

【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】	2019年6月25日提出
【計算期間】	第3期(自 2018年3月30日至 2019年3月29日)
【ファンド名】	ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式
【発行者名】	野村アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	C E O兼代表取締役社長 中川 順子
【本店の所在の場所】	東京都中央区日本橋一丁目 1 2 番 1 号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁
【連絡場所】	東京都中央区日本橋一丁目 1 2 番 1 号
【電話番号】	03-3241-9511
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

（1）【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドは、投資一任口座の資金を運用するためのファンドです。

世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証書）を含みます。）を実質的な投資対象とする投資信託証券を主要投資対象とし、信託財産の成長を目標に運用を行なうことを基本とします。

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

■ 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、当該信託金限度額を変更することができます。

< 商品分類 >

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

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

（ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式）

《商品分類表》

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単 位 型	国 内	株 式
		債 券
	海 外	不動産投信
追 加 型		その他資産 ()
	内 外	資産複合

《属性区分表》

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
--------	------	--------	------	-------

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

ファンドは、ファンド・オブ・ファンズです。このため、組入れている資産を示す属性区分上の投資対象資産（その他資産（投資信託証券））と収益の源泉となる資産を示す商品分類上の投資対象資産（株式）とが異なります。

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

上記、商品分類及び属性区分の定義については、下記をご覧ください。

なお、下記一般社団法人投資信託協会のホームページでもご覧頂けます。

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

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

< 商品分類表定義 >

[単位型投信・追加型投信の区分]

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

[投資対象地域による区分]

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

[投資対象資産による区分]

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

信託の受益証券及び不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいう。

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

(5)資産複合...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)に掲げる資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

[独立した区分]

(1)MMF(マネー・マネージメント・ファンド)...「MMF等の運営に関する規則」に定めるMMFをいう。

(2)MRF(マネー・リザーブ・ファンド)...「MMF等の運営に関する規則」に定めるMRFをいう。

(3)ETF...投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号及び第2号に規定する証券投資信託並びに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいう。

[補足分類]

(1)インデックス型...目論見書又は投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいう。

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

< 属性区分表定義 >

[投資対象資産による属性区分]

株式

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

(2)大型株...目論見書又は投資信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいう。

(3)中小型株...目論見書又は投資信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいう。

債券

(1)一般...次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらないすべてのものをいう。

(2)公債...目論見書又は投資信託約款において、日本国又は各国の政府の発行する国債(地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含む。以下同じ。)に主として投資する旨の記載があるものをいう。

(3)社債...目論見書又は投資信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいう。

(4)その他債券...目論見書又は投資信託約款において、公債又は社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいう。

(5)格付等クレジットによる属性...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)の「発行体」による区分のほか、特にクレジットに対して明確な記載があるものについては、上記(1)から(4)に掲げる区分に加え「高格付債」「低格付債」等を併記することも可とする。

不動産投信...これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

その他資産...組入れている資産を記載するものとする。

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

(1)資産配分固定型...目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。

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

[決算頻度による属性区分]

(1)年1回...目論見書又は投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいう。

(2)年2回...目論見書又は投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいう。

(3)年4回...目論見書又は投資信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいう。

(4)年6回(隔月)...目論見書又は投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいう。

(5)年12回(毎月)...目論見書又は投資信託約款において、年12回(毎月)決算する旨の記載があるものをいう。

(6)日々...目論見書又は投資信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいう。

(7)その他...上記属性にあてはまらないすべてのものをいう。

[投資対象地域による属性区分(重複使用可能)]

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

(2)日本...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

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

〔投資形態による属性区分〕

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

〔為替ヘッジによる属性区分〕

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

〔インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分〕

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

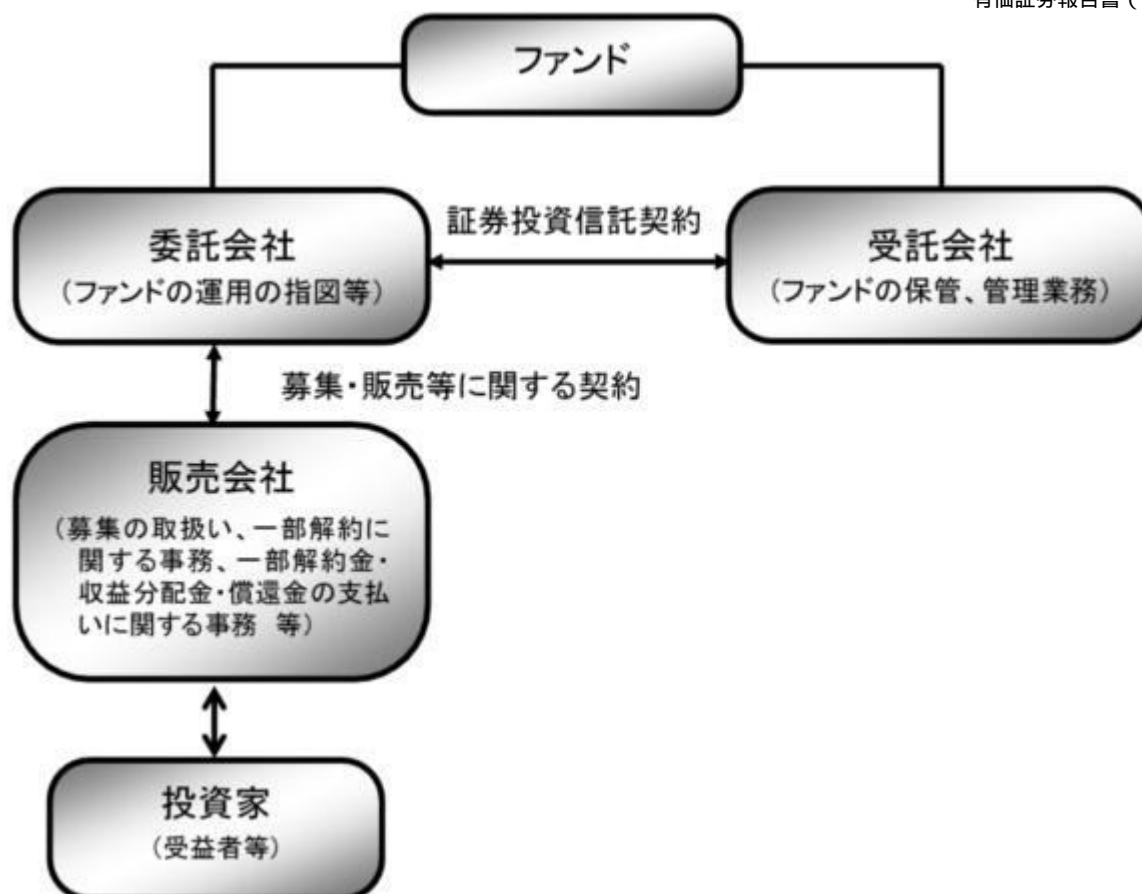
〔特殊型〕

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

(2)【ファンドの沿革】

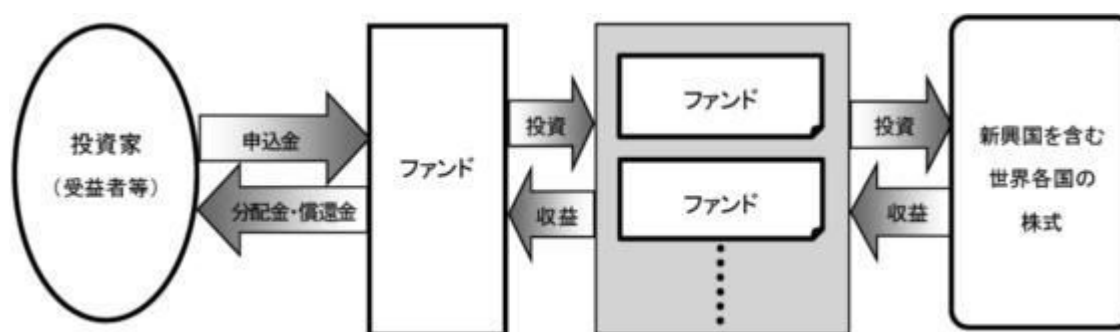
2016年10月20日 信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始

(3)【ファンドの仕組み】



《ファンド・オブ・ファンズ方式について》

ファンドは複数の投資信託証券（ファンド）を投資対象とするファンド・オブ・ファンズ方式で運用します。



ファンド	ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式
委託会社(委託者)	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社(受託者)	野村信託銀行株式会社

■ 委託会社の概況(2019年5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

・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】

- 世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を実質的な投資対象とする投資信託証券を主要投資対象とし、信託財産の成長を目標に運用を行なうことを基本とします。

世界各国の株式を投資対象とする円建てあるいは外貨建ての上場投資信託証券（ETF）に投資する場合があります。

投資する投資信託証券については実質的な外貨建資産について、為替ヘッジを行なうことを基本とするもの、為替ヘッジを行なわないことを基本とするもの、もしくはこれらに類するもの、いずれにも投資できるものとします。

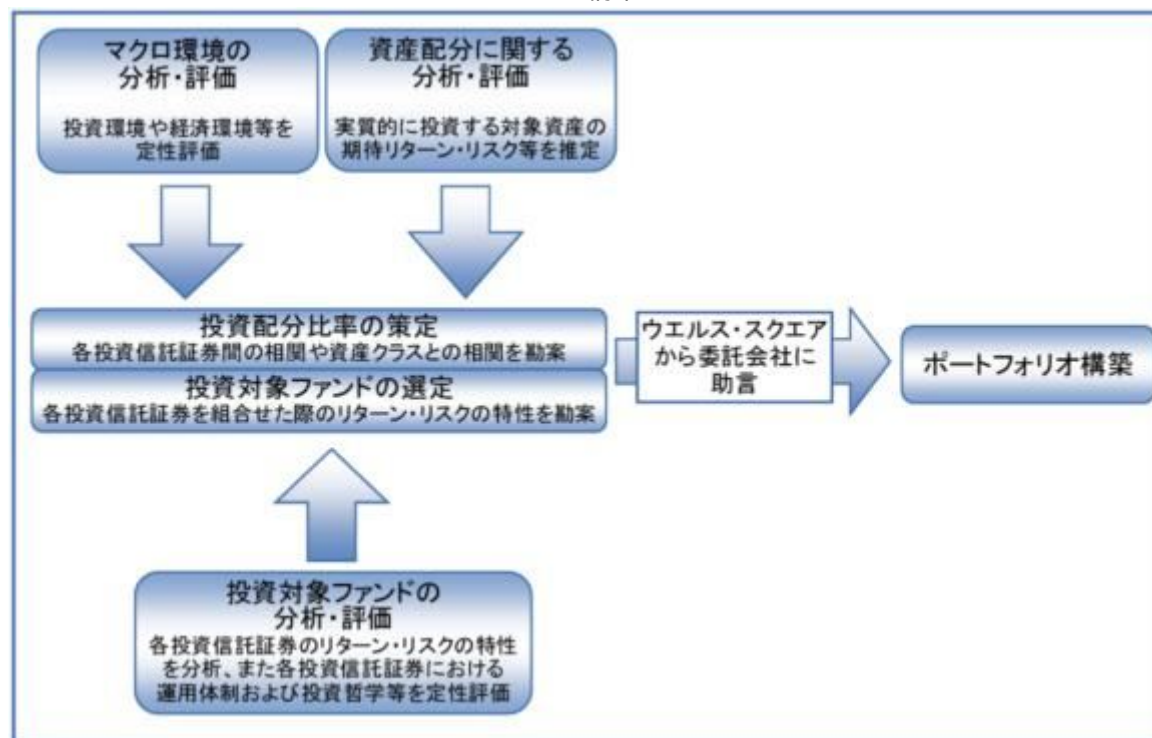
- 投資信託証券への投資にあたっては、株式会社ウエルス・スクエア（ウエルス・スクエア）からの助言に基づき、定性評価・定量評価等を勘案して指定投資信託証券の選定および投資信託証券への配分比率の決定を行ないます。

