【表紙】

 【提出書類】
 有価証券報告書

 【提出先】
 関東財務局長殿

【提出日】 2018年7月25日提出

【計算期間】 第16期(自 2017年5月11日至 2018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 兼執行役社長 渡邊 国夫

【本店の所在の場所】 東京都中央区日本橋一丁目12番1号

【事務連絡者氏名】 松井 秀仁

【連絡場所】 東京都中央区日本橋一丁目12番1号

【電話番号】 03-3241-9511

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

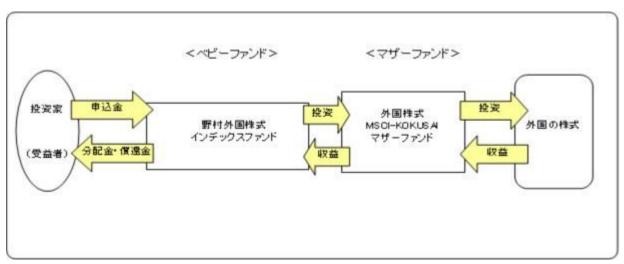
(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

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) の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指します。

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

《ファミリーファンド方式について》

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



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

ファンドは、マザーファンドのほかに、株式に直接投資する場合があります。

「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。

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
	国内	株 式	
単 位 型		債 券	インデックス型
	海 外	不動産投信	
追 加 型	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	年1回 年2回	グローバル (日本を除く)			
中小型株	年4回	日本			日経225
債券 一般 公債	年6回 (隔月)	北米欧州	ファミリーファンド	あり ()	
社債 その他債券	年12回	アジア			TOPIX
クレジット属性 ()	(毎月) 日々	オセアニア			
不動産投信	その他	中南米	 ファンド・オブ・ファンズ	なし	その他
その他資産 (投資信託証券 (株式 一般))	()	アフリカ			(MSCI- KOKUSAI)
資産複合		(中東)			
() 資産配分固定型		エマージング			
資産配分変更型					

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がごに租税特別措置法(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。

有価証券報告書(内国投資信託受益証券)

(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、為替のヘッジを行な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。

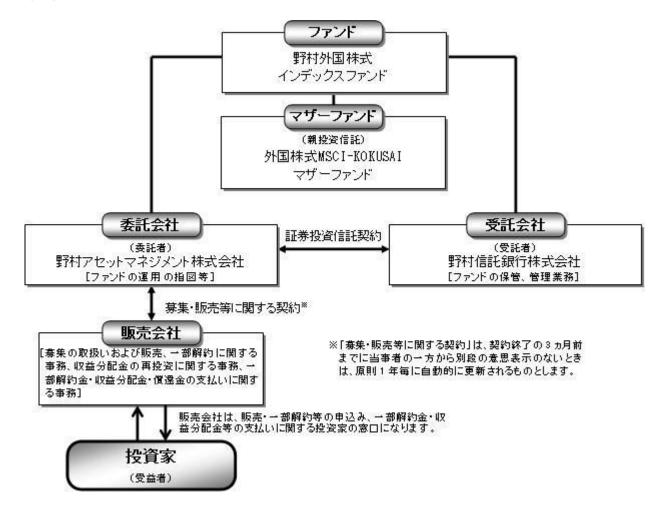
- (2)条件付運用型…目論見書又は投資信託約款において、仕組債への投資又はその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいう。
- (3)ロング・ショート型 / 絶対収益追求型…目論見書又は投資信託約款において、特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨若しくはロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨の記載があるものをいう。
- (4) その他型…目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(3)に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊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】



委託会社の概況(2018年6月末現在)

・名称

野村アセットマネジメント株式会社

- ・本店の所在の場所 東京都中央区日本橋一丁目12番1号
- ・資本金の額 17,180百万円

・会社の沿革

1959年12月1日 野村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

2003年6月27日 委員会等設置会社へ移行

・大株主の状況

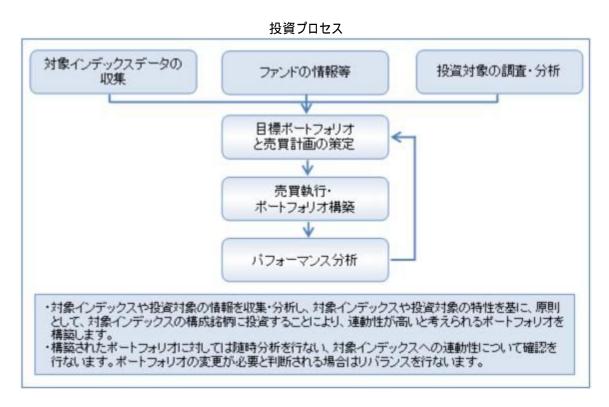
名称	住所	所有株式数	比率	
野村ホールディングス株式会社	東京都中央区日本橋一丁目9番1号	5,150,693株	100%	

2【投資方針】

(1)【投資方針】

MSCI-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ないません。



*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

有価証券報告書(内国投資信託受益証券)

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、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、本ファンドの開連会社及び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、マーケティンが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・法指数の作成または相手方、本件ファンドの発行会社、本件ファンドの所有者をの他の側人・法指数が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、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。前記事項を制ゆる損害、逸失利益を含む。)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

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(イ及び八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。

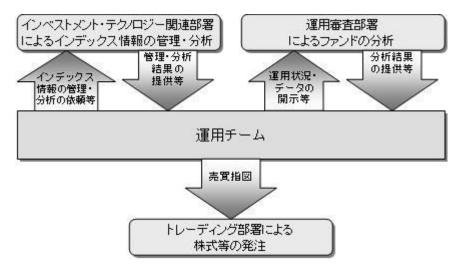
- 1. 預余
- 2. 指定金銭信託 (上記「(2)投資対象 有価証券の指図範囲」に掲げるものを除く。)
- 3. コール・ローン
- 4. 手形割引市場において売買される手形
- 5. 貸付債権信託受益権であって、金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
- 6.外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

その他の投資対象

- 1. 先物取引等
- 2. スワップ取引

(3)【運用体制】

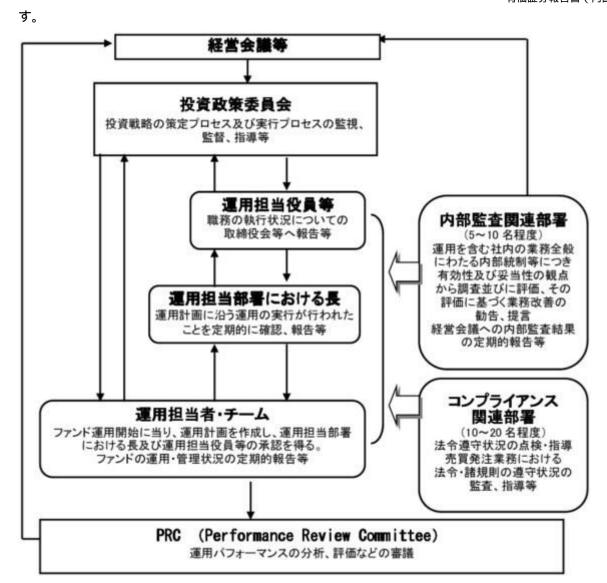
ファンドの運用体制は以下の通りです。



運用体制はマザーファンドを含め記載されております。

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

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



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

(参考)マザーファンドの概要

(外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド)

運用の基本方針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1.基本方針

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

2. 運用方法

(1) 投資対象

外国の株式を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

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

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

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

有価証券先物取引等は約款第17条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第18条の範囲で行ないます。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の株式への投資割合には制限を設けません。

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

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

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

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

に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

3【投資リスク】

基準価額の変動要因

ファンドの基準価額は、投資を行なっている有価証券等の値動きによる影響を受けますが、これらの<u>運用に</u> 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、<u>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</u>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なう売買等が生じた 場合などには、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

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

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

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

委託会社におけるリスクマネジメント体制

リスク管理関連の委員会

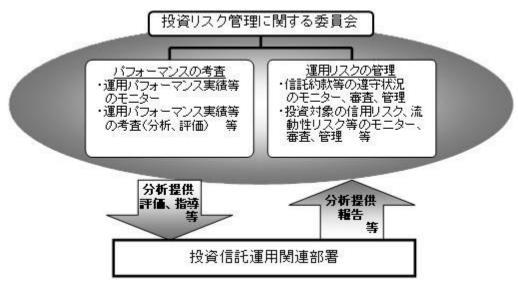
パフォーマンスの考査

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

運用リスクの管理

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

リスク管理体制図



投資リスクに関する管理体制等は今後変更となる場合があります。

リスクの定量的比較 (2013年6月末~2018年5月末: 月次)



製力が	日本株	先進別株	新闻现株	日本関債	先進回債	新興国債
56.6	65.0	57.1	37.2	9.3	30.4	26.1
△ 19.2	△ 22.0	△ 17.5	△ 27.4	△ 4.0	△ 12.3	△ 17.4
17.8	18.8	18.8	12.1	2.2	7.2	4.5
	△ 19.2	56.6 65.0 △ 19.2 △ 22.0	56.6 65.0 57.1 △ 19.2 △ 22.0 △ 17.5	56.6 65.0 57.1 37.2 △ 19.2 △ 22.0 △ 17.5 △ 27.4	56.6 65.0 57.1 37.2 9.3 △ 19.2 △ 22.0 △ 17.5 △ 27.4 △ 4.0	△ 19.2 △ 22.0 △ 17.5 △ 27.4 △ 4.0 △ 12.3

2013年6月から2018年5月の5年間の各月末における1年間

- *分配金再投資基準値額は、税引前の分配金を再投資したものとみ なして計算したものです。2013 年 6 月末を 10,000 として指数 化しております。
- *年間騰落率は、2013年6月から2018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。 * 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。 ※分配金再投資基準値額は、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、実際の基準値額と異なる場合があります。
- の陳落率の最大値・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。

- <代表的な資産クラスの批放>
- 日本株: 東延株価指数 (TOPIX) (配当込み) 先進国株: MSCI-KOKUSAI 指数 (配当込み、円ペース)
- 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)
- 日本関係: NOMURA-BPI 関係
- 先権問責: FTSE 世界関係インテックス(除く日本、ヘッシなし・円ベース) 新則関債: IP モルガン・ガバメント・ボンド・インチックス エマーシング・マーケッツ・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■

- ・東延興極指数(TOPIX)(配出込み)・・東延興極智数(TOPIX)(配出込み)は、株式会社東京延寿取引所(原東京延寿取引所)の知的財産であり、指数の資出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、検束京延寿取引所が有しています。なお、本商品は、検束京延寿取引所により提供、保証又は販売されるものではなく、無東京延寿取引所は、ファンドの発行又は表質に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。
 MSCL-KOKUSAI 計数(配当込み、円ペース)、MSCL-エマージング・マーケッド・インテックス(配当込み、円ペース)・・MSCL-KOKUSAI 前数(配当込み、円ペース)を、MSCL-エマージング・マーケックス(配当込み、円ペース)を、MSCL-Tが発した指数です。同期数に対する各作権、知的所有指その他一切の権利は MSCL に得属します。また MSCL 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 国債の定金を対します。なお、野村迎寿株式会社は、NOMURA-BPI 国債の定金を
- 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シメント株式会社の事業活動、サービスに関し 完全性、信頼性 切責任を負いません。
- FTSE 世界国情インデックス (論く日本、ヘッジなし・円ベース)・・・FTSE 世界国情インデックス (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
- LCC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間診験で加重平均した債券インデックスです。関格数はFTSE Fixed Income LLC の知的財産であり、開設に関するすべての種料はFTSE Fixed Income LLC が有しています。
 即 モルガン・ガバメント・ボンド・インデックスーエマーシング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド(四ペース)・・「JP モルカン・ガバメント・ボンド・インデックスーエマーシング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド(四ペース)(ここでは「開致」とよびます)についてここに提供された情報は、超数のレベルも含め、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・或いは指摘に関連する何らかの商品の価値や値段を決めるものでもありません。また、投資機能や総合形がも含計アドバイスを活めに推奨するものでもありません。ここに含まれる市場階格・データ、その他の情報は確かなものと考えられますが、IPMの信託ではおける会計アドバイスを活めに推奨するものでもありません。ここに含まれる市場階格・データ、その他の情報は確かなものと考えられますが、IPMの行為のよう計アドバイスを活めに推奨するものでもありません。本資和に含まれる発行体の金融商品にいて、JPM やその従業値がロング・ショート関方を含めてボンションを持ったり、売買を行ったり、またはマーケットメークを行ったりすることがあり、また、発行体の引受人、ブレースメント・エージェンシー、アドバイザー、または資主になっている可能性もあります。
 米国の J.P. Morigan Securities LLC (ここでは「プロダクト)と呼びます)(「相談スポンサー」)は、一般に関する証券、金融商品または原列(ここでは「プロダクトト」と呼びます)についての構造、保障または販売促進を行いません。証券或いる会議を発展、或いは伝達または実施を行うものではありません。服務スポンサーは一切の表明または使託、彼いは伝達または表現を行るものではありません。形数は指数スポンサーが保有する財産であり、その財産権はすって指数スポンサーに帰属します。
 JPMSLCは NASD、NYSE、SIPC の会員です。JPMorgan は JP Morgan Chase Bank、NA、JPSI、J.P. Morgan Securities P.C.。またはその関係会社が投資銀行学館を行う際に使用する名称です。

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

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

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10,000分の64.8 (税抜年10,000分の60)以内(2018年7月25日現在、年10,000分の63.72(税抜年10,000分の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10,000分の16

年10,000分の40

年10,000分の3

上記配分は、2018年7月25日現在の信託報酬率における配分です。

上記の信託報酬の総額は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支払われます。

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	購入後の情報提供、運用	ファンドの財産の保管・
伴う調査、受託会社への	報告書等各種書類の送	管理、委託会社からの指
指図、法定書面等の作	付、口座内でのファンド	図の実行等
成、基準価額の算出等	の管理および事務手続き	
	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 限ります。

《利子所得》	《上場株式等に係る譲渡所得等》	《配当所得》
・ <u>特定</u> 公社債 の利子 ・ <u>公募</u> 公社債投資信託の収益 分配金	特定公社債、 <u>公募</u> 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。

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

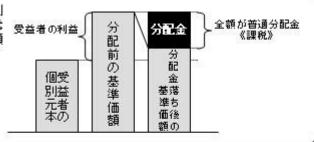
追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

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。

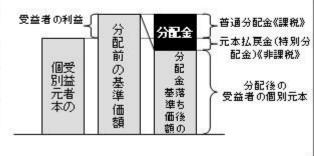
分配金の課税について

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。

①分配金落ち後の基準価額が受益者の個別 元本と同額の場合または受益者の個別元 本を上回っている場合には分配金の全額 が普通分配金となります。



②分配金落ち後の基準価額が受益者の個別 元本を下回っている場合には、その下回 る部分の額が元本払戻金(特別分配金) となり、分配金から元本払戻金(特別分 配金)を控除した額が普通分配金となり ます。なお、受益者が元本払戻金(特別 分配金)を受け取った場合、分配金発生 時にその個別元本から元本払戻金(特別 分配金)を控除した額が、その後の受益 者の個別元本となります。



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

税法が改正された場合等は、上記「(5)課税上の取扱い」の内容(2018年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2018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	1,419,979,946	99.99
現金・預金・その他資産(負債控除後)		139,809	0.00
合計 (純資産総額)	1,420,119,755	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(%)
朱式	アメリカ	305,141,259,264	63.22
	カナダ	17,769,775,114	3.68
	ドイツ	17,951,079,935	3.71
	イタリア	4,363,761,637	0.90
	フランス	19,489,346,797	4.03
	オランダ	6,281,713,049	1.30
	スペイン	5,525,455,458	1.14
	ベルギー	1,933,911,713	0.40
	オーストリア	457,332,198	0.09
	ルクセンブルグ	114,304,504	0.02
	フィンランド	1,942,862,906	0.40
	アイルランド	916,401,485	0.18
	ポルトガル	292,121,522	0.00
	イギリス	33,223,188,116	6.88
	スイス	14,092,650,399	2.92
	スウェーデン	4,830,811,705	1.00
	ノルウェー	1,285,765,778	0.26
	デンマーク	3,167,642,159	0.65
	オーストラリア	11,665,071,964	2.41
	ニュージーランド	336,555,034	0.06
	香港	6,118,287,380	1.26
	シンガポール	2,292,124,626	0.47
	イスラエル	517,666,874	0.10
	小計	459,709,089,617	95.25

投資信託受益証券	アメリカ	16,321,848	0.00
投資証券	アメリカ	8,612,361,958	1.78
	カナダ	74,210,539	0.01
	フランス	686,298,774	0.14
	イギリス	413,268,850	0.08
	オーストラリア	938,561,890	0.19
	香港	278,972,240	0.05
	シンガポール	197,594,710	0.04
	小計	11,201,268,961	2.32
現金・預金・その他資産(負債控除後)		11,681,613,973	2.42
合計 (純資産総額)		482,608,294,399	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	7,848,058,470	1.62
	買建	カナダ	447,891,752	0.09
	買建	ドイツ	1,500,498,399	0.31
	買建	イギリス	829,900,879	0.17
	買建	スイス	359,099,746	0.07
	買建	オーストラリア	308,555,151	0.06

(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			外国株式MSCI-KOKUSA Iマザーファンド	546,966,583	2.6250	1,435,787,281	2.5961	1,419,979,946	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

野村アセットマネジメント株式会社(E12460) 有価証券報告書 (内国投資信託受益証券)

								1 川 川 江 分	報告書 (内国投)	灵 后元
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	605,500	18,237.38	11,042,735,577	20,381.25	12,340,846,875	2.55
2	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフト ウェア	864,400	9,918.52	8,573,573,260	10,755.86	9,297,369,706	1.92
3	アメリカ	株式		インター ネット販 売・通信 販売	48,310	157,234.22	7,595,985,242	176,625.54	8,532,779,982	1.76
4	アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	インター ネットソ フトウェ ア・サー ビス	281,400	17,364.18	4,886,280,456	20,399.72	5,740,483,741	1.18
5	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	409,400	11,951.25	4,892,844,507	11,777.64	4,821,767,863	0.99
6	アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	石油・ガ ス・消耗 燃料	500,100	8,108.28	4,054,954,888	8,859.05	4,430,410,905	0.91
7	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	インター ネットソ フトウェ ア・サー ビス	37,120	112,127.37	4,162,168,326	116,069.85	4,308,513,203	0.89
8	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	317,000	13,925.19	4,414,287,955	13,149.43	4,168,372,163	0.86
9	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	インター ネットソ フトウェ ア・サー ビス	35,200	112,707.99	3,967,321,575	117,120.98	4,122,658,813	0.85
10	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	1,169,500	3,259.22	3,811,657,909	3,205.56	3,748,905,929	0.77
11	アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・ 半導体製 造装置	552,600	5,656.19	3,125,611,960	6,052.41	3,344,565,082	0.69
12	アメリカ	株式	WELLS FARGO CO	銀行	552,300	5,695.71	3,145,741,575	5,894.80	3,255,698,592	0.67
13	アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	各種金融 サービス	149,900	21,678.57	3,249,617,981	21,098.67	3,162,690,633	0.65
14	アメリカ	株式	CHEVRON CORP	石油・ガ ス・消耗 燃料	224,300	12,393.58	2,779,880,490	13,604.89	3,051,577,276	0.63
15	アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケ ア・プロ バイダー/ ヘルスケ ア・サー ビス	114,430	23,272.06	2,663,022,637	26,624.97	3,046,696,233	0.63
16	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品	367,400	8,321.12	3,057,183,046	8,282.36	3,042,940,166	0.63
17	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	情報技術 サービス	214,100	13,001.55	2,783,632,801	14,200.56	3,040,341,609	0.62
18	アメリカ	株式	HOME DEPOT	専門小売 リ	137,900	19,366.09	2,670,584,350	20,336.68	2,804,428,586	0.58
	アメリカ		PFIZER INC	医薬品	703,900	3,857.16	2,715,060,001	3,918.63	2,758,327,176	0.57
	アメリカ		CISCO SYSTEMS	通信機器	583,800	4,659.83	2,720,412,031	4,657.79	2,719,220,721	0.56
	アメリカ			航空宇 宙・防衛	66,830	35,634.94		38,935.25		
22	アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	各種電気 通信サー ビス	487,100	5,197.13	2,531,522,836	5,282.82	2,573,261,622	0.53
23	アメリカ	株式	AT & T INC	各種電気 通信サー ビス	724,900	3,874.37	2,808,531,190	3,540.35	2,566,406,239	0.53
24	イギリス	株式	HSBC HOLDINGS PLC	銀行	2,362,000	961.90	2,272,010,366	1,049.21	2,478,249,326	0.51
25	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	299,600	8,615.10	2,581,085,596	8,140.54	2,438,906,683	0.50
26	アメリカ	株式	MASTERCARD INC	情報技術 サービス	111,000	19,035.51	2,112,942,535	20,844.31	2,313,718,632	0.47

有価証券報告書(内国投資信託受益証券)

27	アメリカ	株式	CITIGROUP	銀行	312,300	7,338.07	2,291,679,885	7,248.11	2,263,586,627	0.46
28	アメリカ	株式	COCA COLA CO	飲料	478,100	4,720.15	2,256,705,681	4,688.23	2,241,443,241	0.46
29	スイス	株式	NOVARTIS-REG	医薬品	262,700	8,501.60	2,233,372,812	8,200.92	2,154,383,260	0.44
30	アメリカ	株式	ABBVIE INC	バイオテ クノロ ジー	188,700	10,284.60	1,940,704,733	11,197.18	2,112,909,187	0.43

種類別及び業種別投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	不動産管理・開発	0.53
		エネルギー設備・サービス	0.54
		石油・ガス・消耗燃料	6.47
		化学	2.60
		建設資材	0.31
		容器・包装	0.27
		金属・鉱業	1.61
		紙製品・林産品	0.12
		航空宇宙・防衛	2.33
		建設関連製品	0.38
		建設・土木	0.33
		電気設備	0.77
		コングロマリット	1.49
		機械	1.58
		商社・流通業	0.33
		商業サービス・用品	0.37
		航空貨物・物流サービス	0.58
		旅客航空輸送業	0.12
		海運業	0.06
		陸運・鉄道	1.01
		 運送インフラ	0.20
		自動車部品	0.46
		自動車	0.98
		家庭用耐久財	0.41
		レジャー用品	0.05
		繊維・アパレル・贅沢品	1.36
		ホテル・レストラン・レジャー	1.84
		メディア	2.01
		販売	0.06
		インターネット販売・通信販売	2.54
		複合小売り	0.41
		専門小売り	1.57
		食品・生活必需品小売り	1.59
		飲料	1.88

	食品	1.70
	タバコ	1.04
	家庭用品	1.09
	パーソナル用品	0.72
	ヘルスケア機器・用品	2.23
	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	1.97
	バイオテクノロジー	2.06
	医薬品	4.95
	銀行	8.89
	各種金融サービス	0.94
	保険	3.84
	インターネットソフトウェア・サービス	3.31
	情報技術サービス	3.25
	ソフトウェア	4.49
	通信機器	0.91
	コンピュータ・周辺機器	2.89
	電子装置・機器・部品	0.43
	半導体・半導体製造装置	3.17
	各種電気通信サービス	1.89
	無線通信サービス	0.31
	電力	1.69
	ガス	0.14
	総合公益事業	0.95
	水道	0.07
	貯蓄・抵当・不動産金融	0.01
	消費者金融	0.49
	資本市場	2.98
	各種消費者サービス	0.01
	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.06
	ヘルスケア・テクノロジー	0.07
	ライフサイエンス・ツール/サービス	0.58
	専門サービス	0.66
投資信託受益証券		0.00
投資証券		2.32
合 計		97.57

【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	カ		価指数先物(2018	買建	530	米ドル	70,600,950	7,674,323,264	72,199,250	7,848,058,470	1.62
		オール取引	S&P TSX60株価指 数先物(2018年06 月限)	買建		カナダド ル	5,164,240	435,603,644	5,309,920	447,891,752	0.09
			ユーロ50株価指数 先物(2018年06月 限)	買建	346	ㅁㅁㅁ	11,744,290	1,488,353,874	11,840,120	1,500,498,399	0.31
			SPI200株価指数先 物(2018年06月限)	買建	25	豪ドル	3,682,575	303,260,051	3,746,875	308,555,151	0.06
	ス		FT100株価指数先 物(2018年06月限)	買建	75	英ポンド	5,504,710	795,760,878	5,740,875	829,900,879	0.17
			SMI株価指数先物 (2018年06月限)	買建		スイスフ ラン	3,300,890	363,262,941	3,263,060	359,099,746	0.07

(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

2018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7計算期間	(2009年 5月11日)	374	374	1.0042	1.0042	
第8計算期間	(2010年 5月10日)	488	489	1.1077	1.1082	
第9計算期間	(2011年 5月10日)	608	608	1.2248	1.2253	
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	

				有価証券	報告書(内国投資信託
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
	2017年 5月末日	1,312		2.6755	
	6月末日	1,331		2.7163	
	7月末日	1,350		2.7356	
	8月末日	1,353		2.7236	
	9月末日	1,381		2.8491	
	10月末日	1,389		2.9137	
	11月末日	1,416		2.9310	
	12月末日	1,460		3.0208	
	2018年 1月末日	1,476		3.0529	
	2月末日	1,401		2.9140	
	3月末日	1,345		2.7891	
	4月末日	1,410		2.9125	
	5月末日	1,420		2.9249	

【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7計算期間	2008年 5月13日~2009年 5月11日	0.0000円
第8計算期間	2009年 5月12日~2010年 5月10日	0.0005円
第9計算期間	2010年 5月11日~2011年 5月10日	0.0005円
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

【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7計算期間	2008年 5月13日~2009年 5月11日	38.5%
第8計算期間	2009年 5月12日~2010年 5月10日	10.4%

第9計算期間	2010年 5月11日~2011年 5月10日	10.6%
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%

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7計算期間	2008年 5月13日~2009年 5月11日	87,978,515	23,908,839	372,686,760
第8計算期間	2009年 5月12日~2010年 5月10日	91,237,488	22,552,153	441,372,095
第9計算期間	2010年 5月11日~2011年 5月10日	92,674,774	37,565,637	496,481,232
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

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

参考情報



運用実績 (2018年5月31日現在)

基準価額・純資産の推移(日次)

基準価額(分配後、1万口あたり)(左軸) ==== 純資産総額(右軸) (PJ) 35,000 30,000 1,800 25,000 1,500 20,000 1,200 15,000 900 600 5,000 300 2010年5月 2012年5月 2014年5月 2008#SR 2016年5月 2018年5月

♣ 分配の推移

(1万口あたり、課税前)
2018年5月 5 円
2017年5月 5 円
2016年5月 5 円
2015年5月 5 円
2014年5月 5 円
設定来累計 90 円

主要な資産の状況

実質的な銘柄別投資比率 (上位)

順位	銘柄	業種	投資比率(%)
1	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	2.5
2	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	1.9
3	AMAZON.COM INC	インターネット販売・通信販売	1.8
4	FACEBOOK INC-A	インターネットソフトウェア・サービス	1.2
5	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	1.0
6	EXXON MOBIL CORP	石油・ガス・消耗燃料	0.9
7	ALPHABET INC-CL C	インターネットソフトウェア・サービス	0.9
8	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	0.9
9	ALPHABET INC-CL A	インターネットソフトウェア・サービス	0.8
10	BANK OF AMERICA CORP	銀行	0.8

実質的な国/地域別投資比率 (上位)

順位	国/地域(通貨別)	投資比率 (%)
1	アメリカ	65.0
2	イギリス	7.0
3	フランス	4.2
4	ドイツ	3.7
5	カナダ	3.7

※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 (暦年ペース)



- ・ファンドの年間収益率は税引前分配金を再投資して算出。
- ・2018年は年初から運用実績作成基準日までの収益率。
- ●ファンドの適用実績はあくまで過去の実績であり、将来の適用成果を約束するものではありません。●ファンドの適用状況は、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等があります。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。

<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。)

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けについては、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けにかかる販売会社所定の事務手続が完了したものを当日のお申込み分とします。

換金価額は、解約申込み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。

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け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をいいます。

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けを中止すること、および既に受付けた一部解約の実行の請求の受付けを取り消す場合があります。

また、一部解約の実行の請求の受付けを中止した場合には、受益者は当該受付け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、当該受付け中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受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、ご留意ください。

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、公告を行ないません。
- ()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、公告を行ないません。
- ()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、公告を行ないません。

- ()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、公告を行ないません。
- ()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る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続に関する事項は、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続

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

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

収益分配金に対する請求権

収益分配金の支払い開始日

<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。

EDINET提出書類 野村アセットマネジメント株式会社(E12460) 有価証券報告書(内国投資信託受益証券)

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、ご留意くださ 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16期計算期間(2017年5月11日から2018年5月10日まで)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【野村外国株式インデックスファンド】

(1)【貸借対照表】

		(単位:円 <u>)</u>
	第15期 (2017年 5月10日現在)	第16期 (2018年 5月10日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	4,094,360	4,809,643
親投資信託受益証券	1,344,157,727	1,435,703,319
未収入金	297,499	267,823
流動資産合計	1,348,549,586	1,440,780,785
資産合計	1,348,549,586	1,440,780,785
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	247,262	242,648
未払解約金	-	199,999
未払受託者報酬	202,910	227,320
未払委託者報酬	3,787,707	4,243,354
未払利息	5	6
その他未払費用	20,231	22,672
流動負債合計	4,258,115	4,935,999
負債合計	4,258,115	4,935,999
純資産の部		
元本等		
元本	494,525,522	485,297,472
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	849,765,949	950,547,314
(分配準備積立金)	498,528,455	530,329,191
元本等合計	1,344,291,471	1,435,844,786
純資産合計	1,344,291,471	1,435,844,786
負債純資産合計	1,348,549,586	1,440,780,785

(2)【損益及び剰余金計算書】

		(単位:円)
	第15期 自 2016年 5月11日 至 2017年 5月10日	第16期 自 2017年 5月11日 至 2018年 5月10日
営業収益		
有価証券売買等損益	261,500,431	125,960,015
その他収益	103	-
営業収益合計	261,500,534	125,960,015
営業費用		
支払利息	915	1,124
受託者報酬	380,300	448,967
委託者報酬	7,098,914	8,380,684
その他費用	37,900	44,778
営業費用合計	7,518,029	8,875,553
営業利益又は営業損失()	253,982,505	117,084,462
経常利益又は経常損失()	253,982,505	117,084,462
当期純利益又は当期純損失()	253,982,505	117,084,462
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()	11,779,308	10,444,264
期首剰余金又は期首欠損金()	598,286,553	849,765,949
剰余金増加額又は欠損金減少額	81,491,000	130,751,751
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少 額	81,491,000	130,751,751
剰余金減少額又は欠損金増加額	71,967,539	136,367,936
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加 額	71,967,539	136,367,936
分配金	247,262	242,648
期末剰余金又は期末欠損金()	849,765,949	950,547,314

(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 規投資信託受益証券 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 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 足説明 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、2017年 5月11日から2018年 5月 10日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

	第15期			第16期	
	2017年 5月10日現在			2018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	1	1 .	計算期間の末日における受益権の総数	
	494,525	,522□			485,297,472□
2	. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	頚 2	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.	7183円		1口当たり純資産額	2.9587円
	(10,000口当たり純資産額) (27,	183円)		(10,000口当たり純資産額)	(29,587円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第15期		第16期				
自 2016年 5月11日			自 2017年 5月11日			
至 2017	年 5月10日			至 2018年 5月10日		
. 分配金の計算過程			1.			
項目				項目		
費用控除後の配当等収益額	А	25,464,684円		費用控除後の配当等収益額	А	27,451,114円
費用控除後・繰越欠損金補填	В	29,089,129円		費用控除後・繰越欠損金補填	В	79,189,084円
後の有価証券売買等損益額				後の有価証券売買等損益額		
収益調整金額	С	534,094,058円		収益調整金額	С	590,185,578円
分配準備積立金額	D	444,221,904円		分配準備積立金額	D	423,931,641円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,032,869,775円		当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,120,757,417円
当ファンドの期末残存口数	F	494,525,522□		当ファンドの期末残存口数	F	485,297,472□
10,000口当たり収益分配対象 額	G=E/F × 10,000	20,886円		10,000口当たり収益分配対象 額	G=E/F × 10,000	23,094円
10,000口当たり分配金額	Н	5円		10,000口当たり分配金額	Н	5F.
収益分配金金額	I=F×H/10,000	247,262円		収益分配金金額	I=F×H/10,000	242,648F

(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15期	第16期
自 2016年 5月11日	自 2017年 5月11日
至 2017年 5月10日	至 2018年 5月10日
1.金融商品に対する取組方針	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	同左
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	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	同左
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	。 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	同左
会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行	
なっております。	
市場リスクの管理	
市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把	
握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっておりま	
す。	
信用リスクの管理	
信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関す	
る情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた	
組入制限等の管理を行なっております。	
流動性リスクの管理	
流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を	
把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。	

(2)金融商品の時価等に関する事項

第15期	第16期
2017年 5月10日現在	2018年 5月10日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	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	同左
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	2 . 時価の算定方法

親投資信託受益証券	同左
(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。	

(関連当事者との取引に関する注記)

第15期	第16期
自 2016年 5月11日	自 2017年 5月11日
至 2017年 5月10日	至 2018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	同左
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。	

(その他の注記)

1 元本の移動

	第15期	第16期	
	自 2016年 5月11日	自 2017年 5月11日	
	至 2017年 5月10日	至 2018年 5月10日	
期首元本額	495,156,386F	期首元本額	494,525,522円
期中追加設定元本額	58,917,397F	期中追加設定元本額	70,093,228円
期中一部解約元本額	59,548,261円	期中一部解約元本額	79,321,278円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

	第15期	第16期	
ZT WT	自 2016年 5月11日	自 2017年 5月11日	
種類	至 2017年 5月10日	至 2018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	252,590,387	117,148,927	
合計	252,590,387	117,148,927	

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1)株式(2018年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(2018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		外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド	546,913,763	1,435,703,319	
	小計	銘柄数:1	546,913,763	1,435,703,319	
		組入時価比率:100.0%		100.0%	
	合計			1,435,703,319	

(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)

	<u> </u>
	(2018年 5月10日現在)
資産の部	
流動資産	
預金	4,686,187,291
コール・ローン	989,570,652
株式	466,657,145,037
投資信託受益証券	19,309,525
投資証券	11,323,287,145
派生商品評価勘定	246,677,896
未収入金	20,033,061
未収配当金	591,347,859
差入委託証拠金	1,559,052,105

流動資産合計	486,092,610,571
資産合計	486,092,610,571
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	8,204
未払金	43,868,801
未払解約金	390,703,792
未払利息	1,397
その他未払費用	5,249,600
流動負債合計	439,831,794
負債合計	439,831,794
純資産の部	
元本等	
元本	185,000,858,707
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金()	300,651,920,070
元本等合計	485,652,778,777
純資産合計	485,652,778,777
負債純資産合計	486,092,610,571

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1.運用資産の評価基準及び評価方法	株式
	原則として時価で評価しております。
	時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日
	に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。
	投資信託受益証券
	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。
	市場価格のない有価証券については基準価額で評価しております。
	投資証券
	原則として時価で評価しております。
	時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日
	に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。
	先物取引
	計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価
	しております。
	為替予約取引
	計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
2.外貨建資産・負債の本邦通貨への換	- 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
算基準	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
	(株式、投資証券)
	受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を
	計上しております。
	(投資信託受益証券)
	受取配当金は、投資信託受益証券の収益分配金を、原則として収益分配金落の売買
	が行なわれる日において、当該収益分配金額を計上しております。

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。

足説明

4.金融商品の時価等に関する事項の補金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理 的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条 件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なること もあります。

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

(貸借対照表に関する注記)

2018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

2.6251円

(10,000口当たり純資産額)

(26,251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 2017年 5月11日 至 2018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

当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。

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

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

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

3.金融商品に係るリスク管理体制

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

市場リスクの管理

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

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

流動性リスクの管理

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

(2)金融商品の時価等に関する事項

2018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。

投資信託受益証券

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。

投資証券

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。

派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

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

(その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

2018年 5月10日現在	
期首	2017年 5月11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	158,337,887,741円
同期中における追加設定元本額	50,177,100,750円
同期中における一部解約元本額	23,514,129,784円
期末元本額	185,000,858,707円
期末元本額の内訳 *	
バランスセレクト30	53,304,237円
バランスセレクト50	163,529,944円
バランスセレクト70	171,121,394円
野村外国株式インデックスファンド	546,913,763円
野村世界6資産分散投信(安定コース)	2,688,029,090円
野村世界6資産分散投信(分配コース)	6,811,493,924円
野村世界6資産分散投信(成長コース)	4,542,206,274円
野村資産設計ファンド2015	21,333,694円
野村資産設計ファンド2020	25,471,927円
野村資産設計ファンド2025	36,995,501円
野村資産設計ファンド2030	39,203,658円
野村資産設計ファンド2035	29,903,670円
野村資産設計ファンド2040	74,618,032円
野村外国株インデックス Bコース(野村投資一任口座向け)	32,428,784,845円
のむラップ・ファンド(保守型)	1,026,870,115円
のむラップ・ファンド (普通型)	6,115,505,974円
のむラップ・ファンド (積極型)	4,473,244,329円
野村資産設計ファンド2045	9,784,752円
野村インデックスファンド・外国株式	3,655,187,741円

