

【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】	2021年7月28日提出
【計算期間】	第19期(自 2020年5月12日至 2021年5月10日)
【ファンド名】	野村外国株式インデックスファンド
【発行者名】	野村アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	C E O兼代表取締役社長 小池 広靖
【本店の所在の場所】	東京都江東区豊洲二丁目 2 番 1 号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁
【連絡場所】	東京都江東区豊洲二丁目 2 番 1 号
【電話番号】	03-6387-5000
【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】

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

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

■ 信託金の限度額 ■

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

< 商品分類 >

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

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

（野村外国株式インデックスファンド）

《商品分類表》

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)	補足分類
単 位 型	国 内	株 式	インデックス型
	海 外	債 券	
追 加 型		不動産投信	
	内 外	その他資産 ()	特 殊 型
		資産複合	

《属性区分表》

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ	対象インデックス
--------	------	--------	------	-------	----------

株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル (日本を除く)			
	年2回				
	年4回	日本			日経225
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年6回 (隔月)	北米	ファミリーファンド	あり ()	
	年12回 (毎月)	欧州			T O P I X
	日々	アジア			
不動産投信	その他 ()	オセアニア			
その他資産 (投資信託証券 (株式 一般))		中南米	ファンド・オブ・ファンズ	なし	その他 (MSCI- KOKUSAI)
		アフリカ			
資産複合 ()		中近東 (中東)			
資産配分固定型 資産配分変更型		エマージング			

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

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

上記、商品分類及び属性区分の定義については、下記をご覧ください。

なお、下記一般社団法人投資信託協会のホームページでもご覧頂けます。

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

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

< 商品分類表定義 >

[単位型投信・追加型投信の区分]

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

[投資対象地域による区分]

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

[投資対象資産による区分]

- (1) 株式...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2) 債券...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3) 不動産投信(リート)...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券及び不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいう。

- (4)その他資産...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に上記(1)から(3)に掲げる資産以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、その他資産と併記して具体的な収益の源泉となる資産の名称記載も可とする。
- (5)資産複合...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)に掲げる資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

〔独立した区分〕

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

〔補足分類〕

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

<属性区分表定義>

〔投資対象資産による属性区分〕

株式

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

債券

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

不動産投信...これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

その他資産...組入れている資産を記載するものとする。

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

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

〔決算頻度による属性区分〕

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

〔投資対象地域による属性区分(重複使用可能)〕

- (1)グローバル...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、「世界の資産」の中に「日本」を含むか含まないかを明確に記載するものとする。
- (2)日本...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3)北米...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があ

るものをいう。

- (4) 欧州...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (5) アジア...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (6) オセアニア...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (7) 中南米...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (8) アフリカ...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (9) 中近東(中東)...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (10) エマージング...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域(新興成長国(地域))の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

〔投資形態による属性区分〕

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

〔為替ヘッジによる属性区分〕

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

〔インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分〕

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

〔特殊型〕

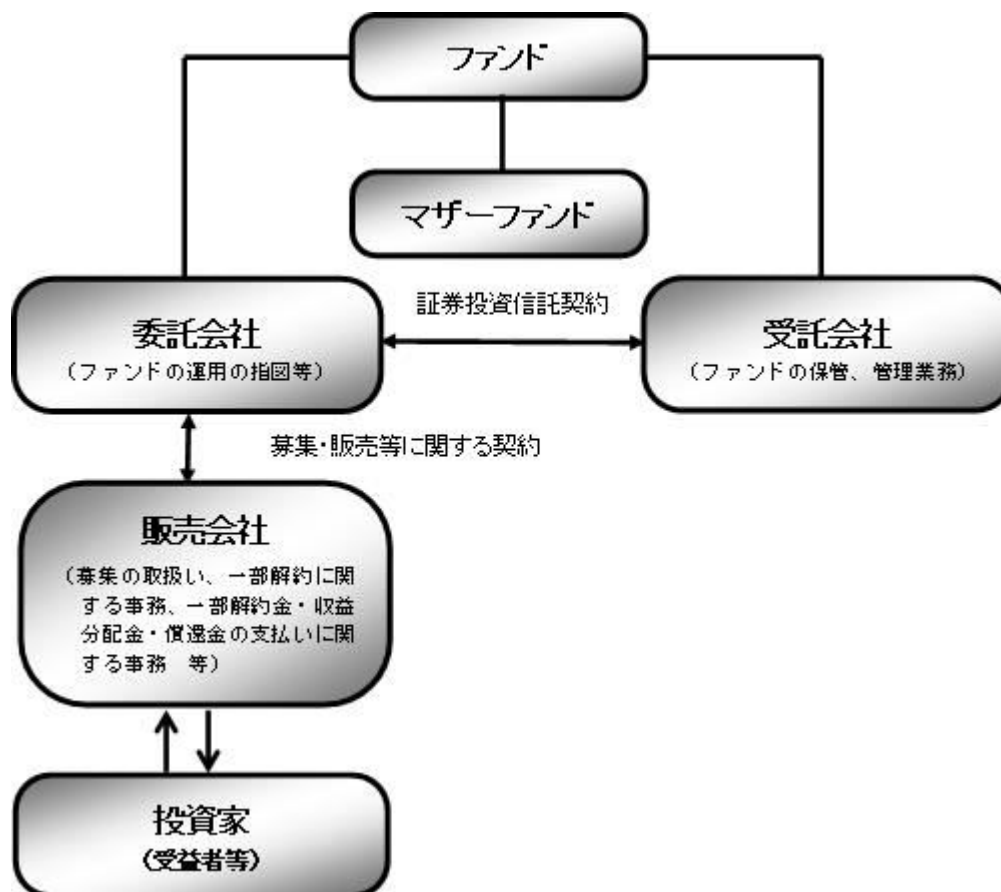
- (1) ブル・ベア型...目論見書又は投資信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動若しくは逆連動(一定倍の連動若しくは逆連動を含む。)を目指す旨の記載があるものをいう。
- (2) 条件付運用型...目論見書又は投資信託約款において、仕組債への投資又はその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいう。
- (3) ロング・ショート型/絶対収益追求型...目論見書又は投資信託約款において、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

(2) 【ファンドの沿革】

2002年11月25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	野村外国株式インデックスファンド
マザーファンド (親投資信託)	外国株式MSCI-KOKUSAI 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

- ファンドはマザーファンドを通じて投資するファミリーファンド方式で運用します。



■ 委託会社の概況(2021年6月末現在) ■

・ 名称

野村アセットマネジメント株式会社

・資本金の額

17,180百万円

・会社の沿革

1959年12月1日

野村證券投資信託委託株式会社として設立

1997年10月1日

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

2000年11月1日

野村アセットマネジメント株式会社に商号を変更

・大株主の状況

名称	住所	所有株式数	比率
野村ホールディングス株式会社	東京都中央区日本橋1-13-1	5,150,693株	100%

2【投資方針】

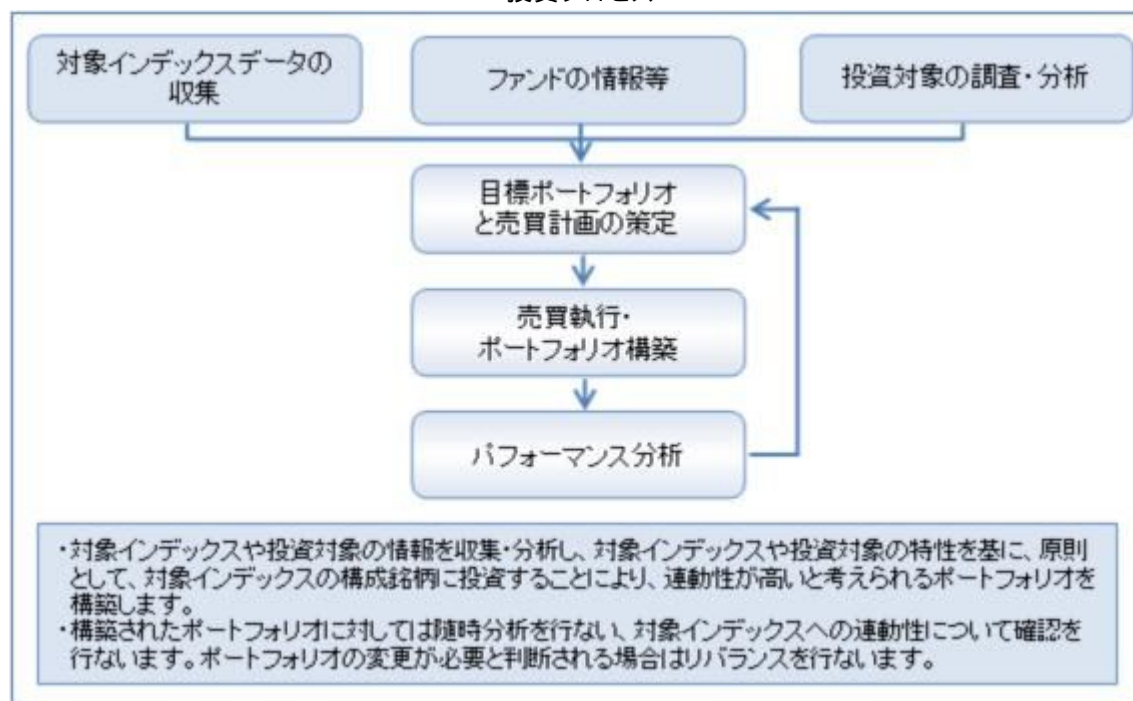
(1)【投資方針】

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。

株式の実質組入比率は高位を保つことを基本とします。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

■ 投資プロセス ■



* 上記の投資プロセスは、今後変更となる場合があります。

■ MSCI-KOKUSAI指数とは ■

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

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合もあります。

外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンドについて

「MSCI」の著作権等について

本ファンドは、MSCI Inc.（MSCI）、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、参加もしていません。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。

（２）【投資対象】

外国の株式を実質的な主要投資対象とします。

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

なお、デリバティブの使用は、ヘッジ目的に限定します。

投資の対象とする資産の種類(約款第20条)

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

有価証券の指図範囲(約款第21条第1項)

委託者は、信託金を、主として、野村アセットマネジメント株式会社を委託者とし、野村信託銀行株式会社を受託者として締結された親投資信託である外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)の受益証券のほか、次の有価証券（金融商品取引法第2条第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（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。 ）の新株引受権証券を除きます。 ）
6. 特定目的会社に係る特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。 ）
7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。 ）
8. 協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。 ）
9. 特定目的会社に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。 ）
10. コマーシャル・ペーパー
11. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。 以下同じ。 ）および新株予約権証券
12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
13. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。 ）
14. 投資証券、新投資口予約権証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。 ）
15. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。 ）
16. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。 ）
17. 外国法人が発行する譲渡性預金証書

18. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
19. 外国の者に対する権利で前号の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの
20. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
21. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）

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

金融商品の指図範囲(約款第21条第2項)

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

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

その他の投資対象

1. 先物取引等
2. スワップ取引

(参考)マザーファンドの概要

（外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド）

運 用 の 基 本 方 針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1. 基本方針

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

2. 運用方法

(1) 投資対象

外国の株式を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

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

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

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

有価証券先物取引等は約款第17条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第18条の範囲で行ないます。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の株式への投資割合には制限を設けません。

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

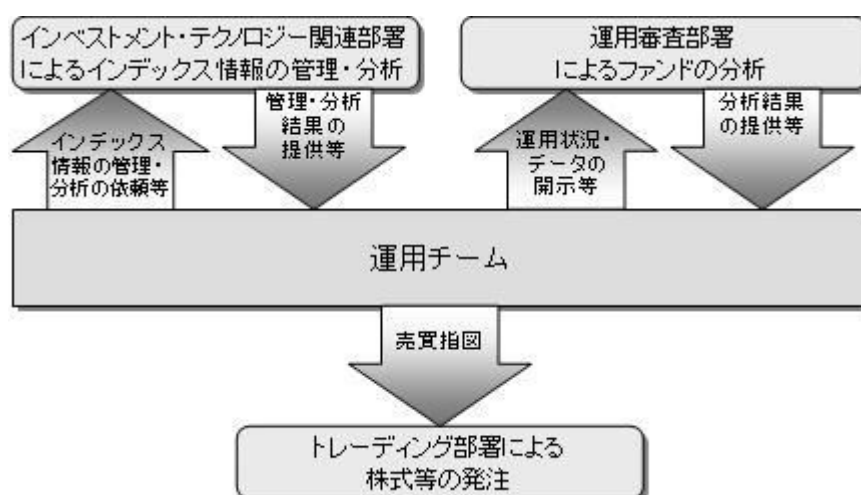
同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

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

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

(3) 【運用体制】

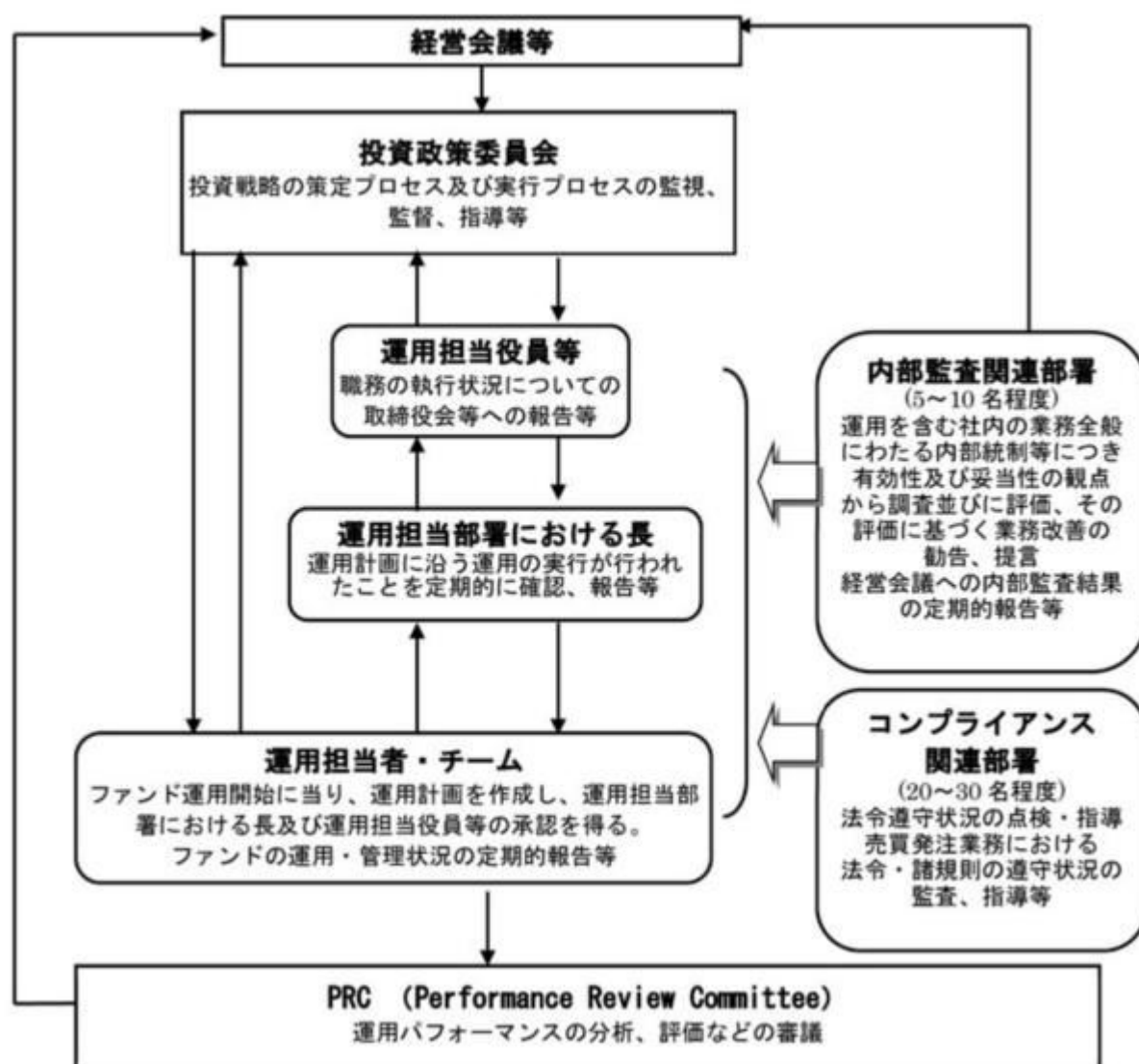
ファンドの運用体制は以下の通りです。



運用体制はマザーファンドを含め記載されております。

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

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



委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制等

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

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

ファンドの運用体制等は今後変更となる場合があります。

（４）【分配方針】

年1回の毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行ないます。

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

収益分配金額は、利子・配当収入等を中心として基準価額水準等を勘案して委託者が決定します。

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

ないます。

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

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

毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

* 委託会社の判断により分配を行な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5月10日（休業日の場合は翌営業日）を決算日とします。

分配金のお支払い

分配金は、決算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（当該収益分配金にかかる決算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、当該収益分配金にかかる決算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、原則として決算日から起算して5営業日までに支払いを開始します。なお、時効前の収益分配金にかかる収益分配金交付票は、なおその効力を有するものとし、その収益分配金交付票と引き換えに受益者にお支払いします。「自動けいぞく投資コース」をお申込みの場合は、分配金は税引き後無手数料で再投資されますが、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

（５）【投資制限】

株式への投資割合（運用の基本方針 2.運用方法 （３）投資制限）

株式への実質投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合（運用の基本方針 2.運用方法 （３）投資制限）

外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

デリバティブの使用はヘッジ目的に限定します。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。（運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限）

先物取引等の運用指図・目的・範囲（約款第26条）

（ ）委託者は、信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3

号八に掲げるものをいいます。以下同じ。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。

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

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

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

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

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする金利商品（信託財産が1年以内に受け取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに上記「（2）投資対象 金融商品の指図範囲」の第1号から第4号に掲げる金融商品で運用されているものをいい、以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。）の時価総額の範囲内とします。

2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに上記「（2）投資対象金融商品の指図範囲」の第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額（本号において「金融商品運用額等」といいます。）の範囲内とします。ただし、ヘッジ対象金利商品が外貨建で、信託財産の外貨建資産組入可能額（約款上の組入可能額から保有外貨建資産の時価総額を差引いた額。以下同じ。）に信託財産が限月までに受取る外貨建組入公社債および組入外国貸付債権信託受益証券ならびに外貨建組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額が当該金融商品運用額等の額より少ない場合には外貨建資産組入可能額に信託財産が限月までに受取る外貨建組入有価証券に係る利払金および償還金等を加えた額を限度とします。

3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点のヘッジ対象金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ本条で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

スワップ取引の運用指図・目的・範囲（約款第27条）

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

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

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

投資信託証券への投資割合（運用の基本方針 2. 運用方法 （3）投資制限）

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

額の5%以内とします。

投資する株式等の範囲（約款第23条）

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

同一銘柄の株式への投資割合（運用の基本方針 2. 運用方法（3）投資制限）

同一銘柄の株式への実質投資割合には制限を設けません。

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

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

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

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

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

信用取引の指図範囲（約款第25条）

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

信用取引の指図は、次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

有価証券の貸付の指図および範囲（約款第29条）

- () 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の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%を超えないこととします。

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たときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限（約款第30条）

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

外国為替予約の指図（約款第31条）

() 委託者は、信託財産に属する外貨建資産とマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属するマザーファンドの時価総額にマザーファンドの信託財産純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。

() 委託者は、外国為替の売買の予約取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

資金の借入れ（約款第40条）

() 委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。

() 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

() 収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

() 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

前各号の規定にかかわらず、一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。（運用の基本方針 2.運用方法 （3）投資制限）

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

同一の法人の発行する株式について、次の()の数が()の数を超えることとなる場合には、当該株

式を信託財産で取得することを受託会社に指図しないものとします。

- () 委託者が運用の指図を行なうすべてのファンドで保有する当該株式に係る議決権の総数
- () 当該株式に係る議決権の総数に100分の50の率を乗じて得た数

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。

【為替変動リスク】

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

基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

その他の留意点

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

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

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

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

ファンドの基準価額と対象インデックスは、費用等の要因により、完全に一致するものではありません。また、ファンドの投資成果が対象インデックスとの連動または上回ることを保証するものではありません。

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

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

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

分配金は、預貯金の利息とは異なりファンドの純資産から支払われますので、分配金支払い後の純資

産はその相当額が減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行なった場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。

