONTIER CORP	16,600	41.79	693,714.00
KINDER MORGAN INC	157,500	41.97	6,610,275.00
MARATHON OIL CORP	59,300	29.49	1,748,757.00
MARATHON PETROLEUM CORP	24,800	103.48	2,566,304.00
MURPHY OIL CORP	15,000	51.77	776,550.00
NOBLE ENERGY INC	31,800	50.79	1,615,122.00
OCCIDENTAL PETE CORP	68,200	83.11	5,668,102.00
ONEOK INC	18,300	47.32	865,956.00
PHILLIPS 66	48,400	76.62	3,708,408.00
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	12,460	157.85	1,966,811.00
QEP RESOURCES INC	14,700	22.59	332,073.00
RANGE RESOURCES CORP	14,300	50.84	727,012.00
SOUTHWESTERN ENERGY CO	33,600	27.36	919,296.00
SPECTRA ENERGY CORP	58,100	36.81	2,138,661.00
TESORO CORP	11,300	81.92	925,696.00
VALERO ENERGY CORP	46,200	58.60	2,707,320.00
WHITING PETROLEUM CORP	15,200	38.53	585,656.00
WILLIAMS COS	62,400	49.41	3,083,184.00
AIR PRODUCTS	18,600	152.81	2,842,266.00
AIRGAS INC	5,900	115.27	680,093.00

ALBEMARLE CORP	9,600	54.59	524,064.00
ASHLAND INC	6,300	127.58	803,754.00
CELANESE CORP-SERIES A	13,900	57.98	805,922.00
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	4,370	301.40	1,317,118.00
DOW CHEM CO	104,600	49.44	5,171,424.00
DU PONT E I DE NEMOURS	80,100	76.18	6,102,018.00
EASTMAN CHEMICAL CO.	13,300	75.67	1,006,411.00
ECOLAB INC	23,600	111.62	2,634,232.00
FMC CORP	11,800	63.68	751,424.00
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	6,800	116.96	795,328.00
LYONDELLBASELL INDU-CL A	38,000	89.99	3,419,620.00
MONSANTO CO	45,900	124.77	5,726,943.00
MOSAIC CO/THE	28,100	52.33	1,470,473.00
PPG INDUSTRIES	11,900	236.77	2,817,563.00
PRAXAIR INC	25,300	126.89	3,210,317.00
SHERWIN-WILLIAMS	7,280	285.00	2,074,800.00
SIGMA-ALDRICH	10,300	138.20	1,423,460.00
WESTLAKE CHEMICAL CORP	4,100	66.58	272,978.00
MARTIN MARIETTA MATERIALS	5,100	145.23	740,673.00
VULCAN MATERIALS CO	11,700	79.87	934,479.00
AVERY DENNISON CORP	8,300	53.79	446,457.00
BALL CORP	11,800	74.93	884,174.00
CROWN HOLDINGS INC	12,100	50.65	612,865.00
MEADWESTVACO CORP	15,100	53.91	814,041.00
OWENS-ILLINOIS INC	14,000	26.36	369,040.00
ROCK-TENN COMPANY CL-A	12,800	70.00	896,000.00
SEALED AIR CORP	17,900	46.05	824,295.00
ALCOA INC	102,100	15.81	1,614,201.00
FREEMONT-MCMORAN INC	91,800	20.29	1,862,622.00
NEWMONT MINING CORP HOLDINGS CO	42,400	24.78	1,050,672.00
NUCOR CORP	28,100	48.90	1,374,090.00
IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	35,500	57.31	2,034,505.00
B/E AEROSPACE INC	9,000	62.70	564,300.00
BOEING CO	59,830	149.73	8,958,345.90
GENERAL DYNAMICS	24,610	137.61	3,386,582.10



HONEYWELL INTERNATIONAL	65,000	104.38	6,784,700.00	
L-3 COMMUNICATIONS HLDGS	7,500	129.45	970,875.00	
LOCKHEED MARTIN	23,630	196.95	4,653,928.50	
NORTHROP GRUMMAN CORP	17,140	167.14	2,864,779.60	
PRECISION CASTPARTS CORP	12,390	205.54	2,546,640.60	
RAYTHEON COMPANY	27,100	107.03	2,900,513.00	
ROCKWELL COLLINS INC	10,500	88.81	932,505.00	
TEXTRON INC	24,800	44.68	1,108,064.00	
TRANSDIGM GROUP INC	4,350	208.62	907,497.00	
UNITED TECHNOLOGIES	75,900	121.25	9,202,875.00	
MASCO CORP	31,000	26.45	819,950.00	
CHICAGO BRIDGE & IRON-NY SHR	8,400	38.69	324,996.00	
FLUOR CORP	13,800	57.78	797,364.00	
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	12,000	43.27	519,240.00	
QUANTA SERVICES INC	18,600	28.76	534,936.00	
AMETEK INC	21,300	51.41	1,095,033.00	
EATON CORP PLC	41,100	72.55	2,981,805.00	
EMERSON ELEC	60,800	58.68	3,567,744.00	
ROCKWELL AUTOMATION INC	11,900	117.90	1,403,010.00	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	13,900	52.50	729,750.00	
3M CORP	53,470	165.94	8,872,811.80	
DANAHER CORP	54,900	86.81	4,765,869.00	
GENERAL ELEC CO	875,700	25.15	22,023,855.00	
ROPER INDUSTRIES	8,670	166.23	1,441,214.10	
AGCO CORP	7,800	49.78	388,284.00	
CATERPILLAR INC DEL	51,600	85.13	4,392,708.00	
CUMMINS INC	15,380	139.04	2,138,435.20	
DEERE & COMPANY	29,700	90.04	2,674,188.00	
DOVER CORP	14,500	74.41	1,078,945.00	
FLOWSERVE CORP	12,300	59.31	729,513.00	
ILLINOIS TOOL WORKS INC	32,900	98.26	3,232,754.00	
INGERSOLL-RAND PLC	23,300	67.69	1,577,177.00	
JOY GLOBAL INC	9,100	44.14	401,674.00	
PACCAR	30,600	64.22	1,965,285.00	
PALL CORP	9,700	103.00	999,100.00	

PARKER HANNIFIN CORP	12,700	124.06	1,575,562.00	
PENTAIR PLC	16,900	66.87	1,130,103.00	
SNAP-ON INC	4,980	145.40	724,092.00	
SPX CORP	3,300	87.37	288,321.00	
STANLEY BLACK & DECKER INC	12,700	98.20	1,247,140.00	
WABTEC CORP	8,200	90.53	742,346.00	
XYLEM INC	15,400	36.06	555,324.00	
FASTENAL CO	24,700	42.50	1,049,750.00	
GRAINGER(W.W.) INC	5,360	234.87	1,258,903.20	
UNITED RENTALS INC	8,600	92.98	799,628.00	
ADT CORP/THE	15,800	38.21	603,718.00	
CINTAS CORP	8,900	81.64	726,596.00	
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	25,200	39.34	991,368.00	
STERICYCLE INC	7,550	131.07	989,578.50	
TYCO INTERNATIONAL PLC	38,900	43.19	1,680,091.00	
WASTE MANAGEMENT INC	38,100	51.29	1,954,149.00	
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	12,800	72.58	929,024.00	
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	17,300	45.81	792,513.00	
FEDEX CORPORATION	23,340	176.47	4,118,809.80	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	61,400	101.79	6,249,906.00	
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	16,000	48.39	774,240.00	
DELTA AIR LINES INC	17,900	44.50	796,550.00	
SOUTHWEST AIRLINES	15,300	43.30	662,490.00	
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	8,300	66.23	549,709.00	
CSX CORP	87,200	36.08	3,146,176.00	
HERTZ GLOBAL HOLDINGS INC	38,700	23.00	890,100.00	
HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	8,000	82.88	663,040.00	
KANSAS CITY SOUTHERN	9,700	118.12	1,145,764.00	
NORFOLK SOUTHERN CORP	27,000	109.91	2,967,570.00	
UNION PAC CORP	78,400	122.60	9,611,840.00	
AUTOLIV INC	8,100	113.36	918,216.00	
BORGWARNER INC	19,500	60.17	1,173,315.00	
DELPHI AUTOMOTIVE PLC	26,300	78.70	2,069,810.00	
JOHNSON CONTROLS INC	58,200	48.50	2,822,700.00	
TRW AUTOMOTIVE HOLDINGS CORP	9,800	103.60	1,015,280.00	

FORD MOTOR COMPANY	316,800	16.30	5,163,840.00
GENERAL MOTORS CO	111,100	37.62	4,179,582.00
HARLEY-DAVIDSON INC	19,200	63.90	1,226,880.00
TESLA MOTORS INC	7,710	203.77	1,571,066.70
DR HORTON INC	28,100	27.19	764,039.00
GARMIN LTD	10,200	55.93	570,486.00
JARDEN CORP	15,600	51.18	798,408.00
LEGGETT & PLATT INC	12,300	44.90	552,270.00
LENNAR CORP-A	15,600	49.98	779,688.00
MOHAWK INDUSTRIES	5,410	173.00	935,930.00
NEWELL RUBBERMAID INC	24,100	39.57	953,637.00
PULTEGROUP INC	29,500	22.89	675,255.00
TOLL BROTHERS INC	14,700	37.99	558,453.00
WHIRLPOOL CORP	6,800	213.23	1,449,964.00
HASBRO INC	10,400	62.73	652,444.00
MATTEL INC	30,100	27.61	831,211.50
POLARIS INDUSTRIES INC	5,610	156.00	875,160.00
COACH INC	24,300	39.85	968,355.00
FOSSIL GROUP INC	4,100	98.44	403,604.00
HANESBRANDS INC	8,500	119.12	1,012,520.00
LULULEMON ATHLETICA INC	9,800	65.98	646,604.00
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	17,600	73.27	1,289,552.00
NIKE INC-B	60,400	92.04	5,559,216.00
PVH CORP	7,160	106.54	762,826.40
RALPH LAUREN CORPORATION	5,230	135.20	707,096.00
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	14,400	73.76	1,062,144.00
V F CORP	29,800	75.26	2,242,748.00
CARNIVAL CORP	32,900	43.48	1,430,492.00
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	2,660	674.89	1,795,207.40
DARDEN RESTAURANTS INC	11,300	61.72	697,436.00
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	34,300	28.57	979,951.00
LAS VEGAS SANDS CORP	35,300	60.43	2,133,179.00
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	20,400	79.39	1,619,658.00
MCDONALD'S CORP	85,800	95.65	8,206,770.00
MGM RESORTS INTERNATIONAL	33,600	21.46	721,056.00

NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	7,800	43.71	340,938.00
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	14,500	75.56	1,095,620.00
STARBUCKS CORP	65,300	91.58	5,980,174.00
STARWOOD HOTELS & RESORTS	16,800	78.55	1,319,640.00
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	11,000	90.57	996,270.00
WYNN RESORTS LTD	6,950	159.34	1,107,413.00
YUM BRANDS INC	38,400	74.69	2,868,096.00
CABLEVISION SYSTEMS-NY GRP-A	16,700	20.60	344,020.00
CBS CORP-CL B	42,200	59.83	2,524,826.00
CHARTER COMMUNICATION-A	6,680	177.88	1,188,238.40
COMCAST CORP SPECIAL CL-A	37,600	58.96	2,217,084.00
COMCAST CORP-CL A	187,800	59.46	11,167,527.00
DIRECTV	41,300	87.51	3,614,163.00
DISCOVERY COMMUNICATIONS INC	12,500	31.45	393,125.00
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	25,100	30.32	761,032.00
DISH NETWORK CORP-A	19,700	77.20	1,520,840.00
DISNEY (WALT) CO	142,400	104.17	14,833,808.00
INTERPUBRIC GROUP	36,900	22.10	815,490.00
LIBERTY GLOBAL PLC -SERIES C	55,600	50.78	2,823,368.00
LIBERTY GLOBAL PLC-A	21,200	52.49	1,112,788.00
LIBERTY MEDIA CORP-A	8,170	37.97	310,214.90
LIBERTY MEDIA CORP-C	17,940	38.07	682,975.80
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	33,600	16.89	567,504.00
OMNICOM GROUP	22,000	77.56	1,706,320.00
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	7,100	73.00	518,300.00
SIRIUS XM HOLDINGS INC	228,000	3.83	873,240.00
TIME WARNER CABLE-A	24,210	149.74	3,625,205.40
TIME WARNER INC	74,800	83.87	6,273,476.00
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC	120,400	34.71	4,179,686.00
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC CLASS B	37,900	33.66	1,275,714.00
VIACOM INC-CLASS B	32,600	68.98	2,248,748.00
GENUINE PARTS CO	13,600	97.01	1,319,336.00
LKQ CORP	26,300	27.22	715,886.00
AMAZON.COM INC	34,300	381.83	13,096,769.00
EXPEDIA INC	8,900	89.48	796,416.50

LIBERTY INTERACTIVE CORP	40,000	29.47	1,178,800.00
NETFLIX INC	4,960	466.10	2,311,856.00
PRICELINE GROUP INC/THE	4,590	1,103.37	5,064,468.30
TRIPADVISOR INC	10,300	84.81	873,543.00
DOLLAR GENERAL CORP	26,600	68.82	1,830,612.00
DOLLAR TREE INC	17,900	76.82	1,375,078.00
FAMILY DOLLAR STORES	9,000	77.86	700,740.00
KOHL'S CORP	18,200	68.25	1,242,150.00
MACYS INC	31,000	64.32	1,993,920.00
NORDSTROM INC	12,000	79.41	952,920.00
TARGET CORP	52,100	76.12	3,965,852.00
ADVANCE AUTO PARTS	6,350	150.16	953,516.00
AUTONATION INC	6,200	63.70	394,940.00
AUTOZONE	2,830	618.50	1,750,355.00
BED BATH & BEYOND	17,600	77.91	1,371,216.00
BEST BUY COMPANY INC	26,400	39.11	1,032,504.00
CARMAX INC	19,200	67.68	1,299,456.00
DICK S SPORTING GOODS INC	8,800	53.95	474,760.00
FOOT LOCKER INC	12,300	53.96	663,708.00
GAMESTOP CORP-CLASS A	10,000	37.35	373,500.00
GAP INC	21,200	41.20	873,440.00
HOME DEPOT	117,500	111.89	13,147,075.00
L BRANDS, INC	21,900	94.51	2,069,769.00
LOWES COS INC	86,400	72.05	6,225,120.00
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	9,100	205.55	1,870,505.00
PETSMART	8,200	82.70	678,140.00
ROSS STORES INC	18,400	96.18	1,769,712.00
SIGNET JEWELERS LTD	6,500	120.19	781,235.00
STAPLES INC	55,000	16.86	927,300.00
TIFFANY & CO	11,200	89.05	997,360.00
TJX COS INC	60,000	69.24	4,154,400.00
TRACTOR SUPPLY COMPANY	11,800	84.26	994,268.00
ULTA SALON COSMETICS & FRAGR	5,300	136.66	724,298.00
URBAN OUTFITTERS INC	9,600	38.46	369,264.00
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	38,360	147.10	5,642,756.00

CVS HEALTH CORP	101,200	102.63	10,386,156.00	
KROGER CO	40,300	72.86	2,936,258.00	
SYSCO CORP	50,600	39.54	2,000,724.00	
WAL-MART STORES INC	140,800	85.81	12,082,048.00	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	79,000	78.73	6,219,670.00	
WHOLE FOODS MARKET INC	31,700	56.14	1,779,796.50	
BROWN-FORMAN CORP-CL B	10,700	90.72	970,704.00	
COCA COLA CO	344,600	41.99	14,469,754.00	
COCA COLA ENTERPRISES	20,700	43.69	904,383.00	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	14,700	113.03	1,661,541.00	
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	16,600	76.95	1,277,370.00	
MOLSON COORS BREWING CO-B	13,500	72.82	983,070.00	
MONSTER BEVERAGE CORP	12,200	117.73	1,436,367.00	
PEPSICO INC	131,600	99.13	13,045,508.00	
ARCHER DANIELS MIDLAND	56,400	48.10	2,712,840.00	
BUNGE LIMITED	12,800	82.22	1,052,416.00	
CAMPBELL SOUP CO	18,100	46.88	848,528.00	
CONAGRA INC	36,700	34.83	1,278,261.00	
GENERAL MILLS	53,100	52.48	2,786,688.00	
HERSHEY CO/THE	13,300	106.02	1,410,066.00	
HORMEL FOODS CORP	12,100	55.73	674,333.00	
JM SMUCKER CO/THE-NEW	8,700	113.89	990,843.00	
KELLOGG CO	23,500	63.20	1,485,200.00	
KEURIG GREEN MOUNTAIN INC	10,600	118.53	1,256,418.00	
KRAFT FOODS GROUP INC	51,500	64.41	3,317,372.50	
MCCORMICK & CO INC.	10,100	74.64	753,864.00	
MEAD JOHNSON NUTRITION CO	17,300	101.89	1,762,697.00	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	147,600	36.78	5,428,728.00	
TYSON FOODS INC-CL A	26,600	40.70	1,082,620.00	
ALTRIA GROUP INC	173,300	54.76	9,489,908.00	
LORILLARD INC	31,500	67.30	2,119,950.00	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	136,400	82.87	11,303,468.00	
REYNOLDS AMERICAN INC	27,600	71.86	1,983,336.00	
CHURCH & DWIGHT CO INC	11,700	84.03	983,151.00	
CLOROX CO	11,200	109.00	1,220,800.00	

COLGATE PALMOLIVE CO.	79,900	70.08	5,599,392.00
ENERGIZER HOLDINGS INC	5,500	138.49	761,695.00
KIMBERLY-CLARK CORP	32,400	111.00	3,596,400.00
PROCTER & GAMBLE CO	236,300	85.90	20,298,170.00
AVON PRODUCTS INC	37,800	9.08	343,224.00
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	20,400	82.49	1,682,796.00
HERBALIFE LTD	6,600	32.78	216,348.00
ABBOTT LABORATORIES	130,800	46.09	6,028,572.00
BARD (C R)	6,590	175.38	1,155,754.20
BAXTER INTERNATIONAL INC.	47,200	70.39	3,322,408.00
BECTON,DICKINSON	16,590	143.71	2,384,148.90
BOSTON SCIENTIFIC CORP	114,700	14.98	1,718,206.00
CAREFUSION CORP	17,500	59.81	1,046,675.00
DENTSPLY INTERNATIONAL INC	12,400	52.74	653,976.00
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	9,200	134.23	1,234,916.00
HOLOGIC INC	19,900	30.46	606,154.00
INTUITIVE SURGICAL INC	3,160	510.73	1,613,906.80
MEDTRONIC PLC	123,610	75.26	9,302,888.60
RESMED INC	12,200	66.25	808,250.00
ST JUDE MEDICAL INC	25,000	67.48	1,687,000.00
STRYKER CORP	29,700	94.51	2,806,947.00
THE COOPER COMPANIES, INC.	4,130	165.20	682,276.00
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	8,800	92.65	815,320.00
ZIMMER HOLDINGS INC	14,700	119.33	1,754,151.00
AETNA INC	31,000	96.12	2,979,720.00
AMERISOURCEBERGEN CORP	19,700	100.34	1,976,698.00
ANTHEM INC	23,700	141.05	3,342,885.00
CARDINAL HEALTH INC	29,400	86.08	2,530,752.00
CIGNA CORP	22,900	114.47	2,621,363.00
DAVITA HEALTHCARE PARTNERS INC	14,900	73.10	1,089,190.00
EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC-COMMON	65,200	84.90	5,535,480.00
HCA HOLDINGS INC	26,200	68.54	1,795,748.00
HENRY SCHEIN INC	7,440	143.17	1,065,222.00
HUMANA INC	13,510	152.67	2,062,571.70
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	7,400	116.90	865,060.00

MCKESSON CORP	20,290	224.89	4,563,018.10
OMNICARE INC	8,600	76.89	661,254.00
PATTERSON COS INC	7,500	50.65	379,875.00
QUEST DIAGNOSTICS INC	12,600	71.68	903,168.00
UNITEDHEALTH GROUP INC	84,900	109.44	9,291,456.00
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	7,900	104.93	828,947.00
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	17,150	182.29	3,126,273.50
AMGEN INC	66,360	153.48	10,184,932.80
BIOGEN IDEC INC	20,640	391.66	8,083,862.40
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	13,600	100.76	1,370,336.00
CELGENE CORP	69,900	115.88	8,100,012.00
GILEAD SCIENCES INC	132,000	101.90	13,450,800.00
INCYTE CORP	13,000	75.94	987,220.00
MEDIVATION INC	6,600	104.71	691,086.00
PHARMACYCLICS INC	5,400	163.28	881,712.00
REGENERON PHARMACEUTICALS	6,920	402.40	2,784,608.00
VERTEX PHARMACEUTICALS	20,500	113.66	2,330,030.00
ABBVIE INC	139,100	58.05	8,074,755.00
ACTAVIS PLC	22,980	285.37	6,557,802.60
ALLERGAN INC	25,850	229.49	5,932,316.50
BRISTOL MYERS SQUIBB	144,900	60.04	8,699,796.00
ELI LILLY & CO.	88,000	70.56	6,209,280.00
ENDO INTERNATIONAL PLC	15,300	84.01	1,285,353.00
HOSPIRA INC	14,800	87.35	1,292,780.00
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	5,160	169.69	875,600.40
JOHNSON & JOHNSON	246,100	99.62	24,516,482.00
MALLINCKRODT PLC	10,000	115.01	1,150,100.00
MERCK & CO INC	251,800	58.81	14,808,358.00
MYLAN INC	33,000	55.85	1,843,050.00
PERRIGO CO PLC	11,510	150.90	1,736,859.00
PFIZER INC	553,500	34.64	19,173,240.00
SALIX PHARMACEUTICALS LTD	5,500	152.35	837,925.00
ZOETIS INC	44,200	45.46	2,009,332.00
BANK OF AMERICA CORP	918,200	16.61	15,251,302.00
BB&T CORPORATION	62,200	38.28	2,381,016.00



CIT GROUP INC	16,400	46.17	757,188.00
CITIGROUP	264,800	51.20	13,557,760.00
COMERICA INC	15,900	46.42	738,078.00
FIFTH THIRD BANCORP	73,500	19.26	1,415,610.00
FIRST REPUBLIC BANK/CA	11,400	56.41	643,074.00
HUNTINGTON BANCSHARES INC	70,000	10.69	748,300.00
JPMORGAN CHASE & CO	328,300	59.67	19,589,661.00
KEYCORP	76,500	14.11	1,079,415.00
M & T BANK CORP	10,200	123.90	1,263,780.00
PNC FINANCIAL	47,400	92.38	4,378,812.00
REGIONS FINANCIAL CORP	120,000	9.52	1,142,400.00
SUNTRUST BKS INC.	46,100	41.57	1,916,377.00
US BANCORP	157,600	45.07	7,103,032.00
WELLS FARGO CO	432,800	55.33	23,946,824.00
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	100,370	148.34	14,888,885.80
CME GROUP INC	27,600	93.92	2,592,192.00
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	9,820	233.22	2,290,220.40
LEUCADIA NATIONAL CORP	27,200	23.50	639,200.00
MCGRAW HILL FINANCIAL INC	23,700	102.19	2,421,903.00
MOODYS CORP	16,500	98.22	1,620,630.00
NASDAQ OMX GROUP/THE	10,100	49.48	499,748.00
VOYA FINANCIAL INC	17,600	43.19	760,144.00
ACE LTD	29,100	113.05	3,289,755.00
AFLAC INC	39,200	62.13	2,435,496.00
ALLEGHANY CORP	1,410	475.43	670,356.30
ALLSTATE CORP	37,600	71.46	2,686,896.00
AMERICAN INTL GROUP	124,100	53.96	6,696,436.00
AON PLC	24,000	100.56	2,413,440.00
ARCH CAPITAL GROUP LTD	11,400	59.95	683,430.00
ASSURANT INC	6,200	61.44	380,928.00
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	9,100	51.86	471,926.00
CHUBB CORP	20,900	102.06	2,133,054.00
CINCINNATI FINANCIAL CORP	13,700	52.46	718,702.00
EVEREST RE GROUP LTD	4,020	181.42	729,308.40
FNF GROUP	21,100	38.17	805,387.00

GENWORTH FINANCIAL INC-CL A	41,300	8.67	358,071.00	
HARTFORD FINANCIAL SERVICES	39,600	41.27	1,634,292.00	
LINCOLN NATIONAL CORP	22,300	58.44	1,303,212.00	
LOEWS CORP	29,500	42.34	1,249,030.00	
MARSH & MCLENNAN COS	47,200	56.31	2,657,832.00	
METLIFE INC	83,800	50.86	4,262,068.00	
PARTNERRE LTD	4,100	119.71	490,811.00	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	25,600	51.60	1,320,960.00	
PROGRESSIVE CO	47,700	27.11	1,293,147.00	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	39,700	80.33	3,189,101.00	
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	3,500	103.80	363,300.00	
TORCHMARK CORP	11,250	54.05	608,062.50	
TRAVELERS COS INC/THE	29,400	108.00	3,175,200.00	
UNUM GROUP	22,700	34.76	789,052.00	
WILLIS GROUP HOLDINGS PLC	14,000	47.83	669,620.00	
WR BERKLEY CORP	9,800	50.27	492,646.00	
XL GROUP PLC	23,600	35.74	843,464.00	
CBRE GROUP INC	26,000	34.96	908,960.00	
REALOGY HOLDINGS CORP	13,000	48.86	635,180.00	
AKAMAI TECHNOLOGIES	15,400	68.77	1,059,058.00	
EBAY INC	97,800	56.47	5,522,766.00	
FACEBOOK INC-A	172,300	75.74	13,050,002.00	
GOOGLE INC-CL A	24,740	551.16	13,635,698.40	
GOOGLE INC-CL C	25,100	549.01	13,780,151.00	
LINKEDIN CORP - A	9,200	269.00	2,474,800.00	
RACKSPACE HOSTING INC	11,000	50.01	550,110.00	
TWITTER INC	31,600	48.50	1,532,600.00	
VERISIGN INC	10,700	62.15	665,005.00	
YAHOO! INC	81,800	44.42	3,633,556.00	
ACCENTURE PLC-CL A	55,300	89.79	4,965,387.00	
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	5,560	286.61	1,593,551.60	
AUTOMATIC DATA PROCESS	42,200	88.75	3,745,250.00	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	52,700	60.23	3,174,121.00	
COMPUTER SCIENCE	12,900	66.10	852,690.00	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	25,100	66.52	1,669,652.00	