	有価証券報告書(内国投資信託領
マイ・ロード	1,513,128,779円
ネクストコア	74,298,440円
野村インデックスファンド・海外 5 資産バランス	96,395,149円
野村外国株インデックスBコース(野村SMA・EW向け)	894,029,504円
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	847,762,993円
野村資産設計ファンド2050	14,832,387円
野村ターゲットデートファンド2016 2026-2028年目標型	5,072,187円
野村ターゲットデートファンド2016 2029-2031年目標型	1,570,375円
野村ターゲットデートファンド2016 2032-2034年目標型	1,074,089円
野村ターゲットデートファンド2016 2035-2037年目標型	623,520円
のむラップ・ファンド(やや保守型)	165,703,206円
のむラップ・ファンド(やや積極型)	233,158,574円
インデックス・ブレンド (タイプ)	1,712,217円
インデックス・ブレンド (タイプ)	3,942,777円
インデックス・ブレンド (タイプ)	11,743,662円
インデックス・ブレンド (タイプ)	2,488,668円
インデックス・ブレンド (タイプ)	12,457,934円
野村 6 資産均等バランス	44,975,216円
野村つみたて外国株投信	624,949,571円
野村外国株(含む新興国)インデックス Bコース(野村投資一任口座向け)	2,117,518,497円
NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数(為替ヘッジな	210 271 052
し)連動型上場投信	210,271,053円
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国株式	297,522,197円
グローバル・インデックス・バランス 2 5 V A (適格機関投資家専用)	336,300,923円
グローバル・インデックス・バランス 5 0 V A (適格機関投資家専用)	304,839,009円
グローバル・インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	2,278,486,419円
グローバル・インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	2,698,378,464円
ワールド・インデックス・ファンドVA安定型(適格機関投資家専用)	2,527,347円
ワールド・インデックス・ファンドVAバランス型(適格機関投資家専用)	12,812,429円
ワールド・インデックス・ファンドVA積極型(適格機関投資家専用)	3,883,287円
野村ワールド・インデックス・バランス 3 5 V A (適格機関投資家専用)	26,786,657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)	300,646,110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)	406,248,464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)	149,071,101円
野村グローバル・インデックス・バランス 2 5 V A (適格機関投資家専用)	51,729,738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)	195,357,267円
野村グローバル・インデックス・バランス75VA(適格機関投資家専用)	3,692,766,422円
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	433,248,603円
野村MSCI-KOKUSAIインデックスファンド(適格機関投資家専用)	67,449,626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)	608,840,453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)	7,920,599,863円
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	2,329,636円
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	13,078,441円
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	15,031,678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)	60,604,256,974円
マイバランス30(確定拠出年金向け)	1,380,299,254円

	有価証券報告書(内国投資信託
マイバランス50(確定拠出年金向け)	5,696,022,776円
マイバランス70(確定拠出年金向け)	6,472,344,115円
マイバランスDC30	910,615,648円
マイバランスDC50	1,640,999,130円
マイバランスDC70	1,320,514,615円
野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI	16,706,974,430円
野村DC運用戦略ファンド	468,680,130円
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	14,522,071円
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	132,686,664円
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	12,425,161円
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	23,844,614円
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	1,171,276円
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	1,093,881円
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	2,308,961円
野村資産設計ファンド(DC)2030	160,408円
野村資産設計ファンド(DC)2040	238,732円
野村資産設計ファンド(DC)2050	473,246円
マイターゲット2035(確定拠出年金向け)	670,477円
マイターゲット2045(確定拠出年金向け)	703,023円
マイターゲット2055(確定拠出年金向け)	205,189円
マイターゲット2060(確定拠出年金向け)	502,136円

^{*} は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式(2018年5月10日現在)

1壬 米古	種類 通貨 銘柄	\$4+ T	+/+ -+ > */ ₁	評	4価額	/# *
作生采貝		<u>▼</u> 41代)	株式数	単価	金額	備考
株式	米ドル	APERGY CORP	9,050	40.91	370,235.50	
		BAKER HUGHES,A GE CO,LLC	47,300	36.37	1,720,301.00	
		HALLIBURTON CO	102,300	52.70	5,391,210.00	
		HELMERICH & PAYNE	12,800	68.12	871,936.00	
		NATIONAL OILWELL VARCO INC	44,200	40.37	1,784,354.00	
		SCHLUMBERGER LTD	164,000	70.88	11,624,320.00	
		TECHNIPFMC PLC	51,600	33.51	1,729,116.00	
		ANADARKO PETE	65,200	67.44	4,397,088.00	
		ANDEAVOR	17,700	140.28	2,482,956.00	
		ANTERO RESOURCES CORP	27,000	18.97	512,190.00)
		APACHE CORPORATION	43,900	41.25	1,810,875.00)

		F		ᆝᄆ
CABOT OIL & GAS CORP	53,300	23.10	1,231,230.00	
CHENIERE ENERGY INC	24,300	62.40	1,516,320.00	
CHEVRON CORP	224,300	128.72	28,871,896.00	
CIMAREX ENERGY CO	10,600	97.73	1,035,938.00	
CONCHO RESOURCES INC	17,200	159.47	2,742,884.00	
CONOCOPHILLIPS	141,700	68.70	9,734,790.00	
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	11,400	68.06	775,884.00	
DEVON ENERGY CORP	57,300	40.22	2,304,606.00	
DIAMONDBACK ENERGY INC	10,400	136.52	1,419,808.00	
EOG RESOURCES INC	67,600	117.79	7,962,604.00	
EQT CORP	30,700	51.24	1,573,068.00	
EXXON MOBIL CORP	500,100	79.93	39,972,993.00	
HESS CORP	34,600	62.35	2,157,310.00	
HOLLYFRONTIER CORP	19,700	67.97	1,339,009.00	
KINDER MORGAN INC	233,000	16.45	3,832,850.00	
MARATHON OIL CORP	99,000	21.26	2,104,740.00	
MARATHON PETROLEUM CORP	58,200	77.11	4,487,802.00	
NEWFIELD EXPLORATION CO	22,900	28.19	645,551.00	
NOBLE ENERGY INC	55,900	34.90	1,950,910.00	
OCCIDENTAL PETE CORP	89,600	82.40	7,383,040.00	
ONEOK INC	45,900	64.71	2,970,189.00	
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	26,100	32.49	847,989.00	
PHILLIPS 66	51,700	117.50	6,074,750.00	
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	19,800	201.52	3,990,096.00	
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	19,000	24.86	472,340.00	
RANGE RESOURCES CORP	31,000	14.79	458,490.00	
TARGA RESOURCES CORP	24,900	47.59	1,184,991.00	
VALERO ENERGY CORP	52,000	114.82	5,970,640.00	
WILLIAMS COS	97,600	26.52	2,588,352.00	
AIR PRODUCTS	26,000	164.89	4,287,140.00	
ALBEMARLE CORP	13,500	101.75	1,373,625.00	
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	24,900	32.08	798,792.00	
CELANESE CORP-SERIES A	15,500	109.19	1,692,445.00	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	26,400	38.75	1,023,000.00	
CHEMOURS CO/THE	20,600	50.67	1,043,802.00	

			伽証芬報古書(内国投)	其旧計
DOWDUPONT INC	276,500	66.03	18,257,295.00	
EASTMAN CHEMICAL CO.	17,100	107.45	1,837,395.00	
ECOLAB INC	30,300	146.98	4,453,494.00	
FMC CORP	16,400	86.38	1,416,632.00	
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	9,600	130.39	1,251,744.00	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	39,900	109.90	4,385,010.00	
MONSANTO CO	51,500	124.69	6,421,535.00	
MOSAIC CO/THE	39,400	25.80	1,016,520.00	
PPG INDUSTRIES	29,900	107.05	3,200,795.00	
PRAXAIR INC	34,000	155.51	5,287,340.00	
SHERWIN-WILLIAMS	10,030	380.81	3,819,524.30	
WR GRACE & CO	8,300	71.67	594,861.00	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	7,500	212.61	1,594,575.00	
VULCAN MATERIALS CO	15,300	127.06	1,944,018.00	
AVERY DENNISON CORP	9,900	106.21	1,051,479.00	
BALL CORP	39,700	38.59	1,532,023.00	
CROWN HOLDINGS INC	16,700	44.97	750,999.00	
IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	47,100	52.19	2,458,149.00	
PACKAGING CORP OP AMERICA	10,900	115.45	1,258,405.00	
SEALED AIR CORP	21,900	44.06	964,914.00	
WESTROCK CO	29,200	60.48	1,766,016.00	
FREEPORT-MCMORAN INC	165,000	15.68	2,587,200.00	
NEWMONT MINING CORP HOLDINGS CO	63,900	39.96	2,553,444.00	
NUCOR CORP	36,600	62.71	2,295,186.00	
STEEL DYNAMICS	27,100	46.92	1,271,532.00	
ARCONIC INC	51,600	18.02	929,832.00	
BOEING CO	66,830	344.50	23,022,935.00	
GENERAL DYNAMICS	30,110	201.05	6,053,615.50	
HARRIS CORP	14,300	155.39	2,222,077.00	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	5,120	221.54	1,134,284.80	
L3 TECHNOLOGIES INC	9,000	193.75	1,743,750.00	
LOCKHEED MARTIN	30,550	326.12	9,962,966.00	
NORTHROP GRUMMAN CORP	19,340	327.59	6,335,590.60	
RAYTHEON COMPANY	34,280	212.23	7,275,244.40	
ROCKWELL COLLINS INC	19,200	133.93	2,571,456.00	

1		. 5		ᄝᄓᇚ
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	13,200	84.92	1,120,944.00	
TEXTRON INC	31,300	65.17	2,039,821.00	
TRANSDIGM GROUP INC	6,090	334.48	2,036,983.20	
UNITED TECHNOLOGIES	89,800	123.11	11,055,278.00	
ALLEGION PLC	10,800	76.28	823,824.00	
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	17,100	55.25	944,775.00	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	108,600	36.27	3,938,922.00	
LENNOX INTERNATIONAL INC	4,500	202.52	911,340.00	
MASCO CORP	35,700	37.63	1,343,391.00	
OWENS CORNING INC	12,400	66.37	822,988.00	
SMITH (A.O.) CORP	16,500	63.35	1,045,275.00	
FLUOR CORP	16,400	45.42	744,888.00	
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	14,100	62.86	886,326.00	
ACUITY BRANDS INC	5,000	113.90	569,500.00	
AMETEK INC	26,800	74.80	2,004,640.00	
EATON CORP PLC	52,500	75.66	3,972,150.00	
EMERSON ELEC	76,300	71.93	5,488,259.00	
ROCKWELL AUTOMATION INC	15,400	177.20	2,728,880.00	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	19,400	51.51	999,294.00	
3M CORP	70,410	203.42	14,322,802.20	
GENERAL ELEC CO	1,025,000	14.62	14,985,500.00	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	85,600	145.69	12,471,064.00	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	25,500	60.96	1,554,480.00	
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	26,600	37.17	988,722.00	
ROPER TECHNOLOGIES INC	11,940	275.07	3,284,335.80	
AGCO CORP	7,800	63.45	494,910.00	
CATERPILLAR INC DEL	70,400	152.61	10,743,744.00	
CUMMINS INC	18,900	146.52	2,769,228.00	
DEERE & COMPANY	32,500	145.16	4,717,700.00	
DOVER CORP	18,100	76.89	1,391,709.00	
FLOWSERVE CORP	15,000	47.82	717,300.00	
FORTIVE CORP	36,900	75.22	2,775,618.00	
IDEX CORP	9,300	136.60	1,270,380.00	
ILLINOIS TOOL WORKS INC	36,600	146.47	5,360,802.00	

		H		보 [다마
INGERSOLL-RAND PLC	29,300	88.56	2,594,808.00	
MIDDLEBY CORP	6,500	108.55	705,607.50	
PACCAR	41,500	64.05	2,658,075.00	
PARKER HANNIFIN CORP	15,700	174.54	2,740,278.00	
PENTAIR PLC	20,500	44.55	913,275.00	
SNAP-ON INC	6,700	148.04	991,868.00	
STANLEY BLACK & DECKER INC	18,100	141.92	2,568,752.00	
WABCO HOLDINGS INC	6,000	130.50	783,000.00	
WABTEC CORP	10,300	93.49	962,947.00	
XYLEM INC	20,600	71.92	1,481,552.00	
AERCAP HOLDINGS NV	14,900	55.37	825,013.00	
FASTENAL CO	34,100	51.51	1,756,491.00	
GRAINGER(W.W.) INC	6,200	295.83	1,834,146.00	
HD SUPPLY HOLDINGS INC	22,900	39.28	899,512.00	
UNITED RENTALS INC	10,100	162.32	1,639,432.00	
CINTAS CORP	10,700	178.88	1,914,016.00	
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	27,600	67.63	1,866,588.00	
ROLLINS INC	12,000	49.64	595,680.00	
STERICYCLE INC	10,800	64.01	691,308.00	
WASTE CONNECTIONS INC	30,300	75.64	2,291,892.00	
WASTE MANAGEMENT INC	51,700	83.01	4,291,617.00	
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	16,900	83.49	1,410,981.00	
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH	21,300	70.54	1,502,502.00	
FEDEX CORPORATION	29,770	244.17	7,268,940.90	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	81,400	111.40	9,067,960.00	
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	14,600	41.50	605,900.00	
DELTA AIR LINES INC	20,100	51.62	1,037,562.00	
SOUTHWEST AIRLINES	17,600	51.56	907,456.00	
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	9,200	65.80	605,360.00	
AMERCO	680	336.91	229,098.80	
CSX CORP	100,900	62.25	6,281,025.00	
HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	10,700	120.71	1,291,597.00	
KANSAS CITY SOUTHERN	11,800	109.51	1,292,218.00	
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	16,700	40.01	668,167.00	

DUD DOMINION FREIGHT LINE 6,900			1≒	個証券報告書(内国投)	見行記
UNION PAC CORP 93,100 139,90 13,024,690.00 MACQUARIE INFRASTRUCTURE 9,500 38.80 368,600.00 MACQUARIE INFRASTRUCTURE 9,500 38.80 368,600.00 MACQUARIE INFRASTRUCTURE 9,500 38.80 368,600.00 MACQUARIE INFRASTRUCTURE 9,500 149.93 3,011,041.00 MATOLIV INC 10,500 139.56 1,465,390.00 BORGWARNER INC 23,600 49.93 1,178,348.00 GOODYEAR TIRE & RUBBER CO 28,300 25.19 712,877.00 LEAR CORP 7,700 191.20 1,472,240.00 FORD MOTOR COMPANY 441,000 11.06 4,877,460.00 GENERAL MOTORS CO 149,800 36.27 5,433,246.00 MARLEY-DAVIDSON INC 19,400 40.10 777,940.00 MARLEY-DAVIDSON INC 15,610 366.85 4,789,928.50 DR HORTON INC 42,000 43.63 1,832,460.00 GARMIN LTD 13,300 59.41 790,153.00 LEGGETT & PLATT INC 15,900 41.60 661,440.00 LENNAR CORP-A 32,600 53.61 1,747,666.00 MOHANIK INDUSTRIES 7,260 210.38 1,527,358.80 MEWELL BRANDS INC 56,500 26.96 1,523,240.00 NVR INC 433 3,022.99 1,308,954.67 PULTEGROUP INC 29,300 30.76 901,268.00 MHIRLPOOL CORP 8,200 154.60 1,267,720.00 HASBRO INC 12,600 86.68 1,092,168.00 MATTELL INC 40,000 14.49 579,600.00 MARTELL INC 43,300 16.56 717,048.00 MATTELL INC 43,300 16.56 717,048.00 MACHANIS INC 43,300 16.56 717,048.00 MACHANIS INC 12,100 98.96 1,197,416.00 MICHAEL KORS HOLDINGS LTD 17,900 62.38 1,116,602.00 MICHAEL KORS HOLDINGS LTD 17,900 62.38 1,118,602.00 MICHAEL KORS HOLDINGS LTD 17,900 62.38 1,149,000 0 MACHAEL KORS HOLDINGS LTD 17,900 153.00 1,377,540.00 MACHAEL ROR	NORFOLK SOUTHERN CORP	33,500	150.93	5,056,155.00	
MACQUAR IE INFRASTRUCTURE 9,500 38.80 368,600.00 CORPORATION 94.39 3,011,041.00 APTIV PLC 31,900 94.39 3,011,041.00 AUTOLIV INC 10,500 139.56 1,465,380.00 BORGWARNER INC 23,600 49.93 1,178,348.00 COONER TIRE & RUBBER CO 28,300 25.19 712,877.00 LEAR CORP 7,700 191.20 1,472,240.00 FORD MOTOR COMPANY 441,000 11.06 4,877,460.00 CENERAL MOTORS CO 149,800 36.27 5,433,246.00 HARLEY-DAVIDSON INC 19,400 40.10 777,940.00 TESLA INC 15,610 306.85 4,789,928.50 DR HORTON INC 42,000 43.63 1,832,460.00 GARMIN LTD 13,300 59.41 790,153.00 LEGGETT & PLATT INC 15,900 41.60 661,440.00 LENNAR CORP-A 32,600 53.61 1,747,686.00 MOHAWK INDUSTRIES 7,260 210.38 1,527,358.80 MEWELL BRANDS INC 56,500 26.96 1,523,240.00 MOHAWK INDUSTRIES 7,260 210.38 1,527,358.80 MEWELL BRANDS INC 433 3,022.99 1,308,954.67 PULTEGROUP INC 29,300 30.76 901,268.00 TOLL BROTHERS INC 18,500 42.26 781,810.00 MHIRLPOOL CORP 8,200 154.60 1,267,720.00 HASBRO INC 12,600 86.68 1,092,168.00 MHIRLPOOL CORP 8,200 154.60 1,267,720.00 HASBRO INC 43,300 16.56 717,048.00 ULULULEMON ATHLET ICA INC 12,100 98.96 1,197,416.00 MINTELL BROTHERS INC 443,300 16.56 717,048.00 LULULEMON ATHLET ICA INC 12,100 98.96 1,197,416.00 MINTEL INC 40,000 14.49 579,600.00 POLARIS INDUSTRIES INC 7,100 107.14 760,694.00 MINTEL INC 43,300 16.56 717,048.00 LULULEMON ATHLETICA INC 12,100 98.96 1,197,416.00 MINTEL INC 40,000 153.06 1,377,540.00 MINTEL INC 90.00 153.00 10.98 746,980.00 MINTEL INC 90.00 153.00 1.377,540.00 MINTEL INC 90.00 153.00 13.00 45.40 1.498,200.00 MINTEL INC 90.00 153.00 13.36,536.00 MINTEL IN	OLD DOMINION FREIGHT LINE	6,900	144.77	998,913.00	
CORPORATION APTIV PLC 31,900 94.39 3,011,041.00 AUTOLIV INC 10,500 139.56 1,465,380.00 BORGWARNER INC 23,600 49.93 1,178,348.00 GOODVEAR TIRE & RUBBER CO 28,300 25.19 712,877.00 191.20 1,472,240.00 FORD MOTOR COMPANY 441,000 11.06 4,877,460.00 GENERAL MOTORS CO 149,800 36.27 5,433,246.00 HARLEY-DAVIDSON INC 19,400 40.10 777,940.00 TESLA INC 15,610 306.85 4,789,928.50 OR HORTON INC 42,000 43.63 1,832,460.00 GARMIN LTD 13,300 59.41 790,153.00 LEGGETT & PLATT INC 15,900 41.60 661,440.00 LENNAR CORP-A 32,600 53.61 1,747,686.00 MOHAWK INDUSTRIES 7,260 210.38 1,527,358.80 NE/IELL BRANDS INC 433 3,022.99 1,308,954.67 PULTEGROUP INC 29,300 30.76 901,268.00 TOLL BROTHERS INC 18,500 42.26 781,810.00 HHIRLPOL CORP 8,200 154.60 1,267,720.00 HASBRO INC 43,300 16.56 717,048.00 MOHARIS INDUSTRIES INC 7,100 107.14 760,694.00 MATTEL INC 43,300 16.56 717,048.00 MICHAEL KORS HOLDINGS LTD 17,900 62.38 1,117,746.00 MICHAEL KORS HOLDINGS LTD 17,900 62.38 1,116,602.00 NIKE INC-B 9,000 153.06 1,377,540.00 LONDER ARMOUR INC-CLASS A 18,400 18.29 336,536.00 UNDURR ARMOUR INC-CLASS A 18,400 18.29 336,536.00 UNDER ARMOUR INC-CLASS A 18,400 18.29 336,536.00	UNION PAC CORP	93,100	139.90	13,024,690.00	
AUTOLIV INC 10,500 139.56 1,465,380.00 BORGWARNER INC 23,600 49.93 1,178,348.00 SODDYEAR TIRE & RUBBER CO 28,300 25.19 712,877.00 LEAR CORP 7,700 191.20 1,472,240.00 FORD MOTOR COMPANY 441,000 11.06 4,877,460.00 GENERAL MOTORS CO 149,800 36.27 5,433,246.00 HARLEY-DAVIDSON INC 19,400 40.10 777,940.00 TESLA INC 15,610 306.85 4,789,928.50 DR HORTON INC 42,000 43.63 1,832,460.00 GARMIN LTD 13,300 59.41 790,153.00 LEGGETT & PLATT INC 15,900 41.60 661,440.00 LENNAR CORP-A 32,600 53.61 1,747,686.00 MOHANIK INDUSTRIES 7,260 210.38 1,527,358.80 NEWELL BRANDS INC 56,500 26.96 1,523,240.00 NVR INC 433 3,022.99 1,308,954.67 PULTEGROUP INC 29,300 30.76 901,268.00 TOLL BROTHERS INC 18,500 42.26 781,810.00 WHIRLPOOL CORP 8,200 154.60 1,267,720.00 HASBRO INC 43,300 16.56 777,048.00 MATTEL INC 43,300 16.56 717,048.00 MICHAEL KORS HOLDINGS LTD 17,900 62.38 1,116,602.00 M	MACQUARIE INFRASTRUCTURE CORPORATION	9,500	38.80	368,600.00	
BORGWARNER INC 23,600 49.93 1,178,348.00 CODYEAR TIRE & RUBBER CO 28,300 25.19 712,877.00 LEAR CORP 7,700 191.20 1,472,240.00 FORD MOTOR COMPANY 441,000 11.06 4,877,460.00 GENERAL MOTORS CO 149,800 36.27 5,433,246.00 HARLEY-DAVIDSON INC 19,400 40.10 777,940.00 TESLA INC 15,610 306.85 4,769,928.50 DR HORTON INC 42,000 43.63 1,832,460.00 GARMIN LTD 13,300 59.41 790,153.00 LEGGETT & PLATT INC 15,900 41.60 661,440.00 LENNAR CORP-A 32,600 53.61 1,747,686.00 MOHAWK INDUSTRIES 7,260 210.38 1,527,358.80 NEWELL BRANDS INC 56,500 26.96 1,523,240.00 NVR INC 433 3,022.99 1,308,954.67 PULTEGROUP INC 29,300 30.76 901,268.00 TOLL BROTHERS INC 18,500 42.26 781,810.00 MHIRLPOOL CORP 8,200 154.60 1,267,720.00 HASBRO INC 12,600 86.68 1,092,168.00 NMTELL INC 40,000 14.48 579,600.00 NATTELL INC 40,000 14.48 579,600.00 NATTELL INC 43,300 16.56 717,048.00 MHIRLPOOL CORP 8,200 154.60 1,267,720.00 MANESBRO INC 43,300 16.56 717,048.00 MHIRLPOOL CORP 12,600 86.68 1,092,168.00 MATTELL INC 40,000 14.48 579,600.00 POLARIS INDUSTRIES INC 43,300 16.56 717,048.00 MICHAEL KORS HOLDINGS LTD 17,900 62.38 1,116,602.00 NIKE INC-B 155,300 67.95 10,552,635.00 PVH CORP 9,000 153.06 1,377,540.00 RALPH LAUREN CORPORATION 6,800 109.85 746,980.00 TAPESTRY INC 33,000 45.40 1,498,200.00 UNDER ARMOUR INC-CLASS A 18,400 18.29 336,536.00	APTIV PLC	31,900	94.39	3,011,041.00	
SCODYEAR TIRE & RUBBER CO 28,300 25.19 712,877.00 LEAR CORP 7,700 191.20 1,472,240.00 FORD MOTOR COMPANY 441,000 11.06 4,877,460.00 GENERAL MOTORS CO 149,800 36.27 5,433,246.00 HARLEY-DAVIDSON INC 19,400 40.10 777,940.00 TESLA INC 15,610 306.86 4,789,928.50 DR HORTON INC 42,000 43.63 1,832,460.00 GARMIN LTD 13,300 59.41 790,153.00 LEGGETT & PLATT INC 15,900 41.60 661,440.00 LENNAR CORP-A 32,600 53.61 1,747,686.00 MOHAWK INDUSTRIES 7,260 210.38 1,527,358.80 NEWELL BRANDS INC 56,500 26.96 1,523,240.00 NVR INC 29,300 30.76 901,268.00 DR HORTON INC 29,300 30.76 901,268.00 DR HORTON INC 433 3,022.99 1,308,954.67 PULTEGROUP INC 29,300 30.76 901,268.00 DR HARLEY DAVID MOHAWK INDUSTRIES INC 18,500 42.26 781,810.00 WHIRLPOOL CORP 8,200 154.60 1,267,720.00 HASBRO INC 12,600 86.68 1,092,168.00 MATTEL INC 40,000 14.49 579,600.00 POLARIS INDUSTRIES INC 43,300 16.56 717,048.00 DR HANESBRANDS INC 43,300 16.56 717,048.00 DR HANESB	AUTOLIV INC	10,500	139.56	1,465,380.00	
LEAR CORP 7,700 191.20 1,472,240.00 FORD MOTOR COMPANY 441,000 11.06 4,877,460.00 GENERAL MOTORS CO 149,800 36.27 5,433,246.00 HARLEY-DAVIDSON INC 19,400 40.10 777,940.00 TESLA INC 15,610 306.85 4,789,928.50 DR HORTON INC 42,000 43.63 1,832,460.00 GARMIN LTD 13,300 59.41 790,153.00 LEGGETT & PLATT INC 15,900 41.60 661,440.00 LENNAR CORP-A 32,600 53.61 1,747,686.00 MOHAVIK INDUSTRIES 7,260 210.38 1,527,358.80 NEWELL BRANDS INC 56,500 26.96 1,523,240.00 NNR INC 433 3,022.99 1,308,954.67 PULTEGROUP INC 29,300 30.76 901,268.00 TOLL BROTHERS INC 18,500 42.26 781,810.00 MHIRLPOOL CORP 8,200 154.60 1,267,720.00 HASBRO INC 40,000 14.49 579,600.00 POLARIS INDUSTRIES INC 40,000 14.49 579,600.00 POLARIS INDUSTRIES INC 43,300 16.56 717,048.00 MATTEL INC 40,000 14.49 579,600.00 POLARIS INDUSTRIES INC 43,300 16.56 717,048.00 LULULEMON ATHLETICA INC 12,100 98.96 1,197,416.00 MICHAEL KORS HOLDINGS LTD 17,900 62.38 1,116,602.00 NIKE INC-B 155,300 67.95 10,552,635.00 PVH CORP 9,000 153.06 1,377,540.00 RALEH LAUREN CORPORATION 6,800 109.85 746,980.00 TAPESTRY INC 33,000 45.40 1,498.200.00 UNDER ARMOUR INC-CLASS A 18,400 18.29 336,536.00 UNDER ARMOUR INC-CLASS A 18,400 18.29 336,536.00	BORGWARNER INC	23,600	49.93	1,178,348.00	
FORD MOTOR COMPANY 441,000 11.06 4,877,460.00 SENERAL MOTORS CO 149,800 36.27 5,433,246.00 HARLEY-DAVIDSON INC 19,400 40.10 777,940.00 TESLA INC 15,610 306.85 4,789,928.50 DR HORTON INC 42,000 43.63 1,832,460.00 SARMIN LTD 13,300 59.41 790,153.00 LEGGETT & PLATT INC 15,900 41.60 661,440.00 LENNAR CORP-A 32,600 53.61 1,747,686.00 MOHAWK INDUSTRIES 7,260 210.38 1,527,358.80 NEWELL BRANDS INC 433 3,022.99 1,308,954.67 PULTEGROUP INC 29,300 30.76 901,268.00 TOLL BROTHERS INC 18,500 42.26 781,810.00 MHIRLPOOL CORP 8,200 154.60 1,267,720.00 HASBRO INC 40,000 14.49 579,600.00 POLARIS INDUSTRIES INC 7,100 107.14 760,694.00 MATTEL INC 43,300 16.56 717,048.00 LULULEMON ATHLETICA INC 17,900 62.38 1,116,602.00 MICHAEL KORS HOLDINGS LTD 17,900 62.38 1,116,602.00 NIKE INC-B 9,000 153.06 1,377,540.00 RALPH LAUREN CORPORATION 6,800 19.85 746,980.00 TAPESTRY INC 33,000 45.40 1,498,200.00 UNDER ARMOUR INC-CLASS A 18,400 18.29 336,536.00	GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	28,300	25.19	712,877.00	
SENERAL MOTORS CO 149,800 36.27 5,433,246.00 HARLEY-DAVIDSON INC 19,400 40.10 777,940.00 TESLA INC 15,610 306.85 4,789,928.50 DR HORTON INC 42,000 43.63 1,832,460.00 GARMIN LTD 13,300 59.41 790,153.00 LEGGETT & PLATT INC 15,900 41.60 661,440.00 LENNAR CORP-A 32,600 53.61 1,747,686.00 MOHAWK INDUSTRIES 7,260 210.38 1,527,358.80 NEWELL BRANDS INC 56,500 26.96 1,523,240.00 NVR INC 433 3,022.99 1,308,954.67 PULTEGROUP INC 29,300 30.76 901,268.00 TOLL BROTHERS INC 18,500 42.26 781,810.00 MHIRLPOOL CORP 8,200 154.60 1,267,720.00 HASBRO INC 12,600 86.68 1,092,168.00 MATTEL INC 40,000 14.49 579,600.00 POLARIS INDUSTRIES INC 7,100 107.14 760,694.00 HANDUSTRIES INC 43,300 16.56 717,048.00 LULULEMON ATHLETICA INC 12,100 98.96 1,197,416.00 MICHAEL KORS HOLDINGS LTD 17,900 62.38 1,116,602.00 NIKE INC-B 155,300 67.95 10,552,635.00 PVH CORP 9,000 153.06 1,377,540.00 RALPH LAUREN CORPORATION 6,800 109.85 746,980.00 TAPESTRY INC 33,000 45.40 1,498,200.00 UNDER ARMOUR INC-CLASS A 18,400 18.29 336,536.00	LEAR CORP	7,700	191.20	1,472,240.00	
HARLEY-DAVIDSON INC 19,400 40.10 777,940.00 TESLA INC 15,610 306.85 4,789,928.50 DR HORTON INC 42,000 43.63 1,832,460.00 GARMIN LTD 13,300 59.41 790,153.00 LEGGETT & PLATT INC 15,900 41.60 661,440.00 LENNAR CORP-A 32,600 53.61 1,747,686.00 MOHAWK INDUSTRIES 7,260 210.38 1,527,358.80 NEWELL BRANDS INC 56,500 26.96 1,523,240.00 NVR INC 433 3,022.99 1,308,954.67 PULTEGROUP INC 29,300 30.76 901,268.00 TOLL BROTHERS INC 18,500 42.26 781,810.00 MHIRLPOOL CORP 8,200 154.60 1,267,720.00 HASBRO INC 12,600 86.68 1,092,168.00 MATTEL INC 40,000 14.49 579,600.00 POLARIS INDUSTRIES INC 43,300 16.56 717,048.00 LULULEMON ATHLETICA INC 12,100 98.96 1,197,416.00 NICHAEL KORS HOLDINGS LTD 17,900 62.38 1,116,602.00 NIKE INC-B 9,000 153.06 1,377,540.00 RALPH LAUREN CORPORATION 6,800 109.85 746,980.00 TAPESTRY INC 33,000 45.40 1,498,200.00 UNDER ARMOUR INC-CLASS A 18,400 18.29 336,536.00	FORD MOTOR COMPANY	441,000	11.06	4,877,460.00	
TESLA INC 15,610 306.85 4,789,928.50 DR HORTON INC 42,000 43.63 1,832,460.00 GARMIN LTD 13,300 59.41 790,153.00 LEGGETT & PLATT INC 15,900 41.60 661,440.00 LENNAR CORP-A 32,600 53.61 1,747,686.00 MOHAWK INDUSTRIES 7,260 210.38 1,527,358.80 NEWELL BRANDS INC 56,500 26.96 1,523,240.00 NVR INC 433 3,022.99 1,308,954.67 PULTEGROUP INC 29,300 30.76 901,268.00 TOLL BROTHERS INC 18,500 42.26 781,810.00 WHIRLPOOL CORP 8,200 154.60 1,267,720.00 HASBRO INC 12,600 86.68 1,092,168.00 MATTEL INC 40,000 14.49 579,600.00 POLARIS INDUSTRIES INC 7,100 107.14 760,694.00 HANESBRANDS INC 43,300 16.56 717,048.00 LULULEMON ATHLETICA INC 12,100 98.96 1,197,416.00 MICHAEL KORS HOLDINGS LTD 17,900 62.38 1,116,602.00 NIKE INC-B 155,300 67.95 10,552,635.00 PVH CORP 9,000 153.06 1,377,540.00 RALPH LAUREN CORPORATION 6,800 109.85 746,980.00 TAPESTRY INC 33,000 45.40 1,498,200.00 UNDER ARMOUR INC-CLASS A 18,400 18.29 336,536.00	GENERAL MOTORS CO	149,800	36.27	5,433,246.00	
DR HORTON INC 42,000 43.63 1,832,460.00 GARMIN LTD 13,300 59.41 790,153.00 LEGGETT & PLATT INC 15,900 41.60 661,440.00 LENNAR CORP-A 32,600 53.61 1,747,686.00 MOHAWK INDUSTRIES 7,260 210.38 1,527,358.80 NEWELL BRANDS INC 56,500 26.96 1,523,240.00 NVR INC 433 3,022.99 1,308,954.67 PULTEGROUP INC 29,300 30.76 901,268.00 TOLL BROTHERS INC 18,500 42.26 781,810.00 MHIRLPOOL CORP 8,200 154.60 1,267,720.00 HASBRO INC 12,600 86.68 1,092,168.00 MATTEL INC 40,000 14.49 579,600.00 POLARIS INDUSTRIES INC 7,100 107.14 760,694.00 HANESBRANDS INC 43,300 16.56 717,048.00 LULULEMON ATHLETICA INC 12,100 98.96 1,197,416.00 MICHAEL KORS HOLDINGS LTD 17,900 62.38 1,116,602.00 NIKE INC-B 155,300 67.95 10,552,635.00 PVH CORP 9,000 153.06 1,377,540.00 RALPH LAUREN CORPORATION 6,800 109.85 746,980.00 TAPESTRY INC 33,000 45.40 1,498,200.00 UNDER ARMOUR INC-CLASS A 18,400 18.29 336,536.00	HARLEY-DAVIDSON INC	19,400	40.10	777,940.00	
GARMIN LTD 13,300 59.41 790,153.00 LEGGETT & PLATT INC 15,900 41.60 661,440.00 LENNAR CORP-A 32,600 53.61 1,747,686.00 MOHAWK INDUSTRIES 7,260 210.38 1,527,358.80 NEWELL BRANDS INC 56,500 26.96 1,523,240.00 NVR INC 433 3,022.99 1,308,954.67 PULTEGROUP INC 29,300 30.76 901,268.00 TOLL BROTHERS INC 18,500 42.26 781,810.00 MHIRLPOOL CORP 8,200 154.60 1,267,720.00 HASBRO INC 12,600 86.68 1,092,168.00 MATTEL INC 40,000 14.49 579,600.00 POLARIS INDUSTRIES INC 7,100 107.14 760,694.00 HANESBRANDS INC 43,300 16.56 717,048.00 LULULEMON ATHLETICA INC 12,100 98.96 1,197,416.00 MICHAEL KORS HOLDINGS LTD 17,900 62.38 1,116,602.00 NIKE INC-B 155,300 67.95 10,552,635.00	TESLA INC	15,610	306.85	4,789,928.50	
LEGGETT & PLATT INC 15,900 41.60 661,440.00 LENNAR CORP-A 32,600 53.61 1,747,686.00 MOHAWK INDUSTRIES 7,260 210.38 1,527,358.80 NEWELL BRANDS INC 56,500 26.96 1,523,240.00 NVR INC 433 3,022.99 1,308,954.67 PULTEGROUP INC 29,300 30.76 901,268.00 TOLL BROTHERS INC 18,500 42.26 781,810.00 WHIRLPOOL CORP 8,200 154.60 1,267,720.00 HASBRO INC 12,600 86.68 1,092,168.00 MATTEL INC 40,000 14.49 579,600.00 POLARIS INDUSTRIES INC 7,100 107.14 760,694.00 HANESBRANDS INC 43,300 16.56 717,048.00 LULULEMON ATHLETICA INC 12,100 98.96 1,197,416.00 MI CHAEL KORS HOLDINGS LTD 17,900 62.38 1,116,602.00 NIKE INC-B 155,300 67.95 10,552,635.00 PVH CORP 9,000 153.06 1,377,540.00 RALPH LAUREN CORPORATION 6,800 109.85 746,980.00 UNDER ARMOUR INC-CLASS A 18,400 18.29 336,536.00	DR HORTON INC	42,000	43.63	1,832,460.00	
LENNAR CORP-A 32,600 53.61 1,747,686.00 MOHAWK INDUSTRIES 7,260 210.38 1,527,358.80 NEWELL BRANDS INC 56,500 26.96 1,523,240.00 NVR INC 433 3,022.99 1,308,954.67 PULTEGROUP INC 29,300 30.76 901,268.00 TOLL BROTHERS INC 18,500 42.26 781,810.00 MHIRLPOOL CORP 8,200 154.60 1,267,720.00 HASBRO INC 12,600 86.68 1,092,168.00 MATTEL INC 40,000 14.49 579,600.00 POLARIS INDUSTRIES INC 7,100 107.14 760,694.00 HANESBRANDS INC 43,300 16.56 717,048.00 LULULEMON ATHLETICA INC 12,100 98.96 1,197,416.00 MICHAEL KORS HOLDINGS LTD 17,900 62.38 1,116,602.00 NIKE INC-B 155,300 67.95 10,552,635.00 PVH CORP 9,000 153.06 1,377,540.00 RALPH LAUREN CORPORATION 6,800 109.85 746,980.00 UNDER ARMOUR INC-CLASS A 18,400 18.29 336,536.00	GARMIN LTD	13,300	59.41	790,153.00	
MOHAWK INDUSTRIES 7,260 210.38 1,527,358.80 NEWELL BRANDS INC 56,500 26.96 1,523,240.00 NVR INC 433 3,022.99 1,308,954.67 PULTEGROUP INC 29,300 30.76 901,268.00 TOLL BROTHERS INC 18,500 42.26 781,810.00 MHIRLPOOL CORP 8,200 154.60 1,267,720.00 HASBRO INC 12,600 86.68 1,092,168.00 MATTEL INC 40,000 14.49 579,600.00 POLARIS INDUSTRIES INC 7,100 107.14 760,694.00 HANESBRANDS INC 43,300 16.56 717,048.00 LULULEMON ATHLETICA INC 12,100 98.96 1,197,416.00 MICHAEL KORS HOLDINGS LTD 17,900 62.38 1,116,602.00 NIKE INC-B 9,000 153.06 1,377,540.00 RALPH LAUREN CORPORATION 6,800 109.85 746,980.00 UNDER ARMOUR INC-CLASS A 18,400 18.29 336,536.00	LEGGETT & PLATT INC	15,900	41.60	661,440.00	
NEWELL BRANDS INC 56,500 26.96 1,523,240.00 NVR INC 433 3,022.99 1,308,954.67 PULTEGROUP INC 29,300 30.76 901,268.00 TOLL BROTHERS INC 18,500 42.26 781,810.00 MHIRLPOOL CORP 8,200 154.60 1,267,720.00 HASBRO INC 12,600 86.68 1,092,168.00 MATTEL INC 40,000 14.49 579,600.00 POLARIS INDUSTRIES INC 7,100 107.14 760,694.00 HANESBRANDS INC 43,300 16.56 717,048.00 LULULEMON ATHLETICA INC 12,100 98.96 1,197,416.00 MICHAEL KORS HOLDINGS LTD 17,900 62.38 1,116,602.00 NIKE INC-B 9,000 153.06 1,377,540.00 RALPH LAUREN CORPORATION 6,800 109.85 746,980.00 UNDER ARMOUR INC-CLASS A 18,400 18.29 336,536.00	LENNAR CORP-A	32,600	53.61	1,747,686.00	
NVR INC 433 3,022.99 1,308,954.67 PULTEGROUP INC 29,300 30.76 901,268.00 TOLL BROTHERS INC 18,500 42.26 781,810.00 MHIRLPOOL CORP 8,200 154.60 1,267,720.00 HASBRO INC 12,600 86.68 1,092,168.00 MATTEL INC 40,000 14.49 579,600.00 POLARIS INDUSTRIES INC 7,100 107.14 760,694.00 HANESBRANDS INC 43,300 16.56 717,048.00 LULULEMON ATHLETICA INC 12,100 98.96 1,197,416.00 MICHAEL KORS HOLDINGS LTD 17,900 62.38 1,116,602.00 NIKE INC-B 155,300 67.95 10,552,635.00 PVH CORP 9,000 153.06 1,377,540.00 RALPH LAUREN CORPORATION 6,800 109.85 746,980.00 TAPESTRY INC 33,000 45.40 1,498,200.00 UNDER ARMOUR INC-CLASS A 18,400 18.29 336,536.00	MOHAWK INDUSTRIES	7,260	210.38	1,527,358.80	
PULTEGROUP INC 29,300 30.76 901,268.00 TOLL BROTHERS INC 18,500 42.26 781,810.00 WHIRLPOOL CORP 8,200 154.60 1,267,720.00 HASBRO INC 12,600 86.68 1,092,168.00 MATTEL INC 40,000 14.49 579,600.00 POLARIS INDUSTRIES INC 7,100 107.14 760,694.00 HANESBRANDS INC 43,300 16.56 717,048.00 LULULEMON ATHLETICA INC 12,100 98.96 1,197,416.00 MICHAEL KORS HOLDINGS LTD 17,900 62.38 1,116,602.00 NIKE INC-B 155,300 67.95 10,552,635.00 PVH CORP 9,000 153.06 1,377,540.00 RALPH LAUREN CORPORATION 6,800 109.85 746,980.00 TAPESTRY INC 33,000 45.40 1,498,200.00 UNDER ARMOUR INC-CLASS A 18,400 18.29 336,536.00	NEWELL BRANDS INC	56,500	26.96	1,523,240.00	
TOLL BROTHERS INC 18,500 42.26 781,810.00 WHIRLPOOL CORP 8,200 154.60 1,267,720.00 HASBRO INC 12,600 86.68 1,092,168.00 MATTEL INC 40,000 14.49 579,600.00 POLARIS INDUSTRIES INC 7,100 107.14 760,694.00 HANESBRANDS INC 43,300 16.56 717,048.00 LULULEMON ATHLETICA INC 12,100 98.96 1,197,416.00 MICHAEL KORS HOLDINGS LTD 17,900 62.38 1,116,602.00 NIKE INC-B 155,300 67.95 10,552,635.00 PVH CORP 9,000 153.06 1,377,540.00 RALPH LAUREN CORPORATION 6,800 109.85 746,980.00 TAPESTRY INC 33,000 45.40 1,498,200.00 UNDER ARMOUR INC-CLASS A 18,400 18.29 336,536.00	NVR INC	433	3,022.99	1,308,954.67	
WHIRLPOOL CORP 8,200 154.60 1,267,720.00 HASBRO INC 12,600 86.68 1,092,168.00 MATTEL INC 40,000 14.49 579,600.00 POLARIS INDUSTRIES INC 7,100 107.14 760,694.00 HANESBRANDS INC 43,300 16.56 717,048.00 LULULEMON ATHLETICA INC 12,100 98.96 1,197,416.00 MICHAEL KORS HOLDINGS LTD 17,900 62.38 1,116,602.00 NIKE INC-B 155,300 67.95 10,552,635.00 PVH CORP 9,000 153.06 1,377,540.00 RALPH LAUREN CORPORATION 6,800 109.85 746,980.00 TAPESTRY INC 33,000 45.40 1,498,200.00 UNDER ARMOUR INC-CLASS A 18,400 18.29 336,536.00	PULTEGROUP INC	29,300	30.76	901,268.00	
HASBRO INC 12,600 86.68 1,092,168.00 MATTEL INC 40,000 14.49 579,600.00 POLARIS INDUSTRIES INC 7,100 107.14 760,694.00 HANESBRANDS INC 43,300 16.56 717,048.00 LULULEMON ATHLETICA INC 12,100 98.96 1,197,416.00 MICHAEL KORS HOLDINGS LTD 17,900 62.38 1,116,602.00 NIKE INC-B 155,300 67.95 10,552,635.00 PVH CORP 9,000 153.06 1,377,540.00 RALPH LAUREN CORPORATION 6,800 109.85 746,980.00 TAPESTRY INC 33,000 45.40 1,498,200.00 UNDER ARMOUR INC-CLASS A 18,400 18.29 336,536.00	TOLL BROTHERS INC	18,500	42.26	781,810.00	
MATTEL INC 40,000 14.49 579,600.00 POLARIS INDUSTRIES INC 7,100 107.14 760,694.00 HANESBRANDS INC 43,300 16.56 717,048.00 LULULEMON ATHLETICA INC 12,100 98.96 1,197,416.00 MICHAEL KORS HOLDINGS LTD 17,900 62.38 1,116,602.00 NIKE INC-B 155,300 67.95 10,552,635.00 PVH CORP 9,000 153.06 1,377,540.00 RALPH LAUREN CORPORATION 6,800 109.85 746,980.00 TAPESTRY INC 33,000 45.40 1,498,200.00 UNDER ARMOUR INC-CLASS A 18,400 18.29 336,536.00	WHIRLPOOL CORP	8,200	154.60	1,267,720.00	
POLARIS INDUSTRIES INC 7,100 107.14 760,694.00 HANESBRANDS INC 43,300 16.56 717,048.00 LULULEMON ATHLETICA INC 12,100 98.96 1,197,416.00 MICHAEL KORS HOLDINGS LTD 17,900 62.38 1,116,602.00 NIKE INC-B 155,300 67.95 10,552,635.00 PVH CORP 9,000 153.06 1,377,540.00 RALPH LAUREN CORPORATION 6,800 109.85 746,980.00 TAPESTRY INC 33,000 45.40 1,498,200.00 UNDER ARMOUR INC-CLASS A 18,400 18.29 336,536.00	HASBRO INC	12,600	86.68	1,092,168.00	
HANESBRANDS INC 43,300 16.56 717,048.00 LULULEMON ATHLETICA INC 12,100 98.96 1,197,416.00 MICHAEL KORS HOLDINGS LTD 17,900 62.38 1,116,602.00 NIKE INC-B 155,300 67.95 10,552,635.00 PVH CORP 9,000 153.06 1,377,540.00 RALPH LAUREN CORPORATION 6,800 109.85 746,980.00 TAPESTRY INC 33,000 45.40 1,498,200.00 UNDER ARMOUR INC-CLASS A 18,400 18.29 336,536.00	MATTEL INC	40,000	14.49	579,600.00	
LULULEMON ATHLETICA INC 12,100 98.96 1,197,416.00 MICHAEL KORS HOLDINGS LTD 17,900 62.38 1,116,602.00 NIKE INC-B 155,300 67.95 10,552,635.00 PVH CORP 9,000 153.06 1,377,540.00 RALPH LAUREN CORPORATION 6,800 109.85 746,980.00 TAPESTRY INC 33,000 45.40 1,498,200.00 UNDER ARMOUR INC-CLASS A 18,400 18.29 336,536.00	POLARIS INDUSTRIES INC	7,100	107.14	760,694.00	
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD 17,900 62.38 1,116,602.00 NIKE INC-B 155,300 67.95 10,552,635.00 PVH CORP 9,000 153.06 1,377,540.00 RALPH LAUREN CORPORATION 6,800 109.85 746,980.00 TAPESTRY INC 33,000 45.40 1,498,200.00 UNDER ARMOUR INC-CLASS A 18,400 18.29 336,536.00	HANESBRANDS INC	43,300	16.56	717,048.00	
NIKE INC-B 155,300 67.95 10,552,635.00 PVH CORP 9,000 153.06 1,377,540.00 RALPH LAUREN CORPORATION 6,800 109.85 746,980.00 TAPESTRY INC 33,000 45.40 1,498,200.00 UNDER ARMOUR INC-CLASS A 18,400 18.29 336,536.00	LULULEMON ATHLETICA INC	12,100	98.96	1,197,416.00	
PVH CORP 9,000 153.06 1,377,540.00 RALPH LAUREN CORPORATION 6,800 109.85 746,980.00 TAPESTRY INC 33,000 45.40 1,498,200.00 UNDER ARMOUR INC-CLASS A 18,400 18.29 336,536.00	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	17,900	62.38	1,116,602.00	
RALPH LAUREN CORPORATION 6,800 109.85 746,980.00 TAPESTRY INC 33,000 45.40 1,498,200.00 UNDER ARMOUR INC-CLASS A 18,400 18.29 336,536.00	NIKE INC-B	155,300	67.95	10,552,635.00	
TAPESTRY INC 33,000 45.40 1,498,200.00 UNDER ARMOUR INC-CLASS A 18,400 18.29 336,536.00	PVH CORP	9,000	153.06	1,377,540.00	
UNDER ARMOUR INC-CLASS A 18,400 18.29 336,536.00	RALPH LAUREN CORPORATION	6,800	109.85	746,980.00	
	TAPESTRY INC	33,000	45.40	1,498,200.00	
UNDER ARMOUR INC-CLASS C 18,700 16.51 308,737.00	UNDER ARMOUR INC-CLASS A	18,400	18.29	336,536.00	
	UNDER ARMOUR INC-CLASS C	18,700	16.51	308,737.00	