委託会社におけるリスクマネジメント体制

リスク管理関連の委員会

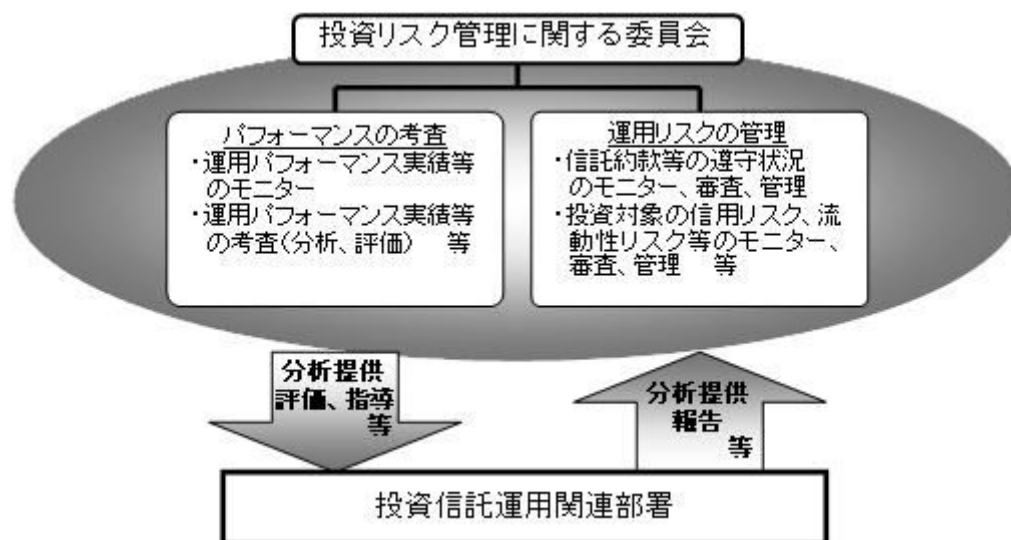
パフォーマンスの考査

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

運用リスクの管理

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

リスク管理体制図



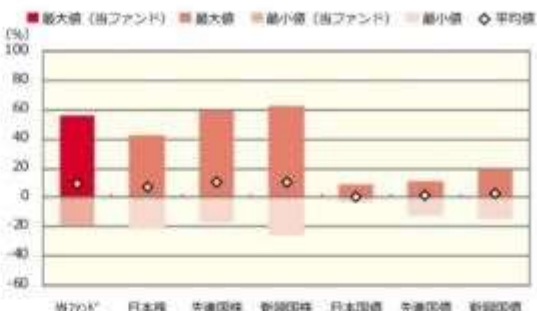
投資リスクに関する管理体制等は今後変更となる場合があります。

■ リスクの定量的比較（2016年6月末～2021年5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 (%)	55.9	42.1	59.8	62.7	9.3	11.4	19.3
最小値 (%)	△ 19.2	△ 22.0	△ 17.5	△ 26.0	△ 4.0	△ 12.3	△ 14.5
平均値 (%)	9.9	6.7	11.0	10.3	0.8	1.8	2.7

※ 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。2016年6月末を10,000として指数化しております。

※ 年間騰落率は、2016年6月から2021年5月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

※ 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
 ※ 2016年6月から2021年5月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
 ※ 決算日に対応した数値とは異なります。
 ※ 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

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

<代表的な資産クラスの指数>

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

■ 代表的な資産クラスの指数の著作権等について ■

- 東証株価指数（TOPIX）（配当込み）・・・東証株価指数（TOPIX）（配当込み）は、株式会社東京証券取引所（東京証券取引所）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、東京証券取引所に所有しています。なお、本商品は、東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではなく、東京証券取引所は、ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。
- MSCI-KOKUSAI 指数（配当込み、円ベース）、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）・・・MSCI-KOKUSAI 指数（配当込み、円ベース）、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）は、MSCI が開発した指数です。同指数に対する著作権、知的財産権その他一切の権利は MSCI に帰属します。また MSCI は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- NOMURA-BPI 国債・・・NOMURA-BPI 国債の知的財産権は、野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、NOMURA-BPI 国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI 国債を用いて行われる野村アセットマネジメント株式会社の事業活動、サービスに関し一切責任を負いません。
- FTSE 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし、円ベース）・・・FTSE 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし、円ベース）は、FTSE Fixed Income LLC により運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数は FTSE Fixed Income LLC の知的財産であり、指数に関するすべての権利は FTSE Fixed Income LLC が有しています。
- JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円ベース）・・・「JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円ベース）」（ここでは「指数」とよびます）についてここに提供された情報は、指数のレベルも含め、但しそれに限定することなく、情報としてのみ使用されるものであり、金融商品の売買を勧誘、何らかの売買の公式なコンファメーション、或いは指数に関連する何らかの商品の価格や価格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、JPMorgan Chase & Co. 及びその子会社（以下、JPMC）がその完全性や正確性を保証するものではありません。含まれる情報は通知なしに変更されることがあります。過去のパフォーマンスは将来のリターンを示唆するものではありません。本資料に含まれる発行体の金融商品について、JPMC やその従業員がロング・ショート両方を含めてポジションを持っており、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、または債主になっている可能性もあります。

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

4 【手数料等及び税金】

（１）【申込手数料】

ありません

（購入時手数料は変更と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。）

購入時手数料は、商品及び関連する投資環境の説明および情報提供等、ならびに購入に関する事務コストの対価として、購入時に頂戴するものです。

（２）【換金（解約）手数料】

換金手数料はありません。

（３）【信託報酬等】

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年0.66%（税抜年0.60%）以内（2021年7月28日現在、年0.649%（税抜年0.59%））の率を乗じて得た額とし、その配分については次の通り（税抜）とします。

< 委託会社 >	< 販売会社 >	< 受託会社 >
年0.16%	年0.40%	年0.03%

上記配分は、2021年7月28日現在の信託報酬率における配分です。

ファンドの信託報酬は、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われます。

支払先の役務の内容

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

（４）【その他の手数料等】

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

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

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

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

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

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

い、信託財産に繰り入れられます。

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

（５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

■個人、法人別の課税について■

個人の投資家に対する課税

< 収益分配金に対する課税 >

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

なお、配当控除は適用されません。

< 換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対する課税 >

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

損益通算について

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

《利子所得》	《上場株式等に係る譲渡所得等》 ^{（注2）}	《配当所得》
・特定公社債 ^{（注1）} の利子 ・公募公社債投資信託の収益分配金	特定公社債、公募公社債投資信託、上場株式、公募株式投資信託の ・譲渡益 ・譲渡損	・上場株式の配当 ・公募株式投資信託の収益分配金

（注1）「特定公社債」とは、国債、地方債、外国国債、公募公社債、上場公社債、2015年12月31日以前に発行された公社債（同族会社が発行した社債を除きます。）などの一定の公社債をいいます。

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

上場株式、公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」の適用対象です。NISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得及び譲渡所得が一定期間非課税となります。他の口座で生じた配当所得や譲渡所得との損益通算はできません。販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人の投資家に対する課税

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

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

■換金（解約）時および償還時の課税について■

[個人の投資家の場合]

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

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

[法人の投資家の場合]

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

なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

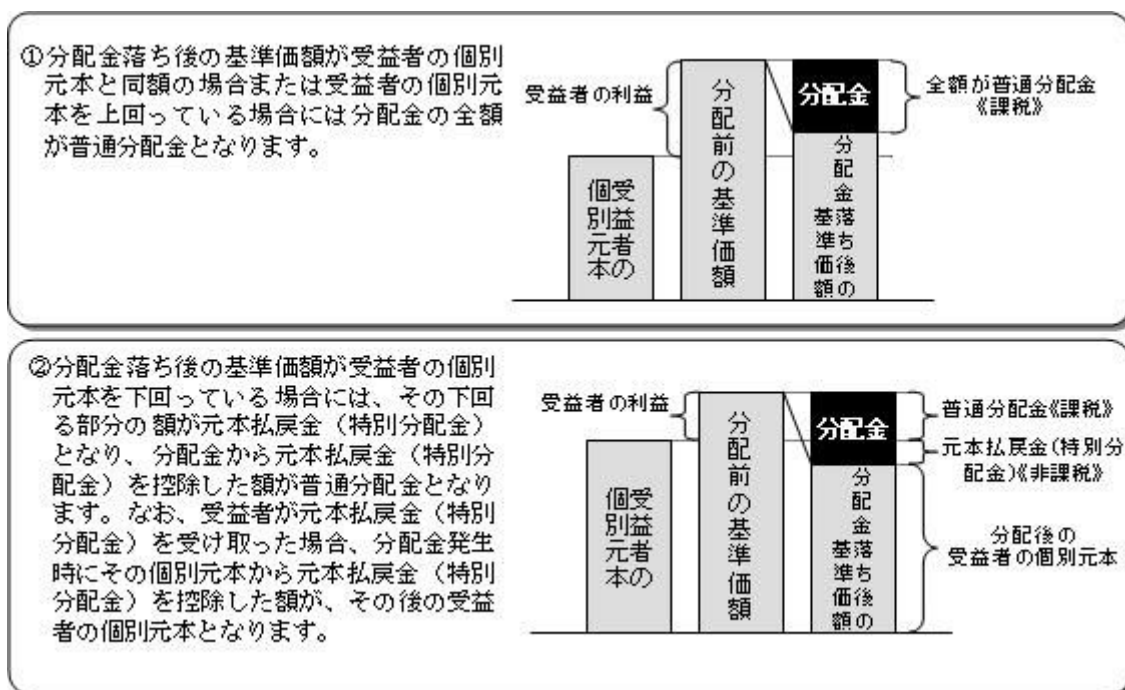
■個別元本について■

追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

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

■分配金の課税について■

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



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

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

税法が改正された場合等は、上記「（５）課税上の取扱い」の内容（2021年5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2021年5月31日現在の運用状況であります。

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

（１）【投資状況】

野村外国株式インデックスファンド

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	1,929,473,870	99.99
現金・預金・その他資産（負債控除後）	—	192,386	0.00
合計（純資産総額）		1,929,666,256	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	690,701,451,323	68.41
	カナダ	36,210,580,235	3.58
	ドイツ	30,158,748,279	2.98
	イタリア	7,926,096,150	0.78
	フランス	36,042,169,220	3.56
	オランダ	14,177,596,384	1.40
	スペイン	8,249,023,943	0.81
	ベルギー	2,837,625,641	0.28
	オーストリア	668,309,479	0.06
	ルクセンブルグ	486,640,540	0.04
	フィンランド	3,354,642,949	0.33
	アイルランド	2,272,544,051	0.22
	ポルトガル	643,097,885	0.06
	イギリス	46,074,536,218	4.56
	スイス	30,420,544,623	3.01
	スウェーデン	12,193,753,770	1.20
	ノルウェー	2,017,614,592	0.19
	デンマーク	8,048,961,531	0.79
	オーストラリア	21,523,981,020	2.13
	ニュージーランド	736,229,751	0.07
	香港	9,755,131,723	0.96
	シンガポール	2,988,949,442	0.29

投資証券	イスラエル	1,062,787,331	0.10
	小計	968,551,016,080	95.93
	アメリカ	18,835,636,258	1.86
	カナダ	117,231,351	0.01
	フランス	520,173,571	0.05
	イギリス	586,980,305	0.05
	オーストラリア	1,497,292,674	0.14
	香港	426,109,607	0.04
	シンガポール	424,955,681	0.04
	小計	22,408,379,447	2.21
現金・預金・その他資産（負債控除後）	—	18,630,250,075	1.84
合計（純資産総額）		1,009,589,645,602	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	13,353,662,280	1.32
	買建	カナダ	690,330,344	0.06
	買建	ドイツ	2,017,449,163	0.19
	買建	イギリス	874,285,280	0.08
	買建	スイス	571,106,889	0.05
	買建	オーストラリア	424,803,044	0.04

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

野村外国株式インデックスファンド

順位	国／地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （％）
1	日本	親投資信託 受益証券	外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド	480,662,117	3.9729	1,909,622,525	4.0142	1,929,473,870	99.99

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	99.99
合 計	99.99

（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	2,849,200	13,173.39	37,533,637,604	13,677.19	38,969,060,005	3.85
2	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	1,216,100	25,486.27	30,993,855,379	27,404.87	33,327,070,676	3.30
3	アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	インターネット販売・通信販売	72,640	335,736.16	24,387,875,071	353,764.16	25,697,428,815	2.54
4	アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	408,400	31,655.59	12,928,146,218	36,081.40	14,735,645,720	1.45
5	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	インタラクティブ・メディアおよびサービス	50,030	226,309.75	11,322,276,973	264,692.82	13,242,582,065	1.31
6	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	51,070	225,216.60	11,501,811,892	258,687.85	13,211,188,806	1.30
7	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	517,800	16,973.83	8,789,053,781	18,026.98	9,334,371,487	0.92
8	アメリカ	株式	TESLA INC	自動車	130,320	69,701.28	9,083,471,570	68,624.14	8,943,098,863	0.88
9	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	447,200	18,126.15	8,106,015,898	18,576.88	8,307,580,736	0.82
10	アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	105,150	56,643.71	5,956,086,465	71,319.85	7,499,282,522	0.74
11	アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	各種金融サービス	232,900	28,425.73	6,620,354,193	31,768.93	7,398,984,822	0.73
12	アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス	161,200	41,129.78	6,630,121,081	45,212.33	7,288,229,079	0.72
13	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	情報技術サービス	287,500	23,295.58	6,697,481,988	24,948.44	7,172,678,800	0.71
14	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品	489,400	12,924.03	6,325,020,853	13,546.63	6,629,725,224	0.65
15	アメリカ	株式	HOME DEPOT	専門小売り	182,900	33,547.57	6,135,851,466	35,003.56	6,402,151,417	0.63
16	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	417,900	14,872.48	6,215,209,392	14,801.13	6,185,394,734	0.61
17	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	1,323,000	4,287.87	5,672,862,678	4,652.72	6,155,557,027	0.60
18	アメリカ	株式	DISNEY (WALT) CO	娯楽	307,500	20,356.31	6,259,567,783	19,608.62	6,029,651,880	0.59
19	アメリカ	株式	MASTERCARD INC	情報技術サービス	150,500	39,334.69	5,919,871,025	39,577.26	5,956,377,750	0.58
20	アメリカ	株式	PAYPAL HOLDINGS INC	情報技術サービス	189,100	25,971.24	4,911,162,284	28,539.79	5,396,875,272	0.53
21	オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	71,100	69,060.66	4,910,213,011	73,864.60	5,251,773,202	0.52
22	アメリカ	株式	COMCAST CORP-CL A	メディア	775,600	6,041.99	4,686,171,490	6,293.63	4,881,345,943	0.48
23	アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	石油・ガス・消耗燃料	718,200	6,236.76	4,479,246,516	6,406.69	4,601,285,620	0.45
24	スイス	株式	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	医薬品	119,300	37,029.20	4,417,583,686	38,474.79	4,590,043,163	0.45

25	アメリカ	株式	ADOBE INC	ソフトウェア	81,490	51,117.00	4,165,524,964	55,382.70	4,513,136,288	0.44
26	アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	各種電気通信サービス	702,900	6,433.59	4,522,175,912	6,200.34	4,358,220,673	0.43
27	アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	689,600	6,977.44	4,811,644,831	6,269.49	4,323,441,132	0.42
28	アメリカ	株式	COCA COLA CO	飲料	693,500	5,838.68	4,049,131,105	6,068.63	4,208,595,182	0.41
29	アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS	通信機器	717,800	5,686.48	4,081,758,270	5,806.30	4,167,765,011	0.41
30	アメリカ	株式	NETFLIX INC	娯楽	75,050	56,277.19	4,223,603,642	55,188.42	4,141,891,341	0.41

種類別及び業種別投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国外	インタラクティブ・メディアおよびサービス	4.53
		メディア	1.12
		娯楽	1.46
		不動産管理・開発	0.43
		エネルギー設備・サービス	0.15
		石油・ガス・消耗燃料	3.08
		化学	2.18
		建設資材	0.26
		容器・包装	0.29
		金属・鉱業	1.66
		紙製品・林産品	0.11
		航空宇宙・防衛	1.54
		建設関連製品	0.62
		建設・土木	0.22
		電気設備	0.87
		コングロマリット	1.19
		機械	1.79
		商社・流通業	0.32
		商業サービス・用品	0.41
		航空貨物・物流サービス	0.74
		旅客航空輸送業	0.06
		海運業	0.08
		陸運・鉄道	1.11
		運送インフラ	0.13
		自動車部品	0.28
		自動車	1.64
		家庭用耐久財	0.39
		レジャー用品	0.07
		繊維・アパレル・贅沢品	1.52
		ホテル・レストラン・レジャー	1.89
		販売	0.09

		インターネット販売・通信販売	3.06
		複合小売り	0.50
		専門小売り	1.69
		食品・生活必需品小売り	1.33
		飲料	1.66
		食品	1.61
		タバコ	0.66
		家庭用品	1.11
		パーソナル用品	0.65
		ヘルスケア機器・用品	2.90
		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	2.01
		バイオテクノロジー	1.69
		医薬品	4.51
		銀行	6.42
		各種金融サービス	0.99
		保険	3.18
		情報技術サービス	4.43
		ソフトウェア	6.90
		通信機器	0.67
		コンピュータ・周辺機器	4.16
		電子装置・機器・部品	0.53
		半導体・半導体製造装置	4.38
		各種電気通信サービス	1.43
		無線通信サービス	0.29
		電力	1.75
		ガス	0.15
		総合公益事業	0.83
		水道	0.10
		消費者金融	0.49
		資本市場	3.21
		独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.09
		ヘルスケア・テクノロジー	0.15
		ライフサイエンス・ツール/サービス	1.04
		専門サービス	0.78
投資証券	—	—	2.21
合 計			98.15

【投資不動産物件】

野村外国株式インデックスファンド

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。

【その他投資資産の主要なもの】

野村外国株式インデックスファンド

該当事項はありません。

（参考）外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

種類	国／地域	取引所	名称	買建／ 売建	枚数	通貨	帳簿価額	帳簿価額 （円）	評価額	評価額 （円）	投資 比率 （％）
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ マーカン タイル取引所	E-mini S&P500株 価指数先物(2021 年06月限)	買建	579	米ドル	120,684,437.5	13,246,323,860	121,662,375	13,353,662,280	1.32
	カナダ	モントリ オール取引 所	S&P TSX60株価指 数先物(2021年06 月限)	買建	32	カナダドル	7,266,640	659,883,577	7,601,920	690,330,344	0.06
	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(2021年06月 限)	買建	371	ユーロ	14,584,800	1,950,571,149	15,084,860	2,017,449,163	0.19
	オース トラリア	シドニー先 物取引所 ア	SP1200株価指数先 物(2021年06月限)	買建	28	豪ドル	4,820,750	407,739,033	5,022,500	424,803,044	0.04
	イギリ ス	ロンドン国 際金融先物 オプション 取引所	FT100株価指数先 物(2021年06月限)	買建	80	英ポンド	5,490,330	854,295,348	5,618,800	874,285,280	0.08
	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 (2021年06月限)	買建	41	スイスフラン	4,534,270	552,772,855	4,684,660	571,106,889	0.05

（３）【運用実績】

【純資産の推移】

野村外国株式インデックスファンド

2021年5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10計算期間	(2012年 5月10日)	597	598	1.1372	1.1377
第11計算期間	(2013年 5月10日)	951	952	1.7605	1.7610
第12計算期間	(2014年 5月12日)	1,094	1,095	2.0698	2.0703
第13計算期間	(2015年 5月11日)	1,315	1,315	2.6099	2.6104

第14計算期間	(2016年 5月10日)	1,093	1,093	2.2083	2.2088
第15計算期間	(2017年 5月10日)	1,344	1,344	2.7183	2.7188
第16計算期間	(2018年 5月10日)	1,435	1,436	2.9587	2.9592
第17計算期間	(2019年 5月10日)	1,472	1,472	3.0511	3.0516
第18計算期間	(2020年 5月11日)	1,411	1,411	2.9327	2.9332
第19計算期間	(2021年 5月10日)	1,904	1,904	4.3966	4.3971
	2020年 5月末日	1,464	—	3.0713	—
	6月末日	1,450	—	3.1290	—
	7月末日	1,444	—	3.2320	—
	8月末日	1,558	—	3.4784	—
	9月末日	1,485	—	3.3403	—
	10月末日	1,444	—	3.2462	—
	11月末日	1,582	—	3.6182	—
	12月末日	1,631	—	3.7211	—
	2021年 1月末日	1,640	—	3.7963	—
	2月末日	1,701	—	3.9230	—
	3月末日	1,802	—	4.1834	—
	4月末日	1,889	—	4.3777	—
	5月末日	1,929	—	4.4396	—

【分配の推移】

野村外国株式インデックスファンド

	計算期間	1口当たりの分配金
第10計算期間	2011年 5月11日～2012年 5月10日	0.0005円
第11計算期間	2012年 5月11日～2013年 5月10日	0.0005円
第12計算期間	2013年 5月11日～2014年 5月12日	0.0005円
第13計算期間	2014年 5月13日～2015年 5月11日	0.0005円
第14計算期間	2015年 5月12日～2016年 5月10日	0.0005円
第15計算期間	2016年 5月11日～2017年 5月10日	0.0005円
第16計算期間	2017年 5月11日～2018年 5月10日	0.0005円
第17計算期間	2018年 5月11日～2019年 5月10日	0.0005円
第18計算期間	2019年 5月11日～2020年 5月11日	0.0005円
第19計算期間	2020年 5月12日～2021年 5月10日	0.0005円

【収益率の推移】

野村外国株式インデックスファンド

	計算期間	収益率
--	------	-----

第10計算期間	2011年 5月11日～2012年 5月10日	7.1%
第11計算期間	2012年 5月11日～2013年 5月10日	54.9%
第12計算期間	2013年 5月11日～2014年 5月12日	17.6%
第13計算期間	2014年 5月13日～2015年 5月11日	26.1%
第14計算期間	2015年 5月12日～2016年 5月10日	15.4%
第15計算期間	2016年 5月11日～2017年 5月10日	23.1%
第16計算期間	2017年 5月11日～2018年 5月10日	8.9%
第17計算期間	2018年 5月11日～2019年 5月10日	3.1%
第18計算期間	2019年 5月11日～2020年 5月11日	3.9%
第19計算期間	2020年 5月12日～2021年 5月10日	49.9%

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

（４）【設定及び解約の実績】

野村外国株式インデックスファンド

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第10計算期間	2011年 5月11日～2012年 5月10日	77,220,328	47,985,625	525,715,935
第11計算期間	2012年 5月11日～2013年 5月10日	58,428,367	43,495,463	540,648,839
第12計算期間	2013年 5月11日～2014年 5月12日	67,648,386	79,295,991	529,001,234
第13計算期間	2014年 5月13日～2015年 5月11日	82,078,813	107,164,340	503,915,707
第14計算期間	2015年 5月12日～2016年 5月10日	67,945,485	76,704,806	495,156,386
第15計算期間	2016年 5月11日～2017年 5月10日	58,917,397	59,548,261	494,525,522
第16計算期間	2017年 5月11日～2018年 5月10日	70,093,228	79,321,278	485,297,472
第17計算期間	2018年 5月11日～2019年 5月10日	45,324,217	47,928,901	482,692,788
第18計算期間	2019年 5月11日～2020年 5月11日	131,792,958	133,261,243	481,224,503
第19計算期間	2020年 5月12日～2021年 5月10日	89,417,861	137,448,188	433,194,176