ウエルス・スクエアはポートフォリオの構築にあたり、投資信託証券の期待リターンやリスク水準等の定量分析および投資環境等の定性判断等に基づき、投資配分比率に関する助言（為替に関連する各種指標等も勘案します。）を行ないます。

組入投資信託証券については適宜見直しを行ないます。

指定投資信託証券は定性評価、定量評価等を勘案して適宜見直しを行ないます。この際、指定投資信託証券として指定されていた投資信託証券が指定から外れたり、新たな投資信託証券が指定投資信託証券として指定される場合もあります。

■ ポートフォリオ構築プロセス ■



* 上記のポートフォリオ構築プロセスは、今後変更となる場合があります。

- 投資信託証券への投資は、高位を維持することを基本とします。

投資信託証券への投資を通じて、実質的な世界各国の株式(当該投資信託証券が実質的に保有する株式を勘案します。)の組入れが高位となることを目途として、投資信託証券への投資を行なうことを基本とします。

(参考) ウェルス・スクエアについて

■ ウェルス・スクエアの概要 ■

株式会社ウェルス・スクエアは、野村グループの資産運用会社で、主にファンドラップの投資運用サービス等の提供を行ないます。

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があります。

(2) 【投資対象】

世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を実質的な投資対象とする投資信託証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。

ファンドは、以下に示す投資信託証券（「指定投資信託証券」といいます。）を主要投資対象とします。

指定投資信託証券
外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド
野村オール海外ストック最小分散ポートフォリオ マザーファンド
野村グローバル株IPストラテジー マザーファンド
野村エマージング株IPストラテジー マザーファンド

外国株式為替ヘッジ型マザーファンド

NEXT FUNDS NASDAQ - 1 0 0 ^(R) 連動型上場投信

上記は2019年6月25日現在の指定投資信託証券の一覧です。今後、上記指定投資信託証券の一部が、名称変更となる場合、または繰上償還等により指定投資信託証券から除外される場合、あるいは、ここに記載された以外の投資信託証券が新たに指定投資信託証券に追加となる場合等があります。

投資の対象とする資産の種類(信託約款)

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）

イ．有価証券

ロ．約束手形（イに掲げるものに該当するものを除きます。）

ハ．金銭債権（イ及びロ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等(信託約款)

委託者は、信託金を、別に定める投資信託証券（以下「指定投資信託証券」といいます。）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. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
2. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前号の証券の性質を有するもの
3. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
4. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債等を除きます。）
5. 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。）

なお、第4号の証券を以下「公社債」といい、公社債にかかる運用の指図は買い現先取引（売戻し条件付の買い入れ）および債券貸借取引（現金担保付き債券借入れ）に限り行なうことができるものとします。

金融商品の指図範囲等(信託約款)

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

1. 預金
2. 指定金銭信託（上記 に掲げるものを除く。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形

(参考)指定投資信託証券について

以下はファンドが投資を行なう投資信託証券（「指定投資信託証券」といいます。）の投資方針、関係法人、信託報酬等について、2019年6月25日現在で委託会社相知りうる情報等を基に記載したものです（個別に時点の記載がある場合を除きます。）。

今後、指定投資信託証券の各委託会社(運用会社)の都合等により、記載の内容が変更となる場合があります。

また、ここに記載した指定投資信託証券は上記日付現在のものであり、今後、繰上償還等により指定投資信託証券から除外される場合、あるいは、ここに記載された以外の投資信託証券が新たに指定投資信託証券に追加となる場合等があります。

指定投資信託証券の名称について、「(適格機関投資家専用)」の部分を省略して記載する場合があります。また、「ファンド」という場合があります。

指定投資信託証券の委託会社の概要については、後述の「指定投資信託証券の委託会社について」をご参照ください。

指定投資信託証券の一部の受託会社について、信託事務処理の一部を他の信託銀行に再信託する場合があります。

外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド

(A)ファンドの特色

外国の株式を主要投資対象とし、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て運用を行ないます。

「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。

(B)信託期間

無期限（設定日：2002年2月22日）

(C)ファンドの関係法人

関係	名称
委託会社	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社

(D)管理報酬等

委託者および受託者は、この信託契約に関し信託報酬を収受しません。

ファンドの組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等を信託財産から支払います。

(E)投資方針等

(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)主な投資制限

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。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。

同一銘柄の株式への投資割合には制限を設けません。

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

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

野村オール海外ストック最小分散ポートフォリオ マザーファンド

(A)ファンドの特色

日本を除く世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証書）を含みます。）を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として運用を行なうことを基本とします。

(B)信託期間

無期限（設定日：2016年9月29日）

(C)ファンドの関係法人

関係	名称
委託会社	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社

(D)管理報酬等

委託者および受託者は、この信託契約に関し信託報酬を収受しません。

ファンドの組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等を信託財産から支払います。

(E)投資方針等

(1)投資対象

日本を除く世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証書）を含みます。）を主要投資対象とします。

(2)投資態度

株式への投資にあたっては、財務リスク・流動性等を考慮し、投資候補銘柄を選定した上で定量モデルにより最適化を行ない、ポートフォリオのボラティリティを最小化することを目指します。

ポートフォリオの最適化にあたっては、国別配分、業種配分、投資銘柄数、個別銘柄への投資比率、取引コスト等を勘案します。

効率的な運用を行なうため、株価指数先物取引等のデリバティブ取引をヘッジ目的外の利用を含め活用する場合があります。

株式の組入比率は、原則として高位を維持することを基本とします。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(3)主な投資制限

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。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

同一銘柄の株式への投資割合は、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。

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

野村グローバル株IPストラテジー マザーファンド

(A)ファンドの特色

日本を含む世界各国の株式（DR（預託証書）を含みます。）を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として運用を行なうことを基本とします。

(B)信託期間

無期限（設定日：2014年6月17日）

(C)ファンドの関係法人

関係	名称
委託会社	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社

(D)管理報酬等

委託者および受託者は、この信託契約に関し信託報酬を収受しません。

ファンドの組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等を信託財産から支払います。

(E)投資方針等

(1)投資対象

日本を含む世界各国の株式（DR（預託証書）を含みます。）を主要投資対象とします。

(2)投資態度

株式への投資にあたっては、企業の収益力と当該企業が行なう投資の関係に着目した独自の評価尺度を用いて銘柄の魅力度評価を行ない、投資候補銘柄を選別します。

ポートフォリオの構築にあたっては、当該投資候補銘柄について、時価総額、流動性、財務リスク等を勘案して組入銘柄および組入比率を決定します。

株式の組入比率は、原則として高位を維持することを基本とします。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(3)主な投資制限

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。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。

同一銘柄の株式への投資割合は、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。

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

野村エマージング株IPストラテジー マザーファンド

(A)ファンドの特色

新興国の株式（DR（預託証書）を含みます。）、株式や株価指数に係るオプションを表示する証券または証書、投資信託証券および償還金額等が新興国の株式の価格や株価指数に連動する効果を有するリンク債等を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として運用を行なうことを基本とします。

(B)信託期間

無期限（設定日：2015年4月22日）

(C)ファンドの関係法人

関係	名称
委託会社	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社

(D)管理報酬等

委託者および受託者は、この信託契約に関し信託報酬を収受しません。

ファンドの組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等を信託財産から支払います。

(E)投資方針等

(1)投資対象

新興国の株式（DR（預託証書）を含みます。）、株式や株価指数に係るオプションを表示する証券または証書、投資信託証券および償還金額等が新興国の株式の価格や株価指数に連動する効果を有するリンク債等を主要投資対象とします。また、新興国の株式や株価指数を対象とした先物取引、スワップ取引、オプション取引などのデリバティブを適宜活用する場合があります。

(2)投資態度

株式への投資にあたっては、企業の収益力と当該企業が行なう投資の關係に着目した独自の評価尺度を用いて銘柄の魅力度評価を行ない、投資候補銘柄を選別します。

ポートフォリオの構築にあたっては、当該投資候補銘柄について、時価総額、流動性、財務リスク等を勘案して組入銘柄および組入比率を決定します。

株式の組入比率は、原則として高位を維持することを基本とします。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(3)主な投資制限

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。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

同一銘柄の株式への投資割合は、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。

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

外国株式為替ヘッジ型マザーファンド

(A)ファンドの特色

外国の株式を主要投資対象とし、MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジあり）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

「MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジあり）」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、ヘッジコストを考慮して円換算した時価総額株価指数です。

(B)信託期間

無期限（設定日：2007年2月1日）

(C)ファンドの関係法人

関係	名称
委託会社	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社

(D)管理報酬等

委託者および受託者は、この信託契約に関し信託報酬を収受しません。

ファンドの組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等を信託財産から支払います。

(E)投資方針等

(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・為替ヘッジあり）の動きに連動す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す。

MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジあり）の動きに効率的に連動する投資成果を目指すため、株価指数先物取引等のデリバティブ取引ならびに為替予約取引をヘッジ目的外の利用も含め活用する場合があります。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(3)主な投資制限

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。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

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。

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。

NEXT FUNDS NASDAQ - 100^(R) 連動型上場投信

(A)ファンドの特色

NASDAQ - 100 指数（以下「対象株価指数」といいます。）に採用されているまたは採用が決定された銘柄の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とし、日本円換算した対象株価指数に連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

(B)信託期間

無期限（2010年8月13日設定）

(C)ファンドの関係法人

関係	名称
委託会社	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社

(D)管理報酬等

< 信託報酬 >

信託報酬の総額は、次の により計算した額に、次の により計算した額を加えて得た額とします。

信託財産の純資産総額に年0.45%（税抜）以内で委託者が定める率を乗じて得た額とします。

信託財産に属する有価証券の貸付を行なった場合は、その品貸料の40%（税抜）以内の額。

< その他費用 >

受益権の上場に係る費用および対象株価指数についての商標（これに類する商標を含みます。）の使用料（これに類するものを含みます。以下、「商標使用料等」といいます。）ならびに当該上場に係る費用および当該商標使用料等にかかる消費税等に相当する金額は、受益者の負担とし、信託財産中から支払います。

(E)投資方針等

(1)投資対象

対象株価指数に採用されているまたは採用が決定された銘柄の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象