1	1	1≒	1 並分牧古書(内国技! 	見信ぎ
V F CORP	39,300	78.13	3,070,509.00	
ARAMARK	28,600	37.47	1,071,642.00	
CARNIVAL CORP	41,100	63.95	2,628,345.00	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	2,890	424.69	1,227,354.10	
DARDEN RESTAURANTS INC	14,300	91.84	1,313,312.00	
DOMINOS PIZZA INC	5,270	249.91	1,317,025.70	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	34,200	82.85	2,833,470.00	
LAS VEGAS SANDS CORP	46,500	77.89	3,621,885.00	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	36,200	137.90	4,991,980.00	
MCDONALD'S CORP	94,200	164.24	15,471,408.00	
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	28,300	31.68	896,544.00	
MGM RESORTS INTERNATIONAL	53,500	32.90	1,760,150.00	
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	24,500	51.16	1,253,420.00	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	20,600	105.17	2,166,502.00	
STARBUCKS CORP	168,500	57.04	9,611,240.00	
VAIL RESORTS INC	4,950	231.40	1,145,430.00	
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	11,900	110.86	1,319,234.00	
WYNN RESORTS LTD	11,700	199.21	2,330,757.00	
YUM BRANDS INC	37,700	84.45	3,183,765.00	
CBS CORP-CL B	40,000	51.44	2,057,600.00	
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	22,120	270.13	5,975,275.60	
COMCAST CORP-CL A	551,100	30.73	16,935,303.00	
DISCOVERY INC - A	19,300	22.28	430,004.00	
DISCOVERY INC - C	35,331	21.11	745,837.41	
DISH NETWORK CORP-A	28,000	31.12	871,360.00	
DISNEY (WALT) CO	178,500	99.97	17,844,645.00	
INTERPUBRIC GROUP	44,300	23.72	1,050,796.00	
LIBERTY BROADBAND CORP-C	12,400	71.12	881,888.00	
LIBERTY GLOBAL PLC -SERIES C	64,600	29.52	1,906,992.00	
LIBERTY GLOBAL PLC-A	24,000	30.34	728,160.00	
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	22,400	30.68	687,232.00	
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	19,700	43.37	854,389.00	
LIBERTY SIRIUSXM GROUP	9,870	43.28	427,173.60	
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	16,100	42.87	690,207.00	
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	46,000	16.51	759,460.00	

			1個此分報古書(內国技)	릿미미
OMNICOM GROUP	26,800	74.29	1,990,972.00	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	182,000	6.77	1,232,140.00	
TIME WARNER INC	92,200	92.38	8,517,436.00	
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC	122,500	37.70	4,618,250.00	
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC	51,000	37.24	1,899,240.00	
VIACOM INC-CLASS B	41,300	30.06	1,241,478.00	
GENUINE PARTS CO	17,200	90.19	1,551,268.00	
LKQ CORP	36,300	30.20	1,096,260.00	
AMAZON.COM INC	48,310	1,608.00	77,682,480.00	
BOOKING HOLDINGS INC	5,770	2,183.59	12,599,314.30	
EXPEDIA GROUP INC	14,400	112.22	1,615,968.00	
NETFLIX INC	51,160	330.30	16,898,148.00	
QURATE RETAIL GROUP INC QVC GROUP	53,200	24.55	1,306,060.00	
TRIPADVISOR INC	12,300	47.62	585,726.00	
DOLLAR GENERAL CORP	32,700	93.52	3,058,104.00	
DOLLAR TREE INC	28,000	93.55	2,619,400.00	
KOHLS CORP	19,600	61.39	1,203,244.00	
MACYS INC	35,900	30.14	1,082,026.00	
NORDSTROM INC	15,000	49.27	739,050.00	
TARGET CORP	61,500	69.93	4,300,695.00	
ADVANCE AUTO PARTS	8,300	117.99	979,317.00	
AUTONATION INC	7,100	46.61	330,931.00	
AUTOZONE	3,240	658.33	2,132,989.20	
BEST BUY COMPANY INC	31,900	76.22	2,431,418.00	
CARMAX INC	22,200	64.11	1,423,242.00	
GAP INC	27,100	29.21	791,591.00	
HOME DEPOT	137,900	186.36	25,699,044.00	
L BRANDS, INC	27,000	34.12	921,240.00	
LOWES COS INC	98,500	84.42	8,315,370.00	
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	9,880	265.41	2,622,250.80	
ROSS STORES INC	46,000	81.85	3,765,100.00	
TIFFANY & CO	15,100	103.36	1,560,736.00	
TJX COS INC	74,000	83.89	6,207,860.00	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	14,900	66.69	993,681.00	

		F		모마마
ULTA BEAUTY INC	7,000	248.90	1,742,300.00	
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	51,700	196.04	10,135,268.00	
CVS HEALTH CORP	120,100	61.21	7,351,321.00	
KROGER CO	105,700	24.36	2,574,852.00	
SYSCO CORP	57,400	63.50	3,644,900.00	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	99,900	62.94	6,287,706.00	
WALMART INC	176,600	83.06	14,668,396.00	
BROWN-FORMAN CORP-CL B	30,900	56.97	1,760,373.00	
COCA COLA CO	478,100	41.78	19,975,018.00	
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	26,700	38.17	1,019,139.00	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	20,490	221.97	4,548,165.30	
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	21,100	119.92	2,530,312.00	
MOLSON COORS BREWING CO-B	22,000	61.07	1,343,540.00	
MONSTER BEVERAGE CORP	45,400	49.11	2,229,594.00	
PEPSICO INC	168,000	96.16	16,154,880.00	
ARCHER DANIELS MIDLAND	66,900	43.70	2,923,530.00	
BUNGE LIMITED	17,200	69.92	1,202,624.00	
CAMPBELL SOUP CO	21,600	41.36	893,376.00	
CONAGRA BRANDS INC	47,200	37.67	1,778,024.00	
GENERAL MILLS	67,900	42.51	2,886,429.00	
HERSHEY CO/THE	16,600	92.61	1,537,326.00	
HORMEL FOODS CORP	32,800	36.09	1,183,752.00	
INGREDION INC	8,400	111.12	933,408.00	
JM SMUCKER CO/THE-NEW	13,500	113.79	1,536,165.00	
KELLOGG CO	30,200	60.33	1,821,966.00	
KRAFT HEINZ CO/THE	72,500	58.48	4,239,800.00	
MCCORMICK & CO INC.	13,900	105.36	1,464,504.00	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	177,200	38.77	6,870,044.00	
TYSON FOODS INC-CL A	34,900	67.27	2,347,723.00	
ALTRIA GROUP INC	225,600	55.92	12,615,552.00	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	183,500	81.99	15,045,165.00	
CHURCH & DWIGHT CO INC	28,700	47.75	1,370,425.00	
CLOROX CO	15,000	120.33	1,804,950.00	
COLGATE PALMOLIVE CO.	98,900	61.91	6,122,899.00	
KIMBERLY-CLARK CORP	40,900	103.06	4,215,154.00	