FISERV INC	21,700	78.70	1,707,790.00
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	6,650	150.37	999,960.50
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	82,760	160.40	13,274,704.00
MASTERCARD INC-CLASS A	87,700	87.14	7,642,178.00
PAYCHEX INC	28,800	48.76	1,404,288.00
TERADATA CORP	13,900	45.73	635,647.00
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	13,800	37.09	511,842.00
VANTIV INC - CL A	12,700	38.33	486,791.00
VISA INC-CLASS A SHARES	43,220	269.63	11,653,408.60
WESTERN UNION CO	46,300	19.02	880,626.00
XEROX CORP	95,600	13.77	1,316,412.00
ACTIVISION BLIZZARD INC	43,600	23.11	1,007,596.00
ADOBE SYSTEMS INC.	41,000	76.51	3,136,910.00
ANSYS INC	7,800	86.26	672,828.00
AUTODESK INC.	19,600	60.67	1,189,132.00
CA INC	28,900	32.63	943,007.00
CITRIX SYSTEMS INC	14,300	64.51	922,493.00
ELECTRONIC ARTS	27,500	56.39	1,550,725.00
FIREEYE INC	7,000	42.26	295,820.00
INTUIT INC	23,300	90.25	2,102,825.00
MICROSOFT CORP	683,000	43.87	29,963,210.00
NETSUITE INC	2,800	101.72	284,816.00
NUANCE COMMUNICATIONS INC	20,900	14.26	298,034.00
ORACLE CORPORATION	311,200	43.93	13,671,016.00
RED HAT INC	16,700	68.47	1,143,449.00
SALESFORCE.COM INC	50,700	62.85	3,186,495.00
SERVICENOW INC	11,300	77.55	876,315.00
SYMANTEC CORP	60,100	26.33	1,582,433.00
SYNOPSYS INC	13,100	44.90	588,190.00
VMWARE INC - CLASS A	7,400	84.68	626,632.00
WORKDAY INC-CLASS A	8,300	91.84	762,272.00
CISCO SYSTEMS	447,400	29.43	13,166,982.00
F5 NETWORKS INC	6,500	116.63	758,127.50
HARRIS CORP	9,200	77.73	715,116.00
JUNIPER NETWORKS INC	36,300	23.84	865,392.00

MOTOROLA SOLUTIONS INC	19,700	69.91	1,377,227.00	
PALO ALTO NETWORKS INC	5,800	135.27	784,566.00	
QUALCOMM INC	146,500	70.88	10,383,920.00	
APPLE INC	522,200	127.08	66,361,176.00	
EMC CORP	177,700	27.99	4,973,823.00	
HEWLETT PACKARD CO	163,700	38.56	6,312,272.00	
NETAPP INC	28,200	38.22	1,077,804.00	
SAN DISK CORPORATION	19,700	82.81	1,631,357.00	
SEAGATE TECHNOLOGY	28,200	61.83	1,743,747.00	
WESTERN DIGITAL CORP	19,200	107.61	2,066,112.00	
AMPHENOL CORP-CL A	27,400	56.39	1,545,086.00	
ARROW ELECTRS INC	8,300	61.98	514,434.00	
AVNET	11,800	45.30	534,540.00	
CORNING INC	112,000	25.00	2,800,000.00	
FLEXTRONICS INTL LTD	51,000	12.04	614,295.00	
FLIR SYSTEMS INC	12,600	33.01	415,926.00	
TE CONNECTIVITY LTD	35,400	70.76	2,504,904.00	
TRIMBLE NAVIGATION LTD	23,200	26.86	623,268.00	
ALTERA CORP.	27,600	35.66	984,216.00	
ANALOG DEVICES INC	27,000	57.05	1,540,350.00	
APPLIED MATERIALS	105,800	24.12	2,551,896.00	
AVAGO TECHNOLOGIES LTD	22,000	110.15	2,423,300.00	
BROADCOM CORP-CL A	46,900	45.69	2,142,861.00	
CREE INC	10,700	37.51	401,357.00	
INTEL CORP	432,300	34.36	14,853,828.00	
KLA TENCOR CORP	14,200	63.64	903,688.00	
LAM RESEARCH	14,000	82.21	1,150,940.00	
LINEAR TECHNOLOGY CORP	21,300	48.38	1,030,600.50	
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	31,900	16.59	529,221.00	
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	23,900	34.92	834,588.00	
MICROCHIP TECHNOLOGY	17,800	50.71	902,638.00	
MICRON TECHNOLOGY	92,400	31.85	2,942,940.00	
NVIDIA CORP	48,000	22.31	1,070,880.00	
QORVO INC	12,500	70.03	875,375.00	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	16,200	81.85	1,325,970.00	

TEXAS INSTRUMENTS INC	93,500	57.96	5,419,727.50	
XILINX INC	22,900	41.51	950,579.00	
AT & T INC	452,800	34.66	15,694,048.00	
CENTURYLINK INC	50,000	39.46	1,973,000.00	
FRONTIER COMMUNICATIONS CO	83,000	8.38	695,540.00	
LEVEL 3 COMMUNICATIONS INC	24,800	53.49	1,326,552.00	
VERIZON COMMUNICATIONS	361,800	49.31	17,840,358.00	
WINDSTREAM HOLDINGS INC	51,000	8.94	455,940.00	
SBA COMMUNICATIONS CORP-CL A	11,400	121.66	1,386,981.00	
SPRINT CORP	65,000	5.23	339,950.00	
T-MOBILE US INC	20,500	31.75	650,875.00	
AMERICAN ELECTRIC POWER	42,400	57.83	2,451,992.00	
DUKE ENERGY CORP	61,500	79.84	4,910,160.00	
EDISON INTERNATIONAL	26,900	62.91	1,692,279.00	
ENTERGY CORP	15,900	79.12	1,258,008.00	
EXELON CORPORATION	74,500	33.51	2,496,495.00	
FIRSTENERGY CORP	36,600	37.23	1,362,618.00	
NEXTERA ENERGY INC	37,800	103.62	3,916,836.00	
NORTHEAST UTILITIES	27,800	51.02	1,418,356.00	
OGE ENERGY CORP	16,600	33.34	553,444.00	
PEPCO HOLDINGS INC	22,700	27.06	614,262.00	
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	9,800	65.13	638,274.00	
PPL CORPORATION	58,500	34.69	2,029,365.00	
SOUTHERN CO.	78,000	45.88	3,578,640.00	
XCEL ENERGY INC	43,700	35.00	1,529,500.00	
ALLIANT ENERGY CORP	9,500	63.57	603,915.00	
AMEREN CORPORATION	20,600	41.54	855,724.00	
CENTERPOINT ENERGY INC	34,500	21.76	750,720.00	
CMS ENERGY CORP	23,700	34.65	821,205.00	
CONSOLIDATED EDISON INC	25,100	63.92	1,604,392.00	
DOMINION RESOURCES INC/VA	50,400	72.91	3,674,664.00	
DTE ENERGY COMPANY	15,100	81.56	1,231,556.00	
INTEGRYS ENERGY GROUP INC	7,000	75.56	528,920.00	
MDU RESOURCES GROUP INC	15,100	21.57	325,707.00	
NISOURCE INC	27,300	42.52	1,160,796.00	

PG&E CORP	40,700	54.06	2,200,242.00
PUBLIC SVC ENTERPRISE	44,600	39.36	1,755,456.00
SCANA CORP	11,300	57.80	653,140.00
SEMPRA ENERGY	20,200	105.56	2,132,312.00
WISCONSIN ENERGY CORP	19,600	50.96	998,816.00
AMERICAN WATER WORKS CO INC	15,400	52.64	810,656.00
HUDSON CITY BANCORP INC	39,000	9.92	386,880.00
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	39,900	16.37	653,163.00
PEOPLES UNITED FINANCIAL IN	27,000	14.95	403,650.00
ALLY FINANCIAL INC	38,100	22.05	840,105.00
AMERICAN EXPRESS CO	82,400	78.08	6,433,792.00
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	48,600	78.88	3,833,568.00
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	40,400	59.89	2,419,556.00
NAVIENT CORP	37,100	22.37	829,927.00
SYNCHRONY FINANCIAL	14,300	32.80	469,040.00
AFFILIATED MANAGERS GROUP	4,810	215.77	1,037,853.70
AMERIPRISE FINANCIAL INC	16,200	137.81	2,232,522.00
BANK OF NEWYORK MELLON CORP	98,000	39.20	3,841,600.00
BLACKROCK INC	11,490	376.04	4,320,699.60
EATON VANCE CORP	10,000	42.58	425,800.00
FRANKLIN RESOURCES INC	35,200	53.91	1,897,632.00
GOLDMAN SACHS GROUP	34,690	189.00	6,556,410.00
INVESCO LTD	37,600	39.52	1,485,952.00
LEGG MASON INC	9,200	57.84	532,128.00
MORGAN STANLEY	129,000	36.78	4,744,620.00
NORTHERN TRUST CORP	19,700	70.08	1,380,576.00
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	11,100	57.05	633,255.00
SCHWAB(CHARLES)CORP	102,400	29.13	2,982,912.00
SEI INVESTMENTS COMPANY	12,900	43.20	557,280.00
STATE STREET CORP	36,700	76.93	2,823,331.00
T ROWE PRICE GROUP INC	23,100	82.45	1,904,595.00
TD AMERITRADE HOLDING CORP	24,000	35.84	860,160.00
H & R BLOCK INC	23,400	35.06	820,404.00
AES CORP	58,200	11.86	690,252.00
CALPINE CORP	30,800	21.48	661,584.00

	NRG ENERGY INC	29,400	25.37	745,878.00	
	CERNER CORP	26,600	70.98	1,888,068.00	
	AGILENT TECHNOLOGIES INC	29,000	40.15	1,164,350.00	
	ILLUMINA INC	12,260	198.54	2,434,100.40	
	METTLER-TOLEDO INTL	2,570	307.00	788,990.00	
	QUINTILES TRANSNATIONAL HOLD	5,800	63.31	367,198.00	
	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	35,000	127.61	4,466,350.00	
	WATERS CORP	7,300	119.86	874,978.00	
	DUN & BRADSTREET CORP	3,100	133.27	413,137.00	
	EQUIFAX INC	10,600	92.56	981,136.00	
	IHS INC-CLASS A	5,700	119.69	682,233.00	
	MANPOWERGROUP INC	7,000	77.51	542,570.00	
	NIELSEN NV	29,900	45.59	1,363,141.00	
	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	12,100	61.42	743,182.00	
	TOWERS WATSON & CO-CL A	6,300	131.99	831,537.00	
	VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	13,000	67.90	882,700.00	
小計	銘柄数：596			1,670,113,511.30	
				(197,657,934,062)	
	組入時価比率：60.4%			63.2%	
カナダドル	ALTAGAS LTD	12,100	47.34	572,814.00	
	ARC RESOURCES LTD	26,300	25.06	659,078.00	
	BAYTEX ENERGY CORP	14,400	24.00	345,600.00	
	CAMECO CORP	34,600	19.52	675,392.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	96,000	39.40	3,782,400.00	
	CANADIAN OIL SANDS LTD	42,000	11.95	501,900.00	
	CENOVUS ENERGY INC	66,100	24.18	1,598,298.00	
	CRESCENT POINT ENERGY CORP	37,800	32.64	1,233,792.00	
	ENBRIDGE INC	73,800	61.52	4,540,176.00	
	ENCANA CORP	63,500	17.56	1,115,060.00	
	ENERPLUS CORP	18,700	14.51	271,337.00	
	HUSKY ENERGY INC	30,100	29.35	883,435.00	
	IMPERIAL OIL	26,500	51.29	1,359,185.00	
	INTER PIPELINE LTD	28,000	33.78	945,840.00	
	KEYERA CORP	7,200	84.71	609,912.00	
	MEG ENERGY CORP	13,600	23.66	321,776.00	

PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP	26,300	4.18	109,934.00
PARAMOUNT RESOURCES LTD.	4,900	33.69	165,081.00
PEMBINA PIPELINE CORP	28,700	40.39	1,159,193.00
PENN WEST PETROLEUM LTD	40,000	3.04	121,600.00
PEYTO EXPLORATION & DEV CORP	12,900	35.91	463,239.00
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	11,100	30.06	333,666.00
SUNCOR ENERGY INC	128,500	39.40	5,062,900.00
TALISMAN ENERGY	91,000	9.49	863,590.00
TOURMALINE OIL CORP	15,300	40.61	621,333.00
TRANSCANADA CORP	61,400	57.23	3,513,922.00
VERMILION ENERGY INC	9,300	58.66	545,538.00
AGRIUM INC	12,400	135.36	1,678,464.00
METHANEX CORP	8,200	66.22	543,004.00
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	72,000	46.14	3,322,080.00
AGNICO EAGLE MINES LTD	18,600	40.66	756,276.00
BARRICK GOLD	101,500	15.12	1,534,680.00
ELDORADO GOLD CORPORATION	62,800	6.15	386,220.00
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	51,000	13.69	698,190.00
FRANCO-NEVADA CORP	13,500	65.07	878,445.00
GOLDCORP INC	70,700	29.35	2,075,045.00
KINROSS GOLD CORP	104,600	3.51	367,146.00
NEW GOLD INC	43,100	4.65	200,415.00
SILVER WHEATON CORP	32,100	28.35	910,035.00
TECK RESOURCES LTD	49,200	19.15	942,180.00
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	63,000	3.81	240,030.00
YAMANA GOLD INC	79,000	5.15	406,850.00
BOMBARDIER B SHEARS	116,000	2.58	299,280.00
CAE INC	21,200	15.19	322,028.00
SNC-LAVALIN GROUP INC	12,800	44.17	565,376.00
FINNING INTERNATIONAL INC	14,900	23.24	346,276.00
CANADIAN NATL RAILWAY CO	71,800	87.29	6,267,422.00
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	14,960	231.85	3,468,476.00
MAGNA INTERNATIONAL INC	18,400	127.51	2,346,184.00
GILDAN ACTIVEWEAR INC	10,400	74.10	770,640.00
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL	16,995	48.25	820,008.75



INC				
SHAW COMMUNICATIONS-B	35,100	29.80	1,045,980.00	
THOMSON REUTERS CORP	31,600	48.87	1,544,292.00	
CANADIAN TIRE CORP LTD A	6,400	116.70	746,880.00	
DOLLARAMA INC	10,800	60.50	653,400.00	
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	36,400	47.03	1,711,892.00	
EMPIRE CO LTD A	4,600	90.89	418,094.00	
LOBLAW COMPANIES	20,200	63.02	1,273,004.00	
METRO INC	23,100	34.56	798,336.00	
WESTON(GEORGE)LTD	4,200	102.45	430,290.00	
SAPUTO INC	21,600	35.67	770,472.00	
CATAMARAN CORP	17,700	66.31	1,173,687.00	
VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL	27,750	207.95	5,770,612.50	
BANK OF MONTREAL	56,300	78.69	4,430,247.00	
BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX	105,900	67.20	7,116,480.00	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	34,500	94.90	3,274,050.00	
NATIONAL BANK OF CANADA	29,200	47.71	1,393,132.00	
ROYAL BANK OF CANADA	126,100	77.54	9,777,794.00	
TORONTO DOMINION BANK	161,200	55.50	8,946,600.00	
ONEX CORP	8,000	72.13	577,040.00	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	1,780	642.00	1,142,760.00	
GREAT-WEST LIFECO INC	26,100	35.87	936,207.00	
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	8,300	40.99	340,217.00	
INTACT FINANCIAL CORP	11,800	90.61	1,069,198.00	
MANULIFE FINANCIAL CORP	161,200	21.56	3,475,472.00	
POWER CORPORATION OF CANADA	33,000	33.54	1,106,820.00	
POWER FINANCIAL CORP	22,300	37.43	834,689.00	
SUN LIFE FINANCIAL INC	53,100	38.98	2,069,838.00	
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	48,200	67.78	3,266,996.00	
FIRST CAPITAL REALTY INC	7,700	19.97	153,769.00	
CGI GROUP INC - CLASS A	18,900	52.21	986,769.00	
CONSTELLATION SOFTWARE	1,540	399.50	615,230.00	
OPEN TEXT CORP	10,200	76.24	777,648.00	
BLACKBERRY LTD	43,900	12.56	551,384.00	

	BCE INC	24,400	55.80	1,361,520.00	
	TELUS CORP	19,300	43.45	838,585.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	32,000	45.76	1,464,320.00	
	FORTIS INC	23,500	39.32	924,020.00	
	ATCO LTD CL1	6,800	47.12	320,416.00	
	CANADIAN UTILITIES LTD A	10,600	40.79	432,374.00	
	CI FINANCIAL CORP	20,500	34.00	697,000.00	
	IGM FINANCIAL INC	8,500	45.20	384,200.00	
	TRANSALTA CORP	24,300	10.91	265,113.00	
小計	銘柄数：93			138,387,569.25	
				(13,139,899,700)	
	組入時価比率：4.0%				4.2%
ユ-口	SAIPEM	23,900	8.74	208,886.00	
	TECHNIP SA	8,800	57.27	503,976.00	
	TENARIS SA	41,700	13.67	570,039.00	
	ENI SPA	223,000	15.69	3,498,870.00	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	33,500	10.42	349,237.50	
	NESTE OIL OYJ	10,700	22.22	237,754.00	
	OMV AG	12,500	23.95	299,375.00	
	REPSOL SA	91,500	16.87	1,543,605.00	
	TOTAL SA	187,000	47.11	8,810,505.00	
	VOPAK	6,100	49.26	300,486.00	
	AIR LIQUIDE	30,200	114.95	3,471,490.00	
	AKZO NOBEL	20,900	65.55	1,369,995.00	
	ARKEMA	5,900	66.11	390,049.00	
	BASF SE	80,300	82.81	6,649,643.00	
	FUCHS PETROLUB SE -PFD	6,400	39.60	253,440.00	
	K+S AG	15,700	28.36	445,330.50	
	KONINKLIJKE DSM NV	14,900	48.03	715,721.50	
	LANXESS	8,300	46.09	382,547.00	
	LINDE AG	16,100	176.85	2,847,285.00	
	SOLVAY SA	5,100	123.80	631,380.00	
	SYMRISE AG	10,600	54.64	579,184.00	
	UMICORE	9,900	37.29	369,220.50	
	CRH PLC	73,700	24.64	1,816,336.50	
	HEIDELBERGCEMENT AG	12,300	69.81	858,663.00	

IMERYS	3,000	66.73	200,190.00
LAFARGE SA	16,000	64.87	1,037,920.00
ARCELORMITTAL	87,100	9.84	857,325.30
THYSSENKRUPP AG	38,600	23.12	892,432.00
VOESTALPINE AG	9,600	35.24	338,352.00
STORA ENSO OYJ-R	49,400	8.35	412,737.00
UPM-KYMMENE OYJ	47,300	16.46	778,558.00
AIRBUS GROUP NV	51,700	50.45	2,608,265.00
FINMECCANICA SPA	37,000	10.22	378,140.00
SAFRAN SA	23,600	60.81	1,435,116.00
THALES (EX THOMSON-CSF)	8,300	50.23	416,909.00
ZODIAC AEROSPACE	15,400	30.24	465,696.00
COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	39,100	40.27	1,574,557.00
ACS,ACTIVIDADES CONS Y S-RTS	14,802	0.48	7,128.49
ACS,ACTIVIDADES CONS Y SERV	14,802	33.23	491,870.46
BOSKALIS WESTMINSTER-CVA	7,100	41.66	295,821.50
BOUYGUES	15,200	34.92	530,860.00
FERROVIAL SA	36,365	18.40	669,116.00
OCI	8,000	30.85	246,840.00
VINCI	43,000	52.74	2,267,820.00
ALSTOM	18,700	28.79	538,373.00
LEGRAND SA	23,200	46.34	1,075,088.00
OSRAM LICHT AG	7,750	40.23	311,821.25
PRYSMIAN SPA	17,400	17.07	297,018.00
SCHNEIDER ELECTRIC SE	45,800	69.09	3,164,322.00
KONINKLIJKE PHILIPS NV	83,100	25.21	2,095,366.50
SIEMENS AG	69,300	95.24	6,600,132.00
ANDRITZ AG	6,500	50.53	328,445.00
CNH INDUSTRIAL NV	80,100	7.26	581,526.00
GEA GROUP AG	16,300	41.49	676,368.50
KONE OYJ	27,300	40.07	1,093,911.00
MAN SE	3,200	94.66	302,912.00
METSO OYJ	10,400	28.02	291,408.00
VALLOUREC	9,300	23.22	215,946.00
WARTSILA OYJ	12,300	40.99	504,177.00

ZARDOYA OTIS S.A	16,224	10.96	177,815.04
BRENNTAG AG	13,290	50.84	675,663.60
REXEL SA	25,200	16.05	404,586.00
BIC	2,500	128.50	321,250.00
EDENRED	18,700	24.09	450,483.00
BOLLORE	43,000	4.37	187,996.00
DEUTSCHE POST AG-REG	84,500	28.97	2,448,387.50
TNT EXPRESS NV	36,000	5.94	213,876.00
DEUTSCHE LUFTHANSA AG (REGD)	19,200	13.68	262,656.00
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GRP	91,000	7.54	686,322.00
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA	35,000	17.35	607,425.00
ADP	2,400	105.10	252,240.00
ATLANTIA SPA	35,200	22.12	778,624.00
FRAPORT AG	2,900	53.95	156,455.00
GROUPE EUROTUNNEL SE - REGR	41,000	12.00	492,205.00
CONTINENTAL AG	9,500	206.25	1,959,375.00
MICHELIN B	16,200	83.88	1,358,856.00
NOKIAN RENKAAT OYJ	10,200	27.20	277,440.00
PIRELLI&CO	21,100	13.31	280,841.00
VALEO	6,600	131.50	867,900.00
BAYER MOTOREN WERK	28,700	106.60	3,059,420.00
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	4,700	80.02	376,094.00
DAIMLER AG	83,700	82.83	6,932,871.00
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	78,000	12.70	990,600.00
PEUGEOT CITROEN	34,200	13.75	470,250.00
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	13,400	79.68	1,067,712.00
RENAULT	16,800	80.00	1,344,000.00
VOLKSWAGEN AG	2,570	209.30	537,901.00
VOLKSWAGEN AG-PREF	14,110	213.85	3,017,423.50
ADIDAS AG	18,500	65.03	1,203,055.00
CHRISTIAN DIOR SA	4,780	166.65	796,587.00
HERMES INTERNATIONAL	2,330	290.10	675,933.00
HUGO BOSS AG	3,600	110.75	398,700.00
KERING	6,630	181.15	1,201,024.50
LUXOTTICA GROUP SPA	14,800	51.60	763,680.00

LVMH	24,470	156.95	3,840,566.50
ACCOR SA	15,400	45.41	699,314.00
SODEXO	8,000	87.31	698,480.00
ALTICE SA	7,800	80.13	625,014.00
AXEL SPRINGER SE	3,500	56.39	197,365.00
EUTELSAT COMMUNICATIONS	13,000	30.74	399,685.00
JC DECAUX INTERNATIONAL	5,300	31.74	168,248.50
KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG	2,080	121.55	252,824.00
LAGARDERE S.C.A	9,700	24.15	234,303.50
NUMERICABLE-SFR	8,500	49.43	420,155.00
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA AG	18,700	40.60	759,313.50
PUBLICIS GROUPE	15,900	70.60	1,122,540.00
REED ELSEVIER NV	61,800	21.94	1,355,892.00
RTL GROUP	3,300	86.84	286,572.00
SES FDR	26,100	32.20	840,420.00
TELENET GROUP HOLDING NV	4,300	49.40	212,420.00
WOLTERS KLUWER	25,900	26.66	690,623.50
INDITEX SA	94,600	26.40	2,497,440.00
CARREFOUR SUPERMARCHE	54,300	28.95	1,572,256.50
CASINO GUICHARD	4,900	83.33	408,317.00
COLRUYT SA	6,100	41.08	250,588.00
DELHAIZE GROUP	8,700	76.71	667,377.00
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	57,000	6.25	356,250.00
JERONIMO MARTINS	22,400	9.81	219,766.40
KONINKLIJKE AHOLD NV	78,600	16.33	1,283,931.00
METRO AG	13,400	30.57	409,638.00
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	70,300	106.15	7,462,345.00
HEINEKEN HOLDING NV	9,100	58.16	529,256.00
HEINEKEN NV	20,000	64.97	1,299,400.00
PERNOD-RICARD	18,600	103.30	1,921,380.00
REMY COINTREAU	2,300	64.70	148,810.00
DANONE	50,200	57.20	2,871,440.00
KERRY GROUP PLC-A	14,700	61.84	909,048.00
UNILEVER NV-CVA	141,600	36.42	5,157,072.00
HENKEL AG & CO KGAA	10,100	88.71	895,971.00

HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	15,400	99.25	1,528,450.00
BEIERSDORF AG	8,700	74.53	648,411.00
LOREAL-ORD	21,760	154.50	3,361,920.00
ESSILOR INTERNATIONAL	17,900	95.40	1,707,660.00
CELESIO AG	5,200	26.90	139,880.00
FRESENIUS MEDICAL CARE	18,800	63.00	1,184,400.00
FRESENIUS SE & CO KGAA	33,400	47.44	1,584,496.00
GRIFOLS SA	13,200	35.70	471,306.00
BAYER AG	72,240	125.40	9,058,896.00
MERCK KGAA	11,300	87.12	984,456.00
ORION OYJ	8,700	28.38	246,906.00
SANOFI	103,900	85.72	8,906,308.00
U.C.B. SA	11,000	63.90	702,900.00
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	375,000	0.50	191,062.50
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	525,000	8.44	4,431,525.00
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REGD	3,040,000	0.07	223,744.00
BANCO DE SABADELL SA	298,659	2.29	685,422.40
BANCO POPOLARE SPA	30,300	12.77	386,931.00
BANCO SANTANDER SA	1,224,000	6.28	7,687,944.00
BANK OF IRELAND	2,450,000	0.31	766,850.00
BANKIA SA	385,000	1.24	480,865.00
BANKINTER S.A.	58,000	6.55	380,016.00
BCO POPULAR ESPANOL	156,309	3.90	610,074.02
BNP PARIBAS	92,200	49.17	4,533,935.00
CAIXABANK	196,018	4.10	805,045.92
COMMERZBANK AG	83,100	11.69	971,439.00
CREDIT AGRICOLE SA	87,900	11.91	1,047,328.50
ERSTE GROUP BANK AG	24,900	23.09	574,941.00
ING GROEP NV	338,000	12.30	4,159,090.00
INTESA SANPAOLO	1,011,000	2.79	2,822,712.00
INTESA SANPAOLO-RSP	76,000	2.49	189,848.00
IRISH BANK RESOLUTION CORP LTD	139,810	0.00	0.00
KBC GROUPE NV	21,400	51.68	1,105,952.00
NATIXIS	85,000	6.08	517,225.00
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	11,000	13.79	151,745.00