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（2021年5月31日現在）

■ 基準価額・純資産の推移（日次）



■ 分配の推移

（1万口あたり、課税前）

2021年5月	5 円
2020年5月	5 円
2019年5月	5 円
2018年5月	5 円
2017年5月	5 円
設定来累計	105 円

■ 主要な資産の状況

実質的な銘柄別投資比率（上位）

順位	銘柄	業種	投資比率（%）
1	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	3.8
2	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	3.3
3	AMAZON.COM INC	インターネット販売・通信販売	2.5
4	FACEBOOK INC-A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.4
5	ALPHABET INC-CL C	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.3
6	ALPHABET INC-CL A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.3
7	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	0.9
8	TESLA INC	自動車	0.9
9	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	0.8
10	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	0.7

実質的な国/地域別投資比率（上位）

順位	国/地域	投資比率（%）
1	アメリカ	70.3
2	イギリス	4.6
3	フランス	3.6
4	カナダ	3.6
5	スイス	3.0

※上記は、組入銘柄の通貨によって国/地域を分類しております。なお、ユーロについては発行国で記載しております。

■ 年間収益率の推移（暦年ベース）



- ・ファンドの年間収益率は税引前分配金を再投資して算出。
- ・2021年は年初から運用実績作成基準日までの収益率。

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

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

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

取得申込の受付けについては、午後3時までに取得申込みが行われかつ当該取得申込みの受付け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。

分配金の受取方法により、「一般コース」と「自動けいぞく投資コース」の2つの申込方法があります。ただし、販売会社によっては、どちらか一方のみの取扱いとなる場合があります。（原則として、お買付け後のコース変更はできません。）

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

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

< 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時

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

販売の単位は、1万口以上1口単位（当初元本1口＝1円）または1万円以上1円単位とします。ただし、収益分配金を再投資する場合は1口単位とします。販売会社や申込形態によっては、買付単位が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。

■ 積立方式 ■

販売会社によっては、「定時定額購入サービス」等に関する契約を締結した場合、当該契約で規定する取得申込の単位によるものとします。

当該契約または規定については、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあります。

受益権の販売価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額とします。

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

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

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

2【換金（解約）手続等】

受益者は、委託者に1口単位または1円単位で一部解約の実行を請求することができます。

換金のお申込みの方法ならびに単位等について、販売会社によっては上記と異なる場合があります。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

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

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

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

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

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

< 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時

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

なお、信託財産の資金管理を円滑に行なうため、原則として1日1件10億円を超える一部解約は行なえません。また、別途、大口解約について、1日1件10億円以下の金額であっても、ファンドの残高、市場の流動性の状況等によっては、委託者の判断により一部解約の金額に制限を設ける場合や一部解約の実行の請求の受付時間に制限を設ける場合があります。

受付時間に制限とは、営業日の正午までに一部解約の実行の請求が行なわれ、かつ当該請求の受付に係る販売会社所定の事務手続きが完了したものに制限する場合があります。

販売会社の営業日であっても、申込不可日には、原則として一部解約の実行の請求ができません。（申込不可日については、「サポートダイヤル」でもご確認いただけます。）

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

金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、信託約款の規定に従い、委託者の判断で一部解約の実行の請求の受付を中止すること、および既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。

また、一部解約の実行の請求の受付を中止した場合には、受益者は当該受付中止以前に行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付けたものとします。

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

受益証券をお手許で保有されている方は、換金のお申し込みに際して、個別に振替受益権とするための所要の手続きが必要であり、この手続きには時間を要しますので、ご注意ください。

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

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

ファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

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

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

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

< 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時

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

（２）【保管】

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

（３）【信託期間】

無期限とします(2002年11月25日設定)。

（４）【計算期間】

原則として、毎年5月11日から翌年5月10日までとします。

なお、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。ただし、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等は、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させる場合があります。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」にしたがい信託を終了させる場合は、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- () 上記()の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- () 上記()の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、上記(a)の信託契約の解約をしません。
- () 委託者は、この信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- () 上記()から()までの規定は、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()の一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行なうことが困難な場合には適用しません。
- () 委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。
- () 委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の委託者に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、下記「(d) 信託約款の変更()」に該当する場合を除き、当該委託者と受託者との間において存続します。
- () 受託者が委託者の承諾を受けてその任務を辞任する場合、または、委託者または受益者が裁判所に受託者の解任を請求し裁判所が受託者を解任した場合、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。

(c) 運用報告書

委託者は、ファンドの決算時および償還時に交付運用報告書を作成し、当該信託財産に係る知られたる受益者に対して交付します。

(d) 信託約款の変更

- () 委託者は、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更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。
- () 委託者は、上記()の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

- ()上記()の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- ()上記()の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、上記()の信託約款の変更をしません。
- ()委託者は、当該信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- ()委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、上記()から()までの規定にしたがいます。

(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)反対者の買取請求権

ファンドの信託契約の解約または信託約款の変更を行なう場合において、一定の期間内に委託者に対して異議を述べた受益者は、受託者に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取すべき旨を請求することができます。この買取請求権の内容および買取請求の手續に関する事項は、前述の「(b)信託期間の終了」()または「(d)信託約款の変更」()に規定する公告または書面に付記します。

(g)関係法人との契約の更新に関する手續

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

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

収益分配金に対する請求権

■ 収益分配金の支払い開始日 ■

< 自動けいぞく投資契約を結んでいない場合 >

収益分配金は、決算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（当該収益分配金にかかる決算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、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としてします。）に、原則として決算日から起算して5営業日までに支払いを開始します。販売会社でお受取り下さい。

なお、時効前の収益分配金にかかる収益分配金交付票は、なおその効力を有するものとし、その収益分配金交付票と引き換えに受益者にお支払いします。

< 自動けいぞく投資契約を結んでいる場合 >

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

なお、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

■ 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します。）に、原則として償還日（償還日が休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日までに支払いを開始します。

■ 償還金請求権の失効 ■

受益者は、償還金を支払開始日から10年間支払請求しないと権利を失います。

換金（解約）請求権

■ 換金（解約）の単位 ■

受益者は、受益権を1口単位または1円単位で換金できます。

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

■ 換金（解約）代金の支払い開始日 ■

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

受益証券をお手許で保有されている方は、換金のお申し込みに際して、個別に振替受益権とするための所要の手続きが必要であり、この手続きには時間を要しますので、ご注意ください。

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19期計算期間(2020年5月12日から2021年5月10日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【野村外国株式インデックスファンド】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第18期 (2020年 5月11日現在)	第19期 (2021年 5月10日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	12,936,456	5,713,843
親投資信託受益証券	1,411,152,491	1,904,375,324
未収入金	240,612	216,597
流動資産合計	1,424,329,559	1,910,305,764
資産合計	1,424,329,559	1,910,305,764
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	240,612	216,597
未払解約金	8,030,011	-
未払受託者報酬	241,231	279,523
未払委託者報酬	4,502,986	5,217,730
未払利息	9	2
その他未払費用	24,067	27,892
流動負債合計	13,038,916	5,741,744
負債合計	13,038,916	5,741,744
純資産の部		
元本等		
元本	481,224,503	433,194,176
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	930,066,140	1,471,369,844
（ 分配準備積立金 ）	416,280,315	840,238,538
元本等合計	1,411,290,643	1,904,564,020
純資産合計	1,411,290,643	1,904,564,020
負債純資産合計	1,424,329,559	1,910,305,764

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第18期 自 2019年 5月11日 至 2020年 5月11日	第19期 自 2020年 5月12日 至 2021年 5月10日
営業収益		
有価証券売買等損益	40,938,547	661,628,356
営業収益合計	40,938,547	661,628,356
営業費用		
支払利息	1,269	775
受託者報酬	485,294	526,055
委託者報酬	9,058,866	9,819,511
その他費用	48,415	52,478
営業費用合計	9,593,844	10,398,819
営業利益又は営業損失（ ）	50,532,391	651,229,537
経常利益又は経常損失（ ）	50,532,391	651,229,537
当期純利益又は当期純損失（ ）	50,532,391	651,229,537
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	2,246,565	63,170,968
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	990,052,343	930,066,140
剰余金増加額又は欠損金減少額	266,731,520	222,475,733
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	266,731,520	222,475,733
剰余金減少額又は欠損金増加額	273,698,155	269,014,001
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	273,698,155	269,014,001
分配金	240,612	216,597
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	930,066,140	1,471,369,844

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

１．運用資産の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。
２．費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
３．金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
４．その他	当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2020年 5月12日から2021年 5月10日までとなっております。

（重要な会計上の見積りに関する注記）

該当事項はありません。

（貸借対照表に関する注記）

第18期 2020年 5月11日現在	第19期 2021年 5月10日現在
１． 計算期間の末日における受益権の総数 481,224,503口	１． 計算期間の末日における受益権の総数 433,194,176口
２． 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 2.9327円 (10,000口当たり純資産額) (29,327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 4.3966円 (10,000口当たり純資産額) (43,966円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第18期 自 2019年 5月11日 至 2020年 5月11日	第19期 自 2020年 5月12日 至 2021年 5月10日																																																												
1. 分配金の計算過程	1. 分配金の計算過程																																																												
<table><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>22,075,649円</td></tr><tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>0円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>760,868,335円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>394,445,278円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>1,177,389,262円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>481,224,503口</td></tr><tr><td>10,000口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F × 10,000</td><td>24,466円</td></tr><tr><td>10,000口当たり分配金額</td><td>H</td><td>5円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F × H/10,000</td><td>240,612円</td></tr></table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	22,075,649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	760,868,335円	分配準備積立金額	D	394,445,278円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,177,389,262円	当ファンドの期末残存口数	F	481,224,503口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	24,466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	240,612円	<table><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>25,850,324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>506,982,815円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>753,158,522円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>307,621,996円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>1,593,613,657円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>433,194,176口</td></tr><tr><td>10,000口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F × 10,000</td><td>36,787円</td></tr><tr><td>10,000口当たり分配金額</td><td>H</td><td>5円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F × H/10,000</td><td>216,597円</td></tr></table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	25,850,324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	506,982,815円	収益調整金額	C	753,158,522円	分配準備積立金額	D	307,621,996円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,593,613,657円	当ファンドの期末残存口数	F	433,194,176口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	36,787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	216,597円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	22,075,649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	760,868,335円																																																											
分配準備積立金額	D	394,445,278円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,177,389,262円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	481,224,503口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	24,466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	240,612円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	25,850,324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	506,982,815円																																																											
収益調整金額	C	753,158,522円																																																											
分配準備積立金額	D	307,621,996円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,593,613,657円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	433,194,176口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	36,787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	216,597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18期 自 2019年 5月11日 至 2020年 5月11日	第19期 自 2020年 5月12日 至 2021年 5月10日
1.金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。 これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 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。	1.金融商品に対する取組方針 同左 2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 同左 3.金融商品に係るリスク管理体制 同左

(2)金融商品の時価等に関する事項

第18期 2020年 5月11日現在	第19期 2021年 5月10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	1.貸借対照表計上額、時価及び差額 同左 2.時価の算定方法

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

（関連当事者との取引に関する注記）

第18期 自 2019年 5月11日 至 2020年 5月11日	第19期 自 2020年 5月12日 至 2021年 5月10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18期 自 2019年 5月11日 至 2020年 5月11日	第19期 自 2020年 5月12日 至 2021年 5月10日
期首元本額 482,692,788円	期首元本額 481,224,503円
期中追加設定元本額 131,792,958円	期中追加設定元本額 89,417,861円
期中一部解約元本額 133,261,243円	期中一部解約元本額 137,448,188円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第18期 自 2019年 5月11日 至 2020年 5月11日	第19期 自 2020年 5月12日 至 2021年 5月10日
	損益に含まれた評価差額（円）	損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	48,097,126	607,858,890
合計	48,097,126	607,858,890

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

（４）【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式(2021年5月10日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2021年5月10日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	日本円	外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド	479,232,806	1,904,375,324	
	小計	銘柄数: 1 組入時価比率: 100.0%	479,232,806	1,904,375,324 100.0%	
	合計			1,904,375,324	

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

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

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

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

貸借対照表

(単位:円)

(2021年 5月10日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	9,939,617,341
コール・ローン	1,535,603,976
株式	933,363,590,174
投資証券	21,253,062,928
派生商品評価勘定	794,594,918
未収入金	34,172,914
未収配当金	947,956,934
差入委託証拠金	5,832,534,969
流動資産合計	973,701,134,154
資産合計	973,701,134,154
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	85,705
未払解約金	1,433,968,662
未払利息	764
その他未払費用	4,129,400
流動負債合計	1,438,184,531
負債合計	1,438,184,531

(2021年 5月10日現在)

純資産の部	
元本等	
元本	244,666,051,153
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	727,596,898,470
元本等合計	972,262,949,623
純資産合計	972,262,949,623
負債純資産合計	973,701,134,154

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1.運用資産の評価基準及び評価方法	株式 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 投資証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 先物取引 計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。
2.外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3.費用・収益の計上基準	受取配当金 原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。
4.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。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

2021年 5月10日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	3,9738円
(10,000口当たり純資産額)	(39,738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 2020年 5月12日 至 2021年 5月10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。
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

2021年 5月10日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	株式 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 投資証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 派生商品評価勘定 デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

2021年 5月10日現在	
期首	2020年 5月12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	232,138,550,632円
同期中における追加設定元本額	52,782,857,283円
同期中における一部解約元本額	40,255,356,762円
期末元本額	244,666,051,153円
期末元本額の内訳＊	
バランスセレクト３０	35,819,081円
バランスセレクト５０	107,047,263円
バランスセレクト７０	125,605,101円
野村外国株式インデックスファンド	479,232,806円
野村世界６資産分散投信（安定コース）	3,520,335,621円
野村世界６資産分散投信（分配コース）	4,528,560,345円
野村世界６資産分散投信（成長コース）	3,806,627,992円
野村資産設計ファンド２０１５	11,285,139円
野村資産設計ファンド２０２０	11,224,861円
野村資産設計ファンド２０２５	21,254,598円
野村資産設計ファンド２０３０	29,229,884円
野村資産設計ファンド２０３５	24,118,911円
野村資産設計ファンド２０４０	46,571,313円
野村外国株インデックス Ｂコース（野村投資一任口座向け）	45,076,363,570円
のむラップ・ファンド（保守型）	791,908,561円
のむラップ・ファンド（普通型）	7,315,549,901円
のむラップ・ファンド（積極型）	5,889,700,822円
野村資産設計ファンド２０４５	7,611,460円
野村インデックスファンド・外国株式	5,345,148,142円
マイ・ロード	1,032,742,731円
ネクストコア	13,056,429円
野村インデックスファンド・海外５資産バランス	125,990,499円
野村外国株インデックスＢコース（野村ＳＭＡ・ＥＷ向け）	1,895,581,394円
野村世界６資産分散投信（配分変更コース）	611,695,709円
野村資産設計ファンド２０５０	11,393,271円
野村ターゲットデートファンド２０１６ ２０２６－２０２８年目標型	3,754,477円
野村ターゲットデートファンド２０１６ ２０２９－２０３１年目標型	1,939,609円
野村ターゲットデートファンド２０１６ ２０３２－２０３４年目標型	1,479,990円
野村ターゲットデートファンド２０１６ ２０３５－２０３７年目標型	1,187,432円
のむラップ・ファンド（やや保守型）	171,740,219円
のむラップ・ファンド（やや積極型）	485,563,027円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	2,322,436円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	2,795,991円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	17,883,908円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	6,946,863円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	29,282,066円

野村6資産均等バランス	978,476,959円
野村つみたて外国株投信	7,508,913,366円
野村外国株（含む新興国）インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）	4,268,959,216円
世界6資産分散ファンド	40,003,105円
野村資産設計ファンド2060	5,603,304円
野村スリーゼロ先進国株式投信	219,155,346円
NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数（為替ヘッジなし）連動型上場投信	2,611,613,467円
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式	1,949,717,646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）	161,123,355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）	75,767,645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）	774,148,114円
グローバル・インデックス・バランス60VA（適格機関投資家専用）	1,453,310,875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）	1,718,288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）	5,207,963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）	976,934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）	1,646,075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）	25,290,464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）	9,564,180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）	8,770,975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）	32,314,463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）	104,436,993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）	2,456,215,376円
野村世界バランス25VA（適格機関投資家専用）	30,264,321円
ノムラFOFs用インデックスファンド・外国株式（適格機関投資家専用）	197,850,139円
野村FOFs用・外国株式MSCI-KOKUSAIインデックスファンド（適格機関投資家専用）	12,667,240,988円
野村FOFs用・ターゲット・リターン・8資産バランス（2%コース向け）（適格機関投資家専用）	1,197,368円
バランスセレクト30（確定拠出年金向け）	1,529,240円
バランスセレクト50（確定拠出年金向け）	9,301,509円
バランスセレクト70（確定拠出年金向け）	9,910,592円
野村外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI（確定拠出年金向け）	75,538,531,841円
マイバランス30（確定拠出年金向け）	2,381,759,677円
マイバランス50（確定拠出年金向け）	8,695,331,968円
マイバランス70（確定拠出年金向け）	8,066,663,987円
マイバランスDC30	819,625,982円
マイバランスDC50	1,842,919,154円
マイバランスDC70	1,514,452,932円
野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI	27,041,480,694円
野村DC運用戦略ファンド	253,010,969円
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	20,090,323円
マイターゲット2050（確定拠出年金向け）	332,943,865円
マイターゲット2030（確定拠出年金向け）	274,994,978円
マイターゲット2040（確定拠出年金向け）	247,363,605円
野村世界6資産分散投信（DC）安定コース	13,511,562円
野村世界6資産分散投信（DC）インカムコース	6,589,929円

野村世界6資産分散投信（DC）成長コース	33,462,540円
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2030	5,297,370円
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2040	4,619,695円
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2050	3,861,735円
マイターゲット2035（確定拠出年金向け）	135,236,129円
マイターゲット2045（確定拠出年金向け）	98,453,620円
マイターゲット2055（確定拠出年金向け）	55,745,329円
マイターゲット2060（確定拠出年金向け）	70,617,225円
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2060	2,241,606円
マイターゲット2065（確定拠出年金向け）	8,426,494円
多資産分散投資ファンド（バランス10）（確定拠出年金向け）	38,256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(2021年5月10日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	米ドル	BAKER HUGHES CO	111,000	24.63	2,733,930.00	
		HALLIBURTON CO	150,000	22.95	3,442,500.00	
		SCHLUMBERGER LTD	234,000	31.89	7,462,260.00	
		CABOT OIL & GAS CORP	64,000	17.39	1,112,960.00	
		CHENIERE ENERGY INC	36,400	82.65	3,008,460.00	
		CHEVRON CORP	319,000	110.02	35,096,380.00	
		CONOCOPHILLIPS	223,100	57.10	12,739,010.00	
		DEVON ENERGY CORP	100,000	26.22	2,622,000.00	
		EOG RESOURCES INC	98,100	83.10	8,152,110.00	
		EXXON MOBIL CORP	700,700	62.43	43,744,701.00	
		HESS CORP	47,300	82.53	3,903,669.00	
		KINDER MORGAN INC	344,000	17.84	6,136,960.00	
		MARATHON PETROLEUM CORP	106,000	60.00	6,360,000.00	
		OCCIDENTAL PETE CORP	158,000	27.39	4,327,620.00	
		ONEOK INC	74,000	53.38	3,950,120.00	
		PHILLIPS 66	71,100	86.04	6,117,444.00	
		PIONEER NATURAL RESOURCES CO	33,500	167.83	5,622,305.00	
		VALERO ENERGY CORP	66,500	80.49	5,352,585.00	

WILLIAMS COS	198,000	25.30	5,009,400.00	
AIR PRODUCTS	36,300	290.55	10,546,965.00	
ALBEMARLE CORP	19,700	162.72	3,205,584.00	
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	36,000	33.71	1,213,560.00	
CELANESE CORP-SERIES A	19,500	168.63	3,288,285.00	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	35,300	55.10	1,945,030.00	
CORTEVA INC	121,700	48.86	5,946,262.00	
DOW INC	124,500	69.04	8,595,480.00	
DUPONT DE NEMOURS INC	87,700	82.85	7,265,945.00	
EASTMAN CHEMICAL CO.	23,000	124.97	2,874,310.00	
ECOLAB INC	43,000	228.43	9,822,490.00	
FMC CORP	21,200	120.41	2,552,692.00	
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	37,178	146.45	5,444,718.10	
LINDE PLC	87,200	298.93	26,066,696.00	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	45,200	114.06	5,155,512.00	
MOSAIC CO/THE	56,000	37.00	2,072,000.00	
PPG INDUSTRIES	39,800	179.49	7,143,702.00	
RPM INTERNATIONAL INC	21,100	97.47	2,056,617.00	
SHERWIN-WILLIAMS	40,290	287.23	11,572,496.70	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	10,500	378.28	3,971,940.00	
VULCAN MATERIALS CO	22,300	191.71	4,275,133.00	
AMCOR PLC	268,000	12.45	3,336,600.00	
AVERY DENNISON CORP	13,400	221.46	2,967,564.00	
BALL CORP	55,100	90.70	4,997,570.00	
CROWN HOLDINGS INC	22,800	113.54	2,588,712.00	
IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	60,100	61.64	3,704,564.00	
PACKAGING CORP OP AMERICA	16,100	153.16	2,465,876.00	
SEALED AIR CORP	26,500	57.06	1,512,090.00	
WESTROCK CO	43,200	59.74	2,580,768.00	
FREEPORT-MCMORAN INC	239,000	43.97	10,508,830.00	
NEWMONT CORP	131,700	67.33	8,867,361.00	
NUCOR CORP	50,900	98.76	5,026,884.00	
STEEL DYNAMICS	33,400	63.36	2,116,224.00	
BOEING CO	88,500	235.47	20,839,095.00	
GENERAL DYNAMICS	41,000	194.82	7,987,620.00	