PROCTER & GAMBLE CO 299,600 72.37 21,682,052.00 SPECTRUM BRANDS HOLDINGS INC 2,600 72.89 169,514.00 COTY INC-CL A 55,000 15.01 828,550.00 SSTEE LAUDER COMPANIES-CL A 26,200 137.81 3,610,622.00 ABBOTT LABORATORIES 205,900 59.40 12,230,460.00 ALIGN TECHNOLOSY INC 8,860 268.00 2,374,480.00 BACTER INTERNATIONAL INC. 57,100 69.32 3,955,172.00 BECTON,DICKINSON 30,970 223.39 6,918,388.30 BOSTON SCIENTIFIC CORP 161,100 29.83 4,805,613.00 DENTSPLY SIRONA INC 27,200 44.58 1,212,576.00 DENTSPLY SIRONA INC 27,200 44.58 1,212,576.00 DENTARDS LIFESCIENCES CORP 24,900 135.23 3,367,227.00 HOLDGIC INC 31,100 36.91 1,147,991.00 IDEXX LABORATORIES INC 10,200 206.62 2,107,524.00 INTUITIVE SURGICAL INC 13,120 462.27 6,064,982,40 MEDTRONIC PLC 160,100 84.06 13,458,006.00 RESNED INC 16,900 39.16 1,658,94.00 STRYKER CORP 39,400 167.39 6,585,166.00 TELEFLEX INC 5,360 267.09 1,431,602.40 THE COOPER COMPANIES, INC. 5,630 226.49 1,275,318.70 ARRIAN MEDICAL SYSTEMS INC 10,700 117.36 1,255,752.00 21MIER BIOMET HOLDINGS INC 33,400 170.57 6,498,717.00 AMERIA INC 30,460 221.77 6,755,114.20 CARDINAL HEALTH INC 30,300 100.12 3,333,996.00 ENVISION HEALTHCARE INC 33,300 100.12 3,333,996.00 171.86 2,027,948.00 171.86			1	「価証券報告書(内国投資	<u> 資信計</u>
COTY INC-CL A 55,000 15.01 825,550.00 ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A 26,200 137.81 3,610,622.00 ABBOTT LABORATORIES 205,900 59.40 12,230,460.00 ALIGN TECHNOLOGY INC 8,860 268.00 2,374,480.00 EAXTER INTERNATIONAL INC. 57,100 69.32 3,958,172.00 EECTON,DICKINSON 30,970 223.39 6,918,388.30 ESTON SCIENTIFIC CORP 161,100 29.83 4,805,613.00 EECTON,DICKINSON 73,200 99.54 7,286,328.00 EENTSPLY SIRONA INC 27,200 44.58 1,212,576.00 EDWARDS LIFESCIENCES CORP 24,900 135.23 3,367,227.00 HOLOGIC INC 31,100 36.91 1,147,901.00 IDEXX LABORATORIES INC 10,200 206.62 2,107,524.00 INTUITIVE SURGICAL INC 13,120 462.27 6,064,982.40 MEDTRONIC PLC 160,100 84.06 13,458,006.00 RESIDED INC 16,900 98.16 1,658,994.00 STRYXER CORP 39,400 167.39 6,595,166.00 TELEFLEX INC 5,360 267.09 1,431,602,40 THE COOPER COMPANIES, INC 10,700 117.36 1,255,752.00 INCLEFIELD INC 5,360 267.09 1,431,602,40 THE COOPER COMPANIES, INC 10,700 117.36 1,255,752.00 ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 23,900 116.21 2,777,419.00 ABETNA INC 38,100 170.57 6,498,717.00 AMERISOURCEBERGEN CORP 19,200 84.72 1,626,624.00 ANTHEM INC 30,460 221.77 6,755,114.20 CARDINAL HEALTH INC 36,300 52.76 1,915,188.00 CENTENC CORP 24,300 112.83 2,741,769.00 EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC 17,500 64.80 1,134,000.00 ENVISION HEALTHCARE CORP 14,900 40.71 606,579.00 EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC 66,100 68.63 4,536,443.00 COMMON HOLDING INC 66,100 71.58 1,367,178.00 HEALTHCARE INC 33,300 100.12 3,333,996.00 HENRY SCHEIN INC 19,100 71.58 1,367,178.00 HEMALTHCARE INC 19,100 71.58 1,367,178.00	PROCTER & GAMBLE CO	299,600	72.37	21,682,052.00	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A 26,200 137.81 3,610,622.00 ABBOTT LABORATORIES 205,900 59.40 12,230,460.00 ALIGN TECHNOLOGY INC 8,860 268.00 2,374,480.00 EAXTER INTERNATIONAL INC. 57,100 69.32 3,958,172.00 EECTON,DICKINSON 30,970 223.39 6,918,388.30 EECTON,DICKINSON 30,990.54 7,286,328.00 EECTON,DICKINSON INC 27,200 44.58 1,212,576.00 EEWARDS LIFESCIENCES CORP 73,200 44.58 1,212,576.00 EEWARDS LIFESCIENCES CORP 24,900 135.23 3,367,227.00 EEWARDS LIFESCIENCES CORP 24,900 135.23 3,367,227.00 IDEXX LABORATORIES INC 10,200 206.62 2,107,524.00 INTUITIVE SURGICAL INC 13,120 462.27 6,064,982.40 MEDTRONIC PLC 160,100 84.06 13,458,006.00 ERSMED INC 16,900 98.16 1,658,904.00 STRYKER CORP 39,400 167.39 6,595,166.00 TELEFLEX INC 16,900 98.16 1,658,904.00 STRYKER CORP 39,400 167.39 6,595,166.00 TELEFLEX INC 5,660 267.09 1,431,602.40 THE COOPPER COMPANIES, INC. 5,630 226.49 1,275,138.70 VARIAM MEDICAL SYSTEMS INC 10,700 117.36 1,255,752.00 ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 23,900 116.21 2,777,419.00 AETNA INC 38,100 170.57 6,498,717.00 AIRENSOURCEBERGEN CORP 19,200 84.72 1,626,624.00 ANTHEN INC 36,300 52.76 1,915,188.00 CENTENE CORP 24,300 112.83 2,741,769.00 EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC-66,100 68.63 4,968,694.00 EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC-66,100 68.63 4,536,443.00 COMMON HORD HEALTHCARE CORP 14,900 40.71 606,579.00 EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC-66,100 68.63 4,536,443.00 COMMON HORD 1NC-66,100 673.25 4,552,345.00 ENXISION HEALTHCARE INC 33,300 100.12 3,333,996.00 HENRY SCHEIN INC 19,100 71.58 1,367,178.00 ENXISION HEALTHCARE INC 33,300 100.12 3,333,996.00 HENRY SCHEIN INC 19,100 71.58 1,367,178.00 ENXISION HEALTHCARE INC 19,100 71.58 1,367,178.00 ENXISION HEALTHCARE INC 19,100 71.58 1,367,178	SPECTRUM BRANDS HOLDINGS INC	2,600	72.89	189,514.00	
ABBOTT LABORATORIES 205,900 59.40 12,230,460.00 ALIGN TECHNOLOGY INC 8,860 268.00 2,374,480.00 BAXTER INTERNATIONAL INC. 57,100 69.32 3,958,172.00 BECTON,DICKINSON 30,970 223.39 6,918,388.30 BOSTON SCIENTIFIC CORP 161,100 29.83 4,805,613.00 DANAHER CORP 73,200 99.54 7,286,328.00 DENTSPLY SIRONA INC 27,200 44.58 1,212,576.00 EDWARDS LIFESCIENCES CORP 24,900 135.23 3,367,227.00 HOLOGIC INC 31,100 36.91 1,147,901.00 IDEXX LABORATORIES INC 10,200 206.62 2,107.524.00 INTUITIVE SURGICAL INC 13,120 462.27 6,064,982.40 MEDTRONIC PLC 160,100 84.06 13,458,006.00 RESMED INC 16,900 98.16 1,658,904.00 STRYKER CORP 39,400 167.39 6,595,166.00 TELEFLEX INC 5,360 267.09 1,431,602.40 THE CORPER COMPANIES, INC. 5,630 226.49 1,275,138.70 LARIAN MEDICAL SYSTEMS INC 10,700 117.36 1,255,752.00 ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 38,100 170.57 6,498,717.00 AETNA INC 38,100 170.57 6,498,717.00 AETNA INC 38,100 170.57 6,498,717.00 AMERISOURCEBERGEN CORP 19,200 84.72 1,626,624.00 ANTERN INC 30,460 221.77 6,755,114.20 CARDINAL HEALTH INC 36,300 52.76 1,915,188.00 CENTENE CORP 29,300 169.58 4,968,694.00 DAVITA INC 17,500 64.80 1,134,000.00 ENVISION HEALTHCARE CORP 29,300 169.58 4,968,694.00 DAVITA INC 17,500 64.80 1,134,000.00 ENVISION HEALTHCARE CORP 14,900 40.71 606,579.00 ENVISION HEALTHCARE CORP 14,900 40.71 606,579.00 ENVISION HEALTHCARE CORP 14,900 40.71 606,579.00 ENVISION HEALTHCARE INC 33,300 100.12 3,333,996.00 HENRY SCHEIN INC 19,100 71.58 1,367,178.00 HENRY SCHEIN INC 19,100 71.58 1,367,178.00 HENRY SCHEIN INC 19,100 71.58 1,367,178.00 HENRY SCHEIN INC 19,100 71.58 4,552,345.00	COTY INC-CL A	55,000	15.01	825,550.00	
ALIGN TECHNOLOGY INC	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	26,200	137.81	3,610,622.00	
BAXTER INTERNATIONAL INC. 57,100 69.32 3,958,172.00 BECTON,DICKINSON 30,970 223.39 6,918,388.30 BECTON,DICKINSON 30,970 223.39 6,918,388.30 BOSTON SCIENTIFIC CORP 161,100 29.83 4,805,613.00 DANAHER CORP 73,200 99.54 7,286,328.00 DENTSPLY SIRONA INC 27,200 44.58 1,212,576.00 EDWARDS LIFESCIENCES CORP 24,900 135.23 3,367,227.00 HOLOGIC INC 31,100 36.91 1,147,991.00 IDEXX LABORATORIES INC 10,200 206.62 2,107,524.00 INTUITIVE SURGICAL INC 13,120 462.27 6,064,982.40 MEDTRONIC PLC 160,100 84.06 13,458,006.00 RESMED INC 16,900 98.16 1,658,904.00 STRYKER CORP 39,400 167.39 6,595,166.00 TELEFLEX INC 5,360 267.09 1,431,602.40 THE COOPER COMPANIES, INC. 5,630 226.49 1,275,138.70 VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC 10,700 117.36 1,255,752.00 ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 23,900 116.21 2,777,419.00 ARTINA INC 30,460 221.77 6,755,114.20 CARDINAL HEALTH INC 30,300 52.76 1,915,188.00 CENTENE CORP 29,300 169.58 4,968,694.00 DAVITA INC 17,500 64.80 1,134,000.00 ENVISION HEALTHCARE CORP 14,900 40.71 606,579.00 EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC 66,100 68.63 4,536,443.00 COMMON HCA HEALTHCARE INC 33,300 100.12 3,333,996.00 HENRY SCHEIN INC 19,100 71.58 1,367,178.00 HENRY SCHEIN INC 19,100 71.58 1,367,178.00 HENRY SCHEIN INC 19,100 71.58 1,367,178.00	ABBOTT LABORATORIES	205,900	59.40	12,230,460.00	
BECTON, DICKINSON 30,970 223.39 6,918,388.30 BOSTON SCIENTIFIC CORP 161,100 29.83 4,805,613.00 DANAHER CORP 73,200 99.54 7,286,328.00 DENTSPLY SIRONA INC 27,200 44.58 1,212,576.00 EDWARDS LIFESCIENCES CORP 24,900 135.23 3,367,227.00 HOLOGIC INC 31,100 36.91 1,147,901.00 IDEXX LABORATORIES INC 10,200 206.62 2,107,524.00 INTUITIVE SURGICAL INC 13,120 462.27 6,064,982.40 MEDTRONIC PLC 160,100 84.06 13,458,006.00 RESMED INC 16,900 98.16 1,658,904.00 STRYKER CORP 39,400 167.39 6,595,166.00 TELEFLEX INC 5,360 267.09 1,431,602.40 THE COOPER COMPANIES, INC. 5,630 226.49 1,275,138.70 VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC 10,700 117.36 1,255,752.00 ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 38,100 170.57 6,498,717.00 AMERISOURCEBERGEN CORP 19,200 84.72 1,626,624.00 ANTHEN INC 30,460 221.77 6,755,114.20 CARDINAL HEALTH INC 36,300 52.76 1,915,188.00 CENTENE CORP 24,300 169.58 4,968,694.00 DAVITA INC 17,500 64.80 1,134,000.00 ENVISION HEALTHCARE CORP 14,900 40.71 606,579.00 EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC 33,300 100.12 3,333,996.00 HEARY SCHEIN INC 19,100 71.58 1,367,178.00 HEARY SCHEIN INC 33,300 100.12 3,333,996.00 HENRY SCHEIN INC 19,100 71.58 1,367,178.00 HEARY SCHEIN INC 19,100 71.58 1,367,178.00 HEARY SCHEIN INC 19,100 71.58 1,367,178.00 HEARY SCHEIN INC 19,100 71.58 1,367,178.00	ALIGN TECHNOLOGY INC	8,860	268.00	2,374,480.00	
BOSTON SCIENTIFIC CORP 161,100 29.83 4,805,613.00 DANAHER CORP 73,200 99.54 7,286,328.00 DENTSPLY SIRONA INC 27,200 44.58 1,212,576.00 DENTSPLY SIRONA INC 31,100 36.91 1,147,901.00 IDEXX LABORATORIES INC 10,200 206.62 2,107,524.00 IDEXX LABORATORIES INC 10,200 206.62 2,107,524.00 INTUITIVE SURGICAL INC 13,120 462.27 6,064,982.40 MEDTRONIC PLC 160,100 84.06 13,458,006.00 RESMED INC 16,900 98.16 1,658,904.00 STRYKER CORP 39,400 167.39 6,595,166.00 TELEFLEX INC 5,360 267.09 1,431,602.40 THE COOPER COMPANIES, INC 5,630 226.49 1,275,138.70 VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC 10,700 117.36 1,255,752.00 ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 23,900 116.21 2,777,419.00 AETNA INC 38,100 170.57 6,498,717.00 AMERISOURCEBERGEN CORP 19,200 84.72 1,626,624.00 ANTHEM INC 30,460 221.77 6,755,114.20 CARDINAL HEALTH INC 36,300 52.76 1,915,188.00 CENTENE CORP 29,300 169.58 4,968,694.00 DAVITA INC 17,500 64.80 1,134,000.00 ENVISION HEALTHCARE CORP 14,900 40.71 606,579.00 EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC 66,100 68.63 4,536,443.00 COMMON HCA HEALTHCARE INC 33,300 100.12 3,333,996.00 HENRY SCHEIN INC 19,100 71.58 1,367,178.00 HENRY SCHEIN INC 19,100 71.58 1,367,178.00 HENRY SCHEIN INC 19,100 71.58 1,367,178.00	BAXTER INTERNATIONAL INC.	57,100	69.32	3,958,172.00	
DANAHER CORP 73,200 99.54 7,286,328.00 DENTSPLY SIRONA INC 27,200 44.58 1,212,576.00 EDWAROS LIFESCIENCES CORP 24,900 135.23 3,367,227.00 HOLOGIC INC 31,100 36.91 1,147,901.00 IDEXX LABORATORIES INC 10,200 206.62 2,107,524.00 INTUITIVE SURGICAL INC 13,120 462.27 6,064,982.40 MEDTRONIC PLC 160,100 84.06 13,458,006.00 RESMED INC 16,900 98.16 1,658,904.00 STRYKER CORP 39,400 167.39 6,595,166.00 TELEFLEX INC 5,360 267.09 1,431,602.40 THE COOPER COMPANIES, INC. 5,630 226.49 1,275,138.70 VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC 10,700 117.36 1,255,752.00 ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 23,900 116.21 2,777,419.00 AETNA INC 38,100 170.57 6,498,717.00 AMERISOURCEBERGEN CORP 19,200 84.72 1,626,624.00 ANTHEM INC 30,460 221.77 6,755,114.20 CARDINAL HEALTH INC 36,300 52.76 1,915,188.00 CENTENE CORP 29,300 169.58 4,966,694.00 DAVITA INC 17,500 64.80 1,134,000.00 ENVISION HEALTHCARE CORP 14,900 40.71 606,579.00 EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC 66,100 68.63 4,536,443.00 ENVISION HEALTHCARE INC 33,300 100.12 3,333,996.00 HENRY SCHEIN INC 19,100 71.58 1,367,178.00 HENRY SCHEIN INC 19,100 71.58 1,367,178.00 HENRY SCHEIN INC 19,100 71.58 1,367,178.00	BECTON, DICKINSON	30,970	223.39	6,918,388.30	
DENTSPLY SIRONA INC 27,200 44.58 1,212,576.00 EDWARDS LIFESCIENCES CORP 24,900 135.23 3,367,227.00 HOLOGIC INC 31,100 36.91 1,147,901.00 IDEXX LABORATORIES INC 10,200 206.62 2,107,524.00 INTUITIVE SURGICAL INC 13,120 462.27 6,064,982.40 MEDTRONIC PLC 160,100 84.06 13,458,006.00 RESMED INC 16,900 98.16 1,658,904.00 STRYKER CORP 39,400 167.39 6,595,166.00 TELEFLEX INC 5,360 267.09 1,431,602.40 THE COOPER COMPANIES, INC. 5,630 226.49 1,275,138.70 VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC 10,700 117.36 1,255,752.00 ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 23,900 116.21 2,777,419.00 AETNA INC 38,100 170.57 6,498,717.00 AMERISOURCEBERGEN CORP 19,200 84.72 1,626,624.00 ANTHEM INC 30,460 221.77 6,755,114.20 CARDINAL HEALTH INC 36,300 52.76 1,915,188.00 CENTENE CORP 24,300 112.83 2,741,769.00 CIGNA CORP 29,300 169.58 4,968,694.00 DAVITA INC 17,500 64.80 1,134,000.00 ENVISION HEALTHCARE CORP 14,900 40.71 606,579.00 EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC 66,100 68.63 4,536,443.00 COMMON HCA HEALTHCARE INC 33,300 100.12 3,333,996.00 HENRY SCHEIN INC 19,100 71.58 1,367,178.00 HUMANA INC 16,660 273.25 4,552,345.00	BOSTON SCIENTIFIC CORP	161,100	29.83	4,805,613.00	
EDMARDS LIFESCIENCES CORP 24,900 135.23 3,367,227.00 HOLOGIC INC 31,100 36.91 1,147,901.00 IDEXX LABORATORIES INC 10,200 206.62 2,107,524.00 INTUITIVE SURGICAL INC 13,120 462.27 6,064,982.40 MEDTRONIC PLC 160,100 84.06 13,458,006.00 RESMED INC 16,900 98.16 1,658,904.00 STRYKER CORP 39,400 167.39 6,595,166.00 TELEFLEX INC 5,360 267.09 1,431,602.40 THE COOPER COMPANIES, INC. 5,630 226.49 1,275,138.70 VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC 10,700 117.36 1,255,752.00 ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 23,900 116.21 2,777,419.00 AETNA INC 38,100 170.57 6,498,717.00 ANERISOURCEBERGEN CORP 19,200 84.72 1,626,624.00 ANTHEM INC 30,460 221.77 6,755,114.20 CARDINAL HEALTH INC 36,300 52.76 1,915,188.00 CENTENE CORP 24,300 112.83 2,741,769.00 CIGNA CORP 29,300 169.58 4,968,694.00 DAVITA INC 17,500 64.80 1,134,000.00 ENVISION HEALTHCARE CORP 14,900 40.71 606,579.00 EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC- 66,100 68.63 4,536,443.00 COMMON HCA HEALTHCARE INC 33,300 100.12 3,333,996.00 HENRY SCHEIN INC 19,100 71.58 1,367,178.00 HUMANA INC 16,660 273.25 4,552,345.00	DANAHER CORP	73,200	99.54	7,286,328.00	
HOLOGIC INC 31,100 36.91 1,147,901.00 IDEXX LABORATORIES INC 10,200 206.62 2,107,524.00 INTUITIVE SURGICAL INC 13,120 462.27 6,064,982.40 MEDTRONIC PLC 160,100 84.06 13,458,006.00 RESMED INC 16,900 98.16 1,658,904.00 STRYKER CORP 39,400 167.39 6,595,166.00 TELEFLEX INC 5,360 267.09 1,431,602.40 THE COOPER COMPANIES, INC. 5,630 226.49 1,275,138.70 VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC 10,700 117.36 1,255,752.00 ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 23,900 116.21 2,777,419.00 AETNA INC 38,100 170.57 6,498,717.00 ANERISOURCEBERGEN CORP 19,200 84.72 1,626,624.00 ANTHEM INC 30,460 221.77 6,755,114.20 CARDINAL HEALTH INC 36,300 52.76 1,915,188.00 CENTENE CORP 29,300 169.58 4,968,694.00 DAVITA INC 17,500 64.80 1,134,000.00 ENVISION HEALTHCARE CORP 14,900 40.71 606,579.00 EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC-66,100 68.63 4,536,443.00 COMMION HUMANA INC 19,100 71.58 1,367,178.00 HUMANA INC 19,100 71.58 1,367,178.00 HUMANA INC 19,100 71.58 1,367,178.00 HUMANA INC 16,660 273.25 4,552,345.00	DENTSPLY SIRONA INC	27,200	44.58	1,212,576.00	
IDEXX LABORATORIES INC 10,200 206.62 2,107,524.00 INTUITIVE SURGICAL INC 13,120 462.27 6,064,982.40 MEDTRONIC PLC 160,100 84.06 13,458,006.00 RESMED INC 16,900 98.16 1,658,904.00 STRYKER CORP 39,400 167.39 6,595,166.00 TELEFLEX INC 5,360 267.09 1,431,602.40 THE COOPER COMPANIES, INC. 5,630 226.49 1,275,138.70 VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC 10,700 117.36 1,255,752.00 ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 23,900 116.21 2,777,419.00 AETNA INC 38,100 170.57 6,498,717.00 AMERISOURCEBERGEN CORP 19,200 84.72 1,626,624.00 ANTHEM INC 30,460 221.77 6,755,114.20 CARDINAL HEALTH INC 36,300 52.76 1,915,188.00 CENTENE CORP 29,300 169.58 4,968,694.00 DAVITA INC 17,500 64.80 1,134,000.00 ENVISION HEALTHCARE CORP 14,900 40.71 606,579.00 EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC-66,100 68.63 4,536,443.00 COMMON HCA HEALTHCARE INC 19,100 71.58 1,367,178.00 HUMANA INC 19,100 71.58 1,367,178.00 HUMANA INC 16,660 273.25 4,552,345.00	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	24,900	135.23	3,367,227.00	
INTUITIVE SURGICAL INC 13,120 462.27 6,064,982.40 MEDTRONIC PLC 160,100 84.06 13,458,006.00 RESMED INC 16,900 98.16 1,658,904.00 STRYKER CORP 39,400 167.39 6,595,166.00 TELEFLEX INC 5,360 267.09 1,431,602.40 THE COOPER COMPANIES, INC. 5,630 226.49 1,275,138.70 VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC 10,700 117.36 1,255,752.00 ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 38,100 170.57 6,498,717.00 AMERISOURCEBERGEN CORP 19,200 84.72 1,626,624.00 ANTHEM INC 30,460 221.77 6,755,114.20 CARDINAL HEALTH INC 36,300 52.76 1,915,188.00 CENTENE CORP 24,300 112.83 2,741,769.00 CIGNA CORP 29,300 169.58 4,968,694.00 DAVITA INC 17,500 64.80 1,134,000.00 ENVISION HEALTHCARE CORP 14,900 40.71 606,579.00 EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC- 66,100 68.63 4,536,443.00 COMMON HUMANA INC 16,660 273.25 4,552,345.00	HOLOGIC INC	31,100	36.91	1,147,901.00	
MEDTRONIC PLC 160,100 84.06 13,458,006.00 RESMED INC 16,900 98.16 1,658,904.00 STRYKER CORP 39,400 167.39 6,595,166.00 TELEFLEX INC 5,360 267.09 1,431,602.40 THE COOPER COMPANIES, INC. 5,630 226.49 1,275,138.70 VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC 10,700 117.36 1,255,752.00 ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 23,900 116.21 2,777,419.00 AETNA INC 38,100 170.57 6,498,717.00 AMERISOURCEBERGEN CORP 19,200 84.72 1,626,624.00 ANTHEM INC 30,460 221.77 6,755,114.20 CARDINAL HEALTH INC 36,300 52.76 1,915,188.00 CENTENE CORP 24,300 112.83 2,741,769.00 CIGNA CORP 29,300 169.58 4,968,694.00 DAVITA INC 17,500 64.80 1,134,000.00 ENVISION HEALTHCARE CORP 14,900 40.71 606,579.00 EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC- COMMON HCA HEALTHCARE INC 19,100 71.58 1,367,178.00 HUMANA INC 16,660 273.25 4,552,345.00	IDEXX LABORATORIES INC	10,200	206.62	2,107,524.00	
RESMED INC 16,900 98.16 1,658,904.00 STRYKER CORP 39,400 167.39 6,595,166.00 TELEFLEX INC 5,360 267.09 1,431,602.40 THE COOPER COMPANIES, INC. 5,630 226.49 1,275,138.70 VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC 10,700 117.36 1,255,752.00 ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 23,900 116.21 2,777,419.00 AETNA INC 38,100 170.57 6,498,717.00 AMERISOURCEBERGEN CORP 19,200 84.72 1,626,624.00 ANTHEM INC 30,460 221.77 6,755,114.20 CARDINAL HEALTH INC 36,300 52.76 1,915,188.00 CENTENE CORP 24,300 112.83 2,741,769.00 CIGNA CORP 29,300 169.58 4,968,694.00 DAVITA INC 17,500 64.80 1,134,000.00 ENVISION HEALTHCARE CORP 14,900 40.71 606,579.00 EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC-66,100 68.63 4,536,443.00 COMMON HCA HEALTHCARE INC 19,100 71.58 1,367,178.00 HUMANA INC 16,660 273.25 4,552,345.00	INTUITIVE SURGICAL INC	13,120	462.27	6,064,982.40	
STRYKER CORP 39,400 167.39 6,595,166.00 TELEFLEX INC 5,360 267.09 1,431,602.40 THE COOPER COMPANIES, INC. 5,630 226.49 1,275,138.70 VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC 10,700 117.36 1,255,752.00 ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 23,900 116.21 2,777,419.00 AETNA INC 38,100 170.57 6,498,717.00 AMERISOURCEBERGEN CORP 19,200 84.72 1,626,624.00 ANTHEM INC 30,460 221.77 6,755,114.20 CARDINAL HEALTH INC 36,300 52.76 1,915,188.00 CENTENE CORP 24,300 112.83 2,741,769.00 CIGNA CORP 29,300 169.58 4,968,694.00 DAVITA INC 17,500 64.80 1,134,000.00 ENVISION HEALTHCARE CORP 14,900 40.71 606,579.00 EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC-66,100 68.63 4,536,443.00 COMMON HCA HEALTHCARE INC 33,300 100.12 3,333,996.00 HENRY SCHEIN INC 19,100 71.58 1,367,178.00 HUMANA INC 16,660 273.25 4,552,345.00	MEDTRONIC PLC	160,100	84.06	13,458,006.00	
TELEFLEX INC 5,360 267.09 1,431,602.40 THE COOPER COMPANIES, INC. 5,630 226.49 1,275,138.70 VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC 10,700 117.36 1,255,752.00 ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 23,900 AETNA INC 38,100 170.57 6,498,717.00 AMERISOURCEBERGEN CORP 19,200 84.72 1,626,624.00 ANTHEM INC 30,460 221.77 6,755,114.20 CARDINAL HEALTH INC 36,300 52.76 1,915,188.00 CENTENE CORP 24,300 112.83 2,741,769.00 CIGNA CORP 29,300 169.58 4,968,694.00 DAVITA INC 17,500 64.80 1,134,000.00 ENVISION HEALTHCARE CORP 14,900 40.71 606,579.00 EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC- COMMON HCA HEALTHCARE INC 19,100 71.58 1,367,178.00 HUMANA INC 16,660 273.25 4,552,345.00	RESMED INC	16,900	98.16	1,658,904.00	
THE COOPER COMPANIES, INC. 5,630 226.49 1,275,138.70 VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC 10,700 117.36 1,255,752.00 ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 23,900 116.21 2,777,419.00 AETNA INC 38,100 170.57 6,498,717.00 AMERISOURCEBERGEN CORP 19,200 84.72 1,626,624.00 ANTHEM INC 30,460 221.77 6,755,114.20 CARDINAL HEALTH INC 36,300 52.76 1,915,188.00 CENTENE CORP 24,300 112.83 2,741,769.00 CIGNA CORP 29,300 169.58 4,968,694.00 DAVITA INC 17,500 64.80 1,134,000.00 ENVISION HEALTHCARE CORP 14,900 40.71 606,579.00 EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC-66,100 68.63 4,536,443.00 COMMON HCA HEALTHCARE INC 33,300 100.12 3,333,996.00 HENRY SCHEIN INC 19,100 71.58 1,367,178.00 HUMANA INC 16,660 273.25 4,552,345.00	STRYKER CORP	39,400	167.39	6,595,166.00	
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC 10,700 117.36 1,255,752.00 ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 23,900 116.21 2,777,419.00 AETNA INC 38,100 170.57 6,498,717.00 AMERISOURCEBERGEN CORP 19,200 84.72 1,626,624.00 ANTHEM INC 30,460 221.77 6,755,114.20 CARDINAL HEALTH INC 36,300 52.76 1,915,188.00 CENTENE CORP 24,300 112.83 2,741,769.00 CIGNA CORP 29,300 169.58 4,968,694.00 DAVITA INC 17,500 64.80 1,134,000.00 ENVISION HEALTHCARE CORP 14,900 40.71 606,579.00 EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC- COMMON 66,100 68.63 4,536,443.00 HUMANA INC 19,100 71.58 1,367,178.00 HUMANA INC 16,660 273.25 4,552,345.00	TELEFLEX INC	5,360	267.09	1,431,602.40	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 23,900 116.21 2,777,419.00 AETNA INC 38,100 170.57 6,498,717.00 AMERISOURCEBERGEN CORP 19,200 84.72 1,626,624.00 ANTHEM INC 30,460 221.77 6,755,114.20 CARDINAL HEALTH INC 36,300 52.76 1,915,188.00 CENTENE CORP 24,300 112.83 2,741,769.00 CIGNA CORP 29,300 169.58 4,968,694.00 DAVITA INC 17,500 64.80 1,134,000.00 ENVISION HEALTHCARE CORP 14,900 40.71 606,579.00 EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC-66,100 68.63 4,536,443.00 COMMON HCA HEALTHCARE INC 33,300 100.12 3,333,996.00 HENRY SCHEIN INC 19,100 71.58 1,367,178.00 HUMANA INC 16,660 273.25 4,552,345.00	THE COOPER COMPANIES, INC.	5,630	226.49	1,275,138.70	
AETNA INC 38,100 170.57 6,498,717.00 AMERISOURCEBERGEN CORP 19,200 84.72 1,626,624.00 ANTHEM INC 30,460 221.77 6,755,114.20 CARDINAL HEALTH INC 36,300 52.76 1,915,188.00 CENTENE CORP 24,300 112.83 2,741,769.00 CIGNA CORP 29,300 169.58 4,968,694.00 DAVITA INC 17,500 64.80 1,134,000.00 ENVISION HEALTHCARE CORP 14,900 40.71 606,579.00 EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC- COMMON HCA HEALTHCARE INC 33,300 100.12 3,333,996.00 HENRY SCHEIN INC 19,100 71.58 1,367,178.00 HUMANA INC 16,660 273.25 4,552,345.00	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	10,700	117.36	1,255,752.00	
AMERISOURCEBERGEN CORP 19,200 84.72 1,626,624.00 ANTHEM INC 30,460 221.77 6,755,114.20 CARDINAL HEALTH INC 36,300 52.76 1,915,188.00 CENTENE CORP 24,300 112.83 2,741,769.00 CIGNA CORP 29,300 169.58 4,968,694.00 DAVITA INC 17,500 64.80 1,134,000.00 ENVISION HEALTHCARE CORP 14,900 40.71 606,579.00 EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC- COMMON 66,100 68.63 4,536,443.00 HCA HEALTHCARE INC 33,300 100.12 3,333,996.00 HENRY SCHEIN INC 19,100 71.58 1,367,178.00 HUMANA INC 16,660 273.25 4,552,345.00	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	23,900	116.21	2,777,419.00	
ANTHEM INC 30,460 221.77 6,755,114.20 CARDINAL HEALTH INC 36,300 52.76 1,915,188.00 CENTENE CORP 24,300 112.83 2,741,769.00 CIGNA CORP 29,300 169.58 4,968,694.00 DAVITA INC 17,500 64.80 1,134,000.00 ENVISION HEALTHCARE CORP 14,900 40.71 606,579.00 EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC- 66,100 68.63 4,536,443.00 COMMON HCA HEALTHCARE INC 33,300 100.12 3,333,996.00 HENRY SCHEIN INC 19,100 71.58 1,367,178.00 HUMANA INC 16,660 273.25 4,552,345.00	AETNA INC	38,100	170.57	6,498,717.00	
CARDINAL HEALTH INC 36,300 52.76 1,915,188.00 CENTENE CORP 24,300 112.83 2,741,769.00 CIGNA CORP 29,300 169.58 4,968,694.00 DAVITA INC 17,500 64.80 1,134,000.00 ENVISION HEALTHCARE CORP 14,900 40.71 606,579.00 EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC-66,100 68.63 4,536,443.00 COMMON HCA HEALTHCARE INC 33,300 100.12 3,333,996.00 HENRY SCHEIN INC 19,100 71.58 1,367,178.00 HUMANA INC 16,660 273.25 4,552,345.00	AMERISOURCEBERGEN CORP	19,200	84.72	1,626,624.00	
CENTENE CORP 24,300 112.83 2,741,769.00 CIGNA CORP 29,300 169.58 4,968,694.00 DAVITA INC 17,500 64.80 1,134,000.00 ENVISION HEALTHCARE CORP 14,900 40.71 606,579.00 EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC- COMMON 66,100 68.63 4,536,443.00 HCA HEALTHCARE INC 33,300 100.12 3,333,996.00 HENRY SCHEIN INC 19,100 71.58 1,367,178.00 HUMANA INC 16,660 273.25 4,552,345.00	ANTHEM INC	30,460	221.77	6,755,114.20	
CIGNA CORP 29,300 169.58 4,968,694.00 DAVITA INC 17,500 64.80 1,134,000.00 ENVISION HEALTHCARE CORP 14,900 40.71 606,579.00 EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC- COMMON HCA HEALTHCARE INC 33,300 100.12 3,333,996.00 HENRY SCHEIN INC 19,100 71.58 1,367,178.00 HUMANA INC 16,660 273.25 4,552,345.00	CARDINAL HEALTH INC	36,300	52.76	1,915,188.00	
DAVITA INC 17,500 64.80 1,134,000.00 ENVISION HEALTHCARE CORP 14,900 40.71 606,579.00 EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC-COMMON 66,100 68.63 4,536,443.00 HCA HEALTHCARE INC 33,300 100.12 3,333,996.00 HENRY SCHEIN INC 19,100 71.58 1,367,178.00 HUMANA INC 16,660 273.25 4,552,345.00	CENTENE CORP	24,300	112.83	2,741,769.00	
ENVISION HEALTHCARE CORP 14,900 40.71 606,579.00 EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC- COMMON HCA HEALTHCARE INC 33,300 100.12 3,333,996.00 HENRY SCHEIN INC 19,100 71.58 1,367,178.00 HUMANA INC 16,660 273.25 4,552,345.00	CIGNA CORP	29,300	169.58	4,968,694.00	
EXPRESS SCRIPTS HOLDING INC- COMMON HCA HEALTHCARE INC 33,300 100.12 3,333,996.00 HENRY SCHEIN INC 19,100 71.58 1,367,178.00 HUMANA INC 16,660 273.25 4,552,345.00	DAVITA INC	17,500	64.80	1,134,000.00	
COMMON HCA HEALTHCARE INC 33,300 100.12 3,333,996.00 HENRY SCHEIN INC 19,100 71.58 1,367,178.00 HUMANA INC 16,660 273.25 4,552,345.00	ENVISION HEALTHCARE CORP	14,900	40.71	606,579.00	
HENRY SCHEIN INC 19,100 71.58 1,367,178.00 HUMANA INC 16,660 273.25 4,552,345.00		66,100	68.63	4,536,443.00	
HUMANA INC 16,660 273.25 4,552,345.00	HCA HEALTHCARE INC	33,300	100.12	3,333,996.00	
	HENRY SCHEIN INC	19,100	71.58	1,367,178.00	
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS 11,800 171.86 2,027,948.00	HUMANA INC	16,660	273.25	4,552,345.00	
	LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	11,800	171.86	2,027,948.00	

İ	1	i '	1	í
MCKESSON CORP	24,900	144.81	3,605,769.00	
QUEST DIAGNOSTICS INC	16,500	100.64	1,660,560.00	
UNITEDHEALTH GROUP INC	114,430	229.21	26,228,500.30	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	9,800	117.27	1,149,246.00	
ABBVIE INC	188,700	101.18	19,092,666.00	
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	26,300	116.77	3,071,051.00	
ALKERMES PLC	17,400	44.70	777,780.00	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	9,900	97.09	961,191.00	
AMGEN INC	79,700	169.64	13,520,308.00	
BIOGEN INC	24,720	274.03	6,774,021.60	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	20,200	88.45	1,786,690.00	
CELGENE CORP	93,300	82.80	7,725,240.00	
GILEAD SCIENCES INC	154,600	65.69	10,155,674.00	
INCYTE CORP	21,200	64.35	1,364,220.00	
REGENERON PHARMACEUTICALS	9,250	284.60	2,632,550.00	
SEATTLE GENETICS INC	13,400	55.50	743,700.00	
TESARO INC	3,700	45.82	169,534.00	
UNITED THERAPEUTICS CORP	5,200	103.51	538,252.00	
VERTEX PHARMACEUTICALS	29,600	149.07	4,412,472.00	
ALLERGAN PLC	39,500	146.28	5,778,060.00	
BRISTOL MYERS SQUIBB	193,600	51.09	9,891,024.00	
ELI LILLY & CO.	117,400	79.27	9,306,298.00	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	7,000	156.31	1,094,170.00	
JOHNSON & JOHNSON	317,000	123.51	39,152,670.00	
MERCK & CO INC	322,000	57.95	18,659,900.00	
MYLAN NV	52,400	36.72	1,924,128.00	
PERRIGO CO PLC	14,200	73.45	1,042,990.00	
PFIZER INC	703,900	35.17	24,756,163.00	
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	105,000	19.33	2,029,650.00	
ZOETIS INC	56,700	82.33	4,668,111.00	
BANK OF AMERICA CORP	1,169,500	30.72	35,927,040.00	
BB&T CORPORATION	93,800	54.92	5,151,496.00	
CIT GROUP INC	16,400	53.76	881,664.00	
CITIGROUP	312,300	71.95	22,469,985.00	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	57,800	42.17	2,437,426.00	

		F		보 [미미
COMERICA INC	20,400	97.32	1,985,328.00	
EAST WEST BANCORP INC	16,200	69.41	1,124,442.00	
FIFTH THIRD BANCORP	81,300	33.67	2,737,371.00	
FIRST REPUBLIC BANK/CA	18,500	97.13	1,796,905.00	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	126,000	15.09	1,901,340.00	
JPMORGAN CHASE & CO	409,400	113.41	46,430,054.00	
KEYCORP	124,000	20.06	2,487,440.00	
M & T BANK CORP	15,700	184.11	2,890,527.00	
PEOPLES UNITED FINANCIAL INC	41,000	18.64	764,240.00	
PNC FINANCIAL	56,400	150.29	8,476,356.00	
REGIONS FINANCIAL CORP	137,000	19.22	2,633,140.00	
SIGNATURE BANK	6,500	130.24	846,560.00	
SUNTRUST BKS INC.	56,700	68.55	3,886,785.00	
SVB FINANCIAL GROUP	6,400	317.12	2,029,568.00	
US BANCORP	196,500	50.83	9,988,095.00	
WELLS FARGO CO	552,300	53.76	29,691,648.00	
ZIONS BANCORPORATION	22,600	57.28	1,294,528.00	
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	149,900	199.87	29,960,513.00	
LEUCADIA NATIONAL CORP	36,600	24.64	901,824.00	
VOYA FINANCIAL INC	21,700	52.77	1,145,109.00	
AFLAC INC	92,400	44.75	4,134,900.00	
ALLEGHANY CORP	1,720	577.23	992,835.60	
ALLSTATE CORP	42,700	96.41	4,116,707.00	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	8,400	110.88	931,392.00	
AMERICAN INTL GROUP	105,200	52.82	5,556,664.00	
AON PLC	29,800	141.29	4,210,442.00	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	15,900	79.38	1,262,142.00	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	21,400	68.66	1,469,324.00	
ASSURANT INC	6,300	86.39	544,257.00	
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	18,900	46.63	881,307.00	
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	10,500	57.59	604,695.00	
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	10,200	49.01	499,902.00	
CHUBB LTD	55,000	134.69	7,407,950.00	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	18,400	71.21	1,310,264.00	
EVEREST RE GROUP LTD	5,010	227.95	1,142,029.50	