とします。なお、日本円換算した対象株価指数に連動する投資成果を目指すため、株価指数先物取引の買建ておよび外国為替予約取引の利用を行なうことができます。

(2) 投資態度

主として対象株価指数に採用されているまたは採用が決定された銘柄の株式（DR（預託証書）を含みます。）に投資し、日本円換算した対象株価指数に連動する投資成果を目指します。

当初設定時および追加設定時には、設定後の信託財産が上記 に沿うよう、信託財産を組成します。

米ドルのエクスポージャーは、原則として信託財産の純資産総額と同程度となるように調整を行ないます。なお、米ドルのエクスポージャーの調整を目的として、外国為替予約取引等を適宜利用する場合があります。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

日本円換算した対象株価指数に連動する投資成果を目指すため、補完的に、株価指数先物取引の買建ておよび対象株価指数に連動することを目的として運用される投資信託証券の組入れを行なうことができます。

一部解約の実行の請求に応じる場合には、信託財産に属する有価証券その他の資産のうち当該一部解約に係る受益権の当該信託財産に対する持分に相当するものについて換価を行ないます。ただし、当該一部解約の実行の請求に対し、追加信託に係る金銭の引渡しをもって応じることができる場合を除きます。

上記のほか、次の場合には、信託財産の構成を調整するための運用指図を行なうことがあります。

イ．対象株価指数の計算方法が変更された場合または当該変更が公表された場合

ロ．対象株価指数における、その採用銘柄の変更もしくは資本異動等による対象株価指数における個別銘柄の時価総額構成比率の修正が行なわれた場合または当該変更もしくは修正が公表された場合

ハ．イおよびロのほか、基準価額と日本円換算した対象株価指数の連動性を維持する等のために必要な場合
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) 主な投資制限

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。

デリバティブ取引の利用はヘッジ目的に限定しません。

外国為替予約取引の利用はヘッジ目的に限定しません。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

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。

■ 指数について ■

MSCI-KOKUSAI指数

MSCI-KOKUSAI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。

本ファンドは、MSCI Inc.、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者が、保証、推奨、販売、または宣伝するものではありません。MSCI指数は、MSCIが独占的に所有しています。MSCI及びMSCI指数は、MSCI及びその関係会社のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社は特定の目的の為にその使用を許諾されています。MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本ファンドの所有者または不特定多数の公衆に対して、ファンド全般的またはこの特定のファンドへの投資に関する当否あるいは一般的な株式市場のパフォーマンスをトラックしているMSCI指数の能力に関して、明示的であると黙示的であるとを問わず、一切の表明または保証を行いません。MSCIとその関連会社は、特定のトレードマーク、サービスマーク、トレードネームのライセンスの所有者であり、MSCI指数は、本ファンドまたは本ファンドの発行会社あるいは所有者に関わらず、MSCIにより決定、作成、及び計算されています。MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、MSCI指数の決定、作成、あるいは計算において、本ファンドの発行者または所有者の要求を考慮にいれる義務は一切ありません。MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本ファンドの発行時期、発行価格または発行数量の決定について、また、本ファンドを現金に償還する方程式の決定また計算について責任を負うものではなく、参加もしていません。MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本ファンドの所有者に対し、本ファンドの管理、マーケティングまたは募集に関連するいかなる義務または責任も負いません。

MSCIは、自らが信頼できると考える情報源から本件指数の計算に算入される情報またはその計算に使用するための情報を入手しますが、MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本件指数またはそれに含まれるいかなるデータの独創性、正確性及び／または完全性について保証するものではありません。MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、明示的にも黙示的にも、被許諾者、その顧客または相手方、本件ファンドの発行会社、本件ファンドの所有者その他の個人・法人が、本契約にもとづき許諾される権利またはその他使用のために許諾される権利に関連して本件指数またはそれに含まれるデータを使用することにより得られる結果について保証をおこなうものではありません。MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本件指数及びそれに含まれるデータの、またはそれに関連する過誤、省略または中断に対してまたはそれらに関して責任を負うことはありません。本件指数及びそれに含まれるデータに関し、MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、明示的、黙示的な保証を行うものでもなく、かつMSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、特定目的のための市場性または適切性について、何ら保証を行うものではないことを明記します。前記事項を制限することなく、たとえ直接的損害、間接的損害、特別損害、懲罰的損害、拡大的損害その他のあらゆる損害（逸失利益を含む。）につき、その可能性について知らせを受けていたとしても、MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、いかなる場合においてもかかる損害について責任を負いません。

本証券の購入者、販売者、または所有者あるいはいかなる個人・法人は、MSCIの許諾が必要かどうかの決定をあらかじめMSCIに問い合わせることなく、本証券を保証、推奨、売買、又は宣伝するためにいかなるMSCIのトレードネーム、トレードマーク、又はサービスマークを使用または言及することはできません。いかなる場合においても、いかなる個人または法人は、事前にMSCIの書面による許諾を得ることなくMSCIとの関係を一切主張することはできません。

NASDAQ - 100指数

当ファンドは、The NASDAQ OMX Group, Inc.（「ナスダックOMXグループ・インク」。以下「ナスダックOMX」といいます。）およびその関連会社（以下、ナスダックOMXと併せて「許諾者ら」と総称します。）によって、支援、推奨、販売または販売促進されるものではありません。許諾者らは、ファンドの合法性もしくは適合性について、または当ファンドに関する記述および開示の正確性もしくは妥当性について認定するものではありません。許諾者らは、当ファンドの保有者または公衆一般のいかなる者に対しても、一般的な証券投資または特に当ファンドへの投資についての妥当性や、NASDAQ-100 Index^(R)の一般的な株式市況への追従可能性について、明示的か黙示的かを問わず、何らの表明もしくは保証も行いません。許諾者らと野村アセットマネジメント株式会社との関係は、NASDAQ^(R)、OMX^(R)、NASDAQ OMX^(R)、NASDAQ-100^(R) およびNASDAQ-100 Index^(R)の登録商標ならびに許諾者らの一定の商号について使用を許諾すること、ならびに、野村アセットマネジメント株式会社

たは当ファンドとは無関係に、ナスダックOMXが決定、構築および算出を行なうNASDAQ-100 Index^(R)の使用を許諾することに限られます。ナスダックOMXは、NASDAQ-100 Index^(R)の決定、構築および計算に関し、野村アセットマネジメント株式会社または当ファンドの保有者の要望を考慮する義務を負いません。許諾者らは、当ファンドの発行に関してその時期、価格もしくはその数量の決定について、または当ファンドを換金する際の算式の決定もしくは計算についての責任を負っておらず、また関与をしていません。

許諾者らは、NASDAQ-100 Index^(R)とそれに含まれるデータの正確性および中断されない算出を保証しません。

許諾者らは、NASDAQ-100 Index^(R)またはそれに含まれるデータの利用により、野村アセットマネジメント株式会社、当ファンドの保有者またはその他いかなる者もしくは組織に生じた結果についても、明示的か黙示的かを問わず、何らの保証も行ないません。許諾者らは、明示的か黙示的かを問わず、何らの保証も行なわず、かつNASDAQ-100 Index^(R)またはそれに含まれるデータの利用に関する、特定の目的または利用のための市場商品性または適合性については、いかなる保証についても明示的に否認します。上記に限らず、いかなる場合においても、許諾者らは、いかなる逸失利益または特別、付随的、懲罰的、間接的もしくは派生的損害や損失について、たとえもし当該損害等の可能性につき通知されていたとしても、何らの責任も負いません。

■ 指定投資信託証券の委託会社について ■

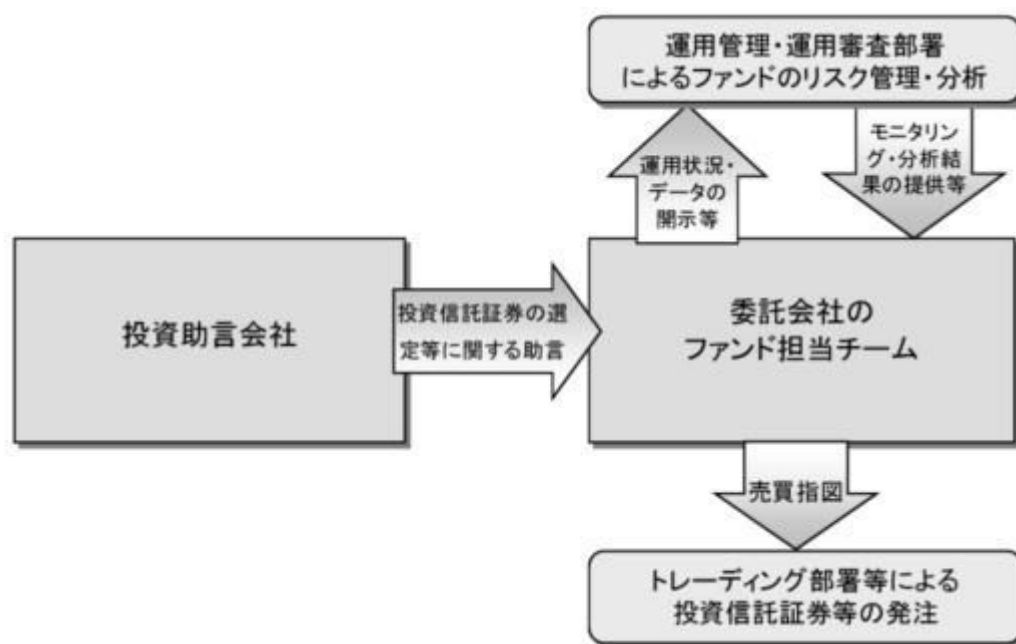
指定投資信託証券の委託会社の沿革は、以下の通りです。

野村アセットマネジメント株式会社

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・マネジメント投資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