SOCIETE GENERALE	62,600	38.62	2,417,612.00
UNICREDIT SPA	387,000	5.55	2,147,850.00
UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA	75,000	6.60	495,375.00
DEUTSCHE BOERSE AG	16,800	69.97	1,175,496.00
EURAZEO	3,025	63.37	191,694.25
EXOR SPA	8,600	37.62	323,532.00
GROUPE BRUXELLES LAM	7,200	75.97	546,984.00
WENDEL	2,800	103.65	290,220.00
AEGON NV	159,000	6.60	1,050,195.00
AGEAS	19,400	31.80	617,017.00
ALLIANZ SE	39,940	147.10	5,875,174.00
ASSICURAZIONI GENERALI	102,200	18.15	1,854,930.00
AXA	158,400	20.53	3,252,744.00
CNP ASSURANCES	16,400	15.87	260,350.00
DELTA LLOYD NV	18,300	17.52	320,616.00
HANNOVER RUECK SE	5,300	82.35	436,455.00
MAPFRE SA	79,000	3.07	242,846.00
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG (REG)	15,090	180.85	2,729,026.50
NN GROUP NV	10,500	24.75	259,875.00
SAMPO OYJ-A	38,800	43.62	1,692,456.00
SCOR SE	14,000	28.01	392,210.00
UNIPOLSAI SPA	80,000	2.49	199,200.00
VIENNA INSURANCE GROUP AG WIEN	3,100	38.14	118,249.50
DEUTSCHE ANNINGTON IMMOBILIEN SE	30,100	33.49	1,008,199.50
DEUTSCHE WOHNEN AG-BR	25,700	23.67	608,447.50
IMMOEAST AG-RIGHTS	50,000	0.00	0.00
IMMOFINANZ AG	82,000	2.36	193,520.00
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	10,500	40.08	420,840.00
AMADEUS IT HOLDING SA-A SHS	37,600	35.47	1,333,860.00
ATOS	7,100	68.69	487,699.00
CAP GEMINI SA	12,500	66.14	826,750.00
DASSAULT SYSTEMES SA	11,400	58.39	665,646.00
GEMALTO	6,800	70.66	480,488.00
SAP SE	80,200	60.69	4,867,338.00
ALCATEL-LUCENT	246,000	3.42	843,042.00

NOKIA OYJ	323,000	7.05	2,277,150.00
ASML HOLDING NV	31,000	91.02	2,821,620.00
INFINEON TECHNOLOGIES AG	100,000	10.06	1,006,500.00
STMICROELECTRONICS NV	57,700	7.78	448,963.70
BELGACOM SA	13,700	34.37	470,937.50
DEUTSCHE TELEKOM-REG	276,300	15.84	4,376,592.00
ELISA CORPORATION	12,500	23.59	294,875.00
ILIAD SA	2,190	223.85	490,231.50
KONINKLIJKE KPN NV	286,000	3.07	880,308.00
ORANGE	160,800	16.34	2,628,276.00
TELECOM ITALIA SPA	860,000	0.99	858,280.00
TELECOM ITALIA-RNC	520,000	0.81	423,800.00
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	47,600	4.74	225,671.60
TELEFONICA SA	368,700	13.14	4,846,561.50
VIVENDI SA	105,400	20.68	2,179,672.00
ELECTRICITE DE FRANCE	20,300	23.53	477,760.50
ENEL SPA	572,000	3.86	2,210,208.00
ENERGIAS DE PORTUGAL	200,000	3.21	642,800.00
FORTUM OYJ	39,700	19.53	775,341.00
IBERDROLA SA	447,000	5.77	2,580,084.00
RED ELECTRICA CORPORACION SA	9,600	71.75	688,800.00
TERNA SPA	135,000	3.95	533,250.00
ENAGAS	17,500	26.75	468,125.00
GAS NATURAL SDG	30,500	21.02	641,262.50
SNAM SPA	175,000	4.24	743,400.00
E.ON SE	174,700	13.44	2,347,968.00
GDF SUEZ	127,100	18.60	2,364,060.00
RWE AG	43,200	23.81	1,028,808.00
SUEZ ENVIRONNEMENT SA	27,000	16.20	437,535.00
VEOLIA ENVIRONNEMENT	37,200	16.36	608,592.00
DEUTSCHE BANK AG-REG	121,000	28.81	3,486,615.00
MEDIOBANCA SPA-ORD	55,000	8.08	444,675.00
ENEL GREEN POWER SPA	160,000	1.83	293,120.00
QIAGEN NV	20,100	20.66	415,266.00
BUREAU VERITAS SA	18,500	19.63	363,155.00



	RANDSTAD HOLDING NV	11,000	47.79	525,745.00	
小計	銘柄数：235			296,626,786.43	
				(39,795,449,667)	
	組入時価比率：12.2%			12.7%	
英ポンド	AMEC FOSTER WHEELER PLC PLC	33,200	8.93	296,642.00	
	PETROFAC LTD	22,700	8.10	183,870.00	
	BG GROUP PLC	298,900	9.65	2,885,580.60	
	BP PLC	1,609,000	4.51	7,271,071.00	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	344,400	21.31	7,340,886.00	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B	213,400	22.28	4,754,552.00	
	TULLOW OIL PLC	78,200	4.20	328,596.40	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	11,500	27.31	314,065.00	
	JOHNSON MATTHEY PLC	17,700	34.39	608,703.00	
	REXAM PLC	59,555	5.49	326,956.95	
	ANGLO AMERICAN PLC	122,400	12.20	1,493,892.00	
	ANTOFAGASTA PLC	34,900	7.50	261,750.00	
	BHP BILLITON PLC	185,100	15.89	2,941,239.00	
	FRESNILLO PLC	20,900	8.40	175,664.50	
	GLENCORE PLC	931,000	2.89	2,697,572.50	
	RANDGOLD RESOURCES LTD	7,400	50.90	376,660.00	
	RIO TINTO PLC-REG	110,800	31.63	3,505,158.00	
	BAE SYSTEMS PLC	277,000	5.21	1,443,170.00	
	COBHAM PLC	99,000	3.30	327,492.00	
	MEGGITT PLC	70,600	5.53	390,771.00	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	163,300	9.36	1,529,304.50	
	SMITHS GROUP PLC	33,900	11.80	400,020.00	
	IMI PLC	22,600	14.21	321,146.00	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	93,076	2.85	265,359.67	
	WEIR GROUP PLC	18,200	18.58	338,156.00	
	ASHTED GROUP PLC	43,100	10.86	468,066.00	
	BUNZLE	29,500	18.76	553,420.00	
	TRAVIS PERKINS PLC	20,900	19.78	413,402.00	
	WOLSELEY PLC	23,500	38.73	910,155.00	
	AGGREKO PLC	23,033	16.56	381,426.48	
	BABCOCK INTL GROUP PLC	21,900	10.64	233,016.00	

G4S PLC	136,800	2.84	388,922.40
ROYAL MAIL PLC	55,000	4.48	246,400.00
EASYJET PLC	14,200	17.36	246,512.00
GKN PLC	143,000	3.75	536,965.00
PERSIMMON PLC	25,400	16.70	424,180.00
BURBERRY GROUP PLC	39,300	18.51	727,443.00
CARNIVAL PLC	16,500	28.72	473,880.00
COMPASS GROUP PLC	146,600	11.15	1,634,590.00
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	20,123	25.88	520,783.24
MERLIN ENTERTAINMENTS PLC-WI	43,000	4.04	173,892.00
TUI AG-DI	39,852	11.50	458,298.00
WHITBREAD PLC	15,800	50.10	791,580.00
WILLIAM HILL PLC	76,000	3.85	293,056.00
ITV PLC	334,000	2.29	766,530.00
PEARSON	72,000	13.69	985,680.00
REED ELSEVIER PLC	100,200	11.58	1,160,316.00
SKY PLC	89,200	9.33	832,682.00
WPP PLC	115,100	14.45	1,663,195.00
MARKS & SPENCER PLC	141,000	4.93	695,835.00
NEXT PLC	13,300	72.30	961,590.00
DIXONS CARPHONE PLC	85,000	4.23	359,550.00
KINGFISHER PLC	206,000	3.43	706,580.00
SPORTS DIRECT INTERNATIONAL	21,300	6.79	144,627.00
MORRISON SUPERMARKETS	174,000	1.84	320,160.00
SAINSBURY	111,800	2.67	298,729.60
TESCO PLC	705,000	2.42	1,708,920.00
COCA-COLA HBC AG-CDI	17,400	11.92	207,408.00
DIAGEO PLC	219,700	18.39	4,041,381.50
SABMILLER PLC	84,700	35.23	2,984,404.50
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	31,300	29.26	915,838.00
TATE & LYLE ORD.	42,500	5.77	245,225.00
UNILEVER PLC	112,400	27.49	3,089,876.00
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	162,900	35.94	5,855,440.50
IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	82,900	29.97	2,484,513.00
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	56,900	56.10	3,192,090.00

SMITH & NEPHEW PLC	76,400	11.55	882,420.00
ASTRAZENECA PLC	110,400	44.68	4,933,224.00
GLAXOSMITHKLINE PLC	421,300	15.42	6,496,446.00
SHIRE PLC	51,100	50.90	2,600,990.00
BARCLAYS PLC	1,438,000	2.58	3,721,544.00
HSBC HOLDINGS PLC	1,672,000	6.01	10,050,392.00
LLOYDS BANKING GROUP PLC	5,000,000	0.75	3,786,500.00
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	221,000	3.84	849,082.00
STANDARD CHARTERED PLC	213,200	9.50	2,026,892.40
LONDON STOCK EXCHANGE GRP PLC	20,109	23.92	481,007.28
ADMIRAL GROUP PLC	17,500	14.30	250,250.00
AVIVA PLC	255,000	5.41	1,380,825.00
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	131,000	3.15	413,567.00
FRIENDS LIFE GROUP LTD	126,000	4.09	516,222.00
LEGAL & GENERAL	515,000	2.69	1,387,925.00
OLD MUTUAL PLC	427,000	2.16	924,455.00
PRUDENTIAL PLC	223,300	16.00	3,572,800.00
RSA INSURANCE GROUP PLC	90,750	4.43	402,113.25
STANDARD LIFE PLC	205,000	4.00	821,640.00
SAGE GROUP PLC (THE)	95,000	4.70	446,880.00
ARM HOLDINGS PLC	123,000	10.61	1,305,030.00
BT GROUP PLC	709,000	4.38	3,105,420.00
INMARSAT PLC	35,000	8.88	310,800.00
VODAFONE GROUP PLC	2,316,000	2.30	5,326,800.00
SSE PLC	85,900	15.37	1,320,283.00
CENTRICA PLC	440,000	2.78	1,226,720.00
NATIONAL GRID PLC	330,300	8.79	2,905,318.80
SEVERN TRENT PLC	20,300	20.22	410,466.00
UNITED UTILITIES GROUP PLC	60,100	9.40	565,240.50
3I GROUP PLC	87,000	4.70	409,422.00
ABERDEEN ASSET MANAGEMENT PLC	83,000	4.57	379,559.00
HARGREAVES LANSDOWN PLC	19,100	10.22	195,202.00
ICAP PLC	46,000	4.81	221,674.00
INVESTEC PLC	47,000	5.72	268,840.00
SCHRODERS PLC	10,100	29.51	298,051.00

	CAPITA PLC	58,100	11.35	659,435.00	
	EXPERIAN PLC	86,000	11.81	1,015,660.00	
	INTERTEK GROUP PLC	13,700	25.08	343,596.00	
小計	銘柄数：104			150,487,528.57	
				(27,360,137,569)	
	組入時価比率：8.4%			8.7%	
スイスフラン	TRANSOCEAN LTD	31,500	18.35	578,025.00	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	730	409.75	299,117.50	
	GIVAUDAN-REG	798	1,785.00	1,424,430.00	
	SIKA AG-BR	180	3,205.00	576,900.00	
	SYNGENTA AG	8,120	325.00	2,639,000.00	
	HOLCIM LTD-REG	20,100	69.90	1,404,990.00	
	GEBERIT AG-REG	3,340	318.30	1,063,122.00	
	ABB LTD	191,600	19.95	3,822,420.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	1,930	145.60	281,008.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	3,970	148.80	590,736.00	
	SULZER AG-REG	2,000	119.20	238,400.00	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	4,530	132.40	599,772.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A	45,200	82.20	3,715,440.00	
	THE SWATCH GROUP AG-B	2,650	428.20	1,134,730.00	
	THE SWATCH GROUP AG-REG	4,600	82.05	377,430.00	
	ARYZTA AG	7,200	67.65	487,080.00	
	BARRY CALLEBAUT AG	190	962.50	182,875.00	
	LINDT & SPRUENGLI AG-PC	87	4,967.00	432,129.00	
	LINDT&SPRUENGLI AG-REG	9	59,025.00	531,225.00	
	NESTLE SA-REG	281,500	70.55	19,859,825.00	
	SONOVA HOLDING AG-REG	4,560	122.00	556,320.00	
	ACTELION LTD	8,900	106.00	943,400.00	
	NOVARTIS-REG	200,700	95.65	19,196,955.00	
	ROCHE HOLDINGS (GENUSSCHEINE)	61,340	246.70	15,132,578.00	
	PARGESA HOLDING SA-BEARER SHARES	2,440	70.00	170,800.00	
	BALOISE HOLDING AG	4,090	120.20	491,618.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG	2,660	224.60	597,436.00	
	SWISS RE LTD	30,400	84.30	2,562,720.00	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	12,940	305.00	3,946,700.00	
		5,300	84.65	448,645.00	

	SWISS PRIME SITE-REG				
	SWISSCOM AG-REG	2,020	534.50	1,079,690.00	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	134,200	22.26	2,987,292.00	
	JULIUS BAER GROUP LTD	19,800	44.61	883,278.00	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	1,560	274.00	427,440.00	
	UBS GROUP AG	319,800	16.21	5,183,958.00	
	LONZA AG-REG	4,600	110.20	506,920.00	
	ADECCO SA-REG	14,800	71.55	1,058,940.00	
	SGS SA-REG	488	1,852.00	903,776.00	
小計	銘柄数：38			97,317,120.50	
				(12,357,327,961)	
	組入時価比率：3.8%			3.9%	
スウェーデンク ローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	20,100	125.60	2,524,560.00	
	BOLIDEN AB	25,400	160.70	4,081,780.00	
	ASSA ABLOY AB-B	29,300	486.30	14,248,590.00	
	SKANSKA AB-B SHS	32,900	206.40	6,790,560.00	
	ALFA LAVAL AB	27,000	159.70	4,311,900.00	
	ATLAS COPCO AB-A	58,400	268.00	15,651,200.00	
	ATLAS COPCO AB-B	34,400	246.80	8,489,920.00	
	SANDVIK AB	92,700	92.40	8,565,480.00	
	SKF AB-B SHARES	33,600	206.60	6,941,760.00	
	VOLVO AB-B	132,600	95.90	12,716,340.00	
	SECURITAS AB-B SHS	29,000	118.10	3,424,900.00	
	ELECTROLUX AB-B	20,800	280.00	5,824,000.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	39,000	66.80	2,605,200.00	
	HENNES&MAURITZ AB-B	82,800	343.90	28,474,920.00	
	ICA GRUPPEN AB	6,600	295.90	1,952,940.00	
	SWEDISH MATCH AB	17,400	256.00	4,454,400.00	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B	50,400	196.80	9,918,720.00	
	ELEKTA AB-B SHS	31,700	85.40	2,707,180.00	
	GETINGE AB-B SHS	17,100	220.90	3,777,390.00	
	NORDEA BANK AB	267,000	109.00	29,103,000.00	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	132,000	101.30	13,371,600.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A	43,300	394.60	17,086,180.00	
	SWEDBANK AB	78,700	206.80	16,275,160.00	

	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	14,000	154.40	2,161,600.00	
	INVESTOR AB-B SHS	39,700	314.80	12,497,560.00	
	KINNEVIK INVESTMENT AB-B	20,300	284.40	5,773,320.00	
	ERICSSON LM-B	265,000	107.70	28,540,500.00	
	HEXAGON AB-B SHS	22,800	296.30	6,755,640.00	
	TELIA AB	206,000	52.90	10,897,400.00	
	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-SDR	5,500	586.00	3,223,000.00	
	TELE 2 AB-B SHS	28,400	99.55	2,827,220.00	
小計	銘柄数：31			295,973,920.00	
				(4,158,433,576)	
	組入時価比率：1.3%			1.3%	
ノルウェーク ローネ	SEADRILL LTD	33,800	94.00	3,177,200.00	
	SUBSEA 7 SA	25,900	78.25	2,026,675.00	
	STATOIL ASA	98,600	147.70	14,563,220.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	15,700	418.60	6,572,020.00	
	NORSK HYDRO	116,000	47.68	5,530,880.00	
	ORKLA ASA	68,800	59.50	4,093,600.00	
	DNB ASA	85,700	123.90	10,618,230.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	17,200	130.00	2,236,000.00	
	TELENOR ASA	65,600	155.60	10,207,360.00	
小計	銘柄数：9			59,025,185.00	
				(921,383,137)	
	組入時価比率：0.3%			0.3%	
デンマークク ローネ	NOVOZYMES A/S-B SHARES	21,200	311.40	6,601,680.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	18,900	262.50	4,961,250.00	
	ISS A/S	7,900	199.20	1,573,680.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S-A	335	13,250.00	4,438,750.00	
	A P MOLLER-MAERSK A/S	622	13,660.00	8,496,520.00	
	DSV A/S	16,000	206.20	3,299,200.00	
	PANDORA A/S	9,600	455.90	4,376,640.00	
	CARLSBERG B	9,300	523.50	4,868,550.00	
	COLOPLAST-B	9,900	504.50	4,994,550.00	
	WILLIAM DEMANT HOLDING	2,100	491.20	1,031,520.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	175,500	283.00	49,666,500.00	

	DANSKE BANK AS	56,400	169.40	9,554,160.00	
	TRYG A/S	1,900	811.00	1,540,900.00	
	TDC A/S	68,800	49.43	3,400,784.00	
小計	銘柄数：14			108,804,684.00	
				(1,960,660,405)	
	組入時価比率：0.6%			0.6%	
豪ドル	WORLEYPARSONS LTD	18,000	11.53	207,540.00	
	CALTEX AUSTRALIA LIMITED	12,400	35.90	445,160.00	
	ORIGIN ENERGY LTD	98,000	12.34	1,209,320.00	
	SANTOS LTD.	84,600	8.07	682,722.00	
	WOODSIDE PETROLEUM	64,600	35.17	2,271,982.00	
	INCITEC PIVOT LTD	143,000	3.88	554,840.00	
	ORICA LTD	32,600	19.67	641,242.00	
	BORAL LTD	67,000	5.97	399,990.00	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	36,900	13.78	508,482.00	
	AMCOR	107,000	13.18	1,410,260.00	
	ALUMINA LTD	233,000	1.83	427,555.00	
	BHP BILLITON LIMITED	280,900	32.56	9,146,104.00	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	142,000	2.68	380,560.00	
	ILUKA RESOURCES LTD	37,800	7.35	277,830.00	
	NEWCREST MINING	69,000	13.63	940,470.00	
	RIO TINTO LTD	38,000	63.55	2,414,900.00	
	LEIGHTON HOLDINGS	8,938	20.63	184,390.94	
	BRAMBLES LTD	136,000	10.42	1,417,120.00	
	TOLL HLDGS	55,000	6.20	341,000.00	
	QANTAS AIRWAYS LIMITED	47,000	2.64	124,080.00	
	ASCIANO LTD	85,000	6.41	544,850.00	
	AURIZON HOLDINGS LTD	191,000	4.88	932,080.00	
	SYDNEY AIRPORT	97,900	5.16	505,164.00	
	TRANSURBAN GROUP	156,604	9.31	1,457,983.24	
	CROWN RESORTS LTD	29,700	14.50	430,650.00	
	FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	5,200	36.39	189,228.00	
	TABCORP HOLDINGS	62,000	4.88	302,560.00	
	TABCORP HOLDINGS RTS	5,166	0.76	3,926.16	
	TATTS GROUP LTD	131,000	3.89	509,590.00	

REA GROUP LTD	4,100	49.18	201,638.00	
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	39,727	4.15	164,867.05	
METCASH LTD	78,000	1.51	117,780.00	
WESFARMERS LIMITED	98,000	44.75	4,385,500.00	
WOOLWORTHS LIMITED	108,800	32.61	3,547,968.00	
COCA-COLA AMATIL LTD	52,000	9.98	518,960.00	
TREASURY WINE ESTATES LTD	54,000	5.05	272,700.00	
COCHLEAR LTD	5,200	88.49	460,148.00	
HEALTHSCOPE LTD	96,000	2.75	264,000.00	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	11,900	61.90	736,610.00	
SONIC HEALTHCARE LTD	33,900	18.94	642,066.00	
CSL LIMITED	41,200	87.37	3,599,644.00	
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK	239,700	35.87	8,598,039.00	
BANK OF QUEENSLAND LTD	30,115	14.14	425,826.10	
BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD	39,300	13.74	539,982.00	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	141,700	93.47	13,244,699.00	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	205,700	37.50	7,713,750.00	
WESTPAC BANKING CORP	271,800	37.65	10,233,270.00	
ASX LTD	17,500	41.22	721,350.00	
AMP LIMITED	260,000	6.39	1,661,400.00	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	204,000	6.36	1,297,440.00	
MEDIBANK PRIVATE LTD	230,000	2.53	581,900.00	
QBE INSURANCE	117,000	11.98	1,401,660.00	
SUNCORP GROUP LTD	114,000	14.67	1,672,380.00	
COMPUTERSHARE LTD	41,000	12.15	498,150.00	
TELSTRA CORP LTD	375,000	6.58	2,467,500.00	
TPG TELECOM LTD	19,000	7.37	140,030.00	
AUSTNET SERVICES	163,400	1.42	232,845.00	
APA GROUP	99,000	8.44	835,560.00	
AGL ENERGY LTD	56,640	15.03	851,299.20	
MACQUARIE GROUP LIMITED	24,800	68.48	1,698,304.00	
ALS LTD	35,236	6.04	212,825.44	
SEEK LTD	28,800	18.73	539,424.00	
小計銘柄数：62			99,341,094.13	
			(9,148,321,358)	



	組入時価比率：2.8%			2.9%	
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	62,000	8.76	543,120.00	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	88,110	4.43	390,327.30	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	30,000	8.17	245,100.00	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	148,000	3.35	495,800.00	
	CONTACT ENERGY LTD	31,800	6.30	200,340.00	
	MIGHTY RIVER POWER	60,000	3.37	202,500.00	
	MERIDIAN ENER-PARTLY PAID SH	100,000	1.87	187,000.00	
小計	銘柄数：7			2,264,187.30	(201,082,474)
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
香港ドル	HUTCHISON WHAMPOA	185,000	104.20	19,277,000.00	
	NWS HOLDINGS LTD	135,500	13.90	1,883,450.00	
	CATHAY PACIFIC AIRWAYS	107,000	17.08	1,827,560.00	
	MTR CORP	130,500	34.95	4,560,975.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	126,000	26.05	3,282,300.00	
	LI & FUNG LTD	493,600	7.71	3,805,656.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	62,000	29.40	1,822,800.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	206,000	43.30	8,919,800.00	
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	78,000	19.04	1,485,120.00	
	SANDS CHINA LTD	208,000	38.95	8,101,600.00	
	SHANGRI-LA ASIA LTD	74,333	10.34	768,603.22	
	SJM HOLDINGS LIMITED	166,000	11.90	1,975,400.00	
	WYNN MACAU LTD	132,400	23.75	3,144,500.00	
	WH GROUP LIMITED	310,000	4.41	1,367,100.00	
	BANK OF EAST ASIA	110,860	31.80	3,525,348.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	314,500	27.20	8,554,400.00	
	HANG SENG BANK	67,000	142.90	9,574,300.00	
	FIRST PACIFIC CO	226,000	7.93	1,792,180.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	97,000	176.70	17,139,900.00	
	AIA GROUP LTD	1,053,400	44.50	46,876,300.00	
CHEUNG KONG	120,000	151.50	18,180,000.00		
HANG LUNG PROPERTIES LTD	192,000	22.45	4,310,400.00		
HENDERSON LAND	93,652	54.70	5,122,764.40		

	HYSAN DEVELOPMENT	54,000	38.20	2,062,800.00	
	KERRY PROPERTIES	57,000	26.35	1,501,950.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	466,666	9.30	4,339,993.80	
	SINO LAND CO.LTD	256,000	12.60	3,225,600.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	143,000	123.80	17,703,400.00	
	SWIRE PACIFIC-A	54,500	105.20	5,733,400.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	100,800	25.30	2,550,240.00	
	WHARF(HOLDING)	133,000	60.30	8,019,900.00	
	WHEELOCK & COMPANY LTD	77,000	42.85	3,299,450.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	21,900	75.35	1,650,165.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	219,600	10.04	2,204,784.00	
	PCCW LTD	386,000	4.98	1,922,280.00	
	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE	56,000	63.10	3,533,600.00	
	CLP HLDGS	167,500	67.20	11,256,000.00	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	123,000	78.00	9,594,000.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	551,413	17.26	9,517,388.38	
小計	銘柄数：39			265,412,407.80	
				(4,047,539,218)	
	組入時価比率：1.2%			1.3%	
シンガポールド ル	SINGAPORE TECH ENGINEERING	141,000	3.44	485,040.00	
	KEPPEL CORP.	123,700	8.76	1,083,612.00	
	SEMBCORP INDUSTRIES	83,040	4.22	350,428.80	
	SEMBCORP MARINE	72,600	3.02	219,252.00	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	163,000	1.23	200,490.00	
	NOBLE GROUP LTD	412,481	1.11	457,853.91	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	49,040	12.20	598,288.00	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	167,000	2.89	482,630.00	
	GENTING SINGAPORE PLC	524,600	1.03	542,961.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS	146,000	4.10	598,600.00	
	JARDINE CYCLE&CARRIAGE LTD	9,000	42.64	383,760.00	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	615,320	0.44	270,740.80	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	160,000	3.30	528,000.00	
	DBS GROUP HLDGS	149,000	19.36	2,884,640.00	
	OCBC-ORD	253,500	10.42	2,641,470.00	
	UNITED OVERSEAS BANK	113,800	23.24	2,644,712.00	