PIFE GROUP 29,900 37.67 1,126,333.00 PARTFORD FINANCIAL SERVICES 42,400 52.67 2,233,208.00 LINCOLN NATIONAL CORP 25,800 67.59 1,743,822.00 LDEWS CORP 33,300 51.61 1,718,613.00 MARKEL CORP 1,630 1,145.49 1,967,148.70 MARSH & MCLENNAN COS 60,700 81.25 4,931,875.00 METLIFE INC 106,400 46.59 4,957,176.00 PRINCIPAL FINANCIAL GROUP 33,400 57.72 1,927,848.00 PROGRESSIVE CO 67,700 61.79 4,183,183.00 PROGRESSIVE CO 67,700 100.13 4,976,461.00 REINSURANCE GROUP OF AMERICA 7,200 150.60 1,084,320.00 RENAISSANCERE HOLDINGS LTD 5,000 127.31 636,550.00 TORCHMARK CORP 12,500 85.02 1,062,750.00 TRAVELERS COS INC/THE 32,600 129.75 4,229,850.00 NULLIGROUP 27,300 37.76 1,030,848.00 MILLIS TONERS WATSON PLC 14,800 152.21 2,252,708.00 MARMAI TECHNOLOGIES 19,100 77.30 1,476,430.00 ALPHABET INC-CL A 35,200 1,082.75 40,192.75 2.00 MARMAI TECHNOLOGIES 19,100 77.30 1,476,430.00 ALPHABET INC-CL A 35,200 1,082.76 40,192.051.20 EBAY INC 115,700 38.23 4,423,211.00 FACEBOOK INC-A 281,400 182.66 51,400,524.00 IAC/INTERACTIVE CORP 9,100 138.76 1,262,716.00 MERCADOLIBRE INC 4,980 325.31 1,620,043.80 TOITTER INC 74,100 32,46 2,465,286.00 MERCADOLIBRE INC 10,100 123.33 1,245,633.00 ZILLOW GROUP INC - C 13,300 56.38 749,854.00 MALLIANCE DATA SYSTEMS CORP 5,960 203.88 1,215,124.80 ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP 70,000 75.03 5,252,100.00 MALLIANCE DATA SYSTEMS CORP 70,000 75.03 5,252,100.00 MCCORNIZANT TECH SOLUTIONS CORP 70.000 75.03 5,252,100.00 MCCORNIZANT TECH			15	個証券報告書(内国投	負信計
LINCOLN NATIONAL CORP 25,800 67.59 1,743,822.00 LOEWS CORP 33,300 51.61 1,718,613.00 MARKEL CORP 1,630 1,145.49 1,867,148.70 MARSH & MCLENNAN COS 60,700 81.25 4,931,875.00 METLIFE INC 106,400 46.59 4,957,176.00 PRINCIPAL FINANCIAL GROUP 33,400 57.72 1,927,848.00 PROGRESSIVE CO 67,700 61.79 4,183,183.00 PRUDENTIAL FINANCIAL INC 49,700 100.13 4,976,461.00 REINSURANCE GROUP OF AMERICA 7,200 150.60 1,084,320.00 RENAISSANCERE HOLDINGS LTD 5,000 127.31 636,550.00 TORCHMARK CORP 112,500 85.02 1,062,750.00 TRAVELERS COS INC/THE 32,600 129.75 4,229,850.00 NILLIS TOWERS WATSON PLC 14,800 152.21 2,252,708.00 MR BERKLEY CORP 11,500 75.27 865,605.00 XL GROUP LTD 30,900 55.08 1,701,972.00 AKAMAI TECHNOLOGIES 19,100 77.30 1,476,430.00 ALPHABET INC-CL A 35,200 1,088.95 38,331,040.00 ALPHABET INC-CL C 37,120 1,082,76 40,192,051.20 EBAY INC 115,700 38.23 4,423,211.00 FACEBOOK INC-A 281,400 182.66 51,400,524.00 MERCADOLIBRE INC 4,980 325.31 1,620,043.80 TWITTER INC 74,100 32.46 2,405,286.00 VERISIGN INC 10,100 123.33 1,245,633.00 ALCHINTER PLC-CL A 72,700 154.62 11,240,874.00 ALLIANCE DATA SYSTENS CORP 5,960 203.88 1,215,124.80 AUTOMATIC DATA PROCESS 52,600 170.00 75.03 5,252,100.00 DXC TECHNOLOGY CO 33,300 103.44 3,444,552.00 DXC TECHNOLOGY CO 33,300 103.44 3,444,552.00	FNF GROUP	29,900	37.67	1,126,333.00	
LOEWS CORP 33,300 51.61 1,718,613.00 MARKEL CORP 1,630 1,145.49 1,867,148.70 1,630 1,145.49 1,867,148.70 1,630 1,145.49 1,867,148.70 1,630 1,145.49 1,867,148.70 1,630 1,145.49 1,867,148.70 1,630 1,145.49 1,867,148.70 1,630 1,145.49 1,867,148.70 1,630 1,145.49 1,867,148.70 1,630 1,640 1,659 1,957,176.00 1,640 1,659 1,957,176.00 1,640 1,659 1,957,176.00 1,646.50 1,927,848.00 1,667,700 1,772 1,927,848.00 1,677,72 1,927,848.00 1,677,72 1,927,848.00 1,677,70 1,077,70 1,076,461.00 1,777,00 1,013 1,976,461.00 1,084,320.00 1,084,320.00 1,084,320.00 1,084,320.00 1,084,320.00 1,084,320.00 1,084,320.00 1,084,320.00 1,084,320.00 1,084,320.00 1,084,320.00 1,084,320.00 1,062,750.00 1,06	HARTFORD FINANCIAL SERVICES	42,400	52.67	2,233,208.00	
MARKEL CORP 1,630 1,145.49 1,867,148.70 MARSH & MCLENNAN COS 60,700 81.25 4,931,875.00 METLIFE INC 106.400 46.59 4,957,176.00 PRINCIPAL FINANCIAL GROUP 33,400 57.72 1,927,848.00 PROGRESSIVE CO 67,700 61.79 4,183,183.00 PRUDENTIAL FINANCIAL INC 49,700 100.13 4,976,461.00 REINSURANCE GROUP OF AMERICA 7,200 150.60 1,084,320.00 RENAISSANCERE HOLDINGS LTD 5,000 127.31 636,550.00 TORCHMARK CORP 12,500 85.02 1,062,750.00 TRAVELERS COS INC/THE 32,600 129.75 4,229,850.00 UNUMI GROUP 27,300 37.76 1,030,848.00 MILLIS TOMERS WATSON PLC 14,800 152.21 2,252,708.00 MR BERKLEY CORP 11,500 75.27 865,605.00 AKAMAI TECHNOLOGIES 19,100 77.30 1,476,430.00 ALPHABET INC-CL A 35,200 1,088.96 38,331,040.00 ALPHABET INC-CL C 37,120 1,082.76 40,192,051.20 EBAY INC 115,700 38.23 4,423,211.00 FACEBOOK INC-A 281,400 182.66 51,400,524.00 IAC/INTERACTIVE CORP 9,100 138.76 1,262,716.00 MERCADOLIBRE INC 4,980 325.31 1,620,043.80 TWITTER INC 74,100 32.46 2,405,286.00 VERISION INC 10,100 123.33 1,245,633.00 ZILLIOW GROUP INC - C 13,300 56.38 749,854.00 ALCHARLEY DATA SYSTEMS CORP 5,960 203.88 1,215,124.80 AUTOMATIC DATA PROCESS 52,600 127.04 6,682,304.00 BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS 14,100 113.88 1,605,708.00 DNC TECHNOLOGY CO 33,300 103.44 3,444,552.00	LINCOLN NATIONAL CORP	25,800	67.59	1,743,822.00	
MARSH & MCLENNAN COS 60,700 81.25 4,931,875.00 METLIFE INC 106,400 46.59 4,957,176.00 PRINCIPAL FINANCIAL GROUP 33,400 57.72 1,927,848.00 PROGRESSIVE CO 67,700 61.79 4,183,183.00 PRUDENTIAL FINANCIAL INC 49,700 100.13 4,976,461.00 REINSURANCE GROUP OF AMERICA 7,200 150.60 1,084.320.00 RENAISSANCERE HOLDINGS LTD 5,000 127.31 636,550.00 TORCHWARK CORP 12,500 85.02 1,062,750.00 TRAVELERS COS INC/THE 32,600 129.75 4,229,850.00 NUMU GROUP 27,300 37.76 1,030,848.00 WILLIS TOWERS WATSON PLC 14,800 152.21 2,252,708.00 WR BERKLEY CORP 11,500 75.27 865,605.00 XL GROUP LTD 30,900 55.08 1,701,972.00 AKAMAI TECHNOLOGIES 19,100 77.30 1,476,430.00 ALPHABET INC-CL A 35,200 1,088.95 38,331,040.00 ALPHABET INC-CL C 37,120 1,082.76 40,192.051.20 EBAY INC 115,700 38.23 4,423,211.00 FACEBOOK INC-A 281,400 182.66 51,400,524.00 IAC/INTERACTIVE CORP 9,100 138.76 1,262,716.00 MERCADOLIBRE INC 10,100 123.33 1,245,633.00 ZILLOW GROUP INC C 13,300 56.38 749,854.00 ACCENTURE PLC-CL A 72,700 154.62 11,240,874.00 ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP 5,960 203.88 1,215,124.80 AULIANCE DATA SYSTEMS CORP 5,960 203.88 1,215,124.80 AULIANCE DATA SYSTEMS CORP 5,960 203.88 1,215,124.80 AULIANCE DATA SYSTEMS CORP 5,960 203.88 1,265,708.00 DXC TECHNOLOGY CO 33,300 103.44 3,444,552.00	LOEWS CORP	33,300	51.61	1,718,613.00	
METLIFE INC 106,400 46.59 4,957,176.00 PRINCIPAL FINANCIAL GROUP 33,400 57.72 1,927,848.00 PRINCIPAL FINANCIAL GROUP 33,400 57.72 1,927,848.00 PROGRESSIVE CO 67,700 61.79 4,183,183.00 PRUDENTIAL FINANCIAL INC 49,700 100.13 4,976,461.00 RE INSURANCE GROUP OF AMERICA 7,200 150.60 1,084,320.00 RENAISSANCERE HOLDINGS LTD 5,000 127.31 636,550.00 TORCHMARK CORP 12,500 85.02 1,062,750.00 TORCHMARK CORP 12,500 85.02 1,062,750.00 UNUM GROUP 27,300 37.76 1,030,848.00 UNUM GROUP 27,300 37.76 1,030,848.00 WILLIS TOWERS WATSON PLC 14,800 152.21 2,252,708.00 WIR BERKLEY CORP 11,500 75.27 865,605.00 XL GROUP LTD 30,900 55.08 1,701,972.00 AKAMAI TECHNOLOGIES 19,100 77.30 1,476,430.00 ALPHABET INC-CL A 35,200 1,088.95 38,331,040.00 ALPHABET INC-CL C 37,120 1,082.76 40,192,051.20 EBAY INC 115,700 38.23 4,423,211.00 FACEBOOK INC-A 281,400 182.66 51,400,524.00 IAC/INTERACTIVE CORP 9,100 138.76 1,262,716.00 IERCADOLIBRE INC 4,960 325.31 1,620,043.80 TWITTER INC 74,100 32.46 2,405,286.00 VERISIGN INC 10,100 123.33 1,245,633.00 ZILLOW GROUP INC C 13,300 56.38 749,854.00 ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP 5,960 203.88 1,215,124.80 ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP 70,000 75.03 5,252,100.00 DXC TECHNOLOGY CO 33,300 103.44 3,444,552.00	MARKEL CORP	1,630	1,145.49	1,867,148.70	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP 33,400 57.72 1,927,848.00 PROGRESSIVE CO 67,700 61.79 4,183,183.00 PRUDENTIAL FINANCIAL INC 49,700 100.13 4,976,461.00 REINSURANCE GROUP OF AMERICA 7,200 150.60 1,084,320.00 RENAISSANCERE HOLDINGS LTD 5,000 127.31 636,550.00 TORCHMARK CORP 12,500 85.02 1,062,750.00 TRAVELERS COS INC/THE 32,600 129.75 4,229,850.00 UNUM GROUP 27,300 37.76 1,030,848.00 WILLIS TOWERS WATSON PLC 14,800 152.21 2,252,708.00 WR BERKLEY CORP 11,500 75.27 865,605.00 XL GROUP LTD 30,900 55.08 1,701,972.00 AKAMAI TECHNOLOGIES 19,100 77.30 1,476,430.00 ALPHABET INC-CL A 35,200 1,088.95 38,331,040.00 ALPHABET INC-CL C 37,120 1,082.76 40,192,051.20 EBAY INC 115,700 38.23 4,423,211.00 FACEBOOK INC-A 281,400 182.66 51,400,524.00 IAC/INTERACTIVE CORP 9,100 138.76 1,262,716.00 MERCADOLIBRE INC 4,980 325.31 1,620,043.80 TWITTER INC 74,100 32.46 2,405,286.00 VERISIGN INC 10,100 123.33 1,245,633.00 ZILLOW GROUP INC - C 13,300 56.38 749,854.00 ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP 5,960 203.88 1,215,124.80 AUTOMATIC DATA PROCESS 52,600 127.04 6,682,304.00 SINC COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP 70,000 75.03 5,252,100.00 DXC TECHNOLOGY CO 33,300 103.44 3,444,555.00	MARSH & MCLENNAN COS	60,700	81.25	4,931,875.00	
PROGRESSIVE CO 67,700 61.79 4,183,183.00 PRUDENTIAL FINANCIAL INC 49,700 100.13 4,976,461.00 REINSURANCE GROUP OF AMERICA 7,200 150.60 1,084,320.00 RENAISSANCERE HOLDINGS LTD 5,000 127.31 636,550.00 TORCHMARK CORP 12,500 85.02 1,062,750.00 TRAVELERS COS INC/THE 32,600 129.75 4,229,850.00 UNUM GROUP 27,300 37.76 1,030,848.00 WILLIS TOWERS WATSON PLC 14,800 152.21 2,252,708.00 WR BERKLEY CORP 11,500 75.27 865,605.00 XL GROUP LTD 30,900 55.08 1,701,972.00 AKAMAI TECHNOLOGIES 19,100 77.30 1,476,430.00 ALPHABET INC-CL A 35,200 1,088.95 38,331,040.00 ALPHABET INC-CL C 37,120 1,082.76 40,192,051.20 EBAY INC 115,700 38.23 4,423,211.00 FACEBOOK INC-A 281,400 182.66 51,400,524.00 IAC/INTERACTIVE CORP 9,100 138.76 1,262,716.00 MERCADOLIBRE INC 4,980 325.31 1,620,043.80 TWITTER INC 74,100 32.46 2,405,286.00 VERISIGN INC 10,100 123.33 1,245,633.00 ZILLOW GROUP INC - C 13,300 56.38 749,854.00 ALCENTURE PLC-CL A 72,700 154.62 11,240,874.00 ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP 5,960 203.88 1,215,124.80 AUTOMATIC DATA PROCESS 52,600 127.04 6,682,304.00 BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS 14,100 113.88 1,605,708.00 INC COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP 70,000 75.03 5,252,100.00 DXC TECHNOLOGY CO 33,300 103.44 3,444,552.00	METLIFE INC	106,400	46.59	4,957,176.00	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC 49,700 100.13 4,976,461.00 REINSURANCE GROUP OF AMERICA 7,200 150.60 1,084,320.00 RENAISSANCERE HOLDINGS LTD 5,000 127.31 636,550.00 TORCHMARK CORP 12,500 85.02 1,062,750.00 TRAVELERS COS INC/THE 32,600 129.75 4,229,850.00 UNUM GROUP 27,300 37.76 1,030,848.00 NILLIS TOWERS WATSON PLC 14,800 152.21 2,252,708.00 NR BERKLEY CORP 11,500 75.27 865,605.00 XL GROUP LTD 30,900 55.08 1,701,972.00 AKAMAI TECHNOLOGIES 19,100 77.30 1,476,430.00 ALPHABET INC-CL A 35,200 1,088.95 38,331,040.00 ALPHABET INC-CL C 37,120 1,082.76 40,192,051.20 EBAY INC 115,700 38.23 4,423,211.00 FACEBOOK INC-A 281,400 182.66 51,400,524.00 IAC/INTERACTIVE CORP 9,100 138.76 1,262,716.00 MERCADOLIBRE INC 4,980 325.31 1,620,043.80 TWITTER INC 74,100 32.46 2,405,286.00 VERISIGN INC 10,100 123.33 1,245,633.00 ZILLOW GROUP INC - C 13,300 56.38 749,854.00 ACCENTURE PLC-CL A 72,700 154.62 11,240,874.00 ALCENTURE PLC-CL A 72,700 154.62 11,240,874.00 ALCENTURE PLC-CL A 72,700 154.62 11,240,874.00 ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP 5,960 203.88 1,215,124.80 AUTOMATIC DATA PROCESS 52,600 127.04 6,682,304.00 BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS 14,100 113.88 1,605,708.00 INC COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP 70,000 75.03 5,252,100.00 DXC TECHNOLOGY CO 33,300 103.44 3,444,552.00	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	33,400	57.72	1,927,848.00	
REINSURANCE GROUP OF AMERICA 7,200 150.60 1,084,320.00 RENAISSANCERE HOLDINGS LTD 5,000 127.31 636,550.00 TORCHMARK CORP 12,500 85.02 1,062,750.00 TRAVELERS COS INC/THE 32,600 129.75 4,229,850.00 UNUM GROUP 27,300 37.76 1,030,848.00 WILLIS TOWERS WATSON PLC 14,800 152.21 2,252,708.00 WR BERKLEY CORP 11,500 75.27 865,605.00 XL GROUP LTD 30,900 55.08 1,701,972.00 AKAMAI TECHNOLOGIES 19,100 77.30 1,476,430.00 ALPHABET INC-CL A 35,200 1,088.95 38,331,040.00 ALPHABET INC-CL C 37,120 1,082.76 40,192,051.20 EBAY INC 115,700 38.23 4,423,211.00 FACEBOOK INC-A 281,400 182.66 51,400,524.00 IAC/INTERACTIVE CORP 9,100 138.76 1,262,716.00 MERCADOLIBRE INC 4,980 325.31 1,620,043.80 TWITTER INC 74,100 32.46 2,405,286.00 VERISIGN INC 10,100 123.33 1,245,633.00 ZILLOW GROUP INC - C 13,300 56.38 749,854.00 ACCENTURE PLC-CL A 72,700 154.62 11,240,874.00 ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP 5,960 203.88 1,215,124.80 AUTOMATIC DATA PROCESS 52,600 127.04 6,682,304.00 BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS 14,100 113.88 1,605,708.00 INC COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP 70,000 75.03 5,252,100.00 DXC TECHNOLOGY CO 33,300 103.44 3,444,552.00	PROGRESSIVE CO	67,700	61.79	4,183,183.00	
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD 5,000 127.31 636,550.00 TORCHMARK CORP 12,500 85.02 1,062,750.00 TRAVELERS COS INC/THE 32,600 129.75 4,229,850.00 UNUM GROUP 27,300 37.76 1,030,848.00 WILLIS TOWERS WATSON PLC 14,800 152.21 2,252,708.00 WR BERKLEY CORP 11,500 75.27 865,605.00 XL GROUP LTD 30,900 55.08 1,701,972.00 AKAMAI TECHNOLOGIES 19,100 77.30 1,476,430.00 ALPHABET INC-CL A 35,200 1,088.95 38,331,040.00 ALPHABET INC-CL C 37,120 1,082.76 40,192,051.20 EBAY INC 115,700 38.23 4,423,211.00 FACEBOOK INC-A 281,400 182.66 51,400,524.00 IAC/INTERACTIVE CORP 9,100 138.76 1,262,716.00 MERCADOLIBRE INC 4,980 325.31 1,620,043.80 TWITTER INC 74,100 32.46 2,405,286.00 VERISIGN INC 10,100 123.33 1,245,633.00 ZILLOW GROUP INC - C 13,300 56.38 749,854.00 ALCENTURE PLC-CL A 72,700 154.62 11,240,874.00 ALCIANT FINANCIAL SOLUTIONS 14,100 113.88 1,605,708.00 DINC COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP 70,000 75.03 5,252,100.00 DXC TECHNOLOGY CO 33,300 103.44 3,444,552.00	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	49,700	100.13	4,976,461.00	
TORCHMARK CORP 12,500 85.02 1,062,750.00 TRAVELERS COS INC/THE 32,600 129.75 4,229,850.00 UNUM GROUP 27,300 37.76 1,030,848.00 WILLIS TOWERS WATSON PLC 14,800 152.21 2,252,708.00 WR BERKLEY CORP 11,500 75.27 865,605.00 XL GROUP LTD 30,900 55.08 1,701,972.00 AKAMAI TECHNOLOGIES 19,100 77.30 1,476,430.00 ALPHABET INC-CL A 35,200 1,088.95 38,331,040.00 ALPHABET INC-CL C 37,120 1,082.76 40,192,051.20 EBAY INC 115,700 38.23 4,423,211.00 FACEBOOK INC-A 281,400 182.66 51,400,524.00 IAC/INTERACTIVE CORP 9,100 138.76 1,262,716.00 MERCADOLIBRE INC 4,980 325.31 1,620,043.80 TWITTER INC 74,100 32.46 2,405,286.00 VERISIGN INC 10,100 123.33 1,245,633.00 ZILLOW GROUP INC - C 13,300 56.38 749,854.00 ACCENTURE PLC-CL A 72,700 154.62 11,240,874.00 ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP 5,960 203.88 1,215,124.80 AUTOMATIC DATA PROCESS 52,600 127.04 6,682,304.00 DRC TECHNOLOGY CO 33,300 103.44 3,444,552.00	REINSURANCE GROUP OF AMERICA	7,200	150.60	1,084,320.00	
TRAVELERS COS INC/THE 32,600 129.75 4,229,850.00 UNUM GROUP 27,300 37.76 1,030,848.00 WILLIS TOWERS WATSON PLC 14,800 152.21 2,252,708.00 WR BERKLEY CORP 11,500 75.27 865,605.00 XL GROUP LTD 30,900 55.08 1,701,972.00 AKAMAI TECHNOLOGIES 19,100 77.30 1,476,430.00 ALPHABET INC-CL A 35,200 1,088.95 38,331,040.00 ALPHABET INC-CL C 37,120 1,082.76 40,192,051.20 EBAY INC 115,700 38.23 4,423,211.00 FACEBOOK INC-A 281,400 182.66 51,400,524.00 IAC/INTERACTIVE CORP 9,100 138.76 1,262,716.00 MERCADOLIBRE INC 4,980 325.31 1,620,043.80 TINITTER INC 74,100 32.46 2,405,286.00 VERISIGN INC 10,100 123.33 1,245,633.00 ZILLOW GROUP INC - C 13,300 56.38 749,854.00 ACCENTURE PLC-CL A 72,700 154.62 11,240,874.00 ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP 5,960 203.88 1,215,124.80 AUTOMATIC DATA PROCESS 52,600 127.04 6,682,304.00 BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS 14,100 113.88 1,605,708.00 DXC TECHNOLOGY CO 33,300 103.44 3,444,552.00	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	5,000	127.31	636,550.00	
UNUM GROUP 27,300 37.76 1,030,848.00 WILLIS TOWERS WATSON PLC 14,800 152.21 2,252,708.00 WR BERKLEY CORP 11,500 75.27 865,605.00 XL GROUP LTD 30,900 55.08 1,701,972.00 AKAMAI TECHNOLOGIES 19,100 77.30 1,476,430.00 ALPHABET INC-CL A 35,200 1,088.95 38,331,040.00 ALPHABET INC-CL C 37,120 1,082.76 40,192,051.20 EBAY INC 115,700 38.23 4,423,211.00 FACEBOOK INC-A 281,400 182.66 51,400,524.00 IAC/INTERACTIVE CORP 9,100 138.76 1,262,716.00 MERCADOLIBRE INC 4,980 325.31 1,620,043.80 TWITTER INC 74,100 32.46 2,405,286.00 VERISIGN INC 10,100 123.33 1,245,633.00 ZILLOW GROUP INC - C 13,300 56.38 749,854.00 ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP 5,960 203.88 1,215,124.80 AUTOMATIC DATA PROCESS 52,600 127.04 6,682,304.00 BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS 14,100 113.88 1,605,708.00 INC COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP 70,000 75.03 5,252,100.00 DXC TECHNOLOGY CO 33,300 103.44 3,444,552.00	TORCHMARK CORP	12,500	85.02	1,062,750.00	
WILLIS TOWERS WATSON PLC 14,800 152.21 2,252,708.00 WR BERKLEY CORP 11,500 75.27 865,605.00 XL GROUP LTD 30,900 55.08 1,701,972.00 AKAMAI TECHNOLOGIES 19,100 77.30 1,476,430.00 ALPHABET INC-CL A 35,200 1,088.95 38,331,040.00 ALPHABET INC-CL C 37,120 1,082.76 40,192,051.20 EBAY INC 115,700 38.23 4,423,211.00 FACEBOOK INC-A 281,400 182.66 51,400,524.00 IAC/INTERACTIVE CORP 9,100 138.76 1,262,716.00 MERCADOLIBRE INC 4,980 325.31 1,620,043.80 TWITTER INC 74,100 32.46 2,405,286.00 VERISIGN INC 10,100 123.33 1,245,633.00 ZILLOW GROUP INC - C 13,300 56.38 749,854.00 ACCENTURE PLC-CL A 72,700 154.62 11,240,874.00 ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP 5,960 203.88 1,215,124.80 AUTOMATIC DATA PROCESS 52,600 127.04 6,682,304.00 DRC TECHNOLOGY CO 33,300 103.44 3,444,552.00	TRAVELERS COS INC/THE	32,600	129.75	4,229,850.00	
MR BERKLEY CORP 11,500 75.27 865,605.00 XL GROUP LTD 30,900 55.08 1,701,972.00 AKAMAI TECHNOLOGIES 19,100 77.30 1,476,430.00 ALPHABET INC-CL A 35,200 1,088.95 38,331,040.00 ALPHABET INC-CL C 37,120 1,082.76 40,192,051.20 EBAY INC 115,700 38.23 4,423,211.00 FACEBOOK INC-A 281,400 182.66 51,400,524.00 IAC/INTERACTIVE CORP 9,100 138.76 1,262,716.00 MERCADOLIBRE INC 4,980 325.31 1,620,043.80 TWITTER INC 74,100 32.46 2,405,286.00 VERISIGN INC 10,100 123.33 1,245,633.00 ZILLOW GROUP INC - C 13,300 56.38 749,854.00 ACCENTURE PLC-CL A 72,700 154.62 11,240,874.00 ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP 5,960 203.88 1,215,124.80 AUTOMATIC DATA PROCESS 52,600 127.04 6,682,304.00 BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS 14,100 113.88 1,605,708.00 INC COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP 70,000 75.03 5,252,100.00 DXC TECHNOLOGY CO 33,300 103.44 3,444,552.00	UNUM GROUP	27,300	37.76	1,030,848.00	
XL GROUP LTD 30,900 55.08 1,701,972.00 AKAMAI TECHNOLOGIES 19,100 77.30 1,476,430.00 ALPHABET INC-CL A 35,200 1,088.95 38,331,040.00 ALPHABET INC-CL C 37,120 1,082.76 40,192,051.20 EBAY INC 115,700 38.23 4,423,211.00 FACEBOOK INC-A 281,400 182.66 51,400,524.00 IAC/INTERACTIVE CORP 9,100 138.76 1,262,716.00 MERCADOLIBRE INC 4,980 325.31 1,620,043.80 TWITTER INC 74,100 32.46 2,405,286.00 VERISIGN INC 10,100 123.33 1,245,633.00 ZILLOW GROUP INC - C 13,300 56.38 749,854.00 ACCENTURE PLC-CL A 72,700 154.62 11,240,874.00 ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP 5,960 203.88 1,215,124.80 AUTOMATIC DATA PROCESS 52,600 127.04 6,682,304.00 BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS 14,100 113.88 1,605,708.00 INC COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP 70,000 75.03 5,252,100.00 DXC TECHNOLOGY CO 33,300 103.44 3,444,552.00	WILLIS TOWERS WATSON PLC	14,800	152.21	2,252,708.00	
AKAMAI TECHNOLOGIES 19,100 77.30 1,476,430.00 ALPHABET INC-CL A 35,200 1,088.95 38,331,040.00 ALPHABET INC-CL C 37,120 1,082.76 40,192,051.20 EBAY INC 115,700 38.23 4,423,211.00 FACEBOOK INC-A 281,400 182.66 51,400,524.00 IAC/INTERACTIVE CORP 9,100 138.76 1,262,716.00 MERCADOLIBRE INC 4,980 325.31 1,620,043.80 TWITTER INC 74,100 32.46 2,405,286.00 VERISIGN INC 10,100 123.33 1,245,633.00 ZILLOW GROUP INC - C 13,300 56.38 749,854.00 ACCENTURE PLC-CL A 72,700 154.62 11,240,874.00 ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP 5,960 203.88 1,215,124.80 AUTOMATIC DATA PROCESS 52,600 127.04 6,682,304.00 BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS 14,100 113.88 1,605,708.00 INC COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP 70,000 75.03 5,252,100.00 DXC TECHNOLOGY CO 33,300 103.44 3,444,552.00	WR BERKLEY CORP	11,500	75.27	865,605.00	
ALPHABET INC-CL A 35,200 1,088.95 38,331,040.00 ALPHABET INC-CL C 37,120 1,082.76 40,192,051.20 EBAY INC 115,700 38.23 4,423,211.00 FACEBOOK INC-A 281,400 182.66 51,400,524.00 IAC/INTERACTIVE CORP 9,100 138.76 1,262,716.00 MERCADOLIBRE INC 4,980 325.31 1,620,043.80 TWITTER INC 74,100 32.46 2,405,286.00 VERISIGN INC 10,100 123.33 1,245,633.00 ZILLOW GROUP INC - C 13,300 56.38 749,854.00 ACCENTURE PLC-CL A 72,700 154.62 11,240,874.00 ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP 5,960 203.88 1,215,124.80 AUTOMATIC DATA PROCESS 52,600 127.04 6,682,304.00 BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS 14,100 113.88 1,605,708.00 INC COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP 70,000 75.03 5,252,100.00 DXC TECHNOLOGY CO 33,300 103.44 3,444,552.00	XL GROUP LTD	30,900	55.08	1,701,972.00	
ALPHABET INC-CL C 37,120 1,082.76 40,192,051.20 EBAY INC 115,700 38.23 4,423,211.00 FACEBOOK INC-A 281,400 182.66 51,400,524.00 IAC/INTERACTIVE CORP 9,100 138.76 1,262,716.00 MERCADOLIBRE INC 4,980 325.31 1,620,043.80 TWITTER INC 74,100 32.46 2,405,286.00 VERISIGN INC 10,100 123.33 1,245,633.00 ZILLOW GROUP INC - C 13,300 56.38 749,854.00 ACCENTURE PLC-CL A 72,700 154.62 11,240,874.00 ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP 5,960 203.88 1,215,124.80 AUTOMATIC DATA PROCESS 52,600 127.04 6,682,304.00 BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS 14,100 113.88 1,605,708.00 INC COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP 70,000 75.03 5,252,100.00 DXC TECHNOLOGY CO 33,300 103.44 3,444,552.00	AKAMAI TECHNOLOGIES	19,100	77.30	1,476,430.00	
EBAY INC 115,700 38.23 4,423,211.00 FACEBOOK INC-A 281,400 182.66 51,400,524.00 IAC/INTERACTIVE CORP 9,100 138.76 1,262,716.00 MERCADOLIBRE INC 4,980 325.31 1,620,043.80 TWITTER INC 74,100 32.46 2,405,286.00 VERISIGN INC 10,100 123.33 1,245,633.00 ZILLOW GROUP INC - C 13,300 56.38 749,854.00 ACCENTURE PLC-CL A 72,700 154.62 11,240,874.00 ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP 5,960 203.88 1,215,124.80 AUTOMATIC DATA PROCESS 52,600 127.04 6,682,304.00 BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS 14,100 113.88 1,605,708.00 INC COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP 70,000 75.03 5,252,100.00 DXC TECHNOLOGY CO 33,300 103.44 3,444,552.00	ALPHABET INC-CL A	35,200	1,088.95	38,331,040.00	
FACEBOOK INC-A 281,400 182.66 51,400,524.00 IAC/INTERACTIVE CORP 9,100 138.76 1,262,716.00 MERCADOLIBRE INC 4,980 325.31 1,620,043.80 TWITTER INC 74,100 32.46 2,405,286.00 VERISIGN INC 10,100 123.33 1,245,633.00 ZILLOW GROUP INC - C 13,300 56.38 749,854.00 ACCENTURE PLC-CL A 72,700 154.62 11,240,874.00 ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP 5,960 203.88 1,215,124.80 AUTOMATIC DATA PROCESS 52,600 127.04 6,682,304.00 BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP 70,000 75.03 5,252,100.00 DXC TECHNOLOGY CO 33,300 103.44 3,444,552.00	ALPHABET INC-CL C	37,120	1,082.76	40,192,051.20	
IAC/INTERACTIVE CORP 9,100 138.76 1,262,716.00 MERCADOLIBRE INC 4,980 325.31 1,620,043.80 TWITTER INC 74,100 32.46 2,405,286.00 VERISIGN INC 10,100 123.33 1,245,633.00 ZILLOW GROUP INC - C 13,300 56.38 749,854.00 ACCENTURE PLC-CL A 72,700 154.62 11,240,874.00 ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP 5,960 203.88 1,215,124.80 AUTOMATIC DATA PROCESS 52,600 127.04 6,682,304.00 BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS 14,100 113.88 1,605,708.00 INC COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP 70,000 75.03 5,252,100.00 DXC TECHNOLOGY CO 33,300 103.44 3,444,552.00	EBAY INC	115,700	38.23	4,423,211.00	
MERCADOLIBRE INC 4,980 325.31 1,620,043.80 TWITTER INC 74,100 32.46 2,405,286.00 VERISIGN INC 10,100 123.33 1,245,633.00 ZILLOW GROUP INC - C 13,300 56.38 749,854.00 ACCENTURE PLC-CL A 72,700 154.62 11,240,874.00 ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP 5,960 203.88 1,215,124.80 AUTOMATIC DATA PROCESS 52,600 127.04 6,682,304.00 BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS 14,100 113.88 1,605,708.00 INC COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP 70,000 75.03 5,252,100.00 DXC TECHNOLOGY CO 33,300 103.44 3,444,552.00	FACEBOOK INC-A	281,400	182.66	51,400,524.00	
TWITTER INC 74,100 32.46 2,405,286.00 VERISIGN INC 10,100 123.33 1,245,633.00 ZILLOW GROUP INC - C 13,300 56.38 749,854.00 ACCENTURE PLC-CL A 72,700 154.62 11,240,874.00 ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP 5,960 203.88 1,215,124.80 AUTOMATIC DATA PROCESS 52,600 127.04 6,682,304.00 BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS 14,100 113.88 1,605,708.00 INC COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP 70,000 75.03 5,252,100.00 DXC TECHNOLOGY CO 33,300 103.44 3,444,552.00	IAC/INTERACTIVE CORP	9,100	138.76	1,262,716.00	
VERISIGN INC 10,100 123.33 1,245,633.00 ZILLOW GROUP INC - C 13,300 56.38 749,854.00 ACCENTURE PLC-CL A 72,700 154.62 11,240,874.00 ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP 5,960 203.88 1,215,124.80 AUTOMATIC DATA PROCESS 52,600 127.04 6,682,304.00 BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC 14,100 113.88 1,605,708.00 INC 70,000 75.03 5,252,100.00 DXC TECHNOLOGY CO 33,300 103.44 3,444,552.00	MERCADOLIBRE INC	4,980	325.31	1,620,043.80	
ZILLOW GROUP INC - C 13,300 56.38 749,854.00 ACCENTURE PLC-CL A 72,700 154.62 11,240,874.00 ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP 5,960 203.88 1,215,124.80 AUTOMATIC DATA PROCESS 52,600 127.04 6,682,304.00 BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS 14,100 113.88 1,605,708.00 INC COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP 70,000 75.03 5,252,100.00 DXC TECHNOLOGY CO 33,300 103.44 3,444,552.00	TWITTER INC	74,100	32.46	2,405,286.00	
ACCENTURE PLC-CL A 72,700 154.62 11,240,874.00 ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP 5,960 203.88 1,215,124.80 AUTOMATIC DATA PROCESS 52,600 127.04 6,682,304.00 BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS 14,100 113.88 1,605,708.00 INC COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP 70,000 75.03 5,252,100.00 DXC TECHNOLOGY CO 33,300 103.44 3,444,552.00	VERISIGN INC	10,100	123.33	1,245,633.00	
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP 5,960 203.88 1,215,124.80 AUTOMATIC DATA PROCESS 52,600 127.04 6,682,304.00 BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS 14,100 113.88 1,605,708.00 INC COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP 70,000 75.03 5,252,100.00 DXC TECHNOLOGY CO 33,300 103.44 3,444,552.00	ZILLOW GROUP INC - C	13,300	56.38	749,854.00	
AUTOMATIC DATA PROCESS 52,600 127.04 6,682,304.00 BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS 14,100 113.88 1,605,708.00 INC COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP 70,000 75.03 5,252,100.00 DXC TECHNOLOGY CO 33,300 103.44 3,444,552.00	ACCENTURE PLC-CL A	72,700	154.62	11,240,874.00	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS 14,100 113.88 1,605,708.00 INC COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP 70,000 75.03 5,252,100.00 DXC TECHNOLOGY CO 33,300 103.44 3,444,552.00	ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	5,960	203.88	1,215,124.80	
INC COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP 70,000 75.03 5,252,100.00 DXC TECHNOLOGY CO 33,300 103.44 3,444,552.00	AUTOMATIC DATA PROCESS	52,600	127.04	6,682,304.00	
DXC TECHNOLOGY CO 33,300 103.44 3,444,552.00		14,100	113.88	1,605,708.00	
	COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	70,000	75.03	5,252,100.00	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION 39,800 103.91 4,135,618.00	DXC TECHNOLOGY CO	33,300	103.44	3,444,552.00	
	FIDELITY NATIONAL INFORMATION	39,800	103.91	4,135,618.00	

1		[価証券報告書(内国投 1	負信 i
FIRST DATA CORP- CLASS A	56,000	19.50	1,092,000.00	
FISERV INC	49,700	71.49	3,553,053.00	
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	10,800	204.11	2,204,388.00	
GARTNER INC	11,000	133.54	1,468,940.00	
GLOBAL PAYMENTS INC	18,900	114.60	2,165,940.00	
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	104,000	142.61	14,831,440.00	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	8,800	122.73	1,080,024.00	
LEIDOS HOLDINGS INC	16,100	62.53	1,006,733.00	
MASTERCARD INC	111,000	190.63	21,159,930.00	
PAYCHEX INC	37,400	62.21	2,326,654.00	
PAYPAL HOLDINGS INC	135,200	77.01	10,411,752.00	
SABRE CORP	26,000	22.97	597,220.00	
SQUARE INC - A	31,900	54.26	1,730,894.00	
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	19,500	87.82	1,712,490.00	
VISA INC-CLASS A SHARES	214,100	130.84	28,012,844.00	
WESTERN UNION CO	52,800	19.92	1,051,776.00	
WORLDPAY INC - CL A	35,000	84.49	2,957,150.00	
ACTIVISION BLIZZARD INC	84,000	71.31	5,990,040.00	
ADOBE SYSTEMS INC.	58,310	239.74	13,979,239.40	
ANSYS INC	9,900	171.50	1,697,850.00	
AUTODESK INC.	23,600	135.32	3,193,552.00	
CA INC	38,300	34.40	1,317,520.00	
CADENCE DESIGN SYS INC	32,100	41.76	1,340,496.00	
CDK GLOBAL INC	14,600	64.70	944,620.00	
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.	15,300	99.80	1,526,940.00	
CITRIX SYSTEMS INC	17,300	107.78	1,864,594.00	
DELL TECHNOLOGIES INC-CL V	23,300	72.72	1,694,376.00	
ELECTRONIC ARTS	36,100	131.01	4,729,461.00	
FORTINET INC	17,000	59.02	1,003,340.00	
INTUIT INC	28,900	192.67	5,568,163.00	
MICROSOFT CORP	864,400	96.94	83,794,936.00	
ORACLE CORPORATION	369,900	46.58	17,229,942.00	
RED HAT INC	21,100	171.16	3,611,476.00	
SALESFORCE.COM INC	81,300	129.73	10,547,049.00	

			「価証券報告書(内国投資	食信計
SERVICENOW INC	20,200	180.04	3,636,808.00	
SPLUNK INC	16,200	114.84	1,860,408.00	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	25,500	49.00	1,249,500.00	
SYMANTEC CORP	71,300	28.75	2,049,875.00	
SYNOPSYS INC	18,000	90.83	1,634,940.00	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	13,500	115.99	1,565,865.00	
VMWARE INC - CLASS A	8,400	138.57	1,163,988.00	
WORKDAY INC-CLASS A	16,500	136.50	2,252,250.00	
ARISTA NETWORKS INC	5,640	259.42	1,463,128.80	
CISCO SYSTEMS	583,800	46.04	26,878,152.00	
COMMSCOPE HOLDING CO INC	22,800	29.58	674,424.00	
F5 NETWORKS INC	7,300	172.00	1,255,600.00	
JUNIPER NETWORKS INC	42,400	26.17	1,109,608.00	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	19,000	105.78	2,009,820.00	
PALO ALTO NETWORKS INC	10,700	206.61	2,210,727.00	
APPLE INC	605,500	187.36	113,446,480.00	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	186,000	17.60	3,273,600.00	
HP INC	194,200	22.58	4,385,036.00	
NETAPP INC	32,200	71.17	2,291,674.00	
SEAGATE TECHNOLOGY	34,300	57.23	1,962,989.00	
WESTERN DIGITAL CORP	34,200	78.45	2,682,990.00	
XEROX CORP	24,400	28.83	703,452.00	
AMPHENOL CORP-CL A	35,900	86.31	3,098,529.00	
ARROW ELECTRS INC	10,500	75.62	794,010.00	
AVNET	15,000	40.00	600,000.00	
CDW CORPORATION	18,200	77.69	1,413,958.00	
COGNEX CORP	19,200	48.23	926,016.00	
CORNING INC	104,000	27.08	2,816,320.00	
FLEX LTD	62,000	14.34	889,080.00	
FLIR SYSTEMS INC	15,600	55.39	864,084.00	
IPG PHOTONICS CORP	4,200	244.50	1,026,900.00	
TE CONNECTIVITY LTD	41,300	93.46	3,859,898.00	
TRIMBLE INC	28,400	33.94	963,896.00	
ADVANCED MICRO DEVICES	101,000	11.95	1,206,950.00	
ANALOG DEVICES INC	43,300	92.62	4,010,446.00	

			伽証分報古書(内国投資	見旧部
APPLIED MATERIALS	126,500	54.13	6,847,445.00	
BROADCOM INC	48,280	238.05	11,493,054.00	
INTEL CORP	552,600	54.34	30,028,284.00	
KLA TENCOR CORP	18,300	109.17	1,997,811.00	
LAM RESEARCH	18,800	199.72	3,754,736.00	
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	46,500	21.29	989,985.00	
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	32,900	57.33	1,886,157.00	
MICROCHIP TECHNOLOGY	28,100	91.86	2,581,266.00	
MICRON TECHNOLOGY	136,800	51.01	6,978,168.00	
NVIDIA CORP	71,630	255.78	18,321,521.40	
NXP SEMICONDUCTORS NV	38,600	98.64	3,807,504.00	
QORVO INC	14,200	80.21	1,138,982.00	
QUALCOMM INC	174,600	53.17	9,283,482.00	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	21,100	95.55	2,016,105.00	
TEXAS INSTRUMENTS INC	116,600	107.54	12,539,164.00	
XILINX INC	30,200	68.43	2,066,586.00	
AT & T INC	724,900	31.40	22,761,860.00	
CENTURYLINK INC	116,000	18.04	2,092,640.00	
VERIZON COMMUNICATIONS	487,100	46.38	22,591,698.00	
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	22,200	34.12	757,464.00	
SPRINT CORP	90,000	5.18	466,200.00	
T-MOBILE US INC	33,400	56.32	1,881,088.00	
ALLIANT ENERGY CORP	28,300	41.26	1,167,658.00	
AMERICAN ELECTRIC POWER	57,300	66.27	3,797,271.00	
DUKE ENERGY CORP	81,900	77.64	6,358,716.00	
EDISON INTERNATIONAL	39,100	60.42	2,362,422.00	
ENTERGY CORP	21,000	78.02	1,638,420.00	
EVERSOURCE ENERGY	36,300	57.00	2,069,100.00	
EXELON CORPORATION	114,300	39.97	4,568,571.00	
FIRSTENERGY CORP	52,000	33.52	1,743,040.00	
NEXTERA ENERGY INC	55,700	158.29	8,816,753.00	
OGE ENERGY CORP	22,500	33.60	756,000.00	
PG&E CORP	61,600	42.59	2,623,544.00	
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	12,400	77.41	959,884.00	
PPL CORPORATION	81,500	27.89	2,273,035.00	

		, 		보 [미미
SOUTHERN CO.	119,300	43.79	5,224,147.00	
WESTAR ENERGY INC	15,800	52.96	836,768.00	
XCEL ENERGY INC	60,000	44.81	2,688,600.00	
ATMOS ENERGY CORP	13,000	87.68	1,139,840.00	
UGI CORP	20,400	48.36	986,544.00	
AMEREN CORPORATION	28,700	56.22	1,613,514.00	
CENTERPOINT ENERGY INC	49,800	26.27	1,308,246.00	
CMS ENERGY CORP	33,000	44.73	1,476,090.00	
CONSOLIDATED EDISON INC	35,900	75.43	2,707,937.00	
DOMINION ENERGY INC	76,500	62.67	4,794,255.00	
DTE ENERGY COMPANY	20,600	100.24	2,064,944.00	
NISOURCE INC	38,200	24.65	941,630.00	
PUBLIC SVC ENTERPRISE	59,700	50.57	3,019,029.00	
SCANA CORP	17,100	35.13	600,723.00	
SEMPRA ENERGY	27,900	105.14	2,933,406.00	
WEC ENERGY GROUP INC	37,900	61.44	2,328,576.00	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	20,800	83.23	1,731,184.00	
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	56,000	11.69	654,640.00	
ALLY FINANCIAL INC	52,700	27.07	1,426,589.00	
AMERICAN EXPRESS CO	87,400	100.50	8,783,700.00	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	57,600	92.11	5,305,536.00	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	42,800	74.12	3,172,336.00	
SYNCHRONY FINANCIAL	92,000	33.73	3,103,160.00	
AFFILIATED MANAGERS GROUP	6,500	163.53	1,062,945.00	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	17,300	134.24	2,322,352.00	
BANK OF NEWYORK MELLON CORP	119,700	56.86	6,806,142.00	
BLACKROCK INC	14,260	531.35	7,577,051.00	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	12,200	103.91	1,267,702.00	
CME GROUP INC	39,800	161.47	6,426,506.00	
E*TRADE FINANCIAL CORP	30,700	64.00	1,964,800.00	
EATON VANCE CORP	13,800	56.32	777,216.00	
FRANKLIN RESOURCES INC	39,700	32.66	1,296,602.00	
GOLDMAN SACHS GROUP	42,410	241.73	10,251,769.30	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	68,500	71.87	4,923,095.00	
INVESCO LTD	46,900	27.98	1,312,262.00	

		17	
MOODYS CORP	20,200	170.55	3,445,110.00
MORGAN STANLEY	160,600	54.14	8,694,884.00
MSCI INC	10,400	156.63	1,628,952.00
NASDAQ INC	14,000	90.09	1,261,260.00
NORTHERN TRUST CORP	25,900	106.23	2,751,357.00
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	14,900	92.43	1,377,207.00
S&P GLOBAL INC	30,300	197.41	5,981,523.00
SCHWAB(CHARLES)CORP	143,100	58.73	8,404,263.00
SEI INVESTMENTS COMPANY	15,000	63.35	950,250.00
STATE STREET CORP	43,500	101.11	4,398,285.00
T ROWE PRICE GROUP INC	28,500	116.66	3,324,810.00
TD AMERITRADE HOLDING CORP	33,400	61.41	2,051,094.00
H & R BLOCK INC	23,500	27.39	643,665.00
AES CORP	74,000	12.07	893,180.00
VISTRA ENERGY CORP	43,000	22.99	988,570.00
CERNER CORP	34,200	59.35	2,029,770.00
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	14,100	76.16	1,073,856.00
AGILENT TECHNOLOGIES INC	38,600	68.13	2,629,818.00
ILLUMINA INC	17,000	262.52	4,462,840.00
IQVIA HOLDINGS INC	15,500	99.39	1,540,545.00
METTLER-TOLEDO INTL	3,010	549.66	1,654,476.60
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	47,500	208.69	9,912,775.00
WATERS CORP	9,300	193.38	1,798,434.00
COSTAR GROUP INC	4,110	390.28	1,604,050.80
EQUIFAX INC	13,900	113.86	1,582,654.00
IHS MARKIT LTD	46,900	51.19	2,400,811.00
MANPOWERGROUP INC	8,000	95.67	765,360.00
NIELSEN HOLDINGS PLC	42,700	30.21	1,289,967.00
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	15,100	63.11	952,961.00
TRUNSUNION	21,800	68.60	1,495,480.00
VERISK ANALYTICS INC	18,400	104.78	1,927,952.00
CBRE GROUP INC	35,500	46.71	1,658,205.00
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	143,000	7.39	1,056,770.00
JONES LANG LASALLE INC	5,400	173.03	934,362.00
			2,781,387,930.28