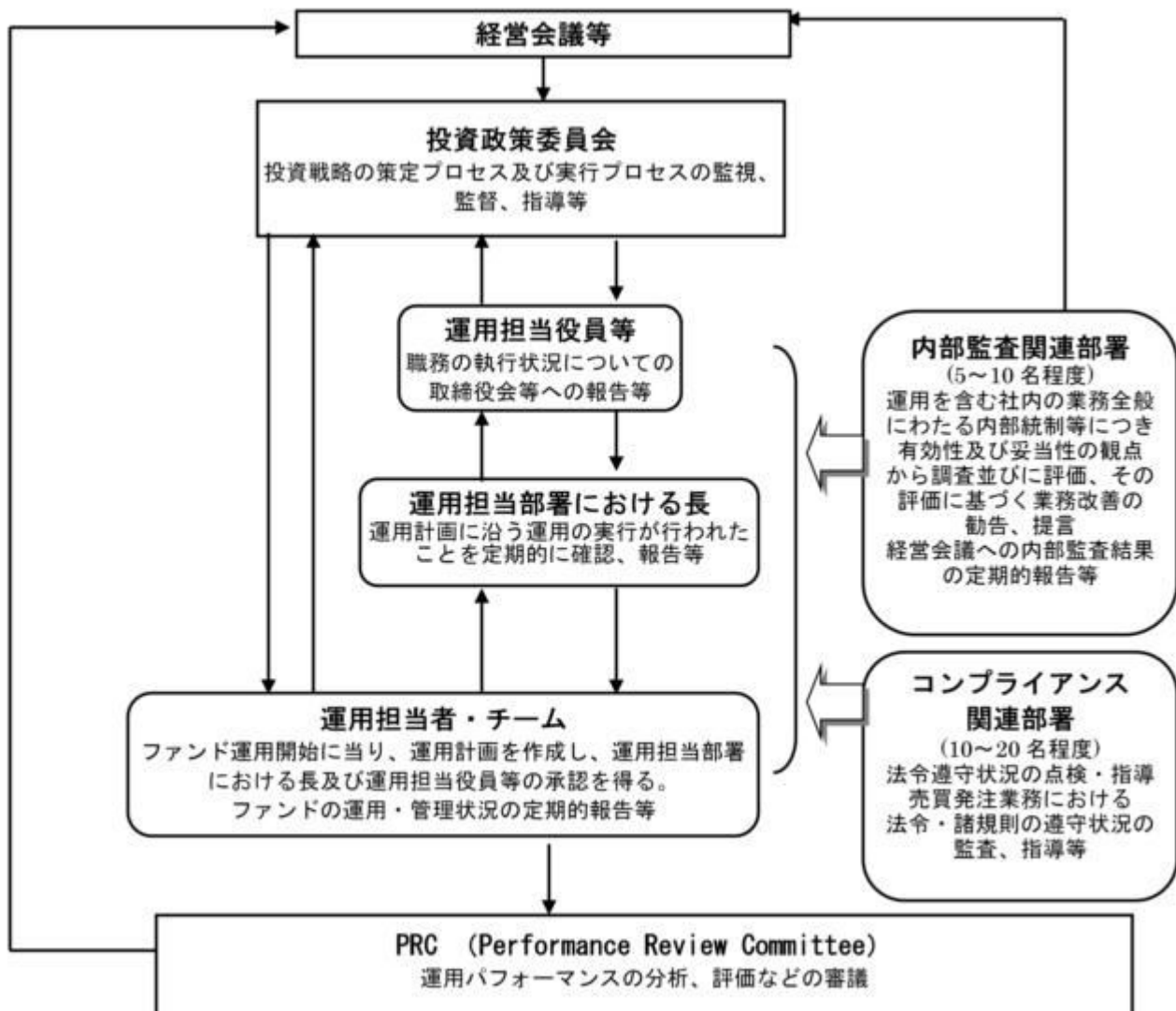
（３）【運用体制】

ファンドの運用体制は以下の通りです。



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

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



委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制等

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

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

ファンドの運用体制等は今後変更となる場合があります。

（４）【分配方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行ないます。

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

収益分配金額は、上記 の範囲内で、基準価額水準等を勘案し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。

* 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3月29日（休業日の場合は翌営業日）を決算日とします。

（５）【投資制限】

運用の基本方針 ２ 運用方法 (3)投資制限（信託約款）

- ・ 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- ・ 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
- ・ 株式への直接投資は行ないません。
- ・ デリバティブの直接利用は行ないません。

一般社団法人投資信託協会規則に定める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。）の実質的な利用は行ないません。

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

公社債の借入れ(信託約款)

- () 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができま
す。なお、当該公社債の借入れを行なうにあたり担保の提供が必要と認めたときは、担保の提供
の指図を行なうものとします。
- () 上記()の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とし
ます。
- () 信託財産の一部解約等の事由により、上記()の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の
純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する借入れ
た公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
- () 上記()の借入れにかかる品貸料は信託財産中から支弁します。

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限(信託約款)

外貨建有価証券（外国通貨表示の有価証券をいいます。以下同じ。）への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

外国為替予約取引の指図(信託約款)

- () 委託者は、信託財産に属する外貨建資産（外貨建有価証券、外国通貨表示の預金その他の資産を
いいます。以下同じ。）のヘッジを行なう場合に限り、外国為替の売買の予約取引を指図するこ
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(信託約款)

- () 委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。
- () 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
- () 収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- () 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

3【投資リスク】

基準価額の変動要因

ファンドの基準価額は、投資を行なっている有価証券等の値動きによる影響を受けますが、これらの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。

したがって、ファンドにおいて、投資者の皆様の投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元金が割り込むことがあります。なお、投資信託は預貯金と異なります。

[株価格変動リスク]

ファンドは実質的に株式に投資を行ないますので、これらの影響を受けます。

ファンドの実質的な投資対象に含まれる新興国の株価変動は、先進国以上に大きいものになることが予想されます。

[為替変動リスク]

ファンドは、実質的な外貨建資産について為替ヘッジを行なう投資信託証券および為替ヘッジを行わない投資信託証券のいずれにも投資できます。

為替ヘッジを行なう投資信託証券に投資する場合においては、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により為替変動リスクの低減を図ることを基本としますが、為替変動リスクを完全に排除できるわけではありません。また、円金利がヘッジ対象通貨の金利より低い場合、その金利差相当分のヘッジコストがかかるため、基準価額の変動要因となります。

為替ヘッジを行なわない投資信託証券に投資する場合においては、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。特にファンドの実質的な投資対象に含まれる新興国の通貨については、先進国の通貨に比べ流動性が低い状況となる可能性が高いこと等から、当該通貨の為替変動は先進国以上に大きいものになることも想定されます。

基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

その他の留意点

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

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

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

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

ファンドおよびファンドが投資する投資信託証券が投資対象とする各マザーファンドにおいて、他のベビーファンドの資金変動等に伴う売買等が生じた場合などには、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

ファンドが実質的に投資する新興国においては、政治、経済、社会情勢の変化が金融市場に及ぼす影響は、先進国以上に大きいものになることが予想されます。さらに、当局による海外からの投資規制などが緊急に導入されたり、あるいは政策の変更等により、金融市場が著しい悪影響を被る可能性や運用上の制約を大きく受ける可能性があります。

上記のような投資環境変化の内容によっては、ファンドでの新規投資の中止や大幅な縮小をする場合があります。

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行なわれており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響を受け、当該金融取引を行なうための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

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。

ファンドの基準価額は、組入投資信託証券の基準価額をもって毎営業日計算されますが、組入投資信託証券によっていつの基準価額を採用するかは異なります。組入投資信託証券がいわゆるマザーファンドの場合は当日の基準価額となりますが、原則として、その他の投資信託証券の場合は前営業日となります。したがって、ファンドの基準価額において、投資対象資産等の値動きは、下図の通り一般的な投資信託における場合と比較して1営業日遅れて反映される場合がありますので、ご注意ください。

ただし、組入投資信託証券が国内市場に上場しているETFの場合は上場している市場における当日の市場価格となります。

< 基準価額の算出イメージ図 >



約定日の基準価額（約定価額）は、原則として、実質的にマザーファンドを通じて投資している部分はお申込み日翌日の海外市場、翌々日の国内市場を反映し、その他の投資信託証券を通じて投資している部分はお申込み日の海外市場、翌日の国内市場を反映します。
国内外の祝日等は考慮しておりません。

委託会社におけるリスクマネジメント体制

リスク管理関連の委員会

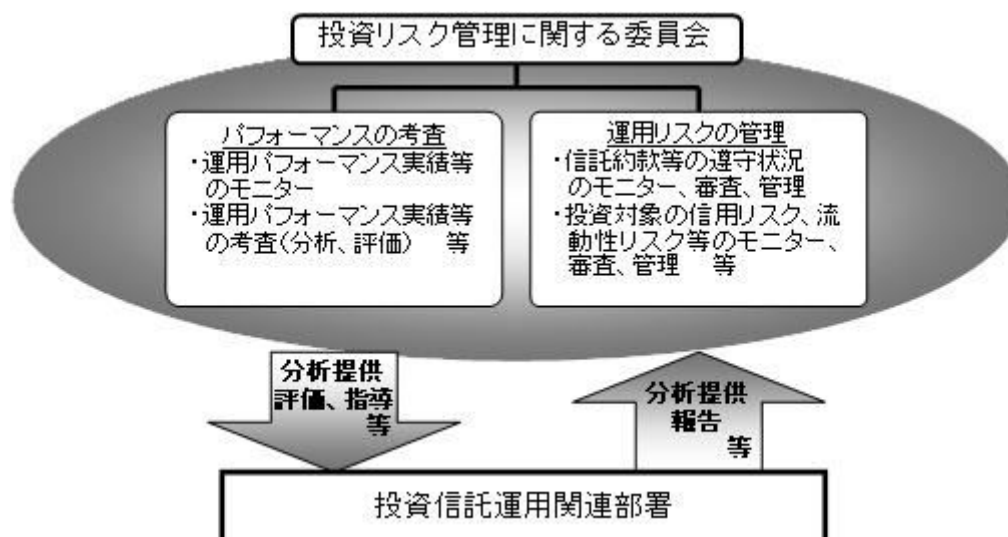
パフォーマンスの考査

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

運用リスクの管理

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

リスク管理体制図

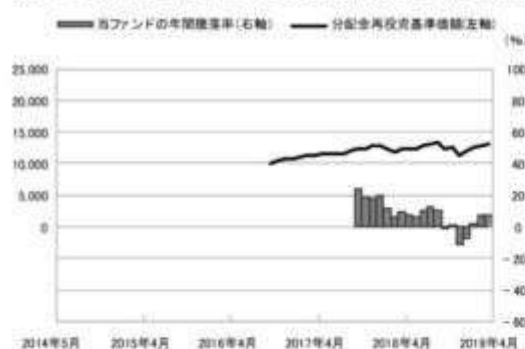


投資リスクに関する管理体制等は今後変更となる場合があります。

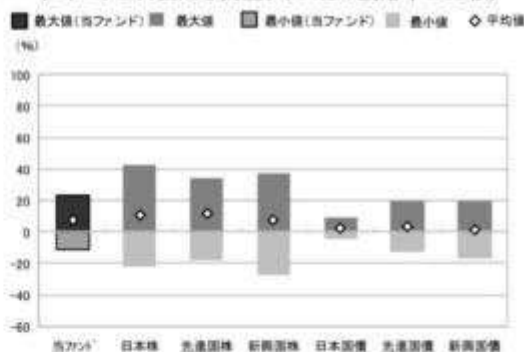
リスクの定量的比較

（2014年5月末～2019年4月末：月次）

＜ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移＞



＜ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較＞



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	23.5	41.9	34.1	37.2	9.3	19.3	19.3
最小値(%)	△11.2	△22.0	△17.5	△27.4	△4.0	△12.3	△17.4
平均値(%)	8.0	10.4	11.7	7.8	2.0	3.1	1.4

- * 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。設定日前日を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。
- * 年間騰落率は、2017年10月から2019年4月の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

- * 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- * 2014年5月から2019年4月の5年間（当ファンドは2017年10月から2019年4月）の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- * 決算日に対応した数値とは異なります。
- * 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

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

＜代表的な資産クラスの指数＞

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

■代表的な資産クラスの指数の著作権等について■

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

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

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

申込手数料はありません。

（２）【換金（解約）手数料】

換金手数料はありません。

（３）【信託報酬等】

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、ファンドの純資産総額に年0.918%¹（税抜年0.85%）以内（2019年6月25日現在、年0.54%²（税抜年0.50%））の率（「信託報酬率」といいます。）を乗じて得た額とします。ファンドの信託報酬は、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われます。