	SINGAPORE EXCHANGE LTD	68,000	8.20	557,600.00	
	CAPITALAND LIMITED	229,000	3.59	822,110.00	
	CITY DEVELOPMENT	37,000	10.26	379,620.00	
	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L	264,000	2.57	678,480.00	
	KEPPEL LAND LIMITED	54,000	4.53	244,620.00	
	UOL GROUP LIMITED	38,700	7.66	296,442.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED	698,000	4.28	2,987,440.00	
	STARHUB LTD	53,000	4.27	226,310.00	
	小計 銘柄数：24			20,565,100.51	
				(1,795,744,576)	
				0.6%	
	組入時価比率：0.5%				
新シケル	DELEK GROUP LTD	470	963.50	452,845.00	
	ISRAEL CHEMICALS LIMITED	34,000	27.36	930,240.00	
	ISRAEL CORP LIMITED/THE	210	1,322.00	277,620.00	
	TEVA PHARMACEUTICAL IND LTD	75,100	220.00	16,522,000.00	
	BANK HAPOALIM BM	93,000	17.50	1,627,500.00	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	115,000	13.30	1,529,500.00	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	9,000	40.92	368,280.00	
	NICE SYSTEMS LTD	5,300	212.70	1,127,310.00	
	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CP	165,000	6.71	1,108,470.00	
	小計 銘柄数：9			23,943,765.00	
				(730,763,707)	
				0.2%	
	組入時価比率：0.2%				
合計				313,274,677,410	
				(313,274,677,410)	

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

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

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

(2)株式以外の有価証券(平成27年 2月17日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額/口数	評価額	備考
投資信託受益証券	米ドル	HUTCHISON PORT HOLDINGS TRUST		356,300.00	
	小計	銘柄数：1		356,300.00	
				(42,168,105)	

		組入時価比率：0.0%		0.5%
合計				42,168,105 (42,168,105)
投資証券	米ドル	AMERICAN CAPITAL AGENCY CORP	29,500	647,525.00
		AMERICAN REALTY CAPITAL PROP	81,000	761,400.00
		AMERICAN TOWER CORP	34,500	3,325,800.00
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	80,000	855,200.00
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	11,290	1,928,557.80
		BOSTON PROPERTIES	13,280	1,873,542.40
		CAMDEN PROPERTY TRUST	7,600	571,824.00
		CROWN CASTLE INTL CORP	28,800	2,534,400.00
		DIGITAL REALTY TRUST INC	11,800	810,070.00
		DUKE REALTY CORP	28,600	618,618.00
		EQUINIX INC	4,652	1,059,260.40
		EQUITY RESIDENTIAL	29,700	2,338,875.00
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	5,400	1,224,126.00
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	5,800	834,968.00
		GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	46,600	1,363,050.00
		HCP INC	39,800	1,706,226.00
		HEALTH CARE REIT INC	28,500	2,197,920.00
		HOST HOTELS & RESORTS INC	65,900	1,556,558.00
		IRON MOUNTAIN INC	14,800	582,676.00
		KIMCO REALTY CORP	34,800	933,684.00
		LIBERTY PROPERTY TRUST	12,500	489,250.00
		MACERICH CO /THE	12,200	1,047,736.00
		PLUM CREEK TIMBER CO	15,400	673,904.00
		PROLOGIS INC	43,800	1,918,878.00
		PUBLIC STORAGE	12,680	2,569,094.80
		RAYONIER INC	11,800	330,636.00
		REALTY INCOME CORP	19,300	1,003,793.00
REGENCY CENTERS CORP	8,000	534,160.00		
SIMON PROPERTY GROUP INC	27,200	5,252,592.00		
SL GREEN REALTY CORP	8,200	1,054,438.00		
UDR INC	22,600	733,370.00		
VENTAS INC	28,500	2,183,385.00		

小計	VORNADO REALTY TRUST	14,900	1,683,104.00	
	WEYERHAEUSER CO	45,900	1,630,368.00	
	銘柄数：34	885,302	48,828,989.40	(5,778,910,895)
	組入時価比率：1.8%			72.7%
カナダドル	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	10,500	255,990.00	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	12,400	360,344.00	
小計	銘柄数：2	22,900	616,334.00	(58,520,913)
	組入時価比率：0.0%			0.7%
ユーロ	FONCIERE DES REGIONS	2,500	234,075.00	
	GECINA SA	2,470	291,583.50	
	ICADE	3,000	238,290.00	
	KLEPIERRE	15,854	699,319.94	
	UNIBAIL RODAMCO-NA	8,480	2,170,032.00	
小計	銘柄数：5	32,304	3,633,300.44	(487,443,587)
	組入時価比率：0.1%			6.1%
英ポンド	BRITISH LAND	84,000	697,200.00	
	HAMMERSON PLC	67,000	458,950.00	
	INTU PROPERTIES PLC	77,000	288,519.00	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	68,000	845,240.00	
	SEGRO PLC	60,000	253,440.00	
小計	銘柄数：5	356,000	2,543,349.00	(462,406,281)
	組入時価比率：0.1%			5.8%
豪ドル	DEXUS PROPERTY GROUP	75,000	603,750.00	
	FEDERATION CENTRES	132,200	380,736.00	
	GOODMAN GROUP	150,000	954,000.00	
	GPT GROUP	148,000	695,600.00	
	LEND LEASE GROUP	48,000	821,760.00	
	MIRVAC GROUP	336,000	702,240.00	
	NOVION PROPERTY GROUP	184,200	449,448.00	
	SCENTRE GROUP	471,000	1,785,090.00	
	STOCKLAND TRUST GROUP	197,000	933,780.00	
	WESTFIELD CORP	171,400	1,686,576.00	

小計	銘柄数：10 組入時価比率：0.3%	1,912,800	9,012,980.00 (830,005,328) 10.5%
香港ドル	LINK REIT	200,000	10,050,000.00
小計	銘柄数：1 組入時価比率：0.0%	200,000	10,050,000.00 (153,262,500) 1.9%
シンガポールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	187,000	448,800.00
	CAPITACOMMERCIAL TRUST	192,000	340,800.00
	CAPITAMALL TRUST	219,900	461,790.00
	SUNTEC REIT	203,000	391,790.00
小計	銘柄数：4 組入時価比率：0.0%	801,900	1,643,180.00 (143,482,477) 1.8%
合計			7,914,031,981 (7,914,031,981)
合計			7,956,200,086 (7,956,200,086)

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

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

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

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	平成27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	5,776,191,978	-	5,954,543,549	178,351,571
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	40,224,800	-	39,996,000	228,800
英債券	40,224,800	-	39,996,000	228,800
合計	-	-	-	178,580,371

(注) 時価の算定方法

## 1 先物取引

## 外国先物取引について

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

## 2 為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

## 外国債券マザーファンド

## 貸借対照表

(単位：円)

(平成27年 2月17日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	1,334,603,452
コール・ローン	1,916,953,106
国債証券	464,648,404,297
派生商品評価勘定	39,200
未収利息	4,369,355,202
前払費用	956,583,844
流動資産合計	473,225,939,101
資産合計	473,225,939,101
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	9,292,619
未払金	2,285,685,585
未払解約金	419,284,866
その他未払費用	7,191,300
流動負債合計	2,721,454,370
負債合計	2,721,454,370
純資産の部	
元本等	
元本	202,645,501,722
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	267,858,983,009
元本等合計	470,504,484,731
純資産合計	470,504,484,731
負債純資産合計	473,225,939,101

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1.運用資産の評価基準及び評価方法	<p>国債証券</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>為替予約取引</p> <p>計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p>
2.外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p>
3.費用・収益の計上基準	<p>有価証券売買等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>
4.金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。</p>

(貸借対照表に関する注記)

平成27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	2,3218円
(10,000口当たり純資産額)	(23,218円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 平成26年 2月18日 至 平成27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>



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

#### 市場リスクの管理

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

#### 信用リスクの管理

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

#### 流動性リスクの管理

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

## (2) 金融商品の時価等に関する事項

平成27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

平成27年 2月17日現在	
期首	平成26年 2月18日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	143,312,688,215円
同期中における追加設定元本額	93,191,912,892円
同期中における一部解約元本額	33,859,099,385円
期末元本額	202,645,501,722円
期末元本額の内訳*	
バランスセレクト30	84,210,198円
バランスセレクト50	89,419,832円
バランスセレクト70	67,933,094円
野村外国債券インデックスファンド	289,332,724円
野村世界6資産分散投信(安定コース)	1,622,229,165円
野村世界6資産分散投信(分配コース)	34,801,992,735円
野村世界6資産分散投信(成長コース)	1,665,052,548円
野村資産設計ファンド2015	68,010,829円
野村資産設計ファンド2020	57,887,598円
野村資産設計ファンド2025	47,020,563円
野村資産設計ファンド2030	39,642,159円
野村資産設計ファンド2035	28,337,535円

野村資産設計ファンド2040	79,854,430円
野村外国債券インデックス(野村投資一任口座向け)	88,302,976,107円
のむらップ・ファンド(保守型)	2,023,833,848円
のむらップ・ファンド(普通型)	2,874,951,246円
のむらップ・ファンド(積極型)	985,580,796円
野村外国債券インデックス(野村SMA向け)	2,306,342,721円
野村資産設計ファンド2045	3,407,734円
野村インデックスファンド・外国債券	435,791,057円
マイ・ロード	5,693,064,797円
ネクストコア	640,420,170円
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	61,886,873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)	54,295,991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)	6,515,516,297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)	813,170,636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)	12,580,363,058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)	2,206,789,846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)	8,799,707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)	42,526,839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)	6,957,315円
野村インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	8,007,726,489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)	655,831,409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)	2,296,257,771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)	264,790,358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)	115,916,930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)	261,653,259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)	2,328,200,335円
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	1,175,958,535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)	1,581,139,288円
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	4,063,953円
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	6,380,365円
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	4,370,014円
野村外国債券パッシブファンド(確定拠出年金向け)	511,241,329円
マイバランス30(確定拠出年金向け)	1,541,079,578円
マイバランス50(確定拠出年金向け)	2,097,359,099円
マイバランス70(確定拠出年金向け)	1,946,714,970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)	11,236,922,623円
マイバランスDC30	789,080,532円
マイバランスDC50	440,031,512円
マイバランスDC70	264,055,829円
野村DC外国債券インデックスファンド	1,865,157,941円
野村DC運用戦略ファンド	740,190,722円
野村DC運用戦略ファンドM	7,494,357円
野村DC運用戦略ファンドA	6,286,076円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式(平成27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(平成27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	6,800,000.00	7,380,656.08	
		US TREASURY BOND	7,000,000.00	7,841,094.10	
		US TREASURY BOND	10,500,000.00	13,618,007.55	
		US TREASURY BOND	9,300,000.00	12,012,257.58	
		US TREASURY BOND	9,600,000.00	13,210,500.48	
		US TREASURY BOND	14,000,000.00	19,523,438.20	
		US TREASURY BOND	11,400,000.00	15,259,969.32	
		US TREASURY BOND	9,500,000.00	13,127,070.55	
		US TREASURY BOND	5,900,000.00	8,556,382.96	
		US TREASURY BOND	4,800,000.00	6,868,500.00	
		US TREASURY BOND	3,500,000.00	4,810,859.55	
		US TREASURY BOND	4,000,000.00	5,394,687.60	
		US TREASURY BOND	2,000,000.00	2,703,281.20	
		US TREASURY BOND	2,200,000.00	2,906,062.50	
		US TREASURY BOND	8,300,000.00	8,662,476.77	
		US TREASURY BOND	12,800,000.00	15,679,000.32	
		US TREASURY N/B	13,000,000.00	13,546,913.90	
		US TREASURY N/B	5,000,000.00	5,121,094.00	
		US TREASURY N/B	6,000,000.00	6,115,546.80	
		US TREASURY N/B	6,000,000.00	6,006,562.80	
		US TREASURY N/B	8,000,000.00	8,185,937.60	
		US TREASURY N/B	10,000,000.00	10,218,750.00	
		US TREASURY N/B	4,000,000.00	4,004,062.40	
		US TREASURY N/B	3,000,000.00	2,998,476.60	
		US TREASURY N/B	3,000,000.00	3,082,968.90	
		US TREASURY N/B	11,000,000.00	11,221,719.30	
US TREASURY N/B	10,500,000.00	11,123,848.05			

US TREASURY N/B	4,500,000.00	4,495,253.85	
US TREASURY N/B	11,000,000.00	11,408,203.40	
US TREASURY N/B	12,000,000.00	12,214,687.20	
US TREASURY N/B	4,000,000.00	4,001,562.40	
US TREASURY N/B	6,500,000.00	6,510,918.05	
US TREASURY N/B	11,000,000.00	11,427,969.30	
US TREASURY N/B	10,000,000.00	10,150,391.00	
US TREASURY N/B	6,000,000.00	6,008,671.80	
US TREASURY N/B	9,000,000.00	9,024,960.60	
US TREASURY N/B	10,000,000.00	10,407,031.00	
US TREASURY N/B	16,500,000.00	16,752,656.25	
US TREASURY N/B	11,500,000.00	12,254,687.50	
US TREASURY N/B	4,000,000.00	4,009,531.20	
US TREASURY N/B	13,000,000.00	13,498,672.20	
US TREASURY N/B	4,000,000.00	4,031,718.80	
US TREASURY N/B	11,000,000.00	11,063,594.30	
US TREASURY N/B	12,500,000.00	12,997,558.75	
US TREASURY N/B	14,000,000.00	14,109,922.40	
US TREASURY N/B	13,000,000.00	13,563,163.90	
US TREASURY N/B	14,500,000.00	15,519,531.25	
US TREASURY N/B	14,000,000.00	14,534,843.40	
US TREASURY N/B	4,000,000.00	4,020,468.80	
US TREASURY N/B	2,000,000.00	2,001,015.60	
US TREASURY N/B	14,000,000.00	14,680,859.20	
US TREASURY N/B	9,000,000.00	9,042,539.40	
US TREASURY N/B	17,000,000.00	17,815,469.60	
US TREASURY N/B	2,500,000.00	2,511,035.25	
US TREASURY N/B	11,000,000.00	11,513,476.70	
US TREASURY N/B	8,000,000.00	8,030,000.00	
US TREASURY N/B	5,000,000.00	5,005,664.00	
US TREASURY N/B	10,500,000.00	11,058,632.55	
US TREASURY N/B	1,500,000.00	1,508,847.60	
US TREASURY N/B	15,300,000.00	16,094,882.43	
US TREASURY N/B	13,000,000.00	14,076,562.50	
US TREASURY N/B	4,000,000.00	4,009,375.20	

US TREASURY N/B	8,000,000.00	8,357,500.00	
US TREASURY N/B	8,500,000.00	8,468,457.35	
US TREASURY N/B	5,000,000.00	5,008,008.00	
US TREASURY N/B	9,000,000.00	9,356,132.70	
US TREASURY N/B	8,000,000.00	7,985,937.60	
US TREASURY N/B	17,000,000.00	17,626,210.30	
US TREASURY N/B	2,500,000.00	2,478,222.75	
US TREASURY N/B	10,000,000.00	10,956,250.00	
US TREASURY N/B	13,000,000.00	13,317,383.30	
US TREASURY N/B	10,000,000.00	9,931,641.00	
US TREASURY N/B	11,500,000.00	11,778,516.20	
US TREASURY N/B	8,000,000.00	7,935,000.00	
US TREASURY N/B	1,000,000.00	998,164.10	
US TREASURY N/B	10,000,000.00	10,242,188.00	
US TREASURY N/B	11,000,000.00	11,971,523.30	
US TREASURY N/B	10,000,000.00	10,343,750.00	
US TREASURY N/B	10,000,000.00	10,487,500.00	
US TREASURY N/B	6,000,000.00	5,953,828.20	
US TREASURY N/B	7,200,000.00	7,528,500.00	
US TREASURY N/B	4,000,000.00	3,980,468.80	
US TREASURY N/B	18,500,000.00	19,823,906.25	
US TREASURY N/B	5,300,000.00	5,562,722.59	
US TREASURY N/B	2,000,000.00	1,977,812.60	
US TREASURY N/B	1,000,000.00	1,046,875.00	
US TREASURY N/B	9,000,000.00	9,785,742.30	
US TREASURY N/B	4,000,000.00	4,155,312.40	
US TREASURY N/B	7,000,000.00	6,961,992.10	
US TREASURY N/B	10,500,000.00	10,907,695.05	
US TREASURY N/B	6,500,000.00	6,539,355.55	
US TREASURY N/B	7,300,000.00	7,554,359.74	
US TREASURY N/B	5,500,000.00	5,529,003.70	
US TREASURY N/B	6,000,000.00	6,576,093.60	
US TREASURY N/B	8,200,000.00	8,268,226.46	
US TREASURY N/B	12,000,000.00	12,040,780.80	
US TREASURY N/B	6,000,000.00	6,097,500.00	

US TREASURY N/B	15,500,000.00	16,896,210.55	
US TREASURY N/B	5,000,000.00	4,987,109.50	
US TREASURY N/B	6,500,000.00	6,505,078.45	
US TREASURY N/B	5,500,000.00	5,531,152.55	
US TREASURY N/B	5,100,000.00	5,075,695.44	
US TREASURY N/B	13,600,000.00	14,342,687.84	
US TREASURY N/B	2,500,000.00	2,498,925.75	
US TREASURY N/B	4,000,000.00	4,018,281.20	
US TREASURY N/B	4,000,000.00	4,015,625.20	
US TREASURY N/B	19,000,000.00	19,170,703.60	
US TREASURY N/B	5,000,000.00	5,043,359.50	
US TREASURY N/B	20,500,000.00	21,931,797.90	
US TREASURY N/B	4,400,000.00	4,413,062.72	
US TREASURY N/B	2,000,000.00	1,961,875.00	
US TREASURY N/B	1,000,000.00	1,007,421.90	
US TREASURY N/B	18,000,000.00	19,688,905.80	
US TREASURY N/B	3,000,000.00	2,935,312.50	
US TREASURY N/B	7,000,000.00	7,042,109.20	
US TREASURY N/B	3,000,000.00	2,932,968.90	
US TREASURY N/B	1,500,000.00	1,516,054.65	
US TREASURY N/B	20,000,000.00	21,714,062.00	
US TREASURY N/B	6,000,000.00	5,854,218.60	
US TREASURY N/B	600,000.00	599,203.14	
US TREASURY N/B	5,500,000.00	5,393,437.50	
US TREASURY N/B	2,000,000.00	1,983,593.80	
US TREASURY N/B	25,200,000.00	27,745,593.12	
US TREASURY N/B	1,700,000.00	1,674,500.00	
US TREASURY N/B	4,000,000.00	3,911,875.20	
US TREASURY N/B	17,000,000.00	18,629,609.80	
US TREASURY N/B	4,000,000.00	4,054,375.20	
US TREASURY N/B	3,000,000.00	3,057,421.80	
US TREASURY N/B	21,000,000.00	22,068,047.40	
US TREASURY N/B	6,000,000.00	6,103,125.00	
US TREASURY N/B	1,600,000.00	1,604,250.08	
US TREASURY N/B	26,000,000.00	27,295,938.80	

US TREASURY N/B	6,800,000.00	7,046,500.00	
US TREASURY N/B	5,300,000.00	5,413,453.39	
US TREASURY N/B	30,500,000.00	33,771,600.80	
US TREASURY N/B	5,000,000.00	5,067,969.00	
US TREASURY N/B	4,800,000.00	4,932,750.24	
US TREASURY N/B	2,300,000.00	2,363,070.37	
US TREASURY N/B	16,700,000.00	18,020,343.75	
US TREASURY N/B	6,000,000.00	6,072,187.80	
US TREASURY N/B	6,000,000.00	6,114,843.60	
US TREASURY N/B	2,000,000.00	2,053,125.00	
US TREASURY N/B	8,500,000.00	8,658,711.15	
US TREASURY N/B	5,000,000.00	5,052,734.50	
US TREASURY N/B	10,000,000.00	10,104,688.00	
US TREASURY N/B	5,400,000.00	5,408,015.76	
US TREASURY N/B	1,000,000.00	1,018,203.10	
US TREASURY N/B	7,500,000.00	7,578,516.00	
US TREASURY N/B	6,500,000.00	6,447,187.50	
US TREASURY N/B	7,500,000.00	7,362,891.00	
US TREASURY N/B	8,700,000.00	8,521,241.97	
US TREASURY N/B	14,800,000.00	14,867,063.24	
US TREASURY N/B	11,200,000.00	11,013,625.28	
US TREASURY N/B	15,300,000.00	15,932,319.93	
US TREASURY N/B	19,500,000.00	20,691,329.10	
US TREASURY N/B	16,300,000.00	17,292,008.22	
US TREASURY N/B	8,500,000.00	8,832,031.25	
US TREASURY N/B	1,600,000.00	2,399,124.96	
US TREASURY N/B	2,500,000.00	3,501,757.75	
US TREASURY N/B	2,500,000.00	3,371,484.50	
US TREASURY N/B	1,000,000.00	1,440,312.50	
US TREASURY N/B	500,000.00	671,796.90	
US TREASURY N/B	3,500,000.00	4,077,773.35	
US TREASURY N/B	3,500,000.00	4,555,742.10	
US TREASURY N/B	4,500,000.00	6,069,375.00	
US TREASURY N/B	6,000,000.00	7,960,312.80	
US TREASURY N/B	7,000,000.00	9,624,453.30	

	US TREASURY N/B	8,000,000.00	10,641,875.20	
	US TREASURY N/B	8,000,000.00	9,904,375.20	
	US TREASURY N/B	7,800,000.00	10,232,015.82	
	US TREASURY N/B	7,000,000.00	9,905,000.00	
	US TREASURY N/B	7,000,000.00	9,410,078.30	
	US TREASURY N/B	6,500,000.00	7,140,351.40	
	US TREASURY N/B	2,100,000.00	2,303,929.74	
	US TREASURY N/B	4,500,000.00	4,819,922.10	
	US TREASURY N/B	6,000,000.00	6,120,468.60	
	US TREASURY N/B	6,500,000.00	6,622,382.65	
	US TREASURY N/B	10,300,000.00	11,268,039.32	
	US TREASURY N/B	11,300,000.00	13,541,461.22	
	US TREASURY N/B	12,500,000.00	14,985,351.25	
	US TREASURY N/B	8,500,000.00	9,758,398.65	
	US TREASURY N/B	4,800,000.00	5,266,125.12	
	US TREASURY NOTE	18,000,000.00	19,413,280.80	
	US TREASURY NOTE	7,800,000.00	8,219,859.18	
小計	銘柄数：184	1,498,400,000.00	1,612,132,089.48 (190,795,832,789)	
	組入時価比率：40.6%		41.0%	
カナダドル	CANADA GOVERNMENT	3,400,000.00	3,803,478.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	4,500,000.00	4,533,750.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	1,900,000.00	1,912,464.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	6,900,000.00	7,215,123.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	2,800,000.00	2,856,056.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	1,800,000.00	1,814,796.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	3,500,000.00	3,623,550.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	1,900,000.00	1,918,886.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	1,400,000.00	1,429,120.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	2,500,000.00	2,556,100.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	3,600,000.00	3,895,056.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	1,700,000.00	1,734,085.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	2,600,000.00	2,670,200.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	3,300,000.00	3,375,636.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	2,300,000.00	2,581,014.00	



	CANADIAN GOVERNMENT	2,700,000.00	2,765,556.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	3,300,000.00	3,444,672.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	4,200,000.00	4,748,940.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	3,500,000.00	3,658,480.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	1,500,000.00	1,550,670.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	3,300,000.00	3,757,512.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	2,700,000.00	3,087,585.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	3,300,000.00	3,379,068.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	4,000,000.00	4,415,720.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	1,500,000.00	1,617,225.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	1,600,000.00	2,759,744.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	2,800,000.00	4,226,376.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	2,800,000.00	4,464,656.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	6,700,000.00	10,310,898.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	3,900,000.00	5,433,129.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	4,200,000.00	5,563,992.00	
小計	銘柄数：31	96,100,000.00	111,103,537.00	
			(10,549,280,838)	
	組入時価比率：2.2%		2.3%	
メキシコペソ	MEX BONOS DESARR FIX RT	34,400,000.00	35,578,200.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	36,600,000.00	38,825,280.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	24,000,000.00	24,490,800.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	40,300,000.00	43,894,760.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	61,500,000.00	61,607,625.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	28,600,000.00	32,285,110.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	33,500,000.00	37,908,600.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	25,000,000.00	26,517,500.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	22,500,000.00	23,852,250.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	23,500,000.00	31,159,261.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	44,000,000.00	49,821,200.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	20,500,000.00	25,302,125.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	26,700,000.00	31,291,065.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	46,000,000.00	67,406,100.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	25,000,000.00	31,747,500.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	14,300,000.00	16,992,690.00	
	MEXICAN FIXED RATE BONDS	42,200,000.00	49,125,020.00	

小計	銘柄数：17	548,600,000.00	627,805,086.00 (4,991,050,433)
	組入時価比率：1.1%		1.1%
ユーロ	BELGIUM KINGDOM	2,200,000.00	2,269,740.00
	BELGIUM KINGDOM	1,700,000.00	1,844,585.00
	BELGIUM KINGDOM	4,000,000.00	4,174,400.00
	BELGIUM KINGDOM	1,500,000.00	1,704,450.00
	BELGIUM KINGDOM	5,500,000.00	6,631,597.50
	BELGIUM KINGDOM	4,000,000.00	5,072,800.00
	BELGIUM KINGDOM	4,500,000.00	5,693,625.00
	BELGIUM KINGDOM	4,200,000.00	5,443,620.00
	BELGIUM KINGDOM	2,000,000.00	2,298,600.00
	BELGIUM KINGDOM	2,400,000.00	2,848,800.00
	BELGIUM KINGDOM	5,300,000.00	7,453,125.00
	BELGIUM KINGDOM	900,000.00	1,319,085.00
	BELGIUM KINGDOM	3,400,000.00	5,672,900.00
	BELGIUM KINGDOM	1,600,000.00	2,549,920.00
	BELGIUM KINGDOM GOVT	4,300,000.00	4,533,275.00
	BELGIUM KINGDOM GOVT	2,800,000.00	3,042,760.00
	BELGIUM KINGDOM GOVT	3,500,000.00	4,012,400.00
	BELGIUM KINGDOM GOVT	2,500,000.00	2,815,125.00
	BELGIUM KINGDOM GOVT	5,200,000.00	6,058,260.00
	BELGIUM KINGDOM GOVT	5,100,000.00	8,070,495.00
	BELGIUM KINGDOM GOVT	6,900,000.00	11,699,646.90
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	13,000,000.00	13,373,100.00
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	9,000,000.00	9,329,400.00
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	9,700,000.00	10,133,105.00
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	10,200,000.00	10,894,620.00
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	11,100,000.00	11,857,575.00
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	7,000,000.00	7,264,950.00
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	7,200,000.00	8,045,640.00
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4,700,000.00	5,265,880.00
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5,000,000.00	5,569,250.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4,300,000.00	4,659,910.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	7,000,000.00	8,188,600.00	

BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	7,100,000.00	8,247,715.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	8,700,000.00	10,072,425.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4,600,000.00	5,587,850.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4,500,000.00	5,695,110.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4,400,000.00	5,770,380.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	7,700,000.00	10,036,565.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3,000,000.00	3,715,350.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	6,300,000.00	8,043,840.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	6,000,000.00	7,166,400.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	7,000,000.00	9,012,150.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	7,400,000.00	10,548,330.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,500,000.00	2,056,800.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4,400,000.00	6,419,600.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2,200,000.00	3,134,230.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2,100,000.00	3,214,995.00
BUNDES OblIGATION	3,000,000.00	3,041,400.00
BUNDES OblIGATION	4,600,000.00	4,800,100.00
BUNDES OblIGATION	3,000,000.00	3,141,600.00
BUNDES OblIGATION	2,500,000.00	2,569,000.00
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4,200,000.00	4,832,940.00
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6,200,000.00	7,148,600.00
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5,500,000.00	6,383,850.00
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	8,000,000.00	9,320,000.00
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5,000,000.00	5,827,000.00
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6,500,000.00	7,465,250.00
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	7,000,000.00	8,446,900.00
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3,000,000.00	3,437,850.00
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6,400,000.00	7,256,960.00
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5,000,000.00	5,612,000.00
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2,700,000.00	2,982,420.00
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4,700,000.00	5,207,130.00
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3,200,000.00	3,550,080.00
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4,400,000.00	5,071,000.00
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	8,000,000.00	12,280,800.00
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5,700,000.00	6,461,520.00

BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,000,000.00	1,111,200.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6,300,000.00	10,885,140.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5,500,000.00	9,024,400.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2,000,000.00	3,091,200.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3,500,000.00	6,339,550.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3,500,000.00	6,062,700.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5,000,000.00	8,614,305.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6,000,000.00	9,827,640.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3,500,000.00	6,108,445.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3,600,000.00	6,790,312.80	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3,900,000.00	6,147,433.50	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4,700,000.00	6,624,556.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,300,000.00	1,850,290.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	7,000,000.00	7,283,850.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	10,500,000.00	10,763,760.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	11,700,000.00	12,289,797.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	14,300,000.00	15,293,278.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	4,800,000.00	5,001,840.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	8,500,000.00	9,104,945.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	10,200,000.00	11,172,060.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	3,000,000.00	3,296,700.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	7,700,000.00	8,607,060.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	5,000,000.00	5,412,500.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	8,300,000.00	9,286,040.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	5,400,000.00	5,922,720.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	5,800,000.00	6,581,840.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	5,700,000.00	6,317,310.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	6,500,000.00	7,415,200.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	5,900,000.00	6,805,060.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	6,000,000.00	6,444,600.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	9,000,000.00	10,401,300.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	6,900,000.00	8,126,130.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	8,000,000.00	9,332,800.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	6,000,000.00	6,988,200.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	5,800,000.00	6,714,950.00	

BUONI POLIENNALI DEL TES	5,500,000.00	6,364,600.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	3,800,000.00	4,407,240.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	6,800,000.00	8,327,280.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	6,000,000.00	7,512,000.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	7,000,000.00	9,074,800.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	9,800,000.00	12,721,380.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	3,200,000.00	3,950,080.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	4,500,000.00	5,662,800.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	8,000,000.00	12,861,600.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	5,800,000.00	7,236,080.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	8,000,000.00	10,491,200.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	2,200,000.00	2,801,260.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	6,700,000.00	10,528,380.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	11,300,000.00	17,041,530.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	3,400,000.00	4,491,060.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	8,200,000.00	11,469,340.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	7,300,000.00	11,104,030.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	5,300,000.00	7,986,570.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	7,000,000.00	9,851,100.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	400,000.00	501,760.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	7,000,000.00	10,134,600.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	9,800,000.00	14,228,620.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	3,400,000.00	4,905,180.00	
FINNISH GOVERNMENT	800,000.00	817,760.00	
FINNISH GOVERNMENT	500,000.00	521,925.00	
FINNISH GOVERNMENT	2,000,000.00	2,207,400.00	
FINNISH GOVERNMENT	1,500,000.00	1,566,000.00	
FINNISH GOVERNMENT	1,300,000.00	1,551,550.00	
FINNISH GOVERNMENT	2,000,000.00	2,344,700.00	
FINNISH GOVERNMENT	2,000,000.00	2,415,000.00	
FINNISH GOVERNMENT	1,700,000.00	1,872,720.00	
FINNISH GOVERNMENT	1,200,000.00	1,314,420.00	
FINNISH GOVERNMENT	2,400,000.00	3,254,400.00	
FINNISH GOVERNMENT	1,500,000.00	1,894,125.00	
FINNISH GOVERNMENT	900,000.00	1,269,270.00	

FRANCE (GOVT OF)	1,200,000.00	1,207,740.00	
FRANCE (GOVT OF)	1,500,000.00	1,563,300.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	8,000,000.00	8,318,800.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	10,600,000.00	11,514,250.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	7,500,000.00	8,118,750.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	9,700,000.00	10,833,445.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	6,000,000.00	6,778,200.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4,500,000.00	4,655,700.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	10,800,000.00	12,506,400.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	6,600,000.00	6,856,410.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	8,100,000.00	9,543,420.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4,000,000.00	5,590,000.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	9,500,000.00	11,154,425.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	14,800,000.00	17,413,680.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	8,000,000.00	9,081,200.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	10,000,000.00	12,187,000.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	8,200,000.00	9,834,670.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	11,300,000.00	13,467,905.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	6,000,000.00	6,855,900.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	7,000,000.00	11,565,400.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	14,300,000.00	18,891,730.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	11,500,000.00	17,826,150.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	14,000,000.00	18,188,800.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3,200,000.00	3,923,520.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	11,500,000.00	18,544,325.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	9,200,000.00	16,200,280.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5,300,000.00	8,720,620.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5,300,000.00	8,284,960.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	7,100,000.00	12,160,880.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4,300,000.00	6,306,380.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3,700,000.00	6,566,020.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2,400,000.00	4,368,480.00	
FRENCH TREASURY NOTE	7,200,000.00	7,373,880.00	
FRENCH TREASURY NOTE	6,000,000.00	6,224,700.00	
FRENCH TREASURY NOTE	4,300,000.00	4,459,960.00	

FRENCH TREASURY NOTE	3,200,000.00	3,284,160.00	
IRELAND(REPUBLIC OF) 4.4	2,500,000.00	2,944,875.00	
IRISH GOVERNMENT	5,600,000.00	5,899,880.00	
IRISH GOVERNMENT	6,600,000.00	7,548,420.00	
IRISH GOVERNMENT	3,800,000.00	4,398,690.00	
IRISH GOVERNMENT	1,000,000.00	1,257,850.00	
IRISH GOVERNMENT	3,800,000.00	4,582,040.00	
IRISH GOVERNMENT	2,500,000.00	3,125,625.00	
IRISH GOVERNMENT	5,000,000.00	6,999,750.00	
IRISH TSY 3.4% 2024	1,300,000.00	1,568,970.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	6,000,000.00	6,347,400.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	5,300,000.00	5,567,650.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	2,000,000.00	2,027,600.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	6,000,000.00	6,666,000.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	4,500,000.00	4,679,550.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	6,500,000.00	7,404,800.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	2,500,000.00	2,628,375.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	4,000,000.00	4,707,600.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	5,800,000.00	6,886,920.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	5,100,000.00	6,116,940.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	1,000,000.00	1,147,650.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	5,100,000.00	6,479,550.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	2,300,000.00	3,598,580.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	1,400,000.00	1,564,290.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	3,000,000.00	3,437,250.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	4,800,000.00	7,701,600.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	1,100,000.00	1,416,965.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	4,200,000.00	6,852,400.80	
NETHERLANDS GOVERNMENT	4,500,000.00	7,580,142.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	1,000,000.00	1,477,700.00	
REPUBLIC OF AUSTRIA	500,000.00	531,750.00	
REPUBLIC OF AUSTRIA	4,800,000.00	5,130,576.00	
REPUBLIC OF AUSTRIA	1,500,000.00	1,668,750.00	
REPUBLIC OF AUSTRIA	5,700,000.00	6,491,160.00	
REPUBLIC OF AUSTRIA	2,300,000.00	2,400,050.00	

	REPUBLIC OF AUSTRIA	4,800,000.00	5,656,800.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	1,500,000.00	1,515,750.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	3,200,000.00	3,864,000.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	3,200,000.00	3,899,200.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	3,300,000.00	4,110,150.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	2,500,000.00	3,098,750.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	2,100,000.00	2,352,115.50	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	3,900,000.00	5,709,600.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	1,800,000.00	3,032,748.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	3,700,000.00	6,106,850.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	3,300,000.00	5,093,550.00	
	REPUBLIC OF IRELAND	2,400,000.00	2,968,080.00	
	SPANISH GOVERNMENT	6,000,000.00	6,741,000.00	
	SPANISH GOVERNMENT	5,900,000.00	8,742,915.00	
	SPANISH GOVERNMENT	3,600,000.00	5,447,880.00	
	SPANISH GOVERNMENT	4,600,000.00	6,026,230.00	
小計	銘柄数：223	1,151,800,000.00	1,442,644,659.00 (193,545,207,451)	
	組入時価比率：41.1%		41.6%	
英ポンド	UK TREASURY	4,800,000.00	5,067,840.00	
	UK TREASURY	5,000,000.00	5,120,000.00	
	UK TREASURY	1,900,000.00	2,292,350.00	
	UK TREASURY	7,100,000.00	7,163,190.00	
	UK TREASURY	5,000,000.00	5,640,500.00	
	UK TREASURY	8,100,000.00	8,198,010.00	
	UK TREASURY	4,800,000.00	5,474,400.00	
	UK TREASURY	6,500,000.00	6,684,600.00	
	UK TREASURY	5,000,000.00	5,594,500.00	
	UK TREASURY	5,200,000.00	6,116,240.00	
	UK TREASURY	3,900,000.00	4,052,880.00	
	UK TREASURY	4,800,000.00	5,452,320.00	
	UK TREASURY	3,400,000.00	4,780,060.00	
	UK TREASURY	5,300,000.00	6,102,950.00	
	UK TREASURY	4,300,000.00	5,054,650.00	
	UK TREASURY	6,500,000.00	6,617,000.00	



	UK TREASURY	5,900,000.00	6,204,440.00	
	UK TREASURY	5,200,000.00	5,682,040.00	
	UK TREASURY	5,900,000.00	7,708,350.00	
	UK TREASURY	3,300,000.00	4,184,070.00	
	UK TREASURY	2,700,000.00	4,041,900.00	
	UK TREASURY	5,000,000.00	6,805,500.00	
	UK TREASURY	5,000,000.00	6,503,000.00	
	UK TREASURY	5,600,000.00	7,584,080.00	
	UK TREASURY	5,200,000.00	6,884,280.00	
	UK TREASURY	3,900,000.00	5,617,170.00	
	UK TREASURY	3,400,000.00	4,593,400.00	
	UK TREASURY	2,800,000.00	3,802,400.00	
	UK TREASURY	6,500,000.00	9,284,600.00	
	UK TREASURY	6,600,000.00	8,088,960.00	
	UK TREASURY	4,000,000.00	5,637,200.00	
	UK TREASURY	2,700,000.00	3,880,710.00	
	UK TREASURY	4,000,000.00	5,314,800.00	
	UK TREASURY	1,700,000.00	2,257,600.00	
	UK TSY 3 1/4% 2044	9,800,000.00	11,468,940.00	
	UNITED KINGDOM(GOVERNMENT)	6,500,000.00	9,671,350.00	
小計	銘柄数：36	177,300,000.00	214,626,280.00	
			(39,021,203,966)	
	組入時価比率：8.3%		8.3%	
スイスフラン	SWITZERLAND GOVERNMENT	7,000,000.00	8,043,000.00	
	SWITZERLAND GOVERNMENT	3,300,000.00	4,961,880.00	
小計	銘柄数：2	10,300,000.00	13,004,880.00	
			(1,651,359,662)	
	組入時価比率：0.4%		0.4%	
スウェーデンク ローナ	SWEDISH GOVERNMENT	11,500,000.00	12,027,850.00	
	SWEDISH GOVERNMENT	16,500,000.00	18,194,550.00	
	SWEDISH GOVERNMENT	19,800,000.00	23,445,180.00	
	SWEDISH GOVERNMENT	25,400,000.00	32,812,990.00	
	SWEDISH GOVERNMENT	15,300,000.00	18,973,530.00	
	SWEDISH GOVERNMENT	16,500,000.00	18,104,625.00	
	SWEDISH GOVERNMENT	14,500,000.00	17,362,300.00	
	SWEDISH GOVERNMENT	11,200,000.00	16,989,280.00	

小計	銘柄数：8 組入時価比率：0.5%	130,700,000.00	157,910,305.00 (2,218,639,785) 0.5%
ノルウェークローネ	NORWEGIAN GOVERNMENT	16,600,000.00	17,910,736.00
	NORWEGIAN GOVERNMENT	15,800,000.00	18,284,076.00
	NORWEGIAN GOVERNMENT	16,300,000.00	19,107,675.00
	NORWEGIAN GOVERNMENT	13,500,000.00	14,408,550.00
	NORWEGIAN GOVERNMENT	11,400,000.00	13,113,420.00
小計	銘柄数：5 組入時価比率：0.3%	73,600,000.00	82,824,457.00 (1,292,889,773) 0.3%
デンマーククローネ	KINGDOM OF DENMARK	11,300,000.00	12,787,080.00
	KINGDOM OF DENMARK	35,000,000.00	42,550,550.00
	KINGDOM OF DENMARK	23,100,000.00	27,880,545.00
	KINGDOM OF DENMARK	8,000,000.00	9,066,320.00
	KINGDOM OF DENMARK	14,500,000.00	24,384,650.00
	KINGDOM OF DENMARK	15,300,000.00	17,885,700.00
	KINGDOM OF DENMARK	30,700,000.00	57,506,319.00
小計	銘柄数：7 組入時価比率：0.7%	137,900,000.00	192,061,164.00 (3,460,942,175) 0.7%
ズロチ	POLAND GOVERNMENT BOND	10,300,000.00	10,710,970.00
	POLAND GOVERNMENT BOND	1,200,000.00	1,173,480.00
	POLAND GOVERNMENT BOND	5,200,000.00	5,474,300.00
	POLAND GOVERNMENT BOND	3,800,000.00	4,057,260.00
	POLAND GOVERNMENT BOND	4,000,000.00	4,377,800.00
	POLAND GOVERNMENT BOND	6,000,000.00	6,380,400.00
	POLAND GOVERNMENT BOND	7,500,000.00	7,689,000.00
	POLAND GOVERNMENT BOND	4,100,000.00	4,346,410.00
	POLAND GOVERNMENT BOND	6,000,000.00	6,985,500.00
	POLAND GOVERNMENT BOND	4,700,000.00	5,555,400.00
	POLAND GOVERNMENT BOND	3,500,000.00	4,319,875.00
	POLAND GOVERNMENT BOND	5,300,000.00	6,673,791.80
	POLAND GOVERNMENT BOND	10,000,000.00	11,496,550.00
	POLAND GOVERNMENT BOND	1,600,000.00	1,772,800.00
	POLAND GOVERNMENT BOND	2,500,000.00	3,565,750.00

小計	銘柄数：15  組入時価比率：0.6%	75,700,000.00	84,579,286.80  (2,710,766,141)  0.6%
豪ドル	AUSTRALIAN GOVERNMENT	7,300,000.00	7,571,560.00
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5,600,000.00	6,044,080.00
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3,800,000.00	4,012,610.00
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5,300,000.00	5,844,575.00
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	400,000.00	418,540.00
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	8,100,000.00	9,152,595.00
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	6,700,000.00	7,504,335.00
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5,000,000.00	6,036,500.00
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4,500,000.00	5,540,400.00
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5,800,000.00	7,128,780.00
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5,200,000.00	5,305,560.00
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3,900,000.00	4,145,505.00
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3,400,000.00	3,930,400.00
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2,900,000.00	3,524,805.00
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2,900,000.00	3,050,945.00
	小計	銘柄数：17  組入時価比率：1.6%	75,100,000.00
シンガポールドル			
シンガポールドル	SINGAPORE GOVERNMENT	3,100,000.00	3,238,105.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	300,000.00	295,020.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	2,200,000.00	2,413,730.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	1,900,000.00	1,985,690.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	3,000,000.00	3,234,900.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	900,000.00	919,080.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	1,200,000.00	1,294,860.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	500,000.00	525,450.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	1,400,000.00	1,503,600.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	1,900,000.00	2,124,580.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	1,000,000.00	1,045,550.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	500,000.00	560,950.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	800,000.00	807,520.00

小計	銘柄数：13	18,700,000.00	19,949,035.00 (1,741,949,736)	
	組入時価比率：0.4%		0.4%	
リンギ	MALAYSIAN GOVERNMENT	8,500,000.00	8,616,450.00	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	2,300,000.00	2,319,090.00	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	900,000.00	899,280.00	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	4,000,000.00	4,053,600.00	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	7,000,000.00	7,124,600.00	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	1,000,000.00	993,000.00	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	3,000,000.00	2,992,800.00	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	10,000,000.00	10,283,000.00	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	3,300,000.00	3,253,800.00	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	6,000,000.00	6,121,800.00	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	1,500,000.00	1,523,550.00	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	2,600,000.00	2,535,780.00	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	2,900,000.00	2,820,540.00	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	1,800,000.00	1,842,660.00	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	3,000,000.00	3,117,600.00	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	4,000,000.00	3,783,200.00	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	1,800,000.00	1,734,660.00	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	1,000,000.00	1,116,600.00	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	1,000,000.00	1,040,400.00	
	小計	銘柄数：22	70,300,000.00	70,872,069.80 (2,341,613,186)
	組入時価比率：0.5%		0.5%	
ランド	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	22,300,000.00	23,168,549.32	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	22,000,000.00	22,868,280.60	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	21,000,000.00	21,248,558.10	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	26,100,000.00	25,671,649.41	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	12,100,000.00	12,408,160.38	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	38,000,000.00	46,597,268.20	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	12,100,000.00	12,115,209.70	

	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	23,500,000.00	21,164,100.00	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	2,100,000.00	2,118,119.64	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	32,500,000.00	26,269,737.00	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	17,300,000.00	14,125,268.35	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	23,800,000.00	25,044,958.96	
小計	銘柄数：12	252,800,000.00	252,799,859.66	
			(2,568,446,574)	
	組入時価比率：0.5%		0.6%	
合計			464,648,404,297	
			(464,648,404,297)	

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

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

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

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	平成27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	1,477,423,919	-	1,468,170,500	9,253,419
米ドル	599,101,465	-	597,617,000	1,484,465
カナダドル	33,296,858	-	33,229,000	67,858
メキシコペソ	23,850,000	-	23,820,000	30,000
ユーロ	542,462,920	-	536,600,000	5,862,920
英ポンド	124,355,674	-	123,624,000	731,674
デンマーククローネ	109,176,000	-	108,120,000	1,056,000
豪ドル	24,920,202	-	24,860,500	59,702
ランド	20,260,800	-	20,300,000	39,200
合計	1,477,423,919	-	1,468,170,500	9,253,419

(注)時価の算定方法

### 1 為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

## 新興国債券マザーファンド

### 貸借対照表

(単位：円)

(平成27年 2月17日現在)

<b>資産の部</b>	
流動資産	
預金	26,083,773
コール・ローン	10,458,413
国債証券	6,163,107,707
未収利息	99,424,634
前払費用	2,681,696
流動資産合計	6,301,756,223
<b>資産合計</b>	<b>6,301,756,223</b>
<b>負債の部</b>	
流動負債	
派生商品評価勘定	14,261
未払解約金	57,562
その他未払費用	159,100
流動負債合計	230,923
<b>負債合計</b>	<b>230,923</b>
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	3,732,589,536
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金( )	2,568,935,764
元本等合計	6,301,525,300
<b>純資産合計</b>	<b>6,301,525,300</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>6,301,756,223</b>

### 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	<p>国債証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。 為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<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>

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

## (貸借対照表に関する注記)

平成27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	1,6882円
(10,000口当たり純資産額)	(16,882円)

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 平成26年 2月18日 至 平成27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。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なっております。</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なっております。</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なっております。</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なっております。</p>

## (2)金融商品の時価等に関する事項

平成27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

平成27年 2月17日現在	
期首	平成26年 2月18日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	3,088,863,110円
同期中における追加設定元本額	1,495,123,958円
同期中における一部解約元本額	851,397,532円
期末元本額	3,732,589,536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	1,238,112,030円
ネクストコア	73,949,254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	75,601,902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)	122,644,936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)	3,617,596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)	2,129,456,617円
野村DC運用戦略ファンド	84,053,759円
野村DC運用戦略ファンドM	1,832,378円
野村DC運用戦略ファンドA	3,321,064円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

#### (1) 株式(平成27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(平成27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	BOLIVARIAN REP OF VZLA	400,000.00	154,800.00	
		BOLIVARIAN REP OF VZLA	500,000.00	249,700.00	
		BOLIVARIAN REP OF VZLA	350,000.00	132,055.00	



BOLIVARIAN REP OF VZLA	400,000.00	156,000.00	
BOLIVARIAN REP OF VZLA	300,000.00	117,000.00	
BRAZIL GLOBAL	500,000.00	539,000.00	
BRAZIL GLOBAL	150,000.00	187,875.00	
BRAZIL GLOBAL	250,000.00	332,812.50	
BRAZIL GLOBAL	150,000.00	199,965.00	
BRAZIL GLOBAL	300,000.00	452,250.00	
BRAZIL GLOBAL	500,000.00	662,865.00	
BRAZIL GLOBAL	1,000,000.00	1,210,650.00	
BRAZIL GLOBAL	200,000.00	209,950.00	
COLOMBIA GLOBAL	350,000.00	413,000.00	
COLOMBIA GLOBAL	150,000.00	209,812.50	
COLOMBIA GLOBAL	100,000.00	134,250.00	
COLOMBIA GLOBAL	300,000.00	404,625.00	
CROATIA	300,000.00	318,660.00	
CROATIA	200,000.00	220,614.00	
CROATIA	400,000.00	436,000.00	
CROATIA	200,000.00	209,870.00	
CROATIA	200,000.00	217,740.00	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	400,000.00	444,072.00	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	430,000.00	452,200.90	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	200,000.00	178,506.00	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	600,000.00	588,588.00	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	400,000.00	409,720.00	
HUNGARY	200,000.00	210,446.00	
HUNGARY	400,000.00	449,552.00	
HUNGARY	300,000.00	346,485.00	
HUNGARY	300,000.00	338,892.00	
INDONESIA GLOBAL	200,000.00	231,318.00	
INDONESIA GLOBAL	300,000.00	435,510.00	
INDONESIA GLOBAL	300,000.00	366,990.00	
MEXICO GLOBAL	500,000.00	540,500.00	
MEXICO GLOBAL	200,000.00	303,500.00	
MEXICO GLOBAL	200,000.00	282,500.00	
MEXICO GLOBAL	250,000.00	328,750.00	
PANAMA GLOBAL	200,000.00	261,000.00	
PANAMA GLOBAL	400,000.00	589,012.00	
PANAMA GLOBAL	150,000.00	230,625.00	
PANAMA GLOBAL	250,000.00	327,500.00	
PERU GLOBAL	400,000.00	542,000.00	
PERU GLOBAL	220,000.00	287,925.00	
PHILIPPINES GLOBAL	150,000.00	193,831.50	

PHILIPPINES GLOBAL	500,000.00	813,415.00
PHILIPPINES GLOBAL	500,000.00	839,965.00
PHILIPPINES GLOBAL	300,000.00	450,276.00
PHILIPPINES GLOBAL	200,000.00	269,662.00
REPUBLIC OF COLOMBIA	400,000.00	423,600.00
REPUBLIC OF COLOMBIA	200,000.00	188,500.00
REPUBLIC OF COLOMBIA	400,000.00	413,000.00
REPUBLIC OF COLOMBIA	600,000.00	718,500.00
REPUBLIC OF COLOMBIA	300,000.00	342,000.00
REPUBLIC OF CROATIA	200,000.00	220,620.00
REPUBLIC OF HUNGARY	320,000.00	367,222.40
REPUBLIC OF HUNGARY	500,000.00	584,790.00
REPUBLIC OF HUNGARY	250,000.00	364,725.00
REPUBLIC OF INDONESIA	400,000.00	451,000.00
REPUBLIC OF INDONESIA	350,000.00	469,857.50
REPUBLIC OF INDONESIA	350,000.00	396,676.00
REPUBLIC OF INDONESIA	300,000.00	327,390.00
REPUBLIC OF INDONESIA	300,000.00	305,283.00
REPUBLIC OF INDONESIA	200,000.00	195,728.00
REPUBLIC OF INDONESIA	250,000.00	279,352.50
REPUBLIC OF INDONESIA	600,000.00	824,640.00
REPUBLIC OF INDONESIA	400,000.00	418,512.00
REPUBLIC OF INDONESIA	200,000.00	255,320.00
REPUBLIC OF LITHUANIA	300,000.00	367,200.00
REPUBLIC OF PANAMA	150,000.00	167,250.00
REPUBLIC OF PERU	300,000.00	359,250.00
REPUBLIC OF PERU	350,000.00	547,750.00
REPUBLIC OF PERU	250,000.00	300,625.00
REPUBLIC OF PHILIPPINES	200,000.00	239,914.00
REPUBLIC OF PHILIPPINES	450,000.00	492,592.50
REPUBLIC OF PHILIPPINES	400,000.00	553,260.00
REPUBLIC OF PHILIPPINES	200,000.00	240,768.00
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	200,000.00	228,912.00
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	400,000.00	437,412.00
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	150,000.00	170,355.00
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	200,000.00	210,162.00
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	350,000.00	400,844.50
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	150,000.00	181,605.00
REPUBLIC OF TURKEY	650,000.00	726,700.00
REPUBLIC OF TURKEY	200,000.00	235,110.00
REPUBLIC OF TURKEY	400,000.00	440,720.00
REPUBLIC OF TURKEY	200,000.00	215,058.00
REPUBLIC OF TURKEY	400,000.00	459,464.00