	1	1	H	叫 业分和古者(内国技)	1
	(D) D+ (E1) by 200 000			(305,841,416,813)	
	組入時価比率:63.0%		05.45	65.6%	
カナダドル	ALTAGAS LTD	20,800	25.47	529,776.00	┝
	ARC RESOURCES LTD	40,000	13.59	543,600.00	┢
	CAMECO CORP	48,000	14.67	704,160.00	┢
	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	130,600	45.90	5,994,540.00	
	CENOVUS ENERGY INC	117,000	14.11	1,650,870.00	
	CRESCENT POINT ENERGY CORP	65,000	10.35	672,750.00	
	ENBRIDGE INC	193,400	41.48	8,022,232.00	
	ENCANA CORP	117,000	17.19	2,011,230.00	
	HUSKY ENERGY INC	43,000	18.13	779,590.00	
	IMPERIAL OIL	34,400	41.00	1,410,400.00	
	INTER PIPELINE LTD	46,000	23.68	1,089,280.00	
	KEYERA CORP	24,500	35.38	866,810.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	60,600	44.00	2,666,400.00	
	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	24,600	27.20	669,120.00	
	SEVEN GENERATIONS ENERGY - A	29,000	16.24	470,960.00	
	SUNCOR ENERGY INC	196,300	50.18	9,850,334.00	
	TOURMALINE OIL CORP	26,500	24.02	636,530.00)
	TRANSCANADA CORP	103,700	55.89	5,795,793.00	
	VERMILION ENERGY INC	12,000	44.25	531,000.00	
	METHANEX CORP	10,300	87.53	901,559.00)
	NUTRIEN LTD	76,800	62.37	4,790,016.00	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	15,500	61.25	949,375.00	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	28,100	56.12	1,576,972.00	
	BARRICK GOLD	134,000	17.14	2,296,760.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	80,000	19.92	1,593,600.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	22,200	96.38	2,139,636.00	
	GOLDCORP INC	101,000	17.33	1,750,330.00	
	KINROSS GOLD CORP	140,000	4.73	662,200.00	
	LUNDIN MINING CORP	73,000	8.32	607,360.00	
	TECK RESOURCES LTD-CLS B	66,500	34.16	2,271,640.00	
	TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	126,000	3.78	476,280.00	
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	51,200	27.72	1,419,264.00	
	WEST FRASER TIMBER	8,400	90.22	757,848.00	H

		15	伽祉分牧古者(内国投)	貝店可
BOMBARDIER B SHEARS	232,000	4.21	976,720.00	
CAE INC	31,000	24.32	753,920.00	
SNC-LAVALIN GROUP INC	19,700	56.06	1,104,382.00	
FINNING INTERNATIONAL INC	19,600	33.21	650,916.00	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	88,500	102.20	9,044,700.00	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	17,300	238.76	4,130,548.00	
LINAMAR CORP	6,500	73.19	475,735.00	
MAGNA INTERNATIONAL INC	41,200	78.16	3,220,192.00	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	24,100	36.99	891,459.00	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL	25,900	71.67	1,856,253.00	
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	52,000	26.07	1,355,640.00	
CANADIAN TIRE CORP LTD A	7,700	175.37	1,350,349.00	
DOLLARAMA INC	12,800	147.43	1,887,104.00	
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	50,600	53.59	2,711,654.00	
EMPIRE CO LTD A	21,000	25.05	526,050.00	
JEAN COUTU GROUP INC-CLASS A	9,400	24.50	230,300.00	
LOBLAW COMPANIES	24,000	65.33	1,567,920.00	
METRO INC	26,700	40.54	1,082,418.00	
WESTON(GEORGE)LTD	5,900	103.12	608,408.00	
SAPUTO INC	23,900	42.28	1,010,492.00	
VALEANT PHARMACEUTICALS	38,000	26.10	991,800.00	
BANK OF MONTREAL	77,000	100.14	7,710,780.00	
BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX	142,100	80.00	11,368,000.00	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	51,900	114.07	5,920,233.00	
NATIONAL BANK OF CANADA	39,200	62.56	2,452,352.00	
ROYAL BANK OF CANADA	172,400	99.63	17,176,212.00	
TORONTO DOMINION BANK	218,600	74.24	16,228,864.00	
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	49,000	4.85	237,650.00	
ONEX CORPORATION	9,200	93.88	863,696.00	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	3,240	711.00	2,303,640.00	
GREAT-WEST LIFECO INC	33,200	33.58	1,114,856.00	
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	12,100	52.91	640,211.00	
INTACT FINANCIAL CORP	16,300	95.15	1,550,945.00	

				1個証券報告書(內国投)	見信式:
	MANULIFE FINANCIAL CORP	236,000	24.75	5,841,000.00	
	POWER CORPORATION OF CANADA	40,900	29.75	1,216,775.00	
	POWER FINANCIAL CORP	27,800	32.46	902,388.00	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	72,100	52.42	3,779,482.00	
	SHOPIFY INC - CLASS A	10,400	187.60	1,951,040.00	
	CGI GROUP INC - CLASS A	30,000	77.78	2,333,400.00	
	BLACKBERRY LTD	60,000	14.89	893,400.00	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	2,400	973.25	2,335,800.00	
	OPEN TEXT CORP	32,500	47.26	1,535,950.00	
	BCE INC	17,400	53.28	927,072.00	
	TELUS CORP	19,300	45.93	886,449.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	43,600	61.08	2,663,088.00	
	EMERA INC	7,600	40.71	309,396.00	
	FORTIS INC	49,000	42.50	2,082,500.00	
	HYDRO ONE LTD	35,000	20.23	708,050.00	
	ATCO LTD CL1	9,600	39.06	374,976.00	
	CANADIAN UTILITIES LTD A	15,700	32.13	504,441.00	
	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	100,100	51.41	5,146,141.00	
	CI FINANCIAL CORP	33,600	26.29	883,344.00	
	IGM FINANCIAL INC	10,300	38.60	397,580.00	
	THOMSON REUTERS CORP	34,100	49.96	1,703,636.00	
	FIRST CAPITAL REALTY INC	18,000	20.48	368,640.00	
小計	銘柄数:88			208,827,162.00	
				(17,873,516,795)	
	組入時価比率:3.7%			3.8%	
ユーロ	TENARIS SA	53,000	16.39	868,935.00	
	ENAGAS	26,700	24.39	651,213.00	
	ENI SPA	302,000	16.68	5,039,172.00	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	57,000	16.44	937,080.00	
	NESTE OYJ	14,600	66.66	973,236.00	
	OMV AG	17,100	54.50	931,950.00	
	REPSOL SA	150,000	16.54	2,481,000.00	
	SNAM SPA	274,000	3.86	1,059,558.00	
	TOTAL SA	283,900	52.78	14,984,242.00	
	VOPAK	9,000	41.31	371,790.00	
		50,100	108.20	5,420,820.00	
	7	70/124			

lain i iouine	1	[「伽証券報告書(内国投〔 	負信:
AIR LIQUIDE	20, 700	75.00	2 254 200 00	
AKZO NOBEL	29,700			
ARKEMA	7,700		·	
BASF SE	108,700			
COVESTRO AG	23,200			
EVONIK INDUSTRIES AG	19,500		·	
FUCHS PETROLUB SE -PFD	8,200	45.14	370,148.00	
K+S AG	23,400	24.54	574,236.00	
KONINKLIJKE DSM NV	20,900	85.60	1,789,040.00	
LANXESS	10,300	67.88	699,164.00	
LINDE AG - TENDER	22,090	189.70	4,190,473.00	
SOLVAY SA	8,700	115.10	1,001,370.00	
SYMRISE AG	15,100	71.32	1,076,932.00	
UMICORE	24,700	47.70	1,178,190.00	
CRH PLC	99,600	31.00	3,087,600.00	
HEIDELBERGCEMENT AG	17,300	83.96	1,452,508.00	
IMERYS	3,800	75.00	285,000.00	
ARCELORMITTAL	79,600	29.41	2,341,036.00	
THYSSENKRUPP AG	51,800	22.82	1,182,076.00	
VOESTALPINE AG	14,300	45.98	657,514.00	
STORA ENSO OYJ-R	67,000	16.75	1,122,250.00	
UPM-KYMMENE OYJ	64,000	30.62	1,959,680.00	
AIRBUS SE	68,800	99.16	6,822,208.00	
DASSAULT AVIATION SA	270	1,705.00	460,350.00	
LEONARDO SPA	47,000	9.94	467,368.00	
MTU AERO ENGINES AG	5,800	153.90	892,620.00	
SAFRAN SA	39,700	98.90	3,926,330.00	
THALES SA	12,400	111.00	1,376,400.00	
COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	58,300	44.43	2,590,269.00	
ACS,ACTIVIDADES CONS Y SERV	28,272	36.22	1,024,011.84	
BOSKALIS WESTMINSTER-CVA	9,602	24.40	234,288.80	
BOUYGUES	25,700	43.08	1,107,156.00	
EIFFAGE SA	8,700			
FERROVIAL SA	59,000			
HOCHTIEF AG	2,000			
VINCI	59,400			

	1		1 祉分牧古者(内国技) 	見信ぎ
LEGRAND SA	31,900	66.14	2,109,866.00	
OSRAM LICHT AG	11,600	52.14	604,824.00	
PRYSMIAN SPA	23,000	25.42	584,660.00	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	66,300	75.22	4,987,086.00	
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	30,000	14.10	423,000.00	
SIEMENS AG	90,500	114.60	10,371,300.00	
ALSTOM	18,100	38.59	698,479.00	
ANDRITZ AG	9,200	43.76	402,592.00	
CNH INDUSTRIAL NV	121,000	10.44	1,263,845.00	
GEA GROUP AG	20,700	33.24	688,068.00	
KION GROUP AG	8,000	73.02	584,160.00	
KONE OYJ	40,700	42.10	1,713,470.00	
MAN SE	3,700	96.90	358,530.00	
METSO OYJ	12,400	30.12	373,488.00	
NARTSILA OYJ	52,500	18.01	945,525.00	
BRENNTAG AG	18,600	50.80	944,880.00	
REXEL SA	35,000	13.10	458,500.00	
EDENRED	25,300	28.90	731,170.00	
SOCIETE BIC SA	3,800	85.15	323,570.00	
BOLLORE	106,000	4.30	455,800.00	
DEUTSCHE POST AG-REG	113,800	34.13	3,883,994.00	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	26,700	24.26	647,742.00	
INTERNATIONAL CONSOLIDATED	75,000	7.93	594,900.00	
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA	80,900	18.24	1,475,616.00	
ADP	3,400	182.50	620,500.00	
AENA SME SA	8,000	177.95	1,423,600.00	
ATLANTIA SPA	53,200	28.40	1,510,880.00	
FRAPORT AG	4,900	83.70	410,130.00	
GETLINK	53,000	11.82	626,725.00	
CONTINENTAL AG	12,820	226.40	2,902,448.00	
FAURECIA	8,500	70.96	603,160.00	
MICHELIN (CGDE)		117.65	2,353,000.00	
	20,000	117.00	, ,	
NOKIAN RENKAAT OYJ	13,400			

			伽証券報告書(内国投)	<u> 貝 15 5 1</u>
VALEO SA	27,600	57.54	1,588,104.00	
BAYER MOTOREN WERK	39,400	91.96	3,623,224.00	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	6,400	80.05	512,320.00	
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	114,000	67.10	7,649,400.00	
FERRARI NV	14,300	114.05	1,630,915.00	
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	129,000	18.74	2,417,976.00	
PEUGEOT CITROEN	67,400	20.01	1,348,674.00	
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	18,600	70.46	1,310,556.00	
RENAULT SA	22,700	88.54	2,009,858.00	
VOLKSWAGEN AG	3,810	168.20	640,842.00	
VOLKSWAGEN AG-PREF	21,600	170.80	3,689,280.00	
SEB SA	2,450	159.80	391,510.00	
ADIDAS AG	22,370	190.35	4,258,129.50	
HERMES INTERNATIONAL	3,800	572.00	2,173,600.00	
HUGO BOSS AG	7,600	74.98	569,848.00	
KERING SA	9,020	480.60	4,335,012.00	
LUXOTTICA GROUP SPA	20,300	52.88	1,073,464.00	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	33,010	292.05	9,640,570.50	
ACCOR SA	21,400	47.84	1,023,776.00	
PADDY POWER PLC	10,100	80.90	817,090.00	
SODEXO	11,100	83.50	926,850.00	
ALTICE NV - A	64,000	7.41	474,240.00	
AXEL SPRINGER SE	5,900	66.70	393,530.00	
EUTELSAT COMMUNICATIONS	20,000	17.97	359,500.00	
JC DECAUX SA	9,300	29.58	275,094.00	
LAGARDERE S.C.A	14,800	22.95	339,660.00	
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA SE	28,700	28.22	809,914.00	
PUBLICIS GROUPE	23,900	62.32	1,489,448.00	
RTL GROUP	3,900	70.50	274,950.00	
SES FDR	43,000	13.27	570,610.00	
TELENET GROUP HOLDING NV	6,700	49.26	330,042.00	
VIVENDI SA	120,900	22.90	2,768,610.00	
ZALANDO SE	13,400	43.81	587,054.00	
INDITEX SA	127,000	27.10	3,441,700.00	
CARREFOUR SUPERMARCHE	67,400	16.54	1,114,796.00	

1		, 15		ᄝᇚ
CASINO GUICHARD-PERRACHON SA	5,900	41.87	247,033.00	
COLRUYT SA	7,300	47.06	343,538.00	
JERONIMO MARTINS	31,000	13.53	419,430.00	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	149,500	19.37	2,896,712.00	
METRO AG	18,200	11.80	214,851.00	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	90,200	82.72	7,461,344.00	
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	65,000	6.26	406,900.00	
HEINEKEN HOLDING NV	13,500	84.75	1,144,125.00	
HEINEKEN NV	30,300	87.78	2,659,734.00	
PERNOD RICARD SA	25,300	137.80	3,486,340.00	
REMY COINTREAU	3,000	116.80	350,400.00	
DANONE	71,700	64.72	4,640,424.00	
KERRY GROUP PLC-A	19,300	89.30	1,723,490.00	
HENKEL AG & CO KGAA	12,300	97.00	1,193,100.00	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	20,800	104.20	2,167,360.00	
BEIERSDORF AG	11,800	97.34	1,148,612.00	
LOREAL-ORD	29,470	201.10	5,926,417.00	
UNILEVER NV-CVA	192,800	47.48	9,154,144.00	
BIOMERIEUX	4,600	69.60	320,160.00	
ESSILOR INTERNATIONAL	24,200	115.35	2,791,470.00	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	112,000	35.27	3,950,240.00	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	17,400	33.00	574,200.00	
FRESENIUS MEDICAL CARE	25,500	84.90	2,164,950.00	
FRESENIUS SE & CO KGAA	48,400	67.30	3,257,320.00	
GRIFOLS SA	36,600	24.80	907,680.00	
BAYER AG-REG	97,900	102.16	10,001,464.00	
IPSEN	4,700	131.80	619,460.00	
MERCK KGAA	15,100	82.08	1,239,408.00	
ORION OYJ	13,000	25.18	327,340.00	
RECORDATI SPA	11,200	30.71	343,952.00	
SANOFI	134,500	66.26	8,911,970.00	
UCB SA	15,100	63.24	954,924.00	
ABN AMRO GROUP NV-CVA	48,900	25.94	1,268,466.00	
AIB GROUP PLC	105,000	5.03	528,150.00	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	791,000	6.80	5,383,546.00	

1	ı	1=	価証券報告書(内国投 質	食信高 I
S.A.				
BANCO DE SABADELL SA	625,000	1.71	1,069,062.50	
BANCO SANTANDER SA	1,908,000	5.43	10,369,980.00	
BANK OF IRELAND GROUP PLC	119,000	7.49	891,310.00	
BANKIA SA	151,000	3.62	547,828.00	
BANKINTER S.A.	75,000	9.04	678,600.00	
BNP PARIBAS	133,000	62.65	8,332,450.00	
CA I XABANK	413,000	4.22	1,742,860.00	
COMMERZBANK AG	124,000	10.85	1,346,392.00	
CREDIT AGRICOLE SA	137,000	13.44	1,841,280.00	
ERSTE GROUP BANK AG	35,300	38.17	1,347,401.00	
ING GROEP NV	461,000	13.50	6,226,266.00	
INTESA SANPAOLO	1,578,000	3.16	4,986,480.00	
INTESA SANPAOLO-RSP	118,000	3.29	388,456.00	
IRISH BANK RESOLUTION CORP LTD	139,810	0.00	0.00	
KBC GROEP NV	30,000	71.20	2,136,000.00	
MEDIOBANCA S.P.A.	77,000	10.00	770,000.00	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	16,900	28.53	482,157.00	
SOCIETE GENERALE	91,200	42.33	3,860,496.00	
UNICREDIT SPA	235,000	17.53	4,121,430.00	
EURAZEO SE	5,670	70.05	397,183.50	
EXOR NV	13,400	65.14	872,876.00	
GROUPE BRUXELLES LAM	8,900	91.66	815,774.00	
WENDEL	3,400	127.80	434,520.00	
AEGON NV	208,000	6.03	1,254,240.00	
AGEAS	21,300	44.45	946,785.00	
ALLIANZ SE-REG	52,770	198.54	10,476,955.80	
ASSICURAZIONI GENERALI	147,000	16.56	2,434,320.00	
AXA	230,400	22.34	5,147,136.00	
CNP ASSURANCES	21,200	20.74	439,688.00	
HANNOVER RUECK SE	7,100	113.70	807,270.00	
MAPFRE SA	126,000	2.91	366,660.00	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	18,460	192.50	3,553,550.00	
NN GROUP NV	37,100	39.10	1,450,610.00	
POSTE ITALIANE SPA	64,000	8.10	518,784.00	
SAMPO OYJ-A SHS	52,700	44.00	2,318,800.00	

UNITED INTERNET AG-REG SHARE 11,400 11,120 111,20 111,20 111,20 111,20 111,20 111,20 111,20 111,20 111,20 111,20 111,20 111,20 111,20 111,20 111,20 111,20 111,20 111,20,20 111,20 111,20,20 111,20 111,20,20			1=	伽証芬報古書(内国投)	見信ぎ
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	SCOR SE	20,600	33.25	684,950.00	
AMADEUS IT GROUP SA 51,100 63.08 3.223,388.00 ATOS SE 11,200 111.20 1,245,440.00 INCREDENTISA 19,000 115.40 2,192,600.00 INTRECARD AG 14,000 120.56 1,687,000.00 DASSAULT SYSTEMES SA 15,000 110.00 1,650,000.00 DASSAULT SYSTEMES SA 15,000 110.00 1,650,000.00 DASSAULT SYSTEMES SA 15,000 110.00 1,650,000.00 DASSAULT SYSTEMES SA 16,000 110.00 1,650,000.00 DASSAULT SYSTEMES SA 16,000 15.30 3,604,000.00 DASSAULT SYSTEMES SA 16,000 5.30 3,604,000.00 DASSAULT SYSTEMES SA 182,400 5.30 3,604,000.00 DASSAULT SYSTEMES SA 182,400 23.92 3,167,008.00 DASSAULT SYSTEMES SA 132,400 23.92 3,167,008.00 DEUTSCHE TELEKOM-REG 390,000 14.30 5,577,000.00 DEUTSCHE TELEKOM-REG 390,000 15.22 3,562,650.00 DEUTSCHE TELEKOM-REG 390,000 15.22 3,562,650.00 DEUTSCHE TELEKOM-REG 390,000 15.22 3,562,650.00 DEUTSCHE TELEKOM TREG 390,000 15.22 3,562,650.00 DEUTSCHE SA 234,000 15.22 3,562,650.00 DEUTSCHE SA 1,360,000 0.82 1,127,440.00 TELECOM ITALIA SPA 1,360,000 0.82 1,127,440.00 TELECOM ITALIA SPA 1,360,000 0.82 1,127,440.00 DEUTSCHEAND HOLDING 37,000 3.83 4,626,480.00 0.81 11 DRILLISCH AG 5,900 63.20 372,880.00 DELECTRICITE DE FRANCE 67,000 11.86 794,620.00 DELECTRICITE DE FRANCE 67,000 11.86 794,	UNIPOLSAI SPA	107,000	2.20	235,400.00	
ATOS SE 11,200 111.20 1,245,440.00 CAPGEMINI SA 19,000 115.40 2,192,600.00 MIRECARD AG 14,000 120.50 1,687,000.00 DASSAULT SYSTEMES SA 15,000 110.00 1,650,000.00 DASSAULT SYSTEMES SA 15,000 100.00 110.00 1,650,000.00 DASSAULT SYSTEMES SA 15,000 15.30 3,604,000.00 DASSAULT SYSTEMES SA 16,000 5.30 3,604,000.00 DASSAULT SYSTEMES SA 16,000 5.30 3,604,000.00 DASSAULT SYSTEMES SA 18,000 5.30 3,604,000.00 DASSAULT SYSTEMES SA 18,000 165.60 7,617,600.00 DASSAULT SYSTEMES SA 182,400 23.92 3,167,008.00 DASSAULT SYSTEMES SA 132,400 23.92 3,167,008.00 DEUTSCHE TELEKOM-REG 390,000 14.30 5,577,000.00 DEUTSCHE TELEKOM-REG 390,000 15.22 3,562,650.00 DASSAULT SYSTEMES SA 234,000 0.32 1,127,440.00 DEUTSCHE SYSTEMES SA 1,360,000 0.32 1,127,440.00 DEUTSCHECKIND HOLDING 37,000 0.32 1,127,440.00 DEUTSCHECKIND HOLDING 37,000 0.32 1,127,440.00 DEUTSCHECKIND HOLDING 37,000 0.32 3,28,80.00 DELECTRICITE DE FRANCE 67,000 11.86 794,620.00 DEUTSCHE SPA 966,000 5,24 5,061,840.00 DEUTSCHE	UNITED INTERNET AG-REG SHARE	14,400	57.16	823,104.00	
CAPGEMINI SA 19,000 115.40 2,192,600.00 MIRECARD AG 14,000 120.50 1,687,000.00 DASSAULT SYSTEMES SA 15,000 110.00 1,650,000.00 DASSAULT SYSTEMES SA 15,000 110.00 11,650,000.00 DASSAULT SYSTEMES SA 15,000 5.30 3,604,000.00 DASSAULT SYSTEMES SA 16,000 5.30 3,604,000.00 DASSAULT SYSTEMES SA 16,000 5.30 3,604,000.00 DASSAULT SYSTEMES SA 497,676.00 ASML HOLDING NV 46,000 165.60 7,617,600.00 DASML HOLDING NV 46,000 165.60 7,617,600.00 DASML HOLDING NV 75,300 19.88 1,497,340.50 DEUTSCHE TELEKOM-REG 390,000 14.30 5,577,000.00 DEUTSCHE SA 3,150 169.15 532,822.50 DASML MONINKLIJKE KPN NV 400,000 2.59 1,038,400.00 DASME SA 234,000 15.22 3,562,650.00 DRANGE SA 234,000 15.22 3,562,650.00 DRANGE SA 234,000 15.22 3,562,650.00 DRANGE SA 234,000 0.82 1,127,440.00 DEUTSCHEOM ITALIA-RNC 680,000 0.71 485,666.00 TELEFONICA SA 555,000 8.33 4,626,480.00 DEUTSCHLAND HOLDING AG 5,900 63.20 372,880.00 DELECTRICITE DE FRANCE 67,000 11.86 794,620.00 DEUTSCH SA 35,600 19.47 693,132.00 DELECTRICITE DE FRANCE 67,000 11.86 794,620.00 DENESA S.A. 35,600 19.47 693,132.00 DELECTRICITE DE FRANCE 67,000 11.86 794,620.00 DENESA S.A. 35,600 19.47 693,132.00 DELECTRICITE DE FRANCE 67,000 11.86 794,620.00 DENESA S.A. 35,600 19.47 693,132.00 DENESA S.A. 35,600 19.47 693,132.0	AMADEUS IT GROUP SA	51,100	63.08	3,223,388.00	
MIRECARD AG 14,000 120.50 1,687,000.00 DASSAULT SYSTEMES SA 15,000 110.00 1,650,000.00 SAP SE 116,300 96.74 11,250,862.00 UBISOFT ENTERTAINMENT 9,700 85.50 829,350.00 NOKIA OYJ 680,000 5.30 3,604,000.00 ASML HOLDING NV 46,000 165.60 7,617,600.00 INFINEON TECHNOLOGIES AG 132,400 23.92 3,167,008.00 STMICROELECTRONICS NV 75,300 19.88 1,497,340.50 DEUTSCHE TELEKOM-REG 390,000 14.30 5,577,000.00 ELISA OYJ 17,200 36.71 631,412.00 ILIAD SA 3,150 169.15 532,822.50 KONINKLIJKE KPN NV 400,000 2.59 1,038,400.00 ORANGE SA 234,000 15.22 3,562,650.00 PROXIMUS 18,400 24.44 449,696.00 TELECOM ITALIA SPA 1,360,000 0.71 485,656.00 TELECOM ITALIA-RNC 680,000 0.71 485,656.00 TELECOM ITALIA-RNC 680,000 1.186 794,620.00 ELISA OYJ 1.197,440.00 ELISCOM ELISCHAND HOLDING AG TELEFONICA SA 555,000 8.33 4,626,480.00 ELISCITICITE DE FRANCE 67,000 11.86 794,620.00 ENDESA S.A. 35,600 19.47 693,132.00 ENDESA S.A. 3660,000 19.73 986,500.00 FORTUM OYJ 50,000 19.73 986,500.00 10ENDESA S.A. 889,296.00 FORTUM OYJ 50,000 19.73 986,500.00 10ENDESA S.A. 889,296.00 FORTUM OYJ 50,000 17.22 830,245.00 TERNA SPA 163,000 4.96 808,643.00	ATOS SE	11,200	111.20	1,245,440.00	
DASSAULT SYSTEMES SA 15,000 110.00 1,650,000.00 SAP SE 116,300 96.74 11,250,862.00 UBISOFT ENTERTAINMENT 9,700 85.50 829,350.00 NOKIA OYJ 680,000 5.30 3,604,000.00 NOKIA OYJ 680,000 5.30 3,604,000.00 NOKIA OYJ 680,000 165.60 7,617,600.00 NOKIA OYJ 46,000 165.60 7,617,600.00 NOKIA OYJ 74.28 497,676.00 ASML HOLDING NV 46,000 165.60 7,617,600.00 NIFINEON TECHNOLOGIES AG 132,400 23.92 3,167,008.00 STMICROELECTRONICS NV 75,300 19.88 1,497,340.50 DEUTSCHE TELEKOM-REG 390,000 14.30 5,577,000.00 ELISA OYJ 17,200 36.71 631,412.00 NILIAD SA 3,150 169.15 532,822.50 NOKINKLIJKE KPN NV 400,000 2.59 1,038,400.00 PROXIMUS 18,400 24.44 449,696.00 PROXIMUS 18,400 24.44 449,696.00 TELECOM ITALIA SPA 1,360,000 0.82 1,127,440.00 TELECOM ITALIA SPA 1,360,000 0.71 485,656.00 TELECOM ITALIA SPA 1,360,000 0.71 485,656.00 TELECOM ITALIA SPA 555,000 8.33 4,626,480.00 NAG STELECOM ITALIA SPA 555,000 8.30 4,626,480.00 NAG STELECOM ITALIA SPA 555,000	CAPGEMINI SA	19,000	115.40	2,192,600.00	
SAP SE 116,300 96.74 11,250,862.00 UBISOFT ENTERTAINMENT 9,700 85.50 829,350.00 NOKIA OYJ 680,000 5.30 3,604,000.00 INGENICO GROUP 6,700 74.28 497,676.00 ASML HOLDING NV 46,000 165.60 7,617,600.00 INFINEON TECHNOLOGIES AG 132,400 23.92 3,167,008.00 STMICROELECTRONICS NV 75,300 19.88 1,497,340.50 DEUTSCHE TELEKOM-REG 390,000 14.30 5,577,000.00 ELISA OYJ 17,200 36.71 631,412.00 ILIAD SA 3,150 169.15 532,822.50 KONINKLIJKE KPN NV 400,000 2.59 1,038,400.00 ORANGE SA 234,000 15.22 3,562,650.00 PROXINUS 18,400 24.44 449,696.00 TELECOM ITALIA SPA 1,360,000 0.82 1,127,440.00 TELECOM ITALIA SPA 1,360,000 0.71 485,656.00 TELECOM ITALIA SPA 555,000 8.33 4,626,480.00 TELECOM ITALIA SPA 555,000 8.33 4,626,480.00 ELECTRICITE DE FRANCE 67,000 11.86 794,620.00 ELECTRICITE DE FRANCE 67,000 11.86 794,620.00 ENDESA S.A. 35,600 19.47 693,132.00 ENDESA S.A. 35,600 19.47 693,132.00 ENDESA S.A. 366,000 19.73 986,500.00 ENDESA S.A. 366,000 19.73 986,500.00 ENDESA S.A. 681,000 3.05 889,296.00 FORTUN OYJ 50,000 19.73 986,500.00 ENERGIAS DE PORTUGAL 291,000 3.05 889,296.00 FORTUN OYJ 50,000 19.73 986,500.00 ENDESA S.A. 681,000 6.53 4,452,378.00 RED ELECTRICA CORPORACION SA 48,200 17.22 830,245.00 TERNA SPA 163,000 4.96 808,643.00	WIRECARD AG	14,000	120.50	1,687,000.00	
UBISOFT ENTERTAINMENT 9,700 85.50 829,350.00 NOKIA OYJ 680,000 5.30 3,604,000.00 INGENICO GROUP 6,700 74.28 497,676.00 ASML HOLDING NV 46,000 165.60 7,617,600.00 INFINEON TECHNOLOGIES AG 132,400 23.92 3,167,008.00 STMICROELECTRONICS NV 75,300 19.88 1,497,340.50 DEUTSCHE TELEKOM-REG 390,000 14.30 5,577,000.00 ELISA OYJ 17,200 36.71 631,412.00 ILIAD SA 3,150 169.15 532,822.50 KONINKLIJKE KPN NV 400,000 2.59 1,038,400.00 ORANGE SA 234,000 15.22 3,562,650.00 PROXIMUS 18,400 24.44 449,696.00 TELECOM ITALIA SPA 1,360,000 0.82 1,127,440.00 TELECOM ITALIA-RNC 680,000 0.71 485,656.00 TELECOM ITALIA-RNC 680,000 0.71 485,656.00 TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING 97,000 4.13 401,095.00 AG TELEFONICA SA 555,000 8.33 4,626,480.00 ELISTRICITE DE FRANCE 67,000 11.86 794,620.00 ENDESA S.A. 35,600 19.47 693,132.00 ENERGIAS DE PORTUGAL 291,000 3.05 889,296.00 FORTUM OYJ 50,000 19.73 986,500.00 TERMA SPA 163,000 4.96 808,643.00	DASSAULT SYSTEMES SA	15,000	110.00	1,650,000.00	
NOKIA OYJ 680,000 5.30 3,604,000.00 INGENICO GROUP 6,700 74.28 497,676.00 ASML HOLDING NV 46,000 165.60 7,617,600.00 INFINEON TECHNOLOGIES AG 132,400 23.92 3,167,008.00 STMICROELECTRONICS NV 75,300 19.88 1,497,340.50 DEUTSCHE TELEKOM-REG 390,000 14.30 5,577,000.00 ELISA OYJ 17,200 36.71 631,412.00 ILIAD SA 3,150 169.15 532,822.50 KONINKLIJKE KPN NV 400,000 2.59 1,038,400.00 ORANGE SA 234,000 15.22 3,562,650.00 PROXIMUS 18,400 24.44 449,696.00 PROXIMUS 18,400 0.82 1,127,440.00 TELECOM ITALIA SPA 1,360,000 0.82 1,127,440.00 TELECOM ITALIA-RNC 680,000 0.71 485,656.00 TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING 97,000 4.13 401,095.00 AG TELEFONICA SA 555,000 8.33 4,626,480.00 TELEFONICA SA 555,000 11.86 794,620.00 ENDESA S.A. 35,600 19.47 693,132.00 ENDESA S.A. 35,600 19.47 693,132.00 ENDESA S.A. 35,600 19.47 693,132.00 ENECSPA 966,000 5.24 5,061,840.00 ENECSPA 966,000 5.24 5,061,840.00 ENERGIAS DE PORTUGAL 291,000 3.05 889,296.00 FORTUM OYJ 50,000 19.73 986,500.00 RED ELECTRICA CORPORACION SA 48,200 17.22 830,245.00	SAP SE	116,300	96.74	11,250,862.00	
INGENICO GROUP 6,700 74.28 497,676.00 ASML HOLDING NV 46,000 165.60 7,617,600.00 INFINEON TECHNOLOGIES AG 132,400 23.92 3,167,008.00 STMICROELECTRONICS NV 75,300 19.88 1,497,340.50 DEUTSCHE TELEKOM-REG 390,000 14.30 5,577,000.00 ELISA OYJ 17,200 36.71 631,412.00 ILIAD SA 3,150 169.15 532,822.50 KONINKLIJKE KPN NV 400,000 2.59 1,038,400.00 ORANGE SA 234,000 15.22 3,562,650.00 PROXIMUS 18,400 24.44 449,696.00 TELECOM ITALIA SPA 1,360,000 0.82 1,127,440.00 TELECOM ITALIA-RNC 680,000 0.71 485,656.00 TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING 97,000 4.13 401,095.00 AG 181 DRILLISCH AG 5,900 63.20 372,880.00 ELECTRICITE DE FRANCE 67,000 11.86 794,620.00 ENDESA S.A. 35,600 19.47 693,132.00 ENERGIAS DE PORTUGAL 291,000 3.05 889,296.00 FORTUM OYJ 50,000 19.73 986,500.00 RED ELECTRICA CORPORACION SA 48,200 17.22 830,245.00	UBISOFT ENTERTAINMENT	9,700	85.50	829,350.00	
ASML HOLDING NV 46,000 165.60 7,617,600.00 INFINEON TECHNOLOGIES AG 132,400 23.92 3,167,008.00 STMICROELECTRONICS NV 75,300 19.88 1,497,340.50 DEUTSCHE TELEKOM-REG 390,000 14.30 5,577,000.00 ELISA OYJ 17,200 36.71 631,412.00 ILIAD SA 3,150 169.15 532,822.50 KONINKLIJKE KPN NV 400,000 2.59 1,038,400.00 ORANGE SA 234,000 15.22 3,562,650.00 PROXIMUS 18,400 24.44 449,696.00 TELECOM ITALIA SPA 1,360,000 0.82 1,127,440.00 TELECOM ITALIA-RNC 680,000 0.71 485,656.00 TELECOM ITALIA-RNC 680,000 4.13 401,095.00 AG TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING 97,000 4.13 401,095.00 AG TELEFONICA SA 555,000 8.33 4,626,480.00 TELEFONICA SA 555,000 63.20 372,880.00 ELECTRICITE DE FRANCE 67,000 11.86 794,620.00 ENDESA S.A. 35,600 19.47 693,132.00 ENDESA S.A. 35,600 19.47 693,132.00 ENERGIAS DE PORTUGAL 291,000 3.05 889,296.00 FORTUM OYJ 50,000 19.73 986,500.00 IBERDROLA SA 681,000 6.53 4,452,378.00 RED ELECTRICA CORPORACION SA 48,200 17.22 830,245.00 TERNA SPA 163,000 4.96 808,643.00	NOKIA OYJ	680,000	5.30	3,604,000.00	
INFINEON TECHNOLOGIES AG 132,400 23.92 3,167,008.00 STMICROELECTRONICS NV 75,300 19.88 1,497,340.50 DEUTSCHE TELEKOM-REG 390,000 14.30 5,577,000.00 ELISA OYJ 17,200 36.71 631,412.00 ILIAD SA 3,150 169.15 532,822.50 KONINKLIJKE KPN NV 400,000 2.59 1,038,400.00 ORANGE SA 234,000 15.22 3,562,650.00 PROXIMUS 18,400 24.44 449,696.00 TELECOM ITALIA SPA 1,360,000 0.82 1,127,440.00 TELECOM ITALIA SPA 1,360,000 0.71 485,656.00 TELECOM ITALIA-RNC 680,000 0.71 485,656.00 TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG 559,000 63.20 372,880.00 ELECTRICITE DE FRANCE 67,000 11.86 794,620.00 ELECTRICITE DE FRANCE 67,000 11.86 794,620.00 ENDESA S.A. 35,600 19.47 693,132.00 ENERGIAS DE PORTUGAL 291,000 3.05 889,296.00 FORTUM OYJ 50,000 19.73 986,500.00 IBERDROLA SA 681,000 6.53 4,452,378.00 RED ELECTRICA CORPORACION SA 48,200 17.22 830,245.00 TERNA SPA 163,000 4.96 808,643.00	INGENICO GROUP	6,700	74.28	497,676.00	
STMICROELECTRONICS NV 75,300 19.88 1,497,340.50 DEUTSCHE TELEKOM-REG 390,000 14.30 5,577,000.00 ELISA OYJ 17,200 36.71 631,412.00 ILIAD SA 3,150 169.15 532,822.50 KONINKLIJKE KPN NV 400,000 2.59 1,038,400.00 ORANGE SA 234,000 15.22 3,562,650.00 PROXIMUS 18,400 24.44 449,696.00 TELECOM ITALIA SPA 1,360,000 0.82 1,127,440.00 TELECOM ITALIA-RNC 680,000 0.71 485,656.00 TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING 97,000 4.13 401,095.00 AG 555,000 8.33 4,626,480.00 181 DRILLISCH AG 5,900 63.20 372,880.00 ELECTRICITE DE FRANCE 67,000 11.86 794,620.00 ENDESA S.A. 35,600 19.47 693,132.00 ENDESA S.A. 35,600 19.47 693,132.00 ENEL SPA 966,000 5.24 5,061,840.00 FORTUM OYJ 50,000 19.73 986,500.00 TERNA SPA 163,000 6.53 4,452,378.00 TERNA SPA 163,000 4.96 808,643.00	ASML HOLDING NV	46,000	165.60	7,617,600.00	
DEUTSCHE TELEKOM-REG 390,000 14.30 5,577,000.00 ELISA OYJ 17,200 36.71 631,412.00 ILIAD SA 3,150 169.15 532,822.50 KONINKLIJKE KPN NV 400,000 2.59 1,038,400.00 ORANGE SA 234,000 15.22 3,562,650.00 PROXIMUS 18,400 24.44 449,696.00 TELECOM ITALIA SPA 1,360,000 0.82 1,127,440.00 TELECOM ITALIA-RNC 680,000 0.71 485,656.00 TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING 97,000 4.13 401,095.00 AG TELEFONICA SA 555,000 8.33 4,626,480.00 ELECTRICITE DE FRANCE 67,000 11.86 794,620.00 ENDESA S.A. 35,600 19.47 693,132.00 ENEL SPA 966,000 5.24 5,061,840.00 ENERGIAS DE PORTUGAL 291,000 3.05 889,296.00 FORTUM OYJ 50,000 17.22 830,245.00 TERNA SPA 163,000 4.96 808,643.00 TERNA SPA 163,000 4.96 808,643.00 TERNA SPA 163,000 4.96 808,643.00	INFINEON TECHNOLOGIES AG	132,400	23.92	3,167,008.00	
ELISA OYJ 17,200 36.71 631,412.00 ILIAD SA 3,150 169.15 532,822.50 KONINKLIJKE KPN NV 400,000 2.59 1,038,400.00 ORANGE SA 234,000 15.22 3,562,650.00 PROXIMUS 18,400 24.44 449,696.00 TELECOM ITALIA SPA 1,360,000 0.82 1,127,440.00 TELECOM ITALIA-RNC 680,000 0.71 485,656.00 TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING 97,000 4.13 401,095.00 AG TELEFONICA SA 555,000 8.33 4,626,480.00 181 DRILLISCH AG 5,900 63.20 372,880.00 ELECTRICITE DE FRANCE 67,000 11.86 794,620.00 ENDESA S.A. 35,600 19.47 693,132.00 ENEL SPA 966,000 5.24 5,061,840.00 ENERGIAS DE PORTUGAL 291,000 3.05 889,296.00 FORTUM OYJ 50,000 19.73 986,500.00 TERNA SPA 163,000 4.96 808,643.00 TERNA SPA 163,000 4.96 808,643.00	STMICROELECTRONICS NV	75,300	19.88	1,497,340.50	
ILIAD SA 3,150 169.15 532,822.50 KONINKLIJKE KPN NV 400,000 2.59 1,038,400.00 ORANGE SA 234,000 15.22 3,562,650.00 PROXIMUS 18,400 24.44 449,696.00 TELECOM ITALIA SPA 1,360,000 0.82 1,127,440.00 TELECOM ITALIA-RNC 680,000 0.71 485,656.00 TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING 97,000 4.13 401,095.00 AG 555,000 8.33 4,626,480.00 TELEFONICA SA 555,000 63.20 372,880.00 ELECTRICITE DE FRANCE 67,000 11.86 794,620.00 ENDESA S.A. 35,600 19.47 693,132.00 ENEL SPA 966,000 5.24 5,061,840.00 ENERGIAS DE PORTUGAL 291,000 3.05 889,296.00 FORTUM OYJ 50,000 19.73 986,500.00 IBERDROLA SA 681,000 6.53 4,452,378.00 RED ELECTRICA CORPORACION SA 48,200 17.22 830,245.00 TERNA SPA 163,000 4.96 808,643.00	DEUTSCHE TELEKOM-REG	390,000	14.30	5,577,000.00	
KONINKLIJKE KPN NV 400,000 2.59 1,038,400.00 ORANGE SA 234,000 15.22 3,562,650.00 PROXIMUS 18,400 24.44 449,696.00 TELECOM ITALIA SPA 1,360,000 0.82 1,127,440.00 TELECOM ITALIA-RNC 680,000 0.71 485,656.00 TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING 97,000 4.13 401,095.00 AG 555,000 8.33 4,626,480.00 181 DRILLISCH AG 5,900 63.20 372,880.00 ELECTRICITE DE FRANCE 67,000 11.86 794,620.00 ENDESA S.A. 35,600 19.47 693,132.00 ENEL SPA 966,000 5.24 5,061,840.00 ENERGIAS DE PORTUGAL 291,000 3.05 889,296.00 FORTUM OYJ 50,000 19.73 986,500.00 IBERDROLA SA 681,000 6.53 4,452,378.00 RED ELECTRICA CORPORACION SA 48,200 17.22 830,245.00 TERNA SPA 163,000 4.96 808,643.00	ELISA OYJ	17,200	36.71	631,412.00	
ORANGE SA 234,000 15.22 3,562,650.00 PROXIMUS 18,400 24.44 449,696.00 TELECOM ITALIA SPA 1,360,000 0.82 1,127,440.00 TELECOM ITALIA-RNC 680,000 0.71 485,656.00 TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG 97,000 4.13 401,095.00 AG 555,000 8.33 4,626,480.00 181 DRILLISCH AG 5,900 63.20 372,880.00 ELECTRICITE DE FRANCE 67,000 11.86 794,620.00 ENDESA S.A. 35,600 19.47 693,132.00 ENEL SPA 966,000 5.24 5,061,840.00 ENERGIAS DE PORTUGAL 291,000 3.05 889,296.00 FORTUM OYJ 50,000 19.73 986,500.00 IBERDROLA SA 681,000 6.53 4,452,378.00 RED ELECTRICA CORPORACION SA 48,200 17.22 830,245.00 TERNA SPA 163,000 4.96 808,643.00	ILIAD SA	3,150	169.15	532,822.50	
PROXIMUS 18,400 24.44 449,696.00 TELECOM ITALIA SPA 1,360,000 0.82 1,127,440.00 TELECOM ITALIA-RNC 680,000 0.71 485,656.00 TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING 97,000 4.13 401,095.00 AG TELEFONICA SA 555,000 8.33 4,626,480.00 181 DRILLISCH AG 5,900 63.20 372,880.00 ELECTRICITE DE FRANCE 67,000 11.86 794,620.00 ENDESA S.A. 35,600 19.47 693,132.00 ENEL SPA 966,000 5.24 5,061,840.00 ENERGIAS DE PORTUGAL 291,000 3.05 889,296.00 FORTUM OYJ 50,000 19.73 986,500.00 IBERDROLA SA 681,000 6.53 4,452,378.00 RED ELECTRICA CORPORACION SA 48,200 17.22 830,245.00 TERNA SPA 163,000 4.96 808,643.00	KONINKLIJKE KPN NV	400,000	2.59	1,038,400.00	
TELECOM ITALIA SPA 1,360,000 0.82 1,127,440.00 TELECOM ITALIA-RNC 680,000 0.71 485,656.00 TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING 97,000 4.13 401,095.00 AG 555,000 8.33 4,626,480.00 1&1 DRILLISCH AG 5,900 63.20 372,880.00 ELECTRICITE DE FRANCE 67,000 11.86 794,620.00 ENDESA S.A. 35,600 19.47 693,132.00 ENEL SPA 966,000 5.24 5,061,840.00 ENERGIAS DE PORTUGAL 291,000 3.05 889,296.00 FORTUM OYJ 50,000 19.73 986,500.00 IBERDROLA SA 681,000 6.53 4,452,378.00 RED ELECTRICA CORPORACION SA 48,200 17.22 830,245.00 TERNA SPA 163,000 4.96 808,643.00	ORANGE SA	234,000	15.22	3,562,650.00	
TELECOM ITALIA-RNC 680,000 0.71 485,656.00 TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING 97,000 4.13 401,095.00 AG 555,000 8.33 4,626,480.00 1&1 DRILLISCH AG 5,900 63.20 372,880.00 ELECTRICITE DE FRANCE 67,000 11.86 794,620.00 ENDESA S.A. 35,600 19.47 693,132.00 ENEL SPA 966,000 5.24 5,061,840.00 ENERGIAS DE PORTUGAL 291,000 3.05 889,296.00 FORTUM OYJ 50,000 19.73 986,500.00 IBERDROLA SA 681,000 6.53 4,452,378.00 RED ELECTRICA CORPORACION SA 48,200 17.22 830,245.00 TERNA SPA 163,000 4.96 808,643.00	PROXIMUS	18,400	24.44	449,696.00	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING 97,000 4.13 401,095.00 AG 7000 8.33 4,626,480.00 8.33 4,626,480.00 8.33 4,626,480.00 181 DRILLISCH AG 5,900 63.20 372,880.00 ELECTRICITE DE FRANCE 67,000 11.86 794,620.00 ENDESA S.A. 35,600 19.47 693,132.00 ENEL SPA 966,000 5.24 5,061,840.00 ENERGIAS DE PORTUGAL 291,000 3.05 889,296.00 FORTUM OYJ 50,000 19.73 986,500.00 IBERDROLA SA 681,000 6.53 4,452,378.00 RED ELECTRICA CORPORACION SA 48,200 17.22 830,245.00 TERNA SPA 163,000 4.96 808,643.00	TELECOM ITALIA SPA	1,360,000	0.82	1,127,440.00	
AG TELEFONICA SA 555,000 8.33 4,626,480.00 1&1 DRILLISCH AG 5,900 63.20 372,880.00 ELECTRICITE DE FRANCE 67,000 11.86 794,620.00 ENDESA S.A. 35,600 19.47 693,132.00 ENEL SPA 966,000 5.24 5,061,840.00 ENERGIAS DE PORTUGAL 291,000 FORTUM OYJ 50,000 19.73 986,500.00 IBERDROLA SA 681,000 6.53 4,452,378.00 TERNA SPA 163,000 4.96 808,643.00	TELECOM ITALIA-RNC	680,000	0.71	485,656.00	
1&1 DRILLISCH AG 5,900 63.20 372,880.00 ELECTRICITE DE FRANCE 67,000 11.86 794,620.00 ENDESA S.A. 35,600 19.47 693,132.00 ENEL SPA 966,000 5.24 5,061,840.00 ENERGIAS DE PORTUGAL 291,000 3.05 889,296.00 FORTUM OYJ 50,000 19.73 986,500.00 IBERDROLA SA 681,000 6.53 4,452,378.00 RED ELECTRICA CORPORACION SA 48,200 17.22 830,245.00 TERNA SPA 163,000 4.96 808,643.00	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	97,000	4.13	401,095.00	
ELECTRICITE DE FRANCE 67,000 11.86 794,620.00 ENDESA S.A. 35,600 19.47 693,132.00 ENEL SPA 966,000 5.24 5,061,840.00 ENERGIAS DE PORTUGAL 291,000 3.05 889,296.00 FORTUM OYJ 50,000 19.73 986,500.00 IBERDROLA SA 681,000 6.53 4,452,378.00 RED ELECTRICA CORPORACION SA 48,200 17.22 830,245.00 TERNA SPA 163,000 4.96 808,643.00	TELEFONICA SA	555,000	8.33	4,626,480.00	
ENDESA S.A. 35,600 19.47 693,132.00 ENEL SPA 966,000 5.24 5,061,840.00 ENERGIAS DE PORTUGAL 291,000 3.05 889,296.00 FORTUM OYJ 50,000 19.73 986,500.00 IBERDROLA SA 681,000 6.53 4,452,378.00 RED ELECTRICA CORPORACION SA 48,200 17.22 830,245.00 TERNA SPA 163,000 4.96 808,643.00	1&1 DRILLISCH AG	5,900	63.20	372,880.00	
ENEL SPA 966,000 5.24 5,061,840.00 ENERGIAS DE PORTUGAL 291,000 3.05 889,296.00 FORTUM OYJ 50,000 19.73 986,500.00 IBERDROLA SA 681,000 6.53 4,452,378.00 RED ELECTRICA CORPORACION SA 48,200 17.22 830,245.00 TERNA SPA 163,000 4.96 808,643.00	ELECTRICITE DE FRANCE	67,000	11.86	794,620.00	
ENERGIAS DE PORTUGAL 291,000 3.05 889,296.00 FORTUM OYJ 50,000 19.73 986,500.00 IBERDROLA SA 681,000 6.53 4,452,378.00 RED ELECTRICA CORPORACION SA 48,200 17.22 830,245.00 TERNA SPA 163,000 4.96 808,643.00	ENDESA S.A.	35,600	19.47	693,132.00	
FORTUM OYJ 50,000 19.73 986,500.00 IBERDROLA SA 681,000 6.53 4,452,378.00 RED ELECTRICA CORPORACION SA 48,200 17.22 830,245.00 TERNA SPA 163,000 4.96 808,643.00	ENEL SPA	966,000	5.24	5,061,840.00	
IBERDROLA SA 681,000 6.53 4,452,378.00 RED ELECTRICA CORPORACION SA 48,200 17.22 830,245.00 TERNA SPA 163,000 4.96 808,643.00	ENERGIAS DE PORTUGAL	291,000	3.05	889,296.00	
RED ELECTRICA CORPORACION SA 48,200 17.22 830,245.00 TERNA SPA 163,000 4.96 808,643.00	FORTUM OYJ	50,000	19.73	986,500.00	
TERNA SPA 163,000 4.96 808,643.00	IBERDROLA SA	681,000	6.53	4,452,378.00	
	RED ELECTRICA CORPORACION SA	48,200	17.22	830,245.00	
GAS NATURAL SDG 41,200 21.47 884,564.00	TERNA SPA	163,000	4.96	808,643.00	
	GAS NATURAL SDG	41,200	21.47	884,564.00	