信託報酬率の配分については次の通り(税抜)とします。

< 委託会社 >	< 販売会社 >	< 受託会社 >
年0.42%	年0.05%	年0.03%

* 上記配分は、2019年6月25日現在の信託報酬率における配分です。

* 2019年10月1日以降消費税率が10%となった場合は、1が年0.935%、2が年0.55%となります。

ファンドが指定投資信託証券を通じてETFに投資する場合は、上記の信託報酬に加え、投資するETFに関連する費用がかかります。

ファンドの信託報酬にファンドが投資対象とする投資信託証券の信託報酬を加えた、受益者が実質的に負担する信託報酬率について、概算値は以下の通りです。

ただし、この値はあくまでも実質的な信託報酬率の目安であり、ファンドの実際の投資信託証券の組入れ状況によっては、実質的な信託報酬率は変動します。

実質的な信託報酬率(税込・年率)の概算値
0.60% ± 0.10%程度 ³

上記の実質的な信託報酬率の概算値は、2019年6月25日現在のものであり、指定投資信託証券の変更等により今後変更となる場合があります。

3 2019年10月1日以降消費税率が10%となった場合は、0.65% ± 0.10%程度となります。

支払先の役務の内容

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

（４）【その他の手数料等】

ファンドにおいて一部解約に伴う支払資金の手当て等を目的として資金借入れの指図を行なった場合、

当該借入金の利息はファンドから支払われます。

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

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、外貨建資産の保管等に要する費用はファンドから支払われます。

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

ファンドに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0.3%以内（2019年6月25日現在0.2%）の率を乗じて得た額を1口あたりに換算して、換金する口数に応じてご負担いただきます。

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

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

（５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

■個人、法人別の課税について■

個人の投資家に対する課税

< 収益分配金に対する課税 >

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

なお、配当控除は適用されません。

< 換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対する課税 >

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

損益通算について

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

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

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

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

した。

法人の投資家に対する課税

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

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

■ 換金（解約）時および償還時の課税について ■

[個人の投資家の場合]

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

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

[法人の投資家の場合]

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

なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

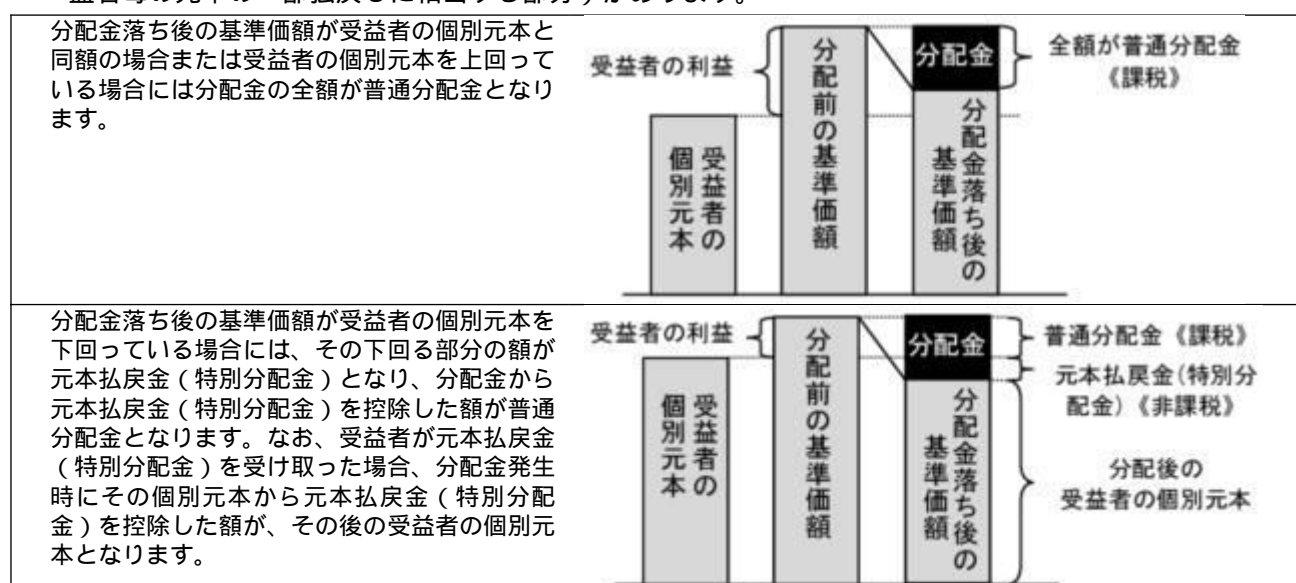
■ 個別元本について ■

追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

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

■ 分配金の課税について ■

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



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

* 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（2019年4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2019年4月26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】

ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式

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	3,848,057,403	98.19
現金・預金・その他資産（負債控除後）	—	70,599,130	1.80
合計（純資産総額）		3,918,656,533	100.00

（参考）外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	382,763,891,074	65.78
	カナダ	21,486,711,444	3.69
	ドイツ	18,719,196,028	3.21
	イタリア	4,922,638,755	0.84
	フランス	23,144,842,593	3.97
	オランダ	7,069,563,551	1.21
	スペイン	6,353,308,462	1.09
	ベルギー	2,126,895,264	0.36
	オーストリア	523,925,501	0.09
	ルクセンブルグ	197,910,222	0.03
	フィンランド	2,131,042,031	0.36
	アイルランド	1,184,787,910	0.20
	ポルトガル	330,003,772	0.05
	イギリス	35,490,380,413	6.09
	スイス	18,522,241,761	3.18
	スウェーデン	5,788,746,693	0.99
	ノルウェー	1,513,766,693	0.26
	デンマーク	3,615,700,807	0.62
	オーストラリア	13,628,637,972	2.34
	ニュージーランド	510,077,703	0.08
	香港	7,568,462,778	1.30
	シンガポール	2,627,988,813	0.45
	イスラエル	626,225,600	0.10

	小計	560,846,945,840	96.39
投資証券	アメリカ	11,788,204,689	2.02
	カナダ	115,429,902	0.01
	フランス	715,004,027	0.12
	イギリス	438,513,096	0.07
	オーストラリア	1,111,671,888	0.19
	香港	415,790,228	0.07
	シンガポール	271,285,461	0.04
	小計	14,855,899,291	2.55
現金・預金・その他資産（負債控除後）	—	6,116,617,282	1.05
合計（純資産総額）		581,819,462,413	100.00

その他の資産の投資状況

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

資産の種類	建別	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	4,107,628,331	0.70
	買建	カナダ	230,494,824	0.03
	買建	ドイツ	702,902,475	0.12
	買建	イギリス	372,541,872	0.06
	買建	スイス	189,334,513	0.03
	買建	オーストラリア	137,333,154	0.02

（参考）野村オール海外ストック最小分散ポートフォリオ マザーファンド

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	318,927,166	41.81
	カナダ	67,151,628	8.80
	ドイツ	21,852,916	2.86
	イタリア	8,704,554	1.14
	フランス	9,736,446	1.27
	オランダ	20,292,522	2.66
	ベルギー	20,822,346	2.72
	フィンランド	12,069,572	1.58
	アイルランド	701,205	0.09
	ポルトガル	2,080,305	0.27
	イギリス	23,676,108	3.10
	スイス	47,689,099	6.25
	ノルウェー	2,958,915	0.38
	デンマーク	8,829,889	1.15
	オーストラリア	3,410,650	0.44

	香港	44,129,592	5.78
	シンガポール	3,529,196	0.46
	マレーシア	7,942,891	1.04
	タイ	937,501	0.12
	インドネシア	1,897,319	0.24
	台湾	13,722,264	1.79
	イスラエル	11,834,848	1.55
	小計	652,896,932	85.59
投資証券	アメリカ	87,343,888	11.45
	香港	8,467,231	1.11
	小計	95,811,119	12.56
現金・預金・その他資産（負債控除後）	—	14,081,487	1.84
合計（純資産総額）		762,789,538	100.00

（参考）野村グローバル株ＩＰストラテジー マザーファンド

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	日本	108,110,080	7.67
	アメリカ	954,541,672	67.74
	カナダ	12,620,681	0.89
	ドイツ	47,807,989	3.39
	イタリア	7,222,413	0.51
	フランス	23,392,912	1.66
	オランダ	29,362,786	2.08
	スペイン	335,577	0.02
	ベルギー	2,855,578	0.20
	フィンランド	5,351,738	0.37
	アイルランド	1,102,494	0.07
	イギリス	56,315,495	3.99
	スイス	41,091,465	2.91
	スウェーデン	18,185,923	1.29
	ノルウェー	3,507,081	0.24
	デンマーク	35,540,668	2.52
	オーストラリア	33,320,549	2.36
	ニュージーランド	1,550,599	0.11
	香港	10,527,088	0.74
	シンガポール	6,560,574	0.46
	イスラエル	536,957	0.03
	小計	1,399,840,319	99.34
現金・預金・その他資産（負債控除後）	—	9,280,681	0.65
合計（純資産総額）		1,409,121,000	100.00

（参考）野村エマージング株ＩＰストラテジー マザーファンド

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	32,979,082	6.52
	メキシコ	11,509,350	2.27
	ブラジル	38,848,510	7.68
	チリ	7,188,331	1.42
	ギリシャ	1,800,661	0.35
	トルコ	2,257,561	0.44
	チェコ	132,429	0.02
	ハンガリー	6,152,822	1.21
	ポーランド	8,487,400	1.67
	香港	148,219,267	29.33
	マレーシア	11,271,137	2.23
	タイ	7,896,125	1.56
	フィリピン	3,817,837	0.75
	インドネシア	14,821,952	2.93
	韓国	66,884,839	13.23
	台湾	65,801,124	13.02
	南アフリカ	29,736,619	5.88
	小計	457,805,046	90.61
投資信託受益証券	アメリカ	43,292,342	8.56
現金・預金・その他資産（負債控除後）	—	4,136,686	0.81
合計（純資産総額）		505,234,074	100.00

（参考）外国株式為替ヘッジ型マザーファンド

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	32,013,880,971	65.67
	カナダ	1,796,956,701	3.68
	ドイツ	1,564,032,325	3.20
	イタリア	410,757,002	0.84
	フランス	1,936,986,816	3.97
	オランダ	593,822,720	1.21
	スペイン	531,157,293	1.08
	ベルギー	178,035,841	0.36
	オーストリア	43,707,631	0.08
	ルクセンブルグ	18,539,983	0.03
	フィンランド	177,041,185	0.36
	アイルランド	98,709,636	0.20

	ポルトガル	27,726,292	0.05
	イギリス	2,976,331,103	6.10
	スイス	1,549,314,772	3.17
	スウェーデン	484,882,820	0.99
	ノルウェー	126,280,981	0.25
	デンマーク	302,015,728	0.61
	オーストラリア	1,137,614,979	2.33
	ニュージーランド	42,694,954	0.08
	香港	630,349,892	1.29
	シンガポール	220,457,343	0.45
	イスラエル	52,506,700	0.10
	小計	46,913,803,668	96.24
投資証券	アメリカ	987,923,812	2.02
	カナダ	8,463,609	0.01
	フランス	55,412,098	0.11
	イギリス	31,043,492	0.06
	オーストラリア	95,363,967	0.19
	香港	37,814,311	0.07
	シンガポール	21,658,369	0.04
	小計	1,237,679,658	2.53
現金・預金・その他資産（負債控除後）	—	594,455,943	1.21
合計（純資産総額）		48,745,939,269	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	703,697,281	1.44
	買建	カナダ	32,927,832	0.06
	買建	ドイツ	123,540,435	0.25
	買建	イギリス	63,864,320	0.13
	買建	スイス	31,555,752	0.06
	買建	オーストラリア	24,969,664	0.05