REPUBLIC OF TURKEY	200,000.00	191,056.00	
REPUBLIC OF TURKEY	500,000.00	628,755.00	
REPUBLIC OF TURKEY	600,000.00	695,214.00	
REPUBLIC OF TURKEY	200,000.00	201,580.00	
REPUBLIC OF TURKEY	300,000.00	378,054.00	
REPUBLIC OF VENEZUELA	450,000.00	204,750.00	
REPUBLIC OF VENEZUELA	700,000.00	308,000.00	
REPUBLIC OF VENEZUELA	200,000.00	72,350.00	
ROMANIA	400,000.00	484,680.00	
ROMANIA	200,000.00	214,430.00	
ROMANIA	200,000.00	222,250.00	
ROMANIA	150,000.00	191,958.00	
RUSSIA	400,000.00	463,660.00	
RUSSIA	420,000.00	607,908.00	
RUSSIA	2,030,500.00	2,196,594.90	
RUSSIA FOREIGN BOND	400,000.00	381,560.00	
RUSSIAN FEDERATION	400,000.00	369,040.00	
RUSSIAN FEDERATION	400,000.00	363,860.00	
RUSSIAN FEDERATION	400,000.00	364,480.00	
RUSSIAN FEDERATION	400,000.00	358,480.00	
RUSSIAN FEDERATION	400,000.00	368,480.00	
TURKEY GLOBAL	300,000.00	325,110.00	
TURKEY GLOBAL	350,000.00	390,425.00	
TURKEY GLOBAL	400,000.00	457,300.00	
TURKEY GLOBAL	300,000.00	348,240.00	
TURKEY GLOBAL	200,000.00	225,090.00	
TURKEY GLOBAL	450,000.00	565,222.50	
TURKEY GLOBAL	350,000.00	624,977.50	
TURKEY GLOBAL	300,000.00	418,134.00	
TURKEY GLOBAL	320,000.00	402,841.60	
TURKEY GLOBAL	150,000.00	197,955.00	
UKRAINE	400,000.00	218,480.00	
UKRAINE GLOBAL	200,000.00	104,000.00	
UKRAINE GLOBAL	100,000.00	53,010.00	
UKRAINE GOVERNMENT	200,000.00	109,240.00	
UKRAINE GOVERNMENT	300,000.00	159,990.00	
UKRAINE GOVERNMENT	250,000.00	131,862.50	
UKRAINE GOVERNMENT	400,000.00	206,000.00	
UKRAINE GOVERNMENT	200,000.00	101,460.00	
UNITED MEXICAN STATES	500,000.00	547,765.00	
UNITED MEXICAN STATES	350,000.00	399,350.00	
UNITED MEXICAN STATES	500,000.00	558,750.00	

	UNITED MEXICAN STATES	600,000.00	618,600.00	
	UNITED MEXICAN STATES	600,000.00	631,950.00	
	UNITED MEXICAN STATES	550,000.00	679,250.00	
	UNITED MEXICAN STATES	800,000.00	838,000.00	
	UNITED MEXICAN STATES	500,000.00	582,820.00	
	VENEZUELA GLOBAL	150,000.00	59,055.00	
	VENEZUELA GLOBAL	200,000.00	73,090.00	
	VENEZUELA GLOBAL	100,000.00	36,980.00	
	VENEZUELA GLOBAL	600,000.00	258,768.00	
	VENEZUELA GLOBAL	200,000.00	80,506.00	
小計	銘柄数：140	48,240,500.00	52,075,265.80	
			(6,163,107,707)	
	組入時価比率：97.8%		100.0%	
合計			6,163,107,707	
			(6,163,107,707)	

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

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

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

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	平成27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	7,706,361	-	7,692,100	14,261
米ドル	7,706,361	-	7,692,100	14,261
合計	7,706,361	-	7,692,100	14,261

(注)時価の算定方法

### 1 為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

## 新興国債券(現地通貨建て)マザーファンド

### 貸借対照表

(単位：円)

(平成27年 2月17日現在)

<b>資産の部</b>	
流動資産	
預金	22,440,410
コール・ローン	4,926,826
国債証券	2,003,293,144
派生商品評価勘定	14,920
未収利息	34,355,655
前払費用	4,462,587
流動資産合計	2,069,493,542
資産合計	
2,069,493,542	
<b>負債の部</b>	
流動負債	
派生商品評価勘定	10,185
未払解約金	11,475,490
その他未払費用	264,400
流動負債合計	11,750,075
負債合計	
11,750,075	
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	1,498,838,630
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	558,904,837
元本等合計	2,057,743,467
純資産合計	
2,057,743,467	
負債純資産合計	
2,069,493,542	

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1.運用資産の評価基準及び評価方法	<p>国債証券</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>為替予約取引</p> <p>計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p>
2.外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p>
3.費用・収益の計上基準	<p>有価証券売買等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>
4.金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。</p>

(貸借対照表に関する注記)

平成27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	1.3729円
(10,000口当たり純資産額)	(13,729円)

（金融商品に関する注記）

(1)金融商品の状況に関する事項

自 平成26年 2月18日 至 平成27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。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なっております。</p> <p>市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。</p> <p>信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。</p> <p>流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

平成27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>国債証券</p> <p>（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>派生商品評価勘定</p> <p>デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成27年 2月17日現在	
期首	平成26年 2月18日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	1,681,846,654円
同期中における追加設定元本額	668,908,786円
同期中における一部解約元本額	851,916,810円
期末元本額	1,498,838,630円
期末元本額の内訳*	
野村資産設計ファンド2015	28,343,492円
野村資産設計ファンド2020	24,123,865円
野村資産設計ファンド2025	19,645,480円
野村資産設計ファンド2030	16,532,383円
野村資産設計ファンド2035	11,830,748円
野村資産設計ファンド2040	33,317,667円
野村資産設計ファンド2045	1,424,863円
野村インデックスファンド・新興国債券	326,551,654円
ネクストコア	186,936,608円
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	103,137,091円
新興国債券（現地通貨建て）インデックスファンドS（適格機関投資家専用）	351,609,476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	176,607,092円
野村DC運用戦略ファンド	212,989,325円
野村DC運用戦略ファンドM	1,555,671円
野村DC運用戦略ファンドA	4,233,215円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

#### (1) 株式(平成27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(平成27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	1,300,000.00	1,344,525.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	1,750,000.00	1,856,400.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	3,200,000.00	3,485,440.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	2,300,000.00	2,304,025.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	1,700,000.00	1,923,720.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	1,600,000.00	1,697,120.00	

	MEX BONOS DESARR FIX RT	700,000.00	742,070.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	1,800,000.00	2,386,666.80	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	1,250,000.00	1,464,937.50	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	1,700,000.00	2,491,095.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	2,100,000.00	2,666,790.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	1,200,000.00	1,425,960.00	
	MEXICAN FIXED RATE BONDS	1,700,000.00	1,978,970.00	
小計	銘柄数：13	22,300,000.00	25,767,719.30	(204,853,368)
	組入時価比率：10.0%			10.3%
リアル	LETRA TESOURO NACIONAL	880,000.00	742,568.64	
	LETRA TESOURO NACIONAL	690,000.00	548,084.25	
	LETRA TESOURO NACIONAL	930,000.00	696,772.74	
	LETRA TESOURO NACIONAL	1,050,000.00	741,825.00	
	LETRA TESOURO NACIONAL	300,000.00	200,136.60	
	NOTA DO TESOURO NACIONAL	92,000.00	886,512.00	
	NOTA DO TESOURO NACIONAL	30,000.00	272,910.00	
	NOTA DO TESOURO NACIONAL	40,000.00	356,280.00	
	NOTA DO TESOURO NACIONAL	32,000.00	280,128.00	
小計	銘柄数：9	4,044,000.00	4,725,217.23	(197,230,567)
	組入時価比率：9.6%			9.8%
コロンビアペソ	REPUBLIC OF COLOMBIA	2,100,000,000.00	2,332,890,000.00	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	480,000,000.00	636,720,000.00	
小計	銘柄数：2	2,580,000,000.00	2,969,610,000.00	(146,995,695)
	組入時価比率：7.1%			7.3%
ヌエボソル	BONOS DE TESORERIA	200,000.00	203,860.00	
	PERU BONO SOBERANO	260,000.00	289,900.00	
	PERU BONO SOBERANO	100,000.00	114,850.00	
	PERU BONO SOBERANO	350,000.00	383,880.00	
小計	銘柄数：4	910,000.00	992,490.00	(38,061,991)
	組入時価比率：1.8%			1.9%
トルコリラ	TURKEY GOVERNMENT BOND	620,000.00	635,376.00	
	TURKEY GOVERNMENT BOND	550,000.00	532,565.00	



小計	TURKEY GOVERNMENT BOND	300,000.00	305,910.00	
	TURKEY GOVERNMENT BOND	500,000.00	518,100.00	
	TURKEY GOVERNMENT BOND	290,000.00	326,540.00	
	TURKEY GOVERNMENT BOND	330,000.00	363,066.00	
	TURKEY GOVERNMENT BOND	150,000.00	157,170.00	
	TURKEY GOVERNMENT BOND	570,000.00	553,128.00	
	TURKEY GOVERNMENT BOND	330,000.00	354,684.00	
	TURKEY GOVERNMENT BOND	220,000.00	260,282.00	
	銘柄数：10	3,860,000.00	4,006,821.00	(193,008,567)
組入時価比率：9.4%			9.6%	
フォリント	HUNGARY GOVERNMENT BOND	36,000,000.00	39,713,400.00	
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	38,000,000.00	43,093,900.00	
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	46,000,000.00	57,663,300.00	
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	24,000,000.00	30,376,800.00	
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	29,000,000.00	35,768,600.00	
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	20,000,000.00	24,306,000.00	
	銘柄数：6	193,000,000.00	230,922,000.00	(100,912,914)
組入時価比率：4.9%			5.0%	
ズロチ	POLAND GOVERNMENT BOND	260,000.00	254,254.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	490,000.00	515,847.50	
	POLAND GOVERNMENT BOND	600,000.00	640,620.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	480,000.00	525,336.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	400,000.00	425,360.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	580,000.00	675,265.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	800,000.00	945,600.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	500,000.00	617,125.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	530,000.00	667,379.18	
	POLAND GOVERNMENT BOND	880,000.00	1,011,696.40	
銘柄数：10	5,520,000.00	6,278,483.08	(201,225,382)	
組入時価比率：9.8%			10.0%	
ルーブル	RUSSIA FOREIGN BOND	55,000,000.00	48,273,500.00	
	銘柄数：1	55,000,000.00	48,273,500.00	(90,271,445)

		組入時価比率：4.4%		4.5%
レイ	ROMANIA		790,000.00	866,393.00
	ROMANIA		600,000.00	732,600.00
小計	銘柄数：2		1,390,000.00	1,598,993.00
				(48,241,618)
		組入時価比率：2.3%		2.4%
リング	MALAYSIAN GOVERNMENT		400,000.00	405,360.00
	MALAYSIAN GOVERNMENT		600,000.00	597,720.00
	MALAYSIAN GOVERNMENT		600,000.00	610,680.00
	MALAYSIAN GOVERNMENT		750,000.00	748,200.00
	MALAYSIAN GOVERNMENT		400,000.00	433,060.00
	MALAYSIAN GOVERNMENT		880,000.00	904,904.00
	MALAYSIAN GOVERNMENT		630,000.00	642,789.00
	MALAYSIAN GOVERNMENT		320,000.00	312,096.00
	MALAYSIAN GOVERNMENT		550,000.00	534,930.00
	MALAYSIAN GOVERNMENT		260,000.00	270,192.00
	MALAYSIAN GOVERNMENT		350,000.00	337,295.00
	MALAYSIAN GOVERNMENT		350,000.00	342,955.90
小計	銘柄数：12		6,090,000.00	6,140,181.90
				(202,871,609)
		組入時価比率：9.9%		10.2%
パーツ	THAILAND GOVERNMENT BOND		4,000,000.00	4,101,600.00
	THAILAND GOVERNMENT BOND		4,400,000.00	4,462,920.00
	THAILAND GOVERNMENT BOND		6,600,000.00	7,151,760.00
	THAILAND GOVERNMENT BOND		2,900,000.00	3,014,840.00
	THAILAND GOVERNMENT BOND		5,700,000.00	6,044,764.50
	THAILAND GOVERNMENT BOND		5,200,000.00	5,535,400.00
	THAILAND GOVERNMENT BOND		1,200,000.00	1,402,560.00
	THAILAND GOVERNMENT BOND		6,600,000.00	7,053,420.00
	THAILAND GOVERNMENT BOND		3,000,000.00	3,637,500.00
小計	銘柄数：9		39,600,000.00	42,404,764.50
				(153,929,295)
		組入時価比率：7.5%		7.7%
フィリピンペソ	REPUBLIC OF PHILIPPINES		5,000,000.00	5,308,575.00
小計	銘柄数：1		5,000,000.00	5,308,575.00
				(14,226,981)

		組入時価比率：0.7%		0.7%
ルピア	INDONESIA GOVERNMENT		2,220,000,000.00	2,373,180,000.00
	INDONESIA GOVERNMENT		700,000,000.00	820,750,000.00
	INDONESIA GOVERNMENT		1,000,000,000.00	1,276,250,000.00
	INDONESIA GOVERNMENT		2,150,000,000.00	2,108,075,000.00
	INDONESIA GOVERNMENT		1,200,000,000.00	1,280,280,000.00
	INDONESIA GOVERNMENT		1,200,000,000.00	1,516,800,000.00
	INDONESIA GOVERNMENT		2,250,000,000.00	2,152,350,000.00
	INDONESIA GOVERNMENT		800,000,000.00	957,840,000.00
	INDONESIA GOVERNMENT		780,000,000.00	978,432,000.00
	INDONESIA GOVERNMENT		500,000,000.00	583,900,000.00
	INDONESIA GOVERNMENT		2,300,000,000.00	2,400,050,000.00
	INDONESIA GOVERNMENT		2,040,000,000.00	1,814,784,000.00
	INDONESIA GOVERNMENT		900,000,000.00	958,320,000.00
	INDONESIA GOVERNMENT		300,000,000.00	357,750,000.00
小計	銘柄数：14	18,340,000,000.00	19,578,761,000.00	(182,082,477)
				9.1%
ランド	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA		500,000.00	519,474.20
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA		1,400,000.00	1,455,254.22
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA		2,380,000.00	2,408,169.91
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA		2,690,000.00	2,645,851.98
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA		1,400,000.00	1,435,654.92
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA		3,300,000.00	4,046,604.87
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA		2,100,000.00	1,891,260.00
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA		2,300,000.00	1,859,089.08
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA		2,250,000.00	1,837,101.37
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA		1,100,000.00	1,157,540.12
	小計	銘柄数：10	19,420,000.00	19,256,000.67
				9.8%
ナイラ	NIGERIA TREASURY BOND		83,300,000.00	56,469,070.00
小計	銘柄数：1	83,300,000.00	56,469,070.00	(33,740,269)
				1.7%
合計			2,003,293,144	

(2,003,293,144)

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

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

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

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	平成27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	3,560,385	-	3,550,200	10,185
米ドル	3,560,385	-	3,550,200	10,185
売建	11,848,920	-	11,834,000	14,920
米ドル	11,848,920	-	11,834,000	14,920
合計	-	-	-	4,735

(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)

(平成27年 2月17日現在)

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	317,516,079
投資証券	15,753,470,300

(平成27年 2月17日現在)

派生商品評価勘定	5,173,509
未収入金	31,173,600
未収配当金	91,051,871
未収利息	561
差入委託証拠金	11,794,900
流動資産合計	16,210,180,820
資産合計	16,210,180,820
負債の部	
流動負債	
未払金	35,594,782
未払解約金	27,427,422
流動負債合計	63,022,204
負債合計	63,022,204
純資産の部	
元本等	
元本	8,427,201,678
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	7,719,956,938
元本等合計	16,147,158,616
純資産合計	16,147,158,616
負債純資産合計	16,210,180,820

## 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。 先物取引 取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。</p>
2. 費用・収益の計上基準	<p>受取配当金 受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 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。</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。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。</p>

(貸借対照表に関する注記)

平成27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	1.9161円
(10,000口当たり純資産額)	(19,161円)

（金融商品に関する注記）

(1)金融商品の状況に関する事項

自 平成26年 2月18日 至 平成27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

平成27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> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>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。</p> <p>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。</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>

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成27年 2月17日現在	
期首	平成26年 2月18日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	9,637,529,187円
同期中における追加設定元本額	1,865,072,944円
同期中における一部解約元本額	3,075,400,453円
期末元本額	8,427,201,678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)	978,111,263円
野村世界6資産分散投信(分配コース)	4,196,723,166円
野村世界6資産分散投信(成長コース)	1,003,931,337円
野村資産設計ファンド2015	46,627,314円
野村資産設計ファンド2020	29,097,952円
野村資産設計ファンド2025	25,988,412円
野村資産設計ファンド2030	29,902,682円
野村資産設計ファンド2035	19,934,042円
野村資産設計ファンド2040	41,507,283円
野村資産設計ファンド2045	2,140,481円
野村インデックスファンド・J-REIT	1,924,863,115円
ネクストコア	12,314,637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	98,532,020円
野村DC運用戦略ファンド	16,834,812円
野村DC運用戦略ファンドM	39,707円
野村DC運用戦略ファンドA	653,455円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

#### (1) 株式(平成27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(平成27年 2月17日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	口数	評価額	備考
投資証券	日本円	日本アコモデーションファンド投資 法人 投資証券	687	315,676,500	
		MIDリート投資法人 投資証券	274	84,529,000	
		森ヒルズリート投資法人 投資証券	2,339	393,653,700	
		野村不動産レジデンシャル投資法 人 投資証券	240	162,240,000	

産業ファンド投資法人 投資証券	493	284,954,000	
大和ハウスリート投資法人 投資証券	437	258,704,000	
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	1,937	576,838,600	
ケネディクス・レジデンシャル投資法人 投資証券	517	177,331,000	
アクティブ・プロパティーズ投資法人 投資証券	413	430,759,000	
G L P 投資法人 投資証券	3,562	459,498,000	
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	704	180,928,000	
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	2,578	681,107,600	
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	2,481	372,894,300	
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	64	83,712,000	
S I A 不動産投資法人 投資証券	112	57,904,000	
イオンリート投資法人 投資証券	1,614	264,534,600	
ヒューリックリート投資法人 投資証券	1,164	201,837,600	
日本リート投資法人 投資証券	442	146,744,000	
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	645	76,561,500	
日本ヘルスケア投資法人 投資証券	91	24,087,700	
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	942	129,430,800	
トーセイ・リート投資法人 投資証券	143	18,733,000	
日本ビルファンド投資法人 投資証券	2,104	1,224,528,000	
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	1,865	1,079,835,000	
日本リテールファンド投資法人 投資証券	3,621	902,353,200	
オリックス不動産投資法人 投資証券	3,160	555,212,000	
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	1,229	487,298,500	
プレミア投資法人 投資証券	389	254,795,000	
東急リアル・エステート投資法人	1,456	227,864,000	



	投資証券			
	グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	289	139,153,500	
	野村不動産オフィスファンド投資法人 投資証券	555	319,680,000	
	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	3,940	742,296,000	
	森トラスト総合リート投資法人 投資証券	1,967	488,602,800	
	インヴィンシブル投資法人 投資証券	3,976	207,944,800	
	フロンティア不動産投資法人 投資証券	739	398,321,000	
	平和不動産リート投資法人 投資証券	1,417	135,323,500	
	日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	1,237	306,033,800	
	福岡リート投資法人 投資証券	1,028	232,944,800	
	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	603	410,040,000	
	積水ハウス・S Iレジデンシャル投資法人 投資証券	1,517	205,401,800	
	いちご不動産投資法人 投資証券	1,684	158,969,600	
	大和証券オフィス投資法人 投資証券	657	444,132,000	
	阪急リート投資法人 投資証券	890	133,856,000	
	スターツプロシード投資法人 投資証券	259	55,270,600	
	トップリート投資法人 投資証券	262	130,214,000	
	大和ハウス・レジデンシャル投資法人 投資証券	557	308,021,000	
	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	4,456	355,588,800	
	日本賃貸住宅投資法人 投資証券	2,198	200,237,800	
	ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	1,807	266,893,900	
	小計	銘柄数：49	65,741	15,753,470,300
		組入時価比率：97.6%		100.0%
	合計			15,753,470,300

(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

種類	平成27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	387,480,400	-	392,671,000	5,173,509
合計	387,480,400	-	392,671,000	5,173,509

## (注) 時価の算定方法

## 1 先物取引

## 国内先物取引について

先物の評価においては、取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

## 海外REITインデックス マザーファンド

## 貸借対照表

(単位：円)

(平成27年 2月17日現在)

<b>資産の部</b>	
流動資産	
預金	31,191,073
コール・ローン	6,675,599
投資証券	18,644,321,773
派生商品評価勘定	3,425,898
未収入金	35,108,910
未収配当金	56,723,936
未収利息	11
差入委託証拠金	14,057,789
流動資産合計	18,791,504,989
資産合計	18,791,504,989
<b>負債の部</b>	
流動負債	
派生商品評価勘定	658
未払金	35,904,492
未払解約金	24,013,711
その他未払費用	965,200
流動負債合計	60,884,061
負債合計	60,884,061
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	8,588,642,760
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金( )	10,141,978,168
元本等合計	18,730,620,928
純資産合計	18,730,620,928
負債純資産合計	18,791,504,989

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

## （貸借対照表に関する注記）

平成27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	2,1809円
(10,000口当たり純資産額)	(21,809円)

## （金融商品に関する注記）

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 平成26年 2月18日

至 平成27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、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。

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。

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

## 3. 金融商品に係るリスク管理体制

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

## 市場リスクの管理

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

## 信用リスクの管理

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

## 流動性リスクの管理

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

## (2) 金融商品の時価等に関する事項

平成27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

平成27年 2月17日現在

期首	平成26年 2月18日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	10,865,496,863円
同期中における追加設定元本額	1,765,295,469円
同期中における一部解約元本額	4,042,149,572円
期末元本額	8,588,642,760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）	849,222,996円
野村世界6資産分散投信（分配コース）	3,643,709,963円
野村世界6資産分散投信（成長コース）	871,640,690円
野村資産設計ファンド2015	40,479,815円
野村資産設計ファンド2020	25,263,217円
野村資産設計ファンド2025	22,563,764円
野村資産設計ファンド2030	25,954,228円
野村資産設計ファンド2035	17,306,969円
野村資産設計ファンド2040	36,037,703円
野村資産設計ファンド2045	1,858,415円
野村インデックスファンド・外国REIT	1,785,666,260円
ネクストコア	78,168,587円
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	129,644,932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）	966,284,876円
野村DC運用戦略ファンド	92,686,994円
野村DC運用戦略ファンドM	350,484円
野村DC運用戦略ファンドA	1,802,867円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

#### (1) 株式(平成27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(平成27年 2月17日現在)

種類	通貨	銘柄	口数	評価額	備考
投資証券	米ドル	ACADIA REALTY TRUST	10,400	368,888.00	
		AGREE REALTY CORP	2,800	93,408.00	
		ALEXANDERS INC	500	226,610.00	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	10,900	1,034,410.00	
		AMERICAN ASSETS TRUST INC	5,500	233,860.00	
		AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	15,900	688,470.00	
		AMERICAN HOMES 4 RENT-A	21,800	361,444.00	
		AMERICAN REALTY CAPITAL PROP	137,600	1,293,440.00	
		AMERICAN RESIDENTIAL PROPERTIES INC	4,700	84,365.00	

APARTMENT INVT&MGMT CO-A	23,400	902,070.00	
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	4,100	44,075.00	
ASHFORD HOSPITALITY PRIME INC	3,800	65,740.00	
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	13,100	139,253.00	
ASSOCIATED ESTATES REALTY CP	9,000	214,650.00	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	20,050	3,424,941.00	
AVIV REIT INC	3,900	142,155.00	
BIOMED REALTY TRUST INC	29,800	680,930.00	
BOSTON PROPERTIES	23,200	3,273,056.00	
BRANDYWINE REALTY TRUST	26,900	442,505.00	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	20,600	541,162.00	
CAMDEN PROPERTY TRUST	13,100	985,644.00	
CAMPUS CREST COMMUNITIES INC	10,700	75,007.00	
CARETRUST REIT INC ACQUIRES	4,600	61,916.00	
CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	25,700	527,364.00	
CEDAR REALTY TRUST INC	10,900	82,949.00	
CHAMBERS STREET PROPERTIES	35,400	297,360.00	
CHATHAM LODGING TRUST	5,800	176,436.00	
CHESAPEAKE LODGING TRUST	8,200	303,236.00	
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	18,800	488,800.00	
CORESITE REALTY CORP	3,300	158,664.00	
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	13,900	410,189.00	
CORRECTIONS CORP OF AMERICA	17,600	702,592.00	
COUSINS PROPERTIES INC	30,800	346,808.00	
CUBESMART	24,600	597,288.00	
CYRUSONE INC	5,500	158,290.00	
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	13,300	488,110.00	
DDR CORP	45,300	879,273.00	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	30,000	440,100.00	
DIGITAL REALTY TRUST INC	20,500	1,407,325.00	
DOUGLAS EMMETT INC	20,500	599,420.00	
DUKE REALTY CORP	51,700	1,118,271.00	
DUPONT FABROS TECHNOLOGY	10,100	321,483.00	
EASTGROUP PROPERTIES	4,900	309,925.00	
EDUCATION REALTY TRUST INC	7,400	257,816.00	

EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	15,300	275,859.00	
EPR PROPERTIES	8,600	530,448.00	
EQUITY COMMONWEALTH	19,400	513,324.00	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	12,200	655,262.00	
EQUITY ONE INC	11,800	318,246.00	
EQUITY RESIDENTIAL	55,100	4,339,125.00	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	9,700	2,198,893.00	
EXCEL TRUST INC	9,600	131,904.00	
EXTRA SPACE STORAGE INC	16,700	1,091,011.00	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	10,300	1,482,788.00	
FELCOR LODGING TRUST INC	17,300	182,515.00	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	17,000	366,690.00	
FIRST POTOMAC REALTY TRUST	9,400	115,432.00	
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	13,800	179,814.00	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	13,750	461,587.50	
GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	95,500	2,793,375.00	
GEO GROUP INC/THE	11,200	479,696.00	
GETTY REALTY CORP	4,300	77,658.00	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	3,100	53,909.00	
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	10,900	250,918.00	
GRAMERCY PROPERTY TRUST INC	24,500	167,335.00	
HCP INC	69,600	2,983,752.00	
HEALTH CARE REIT INC	49,700	3,832,864.00	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	14,800	424,612.00	
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	18,000	502,740.00	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	31,500	205,065.00	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	13,800	643,908.00	
HOME PROPERTIES INC	8,700	589,512.00	
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	22,700	728,443.00	
HOST HOTELS & RESORTS INC	114,900	2,713,938.00	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	10,200	324,870.00	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	3,300	30,657.00	
INLAND REAL ESTATE CORP	13,700	151,659.00	
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	18,300	141,825.00	
IRON MOUNTAIN INC	28,200	1,110,234.00	