	1	1 1	' 1		ĭ
	E.ON SE	260,000	9.52	2,477,280.00	,
	ENGIE	213,000	14.60	3,109,800.00	
	INNOGY SE	17,100	36.50	624,150.00	,
	RWE AG	62,800	19.97	1,254,430.00	,
	SUEZ	45,000	11.93	536,850.00	,
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	56,900	20.57	1,170,433.00	,
	AMUNDI SA	6,700	71.72	480,524.00	
	DEUTSCHE BANK AG-REG	241,000	11.54	2,781,140.00	
	DEUTSCHE BOERSE AG	23,100	115.60	2,670,360.00	
	NATIXIS	111,000	6.81	756,576.00	
	UNIPER SE	22,400	26.90	602,560.00	
	EUROFINS SCIENTIFIC SE	1,430	447.20	639,496.00	
	QIAGEN NV	24,500	29.18	714,910.00	
	BUREAU VERITAS SA	30,100	21.86	657,986.00	,
	RANDSTAD NV	13,500	53.16	717,660.00	,
	RELX NV	116,000	18.00	2,088,000.00	,
	TELEPERFORMANCE	7,100	136.80	971,280.00	,
	WOLTERS KLUWER	35,100	45.19	1,586,169.00	,
	DEUTSCHE WOHNEN SE	41,300	39.66	1,637,958.00	,
	VONOVIA SE	58,000	40.72	2,361,760.00	,
小	計銘柄数:240			484,140,739.44	-
				(63,049,648,497)	
	組入時価比率:13.0%			13.6%	D
英ポンド	WOOD GROUP (JOHN) PLC	73,000	5.97	435,810.00)
	BP PLC	2,338,000	5.72	13,373,360.00	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	537,000	26.33	14,141,895.00	,
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B	442,800	27.22	12,053,016.00	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	15,500	45.97	712,535.00	
	JOHNSON MATTHEY PLC	21,800	34.07	742,726.00	,
	ANGLO AMERICAN PLC	155,400	17.50	2,719,500.00	,
	ANTOFAGASTA PLC	48,000	10.13	486,480.00	,
	BHP BILLITON PLC	251,000	16.31	4,095,818.00	,
	FRESNILLO PLC	26,000	12.99	337,870.00	,
	GLENCORE PLC	1,451,000	3.66	5,322,993.50	,
	RANDGOLD RESOURCES LTD	10,900	61.00	664,900.00	\top

		1≒	伽証芬報古書(内国投]	<u>貝 15 5t</u>
RIO TINTO PLC-REG	143,700			
MONDI PLC	44,800	20.01	896,448.00	
BAE SYSTEMS PLC	372,000	6.14	2,284,080.00	
COBHAM PLC	254,000	1.17	298,958.00	
MEGGITT PLC	95,000	4.82	457,900.00	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	199,000	8.30	1,651,700.00	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC -C	14,129,000	0.00	14,129.00	
MELROSE INDUSTRIES PLC	584,000	2.33	1,360,720.00	
DCC PLC	11,000	73.95	813,450.00	
SMITHS GROUP PLC	47,000	16.55	777,850.00	
IMI PLC	32,000	10.77	344,640.00	
WEIR GROUP PLC	26,600	22.56	600,096.00	
ASHTEAD GROUP PLC	59,000	22.00	1,298,000.00	
BUNZLE	40,500	22.02	891,810.00	
FERGUSON PLC	29,100	56.14	1,633,674.00	
TRAVIS PERKINS PLC	30,200	13.04	393,959.00	
BABCOCK INTL GROUP PLC	25,900	7.55	195,596.80	
G4S PLC	179,000	2.57	460,030.00	
ROYAL MAIL PLC	108,000	6.03	652,104.00	
EASYJET PLC	16,300	16.58	270,254.00	
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	113,000	5.68	642,066.00	
PERSIMMON PLC	35,500	27.73	984,415.00	
TAYLOR WIMPEY PLC	366,000	1.93	709,491.00	
THE BERKELEY GRP HOLDINGS	14,800	41.42	613,016.00	
BURBERRY GROUP PLC	50,400	17.70	892,080.00	
CARNIVAL PLC	22,000	47.97	1,055,340.00	
COMPASS GROUP PLC	184,300	15.08	2,779,244.00	
GVC HOLDINGS PLC	63,000	8.72	549,675.00	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	21,300	47.94	1,021,122.00	
MERLIN ENTERTAINMENTS PLC-WI	89,000	3.72	331,347.00	
TUI AG-DI	53,900	17.27	931,122.50	
WHITBREAD PLC	20,600	42.42	873,852.00	
ITV PLC	400,000	1.51	604,800.00	
PEARSON	91,000	9.14	831,922.00	
SKY PLC	121,000	13.54	1,638,340.00	

1	1			ᄝᄓᇚ
WPP PLC	151,000	12.70	1,918,455.00	
MARKS & SPENCER PLC	181,000	2.93	530,692.00	
NEXT PLC	17,900	52.46	939,034.00	
KINGFISHER PLC	246,000	2.88	709,218.00	
MORRISON SUPERMARKETS	246,000	2.45	603,684.00	
SAINSBURY	199,000	2.99	596,005.00	
TESCO PLC	1,161,000	2.41	2,807,298.00	
COCA-COLA HBC AG-CDI	22,300	24.66	549,918.00	
DIAGEO PLC	295,400	26.59	7,856,163.00	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	42,200	27.41	1,156,702.00	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	271,100	39.09	10,597,299.00	
IMPERIAL BRANDS PLC	111,100	27.80	3,088,580.00	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	78,200	57.26	4,477,732.00	
UNILEVER PLC	146,000	40.93	5,976,510.00	
CONVATEC GROUP PLC-WI	157,000	2.33	366,752.00	
SMITH & NEPHEW PLC	102,000	12.99	1,324,980.00	
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	37,500	7.06	264,900.00	
SHIRE PLC	107,900	39.78	4,292,262.00	
ASTRAZENECA PLC	149,800	52.57	7,874,986.00	
GLAXOSMITHKLINE PLC	582,000	14.78	8,605,452.00	
BARCLAYS PLC	2,024,000	2.10	4,269,628.00	
HSBC HOLDINGS PLC	2,362,000	7.19	16,994,590.00	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	8,530,000	0.66	5,675,862.00	
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	425,000	2.76	1,173,425.00	
STANDARD CHARTERED PLC	383,000	7.49	2,869,436.00	
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	311,000	3.69	1,148,212.00	
ADMIRAL GROUP PLC	22,900	20.12	460,748.00	
AVIVA PLC	479,000	5.40	2,589,474.00	
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	157,000	3.71	582,784.00	
LEGAL & GENERAL	704,000	2.79	1,965,568.00	
OLD MUTUAL PLC	574,000	2.55	1,463,700.00	
PRUDENTIAL PLC	306,500	19.34	5,929,242.50	
RSA INSURANCE GROUP PLC	124,000	6.35	787,896.00	
AUTO TRADER GROUP PLC	119,000	3.70	440,300.00	
MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC	51,600	12.58	649,128.00	
L	1	<u> </u>	I	ь

	SAGE GROUP PLC (THE)	129,000	6.62	854,238.00	
	BT GROUP PLC	993,000	2.38	2,369,298.00	
	VODAFONE GROUP PLC	3,160,000	2.08	6,594,920.00	
	SSE PLC	122,000	14.04	1,712,880.00	
	CENTRICA PLC	650,000	1.55	1,010,425.00	
	NATIONAL GRID PLC	397,000	8.44	3,351,871.00	
	SEVERN TRENT PLC	27,700	20.11	557,047.00	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	76,000	7.75	589,000.00	
	31 GROUP PLC	114,000	9.56	1,090,524.00	
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	30,300	18.66	565,549.50	
	INVESTEC PLC	75,000	5.74	430,500.00	
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	36,300	44.02	1,597,926.00	
	SCHRODERS PLC	13,300	34.17	454,461.00	
	ST JAMES S PLACE PLC	62,000	11.75	728,500.00	
	CAPITA PLC	76,000	2.00	152,152.00	
	EXPERIAN PLC	106,700	17.38	1,854,446.00	
	INTERTEK GROUP PLC	19,700	50.58	996,426.00	
	RELX PLC	127,000	15.83	2,011,045.00	
	· \$2 t = **			220 220 457 00	
小計	銘柄数:100			229,228,457.80	
小計	重在作为支X . 100			(34,132,117,366)	
小計	超M效:100 組入時価比率:7.0%				
		25,900	24.04	(34,132,117,366)	
	組入時価比率:7.0%	25,900 980		(34,132,117,366) 7.3% 622,636.00	
	組入時価比率:7.0% CLARIANT AG-REG	·		(34,132,117,366) 7.3% 622,636.00 616,420.00	
	組入時価比率:7.0% CLARIANT AG-REG EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	980	629.00	(34,132,117,366) 7.3% 622,636.00 616,420.00 2,472,206.00	
	組入時価比率:7.0% CLARIANT AG-REG EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG GIVAUDAN-REG	980	629.00 2,266.00 7,505.00	(34,132,117,366) 7.3% 622,636.00 616,420.00 2,472,206.00 1,868,745.00	
	組入時価比率:7.0% CLARIANT AG-REG EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG GIVAUDAN-REG SIKA AG-BR	980 1,091 249	629.00 2,266.00 7,505.00 55.02	(34,132,117,366) 7.3% 622,636.00 616,420.00 2,472,206.00 1,868,745.00 2,954,574.00	
	組入時価比率:7.0% CLARIANT AG-REG EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG GIVAUDAN-REG SIKA AG-BR LAFARGEHOLCIM LTD	980 1,091 249 53,700	629.00 2,266.00 7,505.00 55.02 445.60	(34,132,117,366) 7.3% 622,636.00 616,420.00 2,472,206.00 1,868,745.00 2,954,574.00 1,942,816.00	
	組入時価比率:7.0% CLARIANT AG-REG EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG GIVAUDAN-REG SIKA AG-BR LAFARGEHOLCIM LTD GEBERIT AG-REG	980 1,091 249 53,700 4,360	629.00 2,266.00 7,505.00 55.02 445.60 23.92	(34,132,117,366) 7.3% 622,636.00 616,420.00 2,472,206.00 1,868,745.00 2,954,574.00 1,942,816.00 5,164,328.00	
	組入時価比率:7.0% CLARIANT AG-REG EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG GIVAUDAN-REG SIKA AG-BR LAFARGEHOLCIM LTD GEBERIT AG-REG ABB LTD	980 1,091 249 53,700 4,360 215,900	629.00 2,266.00 7,505.00 55.02 445.60 23.92 208.00	(34,132,117,366) 7.3% 622,636.00 616,420.00 2,472,206.00 1,868,745.00 2,954,574.00 1,942,816.00 5,164,328.00	
	組入時価比率:7.0% CLARIANT AG-REG EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG GIVAUDAN-REG SIKA AG-BR LAFARGEHOLCIM LTD GEBERIT AG-REG ABB LTD SCHINDLER HOLDING AG-REG	980 1,091 249 53,700 4,360 215,900 2,450	629.00 2,266.00 7,505.00 55.02 445.60 23.92 208.00 214.80	(34,132,117,366) 7.3% 622,636.00 616,420.00 2,472,206.00 1,868,745.00 2,954,574.00 1,942,816.00 5,164,328.00 509,600.00 1,071,852.00	
	組入時価比率:7.0% CLARIANT AG-REG EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG GIVAUDAN-REG SIKA AG-BR LAFARGEHOLCIM LTD GEBERIT AG-REG ABB LTD SCHINDLER HOLDING AG-REG SCHINDLER HOLDING-PART CERT	980 1,091 249 53,700 4,360 215,900 2,450 4,990	629.00 2,266.00 7,505.00 55.02 445.60 23.92 208.00 214.80	(34,132,117,366) 7.3% 622,636.00 616,420.00 2,472,206.00 1,868,745.00 2,954,574.00 1,942,816.00 5,164,328.00 509,600.00 1,071,852.00 1,017,575.00	
	組入時価比率:7.0% CLARIANT AG-REG EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG GIVAUDAN-REG SIKA AG-BR LAFARGEHOLCIM LTD GEBERIT AG-REG ABB LTD SCHINDLER HOLDING AG-REG SCHINDLER HOLDING-PART CERT KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	980 1,091 249 53,700 4,360 215,900 2,450 4,990 6,500	629.00 2,266.00 7,505.00 55.02 445.60 23.92 208.00 214.80 156.55	(34,132,117,366) 7.3% 622,636.00 616,420.00 2,472,206.00 1,868,745.00 2,954,574.00 1,942,816.00 5,164,328.00 509,600.00 1,071,852.00 1,017,575.00 5,975,560.00	
	組入時価比率:7.0% CLARIANT AG-REG EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG GIVAUDAN-REG SIKA AG-BR LAFARGEHOLCIM LTD GEBERIT AG-REG ABB LTD SCHINDLER HOLDING AG-REG SCHINDLER HOLDING-PART CERT KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A	980 1,091 249 53,700 4,360 215,900 2,450 4,990 6,500 62,000	629.00 2,266.00 7,505.00 55.02 445.60 23.92 208.00 214.80 156.55 96.38 476.10	(34,132,117,366) 7.3% 622,636.00 616,420.00 2,472,206.00 1,868,745.00 2,954,574.00 1,942,816.00 5,164,328.00 509,600.00 1,071,852.00 1,017,575.00 5,975,560.00 1,685,394.00	
	組入時価比率:7.0% CLARIANT AG-REG EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG GIVAUDAN-REG SIKA AG-BR LAFARGEHOLCIM LTD GEBERIT AG-REG ABB LTD SCHINDLER HOLDING AG-REG SCHINDLER HOLDING AG-REG CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A THE SWATCH GROUP AG-B	980 1,091 249 53,700 4,360 215,900 2,450 4,990 6,500 62,000 3,540	629.00 2,266.00 7,505.00 55.02 445.60 23.92 208.00 214.80 156.55 96.38 476.10 88.40	(34,132,117,366) 7.3% 622,636.00 616,420.00 2,472,206.00 1,868,745.00 2,954,574.00 1,942,816.00 5,164,328.00 509,600.00 1,071,852.00 1,017,575.00 5,975,560.00 1,685,394.00 530,400.00	

	BARRY CALLEBAUT AG	230		423,660.00	1 1
	LINDT & SPRUENGLI AG-PC	125	6,340.00	792,500.00	
	LINDT&SPRUENGLI AG-REG	12	74,200.00	890,400.00	
	NESTLE SA-REG	367,400	77.40	28,436,760.00	
	SONOVA HOLDING AG-REG	5,800	165.90	962,220.00	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	1,280	686.00	878,080.00	
	NOVARTIS-REG	262,700	77.70	20,411,790.00	
	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	83,000	226.00	18,758,000.00	
	VIFOR PHARMA AG	5,700	157.00	894,900.00	
	PARGESA HOLDING SA-BEARER SHARES	4,300	93.55	402,265.00	
	BALOISE HOLDING AG	5,800	155.70	903,060.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG	3,860	357.90	1,381,494.00	
	SWISS RE LTD	37,500	94.64	3,549,000.00	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	17,720	318.30	5,640,276.00	
	SWISSCOM AG-REG	2,990	458.90	1,372,111.00	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	289,000	16.80	4,855,200.00	
	JULIUS BAER GROUP LTD	25,900	61.58	1,594,922.00	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	2,060	744.00	1,532,640.00	
	UBS GROUP AG	434,000	16.21	7,037,310.00	
	LONZA AG-REG	8,540	263.20	2,247,728.00	
	ADECCO GROUP AG-REG	19,300	64.12	1,237,516.00	
	SGS SA-REG	647	2,506.00	1,621,382.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	8,100	94.10	762,210.00	
小計	銘柄数:37			133,664,330.00	
				(14,614,857,842)	
	組入時価比率:3.0%			3.1%	
スウェーデンク ローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	21,700	264.60	5,741,820.00	
	BOLIDEN AB	32,700	318.20	10,405,140.00	
	ASSA ABLOY AB-B	118,400	191.05	22,620,320.00	
	SKANSKA AB-B SHS	38,200	166.45	6,358,390.00	
	ALFA LAVAL AB	35,000	229.20	8,022,000.00	
	ATLAS COPCO AB-A	78,300	352.70	27,616,410.00	
	ATLAS COPCO AB-A REDEMPTION	78,300	8.00	626,400.00	
	ATLAS COPCO AB-B	45,000	318.20	14,319,000.00	
	ATLAS COPCO AB-B REDEMPTION	45,000	8.00	360,000.00	

SF	ANDVIK AB	131,000	159.70	20,920,700.00	
Sr	KF AB-B SHARES	42,700	186.65	7,969,955.00	
VC	DLVO AB-B SHS	182,000	157.90	28,737,800.00	
SE	ECURITAS AB-B SHS	39,000	141.40	5,514,600.00	
El	LECTROLUX AB-B	29,700	231.80	6,884,460.00	
HL	JSQVARNA AB-B SHS	45,000	86.50	3,892,500.00	
HE	ENNES&MAURITZ AB-B	115,000	145.24	16,702,600.00	
10	CA GRUPPEN AB	10,500	273.80	2,874,900.00	
SV	WEDISH MATCH AB	21,500	412.60	8,870,900.00	
ES	SSITY AKTIEBOLAG-B	73,000	233.50	17,045,500.00	
GE	ETINGE AB-B SHS	26,800	87.38	2,341,784.00	
NC	ORDEA BANK AB	362,000	90.64	32,811,680.00	
Sk	KANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	175,000	86.14	15,074,500.00	
S\	VENSKA HANDELSBANKEN-A	181,000	100.50	18,190,500.00	
SV	WEDBANK AB	106,900	195.70	20,920,330.00	
11	NDUSTRIVARDEN AB-C SHS	20,600	197.20	4,062,320.00	
11	NVESTOR AB-B SHS	53,900	386.00	20,805,400.00	
KI	INNEVIK AB - B	26,600	320.30	8,519,980.00	
Ll	JNDBERGS AB-B SHS	4,600	605.50	2,785,300.00	
EF	RICSSON LM-B	369,000	70.40	25,977,600.00	
HE	EXAGON AB-B SHS	30,200	479.70	14,486,940.00	
TE	ELIA CO AB	330,000	43.80	14,454,000.00	
	ILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR- DR	8,200	563.00	4,616,600.00	
TE	ELE 2 AB-B SHS	42,000	113.95	4,785,900.00	
小計銘	3柄数:33			405,316,229.00	
				(5,115,090,809)	
組	1入時価比率:1.1%			1.1%	
ノルウェーク ST ローネ	TATOIL ASA	136,300	214.60	29,249,980.00	
YA	ARA INTERNATIONAL ASA	20,600	341.60	7,036,960.00	
NC	DRSK HYDRO	161,000	48.64	7,831,040.00	
sc	CHIBSTED ASA-B SHS	12,900	211.00	2,721,900.00	
MA	ARINE HARVEST ASA	46,700	175.50	8,195,850.00	
OF	RKLA ASA	91,000	74.12	6,744,920.00	
D1	NB ASA	117,000	155.75	18,222,750.00	ı İ

				<u>叫此分牧古者(内国技)</u>	見后
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	25,000	128.00	3,200,000.00	
	TELENOR ASA	90,300	174.50	15,757,350.00	
小	計銘柄数:9			98,960,750.00	
				(1,346,855,807)	
	組入時価比率:0.3%			0.3%	
デンマークク ローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	11,400	578.20	6,591,480.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	27,100	316.90	8,587,990.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	25,200	440.10	11,090,520.00	
	ISS A/S	18,600	220.90	4,108,740.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S-A	440	9,930.00	4,369,200.00	
	A P MOLLER-MAERSK A/S	800	10,535.00	8,428,000.00	
	DSV A/S	22,100	514.40	11,368,240.00	
	PANDORA A/S	12,400	692.80	8,590,720.00	
	CARLSBERG B	12,600	713.20	8,986,320.00	
	COLOPLAST-B	14,200	594.60	8,443,320.00	
	WILLIAM DEMANT HOLDING	13,000	237.60	3,088,800.00	
	GENMAB A/S	6,900	1,244.00	8,583,600.00	
	H LUNDBECK A/S	8,200	411.30	3,372,660.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	220,600	300.20	66,224,120.00	
	DANSKE BANK AS	88,100	215.20	18,959,120.00	
	TRYG A/S	16,000	146.50	2,344,000.00	
	ORSTED A/S	21,800	400.80	8,737,440.00	
小	計銘柄数:17			191,874,270.00	
				(3,353,962,239)	
	組入時価比率:0.7%			0.7%	
豪ドル	CALTEX AUSTRALIA LIMITED	29,100	30.43	885,513.00	
	OIL SEARCH LTD	162,000	8.09	1,310,580.00	
	ORIGIN ENERGY LTD	205,000	9.94	2,037,700.00	
	SANTOS LTD.	212,000	6.25	1,325,000.00	
	WOODSIDE PETROLEUM	110,700	32.35	3,581,145.00	
	INCITEC PIVOT LTD	196,000	3.55	695,800.00	
	ORICA LTD	42,000	18.62	782,040.00	
	BORAL LTD	133,000	6.50	864,500.00	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	52,000	23.46	1,219,920.00	
	AMCOR	134,000	13.97	1,871,980.00	