HEICO CORP	6,300	141.63	892,269.00	
HEICO CORP-CLASS A	12,300	131.00	1,611,300.00	
HOWMET AEROSPACE INC	66,000	33.57	2,215,620.00	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	6,500	216.99	1,410,435.00	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	34,400	219.25	7,542,200.00	
LOCKHEED MARTIN	42,000	390.34	16,394,280.00	
NORTHROP GRUMMAN CORP	26,000	370.63	9,636,380.00	
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	250,600	85.71	21,478,926.00	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	5,810	435.99	2,533,101.90	
TEXTRON INC	37,900	68.08	2,580,232.00	
TRANSDIGM GROUP INC	8,680	607.99	5,277,353.20	
ALLEGION PLC	14,800	141.25	2,090,500.00	
CARRIER GLOBAL CORP	139,000	44.84	6,232,760.00	
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	23,400	111.56	2,610,504.00	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	118,500	65.70	7,785,450.00	
LENNOX INTERNATIONAL INC	5,700	348.00	1,983,600.00	
MASCO CORP	42,500	66.86	2,841,550.00	
OWENS CORNING INC	16,800	106.92	1,796,256.00	
SMITH (A.O.) CORP	21,800	71.13	1,550,634.00	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	40,300	183.68	7,402,304.00	
AMETEK INC	37,300	137.33	5,122,409.00	
EATON CORP PLC	65,400	147.52	9,647,808.00	
EMERSON ELEC	98,200	95.05	9,333,910.00	
GENERAC HOLDINGS INC	10,200	327.38	3,339,276.00	
PLUG POWER INC	77,600	23.05	1,788,680.00	
ROCKWELL AUTOMATION INC	19,600	270.68	5,305,328.00	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	24,500	58.84	1,441,580.00	
SUNRUN INC	18,500	45.64	844,340.00	
3M CORP	95,600	203.07	19,413,492.00	
GENERAL ELEC CO	1,453,000	13.30	19,324,900.00	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	116,500	228.79	26,654,035.00	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	35,400	66.75	2,362,950.00	
ROPER TECHNOLOGIES INC	17,590	444.46	7,818,051.40	
CATERPILLAR INC DEL	89,900	240.99	21,665,001.00	

CUMMINS INC	24,900	266.39	6,633,111.00	
DEERE & COMPANY	49,400	394.22	19,474,468.00	
DOVER CORP	24,300	152.91	3,715,713.00	
FORTIVE CORP	51,800	72.82	3,772,076.00	
IDEX CORP	12,300	226.00	2,779,800.00	
ILLINOIS TOOL WORKS INC	52,900	238.28	12,605,012.00	
INGERSOLL-RAND INC	58,000	50.53	2,930,740.00	
NORDSON CORP	8,700	208.83	1,816,821.00	
OTIS WORLDWIDE CORP	69,600	78.19	5,442,024.00	
PACCAR	58,300	94.50	5,509,350.00	
PARKER HANNIFIN CORP	21,600	319.26	6,896,016.00	
PENTAIR PLC	27,500	67.94	1,868,350.00	
SNAP-ON INC	8,400	251.56	2,113,104.00	
STANLEY BLACK & DECKER INC	25,900	219.69	5,689,971.00	
WABTEC CORP	28,800	81.87	2,357,856.00	
XYLEM INC	30,300	119.34	3,616,002.00	
FASTENAL CO	96,900	53.25	5,159,925.00	
GRAINGER(W.W.) INC	7,440	465.64	3,464,361.60	
UNITED RENTALS INC	12,200	347.33	4,237,426.00	
CINTAS CORP	14,300	360.67	5,157,581.00	
COPART INC	35,800	124.56	4,459,248.00	
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	36,100	110.88	4,002,768.00	
ROLLINS INC	35,850	37.12	1,330,752.00	
WASTE CONNECTIONS INC	44,500	123.34	5,488,630.00	
WASTE MANAGEMENT INC	69,300	141.38	9,797,634.00	
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	22,000	99.51	2,189,220.00	
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	27,100	118.67	3,215,957.00	
FEDEX CORPORATION	41,700	314.69	13,122,573.00	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	117,400	217.50	25,534,500.00	
XPO LOGISTICS INC	14,300	147.00	2,102,100.00	
DELTA AIR LINES INC	25,200	46.11	1,161,972.00	
SOUTHWEST AIRLINES	24,900	61.66	1,535,334.00	
AMERCO	1,720	620.41	1,067,105.20	
CSX CORP	127,900	103.13	13,190,327.00	
HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	13,200	178.27	2,353,164.00	

KANSAS CITY SOUTHERN	15,100	305.22	4,608,822.00	
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	20,800	49.37	1,026,896.00	
NORFOLK SOUTHERN CORP	41,800	289.81	12,114,058.00	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	15,300	269.57	4,124,421.00	
UBER TECHNOLOGIES INC	161,500	47.03	7,595,345.00	
UNION PAC CORP	111,300	229.48	25,541,124.00	
APTIV PLC	45,400	148.77	6,754,158.00	
AUTOLIV INC	14,000	103.84	1,453,760.00	
BORGWARNER INC	40,400	53.80	2,173,520.00	
LEAR CORP	9,700	195.12	1,892,664.00	
FORD MOTOR COMPANY	656,000	11.82	7,753,920.00	
GENERAL MOTORS CO	215,300	58.99	12,700,547.00	
TESLA INC	125,660	672.37	84,490,014.20	
DR HORTON INC	56,100	103.87	5,827,107.00	
GARMIN LTD	24,200	143.56	3,474,152.00	
LENNAR CORP-A	46,500	108.05	5,024,325.00	
MOHAWK INDUSTRIES	10,200	229.74	2,343,348.00	
NEWELL BRANDS INC	66,000	29.07	1,918,620.00	
NVR INC	559	5,211.38	2,913,161.42	
PULTEGROUP INC	43,000	61.73	2,654,390.00	
WHIRLPOOL CORP	10,300	252.95	2,605,385.00	
HASBRO INC	21,400	99.15	2,121,810.00	
PELOTON INTERACTIVE INC-A	40,200	83.81	3,369,162.00	
LULULEMON ATHLETICA INC	20,800	330.24	6,868,992.00	
NIKE INC-B	208,300	137.81	28,705,823.00	
V F CORP	56,300	89.88	5,060,244.00	
AIRBNB INC-CLASS A	8,700	151.21	1,315,527.00	
ARAMARK	39,000	38.09	1,485,510.00	
CARNIVAL CORP	129,000	26.76	3,452,040.00	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	4,460	1,426.05	6,360,183.00	
DARDEN RESTAURANTS INC	22,000	142.38	3,132,360.00	
DOMINOS PIZZA INC	6,310	432.47	2,728,885.70	
DRAFTKINGS INC - CL A	27,700	48.42	1,341,234.00	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	46,800	123.44	5,776,992.00	
	58,600	57.70	3,381,220.00	

LAS VEGAS SANDS CORP				
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	46,400	146.69	6,806,416.00	
MCDONALD'S CORP	123,600	234.84	29,026,224.00	
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	34,000	18.21	619,140.00	
MGM RESORTS INTERNATIONAL	80,000	39.92	3,193,600.00	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	38,600	84.29	3,253,594.00	
STARBUCKS CORP	194,900	114.34	22,284,866.00	
VAIL RESORTS INC	6,700	312.80	2,095,760.00	
WYNN RESORTS LTD	17,100	126.29	2,159,559.00	
YUM BRANDS INC	50,800	121.23	6,158,484.00	
GENUINE PARTS CO	23,200	133.46	3,096,272.00	
LKQ CORP	49,000	49.78	2,439,220.00	
POOL CORP	6,500	444.01	2,886,065.00	
AMAZON.COM INC	70,670	3,291.61	232,618,078.70	
BOOKING HOLDINGS INC	6,750	2,327.08	15,707,790.00	
CHEWY INC - CLASS A	12,300	71.00	873,300.00	
EBAY INC	112,800	59.78	6,743,184.00	
ETSY INC	20,900	165.51	3,459,159.00	
EXPEDIA GROUP INC	22,300	173.46	3,868,158.00	
MERCADOLIBRE INC	7,430	1,481.26	11,005,761.80	
WAYFAIR INC - CLASS A	11,500	305.49	3,513,135.00	
DOLLAR GENERAL CORP	41,800	220.20	9,204,360.00	
DOLLAR TREE INC	38,200	116.25	4,440,750.00	
TARGET CORP	83,600	214.71	17,949,756.00	
ADVANCE AUTO PARTS	10,900	204.47	2,228,723.00	
AUTOZONE	3,770	1,507.20	5,682,144.00	
BEST BUY COMPANY INC	39,300	122.34	4,807,962.00	
BURLINGTON STORES INC	11,400	331.01	3,773,514.00	
CARMAX INC	27,900	129.99	3,626,721.00	
CARVANA CO	10,200	247.81	2,527,662.00	
HOME DEPOT	178,400	339.25	60,522,200.00	
LOWES COS INC	121,400	208.40	25,299,760.00	
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	11,830	562.32	6,652,245.60	
ROSS STORES INC	59,800	132.96	7,951,008.00	
TJX COS INC	200,300	73.78	14,778,134.00	
	19,500	195.46	3,811,470.00	

TRACTOR SUPPLY COMPANY				
ULTA BEAUTY INC	8,600	322.74	2,775,564.00	
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	73,310	384.32	28,174,499.20	
KROGER CO	126,000	37.73	4,753,980.00	
SYSCO CORP	81,300	86.26	7,012,938.00	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	120,300	54.53	6,559,959.00	
WALMART INC	234,800	140.20	32,918,960.00	
BROWN-FORMAN CORP-CL B	52,700	76.68	4,041,036.00	
COCA COLA CO	676,500	54.51	36,876,015.00	
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	32,600	56.81	1,852,006.00	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	28,300	240.92	6,818,036.00	
KEURIG DR PEPPER INC	92,000	36.60	3,367,200.00	
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	31,400	59.51	1,868,614.00	
MONSTER BEVERAGE CORP	66,600	91.25	6,077,250.00	
PEPSICO INC	229,000	145.56	33,333,240.00	
ARCHER DANIELS MIDLAND	93,800	67.02	6,286,476.00	
BUNGE LIMITED	22,000	91.32	2,009,040.00	
CAMPBELL SOUP CO	30,900	49.55	1,531,095.00	
CONAGRA BRANDS INC	82,100	37.95	3,115,695.00	
GENERAL MILLS	102,800	63.05	6,481,540.00	
HERSHEY CO/THE	25,100	168.49	4,229,099.00	
HORMEL FOODS CORP	50,000	47.14	2,357,000.00	
JM SMUCKER CO/THE-NEW	18,600	136.60	2,540,760.00	
KELLOGG CO	43,300	66.95	2,898,935.00	
KRAFT HEINZ CO/THE	109,000	43.48	4,739,320.00	
LAMB WESTON HOLDINGS INC	23,900	78.97	1,887,383.00	
MCCORMICK & CO INC.	40,200	89.33	3,591,066.00	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	238,600	61.85	14,757,410.00	
TYSON FOODS INC-CL A	50,100	78.82	3,948,882.00	
ALTRIA GROUP INC	310,500	49.95	15,509,475.00	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	258,600	97.41	25,190,226.00	
CHURCH & DWIGHT CO INC	39,800	87.43	3,479,714.00	
CLOROX CO	21,300	183.01	3,898,113.00	
COLGATE PALMOLIVE CO.	136,300	82.18	11,201,134.00	
KIMBERLY-CLARK CORP	57,200	135.50	7,750,600.00	

PROCTER & GAMBLE CO	410,900	135.15	55,533,135.00	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	37,800	303.35	11,466,630.00	
ABBOTT LABORATORIES	293,700	118.95	34,935,615.00	
ABIOMED INC	7,200	296.81	2,137,032.00	
ALIGN TECHNOLOGY INC	12,570	598.34	7,521,133.80	
BAXTER INTERNATIONAL INC.	85,500	86.62	7,406,010.00	
BECTON,DICKINSON	48,400	239.39	11,586,476.00	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	235,000	43.13	10,135,550.00	
DANAHER CORP	106,000	258.48	27,398,880.00	
DENTSPLY SIRONA INC	35,200	68.47	2,410,144.00	
DEXCOM INC	16,100	358.74	5,775,714.00	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	104,200	92.17	9,604,114.00	
HOLOGIC INC	43,400	65.63	2,848,342.00	
IDEXX LABORATORIES INC	14,290	544.26	7,777,475.40	
INSULET CORP	10,600	234.19	2,482,414.00	
INTUITIVE SURGICAL INC	19,430	857.09	16,653,258.70	
MASIMO CORP	8,200	224.16	1,838,112.00	
MEDTRONIC PLC	223,000	126.70	28,254,100.00	
NOVOCURE LTD	14,000	192.45	2,694,300.00	
RESMED INC	24,500	195.16	4,781,420.00	
STERIS PLC	13,800	211.50	2,918,700.00	
STRYKER CORP	56,500	254.78	14,395,070.00	
TELEFLEX INC	7,560	412.55	3,118,878.00	
THE COOPER COMPANIES, INC.	9,100	404.34	3,679,494.00	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	12,400	333.68	4,137,632.00	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	34,900	172.49	6,019,901.00	
AMERISOURCEBERGEN CORP	25,700	120.86	3,106,102.00	
ANTHEM INC	40,900	396.57	16,219,713.00	
CARDINAL HEALTH INC	47,200	58.16	2,745,152.00	
CENTENE CORP	97,500	70.45	6,868,875.00	
CIGNA CORP	59,500	261.18	15,540,210.00	
CVS HEALTH CORP	218,400	85.11	18,588,024.00	
DAVITA INC	12,500	126.80	1,585,000.00	
HCA HEALTHCARE INC	45,400	210.52	9,557,608.00	
HENRY SCHEIN INC	23,100	80.61	1,862,091.00	
	21,700	465.08	10,092,236.00	

HUMANA INC				
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	15,800	278.14	4,394,612.00	
MCKESSON CORP	26,200	197.61	5,177,382.00	
MOLINA HEALTHCARE INC	9,700	267.84	2,598,048.00	
QUEST DIAGNOSTICS INC	21,900	138.95	3,043,005.00	
UNITEDHEALTH GROUP INC	157,200	417.65	65,654,580.00	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	13,000	155.19	2,017,470.00	
ABBVIE INC	292,600	115.75	33,868,450.00	
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	36,900	170.43	6,288,867.00	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	18,700	131.30	2,455,310.00	
AMGEN INC	96,100	254.21	24,429,581.00	
BIOGEN INC	25,200	274.04	6,905,808.00	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	30,600	77.77	2,379,762.00	
EXACT SCIENCES CORP	25,800	104.50	2,696,100.00	
GILEAD SCIENCES INC	208,200	66.54	13,853,628.00	
INCYTE CORP	31,200	82.74	2,581,488.00	
IONIS PHARMACEUTICALS INC	21,400	36.54	781,956.00	
MODERNA INC	46,300	163.15	7,553,845.00	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	14,200	91.04	1,292,768.00	
REGENERON PHARMACEUTICALS	17,520	496.75	8,703,060.00	
SAREPTA THERAPEUTICS INC	12,600	74.57	939,582.00	
SEAGEN INC	20,700	139.49	2,887,443.00	
VERTEX PHARMACEUTICALS	43,600	215.01	9,374,436.00	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	374,200	64.44	24,113,448.00	
CATALENT INC	28,000	107.56	3,011,680.00	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	74,000	32.88	2,433,120.00	
ELI LILLY & CO.	142,700	195.42	27,886,434.00	
HORIZON THERAPEUTICS PLC	35,900	87.93	3,156,687.00	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	9,000	174.59	1,571,310.00	
JOHNSON & JOHNSON	436,200	168.50	73,499,700.00	
MERCK & CO INC	419,300	78.41	32,877,313.00	
PFIZER INC	921,000	39.58	36,453,180.00	
ROYALTY PHARMA PLC-CL A	28,900	40.97	1,184,033.00	
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	173,000	10.40	1,799,200.00	
VIATRIS INC	200,723	14.08	2,826,179.84	

ZOETIS INC	79,400	171.55	13,621,070.00
BANK OF AMERICA CORP	1,290,000	42.18	54,412,200.00
CITIGROUP	345,700	75.08	25,955,156.00
CITIZENS FINANCIAL GROUP	70,000	49.44	3,460,800.00
FIFTH THIRD BANCORP	120,000	42.35	5,082,000.00
FIRST REPUBLIC BANK/CA	29,000	187.87	5,448,230.00
HUNTINGTON BANCSHARES INC	172,000	15.80	2,717,600.00
JPMORGAN CHASE & CO	505,100	161.24	81,442,324.00
KEYCORP	158,000	23.07	3,645,060.00
M & T BANK CORP	21,700	163.15	3,540,355.00
PNC FINANCIAL	69,800	198.91	13,883,918.00
REGIONS FINANCIAL CORP	162,000	22.89	3,708,180.00
SVB FINANCIAL GROUP	8,700	587.98	5,115,426.00
TRUIST FINANCIAL CORP	225,300	61.57	13,871,721.00
US BANCORP	223,100	61.37	13,691,647.00
WELLS FARGO CO	650,000	46.54	30,251,000.00
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	227,200	290.93	66,099,296.00
EQUITABLE HOLDINGS INC	69,000	35.01	2,415,690.00
VOYA FINANCIAL INC	21,700	70.00	1,519,000.00
AFLAC INC	108,900	56.11	6,110,379.00
ALLEGHANY CORP	2,300	729.80	1,678,540.00
ALLSTATE CORP	49,600	132.26	6,560,096.00
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	12,500	128.70	1,608,750.00
AMERICAN INTL GROUP	145,000	51.19	7,422,550.00
AON PLC	37,500	258.52	9,694,500.00
ARCH CAPITAL GROUP LTD	65,000	40.79	2,651,350.00
ARTHUR J GALLAGHER & CO	31,900	151.16	4,822,004.00
ASSURANT INC	10,200	160.71	1,639,242.00
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	21,200	63.05	1,336,660.00
BROWN & BROWN INC	38,800	53.69	2,083,172.00
CHUBB LTD	74,300	176.39	13,105,777.00
CINCINNATI FINANCIAL CORP	24,600	120.35	2,960,610.00
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	4,400	210.33	925,452.00
EVEREST RE GROUP LTD	6,200	273.10	1,693,220.00
FNF GROUP	45,400	46.19	2,097,026.00
GLOBE LIFE INC	15,700	105.99	1,664,043.00

HARTFORD FINANCIAL SERVICES	58,900	66.65	3,925,685.00
LINCOLN NATIONAL CORP	29,900	69.30	2,072,070.00
LOEWS CORP	43,100	58.44	2,518,764.00
MARKEL CORP	2,330	1,220.37	2,843,462.10
MARSH & MCLENNAN COS	84,800	137.97	11,699,856.00
METLIFE INC	125,400	67.16	8,421,864.00
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	44,400	66.66	2,959,704.00
PROGRESSIVE CO	96,100	105.18	10,107,798.00
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	66,600	105.95	7,056,270.00
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	10,500	126.26	1,325,730.00
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	7,800	164.88	1,286,064.00
TRAVELERS COS INC/THE	42,600	160.81	6,850,506.00
WILLIS TOWERS WATSON PLC	21,800	270.07	5,887,526.00
WR BERKLEY CORP	23,900	81.45	1,946,655.00
ACCENTURE PLC-CL A	105,000	291.53	30,610,650.00
AKAMAI TECHNOLOGIES	27,400	110.81	3,036,194.00
AUTOMATIC DATA PROCESS	70,600	194.89	13,759,234.00
BLACK KNIGHT INC	27,000	75.15	2,029,050.00
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	19,400	164.20	3,185,480.00
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	87,500	74.81	6,546,312.50
EPAM SYSTEMS INC	9,500	460.20	4,371,900.00
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	103,500	151.59	15,689,565.00
FISERV INC	95,200	117.65	11,200,280.00
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	13,500	285.66	3,856,410.00
GARTNER INC	14,100	234.00	3,299,400.00
GLOBAL PAYMENTS INC	49,200	201.41	9,909,372.00
GODADDY INC - CLASS A	26,900	81.06	2,180,514.00
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	148,500	145.46	21,600,810.00
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	12,700	156.13	1,982,851.00
MASTERCARD INC	147,400	375.40	55,333,960.00
MONGODB INC	8,800	260.32	2,290,816.00
OKTA INC	20,300	237.27	4,816,581.00
PAYCHEX INC	54,800	101.01	5,535,348.00
PAYPAL HOLDINGS INC	184,500	253.36	46,744,920.00
	3,900	206.04	803,556.00