KILROY REALTY CORP	12,700	967,994.00	
KIMCO REALTY CORP	62,400	1,674,192.00	
KITE REALTY GROUP TRUST	12,500	364,625.00	
LASALLE HOTEL PROPERTIES	16,900	695,266.00	
LEXINGTON REALTY TRUST	32,300	363,052.00	
LIBERTY PROPERTY TRUST	22,500	880,650.00	
LTC PROPERTIES INC	5,400	241,596.00	
MACERICH CO /THE	21,400	1,837,832.00	
MACK-CALI REALTY CORP	12,900	255,549.00	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	31,000	453,840.00	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	11,400	841,548.00	
MONMOUTH REIT-CLASS A	8,400	98,532.00	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	19,900	815,900.00	
NATL HEALTH INVESTORS INC	4,900	351,526.00	
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	10,400	177,736.00	
NEW YORK REIT INC	25,000	260,250.00	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	20,800	844,688.00	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2,200	52,360.00	
PARKWAY PROPERTIES INC	13,100	234,359.00	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	10,800	528,984.00	
PENN REAL ESTATE INVEST TST	10,500	257,565.00	
PHYSICIANS REALTY TRUST	9,100	153,335.00	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	23,200	435,928.00	
POST PROPERTIES INC	8,200	473,140.00	
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	2,900	30,044.00	
PROLOGIS INC	75,800	3,320,798.00	
PS BUSINESS PARKS INC/CA	3,000	245,940.00	
PUBLIC STORAGE	22,050	4,467,550.50	
QTS REALTY TRUST INC CL A	1,900	72,580.00	
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	11,500	222,755.00	
REALTY INCOME CORP	33,800	1,757,938.00	
REGENCY CENTERS CORP	14,100	941,457.00	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	14,200	245,234.00	
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	35,700	612,255.00	



REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	8,100	127,008.00	
RLJ LODGING TRUST	19,900	675,605.00	
ROUSE PROPERTIES INC	5,100	89,454.00	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	7,800	448,578.00	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	8,900	287,114.00	
SAUL CENTERS INC	1,800	100,152.00	
SELECT INCOME REIT	5,900	145,907.00	
SENIOR HOUSING PROP TRUST	35,100	788,697.00	
SILVER BAY REALTY TRUST CORP	5,700	89,319.00	
SIMON PROPERTY GROUP INC	47,150	9,105,136.50	
SL GREEN REALTY CORP	14,700	1,890,273.00	
SOVRAN SELF STORAGE INC	5,100	480,114.00	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	60,200	757,918.00	
STAG INDUSTRIAL INC	9,600	244,704.00	
STARWOOD WAYPOINT RESIDENTIAL TRUST	6,000	146,880.00	
STRATEGIC HOTELS & RESORTS INC	40,300	530,348.00	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	12,900	168,345.00	
SUN COMMUNITIES INC	7,600	506,008.00	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	31,292	547,297.08	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	14,500	533,600.00	
TAUBMAN CENTERS INC	9,600	716,832.00	
TERRENO REALTY CORP	6,500	150,345.00	
TRADE STREET RESIDENTIAL INC	2,400	19,248.00	
UDR INC	38,700	1,255,815.00	
UMH PROPERTIES INC	3,600	34,344.00	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	1,900	95,665.00	
URBAN EDGE PROPERTIES	13,450	329,121.50	
URSTADT BIDDLE-CL A	4,400	100,496.00	
VENTAS INC	48,600	3,723,246.00	
VORNADO REALTY TRUST	26,500	2,993,440.00	
WASHINGTON REAL ESTATE INV	10,000	283,500.00	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	17,000	614,890.00	
WHITESTONE REIT	3,500	54,600.00	
WP CAREY INC	14,600	1,033,972.00	

小計	WP GLIMCHER INC	28,200	481,938.00
	銘柄数 : 148	2,826,842	111,226,475.08 (13,163,653,325)
	組入時価比率 : 70.3%		70.7%
カナダドル	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	5,300	206,329.00
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	10,100	155,843.00
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	3,800	231,078.00
	BROOKFIELD CANADA OFFICE PROPERTIES	2,600	76,076.00
	CALLOWAY REAL ESTATE INVESTM	9,700	294,201.00
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	8,600	227,470.00
	CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	5,400	254,178.00
	CHARTWELL RETIREMENT RESIDENCE	12,800	163,200.00
	CHOICE PROPERTIES REIT	7,600	83,524.00
	COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	12,200	238,388.00
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	9,500	127,205.00
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	4,900	64,925.00
	DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	8,700	79,605.00
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	6,300	56,889.00
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	8,100	219,753.00
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	3,400	150,484.00
	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	20,500	499,790.00
	INNVEST REAL ESTATE INVESTME	7,800	46,800.00
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	5,200	32,760.00
	MILESTONE APARTMENTS REAL ES	4,000	54,080.00
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	3,300	34,617.00
	MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS	4,300	78,346.00
	NORTHERN PROPERTY REAL ESTAT	2,400	59,040.00
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	3,400	32,334.00
	PLAZA RETAIL REIT	7,500	31,725.00
	PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	15,100	75,047.00
	RETROCOM REAL ESTATE INVESTMENT	6,570	26,542.80
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	22,900	665,474.00	
小計	銘柄数 : 28	221,970	4,265,703.80

			(405,028,575)	
	組入時価比率：2.2%		2.2%	
ユーロ	AEDIFICA	1,640	97,990.00	
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	11,400	135,945.00	
	ALTAREA	390	59,865.00	
	ANF IMMOBILIER	1,730	42,540.70	
	AXIA REAL ESTATE SOCIMI SA	5,000	56,625.00	
	BEFIMMO S.C.A.	2,770	188,387.70	
	BENI STABILI SPA	140,000	97,230.00	
	COFINIMMO	2,560	277,632.00	
	EUROCOMMERCIAL PROPRTI-CVA	6,480	262,731.60	
	FONCIERE DES REGIONS	6,800	636,684.00	
	GECINA SA	5,390	636,289.50	
	GREEN REIT PLC	102,709	145,846.78	
	HAMBORNER REIT AG	5,380	49,894.12	
	HIBERNIA REIT PLC	93,700	107,286.50	
	ICADE	5,020	398,738.60	
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	53,604	41,435.89	
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	27,240	28,029.96	
	KLEPIERRE	32,306	1,425,017.66	
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	6,830	63,860.50	
	MERCIALYS	8,580	189,017.40	
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	18,850	212,062.50	
	NSI NV	14,640	64,855.20	
	UNIBAIL RODAMCO-NA	14,860	3,802,674.00	
	VASTNED RETAIL NV	2,880	129,830.40	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	1,920	140,774.40		
WERELDHAVE NV	5,190	320,534.40		
小計	銘柄数：26	577,869	9,611,778.81	
			(1,289,516,245)	
	組入時価比率：6.9%		6.9%	
英債券	ASSURA PLC	142,800	76,041.00	
	BIG YELLOW GROUP PLC	23,300	143,411.50	
	BRITISH LAND	154,800	1,284,840.00	
	DERWENT LONDON PLC	16,300	541,812.00	
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	51,500	406,335.00	

	HAMMERSON PLC	118,400	811,040.00	
	HANSTEEN HOLDINGS PLC	98,700	114,097.20	
	INTU PROPERTIES PLC	141,900	531,699.30	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	118,100	1,467,983.00	
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	92,400	147,840.00	
	MCKAY SECURITIES PLC-ORD	15,750	38,587.50	
	MUCKLOW < A & J > GROUP PLC	8,620	41,376.00	
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	16,700	64,629.00	
	REDEFINE INTERNATIONAL PLC	135,300	78,474.00	
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	33,450	93,827.25	
	SEGRO PLC	111,200	469,708.80	
	SHAFTESBURY PLC	42,900	343,629.00	
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	69,700	77,541.25	
	WORKSPACE GROUP PLC	18,000	145,350.00	
小計	銘柄数：19	1,409,820	6,878,221.80	
			(1,250,529,505)	
	組入時価比率：6.7%		6.7%	
豪ドル	360 CAPITAL GROUP LTD	42,450	47,119.50	
	360 CAPITAL OFFICE FUND	11,100	24,309.00	
	ABACUS PROPERTY GROUP	38,000	121,600.00	
	ALE PROPERTY GROUP	26,600	90,972.00	
	ARENA REIT	35,220	60,226.20	
	ASPEN GROUP	13,000	16,380.00	
	ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	10,000	49,800.00	
	AUSTRALIAN INDUSTRIAL REIT	13,470	30,981.00	
	BWP TRUST	74,000	217,560.00	
	CHARTER HALL GROUP	43,000	210,270.00	
	CHARTER HALL RETAIL REIT	49,000	207,760.00	
	CROMWELL PROPERTY GROUP	202,000	233,310.00	
	DEXUS PROPERTY GROUP	135,966	1,094,526.30	
	FEDERATION CENTRES	213,000	613,440.00	
	FOLKESTONE EDUCATION TRUST	33,250	68,827.50	
	GALILEO JAPAN TRUST	18,170	33,251.10	
	GDI PROPERTY GROUP	70,300	63,973.00	
	GOODMAN GROUP	232,000	1,475,520.00	

	GPT GROUP	255,000	1,198,500.00	
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	26,550	79,650.00	
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	22,680	57,153.60	
	INDUSTRIA REIT	20,490	42,619.20	
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	133,714	54,822.74	
	INVESTA OFFICE FUND	90,000	380,700.00	
	MIRVAC GROUP	550,000	1,149,500.00	
	NATIONAL STORAGE REIT	44,860	68,187.20	
	NOVION PROPERTY GROUP	357,000	871,080.00	
	SCENTRE GROUP	808,000	3,062,320.00	
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	100,580	205,183.20	
	STOCKLAND TRUST GROUP	355,000	1,682,700.00	
	WESTFIELD CORP	290,900	2,862,456.00	
小計	銘柄数：31	4,315,300	16,374,697.54	
			(1,507,945,896)	
	組入時価比率：8.1%		8.1%	
ニュージーランドドル	ARGOSY PROPERTY LTD	119,000	135,065.00	
	DNZ PROPERTY FUND LTD	41,000	80,360.00	
	GOODMAN PROPERTY TRUST	150,000	180,000.00	
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	150,000	201,000.00	
	PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	130,000	157,950.00	
	PROPERTY FOR INDUSTRY LTD	65,100	105,462.00	
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	46,600	75,492.00	
小計	銘柄数：7	701,700	935,329.00	
			(83,066,568)	
	組入時価比率：0.4%		0.4%	
香港ドル	CHAMPION REIT	401,000	1,511,770.00	
	FORTUNE REAL ESTATE INVESTME	202,000	1,751,340.00	
	LINK REIT	347,500	17,461,875.00	
	NEW CENTURY REIT	65,000	208,650.00	
	PROSPERITY REIT	180,000	522,000.00	
	REGAL REAL ESTATE INVESTMENT	120,000	264,000.00	
	SPRING REAL ESTATE INVESTMEN	105,000	389,550.00	
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	150,000	601,500.00	
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	170,000	710,600.00	

小計	銘柄数：9  組入時価比率：1.9%	1,740,500	23,421,285.00  (357,174,596)  1.9%	
シンガポールドル	AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT	84,000	121,800.00	
	ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	129,000	89,010.00	
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	305,500	733,200.00	
	ASCOTT RESIDENCE TRUST	147,000	185,220.00	
	CACHE LOGISTICS TRUST	110,000	128,150.00	
	CAMBRIDGE INDUSTRIAL TRUST	170,000	115,600.00	
	CAPITACOMMERCIAL TRUST	310,900	551,847.50	
	CAPITAMALL TRUST	388,800	816,480.00	
	CAPITARETAIL CHINA TRUST	100,000	167,500.00	
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	99,000	173,250.00	
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	118,000	97,350.00	
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	75,900	102,465.00	
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	79,900	161,398.00	
	FRASERS COMMERCIAL TRUST	80,000	119,200.00	
	FRASERS HOSPITALITY TRUST	71,000	63,190.00	
	KEPPEL REIT	268,900	325,369.00	
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	298,800	104,580.00	
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	209,000	312,455.00	
	MAPLETREE GREATER CHINA COMM	273,000	277,095.00	
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	187,000	291,720.00	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	229,000	277,090.00	
	QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	43,000	34,185.00	
	QUE HOSPITALITY TRUST	124,000	115,320.00	
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	50,000	121,000.00	
	SABANA SHARIAH COMP IND REIT	100,000	90,500.00	
	SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	77,000	61,215.00	
	SPH REIT	105,000	109,725.00	
	STARHILL GLOBAL REIT	211,000	174,075.00	
SUNTEC REIT	373,900	721,627.00		
小計	銘柄数：29  組入時価比率：3.1%	4,818,600	6,641,616.50  (579,945,952)  3.1%	

新シエケル	REIT 1 LTD	22,490	244,466.30	
小計	銘柄数：1	22,490	244,466.30	
	組入時価比率：0.0%		(7,461,111)	
			0.0%	
合計			18,644,321,773	
			(18,644,321,773)	

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

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

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

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	平成27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	75,384,186	-	78,742,057	3,357,871
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	20,708,749	-	20,641,380	67,369
米ドル	6,517,926	-	6,508,700	9,226
カナダドル	1,138,622	-	1,139,280	658
ユーロ	3,787,000	-	3,756,200	30,800
英ポンド	2,376,920	-	2,363,400	13,520
豪ドル	4,611,404	-	4,603,740	7,664
シンガポールドル	2,276,877	-	2,270,060	6,817
合計	-	-	-	3,425,240

(注) 時価の算定方法

### 1 先物取引

#### 外国先物取引について

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

### 2 為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。



## 2【ファンドの現況】

## 【純資産額計算書】

## 野村DC運用戦略ファンドA

平成27年 3月31日現在

資産総額	70,618,084円
負債総額	34,422,921円
純資産総額（ - ）	36,195,163円
発行済口数	35,000,000口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0341円

## （参考）国内株式マザーファンド

平成27年 3月31日現在

資産総額	274,066,557,151円
負債総額	21,106,293,895円
純資産総額（ - ）	252,960,263,256円
発行済口数	179,624,319,005口
1口当たり純資産額（ / ）	1.4083円

## （参考）国内債券マザーファンド

平成27年 3月31日現在

資産総額	7,014,275,028円
負債総額	82,260,984円
純資産総額（ - ）	6,932,014,044円
発行済口数	5,428,989,844口
1口当たり純資産額（ / ）	1.2769円

## （参考）外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド

平成27年 3月31日現在

資産総額	333,841,221,506円
負債総額	2,320,313,641円
純資産総額（ - ）	331,520,907,865円
発行済口数	148,838,024,019口
1口当たり純資産額（ / ）	2.2274円

## （参考）外国債券マザーファンド

平成27年 3月31日現在

資産総額	507,390,371,046円
負債総額	2,679,423,212円
純資産総額（ - ）	504,710,947,834円
発行済口数	216,605,939,702口
1口当たり純資産額（ / ）	2.3301円

## （参考）新興国株式マザーファンド

平成27年 3月31日現在

資産総額	13,510,852,625円
負債総額	227,528,577円
純資産総額（ - ）	13,283,324,048円
発行済口数	11,568,513,534口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1482円

## （参考）新興国債券マザーファンド

平成27年 3月31日現在

資産総額	6,484,704,704円
負債総額	71,625,726円
純資産総額（ - ）	6,413,078,978円
発行済口数	3,723,203,288口
1口当たり純資産額（ / ）	1.7225円

## （参考）新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド

平成27年 3月31日現在

資産総額	2,053,331,901円
負債総額	5,814,952円
純資産総額（ - ）	2,047,516,949円
発行済口数	1,519,297,466口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3477円

## （参考）J - R E I Tインデックス マザーファンド

平成27年 3月31日現在

資産総額	17,072,014,647円
負債総額	605,004,053円
純資産総額（ - ）	16,467,010,594円
発行済口数	8,561,855,656口
1口当たり純資産額（ / ）	1.9233円

（参考）海外REITインデックス マザーファンド

平成27年 3月31日現在

資産総額	19,381,705,475円
負債総額	185,242,208円
純資産総額（ - ）	19,196,463,267円
発行済口数	8,671,900,812口
1口当たり純資産額（ / ）	2.2136円

（参考）野村マネー マザーファンド

平成27年 3月31日現在

資産総額	19,372,404,185円
負債総額	729,994,410円
純資産総額（ - ）	18,642,409,775円
発行済口数	18,269,958,496口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0204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

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。

## 第二部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### (1)資本金の額

平成27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執行役ならびに執行役、指名委員会、監査委員会および報酬委員会をおきますが、代表取締役および監査役会は設けません。各機関の権限は以下のとおりであります。

###### 株主総会

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

###### 取締役会

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

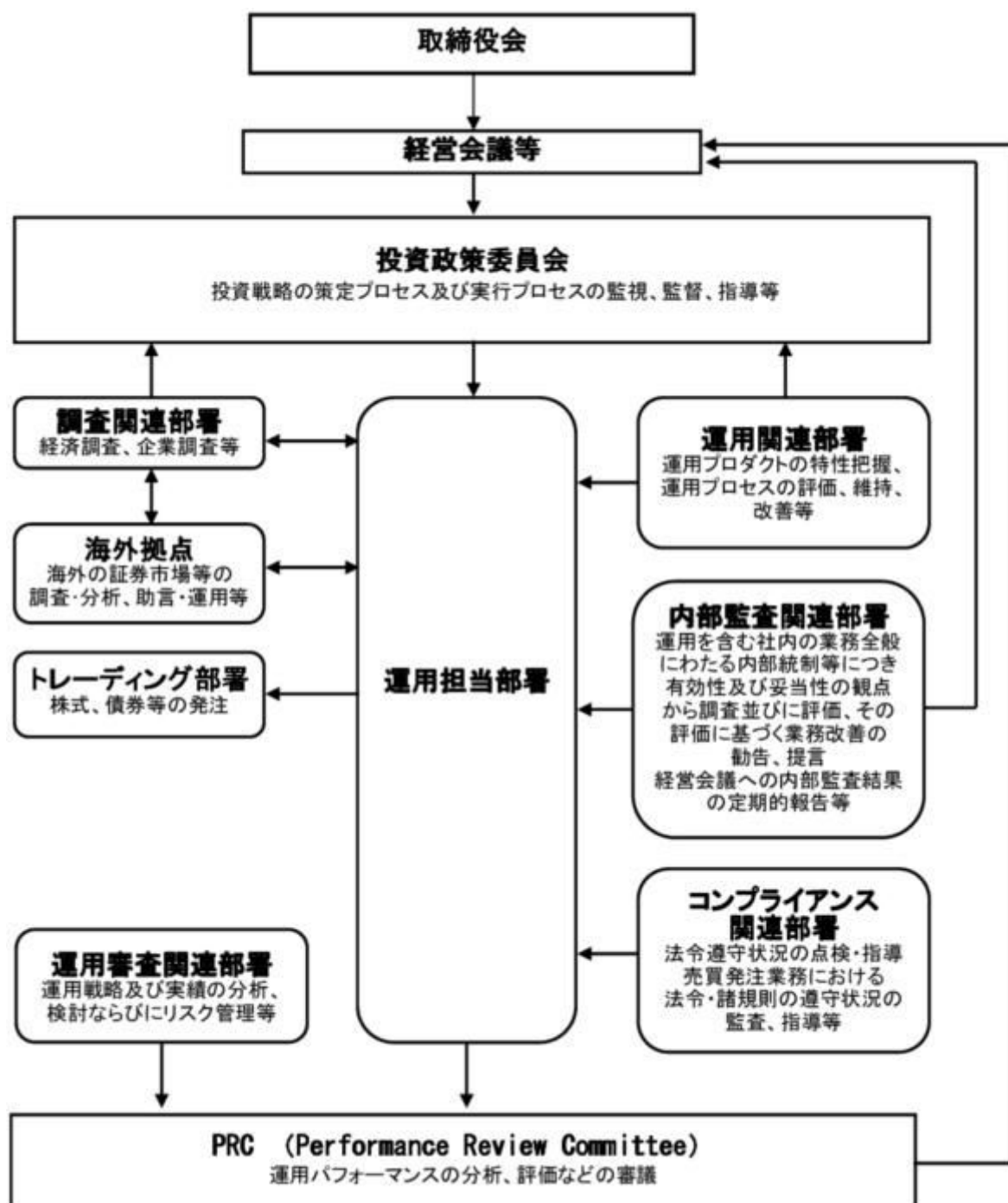
###### 代表執行役・執行役

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

###### 委員会

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

## (b)投資信託の運用体制



## 2【事業の内容及び営業の概況】

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

委託者の運用する証券投資信託は平成27年2月27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	850	17,447,892
単位型株式投資信託	47	240,310

追加型公社債投資信託	18	7,203,658
単位型公社債投資信託	101	894,127
合計	1,016	25,785,986

### 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。

なお、当事業年度(平成25年4月1日から平成26年3月31日まで)の財務諸表に含まれる比較情報については、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則等の一部を改正する内閣府令」(平成24年9月21日内閣府令第61号)附則第2条第2項により、改正前の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

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

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

3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度(平成25年4月1日から平成26年3月31日まで)の財務諸表ならびに中間会計期間(平成26年4月1日から平成26年9月30日まで)の中間財務諸表について、新日本有限責任監査法人の監査及び中間監査を受けております。

#### (1)【貸借対照表】

区分	注記 番号	前事業年度 (平成25年3月31日)	当事業年度 (平成26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		333	247
金銭の信託		51,061	51,758
有価証券		4,500	11,800
前払金		-	0
前払費用		29	28
未収入金		271	287
未収委託者報酬		8,651	10,741
未収収益		4,224	5,999
繰延税金資産		1,504	2,010
その他		12	159

貸倒引当金			6		8
流動資産計			70,582		83,026
固定資産					
有形固定資産			1,470		1,508
建物	2	485		442	
器具備品	2	985		1,065	
無形固定資産			8,458		8,249
ソフトウェア		8,457		8,248	
電話加入権		1		1	
その他		0		0	
投資その他の資産			21,443		22,052
投資有価証券		9,061		11,747	
関係会社株式		12,092		9,609	
従業員長期貸付金		29		35	
長期差入保証金		55		50	
長期前払費用		19		80	
前払年金費用		-		347	
その他		184		181	
貸倒引当金		0		0	
固定資産計			31,373		31,810
資産合計			101,956		114,837

区分	注記 番号	前事業年度 (平成25年3月31日)		当事業年度 (平成26年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
(負債の部)					
流動負債					
短期借入金			3,000		-
関係会社短期借入金			2,000		-
預り金			102		106
未払金	1		6,481		9,720
未払収益分配金		3		2	
未払償還金		42		33	
未払手数料		3,764		4,493	
その他未払金		2,671		5,191	
未払費用	1		6,979		8,420
未払法人税等			763		1,960
賞与引当金			3,109		3,984
流動負債計			22,436		24,191
固定負債					
退職給付引当金			813		-
時効後支払損引当金			495		505
繰延税金負債			1,640		3,211
固定負債計			2,948		3,716
負債合計			25,385		27,907
(純資産の部)					
株主資本					
資本金			71,942		80,249
資本剰余金			17,180		17,180
資本準備金		11,729	11,729	11,729	11,729



利益剰余金		43,032		51,339
利益準備金	685		685	
その他利益剰余金	42,347		50,654	
別途積立金	24,606		24,606	
繰越利益剰余金	17,740		26,048	
評価・換算差額等		4,628		6,679
その他有価証券評価差額金		4,659		6,679
繰延ヘッジ損益		30		-
純資産合計		76,570		86,929
負債・純資産合計		101,956		114,837

## ( 2 ) 【損益計算書】

区分	注記 番号	前事業年度 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)		当事業年度 (自 平成25年 4月 1日 至 平成26年 3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業収益					
委託者報酬			74,067		87,258
運用受託報酬			17,516		24,589
その他営業収益			163		188
営業収益計			91,747		112,036
営業費用					
支払手数料			37,925		44,194
広告宣伝費			768		793
公告費			0		0
受益証券発行費			5		6
調査費			16,591		20,794
調査費		1,138		1,250	
委託調査費		15,453		19,544	
委託計算費			903		941
営業雑経費			2,616		2,926
通信費		199		188	
印刷費		1,057		948	
協会費		76		76	
諸経費		1,282		1,712	
営業費用計			58,810		69,656
一般管理費					
給料			10,039		11,091
役員報酬	2	229		292	
給料・手当		6,696		6,823	
賞与		3,114		3,975	
交際費			122		131
旅費交通費			446		454
租税公課			289		387
不動産賃借料			1,242		1,212
退職給付費用			1,067		1,069
固定資産減価償却費			4,106		3,518
諸経費			6,273		6,596

一般管理費計		23,589	24,460
営業利益		9,347	17,919

区分	注記 番号	前事業年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	当事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26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	3,002	3,680
収益分配金		0	0
受取利息		2	3
金銭の信託運用益		1,016	379
為替差益		43	-
その他		331	336
営業外収益計		4,396	4,400
営業外費用			
支払利息	1	56	11
時効後支払損引当金繰入額		9	24
その他		78	132
営業外費用計		145	169
經常利益		13,598	22,151
特別利益			
投資有価証券等売却益		59	-
株式報酬受入益		160	203
固定資産売却益		10	-
特別利益計		230	203
特別損失			
投資有価証券売却損		60	-
投資有価証券償還損		-	51
投資有価証券評価損		9	2
関係会社株式評価損		2,916	2,491
固定資産除却損	3	118	17
特別損失計		3,105	2,562
税引前当期純利益		10,723	19,792
法人税、住民税及び事業税		3,765	7,608
法人税等調整額		446	90
当期純利益		6,510	12,273

## (3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本			
	資本剰余金	利益剰余金		
		その他利益剰余金		

	資本金	資本 準備金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	別 途 積立金	繰 越 利益 剰余金	利益 剰余金 合計	株 主 資 本 合 計
当期首残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	14,320	39,611	68,521
当期変動額								
剰余金の配当						3,090	3,090	3,090
当期純利益						6,510	6,510	6,510
株主資本以外の 項目の当期 変動額(純 額)								
当期変動額合計	-	-	-	-	-	3,420	3,420	3,420
当期末残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	17,740	43,032	71,942

(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	繰延ヘッジ 損 益	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	2,693	12	2,705	71,227
当期変動額				
剰余金の配当				3,090
当期純利益				6,510
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)	1,965	43	1,922	1,922
当期変動額合計	1,965	43	1,922	5,342
当期末残高	4,659	30	4,628	76,570

当事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26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	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	11,729	685	24,606	17,740	43,032	71,942
当期変動額								
剰余金の配当						3,966	3,966	3,966
当期純利益						12,273	12,273	12,273

株主資本以外の 項目の当期 変動額（純 額）								
当期変動額合計	-	-	-	-	-	8,307	8,307	8,307
当期末残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	26,048	51,339	80,249