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式

順位	国／地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （％）
----	------	----	-----	----	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------

1	日本	親投資信託 受益証券	外国株式MSCI - KOKUSAI Iマザーファンド	707,134,615	2.7197	1,923,230,977	2.8277	1,999,564,550	51.02
2	日本	親投資信託 受益証券	野村グローバル株IPストラテ ジー マザーファンド	658,597,575	1.6450	1,083,393,930	1.6843	1,109,275,895	28.30
3	日本	親投資信託 受益証券	野村オール海外ストック最小分散 ポートフォリオ マザーファンド	230,946,698	1.3468	311,039,013	1.3486	311,454,716	7.94
4	日本	親投資信託 受益証券	野村エマージング株IPストラテ ジー マザーファンド	245,247,957	0.9244	226,707,212	0.9428	231,219,773	5.90
5	日本	親投資信託 受益証券	外国株式為替ヘッジ型マザーファ ンド	101,201,004	1.8707	189,316,719	1.9421	196,542,469	5.01

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	98.19
合 計	98.19

（参考）外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	アメリカ	株式	APPLE INC	コン ピュー タ・周辺 機器	648,800	21,245.90	13,784,344,786	22,960.56	14,896,816,518	2.56
2	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフト ウェア	997,000	13,191.58	13,152,014,233	14,445.42	14,402,091,218	2.47
3	アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	インター ネット販 売・通信 販売	56,820	199,176.88	11,317,230,748	212,766.66	12,089,401,763	2.07
4	アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	インタラ クティ ブ・メ ディアお よびサー ビス	328,300	18,644.27	6,120,915,975	21,616.13	7,096,575,807	1.21
5	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	インタラ クティ ブ・メ ディアお よびサー ビス	42,990	131,234.72	5,641,780,764	141,316.88	6,075,212,779	1.04
6	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	インタラ クティ ブ・メ ディアお よびサー ビス	40,850	131,635.14	5,377,295,734	141,751.97	5,790,568,342	0.99
7	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	454,400	11,322.57	5,144,978,307	12,707.27	5,774,187,350	0.99
8	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	366,500	15,635.51	5,730,414,965	15,619.85	5,724,675,941	0.98
9	アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	石油・ガ ス・消耗 燃料	578,400	9,037.48	5,227,278,432	9,196.30	5,319,143,969	0.91
10	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品	418,400	10,399.14	4,351,001,013	10,657.75	4,459,202,935	0.76
11	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	情報技術 サービス	240,400	17,469.85	4,199,752,301	18,010.08	4,329,624,915	0.74
12	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	1,273,500	3,085.94	3,929,946,500	3,364.44	4,284,624,528	0.73
13	アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	各種金融 サービス	176,800	22,469.54	3,972,615,821	23,706.60	4,191,328,206	0.72

14	アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	625,600	6,006.34	3,757,569,432	6,443.67	4,031,165,270	0.69
15	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	340,300	11,637.99	3,960,408,847	11,551.86	3,931,100,680	0.67
16	アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS	通信機器	616,300	6,038.78	3,721,701,038	6,300.51	3,883,004,621	0.66
17	アメリカ	株式	DISNEY (WALT) CO	娯楽	245,928	12,418.70	3,054,107,406	15,350.29	3,775,067,103	0.64
18	アメリカ	株式	HOME DEPOT	専門小売り	154,800	21,462.89	3,322,456,378	23,097.02	3,575,419,470	0.61
19	アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	各種電気通信サービス	564,300	6,613.69	3,732,105,549	6,246.82	3,525,081,937	0.60
20	アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品	792,400	4,750.26	3,764,113,551	4,430.37	3,510,631,923	0.60
21	アメリカ	株式	MASTERCARD INC	情報技術サービス	125,900	26,335.08	3,315,586,887	27,471.47	3,458,659,143	0.59
22	アメリカ	株式	CHEVRON CORP	石油・ガス・消耗燃料	261,900	13,777.68	3,608,375,178	13,187.11	3,453,705,419	0.59
23	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	131,380	27,656.03	3,633,449,353	25,813.86	3,391,425,124	0.58
24	アメリカ	株式	AT & T INC	各種電気通信サービス	993,800	3,507.61	3,485,868,781	3,393.52	3,372,489,120	0.57
25	アメリカ	株式	WELLS FARGO CO	銀行	612,900	5,404.59	3,312,474,437	5,313.99	3,256,946,616	0.55
26	アメリカ	株式	BOEING CO	航空宇宙・防衛	73,950	42,661.82	3,154,842,107	42,816.18	3,166,256,511	0.54
27	アメリカ	株式	MERCK & CO INC	医薬品	356,400	9,302.56	3,315,433,988	8,538.62	3,043,167,376	0.52
28	アメリカ	株式	COMCAST CORP-CL A	メディア	622,000	4,471.76	2,781,436,586	4,801.72	2,986,670,151	0.51
29	アメリカ	株式	COCA COLA CO	飲料	552,000	5,241.29	2,893,192,632	5,350.90	2,953,699,008	0.50
30	スイス	株式	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	医薬品	95,900	30,063.27	2,883,067,881	28,983.91	2,779,556,969	0.47

種類別及び業種別投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	インタラクティブ・メディアおよびサービス	3.42
		メディア	1.28
		娯楽	1.43
		不動産管理・開発	0.57
		エネルギー設備・サービス	0.36
		石油・ガス・消耗燃料	5.96
		化学	2.31
		建設資材	0.28
		容器・包装	0.28
		金属・鉱業	1.40
		紙製品・林産品	0.08
		航空宇宙・防衛	2.28
		建設関連製品	0.39
		建設・土木	0.33
		電気設備	0.74
		コングロマリット	1.37

機械	1.56
商社・流通業	0.30
商業サービス・用品	0.44
航空貨物・物流サービス	0.51
旅客航空輸送業	0.10
海運業	0.05
陸運・鉄道	1.10
運送インフラ	0.21
自動車部品	0.35
自動車	0.85
家庭用耐久財	0.38
レジャー用品	0.05
繊維・アパレル・贅沢品	1.45
ホテル・レストラン・レジャー	1.87
販売	0.07
インターネット販売・通信販売	2.57
複合小売り	0.49
専門小売り	1.72
食品・生活必需品小売り	1.44
飲料	1.96
食品	1.90
タバコ	0.92
家庭用品	1.29
パーソナル用品	0.72
ヘルスケア機器・用品	2.52
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	1.80
バイオテクノロジー	1.76
医薬品	5.25
銀行	8.07
各種金融サービス	0.98
保険	3.85
情報技術サービス	3.91
ソフトウェア	5.22
通信機器	0.99
コンピュータ・周辺機器	2.87
電子装置・機器・部品	0.50
半導体・半導体製造装置	3.18
各種電気通信サービス	1.98
無線通信サービス	0.28
電力	1.91
ガス	0.16
総合公益事業	1.05

		水道	0.08
		消費者金融	0.49
		資本市場	2.78
		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	0.11
		ヘルスケア・テクノロジー	0.09
		ライフサイエンス・ツール/サービス	0.72
		専門サービス	0.73
投資証券	—	—	2.55
合 計			98.94

（参考）野村オール海外ストック最小分散ポートフォリオ マザーファンド

順位	国／地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （％）
1	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	900	15,038.23	13,534,409	15,619.85	14,057,867	1.84
2	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品	1,309	9,651.17	12,633,392	10,657.75	13,950,996	1.82
3	アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	各種電気通信サービス	1,900	6,086.87	11,565,066	6,246.82	11,868,963	1.55
4	アメリカ	株式	COCA COLA CO	飲料	2,200	5,512.75	12,128,063	5,350.90	11,771,989	1.54
5	アメリカ	株式	WALMART INC	食品・生活必需品小売り	1,000	10,869.13	10,869,136	11,578.71	11,578,712	1.51
6	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	1,000	11,135.78	11,135,786	11,551.86	11,551,868	1.51
7	アメリカ	株式	MCDONALD'S CORP	ホテル・レストラン・レジャー	500	19,458.54	9,729,272	22,138.47	11,069,235	1.45
8	アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品	2,400	4,686.51	11,247,636	4,430.37	10,632,908	1.39
9	オランダ	株式	UNILEVER NV-CVA	パーソナル用品	1,536	6,233.51	9,574,683	6,552.33	10,064,392	1.31
10	アメリカ	株式	PEPSICO INC	飲料	700	12,727.41	8,909,188	14,107.64	9,875,348	1.29
11	アメリカ	株式	COLGATE PALMOLIVE CO	家庭用品	1,200	7,384.33	8,861,205	7,682.97	9,219,572	1.20
12	アメリカ	株式	DUKE ENERGY CORP	電力	900	10,092.22	9,083,003	10,116.83	9,105,149	1.19
13	アメリカ	株式	SOUTHERN CO.	電力	1,500	5,522.03	8,283,052	5,865.41	8,798,121	1.15
14	アメリカ	株式	WEC ENERGY GROUP INC	総合公益事業	1,000	8,393.22	8,393,224	8,701.93	8,701,930	1.14
15	アメリカ	株式	DOMINION ENERGY INC	総合公益事業	1,000	8,187.42	8,187,420	8,562.11	8,562,118	1.12
16	アメリカ	株式	NEXTERA ENERGY INC	電力	400	20,498.75	8,199,500	21,305.18	8,522,075	1.11
17	カナダ	株式	BCE INC	各種電気通信サービス	1,700	4,743.08	8,063,238	4,981.14	8,467,951	1.11
18	香港	投資証券	LINK REIT	—	6,500	1,231.35	8,003,781	1,302.65	8,467,231	1.11
19	ドイツ	株式	DEUTSCHE TELEKOM-REG	各種電気通信サービス	4,469	1,696.54	7,581,852	1,855.74	8,293,345	1.08
20	アメリカ	投資証券	CROWN CASTLE INTL CORP	—	600	13,128.95	7,877,372	13,719.52	8,231,713	1.07
21	アメリカ	株式	HERSHEY CO/THE	食品	600	12,267.70	7,360,624	13,694.91	8,216,948	1.07
22	カナダ	株式	BARRICK GOLD	金属・鉱業	5,700	1,455.77	8,297,903	1,437.52	8,193,884	1.07
23	スイス	株式	SWISSCOM AG-REG	各種電気通信サービス	158	48,960.34	7,735,734	51,776.55	8,180,695	1.07
24	アメリカ	株式	REPUBLIC SERVICES INC-CL A	商業サービス・用品	900	8,676.20	7,808,584	8,888.72	7,999,848	1.04