SNOWFLAKE INC-CLASS A				
SQUARE INC - A	63,600	233.35	14,841,060.00	
TWILIO INC - A	23,300	307.15	7,156,595.00	
VERISIGN INC	17,600	222.89	3,922,864.00	
VISA INC-CLASS A SHARES	280,400	232.12	65,086,448.00	
WESTERN UNION CO	66,000	25.11	1,657,260.00	
WIX.COM LTD	9,400	288.79	2,714,626.00	
ADOBE INC	79,490	488.73	38,849,147.70	
ANSYS INC	14,500	332.38	4,819,510.00	
AUTODESK INC.	36,700	285.76	10,487,392.00	
AVALARA INC	13,100	125.63	1,645,753.00	
CADENCE DESIGN SYS INC	46,900	129.05	6,052,445.00	
CERIDIAN HCM HOLDING INC	21,600	87.40	1,887,840.00	
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.	18,700	119.87	2,241,569.00	
CITRIX SYSTEMS INC	19,800	121.03	2,396,394.00	
CLOUDFLARE INC - CLASS A	32,900	71.62	2,356,298.00	
COUPA SOFTWARE INC	11,400	237.84	2,711,376.00	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	29,000	189.18	5,486,220.00	
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	7,100	120.23	853,633.00	
DATADOG INC - CLASS A	29,300	77.29	2,264,597.00	
DOCUSIGN INC	29,300	195.28	5,721,704.00	
DROPBOX INC-CLASS A	51,000	24.70	1,259,700.00	
DYNATRACE INC	29,000	46.78	1,356,620.00	
FAIR ISAAC CORP	4,630	496.17	2,297,267.10	
FORTINET INC	22,400	211.77	4,743,648.00	
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	13,600	98.70	1,342,320.00	
HUBSPOT INC	7,040	509.66	3,588,006.40	
INTUIT INC	43,300	401.04	17,365,032.00	
MICROSOFT CORP	1,190,200	252.46	300,477,892.00	
NORTONLIFELOCK INC	91,000	21.09	1,919,645.00	
ORACLE CORPORATION	323,000	80.40	25,969,200.00	
PALO ALTO NETWORKS INC	15,600	342.34	5,340,504.00	
PAYCOM SOFTWARE INC	8,100	327.58	2,653,398.00	
PTC INC	18,700	131.16	2,452,692.00	
RINGCENTRAL INC-CLASS A	12,500	257.04	3,213,000.00	

SALESFORCE.COM INC	150,800	216.50	32,648,200.00	
SERVICENOW INC	32,330	483.51	15,631,878.30	
SLACK TECHNOLOGIES INC-CL A	76,100	41.23	3,137,603.00	
SPLUNK INC	27,000	117.82	3,181,140.00	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	37,000	73.35	2,713,950.00	
SYNOPSYS INC	25,500	241.84	6,166,920.00	
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	6,860	661.43	4,537,409.80	
TYLER TECHNOLOGIES INC	6,520	399.87	2,607,152.40	
VMWARE INC - CLASS A	14,200	163.41	2,320,422.00	
WORKDAY INC-CLASS A	29,100	236.71	6,888,261.00	
ZENDESK INC	18,800	135.67	2,550,596.00	
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	32,300	295.24	9,536,252.00	
ZSCALER INC	11,900	169.32	2,014,908.00	
ARISTA NETWORKS INC	9,600	328.52	3,153,792.00	
CISCO SYSTEMS	700,200	53.43	37,411,686.00	
F5 NETWORKS INC	10,400	184.28	1,916,512.00	
JUNIPER NETWORKS INC	53,000	27.20	1,441,600.00	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	27,600	199.07	5,494,332.00	
APPLE INC	2,817,400	130.21	366,853,654.00	
DELL TECHNOLOGIES-C	40,700	101.06	4,113,142.00	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	220,000	16.48	3,625,600.00	
HP INC	225,000	35.57	8,003,250.00	
NETAPP INC	35,200	79.52	2,799,104.00	
SEAGATE TECHNOLOGY	37,300	91.56	3,415,188.00	
WESTERN DIGITAL CORP	51,600	71.65	3,697,140.00	
AMPHENOL CORP-CL A	100,400	68.11	6,838,244.00	
ARROW ELECTRS INC	12,100	117.50	1,421,750.00	
CDW CORPORATION	23,900	174.87	4,179,393.00	
COGNEX CORP	27,800	77.58	2,156,724.00	
CORNING INC	129,000	46.00	5,934,000.00	
IPG PHOTONICS CORP	5,900	197.30	1,164,070.00	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	30,400	143.41	4,359,664.00	
TE CONNECTIVITY LTD	55,400	138.00	7,645,200.00	
TRIMBLE INC	42,200	79.33	3,347,726.00	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	8,900	488.58	4,348,362.00	

ADVANCED MICRO DEVICES	199,300	78.81	15,706,833.00	
ANALOG DEVICES INC	61,800	157.26	9,718,668.00	
APPLIED MATERIALS	150,700	132.95	20,035,565.00	
BROADCOM INC	66,860	452.58	30,259,498.80	
ENPHASE ENERGY INC	19,500	122.96	2,397,720.00	
INTEL CORP	679,100	57.67	39,163,697.00	
KLA CORP	25,500	319.70	8,152,350.00	
LAM RESEARCH	23,730	630.54	14,962,714.20	
MARVELL TECHNOLOGY INC	132,800	45.96	6,103,488.00	
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	45,200	96.58	4,365,416.00	
MICROCHIP TECHNOLOGY	42,700	149.75	6,394,325.00	
MICRON TECHNOLOGY	184,500	85.98	15,863,310.00	
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	6,900	342.79	2,365,251.00	
NVIDIA CORP	102,580	592.49	60,777,624.20	
NXP SEMICONDUCTORS NV	46,800	197.92	9,262,656.00	
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	68,000	38.63	2,626,840.00	
QORVO INC	19,400	184.18	3,573,092.00	
QUALCOMM INC	186,800	137.85	25,750,380.00	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	27,100	175.12	4,745,752.00	
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	8,200	220.40	1,807,280.00	
TERADYNE INC	27,200	128.17	3,486,224.00	
TEXAS INSTRUMENTS INC	152,100	187.76	28,558,296.00	
XILINX INC	41,200	124.43	5,126,516.00	
AT & T INC	1,181,000	32.16	37,980,960.00	
LIBERTY GLOBAL PLC-A	24,000	27.72	665,280.00	
LIBERTY GLOBAL PLC-C	64,000	27.80	1,779,200.00	
LUMEN TECHNOLOGIES INC	147,000	13.99	2,056,530.00	
VERIZON COMMUNICATIONS	685,700	58.72	40,264,304.00	
T-MOBILE US INC	93,100	139.12	12,952,072.00	
ALLIANT ENERGY CORP	40,900	56.74	2,320,666.00	
AMERICAN ELECTRIC POWER	83,400	87.19	7,271,646.00	
DUKE ENERGY CORP	123,000	100.86	12,405,780.00	
EDISON INTERNATIONAL	61,200	58.58	3,585,096.00	
ENTERGY CORP	33,600	108.31	3,639,216.00	
EVERGY INC	35,900	63.82	2,291,138.00	

EVERSOURCE ENERGY	56,400	84.07	4,741,548.00	
EXELON CORPORATION	163,700	44.68	7,314,116.00	
FIRSTENERGY CORP	86,600	37.52	3,249,232.00	
NEXTERA ENERGY INC	325,200	74.53	24,237,156.00	
NRG ENERGY INC	40,500	34.76	1,407,780.00	
OGE ENERGY CORP	32,500	33.93	1,102,725.00	
PG&E CORP	237,000	10.94	2,592,780.00	
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	19,100	86.12	1,644,892.00	
PPL CORPORATION	129,000	29.25	3,773,250.00	
SOUTHERN CO.	176,700	66.26	11,708,142.00	
XCEL ENERGY INC	88,500	71.32	6,311,820.00	
ATMOS ENERGY CORP	20,200	103.00	2,080,600.00	
UGI CORP	36,000	45.62	1,642,320.00	
AMEREN CORPORATION	41,500	84.98	3,526,670.00	
CENTERPOINT ENERGY INC	94,000	24.49	2,302,060.00	
CMS ENERGY CORP	48,200	63.99	3,084,318.00	
CONSOLIDATED EDISON INC	57,000	78.09	4,451,130.00	
DOMINION ENERGY INC	134,000	78.45	10,512,300.00	
DTE ENERGY COMPANY	32,800	141.69	4,647,432.00	
NISOURCE INC	65,000	25.98	1,688,700.00	
PUBLIC SVC ENTERPRISE	85,800	63.15	5,418,270.00	
SEMPRA ENERGY	47,300	137.82	6,518,886.00	
WEC ENERGY GROUP INC	53,600	97.64	5,233,504.00	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	30,600	152.77	4,674,762.00	
ESSENTIAL UTILITIES INC	39,600	46.64	1,846,944.00	
ALLY FINANCIAL INC	63,000	54.10	3,408,300.00	
AMERICAN EXPRESS CO	113,600	158.98	18,060,128.00	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	76,600	157.71	12,080,586.00	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	50,000	119.46	5,973,000.00	
SYNCHRONY FINANCIAL	86,000	45.90	3,947,400.00	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	19,200	265.65	5,100,480.00	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	27,500	58.22	1,601,050.00	
BANK OF NEWYORK MELLON CORP	134,300	51.82	6,959,426.00	
BLACKROCK INC	25,430	873.83	22,221,496.90	
BLACKSTONE GROUP INC/THE-A	112,600	90.04	10,138,504.00	

CARLYLE GROUP INC/THE	22,000	44.98	989,560.00	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	17,900	108.10	1,934,990.00	
CME GROUP INC	60,000	202.92	12,175,200.00	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	6,400	337.05	2,157,120.00	
FRANKLIN RESOURCES INC	51,000	34.10	1,739,100.00	
GOLDMAN SACHS GROUP	54,300	370.89	20,139,327.00	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	93,000	114.81	10,677,330.00	
INVESCO LTD	68,000	28.38	1,929,840.00	
KKR & CO INC-A	85,500	58.72	5,020,560.00	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	6,130	437.17	2,679,852.10	
MOODYS CORP	28,300	334.50	9,466,350.00	
MORGAN STANLEY	233,100	87.70	20,442,870.00	
MSCI INC	13,720	482.31	6,617,293.20	
NASDAQ INC	18,400	164.56	3,027,904.00	
NORTHERN TRUST CORP	32,100	119.28	3,828,888.00	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	19,600	136.64	2,678,144.00	
S&P GLOBAL INC	39,600	390.71	15,472,116.00	
SCHWAB(CHARLES)CORP	253,900	71.75	18,217,325.00	
SEI INVESTMENTS COMPANY	19,100	63.27	1,208,457.00	
STATE STREET CORP	59,600	87.23	5,198,908.00	
T ROWE PRICE GROUP INC	38,200	189.23	7,228,586.00	
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	16,400	82.53	1,353,492.00	
AES CORP	110,000	25.79	2,836,900.00	
VISTRA CORP	70,000	16.05	1,123,500.00	
CERNER CORP	52,000	76.68	3,987,360.00	
TELADOC HEALTH INC	19,300	151.04	2,915,072.00	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	22,700	259.96	5,901,092.00	
10X GENOMICS INC-CLASS A	10,000	146.36	1,463,600.00	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	51,900	133.90	6,949,410.00	
AVANTOR INC	84,000	31.22	2,622,480.00	
BIO-RAD LABORATORIES-A	3,640	608.01	2,213,156.40	
ILLUMINA INC	24,430	383.94	9,379,654.20	
IQVIA HOLDINGS INC	32,200	234.39	7,547,358.00	
METTLER-TOLEDO INTL	3,870	1,278.56	4,948,027.20	
PERKINELMER INC	18,800	140.97	2,650,236.00	

PPD INC	20,000	46.10	922,000.00	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	65,500	468.45	30,683,475.00	
WATERS CORP	10,500	314.65	3,303,825.00	
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	22,600	84.11	1,900,886.00	
COSTAR GROUP INC	6,620	850.67	5,631,435.40	
EQUIFAX INC	19,700	239.56	4,719,332.00	
IHS MARKIT LTD	63,800	107.87	6,882,106.00	
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	21,300	139.95	2,980,935.00	
LEIDOS HOLDINGS INC	21,500	104.03	2,236,645.00	
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	20,300	90.32	1,833,496.00	
TRUNION	31,100	106.21	3,303,131.00	
VERISK ANALYTICS INC	26,000	178.77	4,648,020.00	
CBRE GROUP INC	54,800	86.90	4,762,120.00	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	184,000	4.86	894,240.00	
ALTICE USA INC-A	36,000	37.14	1,337,040.00	
CABLE ONE INC	820	1,756.23	1,440,108.60	
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	23,050	693.44	15,983,792.00	
COMCAST CORP-CL A	756,600	58.11	43,966,026.00	
DISCOVERY INC - A	24,500	37.56	920,220.00	
DISCOVERY INC - C	49,100	32.62	1,601,642.00	
DISH NETWORK CORP-A	38,400	46.53	1,786,752.00	
FOX CORP-CLASS A	58,000	38.32	2,222,560.00	
FOX CORP-CLASS B	25,400	37.17	944,118.00	
INTERPUBLIC GROUP	67,000	33.47	2,242,490.00	
LIBERTY BROADBAND CORP-A	4,000	161.65	646,600.00	
LIBERTY BROADBAND CORP-C	25,900	166.37	4,308,983.00	
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	29,900	42.85	1,281,215.00	
LIBERTY SIRIUSXM GROUP	12,900	42.61	549,669.00	
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	67,000	27.44	1,838,480.00	
OMNICOM GROUP	34,500	84.96	2,931,120.00	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	175,000	6.04	1,057,000.00	
VIACOMCBS INC-CLASS B	95,100	39.39	3,745,989.00	
ACTIVISION BLIZZARD INC	129,000	94.80	12,229,200.00	
DISNEY (WALT) CO	300,000	184.84	55,452,000.00	
ELECTRONIC ARTS	48,500	142.42	6,907,370.00	

		LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	34,000	44.25	1,504,500.00	
		LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	26,600	79.96	2,126,936.00	
		NETFLIX INC	73,210	503.84	36,886,126.40	
		ROKU INC	17,580	317.00	5,572,860.00	
		TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	19,400	170.07	3,299,358.00	
		ALPHABET INC-CL A	49,820	2,351.93	117,173,152.60	
		ALPHABET INC-CL C	49,200	2,398.69	118,015,548.00	
		FACEBOOK INC-A	398,400	319.08	127,121,472.00	
		IAC/INTERACTIVE CORP	13,600	241.40	3,283,040.00	
		MATCH GROUP INC	41,600	146.19	6,081,504.00	
		PINTEREST INC- CLASS A	84,700	59.86	5,070,142.00	
		SNAP INC-A	152,200	54.70	8,325,340.00	
		TWITTER INC	132,800	53.79	7,143,312.00	
		ZILLOW GROUP INC - A	9,800	119.40	1,170,120.00	
		ZILLOW GROUP INC - C	24,600	118.54	2,916,207.00	
	小計	銘柄数：591			6,140,605,633.96	
					(667,913,674,805)	
		組入時価比率：68.7%			71.6%	
カナダドル		CAMECO CORP	72,000	24.44	1,759,680.00	
		CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	199,000	41.70	8,298,300.00	
		CENOVUS ENERGY INC	216,000	9.57	2,067,120.00	
		ENBRIDGE INC	333,000	48.09	16,013,970.00	
		IMPERIAL OIL	37,500	38.09	1,428,375.00	
		INTER PIPELINE LTD	75,000	17.94	1,345,500.00	
		KEYERA CORP	34,000	28.89	982,260.00	
		PARKLAND CORP	21,700	39.82	864,094.00	
		PEMBINA PIPELINE CORP	88,000	38.06	3,349,280.00	
		SUNCOR ENERGY INC	249,000	28.66	7,136,340.00	
		TC ENERGY CORP	158,000	61.94	9,786,520.00	
		NUTRIEN LTD	96,100	74.54	7,163,294.00	
		CCL INDUSTRIES INC - CL B	24,700	71.41	1,763,827.00	
		AGNICO EAGLE MINES LTD	41,000	83.93	3,441,130.00	
		B2GOLD CORP	175,000	6.28	1,099,000.00	
		BARRICK GOLD	299,000	29.02	8,676,980.00	
		FIRST QUANTUM MINERALS LTD	93,000	33.70	3,134,100.00	

FRANCO-NEVADA CORP	32,300	179.58	5,800,434.00	
KINROSS GOLD CORP	217,000	9.39	2,037,630.00	
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	42,700	49.60	2,117,920.00	
LUNDIN MINING CORP	118,000	14.84	1,751,120.00	
PAN AMERICAN SILVER CORP	35,300	42.50	1,500,250.00	
SSR MINING INC	34,000	21.07	716,380.00	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	79,000	31.09	2,456,110.00	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	76,100	53.16	4,045,476.00	
YAMANA GOLD INC	164,000	6.16	1,010,240.00	
WEST FRASER TIMBER	14,000	104.96	1,469,440.00	
CAE INC	50,000	38.07	1,903,500.00	
WSP GLOBAL INC	19,800	127.83	2,531,034.00	
BALLARD POWER SYSTEMS INC	37,000	18.69	691,530.00	
TOROMONT INDUSTRIES LTD	12,800	105.30	1,347,840.00	
GFL ENVIRONMENTAL INC - SUB VT	30,000	39.65	1,189,500.00	
RITCHIE BROS. AUCTIONEERS	18,300	81.42	1,489,986.00	
AIR CANADA	32,000	24.92	797,440.00	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	118,600	136.42	16,179,412.00	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	22,100	483.02	10,674,742.00	
MAGNA INTERNATIONAL INC	48,200	119.52	5,760,864.00	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	31,800	44.47	1,414,146.00	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	49,400	84.38	4,168,372.00	
CANADIAN TIRE CORP LTD A	10,200	199.44	2,034,288.00	
DOLLARAMA INC	46,600	54.10	2,521,060.00	
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	145,000	41.86	6,069,700.00	
EMPIRE CO LTD A	26,000	39.91	1,037,660.00	
LOBLAW COMPANIES	28,500	70.61	2,012,385.00	
METRO INC	43,500	57.52	2,502,120.00	
WESTON(GEORGE)LTD	12,300	111.73	1,374,279.00	
SAPUTO INC	41,000	39.70	1,627,700.00	
BAUSCH HEALTH COS INC	51,000	34.08	1,738,080.00	
CANOPY GROWTH CORP	35,000	30.68	1,073,800.00	
BANK OF MONTREAL	105,600	117.84	12,443,904.00	
BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX	199,400	79.43	15,838,342.00	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF	75,000	130.70	9,802,500.00	

COMMERCE				
NATIONAL BANK OF CANADA	55,000	90.88	4,998,400.00	
ROYAL BANK OF CANADA	234,800	120.26	28,237,048.00	
TORONTO DOMINION BANK	300,700	86.10	25,890,270.00	
ONEX CORPORATION	13,200	84.91	1,120,812.00	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	4,140	575.50	2,382,570.00	
GREAT-WEST LIFE CO INC	42,000	36.26	1,522,920.00	
IA FINANCIAL CORP INC	18,300	70.83	1,296,189.00	
INTACT FINANCIAL CORP	24,500	164.94	4,041,030.00	
MANULIFE FINANCIAL CORP	326,000	25.85	8,427,100.00	
POWER CORPORATION OF CANADA	97,000	36.69	3,558,930.00	
SUN LIFE FINANCIAL INC	98,800	66.20	6,540,560.00	
CGI INC	37,200	110.56	4,112,832.00	
SHOPIFY INC - CLASS A	18,240	1,345.36	24,539,366.40	
BLACKBERRY LTD	94,000	10.28	966,320.00	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	3,410	1,802.86	6,147,752.60	
OPEN TEXT CORP	47,000	58.17	2,733,990.00	
BCE INC	25,600	59.11	1,513,216.00	
TELUS CORP	58,600	26.29	1,540,594.00	
ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	58,200	61.64	3,587,448.00	
EMERA INC	42,500	56.12	2,385,100.00	
FORTIS INC	75,300	54.97	4,139,241.00	
HYDRO ONE LTD	55,000	29.81	1,639,550.00	
ALTAGAS LTD	42,000	23.99	1,007,580.00	
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	97,000	19.29	1,871,130.00	
ATCO LTD CL1	13,000	42.47	552,110.00	
CANADIAN UTILITIES LTD A	20,300	34.94	709,282.00	
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	210,800	56.33	11,874,364.00	
IGM FINANCIAL INC	15,000	44.79	671,850.00	
TMX GROUP LTD	9,500	134.91	1,281,645.00	
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	18,750	48.44	908,250.00	
NORTHLAND POWER INC	30,000	39.24	1,177,200.00	
THOMSON REUTERS CORP	27,800	118.04	3,281,512.00	
FIRSTSERVICE CORP	6,000	198.36	1,190,160.00	
QUEBECOR INC-CL B	27,000	34.12	921,240.00	
	77,000	35.92	2,765,840.00	

	SHAW COMMUNICATIONS INC-B				
小計	銘柄数：87			378,972,356.00	
				(34,005,189,503)	
	組入時価比率：3.5%			3.6%	
ユーロ	TENARIS SA	71,000	9.54	677,482.00	
	ENI SPA	411,000	10.32	4,241,520.00	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	81,000	10.14	821,745.00	
	NESTE OYJ	71,400	51.72	3,692,808.00	
	OMV AG	25,000	44.16	1,104,000.00	
	REPSOL SA	244,896	10.80	2,645,366.59	
	TOTAL SE	415,900	39.05	16,240,895.00	
	VOPAK	11,400	37.89	431,946.00	
	AIR LIQUIDE SA	79,100	143.28	11,333,448.00	
	AKZO NOBEL	31,200	103.45	3,227,640.00	
	ARKEMA	11,600	108.20	1,255,120.00	
	BASF SE	151,200	70.38	10,641,456.00	
	COVESTRO AG	30,500	58.02	1,769,610.00	
	EVONIK INDUSTRIES AG	33,000	30.04	991,320.00	
	FUCHS PETROLUB SE -PFD	10,500	43.92	461,160.00	
	KONINKLIJKE DSM NV	29,100	152.25	4,430,475.00	
	LANXESS	12,700	64.44	818,388.00	
	SOLVAY SA	11,600	112.45	1,304,420.00	
	SYMRISE AG	20,900	107.20	2,240,480.00	
	UMICORE	34,300	51.48	1,765,764.00	
	CRH PLC	132,200	41.94	5,544,468.00	
	HEIDELBERGCEMENT AG	24,900	74.60	1,857,540.00	
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	42,300	44.02	1,862,046.00	
	ARCELORMITTAL	119,000	26.99	3,211,810.00	
	VOESTALPINE AG	20,000	38.10	762,000.00	
	STORA ENSO OYJ-R	96,000	16.03	1,538,880.00	
	UPM-KYMMENE OYJ	91,000	33.07	3,009,370.00	
	AIRBUS SE	96,800	98.37	9,522,216.00	
	DASSAULT AVIATION SA	330	966.50	318,945.00	
	MTU AERO ENGINES AG	9,200	212.40	1,954,080.00	
	SAFRAN SA	53,800	125.20	6,735,760.00	
	THALES SA	18,600	86.04	1,600,344.00	

COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	82,800	56.38	4,668,264.00	
KINGSPAN GROUP PLC	26,400	76.46	2,018,544.00	
ACS,ACTIVIDADES CONS Y SERV	37,099	28.37	1,052,498.63	
BOUYGUES	40,000	35.07	1,402,800.00	
EIFFAGE SA	14,100	94.34	1,330,194.00	
FERROVIAL SA	79,790	24.97	1,992,356.30	
HOCHTIEF AG	3,800	75.60	287,280.00	
VINCI	87,300	95.69	8,353,737.00	
LEGRAND SA	45,200	85.76	3,876,352.00	
PRYSMIAN SPA	43,000	26.45	1,137,350.00	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	88,700	134.96	11,970,952.00	
SIEMENS ENERGY AG	66,000	26.23	1,731,180.00	
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	38,000	27.70	1,052,600.00	
SIEMENS AG	126,300	144.28	18,222,564.00	
ALSTOM	43,300	46.66	2,020,378.00	
CNH INDUSTRIAL NV	170,000	13.72	2,333,250.00	
GEA GROUP AG	24,200	36.43	881,606.00	
KION GROUP AG	11,000	84.10	925,100.00	
KNORR-BREMSE AG	12,700	104.25	1,323,975.00	
KONE OYJ	57,400	68.10	3,908,940.00	
RATIONAL AG	830	774.40	642,752.00	
WARTSILA OYJ	66,000	10.71	706,860.00	
BRENNTAG SE	26,800	76.20	2,042,160.00	
DEUTSCHE POST AG-REG	165,900	51.00	8,460,900.00	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	56,000	11.23	629,328.00	
ADP	4,700	115.55	543,085.00	
AENA SME SA	11,700	150.30	1,758,510.00	
ATLANTIA SPA	79,000	16.29	1,286,910.00	
GETLINK	72,000	13.69	986,040.00	
CONTINENTAL AG	18,900	114.62	2,166,318.00	
FAURECIA	20,688	44.80	926,822.40	
MICHELIN (CGDE)	28,700	123.70	3,550,190.00	
VALEO SA	37,300	27.74	1,034,702.00	
BAYER MOTOREN WERK	55,900	83.64	4,675,476.00	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	10,200	69.25	706,350.00	

DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	143,100	73.41	10,504,971.00	
FERRARI NV	21,300	165.50	3,525,150.00	
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	25,400	87.50	2,222,500.00	
RENAULT SA	33,700	34.15	1,150,855.00	
STELLANTIS NV	334,074	14.94	4,991,733.70	
VOLKSWAGEN AG	5,100	261.40	1,333,140.00	
VOLKSWAGEN AG-PREF	31,200	210.75	6,575,400.00	
SEB SA	4,180	154.40	645,392.00	
ADIDAS AG	31,300	280.60	8,782,780.00	
ESSILORLUXOTTICA	47,800	140.70	6,725,460.00	
HERMES INTERNATIONAL	5,330	1,073.00	5,719,090.00	
KERING SA	12,700	695.10	8,827,770.00	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	46,000	631.40	29,044,400.00	
MONCLER SPA	32,100	51.26	1,645,446.00	
PUMA SE	16,300	89.82	1,464,066.00	
ACCOR SA	32,000	33.47	1,071,040.00	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	26,600	168.65	4,486,090.00	
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	15,400	43.02	662,508.00	
SODEXO	13,800	86.24	1,190,112.00	
DELIVERY HERO SE	22,100	125.25	2,768,025.00	
HELLOFRESH SE	24,000	65.48	1,571,520.00	
JUST EAT TAKEAWAY.COM NV	20,600	81.86	1,686,316.00	
PROSUS NV	81,600	89.74	7,322,784.00	
ZALANDO SE	24,900	86.68	2,158,332.00	
INDITEX SA	184,000	30.78	5,663,520.00	
CARREFOUR SUPERMARCHE	95,000	16.52	1,569,400.00	
COLRUYT SA	8,700	49.75	432,825.00	
JERONIMO MARTINS	38,000	15.49	588,620.00	
KESKO OYJ-B SHS	44,000	26.00	1,144,000.00	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	186,000	23.05	4,288,230.00	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	127,700	61.28	7,825,456.00	
DAVIDE CAMPARI-MIRANO NV	91,000	10.28	935,480.00	
HEINEKEN HOLDING NV	20,000	84.75	1,695,000.00	
HEINEKEN NV	43,800	99.44	4,355,472.00	
PERNOD RICARD SA	34,300	174.15	5,973,345.00	

REMY COINTREAU	3,900	166.00	647,400.00
DANONE	103,800	59.16	6,140,808.00
JDE PEET'S BV	11,000	32.50	357,500.00
KERRY GROUP PLC-A	25,900	109.50	2,836,050.00
HENKEL AG & CO KGAA	18,000	83.00	1,494,000.00
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	28,900	95.92	2,772,088.00
BEIERSDORF AG	16,000	96.06	1,536,960.00
LOREAL-ORD	42,000	349.90	14,695,800.00
BIOMERIEUX	6,900	96.94	668,886.00
CARL ZEISS MEDITEC AG-BR	7,200	145.05	1,044,360.00
DIASORIN SPA	4,000	140.80	563,200.00
KONINKLIJKE PHILIPS NV	152,700	48.07	7,340,289.00
SARTORIUS AG-VORZUG	5,790	448.10	2,594,499.00
SIEMENS HEALTHINEERS AG	46,000	48.79	2,244,340.00
AMPLIFON SPA	20,300	35.83	727,349.00
FRESENIUS MEDICAL CARE	36,600	64.64	2,365,824.00
FRESENIUS SE & CO KGAA	67,300	41.66	2,804,054.50
ORPEA	9,300	106.50	990,450.00
ARGENX SE	7,600	219.10	1,665,160.00
GALAPAGOS NV	7,000	63.14	441,980.00
GRIFOLS SA	46,800	23.32	1,091,376.00
BAYER AG-REG	161,600	54.13	8,747,408.00
IPSEN	5,500	80.46	442,530.00
MERCK KGAA	21,100	142.75	3,012,025.00
ORION OYJ	16,500	36.52	602,580.00
RECORDATI SPA	16,800	45.02	756,336.00
SANOFI	186,900	85.44	15,968,736.00
UCB SA	20,600	76.66	1,579,196.00
ABN AMRO BANK NV-CVA	70,000	10.94	766,080.00
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.	1,090,000	4.82	5,255,435.00
BANCO SANTANDER SA	2,850,000	3.21	9,165,600.00
BNP PARIBAS	185,000	54.78	10,134,300.00
CAIXABANK	760,000	2.69	2,045,920.00
COMMERZBANK AG	158,000	5.61	887,012.00
CREDIT AGRICOLE SA	184,000	12.87	2,368,080.00

ERSTE GROUP BANK AG	49,000	31.20	1,528,800.00	
FINECOBANK BANCA FINECO SPA	101,000	14.14	1,428,645.00	
ING GROEP NV	639,000	10.81	6,910,146.00	
INTESA SANPAOLO	2,780,000	2.36	6,566,360.00	
IRISH BANK RESOLUTION CORP LTD	139,810	0.00	0.00	
KBC GROEP NV	40,900	66.32	2,712,488.00	
MEDIOBANCA S.P.A.	107,000	9.52	1,019,282.00	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	20,100	18.70	375,870.00	
SOCIETE GENERALE	129,000	24.91	3,213,390.00	
UNICREDIT SPA	361,000	9.35	3,375,350.00	
EURAZEO SE	5,953	70.15	417,602.95	
EXOR NV	17,200	69.04	1,187,488.00	
GROUPE BRUXELLES LAM	19,500	91.14	1,777,230.00	
SOFINA SA	2,300	317.60	730,480.00	
WENDEL	4,300	114.70	493,210.00	
AEGON NV	293,000	3.95	1,159,108.00	
AGEAS	28,900	51.44	1,486,616.00	
ALLIANZ SE-REG	68,000	214.35	14,575,800.00	
ASSICURAZIONI GENERALI	188,000	17.37	3,265,560.00	
AXA SA	317,000	22.73	7,205,410.00	
CNP ASSURANCES	28,000	15.00	420,000.00	
HANNOVER RUECK SE	9,600	152.75	1,466,400.00	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	22,900	248.70	5,695,230.00	
NN GROUP NV	47,000	42.65	2,004,550.00	
POSTE ITALIANE SPA	88,000	11.00	968,000.00	
SAMPO OYJ-A SHS	80,400	40.49	3,255,396.00	
SCOR SE	23,200	28.16	653,312.00	
ADYEN NV	3,050	1,913.00	5,834,650.00	
AMADEUS IT GROUP SA	76,000	59.02	4,485,520.00	
ATOS SE	15,300	56.24	860,472.00	
BECHTLE AG	4,400	163.20	718,080.00	
CAPGEMINI SA	27,300	155.10	4,234,230.00	
EDENRED	42,400	46.98	1,991,952.00	
NEXI SPA	74,000	15.62	1,155,880.00	
WORLDLINE SA	38,699	78.38	3,033,227.62	

DASSAULT SYSTEMES SA	22,300	188.55	4,204,665.00
NEMETSCHEK SE	9,200	57.96	533,232.00
SAP SE	172,400	117.36	20,232,864.00
TEAMVIEWER AG	25,200	34.52	869,904.00
NOKIA OYJ	923,000	4.26	3,937,979.50
ASM INTERNATIONAL NV	7,800	262.30	2,045,940.00
ASML HOLDING NV	70,390	543.90	38,285,121.00
INFINEON TECHNOLOGIES AG	218,800	32.50	7,111,000.00
STMICROELECTRONICS NV	107,800	30.94	3,335,332.00
CELLNEX TELECOM SA	75,218	47.67	3,585,642.06
DEUTSCHE TELEKOM-REG	558,000	16.53	9,225,972.00
ELISA OYJ	22,100	47.80	1,056,380.00
ILIAD SA	2,400	147.90	354,960.00
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	55,000	9.52	524,040.00
KONINKLIJKE KPN NV	560,000	2.80	1,570,240.00
ORANGE SA	325,000	10.48	3,406,650.00
PROXIMUS	26,000	17.42	453,050.00
TELECOM ITALIA SPA	1,170,000	0.41	489,411.00
TELECOM ITALIA-RNC	880,000	0.46	405,064.00
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	150,000	2.45	368,850.00
TELEFONICA SA	820,000	3.91	3,207,840.00
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	16,800	35.43	595,224.00
ELECTRICITE DE FRANCE	109,000	11.80	1,286,200.00
ELIA GROUP SA/NV	4,800	89.75	430,800.00
ENDESA S.A.	50,000	22.35	1,117,500.00
ENEL SPA	1,358,000	8.26	11,227,944.00
ENERGIAS DE PORTUGAL	476,000	4.62	2,199,120.00
FORTUM OYJ	72,000	23.00	1,656,000.00
IBERDROLA SA	1,022,000	11.52	11,773,440.00
RED ELECTRICA CORPORACION SA	70,000	15.75	1,102,850.00
TERNA SPA	222,000	6.18	1,372,848.00
VERBUND AG	11,000	69.40	763,400.00
ENAGAS SA	39,000	18.79	732,810.00
NATURGY ENERGY GROUP SA	50,000	21.48	1,074,000.00
SNAM SPA	351,158	4.78	1,681,695.66

		E.ON SE	380,000	10.57	4,016,600.00	
		ENGIE	308,000	12.61	3,884,496.00	
		RWE AG	108,500	32.16	3,489,360.00	
		SUEZ	52,000	19.85	1,032,200.00	
		VEOLIA ENVIRONNEMENT	87,000	26.31	2,288,970.00	
		AMUNDI SA	10,000	77.60	776,000.00	
		DEUTSCHE BANK AG-REG	334,000	11.48	3,835,656.00	
		DEUTSCHE BOERSE AG	32,000	141.10	4,515,200.00	
		NATIXIS	158,000	4.06	642,270.00	
		UNIPER SE	31,100	30.92	961,612.00	
		EUROFINS SCIENTIFIC SE	21,600	82.63	1,784,808.00	
		QIAGEN N.V.	39,400	39.77	1,566,938.00	
		SARTORIUS STEDIM BIOTECH	4,540	374.50	1,700,230.00	
		BUREAU VERITAS SA	47,000	25.13	1,181,110.00	
		RANDSTAD NV	18,400	61.80	1,137,120.00	
		TELEPERFORMANCE	9,600	322.70	3,097,920.00	
		WOLTERS KLUWER	44,400	79.00	3,507,600.00	
		AROWNTOWN SA	173,000	6.62	1,145,260.00	
		DEUTSCHE WOHNEN SE	55,500	43.18	2,396,490.00	
		LEG IMMOBILIEN SE	12,500	115.50	1,443,750.00	
		VONOVIA SE	87,800	51.82	4,549,796.00	
		PUBLICIS GROUPE	38,000	55.84	2,121,920.00	
		SES FDR	56,000	6.71	375,984.00	
		BOLLORE	138,000	4.26	587,880.00	
		UBISOFT ENTERTAINMENT	14,400	62.82	904,608.00	
		VIVENDI SA	140,000	29.82	4,174,800.00	
		SCOUT24 AG	17,100	70.38	1,203,498.00	
	小計	銘柄数：234			772,664,446.91	
					(102,238,959,615)	
		組入時価比率：10.5%			11.0%	
英ポンド		BP PLC	3,339,000	3.13	10,469,434.50	
		ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	676,000	14.30	9,668,152.00	
		ROYAL DUTCH SHELL PLC-B	610,000	13.68	8,347,240.00	
		CRODA INTERNATIONAL PLC	22,300	67.32	1,501,236.00	
		JOHNSON MATTHEY PLC	30,200	32.73	988,446.00	

ANGLO AMERICAN PLC	206,000	33.81	6,965,890.00	
ANTOFAGASTA PLC	62,000	18.74	1,161,880.00	
BHP GROUP PLC	347,000	23.37	8,111,125.00	
EVRAZ PLC	76,000	6.89	523,792.00	
FRESNILLO PLC	30,000	9.11	273,300.00	
GLENCORE PLC	1,680,000	3.22	5,422,200.00	
RIO TINTO PLC-REG	185,000	65.35	12,089,750.00	
MONDI PLC	84,000	19.64	1,649,760.00	
BAE SYSTEMS PLC	547,000	5.08	2,778,760.00	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	1,380,000	1.06	1,473,012.00	
DCC PLC	16,000	61.78	988,480.00	
MELROSE INDUSTRIES PLC	850,000	1.67	1,425,025.00	
SMITHS GROUP PLC	61,000	16.19	987,895.00	
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	11,600	120.55	1,398,380.00	
ASHTED GROUP PLC	73,500	48.10	3,535,350.00	
BUNZLE	55,000	23.48	1,291,400.00	
FERGUSON PLC	36,600	94.32	3,452,112.00	
RENTOKIL INTIAL PLC	318,000	4.90	1,558,836.00	
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	159,000	7.80	1,241,154.00	
PERSIMMON PLC	52,600	31.99	1,682,674.00	
TAYLOR WIMPEY PLC	620,000	1.80	1,120,650.00	
THE BERKELEY GRP HOLDINGS	19,500	47.50	926,250.00	
BURBERRY GROUP PLC	66,000	21.91	1,446,060.00	
COMPASS GROUP PLC	292,000	16.25	4,745,000.00	
ENTAIN PLC	102,000	16.59	1,692,690.00	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	28,800	51.16	1,473,408.00	
WHITBREAD PLC	31,650	32.92	1,041,918.00	
OCADO GROUP PLC	83,000	19.75	1,639,250.00	
NEXT PLC	21,900	82.64	1,809,816.00	
JD SPORTS FASHION PLC	93,000	9.21	856,902.00	
KINGFISHER PLC	349,000	3.63	1,268,615.00	
MORRISON SUPERMARKETS	370,000	1.79	663,225.00	
SAINSBURY	299,000	2.51	751,088.00	
TESCO PLC	1,302,631	2.27	2,963,485.52	
COCA-COLA HBC AG-DI	34,000	25.46	865,640.00	

DIAGEO PLC	390,100	32.84	12,810,884.00
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	62,000	23.50	1,457,000.00
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	383,000	28.38	10,871,455.00
IMPERIAL BRANDS PLC	161,000	16.03	2,580,830.00
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	119,000	63.55	7,562,450.00
UNILEVER PLC	434,200	42.73	18,553,366.00
SMITH & NEPHEW PLC	150,000	15.83	2,374,500.00
NMC HEALTH PLC	13,300	0.24	3,192.00
ASTRAZENECA PLC	217,900	77.35	16,854,565.00
GLAXOSMITHKLINE PLC	827,000	13.55	11,210,812.00
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	29,600	23.50	695,600.00
BARCLAYS PLC	2,920,000	1.81	5,300,968.00
HSBC HOLDINGS PLC	3,362,000	4.51	15,169,344.00
LLOYDS BANKING GROUP PLC	11,590,000	0.46	5,395,724.50
NATWEST GROUP PLC	770,000	2.00	1,540,000.00
STANDARD CHARTERED PLC	443,000	5.16	2,288,538.00
M&G PLC	440,000	2.17	957,000.00
ADMIRAL GROUP PLC	30,800	29.78	917,224.00
AVIVA PLC	670,000	4.09	2,744,320.00
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	219,000	2.92	640,794.00
LEGAL & GENERAL	1,010,000	2.84	2,876,480.00
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	89,000	7.35	654,328.00
PRUDENTIAL PLC	428,000	15.79	6,758,120.00
RSA INSURANCE GROUP PLC	162,000	6.84	1,108,080.00
AVEVA GROUP PLC	19,911	33.48	666,620.28
SAGE GROUP PLC (THE)	175,000	6.35	1,112,650.00
HALMA PLC	65,000	25.97	1,688,050.00
BT GROUP PLC	1,530,000	1.69	2,594,880.00
VODAFONE GROUP PLC	4,500,000	1.41	6,381,900.00
SSE PLC	177,000	14.87	2,631,990.00
NATIONAL GRID PLC	591,000	9.31	5,506,347.00
SEVERN TRENT PLC	37,000	25.07	927,590.00
UNITED UTILITIES GROUP PLC	106,000	9.90	1,049,400.00
3I GROUP PLC	167,000	12.48	2,084,160.00
HARGREAVES LANSDOWN PLC	52,000	17.48	909,220.00

	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	53,200	71.70	3,814,440.00	
	SCHRODERS PLC	19,700	36.11	711,367.00	
	ST JAMES S PLACE PLC	95,000	13.85	1,315,750.00	
	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	366,000	2.78	1,020,408.00	
	EXPERIAN PLC	152,900	28.09	4,294,961.00	
	INTERTEK GROUP PLC	25,600	61.90	1,584,640.00	
	RELX PLC	324,000	19.13	6,198,120.00	
	INFORMA PLC	248,000	5.75	1,426,496.00	
	PEARSON	126,000	8.46	1,066,212.00	
	WPP PLC	200,000	9.89	1,979,600.00	
	AUTO TRADER GROUP PLC	171,000	5.75	983,250.00	
小計	銘柄数：86			293,522,906.80	
				(44,806,271,723)	
	組入時価比率：4.6%			4.8%	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	32,000	19.55	625,600.00	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	1,440	852.50	1,227,600.00	
	GIVAUDAN-REG	1,550	3,884.00	6,020,200.00	
	SIKA AG-REG	23,800	282.30	6,718,740.00	
	LAFARGEHOLCIM LTD	88,400	55.48	4,904,432.00	
	GEBERIT AG-REG	6,280	632.00	3,968,960.00	
	ABB LTD	303,000	30.61	9,274,830.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	3,000	255.40	766,200.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	6,700	261.60	1,752,720.00	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	8,400	278.40	2,338,560.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A	85,700	95.66	8,198,062.00	
	THE SWATCH GROUP AG-B	4,700	293.10	1,377,570.00	
	THE SWATCH GROUP AG-REG	7,400	57.45	425,130.00	
	BARRY CALLEBAUT AG	460	2,050.00	943,000.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	177	8,470.00	1,499,190.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	16	91,000.00	1,456,000.00	
	NESTLE SA-REG	477,400	109.12	52,093,888.00	
	ALCON INC	82,700	64.24	5,312,648.00	
	SONOVA HOLDING AG-REG	8,858	273.00	2,418,234.00	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	1,790	1,377.00	2,464,830.00	
	NOVARTIS AG-REG	367,000	79.49	29,172,830.00	
		116,400	303.20	35,292,480.00	