		T-		
ALUMINA LTD	290,000	2.79	809,100.00	
BHP BILLITON LIMITED	380,500	32.19	12,248,295.00	
BLUESCOPE STEEL LTD	67,000	17.35	1,162,450.00	
FORTESCUE METALS GROUP LTD	187,000	4.83	903,210.00	
NEWCREST MINING	89,000	21.92	1,950,880.00	
RIO TINTO LTD	48,000	81.67	3,920,160.00	
SOUTH32 LTD	614,000	3.85	2,363,900.00	
CIMIC GROUP LTD	11,700	43.97	514,449.00	
BRAMBLES LTD	189,000	9.97	1,884,330.00	
AURIZON HOLDINGS LTD	239,000	4.42	1,056,380.00	
SYDNEY AIRPORT	125,000	7.30	912,500.00	
TRANSURBAN GROUP	267,000	12.04	3,214,680.00	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	63,000	27.29	1,719,270.00	
CROWN RESORTS LTD	43,000	13.31	572,330.00	
DOMINO S PIZZA ENTERPRISES L	5,900	42.33	249,747.00	
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	7,300	60.03	438,219.00	
TABCORP HOLDINGS	218,400	4.28	934,752.00	
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	53,000	3.45	182,850.00	
WESFARMERS LIMITED	135,000	44.12	5,956,200.00	
WOOLWORTHS GROUP LTD	152,200	28.56	4,346,832.00	
COCA-COLA AMATIL LTD	60,000	9.34	560,400.00	
TREASURY WINE ESTATES LTD	89,000	19.63	1,747,070.00	
COCHLEAR LTD	6,700	194.22	1,301,274.00	
HEALTHSCOPE LTD	230,000	2.48	570,400.00	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	15,800	65.33	1,032,214.00	
SONIC HEALTHCARE LTD	49,000	23.65	1,158,850.00	
CSL LIMITED	53,700	173.24	9,302,988.00	
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK	348,000	27.95	9,726,600.00	
BANK OF QUEENSLAND LTD	42,000	10.19	427,980.00	
BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD	54,000	10.82	584,280.00	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	207,400	71.41	14,810,434.00	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	318,500	28.72	9,147,320.00	
WESTPAC BANKING CORP	402,000	29.75	11,959,500.00	
AMP LIMITED	344,000	4.08	1,403,520.00	
CHALLENGER LIMITED	66,000	12.52	826,320.00	

			H		보미미
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	277,000	8.14	2,254,780.00	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	308,000	3.00	924,000.00	
	QBE INSURANCE	166,000	10.20	1,693,200.00	
	SUNCORP GROUP LTD	149,000	14.05	2,093,450.00)
	REA GROUP LTD	6,900	83.62	576,978.00	
	COMPUTERSHARE LTD	56,000	17.82	997,920.00	
	TELSTRA CORP LTD	487,000	3.25	1,582,750.00	
	TPG TELECOM LTD	35,964	5.74	206,433.36	i
	AUSNET SERVICES	230,000	1.75	402,500.00	
	APA GROUP	144,000	8.45	1,216,800.00	
	AGL ENERGY LTD	79,000	22.13	1,748,270.00	
	ASX LTD	21,900	61.95	1,356,705.00	
	MACQUARIE GROUP LIMITED	37,800	112.87	4,266,486.00	
	SEEK LTD	40,000	20.67	826,800.00	
小計				144,620,934.36	j
				(11,864,701,454)	
	組入時価比率:2.4%			2.5%	
ニュージーラン ドドル	FLETCHER BUILDING LTD	92,000	6.45	593,400.00)
	FLETCHER BUILDING LTD RTS	20,627	1.65	34,034.55	,
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	108,000	6.60	712,800.00	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE	64,000	12.80	819,200.00)
	RYMAN HEALTHCARE LTD	45,000	10.99	494,550.00)
	SPARK NEW ZEALAND LTD	229,000	3.49	799,210.00)
	MERCURY NZ LTD	88,000	3.24	285,120.00)
	MERIDIAN ENERGY LTD	159,000	2.98	474,615.00)
小計	銘柄数:8			4,212,929.55	;
				(321,320,136)	
	組入時価比率:0.1%			0.1%)
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	322,040	91.80	29,563,272.00	
	NWS HOLDINGS LTD	159,500	14.74	2,351,030.00	
	MTR CORP	181,000	45.10	8,163,100.00	
	MINTH GROUP LTD	82,000	37.90	3,107,800.00)
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	156,000	46.35	7,230,600.00	
	LI & FUNG LTD	749,600	4.19	3,140,824.00	\Box

		15	伽証芬報古書(内国投]	<u> 負信計</u>
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	97,000	22.70	2,201,900.00	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	284,000	67.90	19,283,600.00	
MGM CHINA HOLDINGS LTD	124,000	23.30	2,889,200.00	
SANDS CHINA LTD	286,400	45.90	13,145,760.00	
SHANGRI-LA ASIA LTD	160,333	14.54	2,331,241.82	
SJM HOLDINGS LIMITED	270,000	8.90	2,403,000.00	
WYNN MACAU LTD	184,000	29.90	5,501,600.00	
WH GROUP LIMITED	1,020,000	7.93	8,088,600.00	
BANK OF EAST ASIA	140,060	33.90	4,748,034.00	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	445,000	40.75	18,133,750.00	
HANG SENG BANK	92,000	196.50	18,078,000.00	
FIRST PACIFIC CO	226,000	3.90	881,400.00	
AIA GROUP LTD	1,428,000	69.70	99,531,600.00	
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	38,000	102.60	3,898,800.00	
HKT TRUST AND HKT LTD	449,600	10.40	4,675,840.00	
PCCW LTD	550,000	4.91	2,700,500.00	
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	75,000	62.30	4,672,500.00	
CLP HLDGS	198,000	81.85	16,206,300.00	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	163,000	59.20	9,649,600.00	
HONG KONG & CHINA GAS	960,289	16.62	15,960,003.18	
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING	138,000	257.00	35,466,000.00	
KINGSTON FINANCIAL GROUP LTD	450,000	3.95	1,777,500.00	
CK ASSET HOLDINGS LTD	298,040	67.15	20,013,386.00	
HANG LUNG GROUP LTD	103,000	24.15	2,487,450.00	
HANG LUNG PROPERTIES LTD	251,000	18.56	4,658,560.00	
HENDERSON LAND	132,599	49.80	6,603,430.20	
HYSAN DEVELOPMENT	65,000	44.40	2,886,000.00	
KERRY PROPERTIES	79,000	38.00	3,002,000.00	
NEW WORLD DEVELOPMENT	679,666	11.28	7,666,632.48	
SINO LAND CO.LTD	360,000	13.20	4,752,000.00	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	173,000	124.90	21,607,700.00	
SWIRE PACIFIC-A	53,500	77.25	4,132,875.00	
SWIRE PROPERTIES LTD	146,000	28.80	4,204,800.00	
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	147,000	59.70	8,775,900.00	
WHARF(HOLDING)	134,000	25.35	3,396,900.00	

	<u> </u>		· Fi	叫 业分牧古者(内国技	貝頂
	WHEELOCK & COMPANY LTD	98,000	56.00	5,488,000.00	
小計	銘柄数:42			445,456,988.68	3
				(6,240,852,411)	
	組入時価比率:1.3%			1.3%	,
vンガポールド ル	SINGAPORE TECH ENGINEERING	198,000	3.48	689,040.00	
	KEPPEL CORP.	178,000	8.20	1,459,600.00	
	SEMBCORP INDUSTRIES	99,040	3.09	306,033.60)
	YANGZIJIANG SHIPBUILDING	270,000	1.19	321,300.00)
	SINGAPORE AIRLINES LTD	63,040	11.11	700,374.40)
	COMFORTDELGRO CORP LTD	250,000	2.34	585,000.00)
	SATS LTD	77,000	5.57	428,890.00)
	GENTING SINGAPORE PLC	720,000	1.16	835,200.00)
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS	187,000	2.71	506,770.00)
	JARDINE CYCLE&CARRIAGE LTD	10,000	33.88	338,800.00)
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	940,020	0.36	338,407.20	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	175,000	3.25	568,750.00	
	DBS GROUP HLDGS	214,000	28.76	6,154,640.00	
	OCBC-ORD	367,000	13.14	4,822,380.00	
	UNITED OVERSEAS BANK	160,000	29.28	4,684,800.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED	965,000	3.54	3,416,100.00	
	STARHUB LTD	69,000	2.22	153,180.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	93,000	7.72	717,960.00	
	CAPITALAND LIMITED	285,000	3.62	1,031,700.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	51,000	12.52	638,520.00	
	UOL GROUP LIMITED	65,000	8.58	557,700.00)
小計	銘柄数:21			29,255,145.20)
				(2,386,342,193)	
	組入時価比率:0.5%			0.5%	ó
新シェケル	FRUTAROM	4,800	339.30	1,628,640.00	
	ISRAEL CHEMICALS LIMITED	91,000	16.33	1,486,030.00)
	ELBIT SYSTEMS LTD	2,800	411.60	1,152,480.00	
	BANK HAPOALIM BM	125,000	25.74	3,217,500.00	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	178,000	21.94	3,905,320.00	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	17,000	67.71	1,151,070.00)

	NICE LTD	6,800		2,420,120.00	
	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CP	280,000	4.25	1,191,120.00	
	AZRIELI GROUP	4,100	164.90	676,090.00	
小計	銘柄数:9			16,828,370.00	
				(516,462,675)	
	組入時価比率:0.1%			0.1%	
合計				466,657,145,037	
				(466,657,145,037)	

- (注1)外貨建有価証券については、通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。
- (注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。
- (注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

(2)株式以外の有価証券(2018年5月10日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証	米ドル	HUTCHISON PORT HOLDINGS TRUST	509,000	175,605.00	
券	小計	銘柄数:1	509,000	175,605.00	
				(19,309,525)	
		組入時価比率:0.0%		0.2%	
	合計			19,309,525	
				(19,309,525)	
投資証券	米ドル	AGNC INVESTMENT CORP	42,800	804,640.00	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	11,000	1,428,240.00	
		AMERICAN TOWER CORP	50,800	7,007,860.00	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	132,000	1,342,440.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	16,300	2,701,236.00	
		BOSTON PROPERTIES	17,700	2,199,225.00	
		BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	37,000	543,900.00	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	10,500	915,075.00	
		COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	59,000	374,650.00	
		CROWN CASTLE INTL CORP	48,300	5,013,057.00	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	24,300	2,573,856.00	
		DUKE REALTY CORP	43,600	1,251,320.00	
		EQUINIX INC	9,120	3,540,110.40	
		EQUITY RESIDENTIAL	43,400	2,715,104.00	

	ESSEX PROPERTY TRUST INC	7,590	1,851,201.00
	EXTRA SPACE STORAGE INC	15,300	1,442,943.00
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	8,900	1,055,629.00
	GGP INC	68,200	1,384,460.00
	HCP INC	57,100	1,363,548.00
	HOST HOTELS & RESORTS INC	88,000	1,813,680.00
	INVITATION HOMES INC	34,000	806,820.00
	IRON MOUNTAIN INC	31,300	1,046,046.00
	KIMCO REALTY CORP	51,000	737,970.00
	LIBERTY PROPERTY TRUST	16,900	734,981.00
	MACERICH CO /THE	14,200	816,216.00
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	13,700	1,267,250.00
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	17,100	685,881.00
	PROLOGIS INC	63,400	4,134,948.00
	PUBLIC STORAGE	18,300	3,871,182.00
	REALTY INCOME CORP	32,100	1,697,127.00
	REGENCY CENTERS CORP	17,000	997,050.00
	SBA COMMUNICATIONS CORP	13,800	2,193,372.00
	SIMON PROPERTY GROUP INC	36,900	5,901,786.00
	SL GREEN REALTY CORP	11,000	1,110,010.00
	UDR INC	30,800	1,121,120.00
	VENTAS INC	42,800	2,274,820.00
	VEREIT INC	109,000	761,910.00
	VORNADO REALTY TRUST	20,500	1,433,565.00
	WELLTOWER INC	43,500	2,409,030.00
	WEYERHAEUSER CO	88,200	3,214,890.00
小計	銘柄数:40	1,496,410	78,538,148.40
			(8,636,054,798)
	組入時価比率:1.8%		76.1%
カナダドル	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	13,600	281,520.00
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	16,900	396,305.00
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	6,900	198,030.00
 小計 	銘柄数:3	37,400	875,855.00
			(74,964,429)
	組入時価比率:0.0%		0.7%
ユーロ	FONCIERE DES REGIONS	4,000	380,400.00

İ		ı	有価証券報告書(内国投資
	GECINA SA	5,600	809,760.00
	ICADE	3,700	292,855.00
	KLEPIERRE	24,900	855,813.00
	UNIBAIL RODAMCO-NA	11,680	2,296,872.00
小計	銘柄数:5	49,880	4,635,700.00
			(603,707,211)
	組入時価比率:0.1%		5.3%
———— 英ポンド	BRITISH LAND	114,000	780,672.00
	HAMMERSON PLC	89,000	492,170.00
	LAND SECURITIES GROUP PLC	89,000	873,624.00
	SEGRO PLC	118,000	762,516.00
小計	銘柄数:4	410,000	2,908,982.00
			(433,147,419)
	組入時価比率:0.1%		3.8%
豪ドル	DEXUS	126,000	1,234,800.00
	GOODMAN GROUP	214,000	1,964,520.00
	GPT GROUP	203,000	1,004,850.00
	LENDLEASE GROUP	69,000	1,248,900.00
	MIRVAC GROUP	430,000	993,300.00
	SCENTRE GROUP	642,000	2,664,300.00
	STOCKLAND TRUST GROUP	274,000	1,169,980.00
	VICINITY CENTRES	373,000	954,880.00
	WESTFIELD CORP	234,000	2,143,440.00
小計		2,565,000	13,378,970.00
			(1,097,610,698)
	組入時価比率:0.2%		9.7%
 香港ドル	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	260,000	1,900,600.00
	LINK REIT	264,000	17,688,000.00
小計	銘柄数:2	524,000	19,588,600.00
			(274,436,286)
	組入時価比率:0.1%		2.4%
シンガポールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	282,000	747,300.00
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	299,972	527,950.72
	CAPITALAND MALL TRUST	310,000	647,900.00
	SUNTEC REIT	300,000	570,000.00
小計		1,191,972	2,493,150.72

- 1	ı	1	I .		. , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,
				(203,366,304)	
		組入時価比率:0.0%		1.8%	
	合計			11,323,287,145	
				(11,323,287,145)	
	合計			11,342,596,670	
				(11,342,596,670)	

(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

	2018年 5月10日現在			
種類	契約額等((円)	吐伍(田)	評価損益(円)
		うち1年超	時価(円)	計心技金(ロ)
市場取引				
株価指数先物取引				
買建	7,115,694,359	-	7,357,799,411	242,105,052
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	545,169,360	-	549,734,000	4,564,640
米ドル	545,169,360	-	549,734,000	4,564,640
合計	-	-	-	246,669,692

(注)時価の算定方法

1 先物取引

外国先物取引について

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

2 為替予約取引

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

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

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

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

EDINET提出書類 野村アセットマネジメント株式会社(E12460) 有価証券報告書(内国投資信託受益証券)

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

野村外国株式インデックスファンド

2018年5月31日現在

資産総額	1,420,652,822円
負債総額	533,067円
純資産総額(-)	1,420,119,755円
発行済口数	485,521,745□
1口当たり純資産額(/)	2.9249円

(参考)外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド

2018年5月31日現在

資産総額	484,522,640,018円
負債総額	1,914,345,619円
純資産総額(-)	482,608,294,399円
発行済口数	185,900,056,903□
1口当たり純資産額(/)	2.5961円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1)受益証券の名義書換えの事務等

該当事項はありません。

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

なお、受益者は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。

(2)受益者に対する特典

該当事項はありません。

(3)受益権の譲渡

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

上記 の申請のある場合には、上記 の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記 の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲

有価証券報告書(内国投資信託受益証券)

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ないません。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

2018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年間における主な資本金の額の増減:該当事項はありません。

(2)会社の機構

(a)会社の意思決定機構

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

株主総会

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

取締役会

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

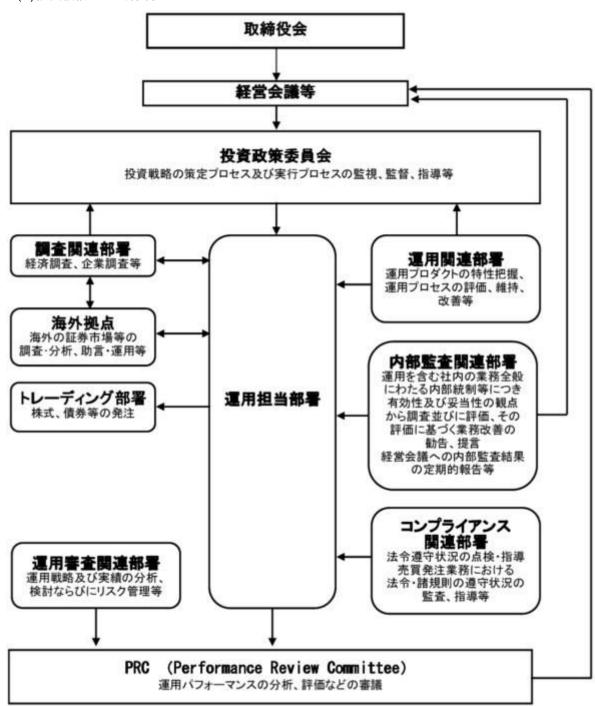
代表執行役・執行役

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

委員会

取締役3名以上(但し、各委員につき過半数は社外取締役であって執行役でない者)で構成され、イ)指名委員会は、株主総会に提出する取締役の選任・解任・不再任に関する議案の内容を決定し、口)報酬委員会は取締役・執行役が受ける個人別の報酬の決定に関する方針を定め、かつそれに従って各報酬の内容を決定し、八)監査委員会は取締役・執行役の職務執行の適法性ならびに妥当性に関する監査を行うととともに、株主総会に提出する会計監査人の選任・解任・不再任に関する議案の内容を決定します。

(b)投資信託の運用体制



2【事業の内容及び営業の概況】

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

委託者の運用する証券投資信託は2018年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。)。

	未数	姉咨ድ公類(百万円)
作里犬只	一个奴	純資産総額(百万円)

追加型株式投資信託	1,004	26,560,834
単位型株式投資信託	118	632,408
追加型公社債投資信託	14	5,560,843
単位型公社債投資信託	388	1,771,029
合計	1,524	34,525,115

3【委託会社等の経理状況】

- 1.委託会社である野村アセットマネジメント株式会社(以下「委託会社」という)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。
- 2.財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。
- 3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度(2017年4月1日から2018年3月31日まで)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

	前事業年度								
			3月31日)	ヨ争耒午及 (2018年 3	2日31日)				
	注章□	(20174-3	מוטח)	(20104-3	, (1) (1)				
区分	注記 番号	金額(百	5万円)	金額(百	万円)				
(資産の部)									
流動資産									
現金・預金			127		919				
金銭の信託			52,247		47,936				
有価証券			15,700		22,600				
前払金			33		0				
前払費用			2		26				
未収入金			495		464				
未収委託者報酬			16,287		24,059				
未収運用受託報酬			7,481		6,764				
繰延税金資産			1,661		2,111				
その他			42		181				
貸倒引当金			11		15				
流動資産計			94,066		105,048				
固定資産									
有形固定資産			1,001		874				
建物	2	377		348					
器具備品	2	624		525					
無形固定資産			7,185		7,157				
ソフトウェア		7,184		7,156					

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

		前事業年度		当事業年度		
		(2017年3	3月31日)	(2018年3月31日)		
	注記					
区分	番号	金額(百	1万円)	金額(百	ョカ円)	
(負債の部)						
流動負債						
預り金			98		133	
未払金	1		10,401		17,853	
未払収益分配金		1		1		
未払償還金		31		31		
未払手数料		5,242		7,884		
関係会社未払金		4,438		7,930		
その他未払金		687		2,005		
未払費用	1		9,461		12,441	
未払法人税等			714		2,241	
前受収益			39		33	
賞与引当金			4,339		4,626	
流動負債計			25,055		37,329	
固定負債						
退職給付引当金			2,947		2,938	
時効後支払損引当金			538		548	
固定負債計			3,485		3,486	
負債合計			28,540		40,816	
(純資産の部)						
株主資本			86,837		86,078	
資本金			17,180		17,180	
資本剰余金			13,729		13,729	
資本準備金		11,729		11,729		
その他資本剰余金		2,000		2,000		
利益剰余金			55,927		55,168	
利益準備金		685		685		
その他利益剰余金		55,242		54,483		
別途積立金		24,606		24,606		
繰越利益剰余金		30,635		29,876		
評価・換算差額等			41		11	
その他有価証券評価差額金			41		11	
純資産合計			86,878		86,090	

負債・純資産合計		115.419	126,906

(2)【損益計算書】

		,	€年度 Ε4月1日 Ε3月31日)	当事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		
区分	注記 番号	金額(百	万円)			
営業収益						
委託者報酬			96,594		115,907	
運用受託報酬			28,466		26,200	
その他営業収益			266		338	
営業収益計			125,327		142,447	
営業費用						
支払手数料			39,785		45,252	
広告宣伝費			1,011		1,079	
公告費			0		0	
調査費			26,758		30,516	
調査費		5,095		5,830		
委託調査費		21,662		24,685		
委託計算費			1,290		1,376	
営業雑経費			4,408		5,464	
通信費		162		125		
印刷費		940		966		
協会費		76		79		
諸経費		3,228		4,293		
営業費用計			73,254		83,689	
一般管理費						
給料			11,269		11,716	
役員報酬	2	301		425		
給料・手当		6,923		6,856		
賞与		4,044		4,433		
交際費			126		132	
旅費交通費			469		482	
租税公課			898		1,107	
不動産賃借料			1,222		1,221	
退職給付費用			1,223		1,119	
固定資産減価償却費			2,730		2,706	
諸経費			8,118		9,122	
一般管理費計			26,059		27,609	
営業利益			26,012		31,148	

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

				1 月1 川 山 方
1	7,397		4,031	
	0		4	
	684		-	
	379		362	
		8,461		4,398
	17		2	
	-		312	
	16		13	
	33		46	
	9		31	
		77		405
		34,397		35,141
	26		20	
	41		-	
	59		75	
		126		95
	6		2	
3	9		58	
		15		60
		34,507		35,176
		7,147		10,775
		1,722		439
		25,637		24,840
		0 684 379 17 - 16 33 9 26 41 59	0 684 379 8,461 17 - 16 33 9 77 26 41 59 126 6 3 9 15 34,507 7,147 1,722	0 684 - 379 362 8,461 2 2 312 16 13 33 46 9 31 77 20 41 - 59 75 126 34,507 34,507 7,147 1,722

(3)【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

		株主資本											
		資	本剰余	金		利益	剰余金						
						その他利益剰余金			株主				
	資本金	資本	その他	資本	利益		繰	利益	M エ 資 本				
	貝쑤亚	│	資本	剰余金	準備金	別途	越	剰余金	合計				
		一曲亚	剰余金	合 計	一冊並	積立金	利益	合 計					
							剰余金						
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	43,405	68,696	99,606				
当期変動額													
剰余金の配当							38,407	38,407	38,407				
当期純利益							25,637	25,637	25,637				

	23 (1) 2 2 7 (1) 2 2 7 (1) 2 2 (2) (2)							A 1-(-:-:00)		
							有	価証券報告書	(内国投資信託	[受益証券)
株主資本以外の										
項目の当期変動										
額(純額)										
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	12,769	12,769	12,769	
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,635	55,927	86,837	

(単位:百万円)

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

当事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

(単位:百万円)

					株主貨	[本					
		資		資本剰余金利益剰余金							
						その他利	」益剰余金		株主		
	資本金	資本	その他	資本	利益		繰	利 益	資本		
	貝쑤亚	準備金	資本	剰余金	準備金	別途	越	剰余金	合計		
		华佣立	剰余金	合 計	14 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1	積立金	利 益	合 計			
							剰余金				
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,635	55,927	86,837		
当期変動額											
剰余金の配当							25,598	25,598	25,598		
当期純利益							24,840	24,840	24,840		
株主資本以外											
の項目の当期											
変動額(純											
額)											
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	758	758	758		
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	29,876	55,168	86,078		

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

[重要な会計方針]

1 . 有価証券の評価基準及び評価方法

(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38~50年附属設備8~15年構築物20年器具備品4~15年

(2) 無形固定資産及び投資その他の資産

定額法を採用しております。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。

(3) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企業年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付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

確定給付型企業年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の 従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法によ り、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしておりま す。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業 年度の翌期に一括して費用処理することとしております。

退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務費用は、その 発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法 により、発生した事業年度から費用処理することとしております。

(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。

5.消費税等の会計処理方法

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっており、控除対象外消費税及び地方消費税は、当期の費用として処理しております。

6.連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

[未適用の会計基準等]

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

(1) 概要

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

(2) 適用予定日

2019年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

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

(1) 概要

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

ステップ1:顧客との契約を識別する。

ステップ2:契約における履行義務を識別する。

ステップ3:取引価格を算定する。

ステップ4:契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5:履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

[表示方法の変更に関する注記]

(貸借対照表)

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

[注記事項]

貸借対照表関係

前事業年度末	当事業年度末	当事業年度末		
(2017年3月31日)	(2018年3月31日)	(2018年 3 月31日)		
1. 関係会社に対する資産及び負債	1.関係会社に対する資産及び負債	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	れている 区分掲記されたもの以外で各種	科目に含まれている		
ものは、次のとおりであります。	ものは、次のとおりであります。			
未払費用 938	3百万円 未払費用	1,781百万円		
2 . 有形固定資産より控除した減価償却累計額	9 2 . 有形固定資産より控除した減値	西償却累計額		
建物 681	1百万円 建物	708百万円		
器具備品 3,331	器具備品	3,491		
合計 4,013	 合計	4,200		

損益計算書関係

前事業年度			当事業年度	
(自 2016年4月1	日	(自	2017年4月1日	
至 2017年 3 月3 ⁻	1日)	至	2018年3月31日)	
1.関係会社に係る注記		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	区分掲記された	こもの以外で関係会	社に対するもの
は、次のとおりであります。		は、次のとおりで	·あります。	
受取配当金	5,252百万円	受取配当金		4,026百万円
支払利息	17	支払利息		2
2 . 役員報酬の範囲額 役員報酬は報酬委員会決議に ります。	基づき支給されてお	2.役員報酬の範囲	l額 (同左)	

3.固定資産除去	印損			
建物				-百万円
器具備品				0
ソフ	١ ١	ウ	エ	٥
<u>ア</u>				3
合計				9

. 固定負産除却預	
建物	4百万円
器具備品	0
ソ フ ト ウ ア	53
合計	58

株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 剰余金の配当に関する事項

(1)配当金支払額

配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2016年5月13日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額34,973百万円配当の原資利益剰余金1株当たり配当額6,790円基準日2016年3月31日効力発生日2016年6月24日

配当財産が金銭以外である場合における当該財産の総額

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

普通株式の配当に関する事項

配当財産の種類 株式会社野村総合研究所の株式

配当財産の帳簿価額 3,064百万円1 株当たり配当額 594円87銭効力発生日 2016年10月27日

配当財産の種類 株式会社ジャフコの株式

配当財産の帳簿価額282百万円1 株当たり配当額54円93銭効力発生日2016年10月27日

配当財産の種類 朝日火災海上保険株式会社の株式

配当財産の帳簿価額87百万円1株当たり配当額16円89銭効力発生日2016年10月27日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの 2017年5月12日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

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

当事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 剰余金の配当に関する事項

(1)配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2017年5月12日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

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

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

2018年5月14日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

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

金融商品関係

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1)金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自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デ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

2017年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

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

注1:金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

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

(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

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

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

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

注3:金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

	1年以内	1年超	5年超	40年却
		5年以内	10年以内	10年超
預金	127	-	-	-
金銭の信託	52,247	-	-	-
未収委託者報酬	16,287	-	-	-
未収運用受託報酬	7,481	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	15,700	-	-	-

合計	91,843	-	-	-	
	l '				

当事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1)金融商品に対する取組方針

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

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

(2)金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

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

(単位:百万円)

貸借対照表計上額	時価	差額

	TO IM	<u> </u>
919	919	-
47,936	47,936	-
24,059	24,059	-
6,764	6,764	-
22,600	22,600	-
22,600	22,600	-
102,279	102,279	-
17,853	17,853	-
1	1	-
31	31	-
7,884	7,884	-
7,930	7,930	-
2,005	2,005	-
12,441	12,441	-
2,241	2,241	-
32,536	32,536	-
	47,936 24,059 6,764 22,600 22,600 102,279 17,853 1 31 7,884 7,930 2,005 12,441 2,241	919 919 47,936 47,936 24,059 24,059 6,764 6,764 22,600 22,600 22,600 22,600 102,279 102,279 17,853 17,853 1 1 31 31 7,884 7,884 7,930 7,930 2,005 2,005 12,441 12,441 2,241 2,241

注1:金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

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

(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

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

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

ます。

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

注3:金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位:百万円)

	1年以内	1年超	5年超	10年超
		5年以内	10年以内	10十起
預金	919	-		-
金銭の信託	47,936	-	-	-
未収委託者報酬	24,059	-	-	-
未収運用受託報酬	6,764	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	22,600	-	-	-
合計	102,279	-	-	-

有価証券関係

前事業年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

- 1.売買目的有価証券(2017年3月31日) 該当事項はありません。
- 満期保有目的の債券(2017年3月31日)
 該当事項はありません。
- 3.子会社株式及び関連会社株式(2017年3月31日) 該当事項はありません。
- 4. その他有価証券(2017年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取 得原価を超えるもの			
株式	-	-	-
小計	ı	1	-
貸借対照表計上額が取 得原価を超えないもの			
譲渡性預金	15,700	15,700	-
小計	15,700	15,700	-

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

5.事業年度中に売却したその他有価証券(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日) 該当事項はありません。

当事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

- 売買目的有価証券(2018年3月31日)
 該当事項はありません。
- 2 . 満期保有目的の債券(2018年3月31日) 該当事項はありません。
- 3.子会社株式及び関連会社株式(2018年3月31日) 該当事項はありません。
- 4. その他有価証券(2018年3月31日)

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

5.事業年度中に売却したその他有価証券(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日) 該当事項はありません。

退職給付関係

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

- 1.採用している退職給付制度の概要
 - 当社は、確定給付型の制度として確定給付型企業年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。
- 2.確定給付制度

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

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

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

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

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

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

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

長期期待運用収益率の設定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

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

3.確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、195百万円でした。

当事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

1.採用している退職給付制度の概要

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

2.確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

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

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

並みたのがログラとがバッグラのお走と	
年金資産の期首残高	16,572 百万円
期待運用収益	414
数理計算上の差異の発生額	395
事業主からの拠出額	510
退職給付の支払額	518
年金資産の期末残高	17,373

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

槓立型制度の退職給付債務	18,163 白万円
年金資産	17,373
	790
非積立型制度の退職給付債務	3,235
未積立退職給付債務	4,025
未認識数理計算上の差異	3,768
未認識過去勤務費用	331
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	588
退職給付引当金	2,938
前払年金費用	2,350
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	588
	<u> </u>

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

929 百万円
167
414
244
40
887

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

債券	47%
株式	41%
生保一般勘定	12%
その他	0%
	100%

長期期待運用収益率の設定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

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

3.確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、195百万円でした。

税効果会計関係

前事業年度末		当事業年度末				
(2017年3月31日)		(2018年3月31日)				
1.繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の	主な原因別の	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		内訳				
繰延税金資産	百万円	繰延税金資産	百万円			
賞与引当金	1,345	賞与引当金	1,434			
退職給付引当金	913	退職給付引当金	910			
投資有価証券評価減	417	投資有価証券評価減	417			
未払事業税	110	未払事業税	409			
関係会社株式評価減	247	関係会社株式評価減	247			
ゴルフ会員権評価減	212	ゴルフ会員権評価減	207			
減価償却超過額	171	減価償却超過額	171			
時効後支払損引当金	166	時効後支払損引当金	169			
子会社株式売却損	148	子会社株式売却損	148			
未払子会社役務提供費用	-	未払子会社役務提供費用	121			
未払社会保険料	85	未払社会保険料	107			
関係会社株式譲渡益	88	関係会社株式譲渡益	-			
その他	274	その他	197			
繰延税金資産小計	4,183	繰延税金資産小計	4,543			
評価性引当額	739	評価性引当額	735			
繰延税金資産合計	3,444	繰延税金資産合計	3,808			
操延税金負債		操延税金負債				
その他有価証券評価差額金	18	その他有価証券評価差額金	5			
前払年金費用	804	前払年金費用	728			
繰延税金負債合計	822	繰延税金負債合計	733			
繰延税金資産の純額	2,621	繰延税金資産の純額	3,074			
	出筆の負扣家	- 2.法定実効税率と税効果会計適用後の法人				
との差異の原因となった主な項目別の内訳	ルサの共三十	との差異の原因となった主な項目別の内訳	が、その女に子			
法定実効税率	31.0%	法定実効税率	31.0%			
(調整)	01.070	(調整)	37.070			
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.1%	- 文際費等永久に損金に算入されない項	0.2%			
受取配当金等永久に益金に算入されな		目	2 · — · ·			
い項目	6.2%	- ロードログラッド - ファイ				
タックスヘイブン税制	0.7%	ない項目	3.4%			
外国税額控除	0.2%	タックスヘイブン税制	1.8%			
外国子会社からの受取配当に係る外国	-	外国税額控除	0.2%			
源泉税	0.5%	外国子会社からの受取配当に係る外				
その他	0.2%	国源泉税	0.3%			
	25.7%	その他	0.4%			
_		 税効果会計適用後の法人税等の負担率	29.3%			
		_				

セグメント情報等

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

1.セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1)製品・サービスごとの情報

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

(2)地域ごとの情報

売上高

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

有形固定資産

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

(3)主要な顧客ごとの情報

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

当事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

1.セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1)製品・サービスごとの情報

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

(2)地域ごとの情報

売上高

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

有形固定資産

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

(3)主要な顧客ごとの情報

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

関連当事者情報

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

1.関連当事者との取引

(ア)親会社及び法人主要株主等

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

(イ)子会社等

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

(ウ)兄弟会社等

	()))									
	会社等				議決権等	関連当事者との		取引		期末
種類		所在地	資本金	事業の内容	の所有	関係	取引の内容	金額	科目	残高
の名称				(被所有)割合	天 赤		(百万円)		(百万円)	
						当社投資信託				
						の募集の取扱	 投資信託に			
						及び売出の取	係る事務代			
親会社の	野村證券株式	東京都	10,000	証券業		扱ならびに投	行手数料の	33,019	未払手数	4,486
子会社	会社	中央区	(百万円)	並分未	-	資信託に係る	支払(*3)	33,019	料	4,400
						事務代行の委	Σ Ω(3)			
						託等				
						役員の兼任				

(エ)役員及び個人主要株主等

該当はありません。

- (注) 1. 上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。
 - 2. 取引条件及び取引条件の決定方針等
 - (*1) 資金の借入については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。
 - (*2) ソフトウェア開発については、調査・研究に要する費用や開発工数等を勘案し、総合的に決定しております。なお、株式会社野村総合研究所は、2016年10月27日より関連当事者に該当しないこととなったため、取引金額は関連当事者であった期間について、期末残高は関連当事者でなくなった時点について記載しております。
 - (*3) 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性等を勘案し総合的に決定しております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1)親会社情報

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

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表 該当はありません。

当事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(ア)親会社及び法人主要株主等

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

(イ)子会社等該当はありません。

(ウ) 兄弟会社等

種類	会社等 の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等 の所有 (被所有)割合	関連当事者との 関係	取引の内容	取引 金額 (百万円)	科目	期末 残高 (百万円)
親会社の子会社	野村證券株式会社	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 扱ならびに扱 資信託に係る 事務代行の委 託等 役員の兼任	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払(*2)	37,482	未払手数料	6,691

(エ)役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2.親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1)親会社情報

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

ニューヨーク証券取引所に上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表 該当はありません。

1株当たり情報

前事業年度		当事業年度		
(自 2016年4月	1日	(自 2017年4月1	日	
至 2017年3月:	31日)	至 2018年3月31	日)	
1 株当たり純資産額	16,867円41銭	1 株当たり純資産額	16,714円33銭	
1 株当たり当期純利益	4,977円49銭	1 株当たり当期純利益	4,822円68銭	
潜在株式調整後1株当たり当期終	吨利益については、潜	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。	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	疑	
損益計算書上の当期純利益	25,637百万円	損益計算書上の当期純利益	24,840百万円	
普通株式に係る当期純利益 25,637百		普通株式に係る当期純利益	24,840百万円	
普通株主に帰属しない金額の主	E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	

[重要な後発事象]

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

4【利害関係人との取引制限】

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

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

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

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

券の売買その他の取引又は店頭デリバティブ取引を行うこと。

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

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

5【その他】

(1)定款の変更

委託者の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2)訴訟事件その他の重要事項

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

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1)受託者

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

^{*2018}年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	10 000五万田	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業		
13711祖分怀以云江	10,000百万円	を営んでいます。		

^{*2018}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
2017年 7月26日	有価証券届出書
2017年 7月26日	有価証券報告書
2018年 1月24日	有価証券届出書の訂正届出書
2018年 1月24日	半期報告書

独立監査人の監査報告書

2018年6月5日

野村アセットマネジメント株式会社 取締役会 一御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員 公認会計士 森 重 俊 寛

指定有限責任社員 公認会計士 櫻 井 雄一郎 業務執行社員

指定有限責任社員 業務執行社員 公認会計士 津 村 健二郎

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の2017年4月1日から2018年3月31日までの第59期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の2018年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

強調事項

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

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

利害関係

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

以上

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

独立監査人の監査報告書

2018年6月22日

野村アセットマネジメント株式会社 取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

業務執行社員 保

業務執行社員 寛

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村外国株式インデックスファンドの2017年5月11日から2018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。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、 野村外国株式インデックスファンドの2018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 の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

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