(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	繰延ヘッジ 損益	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	4,659	30	4,628	76,570
当期変動額				
剰余金の配当				3,966
当期純利益				12,273
株主資本以外の 項目の当期変動 額（純額）	2,020	30	2,051	2,051
当期変動額合計	2,020	30	2,051	10,358
当期末残高	6,679	-	6,679	86,929

## [重要な会計方針]

1．有価証券の評価基準及び評価方法	(1)子会社株式及び関連会社株式 ... 移動平均法による原価法  (2) その他有価証券 時価のあるもの ... 決算日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、 売却原価は移動平均法により算定しております) 時価のないもの ... 移動平均法による原価法
2．金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
3．固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、平成10年4月1日以降に 取得した建物(附属設備を除く)については、定額法によっており ます。 主な耐用年数は以下の通りであります。 建物 38～50年 附属設備 8～15年 構築物 20年 器具備品 4～15年  (2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。ただし、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に基づく定額法によっており ます。

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

## [未適用の会計基準等]

<p>「退職給付に関する会計基準」（企業会計基準第26号 平成24年5月17日）及び「退職給付に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第25号 平成24年5月17日）</p> <p>(1) 概要 未認識数理計算上の差異及び未認識過去勤務費用の処理方法、退職給付債務及び勤務費用の計算方法並びに開示の拡充等について改正されました。</p> <p>(2) 適用予定日 退職給付債務及び勤務費用の計算方法の改正については、平成27年3月期の期首から適用します。 なお、当該会計基準等には経過的な取り扱いが定められているため、過去の期間の財務諸表に対しては遡及適用しません。</p> <p>(3) 当該会計基準等の適用による影響 退職給付債務及び勤務費用の計算方法の改正による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中でありです。</p>
---

## [注記事項]

貸借対照表関係

前事業年度末 (平成25年3月31日)	当事業年度末 (平成26年3月31日)
1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。	1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。
未払金 2,368百万円	未払金 4,601百万円
未払費用 1,584	未払費用 1,607
2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額	2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額
建物 518百万円	建物 565百万円
器具備品 2,524	器具備品 2,849
合計 3,043	合計 3,414

## 損益計算書関係

前事業年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	当事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。	1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。
受取配当金 2,922百万円	受取配当金 3,568百万円
支払利息 44	支払利息 5
2. 役員報酬の範囲額 役員報酬は報酬委員会決議に基づき支給されております。	2. 役員報酬の範囲額 (同左)
3. 固定資産除却損	3. 固定資産除却損
建物 5百万円	建物 -百万円
器具備品 23	器具備品 6
ソフトウェア 89	ソフトウェア 11
ア	ア
合計 118	合計 17

## 株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2. 剰余金の配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

平成24年5月16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 3,090百万円

1株当たり配当額 600円

基準日 平成24年3月31日

効力発生日

平成24年 6 月 1 日

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

平成25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	3,966百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	770円
基準日	平成25年 3 月31日
効力発生日	平成25年 6 月21日

当事業年度(自 平成25年 4 月 1 日 至 平成26年 3 月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2. 剰余金の配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

平成25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	3,966百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	770円
基準日	平成25年 3 月31日
効力発生日	平成25年 6 月21日

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

平成26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	10,043百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	1,950円
基準日	平成26年 3 月31日
効力発生日	平成26年 6 月 2 日

## 金融商品関係

前事業年度(自 平成24年 4 月 1 日 至 平成25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、当該投資信託を投資有価証券として、あるいは特定金銭信託を通じ保有しております。直接または特定金銭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、投資有価証券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

投資有価証券として、あるいは特定金銭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、スワップ取引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。

## ２．金融商品の時価等に関する事項

平成25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	333	333	-
(2)金銭の信託	51,061	51,061	-
(3)未収委託者報酬	8,651	8,651	-
(4)有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	12,678	12,678	-
(5)関係会社株式	3,064	104,822	101,758
資産計	75,789	177,548	101,758
(6)短期借入金	3,000	3,000	-
(7)関係会社短期借入金	2,000	2,000	-
(8)未払金	6,481	6,481	-
未払収益分配金	3	3	-
未払償還金	42	42	-
未払手数料	3,764	3,764	-
その他未払金	2,671	2,671	-
(9)未払費用	6,979	6,979	-
(10)未払法人税等	763	763	-
負債計	19,224	19,224	-



(11)デリバティブ取引(＊)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	-	-	-
ヘッジ会計が適用されているもの	3	3	-
デリバティブ取引計	3	3	-

(＊) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

(1) 現金・預金、(3)未収委託者報酬

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。

(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格、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。

(4) 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、投資信託は基準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、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。

(5) 関係会社株式

取引所の価格によっております。

(6) 短期借入金、(7) 関係会社短期借入金、(8) 未払金、(9) 未払費用、(10) 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。

(11) デリバティブ取引

「デリバティブ取引関係」注記を参照ください。

注2：非上場株式等(貸借対照表計上額：投資有価証券883百万円、関係会社株式9,028百万円)は、市場価格がなく、かつ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2,916百万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	333	-	-	-
金銭の信託	51,061	-	-	-
未収委託者報酬	8,651	-	-	-
有価証券及び投資有価証券	4,500	-	-	-
合計	64,547	-	-	-

当事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26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銭信託を通じ保有しております。特定金銭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

特定金銭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、スワップ取引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。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

平成26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	247	247	-
(2)金銭の信託	51,758	51,758	-
(3)未収委託者報酬	10,741	10,741	-
(4)有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	22,467	22,467	-
(5)関係会社株式	3,064	141,441	138,377
資産計	88,278	226,656	138,377
(6)未払金	9,720	9,720	-
未払収益分配金	2	2	-
未払償還金	33	33	-
未払手数料	4,493	4,493	-
その他未払金	5,191	5,191	-
(7)未払費用	8,420	8,420	-
(8)未払法人税等	1,960	1,960	-
負債計	20,100	20,100	-

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、(3)未収委託者報酬

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。

(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格、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。

(4) 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、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。

(5) 関係会社株式

取引所の価格によっております。

(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1,080百万円、関係会社株式6,545百万円）は、市場価

格がなく、かつキャッシュフローを見積もることができず、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2,494百万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	247	-	-	-
金銭の信託	51,758	-	-	-
未収委託者報酬	10,741	-	-	-
有価証券	11,800	-	-	-
合計	74,547	-	-	-

#### 有価証券関係

前事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

##### 1．売買目的有価証券(平成25年3月31日)

該当事項はありません。

##### 2．満期保有目的の債券(平成25年3月31日)

該当事項はありません。

##### 3．子会社株式及び関連会社株式(平成25年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
関連会社株式	3,064	104,822	101,758
合計	3,064	104,822	101,758

##### 4．その他有価証券(平成25年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	7,534	282	7,251
小計	7,534	282	7,251
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
投資信託( 1 )	644	645	0
譲渡性預金	4,500	4,500	-

小計	5,144	5,145	0
合計	12,678	5,427	7,250

- ( 1 ) 当事業年度末において、投資有価証券に係る為替変動リスクをヘッジするための為替予約取引についてヘッジ会計を適用しております。対応する繰延ヘッジ損失は30百万円（税効果会計適用後）であり、貸借対照表に計上しております。

5．事業年度中に売却したその他有価証券（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

区分	売却額(百万円)	売却益の合計額(百万円)	売却損の合計額(百万円)
株式	21	6	-
投資信託	708	-	60
合計	730	6	60

当事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

- 1．売買目的有価証券(平成26年3月31日)  
該当事項はありません。

- 2．満期保有目的の債券(平成26年3月31日)  
該当事項はありません。

- 3．子会社株式及び関連会社株式(平成26年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
関連会社株式	3,064	141,441	138,377
合計	3,064	141,441	138,377

- 4．その他有価証券(平成26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	10,667	282	10,384
小計	10,667	282	10,384
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	11,800	11,800	-
小計	11,800	11,800	-
合計	22,467	12,082	10,384

## 5. 事業年度中に売却したその他有価証券(自平成25年4月1日至平成26年3月31日)

区分	売却額(百万円)	売却益の合計額(百万円)	売却損の合計額(百万円)
株式	-	-	-
投資信託	761	-	51
合計	761	-	51

(注) 投資信託の「売却額」及び「売却損の合計額」は償還によるものであります。

## 退職給付関係

前事業年度(自平成24年4月1日至平成25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. 退職給付債務に関する事項(平成25年3月31日)	
イ. 退職給付債務	15,209百万円
ロ. 年金資産	12,456
ハ. 未積立退職給付債務(イ+ロ)	2,752
ニ. 会計基準変更時差異の未処理額	
ホ. 未認識数理計算上の差異	2,471
ヘ. 未認識過去勤務債務(債務の増額)	532
ト. 貸借対照表計上額純額(ハ+ニ+ホ+ヘ)	813
チ. 前払年金費用	
リ. 退職給付引当金(ト-チ)	813
3. 退職給付費用に関する事項(自平成24年4月1日至平成25年3月31日)	
イ. 勤務費用	608百万円
ロ. 利息費用	251
ハ. 期待運用収益	237
ニ. 会計基準変更時差異の費用処理額	
ホ. 数理計算上の差異の費用処理額	304
ヘ. 過去勤務債務の費用処理額	40
ト. 退職給付費用(イ+ロ+ハ+ニ+ホ+ヘ)	885
チ. その他(注)	170
計	1,055
(注) 確定拠出年金への掛金支払額等であります。	
4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項	
イ. 退職給付見込額の期間配分方法	期間定額基準
ロ. 割引率	1.5%
ハ. 期待運用収益率	2.5%
ニ. 過去勤務債務の額の処理年数	16年(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、費用処理することとしております。)
ホ. 数理計算上の差異の処理年数	(1) 退職一時金に係るもの 1年(発生時の翌期に費用処理することとしております。) (2) 退職年金に係るもの 16年(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、翌期から費用処理することとしております。)
ヘ. 会計基準変更時差異の処理年数	該当はありません。

当事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26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	15,209 百万円
勤務費用	750
利息費用	228
数理計算上の差異の発生額	25
退職給付の支払額	494
その他	11
退職給付債務の期末残高	15,680

(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	12,456 百万円
期待運用収益	311
数理計算上の差異の発生額	428
事業主からの拠出額	2,065
退職給付の支払額	475
年金資産の期末残高	14,786

(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	13,485 百万円
年金資産	14,786
	1,301
非積立型制度の退職給付債務	2,194
未積立退職給付債務	893
未認識数理計算上の差異	1,733
未認識過去勤務費用	492
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	347
前払年金費用	347
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	347

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	750 百万円
利息費用	228
期待運用収益	311
数理計算上の差異の費用処理額	284
過去勤務費用の費用処理額	40
その他	12
確定給付制度に係る退職給付費用	899

(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	30%
株式	18%
受益証券等	14%
生保一般勘定	19%
その他	19%
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

割引率	1.6%
長期期待運用収益率	2.5%

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、170百万円でした。

## 税効果会計関係

前事業年度末 (平成25年3月31日)	当事業年度末 (平成26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原因別の内訳
繰延税金資産 百万円	繰延税金資産 百万円
関係会社株式評価減 1,050	関係会社株式評価減 1,947
賞与引当金 1,181	賞与引当金 1,434
所有株式税務簿価通算差異 776	所有株式税務簿価通算差異 776
投資有価証券評価減 501	投資有価証券評価減 502
未払事業税 184	未払事業税 425
ゴルフ会員権評価減 408	ゴルフ会員権評価減 408
減価償却超過額 208	減価償却超過額 206
時効後支払損引当金 178	時効後支払損引当金 181
子会社株式売却損 172	子会社株式売却損 172
未払社会保険料 90	未払社会保険料 100
退職給付引当金 292	退職給付引当金 -
繰延ヘッジ損失 18	繰延ヘッジ損失 -
その他 124	その他 126
繰延税金資産小計 5,189	繰延税金資産小計 6,284
評価性引当金 2,704	評価性引当金 3,602
繰延税金資産計 2,485	繰延税金資産計 2,681
繰延税金負債	繰延税金負債
有価証券評価差額金 2,620	有価証券評価差額金 3,757
前払年金費用 -	前払年金費用 125
繰延税金負債計 2,620	繰延税金負債計 3,882
繰延税金負債(純額) 135	繰延税金負債(純額) 1,200
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 38.0%	法定実効税率 38.0%
(調整)	(調整)
交際費等永久に損金に算入されない項目 0.5%	交際費等永久に損金に算入されない項目 0.4%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目 10.1%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目 6.7%
住民税等均等割 0.0%	住民税等均等割 0.0%
タックスヘイブン税制 2.1%	タックスヘイブン税制 1.4%
外国税額控除 0.0%	外国税額控除 0.3%
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正 -%	税率変更による期末繰延税金資産の減額修正 0.5%
関係会社株式評価減 10.3%	関係会社株式評価減 4.7%
その他 1.6%	その他 0.1%
税効果会計適用後の法人税等の負担率 39.2%	税効果会計適用後の法人税等の負担率 37.9%



3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」が平成26年3月31日に公布され、平成26年4月1日以後に開始する事業年度から復興特別法人税が課されないこととなりました。これに伴い、当事業年度の繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用した法定実効税率は、平成26年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異について、前事業年度の38%から36%に変更されております。この変更により、繰延税金負債の純額が111百万円増加し、法人税等調整額（貸方）は111百万円減少しております。

## セグメント情報等

前事業年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

### 1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

### 2. 関連情報

#### (1) 製品・サービスごとの情報

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

#### (2) 地域ごとの情報

##### 売上高

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

##### 有形固定資産

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

#### (3) 主要な顧客ごとの情報

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

当事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

### 1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

### 2. 関連情報

#### (1) 製品・サービスごとの情報

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

#### (2) 地域ごとの情報

##### 売上高

本邦の外部顧客からの営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域

ごとの営業収益の記載を省略しております。

#### 有形固定資産

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

### (3) 主要な顧客ごとの情報

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

#### 関連当事者情報

前事業年度(自 平成24年4月1日 至 平成25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	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	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 100.0%	資産の賃貸借及び購入等役員の兼任	資金の借入(*1)	59,500	短期借入金	2,000
							資金の返済	66,000		
							借入金利息の支払	44	未払費用	0

#### (イ) 子会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
関連会社	株式会社野村総合研究所	東京都千代田区	18,600 (百万円)	情報サービス業	(所有) 直接 21.6%	サービス・製品の購入	自社利用のソフトウェア開発の委託等(*2)	4,433	未払費用	706

#### (ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社の子会社	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業		当社投資信託の募集の取扱及び売上の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*3)	30,983	未払手数料	3,105

親会社の子会社	野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社	東京都中央区	400 (百万円)	投資顧問業		当社投資信託の運用委託 役員の兼任	投資信託の運用に係る 投資顧問料の支払 (*4)	1,941	未払費用	827
親会社の子会社	野村信託銀行株式会社	東京都千代田区	30,000 (百万円)	信託銀行業		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	3,000
							借入金利息の支払	12	未払費用	-

## (エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

## 2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(\*2) ソフトウェア開発については、調査・研究に要する費用や開発工数等を勘案し、総合的に決定しております。

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

(\*4) 投資信託の運用に係る投資顧問料については、一般取引条件と同様に決定しております。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

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

## (2) 重要な関連会社の要約財務諸表

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

(百万円)

(株)野村総合研究所

流動資産合計	173,289
固定資産合計	239,585
流動負債合計	119,860
固定負債合計	20,742
純資産合計	272,272
売上高	337,340
税引前当期純利益	34,116
当期純利益	21,546

当事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26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	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	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 100.0%	資産の賃貸借及び購入等 役員の兼任	資金の借入(*1)	8,000	短期借入金	-
							資金の返済	10,000		
							借入金利息の支払	5	未払費用	-

## (イ) 子会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
関連会社	株式会社野村総合研究所	東京都千代田区	18,600 (百万円)	情報サービス業	(所有) 直接 21.5%	サービス・製品の購入	自社利用のソフトウェア開発の委託等(*2)	5,073	未払費用	716

## (ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社の子会社	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業		当社投資信託の募集の取扱及び売上の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*3)	36,867	未払手数料	3,854
親会社の子会社	野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社	東京都中央区	400 (百万円)	投資顧問業		当社投資信託の運用委託 役員の兼任	投資信託の運用に係る投資顧問料の支払(*4)	1,959	未払費用	760
親会社の子会社	野村信託銀行株式会社	東京都千代田区	30,000 (百万円)	信託銀行業		資産の賃貸借及び購入等 役員の兼任	資金の返済	3,000	短期借入金	-
							借入金利息の支払	6	未払費用	-

## (エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(\* 2) ソフトウェア開発については、調査・研究に要する費用や開発工数等を勘案し、総合的に決定しております。

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

(\* 4) 投資信託の運用に係る投資顧問料については、一般取引条件と同様に決定しております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

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

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

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

(百万円)

(株)野村総合研究所

流動資産合計	191,892
固定資産合計	249,548
流動負債合計	84,950
固定負債合計	55,262
純資産合計	301,227
売上高	355,777
税引前当期純利益	47,854
当期純利益	28,759

1株当たり情報

前事業年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)		当事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	
1株当たり純資産額	14,866円12銭	1株当たり純資産額	16,877円25銭
1株当たり当期純利益	1,264円08銭	1株当たり当期純利益	2,382円87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	6,510百万円	損益計算書上の当期純利益	12,273百万円
普通株式に係る当期純利益	6,510百万円	普通株式に係る当期純利益	12,273百万円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。		普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。	
普通株式の期中平均株式数	5,150,693株	普通株式の期中平均株式数	5,150,693株

## 中間財務諸表

## 中間貸借対照表

		平成26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		363
金銭の信託		49,988
有価証券		7,300
未収委託者報酬		11,088
未収収益		7,909
繰延税金資産		1,224
その他		543
貸倒引当金		9
流動資産計		78,408
固定資産		
有形固定資産	1	1,554
無形固定資産		7,237
ソフトウェア		7,236
その他		1
投資その他の資産		21,240
投資有価証券		10,219
関係会社株式		10,458
前払年金費用		262
その他		299
固定資産計		30,031
資産合計		108,440

		平成26年9月30日現在
区分	注記 番号	金額(百万円)
(負債の部)		
流動負債		
未払収益分配金		1
未払償還金		32
未払手数料		4,484
その他未払金	2	2,354
未払費用		8,902
未払法人税等		1,266
賞与引当金		2,372
その他		122
流動負債計		19,538
固定負債		
時効後支払損引当金		521
繰延税金負債		2,673
固定負債計		3,194
負債合計		22,732
(純資産の部)		
株主資本		
資本金		80,007
資本剰余金		17,180
資本剰余金		11,729
資本準備金		11,729
利益剰余金		51,097
利益準備金		685
その他利益剰余金		50,412
別途積立金		24,606

繰越利益剰余金		25,805
評価・換算差額等		5,699
その他有価証券評価差額金		5,699
純資産合計		85,707
負債・純資産合計		108,440

## 中間損益計算書

		自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日
区分	注記 番号	金額(百万円)
営業収益		
委託者報酬		45,964
運用受託報酬		14,813
その他営業収益		103
営業収益計		60,881
営業費用		
支払手数料		22,789
調査費		13,225
その他営業費用		2,376
営業費用計		38,390
一般管理費	1	12,272
営業利益		10,218
営業外収益	2	2,879
営業外費用	3	25
経常利益		13,071
特別利益	4	912
特別損失	5	279
税引前中間純利益		13,704
法人税、住民税及び事業税		2,975
法人税等調整額		845
中間純利益		9,883

## 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日)

(単位:百万円)

	株主資本
--	------

	資本金	資本剰余金		利益剰余金				株主 資本 合計
		資本 準備金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	その他利益剰余金		利益 剰余金 合計	
					別途 積立金	繰越 利益 剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	26,048	51,339	80,249
会計方針の変更による累積的影響額						81	81	81
会計方針の変更を反映した当期首残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	25,966	51,258	80,168
当中間期変動額								
剰余金の配当						10,043	10,043	10,043
中間純利益						9,883	9,883	9,883
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	-	-	-	-	-	160	160	160
当中間期末残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	25,805	51,097	80,007

（単位：百万円）

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	6,679	6,679	86,929
会計方針の変更による累積的影響額			81
会計方針の変更を反映した当期首残高	6,679	6,679	86,847
当中間期変動額			
剰余金の配当			10,043
中間純利益			9,883
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）	979	979	979
当中間期変動額合計	979	979	1,140
当中間期末残高	5,699	5,699	85,707

[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...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</p>
2 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
3 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産  定率法を採用しております。ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)については、定額法によっております。</p> <p>(2) 無形固定資産及び投資その他の資産  定額法を採用しております。ただし、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に基づく定額法によっております。</p>
4 引当金の計上基準	<p>(1) 貸倒引当金  一般債権については貸倒実績率等により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金  賞与の支払に備えるため、支払見込額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金  従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企業年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。  退職給付見込額の期間帰属方法  退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。  数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法  確定給付型企業年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。  退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金  時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p>
5 消費税等の会計処理	消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっております。
6 連結納税制度の適用	連結納税制度を適用しております。

[会計方針の変更]

## （退職給付に関する会計基準等の適用）

「退職給付に関する会計基準」（企業会計基準第26号 平成24年5月17日。以下「退職給付会計基準」という。）及び「退職給付に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第25号 平成24年5月17日。以下「退職給付適用指針」という。）を、退職給付会計基準第35項本文及び退職給付適用指針第67項本文に掲げられた定めについて当中間会計期間より適用し、退職給付債務及び勤務費用の計算方法を見直し、退職給付見込額の期間帰属方法を期間定額基準から給付算定式基準へ変更、割引率の決定方法を平均残存勤務期間に基づく割引率から、退職給付の支払見込期間及び支払見込期間ごとの金額を反映した単一の加重平均割引率を使用する方法へ変更しております。

退職給付会計基準等の適用については、退職給付会計基準第37項に定める経過的な取扱いに従って、当中間会計期間の期首において、退職給付債務及び勤務費用の計算方法の変更に伴う影響額を繰越利益剰余金に加減しております。

この結果、当中間会計期間の期首の前払年金費用が127百万円減少し、繰越利益剰余金が81百万円減少しております。また、当中間会計期間の営業利益、経常利益及び税引前中間純利益はそれぞれ19百万円増加しております。

## [注記事項]

## 中間貸借対照表関係

平成26年9月30日現在	
1 有形固定資産の減価償却累計額	3,584百万円
2 消費税等の取扱い	
仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他未払金」に含めて表示しております。	

## 中間損益計算書関係

	自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日
1 減価償却実施額	
有形固定資産	212百万円
無形固定資産	1,362百万円
長期前払費用	9百万円
2 営業外収益のうち主要なもの	
受取配当金	2,308百万円
金銭信託運用益	346百万円
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	23百万円
4 特別利益の内訳	
投資有価証券等売却益	794百万円
株式報酬受入益	117百万円
5 特別損失の内訳	
投資有価証券等評価損	90百万円
固定資産除却損	189百万円

## 中間株主資本等変動計算書関係

自 平成26年 4月 1日 至 平成26年 9月30日				
1 発行済株式に関する事項				
株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当中間会計期間末
普通株式	5,150,693株	-	-	5,150,693株
2 配当に関する事項				
配当金支払額				
平成26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				
(1) 配当金の総額			10,043百万円	
(2) 1株当たり配当額			1,950円	
(3) 基準日			平成26年 3月31日	
(4) 効力発生日			平成26年 6月 2日	

## 金融商品関係

当中間会計期間（自 平成26年 4月 1日 至 平成26年 9月30日）

## 金融商品の時価等に関する事項

平成26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	363	363	-
(2)金銭の信託	49,988	49,988	-
(3)未収委託者報酬	11,088	11,088	-
(4)有価証券及び投資有価証券			
其他有価証券	16,412	16,412	-
(5)関係会社株式	3,064	153,806	150,742
資産計	80,916	231,659	150,742
(6)未払金	6,874	6,874	-
未払収益分配金	1	1	-
未払償還金	32	32	-
未払手数料	4,484	4,484	-
其他未払金	2,354	2,354	-
(7)未払費用	8,902	8,902	-
(8)未払法人税等	1,266	1,266	-
負債計	17,043	17,043	-

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、(3) 未収委託者報酬

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。

## (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。

(4) 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、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。

(5) 関係会社株式

取引所の価格によっております。

(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1,106百万円、関係会社株式7,394百万円）は、市場価格がなく、かつ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。

有価証券関係

当中間会計期間末（平成26年9月30日）

1．満期保有目的の債券(平成26年9月30日)

該当事項はありません。

2．子会社株式及び関連会社株式(平成26年9月30日)

区分	中間貸借対照表 計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
関連会社株式	3,064	153,806	150,742
合計	3,064	153,806	150,742

3．その他有価証券(平成26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 が取得原価を超えるもの 株式	9,112	282	8,829
小計	9,112	282	8,829
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	7,300	7,300	-
小計	7,300	7,300	-
合計	16,412	7,582	8,829

## セグメント情報等

当中間会計期間(自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日)

### 1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

### 2. 関連情報

#### (1) 製品・サービスごとの情報

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

#### (2) 地域ごとの情報

##### 売上高

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

##### 有形固定資産

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

#### (3) 主要な顧客ごとの情報

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

## 1 株当たり情報

	自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日
1株当たり純資産額	16,639円93銭
1株当たり中間純利益	1,918円81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	9,883百万円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る中間純利益	9,883百万円
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	30,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律(兼営法)に基づき信託業務を営んでいます。

\* 平成27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
野村信託銀行株式会社	30,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

\* 平成27年2月末現在

## 2【関係業務の概要】

## (1) 受託者

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

## (2) 販売会社

ファンドの取扱販売会社として、募集の取扱いを行ない、信託契約の一部解約に関する事務、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【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
平成26年 5月 8日	有価証券届出書
平成26年 5月 8日	有価証券報告書
平成26年11月12日	有価証券届出書の訂正届出書
平成26年11月12日	半期報告書

## 独立監査人の監査報告書

平成26年6月6日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### 新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 岩部俊夫指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 森重俊寛指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 湯原尚

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の平成25年4月1日から平成26年3月31日までの第55期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

#### 財務諸表に対する経営者の責任

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

#### 監査人の責任

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

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



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

#### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の平成26年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 利害関係

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

以 上

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

## 独立監査人の監査報告書

平成27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

## 新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	岩 部 俊 夫
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	森 重 俊 寛

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Aの平成26年2月18日から平成27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Aの平成27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

平成26年11月21日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### 新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 岩部俊夫指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 森重俊寛指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 湯原尚

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の平成26年4月1日から平成27年3月31日までの第56期事業年度の中間会計期間（平成26年4月1日から平成26年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

#### 中間財務諸表に対する経営者の責任

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

#### 監査人の責任

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

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

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

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

#### 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の平成26年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成26年4月1日から平成26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。