25	アメリカ	投資証券	REALTY INCOME CORP	—	1,000	7,756.79	7,756,798	7,838.44	7,838,448	1.02
26	アメリカ	株式	SYSCO CORP	食品・生活必需品小売り	1,000	7,487.23	7,487,239	7,759.03	7,759,035	1.01
27	カナダ	株式	FRANCO-NEVADA CORP	金属・鉱業	1,000	8,164.76	8,164,769	7,751.67	7,751,678	1.01
28	アメリカ	投資証券	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	—	6,900	1,166.59	8,049,509	1,122.97	7,748,521	1.01
29	カナダ	株式	AGNICO EAGLE MINES LTD	金属・鉱業	1,700	4,612.02	7,840,434	4,545.66	7,727,622	1.01
30	フランス	株式	ORANGE SA	各種電気通信サービス	4,282	1,802.26	7,717,304	1,780.49	7,624,100	0.99

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	1.16
		石油・ガス・消耗燃料	0.40
		金属・鉱業	5.92
		商業サービス・用品	2.03
		航空貨物・物流サービス	0.77
		陸運・鉄道	0.39
		家庭用耐久財	0.62
		レジャー用品	0.29
		ホテル・レストラン・レジャー	2.92
		専門小売り	0.56
		食品・生活必需品小売り	7.71
		飲料	3.98
		食品	9.19
		タバコ	0.24
		家庭用品	5.56
		パーソナル用品	2.52
		ヘルスケア機器・用品	1.31
		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	0.75
		医薬品	4.26
		銀行	3.40
		保険	4.79
		情報技術サービス	0.15
		ソフトウェア	0.34
		コンピュータ・周辺機器	0.11
		各種電気通信サービス	10.90
		無線通信サービス	1.85
		電力	8.19
		ガス	0.87
		総合公益事業	3.36
		水道	0.89
投資証券	—	—	12.56

合 計	98.15
-----	-------

（参考）野村グローバル株ＩＰストラテジー マザーファンド

順位	国／ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （％）
1	アメリカ	株式	HOME DEPOT	専門小売り	1,154	22,213.14	25,633,969	23,097.02	26,653,967	1.89
2	アメリカ	株式	INTUIT INC	ソフトウェア	869	26,000.07	22,594,065	29,510.50	25,644,628	1.81
3	アメリカ	株式	MERCK & CO INC	医薬品	2,919	8,298.56	24,223,501	8,538.62	24,924,258	1.76
4	アメリカ	株式	WALMART INC	食品・生活 必需品小売 り	2,047	10,861.07	22,232,624	11,578.71	23,701,623	1.68
5	アメリカ	株式	TEXAS INSTRUMENTS INC	半導体・半 導体製造装 置	1,526	12,157.22	18,551,918	13,105.46	19,998,939	1.41
6	アメリカ	株式	YUM BRANDS INC	ホテル・レ ストラン・ レジャー	1,659	10,324.41	17,128,201	11,570.88	19,196,094	1.36
7	アメリカ	株式	PEPSICO INC	飲料	1,342	12,898.36	17,309,610	14,107.64	18,932,454	1.34
8	アメリカ	株式	COLGATE PALMOLIVE CO.	家庭用品	2,356	7,487.65	17,640,911	7,682.97	18,101,093	1.28
9	アメリカ	株式	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	タバコ	1,838	9,307.64	17,107,454	9,349.54	17,184,457	1.21
10	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	1,035	15,480.30	16,022,115	15,619.85	16,166,547	1.14
11	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	1,353	10,030.66	13,571,489	11,551.86	15,629,677	1.10
12	アメリカ	株式	LOWES COS INC	専門小売り	1,166	12,016.51	14,011,258	12,706.16	14,815,383	1.05
13	アメリカ	株式	ELI LILLY & CO.	医薬品	1,098	12,937.13	14,204,975	13,224.02	14,519,980	1.03
14	アメリカ	株式	NIKE INC-B	繊維・アパ レル・贅沢 品	1,453	9,148.53	13,292,827	9,793.58	14,230,080	1.00
15	アメリカ	株式	3M CORP	コングロマ リット	647	23,595.77	15,266,464	21,332.03	13,801,825	0.97
16	アメリカ	株式	EMERSON ELEC	電気設備	1,722	8,217.18	14,149,999	7,972.66	13,728,934	0.97
17	デンマー ク	株式	NOVO NORDISK A/S-B	医薬品	2,543	5,293.96	13,462,560	5,387.84	13,701,287	0.97
18	アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品	3,048	4,697.92	14,319,262	4,430.37	13,503,794	0.95
19	アメリカ	株式	MCDONALD'S CORP	ホテル・レ ストラン・ レジャー	602	19,477.89	11,725,690	22,138.47	13,327,359	0.94
20	アメリカ	株式	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	情報技術 サービス	815	15,762.36	12,846,329	15,505.76	12,637,199	0.89
21	アメリカ	株式	TJX COS INC	専門小売り	2,039	5,957.02	12,146,374	6,160.69	12,561,663	0.89
22	アメリカ	株式	BRISTOL MYERS SQUIBB	医薬品	2,394	6,132.88	14,682,124	5,104.83	12,220,973	0.86
23	アメリカ	株式	CADENCE DESIGN SYS INC	ソフトウェア	1,600	5,944.96	9,511,943	7,548.75	12,078,010	0.85
24	スイス	株式	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	医薬品	411	27,153.64	11,160,147	28,983.90	11,912,387	0.84
25	アメリカ	株式	ACCENTURE PLC-CL A	情報技術 サービス	589	19,025.76	11,206,175	20,127.40	11,855,043	0.84
26	アメリカ	株式	SHERWIN-WILLIAMS	化学	234	50,085.45	11,719,997	50,477.90	11,811,830	0.83
27	アメリカ	株式	HERSHEY CO/THE	食品	835	11,980.61	10,003,815	13,694.91	11,435,253	0.81
28	アメリカ	株式	TARGET CORP	複合小売り	1,238	9,273.07	11,480,071	9,142.61	11,318,562	0.80
29	アメリカ	株式	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	パーソナル 用品	584	16,337.71	9,541,226	19,058.12	11,129,943	0.78
30	アメリカ	株式	CONOCOPHILLIPS	石油・ガ ス・消耗燃 料	1,545	7,825.02	12,089,670	7,155.04	11,054,544	0.78

種類別及び業種別投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率(%)
株式	国内	食料品	1.03
		繊維製品	0.13
		化学	1.12
		医薬品	1.16
		ガラス・土石製品	0.05
		機械	0.01
		電気機器	2.13
		輸送用機器	0.01
		精密機器	0.73
		その他製品	0.15
		電気・ガス業	0.19
		情報・通信業	0.47
		小売業	0.12
		銀行業	0.22
		保険業	0.02
		サービス業	0.05
	国外	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.08
		メディア	0.90
		娯楽	0.28
		エネルギー設備・サービス	0.12
		石油・ガス・消耗燃料	1.04
		化学	2.01
		建設資材	0.00
		容器・包装	1.03
		金属・鉱業	0.44
		紙製品・林産品	0.05
		航空宇宙・防衛	0.08
		建設関連製品	1.10
		建設・土木	0.22
		電気設備	1.81
		コングロマリット	1.03
		機械	1.47
		商社・流通業	2.01
		商業サービス・用品	0.81
		航空貨物・物流サービス	1.02
		海運業	1.13
		自動車部品	0.13
		自動車	0.13

	家庭用耐久財	0.38
	レジャー用品	0.56
	繊維・アパレル・贅沢品	4.90
	ホテル・レストラン・レジャー	4.73
	インターネット販売・通信販売	0.53
	複合小売り	3.04
	専門小売り	8.49
	食品・生活必需品小売り	5.46
	飲料	2.69
	食品	1.94
	タバコ	1.52
	家庭用品	3.68
	パーソナル用品	2.27
	ヘルスケア機器・用品	3.31
	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	0.08
	バイオテクノロジー	0.44
	医薬品	8.43
	銀行	0.43
	保険	0.44
	情報技術サービス	1.94
	ソフトウェア	4.21
	通信機器	1.66
	コンピュータ・周辺機器	2.01
	半導体・半導体製造装置	2.75
	各種電気通信サービス	1.41
	無線通信サービス	0.17
	総合公益事業	0.07
	消費者金融	0.00
	資本市場	2.96
	各種消費者サービス	0.33
	ライフサイエンス・ツール/サービス	1.19
	専門サービス	1.50
合 計		99.34

（参考）野村エマージング株IPストラテジー マザーファンド

順位	国／地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （%）
1	アメリカ	投資信託受益証券	ISHARES MSCI INDIA ETF	—	11,043	3,712.30	40,994,945	3,920.34	43,292,342	8.56
2	韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS	コンピュータ・周辺機器	5,248	4,396.16	23,071,097	4,313.18	22,635,621	4.48

3	香港	株式	CHINA MOBILE LTD	無線通信サービス	14,500	1,075.06	15,588,390	1,057.37	15,331,995	3.03
4	香港	株式	CNOOC LTD	石油・ガス・消耗燃料	46,000	196.07	9,019,450	209.05	9,616,374	1.90
5	香港	株式	IND & COMM BK OF CHINA-H	銀行	112,000	87.27	9,774,374	83.56	9,359,123	1.85
6	香港	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	80,000	102.52	8,202,352	98.53	7,882,928	1.56
7	ブラジル	株式	AMBEV SA	飲料	14,500	523.19	7,586,255	517.25	7,500,234	1.48
8	台湾	株式	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	食品	28,560	258.94	7,395,478	257.75	7,361,454	1.45
9	台湾	株式	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	食品・生活必需品小売り	7,000	1,144.40	8,010,846	1,025.24	7,176,680	1.42
10	アメリカ	株式	YUM CHINA HOLDINGS INC	ホテル・レストラン・レジャー	1,400	4,074.69	5,704,573	4,997.45	6,996,441	1.38
11	香港	株式	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	石油・ガス・消耗燃料	80,000	105.09	8,407,696	85.70	6,856,208	1.35
12	香港	株式	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	繊維・アパレル・贅沢品	8,000	583.09	4,664,731	806.40	6,451,224	1.27
13	台湾	株式	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	各種電気通信サービス	16,000	389.69	6,235,192	398.90	6,382,480	1.26
14	アメリカ	株式	SEVERSTAL-GDR REG S	金属・鉱業	3,394	1,694.52	5,751,226	1,798.54	6,104,272	1.20
15	アメリカ	株式	TATNEFT-SPONSORED ADR	石油・ガス・消耗燃料	792	7,679.62	6,082,260	7,639.35	6,050,369	1.19
16	ブラジル	株式	LOJAS RENNER S.A.	複合小売り	4,650	991.57	4,610,824	1,295.26	6,022,971	1.19
17	香港	株式	CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	飲料	12,000	450.90	5,410,814	494.10	5,929,308	1.17
18	アメリカ	株式	MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	食品・生活必需品小売り	3,539	1,780.65	6,301,727	1,593.86	5,640,679	1.11
19	香港	株式	PETROCHINA CO LTD-H	石油・ガス・消耗燃料	70,000	82.28	5,759,614	72.44	5,070,856	1.00
20	香港	株式	CHINA MENGNIU DAIRY CO	食品	12,000	374.61	4,495,322	404.98	4,859,808	0.96
21	韓国	株式	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	パーソナル用品	36	120,293.47	4,330,565	134,757.00	4,851,252	0.96
22	香港	株式	LENOVO GROUP LTD	コンピュータ・周辺機器	46,000	65.02	2,991,178	103.09	4,742,591	0.93
23	ブラジル	株式	NATURA COSMETICOS SA	パーソナル用品	3,400	1,098.68	3,735,535	1,392.16	4,733,344	0.93
24	香港	株式	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LIMITED	医薬品	22,000	252.97	5,565,393	211.04	4,643,056	0.91
25	香港	株式	CHINA UNICOM HONGKONG LTD	各種電気通信サービス	34,000	144.59	4,916,278	135.32	4,601,132	0.91
26	インドネシア	株式	TELEKOMUNIKASI	各種電気通信サービス	150,800	28.72	4,330,985	30.25	4,562,756	0.90
27	香港	株式	SINO BIOPHARMACEUTICAL	医薬品	42,500	124.91	5,308,998	107.09	4,551,435	0.90
28	韓国	株式	LG ELECTRONICS INC	家庭用耐久財	599	7,889.70	4,725,936	7,438.20	4,455,482	0.88
29	香港	株式	CHINA TELECOM CORP LTD-H	各種電気通信サービス	70,000	55.32	3,873,016	58.03	4,062,674	0.80
30	台湾	株式	TAIWAN MOBILE CO LTD	無線通信サービス	10,000	388.73	3,887,374	406.12	4,061,250	0.80