	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)				
	ROCHE HOLDINGS AG-BEARER	5,300	321.80	1,705,540.00	
	VIFOR PHARMA AG	7,600	125.80	956,080.00	
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	5,400	88.90	480,060.00	
	BALOISE HOLDING AG	7,400	151.10	1,118,140.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG	5,220	459.80	2,400,156.00	
	SWISS RE LTD	48,300	87.74	4,237,842.00	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	25,170	385.70	9,708,069.00	
	TEMENOS AG-REG	10,400	130.50	1,357,200.00	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	27,000	103.80	2,802,600.00	
	SWISSCOM AG-REG	4,450	494.80	2,201,860.00	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	412,000	9.25	3,812,648.00	
	JULIUS BAER GROUP LTD	35,800	57.80	2,069,240.00	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	3,170	1,340.50	4,249,385.00	
	UBS GROUP AG	602,000	14.13	8,506,260.00	
	LONZA AG-REG	12,180	577.40	7,032,732.00	
	ADECCO GROUP AG-REG	24,900	61.14	1,522,386.00	
	SGS SA-REG	980	2,751.00	2,695,980.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	13,500	90.00	1,215,000.00	
小計	銘柄数：40			236,322,882.00	
				(28,526,535,086)	
	組入時価比率：2.9%			3.1%	
スウェーデン ローナ	LUNDIN ENERGY AB	28,800	275.10	7,922,880.00	
	BOLIDEN AB	44,000	353.30	15,545,200.00	
	BOLIDEN AB-RED	44,000	6.00	264,000.00	
	SVENSKA CELLULOZA AB-B	100,000	150.20	15,020,000.00	
	ASSA ABLOY AB-B	170,000	255.70	43,469,000.00	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	51,000	325.00	16,575,000.00	
	SKANSKA AB-B SHS	60,000	236.10	14,166,000.00	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	26,000	261.40	6,796,400.00	
	ALFA LAVAL AB	51,000	301.10	15,356,100.00	
	ATLAS COPCO AB-A	112,900	522.60	59,001,540.00	
	ATLAS COPCO AB-B	62,700	450.50	28,246,350.00	
	EPIROC AB - A	113,000	193.50	21,865,500.00	
	EPIROC AB - B	69,000	173.30	11,957,700.00	

	SANDVIK AB	184,000	228.60	42,062,400.00	
	SKF AB-B SHARES	60,000	227.50	13,650,000.00	
	VOLVO AB-B SHS	233,000	217.40	50,654,200.00	
	SECURITAS AB-B SHS	54,000	141.85	7,659,900.00	
	ELECTROLUX AB-B	34,000	237.50	8,075,000.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	73,000	121.35	8,858,550.00	
	EVOLUTION GAMING GROUP	27,300	1,608.60	43,914,780.00	
	HENNES&MAURITZ AB-B	130,000	211.75	27,527,500.00	
	ICA GRUPPEN AB	17,100	400.70	6,851,970.00	
	SWEDISH MATCH AB	260,000	74.10	19,266,000.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	103,000	287.70	29,633,100.00	
	NORDEA BANK ABP	548,000	85.94	47,095,120.00	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	267,000	109.35	29,196,450.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A	267,000	98.42	26,278,140.00	
	SWEDBANK AB	148,000	150.20	22,229,600.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	15,000	328.80	4,932,000.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	25,000	309.00	7,725,000.00	
	INVESTOR AB-B SHS	76,700	726.80	55,745,560.00	
	KINNEVIK AB - B	39,000	421.05	16,420,950.00	
	LUNDBERGS AB-B SHS	12,600	487.20	6,138,720.00	
	ERICSSON LM-B	491,000	116.38	57,142,580.00	
	HEXAGON AB-B SHS	45,600	816.60	37,236,960.00	
	TELIA CO AB	428,000	36.29	15,532,120.00	
	TELE 2 AB-B SHS	78,000	111.95	8,732,100.00	
	EQT AB	42,000	276.20	11,600,400.00	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	15,100	499.00	7,534,900.00	
小計	銘柄数：39			867,879,670.00	
				(11,369,223,677)	
	組入時価比率：1.2%			1.2%	
ノルウェーク ローネ	EQUINOR ASA	160,000	178.20	28,512,000.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	29,600	427.50	12,654,000.00	
	NORSK HYDRO	218,000	55.00	11,990,000.00	
	MOWI ASA	70,000	218.70	15,309,000.00	
	ORKLA ASA	133,000	84.74	11,270,420.00	
	DNB ASA	155,000	183.25	28,403,750.00	

デンマーク ローネ	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	31,000	190.10	5,893,100.00	
	TELENOR ASA	116,000	146.60	17,005,600.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	18,100	367.20	6,646,320.00	
	SCHIBSTED ASA-CL A	10,600	414.50	4,393,700.00	
	ADEVINTA ASA	45,000	144.75	6,513,750.00	
	小計 銘柄数：11			148,591,640.00	
				(1,970,325,146)	
	組入時価比率：0.2%			0.2%	
	CHR HANSEN HOLDING A/S	18,200	559.20	10,177,440.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	33,700	448.30	15,107,710.00	
	ROCKWOOL INTERNATIONAL A/S-B SHS	1,120	2,989.00	3,347,680.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	166,000	245.00	40,670,000.00	
	DSV PANALPINA A S	33,800	1,405.50	47,505,900.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S-A	560	15,200.00	8,512,000.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	1,040	15,985.00	16,624,400.00	
	PANDORA A/S	16,000	780.20	12,483,200.00	
	CARLSBERG B	16,800	1,122.00	18,849,600.00	
	AMBU A/S-B	29,000	329.50	9,555,500.00	
	COLOPLAST-B	19,400	985.20	19,112,880.00	
	DEMANT A/S	16,000	324.00	5,184,000.00	
	GN STORE NORD A/S	21,200	520.00	11,024,000.00	
	GENMAB A/S	11,060	2,295.00	25,382,700.00	
	H LUNDBECK A/S	10,500	192.00	2,016,000.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	284,200	463.60	131,755,120.00	
豪ドル	DANSKE BANK AS	109,000	120.40	13,123,600.00	
	TRYG A/S	60,666	146.25	8,872,402.50	
	ORSTED A/S	31,800	892.40	28,378,320.00	
	小計 銘柄数：19			427,682,452.50	
				(7,608,470,829)	
	組入時価比率：0.8%			0.8%	
豪ドル	AMPOL LTD	40,000	26.52	1,060,800.00	
	OIL SEARCH LTD	350,000	3.94	1,379,000.00	
	ORIGIN ENERGY LTD	265,000	4.14	1,097,100.00	
	SANTOS LTD.	310,000	7.05	2,185,500.00	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	17,000	29.86	507,620.00	

WOODSIDE PETROLEUM	163,000	23.26	3,791,380.00	
ORICA LTD	59,000	13.95	823,050.00	
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	73,000	43.33	3,163,090.00	
BHP GROUP LIMITED	486,000	50.09	24,343,740.00	
BLUESCOPE STEEL LTD	90,000	22.66	2,039,400.00	
EVOLUTION MINING LTD	272,000	4.80	1,305,600.00	
FORTESCUE METALS GROUP LTD	276,000	22.97	6,339,720.00	
NEWCREST MINING	132,000	27.33	3,607,560.00	
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	194,000	10.88	2,110,720.00	
RIO TINTO LTD	60,700	127.11	7,715,577.00	
SOUTH32 LTD	780,000	3.00	2,340,000.00	
CIMIC GROUP LTD	18,000	18.93	340,740.00	
BRAMBLES LTD	247,000	10.57	2,610,790.00	
QANTAS AIRWAYS LIMITED	170,000	4.77	810,900.00	
AURIZON HOLDINGS LTD	305,000	3.73	1,137,650.00	
SYDNEY AIRPORT	200,621	5.92	1,187,676.32	
TRANSURBAN GROUP	462,000	14.00	6,468,000.00	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	99,000	37.63	3,725,370.00	
CROWN RESORTS LTD	55,000	12.12	666,600.00	
TABCORP HOLDINGS	370,909	5.09	1,887,926.81	
WESFARMERS LIMITED	190,200	54.26	10,320,252.00	
COLES GROUP LTD	227,000	16.13	3,661,510.00	
WOOLWORTHS GROUP LTD	212,000	39.42	8,357,040.00	
COCA-COLA AMATIL LTD	77,000	13.30	1,024,100.00	
TREASURY WINE ESTATES LTD	111,000	10.16	1,127,760.00	
COCHLEAR LTD	10,300	218.00	2,245,400.00	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	29,500	62.96	1,857,320.00	
SONIC HEALTHCARE LTD	78,000	34.84	2,717,520.00	
CSL LIMITED	75,800	274.51	20,807,858.00	
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK	475,000	27.75	13,181,250.00	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	295,100	93.92	27,715,792.00	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	541,000	26.78	14,487,980.00	
WESTPAC BANKING CORP	594,000	26.09	15,497,460.00	
AMP LIMITED	530,000	1.07	569,750.00	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	430,000	5.13	2,205,900.00	

	MEDIBANK PRIVATE LTD	450,000	3.06	1,377,000.00	
	QBE INSURANCE	244,000	10.63	2,593,720.00	
	SUNCORP GROUP LTD	222,000	10.98	2,437,560.00	
	AFTERPAY LTD	34,800	95.38	3,319,224.00	
	COMPUTERSHARE LTD	84,636	14.06	1,189,982.16	
	WISETECH GLOBAL LTD	21,000	28.23	592,830.00	
	XERO LIMITED	19,800	133.75	2,648,250.00	
	TELSTRA CORP LTD	730,000	3.47	2,533,100.00	
	TPG TELECOM LTD	52,000	5.43	282,360.00	
	AUSNET SERVICES	330,000	1.89	623,700.00	
	APA GROUP	205,000	9.87	2,023,350.00	
	AGL ENERGY LTD	105,000	8.81	925,050.00	
	ASX LTD	30,700	71.90	2,207,330.00	
	MACQUARIE GROUP LIMITED	56,800	158.45	8,999,960.00	
	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	19,200	46.90	900,480.00	
	REA GROUP LTD	8,800	156.05	1,373,240.00	
	SEEK LTD	60,000	30.00	1,800,000.00	
小計	銘柄数：57			244,249,538.29	
				(20,868,680,551)	
	組入時価比率：2.1%			2.2%	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	223,000	7.60	1,694,800.00	
	A2 MILK CO LTD	117,000	7.59	888,030.00	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORPORATION L	93,000	33.80	3,143,400.00	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	74,000	14.16	1,047,840.00	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	307,000	4.58	1,406,060.00	
	MERCURY NZ LTD	100,000	6.88	688,000.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	201,000	5.33	1,071,330.00	
小計	銘柄数：7			9,939,460.00	
				(787,702,205)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
香港ドル	XINYI GLASS HOLDINGS CO LTD	280,000	26.55	7,434,000.00	
	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	460,040	64.35	29,603,574.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED	233,000	149.30	34,786,900.00	
	MTR CORP	272,000	44.20	12,022,400.00	

	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	356,000	66.70	23,745,200.00	
	SANDS CHINA LTD	384,000	34.55	13,267,200.00	
	SJM HOLDINGS LIMITED	270,000	9.13	2,465,100.00	
	WYNN MACAU LTD	228,000	13.68	3,119,040.00	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	290,000	26.10	7,569,000.00	
	WH GROUP LIMITED	1,610,000	6.87	11,060,700.00	
	BANK OF EAST ASIA	220,060	16.00	3,520,960.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	610,000	29.15	17,781,500.00	
	HANG SENG BANK	131,000	162.30	21,261,300.00	
	AIA GROUP LTD	1,998,000	101.50	202,797,000.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	48,000	112.00	5,376,000.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	599,600	11.40	6,835,440.00	
	PCCW LTD	750,000	4.60	3,450,000.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	107,000	49.35	5,280,450.00	
	CLP HLDGS	281,000	79.70	22,395,700.00	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	225,000	49.75	11,193,750.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	1,740,365	13.30	23,146,854.50	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	198,300	454.40	90,107,520.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	445,040	49.95	22,229,748.00	
	ESR CAYMAN LTD	260,000	24.80	6,448,000.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	360,000	20.20	7,272,000.00	
	HENDERSON LAND	229,443	35.60	8,168,170.80	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	268,916	41.80	11,240,688.80	
	SINO LAND CO.LTD	480,000	11.64	5,587,200.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	222,000	118.60	26,329,200.00	
	SWIRE PACIFIC-A	75,000	63.80	4,785,000.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	173,000	22.80	3,944,400.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	279,000	46.10	12,861,900.00	
小計	銘柄数：32			667,085,896.10	
				(9,345,873,404)	
	組入時価比率：1.0%			1.0%	
シンガポール	SINGAPORE TECH ENGINEERING	249,000	3.77	938,730.00	
	KEPPEL CORP.	232,000	5.36	1,243,520.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	240,000	4.95	1,188,000.00	

		GENTING SINGAPORE LTD	1,130,000	0.85	960,500.00	
		WILMAR INTERNATIONAL LTD	340,000	4.97	1,689,800.00	
		DBS GROUP HLDGS	302,000	29.86	9,017,720.00	
		OCBC-ORD	559,000	12.56	7,021,040.00	
		UNITED OVERSEAS BANK	190,000	26.58	5,050,200.00	
		VENTURE CORP LTD	45,000	19.50	877,500.00	
		SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED	1,400,000	2.45	3,430,000.00	
		SINGAPORE EXCHANGE LTD	129,000	10.35	1,335,150.00	
		CAPITALAND LIMITED	430,000	3.64	1,565,200.00	
		CITY DEVELOPMENTS LTD	70,000	7.70	539,000.00	
		UOL GROUP LIMITED	87,000	7.61	662,070.00	
	小計	銘柄数：14			35,518,430.00	
					(2,915,352,734)	
		組入時価比率：0.3%			0.3%	
	新シケル	ICL GROUP LTD	125,000	22.49	2,811,250.00	
		ELBIT SYSTEMS LTD	5,000	442.20	2,211,000.00	
		BANK HAPOLIM BM	183,000	26.69	4,884,270.00	
		BANK LEUMI LE-ISRAEL	238,000	24.32	5,788,160.00	
		ISRAEL DISCOUNT BANK-A	172,000	15.44	2,655,680.00	
		MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	23,000	93.72	2,155,560.00	
		NICE LTD	10,600	758.10	8,035,860.00	
		AZRIELI GROUP	6,500	239.40	1,556,100.00	
	小計	銘柄数：8			30,097,880.00	
					(1,007,330,896)	
		組入時価比率：0.1%			0.1%	
	合計				933,363,590,174	
					(933,363,590,174)	

(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(2021年5月10日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
----	----	----	------	-----	----

投資証券	米ドル	AGNC INVESTMENT CORP	93,000	1,703,760.00	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	22,400	3,990,336.00	
		AMERICAN TOWER CORP	73,700	18,240,013.00	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	238,000	2,184,840.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	22,700	4,438,531.00	
		BOSTON PROPERTIES	25,000	2,704,000.00	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	16,000	1,963,040.00	
		CROWN CASTLE INTL CORP	72,100	13,217,372.00	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	45,200	6,833,336.00	
		DUKE REALTY CORP	62,200	2,856,846.00	
		EQUINIX INC	14,810	10,566,194.50	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	29,400	2,054,766.00	
		EQUITY RESIDENTIAL	60,300	4,465,215.00	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	10,700	3,091,016.00	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	20,700	3,047,868.00	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	88,000	2,949,760.00	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	109,000	1,916,220.00	
		INVITATION HOMES INC	92,000	3,222,760.00	
		IRON MOUNTAIN INC	49,000	2,023,700.00	
		MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	99,000	2,126,520.00	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	19,300	3,030,679.00	
		OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	36,500	1,332,250.00	
		PROLOGIS INC	122,700	14,235,654.00	
		PUBLIC STORAGE	26,500	7,347,655.00	
		REALTY INCOME CORP	55,600	3,786,360.00	
		REGENCY CENTERS CORP	26,200	1,712,432.00	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	18,100	5,265,471.00	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	54,800	6,846,712.00	
		SUN COMMUNITIES INC	17,800	2,948,214.00	
		UDR INC	46,100	2,133,969.00	
		VENTAS INC	63,900	3,499,803.00	
		VEREIT INC	37,000	1,739,370.00	
		VICI PROPERTIES INC	87,000	2,731,800.00	
		VORNADO REALTY TRUST	27,000	1,242,270.00	
		WELLTOWER INC	68,000	5,079,600.00	

小計	WEYERHAEUSER CO	121,000	4,840,000.00	
	WP CAREY INC	27,400	2,058,836.00	
	銘柄数：37	2,098,110	163,427,168.50	
	組入時価比率：1.8%		(17,775,973,117)	83.6%
カナダドル	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	14,900	851,684.00	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	22,000	468,600.00	
	銘柄数：2	36,900	1,320,284.00	
	組入時価比率：0.0%		(118,469,083)	0.6%
ユーロ	COVIVIO	8,500	647,530.00	
	GECINA SA	7,100	906,670.00	
	KLEPIERRE	32,300	719,644.00	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	24,200	1,722,314.00	
	銘柄数：4	72,100	3,996,158.00	
	組入時価比率：0.1%		(528,771,626)	2.5%
英ポンド	BRITISH LAND	128,000	685,824.00	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	111,000	823,842.00	
	SEGRO PLC	193,000	1,952,195.00	
	銘柄数：3	432,000	3,461,861.00	
	組入時価比率：0.1%		(528,453,081)	2.5%
豪ドル	DEXUS	171,000	1,754,460.00	
	GOODMAN GROUP	283,000	5,444,920.00	
	GPT GROUP	330,000	1,527,900.00	
	LENDLEASE GROUP	111,000	1,337,550.00	
	MIRVAC GROUP	660,000	1,834,800.00	
	SCENTRE GROUP	820,000	2,246,800.00	
	STOCKLAND TRUST GROUP	400,000	1,832,000.00	
	VICINITY CENTRES	670,000	1,031,800.00	
	銘柄数：8	3,445,000	17,010,230.00	
	組入時価比率：0.1%		(1,453,354,051)	6.8%
香港ドル	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	470,000	3,708,300.00	
	LINK REIT	353,000	26,157,300.00	

	小計	銘柄数：2	823,000	29,865,600.00	
				(418,417,056)	
		組入時価比率：0.0%		2.0%	
	シンガポールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	539,240	1,644,682.00	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	706,779	1,505,439.27	
		MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	370,000	780,700.00	
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	427,980	847,400.40	
		SUNTEC REIT	300,000	456,000.00	
	小計	銘柄数：5	2,343,999	5,234,221.67	
				(429,624,914)	
		組入時価比率：0.0%		2.0%	
合計				21,253,062,928	
				(21,253,062,928)	

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

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

(注3)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	2021年 5月10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	16,076,759,228	-	16,871,268,441	794,509,213
合計	16,076,759,228	-	16,871,268,441	794,509,213

（注）時価の算定方法

1 先物取引

外国先物取引について

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

野村外国株式インデックスファンド

2021年5月31日現在

資産総額	1,930,376,023円
負債総額	709,767円
純資産総額（ - ）	1,929,666,256円
発行済口数	434,644,727口
1口当たり純資産額（ / ）	4.4396円

（参考）外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

2021年5月31日現在

資産総額	1,014,440,356,540円
負債総額	4,850,710,938円
純資産総額（ - ）	1,009,589,645,602円
発行済口数	251,502,350,226口
1口当たり純資産額（ / ）	4.0142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たときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(4) 受益権の譲渡の対抗要件

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

(5) 受益権の再分割

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

(6) 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

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

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1)資本金の額

2021年6月末現在、17,180百万円

会社が発行する株式総数 20,000,000株

発行済株式総数 5,150,693株

過去5年間ににおける主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

(2)会社の機構

(a)会社の意思決定機構

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

株主総会

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

取締役会

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

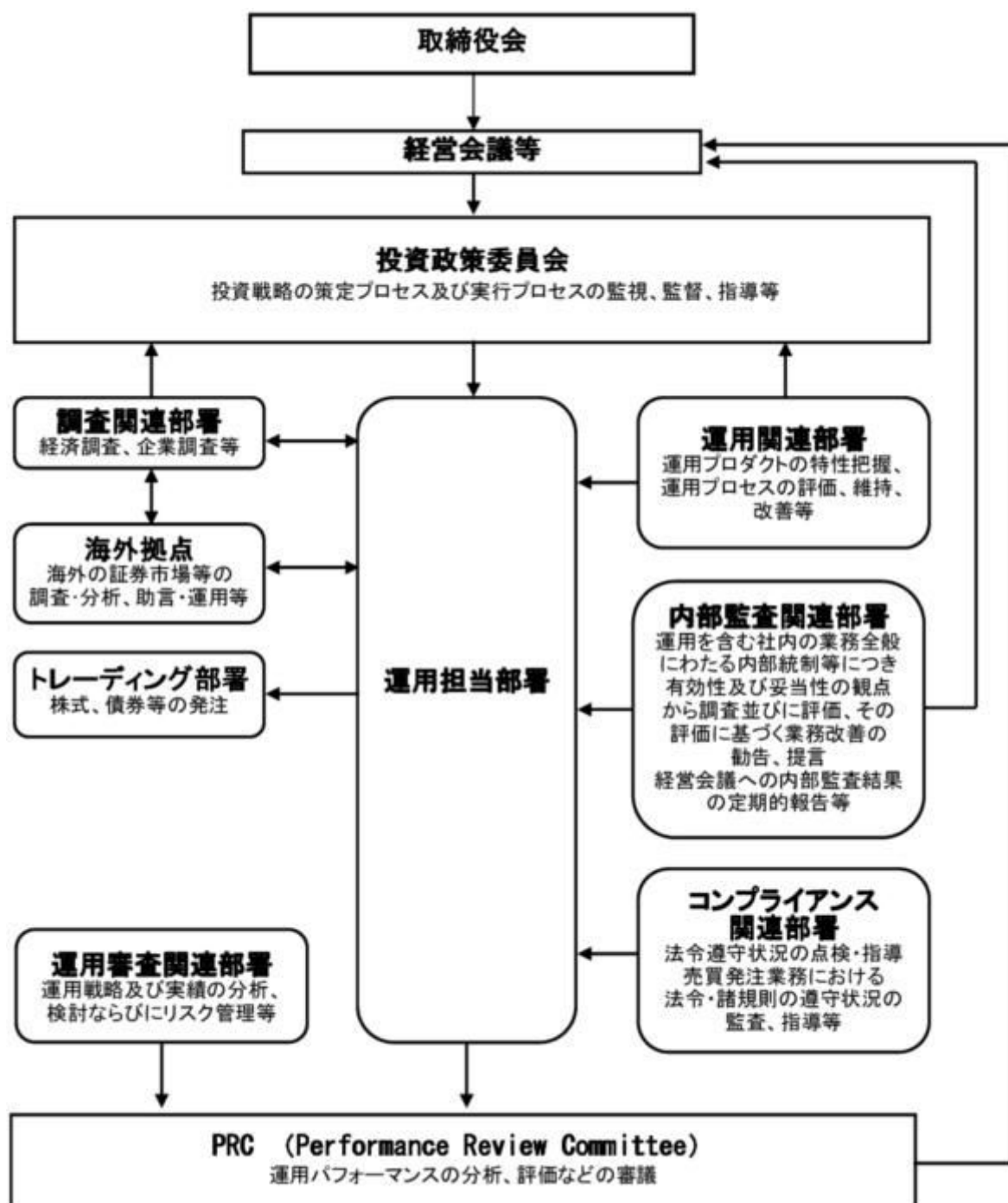
代表取締役・業務執行取締役

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

監査等委員会

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

(b)投資信託の運用体制



2【事業の内容及び営業の概況】

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

委託者の運用する証券投資信託は2021年5月31日現在次の通りです(ただし、親投資信託を除きます。)。

種類	本数	純資産総額(百万円)
----	----	------------

追加型株式投資信託	995	37,855,738
単位型株式投資信託	190	802,250
追加型公社債投資信託	14	6,366,572
単位型公社債投資信託	498	1,612,797
合計	1,697	46,637,357

3【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社である野村アセットマネジメント株式会社(以下「委託会社」という)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。
2. 財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。
3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度(2020年4月1日から2021年3月31日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

		前事業年度 (2020年3月31日)		当事業年度 (2021年3月31日)	
区分	注記 番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
(資産の部)					
流動資産					
現金・預金			2,626		4,281
金銭の信託			41,524		35,912
有価証券			24,399		30,400
前払費用			106		167
未収入金			522		632
未収委託者報酬			23,936		24,499
未収運用受託報酬			4,336		4,347
その他			71		268
貸倒引当金			14		14
流動資産計			97,509		100,496
固定資産					
有形固定資産			645		2,666
建物	2	295		1,935	
器具備品	2	349		731	
無形固定資産			5,894		5,429
ソフトウェア		5,893		5,428	
その他		0		0	
投資その他の資産			16,486		16,487

投資有価証券		1,437		1,767	
関係会社株式		10,171		9,942	
従業員長期貸付金		16		-	
長期差入保証金		329		330	
長期前払費用		19		15	
前払年金費用		1,545		1,301	
繰延税金資産		2,738		3,008	
その他		229		122	
貸倒引当金		0		-	
固定資産計			23,026		24,583
資産合計			120,536		125,080

		前事業年度 (2020年3月31日)		当事業年度 (2021年3月31日)	
区分	注記 番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
(負債の部)					
流動負債					
預り金			157		123
未払金			15,279		16,948
未払収益分配金		0		0	
未払償還金		3		8	
未払手数料		6,948		7,256	
関係会社未払金		7,262		8,671	
その他未払金		1,063		1,011	
未払費用	1		10,290		9,171
未払法人税等			1,564		2,113
前受収益			26		22
賞与引当金			3,985		3,795
その他			67		-
流動負債計			31,371		32,175
固定負債					
退職給付引当金			3,311		3,299
時効後支払損引当金			572		580
資産除去債務			-		1,371
固定負債計			3,883		5,250
負債合計			35,254		37,425
(純資産の部)					
株主資本			85,270		87,596
資本金			17,180		17,180
資本剰余金			13,729		13,729
資本準備金		11,729		11,729	
その他資本剰余金		2,000		2,000	
利益剰余金			54,360		56,686
利益準備金		685		685	
その他利益剰余金		53,675		56,001	
別途積立金		24,606		24,606	
繰越利益剰余金		29,069		31,395	
評価・換算差額等			10		57
その他有価証券評価差額金			10		57
純資産合計			85,281		87,654

負債・純資産合計			120,536		125,080
----------	--	--	---------	--	---------

（２）【損益計算書】

		前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
区分	注記 番号	金額(百万円)	金額(百万円)
営業収益			
委託者報酬		115,736	106,355
運用受託報酬		17,170	16,583
その他営業収益		340	428
営業収益計		133,247	123,367
営業費用			
支払手数料		39,435	34,739
広告宣伝費		1,006	1,005
公告費		-	0
調査費		26,833	24,506
調査費		5,696	5,532
委託調査費		21,136	18,974
委託計算費		1,342	1,358
営業雑経費		5,823	4,149
通信費		75	73
印刷費		958	976
協会費		92	88
諸経費		4,696	3,011
営業費用計		74,440	65,760
一般管理費			
給料		11,418	10,985
役員報酬		109	147
給料・手当		7,173	7,156
賞与		4,134	3,682
交際費		86	35
旅費交通費		391	64
租税公課		1,029	1,121
不動産賃借料		1,227	1,147
退職給付費用		1,486	1,267
固定資産減価償却費		2,348	2,700
諸経費		10,067	10,739
一般管理費計		28,055	28,063
営業利益		30,751	29,542

		前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
区分	注記 番号	金額(百万円)	金額(百万円)

営業外収益					
受取配当金	1	4,936		4,540	
受取利息		0		0	
金銭の信託運用益		-		1,698	
その他		309		447	
営業外収益計			5,246		6,687
営業外費用					
金銭の信託運用損		230		-	
投資事業組合等評価損		146		-	
時効後支払損引当金繰入額		18		13	
為替差損		23		26	
その他		23		32	
営業外費用計			443		72
経常利益			35,555		36,157
特別利益					
投資有価証券等売却益		21		71	
株式報酬受入益		59		48	
移転補償金		-		2,077	
特別利益計			81		2,197
特別損失					
投資有価証券等評価損		119		36	
関係会社株式評価損		1,591		582	
固定資産除却損	2	67		105	
事務所移転費用		-		406	
特別損失計			1,778		1,129
税引前当期純利益			33,858		37,225
法人税、住民税及び事業税			9,896		11,239
法人税等調整額			34		290
当期純利益			23,996		26,276

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2019年4月 1 日 至 2020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			利益剰余金				
		資 本 準備金	その他 資 本 剰余金	資 本 剰余金 合 計	利 益 準備金	その他利益剰余金		利 益 剰余金 合 計	
						別 途 積立金	繰 越 利 益 剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,723	56,014	86,924
当期変動額									
剰余金の配当							25,650	25,650	25,650
当期純利益							23,996	23,996	23,996

株主資本以外の の項目の当期 変動額（純 額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	1,653	1,653	1,653
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	29,069	54,360	85,270

(単位：百万円)

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	33	33	86,958
当期変動額			
剰余金の配当			25,650
当期純利益			23,996
株主資本以外の項目 の当期変動額（純 額）	23	23	23
当期変動額合計	23	23	1,676
当期末残高	10	10	85,281

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31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	その他資本剰余金	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	2,000	13,729	685	24,606	29,069	54,360	85,270
当期変動額									
剰余金の配当							23,950	23,950	23,950
当期純利益							26,276	26,276	26,276
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	2,326	2,326	2,326
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	31,395	56,686	87,596

(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	10	10	85,281
当期変動額			
剰余金の配当			23,950
当期純利益			26,276
株主資本以外の項目 の当期変動額（純 額）	46	46	46
当期変動額合計	46	46	2,372
当期末残高	57	57	87,654

[重要な会計方針]

1．有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 子会社株式及び関連会社株式 ... 移動平均法による原価法 (2) その他有価証券 時価のあるもの ... 決算期末日の市場価格等に基づく時価法 （評価差額は全部純資産直入法により処理し、 売却原価は移動平均法により算定しております。） 時価のないもの ... 移動平均法による原価法
2．金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
3．固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)、並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。 主な耐用年数は以下の通りであります。 建物 6年 附属設備 6～15年 器具備品 4～15年 (2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。
4．引当金の計上基準	(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。 (2) 賞与引当金 賞与の支払いに備えるため、支払見込額を計上しております。

5．消費税等の会計処理方法 6．連結納税制度の適用	(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企业年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 確定給付型企业年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。 退職一時金及び確定給付型企业年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。 (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。 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おります。 連結納税制度を適用しております。 なお、当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」(令和2年法律第8号)において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」(実務対応報告第39号 2020年3月31日)第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日)第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。
---	--

[会計上の見積りに関する注記]

該当事項はありません。

[未適用の会計基準等]

- ・「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 2020年3月31日)

(1) 概要

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

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

- ・「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 2019年7月4日）
- ・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日）
- ・「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 2019年7月4日）
- ・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日）

(1) 概要

国際的な会計基準の定めとの比較可能性を向上させるため、「時価の算定に関する会計基準」及び「時価の算定に関する会計基準の適用指針（以下「時価算定会計基準等」という。）が開発され、時価の算定方法に関するガイダンス等が定められました。時価算定会計基準等は次の項目の時価に適用されます。

- ・「金融商品に関する会計基準」における金融商品

また「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」が改訂され、金融商品の時価のレベルごとの内訳等の注記事項が定められました。

(2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

[注記事項]

貸借対照表関係

前事業年度末 (2020年3月31日)	当事業年度末 (2021年3月31日)
1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれている ものは、次のとおりであります。 未払費用 1,296百万円	1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれている ものは、次のとおりであります。 未払費用 1,256百万円
2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 761百万円 器具備品 2,347 合計 3,109	2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 346百万円 器具備品 643 合計 990

損益計算書関係

前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
--	--

1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 4,931百万円	1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 4,334百万円
2. 固定資産除却損 器具備品 7百万円 ソ フ ト ウ エ 59 ア 合計 67	2. 固定資産除却損 器具備品 2百万円 ソ フ ト ウ エ 102 ア 合計 105

株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2019年5月15日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

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

(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

2020年5月19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	23,950百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,650円
基準日	2020年3月31日
効力発生日	2020年6月30日

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2020年5月19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	23,950百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,650円
基準日	2020年3月31日
効力発生日	2020年6月30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

2021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	26,268百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	5,100円
基準日	2021年3月31日
効力発生日	2021年6月30日

金融商品関係

前事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

１．金融商品の状況に関する事項

（１）金融商品に対する取組方針

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

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

（２）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

また、営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リ

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

2020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	2,626	2,626	-
(2)金銭の信託	41,524	41,524	-
(3)未収委託者報酬	23,936	23,936	-
(4)未収運用受託報酬	4,336	4,336	-
(5)有価証券及び投資有価証券	24,399	24,399	-
その他有価証券	24,399	24,399	-
資産計	96,823	96,823	-
(6)未払金	15,279	15,279	-
未払収益分配金	0	0	-
未払償還金	3	3	-
未払手数料	6,948	6,948	-
関係会社未払金	7,262	7,262	-
その他未払金	1,063	1,063	-
(7)未払費用	10,290	10,290	-
(8)未払法人税等	1,564	1,564	-
負債計	27,134	27,134	-

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

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

(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

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

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

注2：非上場株式等（貸借対照表計上額：投資有価証券1,437百万円、関係会社株式10,171百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。当事業年度において、非上場株式について2,416百万円（投資有価証券117百万円、関係会社株式2,298百万円）減損処理を行っております。なお、関係会社株式に係る評価損は、過年度に計上してありました関係会社株式に対する投資損失引当金の戻入益707百万円と相殺し、関係会社株式評価損1,591百万円を特別損失に計上しております。

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	2,626	-	-	-
金銭の信託	41,524	-	-	-
未収委託者報酬	23,936	-	-	-
未収運用受託報酬	4,336	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	24,399	-	-	-
合計	96,823	-	-	-

当事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持等を目的として、当該投資信託を特定金外信託を通じ保有しております。特定金外信託を通じ行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託にかかる将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を

目的としているため、投資信託保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

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

（２）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

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

２．金融商品の時価等に関する事項

2021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	4,281	4,281	-
(2)金銭の信託	35,912	35,912	-
(3)未収委託者報酬	24,499	24,499	-
(4)未収運用受託報酬	4,347	4,347	-
(5)有価証券及び投資有価証券	30,400	30,400	-
その他有価証券	30,400	30,400	-
資産計	99,441	99,441	-
(6)未払金	16,948	16,948	-
未払収益分配金	0	0	-

未払償還金	8	8	-
未払手数料	7,256	7,256	-
関係会社未払金	8,671	8,671	-
その他未払金	1,011	1,011	-
(7)未払費用	9,171	9,171	-
(8)未払法人税等	2,113	2,113	-
負債計	28,233	28,233	-

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

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

(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

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

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

注2：非上場株式等（貸借対照表計上額：投資有価証券1,767百万円、関係会社株式9,942百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。なお、当事業年度において、非上場株式について618百万円（投資有価証券35百万円、関係会社株式582百万円）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	4,281	-	-	-
金銭の信託	35,912	-	-	-
未収委託者報酬	24,499	-	-	-
未収運用受託報酬	4,347	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	30,400	-	-	-
合計	99,441	-	-	-

有価証券関係

前事業年度（自 2019年4月 1 日 至 2020年3月31日）

1．売買目的有価証券(2020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(2020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(2020年3月31日)

該当事項はありません。

4．その他有価証券(2020年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	-	-	-
小計	-	-	-
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
譲渡性預金	4,400	4,400	-
コマーシャル・ペーパー	19,999	19,999	-
小計	24,399	24,399	-
合計	24,399	24,399	-

5．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2019年4月 1 日 至 2020年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2020年4月 1 日 至 2021年3月31日）

1．売買目的有価証券(2021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(2021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(2021年3月31日)

該当事項はありません。

4．その他有価証券(2021年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	-	-	-
小計	-	-	-
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
譲渡性預金	30,400	30,400	-
小計	30,400	30,400	-
合計	30,400	30,400	-

5．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

該当事項はありません。

退職給付関係

前事業年度(自 2019年4月 1 日 至 2020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	23,551 百万円
勤務費用	1,034
利息費用	154
数理計算上の差異の発生額	138
退職給付の支払額	858
その他	17
退職給付債務の期末残高	23,761

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

年金資産の期首残高	17,469 百万円
期待運用収益	436
数理計算上の差異の発生額	393
事業主からの拠出額	566
退職給付の支払額	666
年金資産の期末残高	17,413

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

積立型制度の退職給付債務	20,462 百万円
年金資産	17,413
	3,048
非積立型制度の退職給付債務	3,299
未積立退職給付債務	6,347
未認識数理計算上の差異	4,764
未認識過去勤務費用	185
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,766
退職給付引当金	3,311
前払年金費用	1,545
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,766

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	1,034 百万円
利息費用	154
期待運用収益	436
数理計算上の差異の費用処理額	572
過去勤務費用の費用処理額	35
確定給付制度に係る退職給付費用	1,289

(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	57%
株式	24%
生保一般勘定	12%
生保特別勘定	7%
その他	0%
合計	100%

長期期待運用収益率の設定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

確定給付型企業年金制度の割引率	0.6%
退職一時金制度の割引率	0.5%
長期期待運用収益率	2.5%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、202百万円でした。

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021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	23,761 百万円
勤務費用	1,016
利息費用	139
数理計算上の差異の発生額	893
退職給付の支払額	781
その他	28
退職給付債務の期末残高	23,270

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

年金資産の期首残高	17,413 百万円
期待運用収益	409
数理計算上の差異の発生額	1,328
事業主からの拠出額	824
退職給付の支払額	626
年金資産の期末残高	19,349

(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	19,959 百万円
年金資産	19,349
	610
非積立型制度の退職給付債務	3,311
未積立退職給付債務	3,921
未認識数理計算上の差異	2,074
未認識過去勤務費用	151
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,998
退職給付引当金	3,299
前払年金費用	1,301
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,998

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	1,016 百万円
利息費用	139
期待運用収益	409
数理計算上の差異の費用処理額	469
過去勤務費用の費用処理額	34
確定給付制度に係る退職給付費用	1,182

(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	52%
株式	30%
生保一般勘定	11%
生保特別勘定	7%
その他	0%
合計	100%

長期期待運用収益率の設定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

確定給付型企業年金制度の割引率	0.8%
退職一時金制度の割引率	0.5%
長期期待運用収益率	2.5%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、206百万円でした。

税効果会計関係

前事業年度末 (2020年3月31日)		当事業年度末 (2021年3月31日)	
1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳		1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	
繰延税金資産	百万円	繰延税金資産	百万円
賞与引当金	1,235	賞与引当金	1,176
退職給付引当金	1,026	退職給付引当金	1,022
関係会社株式評価減	762	関係会社株式評価減	784
未払事業税	285	未払事業税	430
投資有価証券評価減	462	投資有価証券評価減	428
減価償却超過額	171	減価償却超過額	223
時効後支払損引当金	177	時効後支払損引当金	179
関係会社株式売却損	148	関係会社株式売却損	148
ゴルフ会員権評価減	167	ゴルフ会員権評価減	135
未払社会保険料	97	未払社会保険料	95
その他	219	その他	341
繰延税金資産小計	4,754	繰延税金資産小計	4,968
評価性引当額	1,532	評価性引当額	1,530
繰延税金資産合計	3,222	繰延税金資産合計	3,437
繰延税金負債		繰延税金負債	
その他有価証券評価差額金	4	その他有価証券評価差額金	25
前払年金費用	478	前払年金費用	403
繰延税金負債合計	483	繰延税金負債合計	429
繰延税金資産の純額	2,738	繰延税金資産の純額	3,008
2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳		2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳	
法定実効税率	31.0%	法定実効税率	31.0%
(調整)		(調整)	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.0%	交際費等永久に損金に算入されない項目	0.0%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	4.4%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	3.5%
タックスヘイブン税制	2.6%	タックスヘイブン税制	1.9%
外国税額控除	0.7%	外国税額控除	0.5%
外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	0.2%	外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	0.2%
その他	0.4%	その他	0.3%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	29.1%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	29.4%

資産除去債務関係

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1．当該資産除去債務の概要

本社の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

2．当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を当該不動産賃貸借契約期間とし、割引率は0.0%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

3．当該資産除去債務の総額の増減

		(単位：百万円)	
前事業年度		当事業年度	
自	2019年4月 1日	自	2020年4月 1日
至	2020年3月31日	至	2021年3月31日
期首残高	-		-
有形固定資産の取得に伴う増加	-		1,371
時の経過による調整額	-		-
期末残高	-		1,371

セグメント情報等

前事業年度(自 2019年4月 1日 至 2020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 2020年4月1日 至 2021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 2019年4月1日 至 2020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

(イ) 子会社等
該当はありません。

(ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との 関係	取引の内容	取引 金額 (百万円)	科目	期末 残高 (百万円)
親会社の子会社	野村證券株式会社	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(*1)	31,378	未払手数料	5,536
							コマーシャル・ペーパーの購入(*2)	20,000	有価証券	19,999
							有価証券受取利息	0	その他営業外収益	0

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

(* 2) コマーシャル・ペーパーの購入については、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. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

（１）親会社情報

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

（２）重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

1. 関連当事者との取引

（ア）親会社及び法人主要株主等

該当はありません。

（イ）子会社等

該当はありません。

（ウ）兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
親会社の子会社	野村證券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業	-	当社投資信託の募集の取扱及び売出の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払（*1）	26,722	未払手数料	5,690
							コマーシャル・ペーパーの償還（*2）	20,000	有価証券	-
							有価証券受取利息	0	その他営業外収益	0

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

(* 2) コマーシャル・ペーパーについては、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. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

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

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

1 株当たり情報

前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)		当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	
1 株当たり純資産額	16,557円31銭	1 株当たり純資産額	17,018円01銭
1 株当たり当期純利益	4,658円88銭	1 株当たり当期純利益	5,101円61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	23,996百万円	損益計算書上の当期純利益	26,276百万円
普通株式に係る当期純利益	23,996百万円	普通株式に係る当期純利益	26,276百万円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳		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。		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

4 【利害関係人との取引制限】

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

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

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

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

法人等(委託者が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引又は店頭デリバティブ取引を行うこと。

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

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

5【その他】

(1)定款の変更

委託者の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2)訴訟事件その他の重要事項

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

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1)受託者

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

* 2021年5月末現在

(2)販売会社

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

* 2021年5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、募集の取扱いおよび販売を行ない、信託契約の一部解約に関する事務、収益分配金の再投資に関する事務、一部解約金・収益分配金・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
2020年 7月29日	有価証券届出書
2020年 7月29日	有価証券報告書
2021年 1月27日	有価証券届出書の訂正届出書
2021年 1月27日	半期報告書

独立監査人の監査報告書

2021年6月7日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	亀井 純子
--------------------	-------	-------

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	津村 健二郎
--------------------	-------	--------

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	水 永 真太郎
--------------------	-------	---------

監査意見

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2020年4月1日から2021年3月31日までの第62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。

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2021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、全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。

監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成すること

が適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

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

2021年6月25日

野村アセットマネジメント株式会社

取締役会 御 中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

伊藤 志保

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村外国株式インデックスファンドの2020年5月12日から2021年5月10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。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村外国株式インデックスファンドの2021年5月10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、全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。

監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、野村アセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

- ・ 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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
 - ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
 - ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
 - ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。
- 監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

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。