種類別及び業種別投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国外	インタラクティブ・メディアおよびサービス	0.26
		メディア	0.53
		エネルギー設備・サービス	0.30
		石油・ガス・消耗燃料	8.42
		化学	0.21
		建設資材	1.31
		金属・鉱業	2.36
		コングロマリット	0.34
		商業サービス・用品	0.33
		航空貨物・物流サービス	0.06
		旅客航空輸送業	0.41
		海運業	0.11
		運送インフラ	0.52
		自動車部品	0.28
		家庭用耐久財	2.35
		レジャー用品	0.45
		繊維・アパレル・贅沢品	3.34
		ホテル・レストラン・レジャー	1.54
		インターネット販売・通信販売	1.29
		複合小売り	2.40
		専門小売り	1.64
		食品・生活必需品小売り	6.54
		飲料	3.71
		食品	5.97
		タバコ	1.27
		家庭用品	1.01
		パーソナル用品	3.34
		ヘルスケア機器・用品	0.17
		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	0.50
		医薬品	3.92
		銀行	5.55
		各種金融サービス	0.38
		保険	1.96
		情報技術サービス	0.16
		ソフトウェア	0.32
		通信機器	0.40
		コンピュータ・周辺機器	7.34
		電子装置・機器・部品	2.44
		半導体・半導体製造装置	1.48
		各種電気通信サービス	5.51
		無線通信サービス	8.93

		電力	0.39
		資本市場	0.08
		独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.63
投資信託受益証券	—	—	8.56
合 計			99.18

（参考）外国株式為替ヘッジ型マザーファンド

順位	国 / 地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （％）
1	アメリカ	株式	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	54,180	20,885.75	1,131,589,962	22,960.56	1,244,003,574	2.55
2	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	83,260	10,987.02	914,779,743	14,445.42	1,202,726,294	2.46
3	アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	インターネット販売・通信販売	4,743	181,907.24	862,786,075	212,766.66	1,009,152,280	2.07
4	アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	27,360	19,988.71	546,891,201	21,616.13	591,417,344	1.21
5	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	インタラクティブ・メディアおよびサービス	3,582	121,679.37	435,855,532	141,316.88	506,197,073	1.03
6	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	3,403	122,297.90	416,179,783	141,751.97	482,381,985	0.98
7	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	37,850	12,574.17	475,932,599	12,707.27	480,970,491	0.98
8	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	30,540	13,979.01	426,919,057	15,619.85	477,030,295	0.97
9	アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	石油・ガス・消耗燃料	48,200	8,889.83	428,490,191	9,196.30	443,261,997	0.90
10	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品	34,840	8,559.29	298,205,796	10,657.75	371,316,038	0.76
11	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	情報技術サービス	20,000	14,767.55	295,351,110	18,010.08	360,201,740	0.73
12	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	106,000	3,383.46	358,647,025	3,364.44	356,631,488	0.73
13	アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	各種金融サービス	14,710	22,485.20	330,757,373	23,706.60	348,724,196	0.71
14	アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	51,800	5,960.48	308,753,200	6,443.67	333,782,546	0.68
15	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	28,300	8,392.10	237,496,585	11,551.86	326,917,864	0.67
16	アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS	通信機器	51,000	5,133.91	261,829,665	6,300.51	321,326,036	0.65
17	アメリカ	株式	DISNEY (WALT) CO	娯楽	20,750	10,969.12	227,609,438	15,350.29	318,518,601	0.65
18	アメリカ	株式	HOME DEPOT	専門小売り	12,810	20,815.28	266,643,801	23,097.02	295,872,890	0.60
19	アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	各種電気通信サービス	46,900	5,349.78	250,904,940	6,246.82	292,975,975	0.60
20	アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品	65,700	4,044.49	265,723,387	4,430.37	291,075,867	0.59
21	アメリカ	株式	MASTERCARD INC	情報技術サービス	10,420	21,408.09	223,072,298	27,471.47	286,252,806	0.58
22	アメリカ	株式	CHEVRON CORP	石油・ガス・消耗燃料	21,690	14,199.35	307,984,064	13,187.11	286,028,524	0.58

23	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	10,930	25,986.11	284,028,188	25,813.86	282,145,506	0.57
24	アメリカ	株式	AT & T INC	各種電気通信サービス	82,600	3,495.31	288,712,812	3,393.52	280,305,495	0.57
25	アメリカ	株式	WELLS FARGO CO	銀行	50,800	5,979.50	303,758,651	5,313.99	269,950,870	0.55
26	アメリカ	株式	BOEING CO	航空宇宙・防衛	6,130	38,539.03	236,244,290	42,816.17	262,463,183	0.53
27	アメリカ	株式	MERCK & CO INC	医薬品	29,500	6,744.55	198,964,372	8,538.62	251,889,555	0.51
28	アメリカ	株式	COMCAST CORP-CL A	メディア	51,400	3,524.39	181,153,826	4,801.72	246,808,434	0.50
29	アメリカ	株式	COCA COLA CO	飲料	45,800	4,761.45	218,074,616	5,350.90	245,071,403	0.50
30	スイス	株式	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	医薬品	7,970	25,052.17	199,665,872	28,983.91	231,001,763	0.47

種類別及び業種別投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国外	インタラクティブ・メディアおよびサービス	3.41
		メディア	1.25
		娯楽	1.43
		不動産管理・開発	0.56
		エネルギー設備・サービス	0.36
		石油・ガス・消耗燃料	5.96
		化学	2.31
		建設資材	0.27
		容器・包装	0.28
		金属・鉱業	1.38
		紙製品・林産品	0.08
		航空宇宙・防衛	2.28
		建設関連製品	0.40
		建設・土木	0.33
		電気設備	0.73
		コングロマリット	1.39
		機械	1.56
		商社・流通業	0.31
		商業サービス・用品	0.45
		航空貨物・物流サービス	0.51
		旅客航空輸送業	0.10
		海運業	0.05
		陸運・鉄道	1.09
		運送インフラ	0.21
		自動車部品	0.35
		自動車	0.84
		家庭用耐久財	0.38
		レジャー用品	0.06

		繊維・アパレル・贅沢品	1.45
		ホテル・レストラン・レジャー	1.87
		販売	0.06
		インターネット販売・通信販売	2.55
		複合小売り	0.51
		専門小売り	1.74
		食品・生活必需品小売り	1.42
		飲料	1.95
		食品	1.94
		タバコ	0.93
		家庭用品	1.29
		パーソナル用品	0.72
		ヘルスケア機器・用品	2.55
		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	1.79
		バイオテクノロジー	1.75
		医薬品	5.25
		銀行	8.06
		各種金融サービス	0.95
		保険	3.85
		情報技術サービス	3.92
		ソフトウェア	5.20
		通信機器	0.99
		コンピュータ・周辺機器	2.86
		電子装置・機器・部品	0.48
		半導体・半導体製造装置	3.15
		各種電気通信サービス	1.97
		無線通信サービス	0.28
		電力	1.94
		ガス	0.16
		総合公益事業	1.05
		水道	0.08
		消費者金融	0.47
		資本市場	2.76
		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	0.11
		ヘルスケア・テクノロジー	0.09
		ライフサイエンス・ツール/サービス	0.72
		専門サービス	0.72
投資証券	—	—	2.53
合 計			98.78

【投資不動産物件】

ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式

該当事項はありません。

（参考）外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

該当事項はありません。

（参考）野村オール海外ストック最小分散ポートフォリオ マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）野村グローバル株IPストラテジー マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）野村エマージング株IPストラテジー マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）外国株式為替ヘッジ型マザーファンド

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式

該当事項はありません。

（参考）外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

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

種類	国/地域	取引所	名称	買建 / 売建	枚数	通貨	帳簿価額	帳簿価額 (円)	評価額	評価額 (円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴマーカンタイル取引所	E-mini S&P500株価指数先物(2019年06月限)	買建	251	米ドル	35,653,862.5	3,987,884,521	36,724,437.5	4,107,628,331	0.70
	カナダ	モントリオール取引所	S&P TSX60株価指数先物(2019年06月限)	買建	14	カナダドル	2,683,060	222,559,827	2,778,720	230,494,824	0.03
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	ユーロ50株価指数先物(2019年06月限)	買建	165	ユーロ	5,405,400	672,323,654	5,651,250	702,902,475	0.12
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SP1200株価指数先物(2019年06月限)	買建	11	豪ドル	1,703,525	133,573,396	1,751,475	137,333,154	0.02
	イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	FT100株価指数先物(2019年06月限)	買建	35	英ポンド	2,525,545	364,082,567	2,584,225	372,541,872	0.06
	スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SMI株価指数先物(2019年06月限)	買建	18	スイスフラン	1,675,090	183,556,363	1,727,820	189,334,513	0.03

（参考）野村オール海外ストック最小分散ポートフォリオ マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）野村グローバル株ＩＰストラテジー マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）野村エマージング株ＩＰストラテジー マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）外国株式為替ヘッジ型マザーファンド

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

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

種類	国／地域	取引所	名称	買建／ 売建	枚数	通貨	帳簿価額	帳簿価額 （円）	評価額	評価額 （円）	投資 比率 （％）
株価指 数先物 取引	アメリカ	シカゴ マーカン タイル取引 所	E-mini S&P500株 価指数先物(2019 年06月限)	買建	43	米ドル	6,127,815	685,396,107	6,291,437.5	703,697,281	1.44
	カナダ	モントリ オール取引 所	S&P TSX60株価指 数先物(2019年06 月限)	買建	2	カナダド ル	388,900	32,259,255	396,960	32,927,832	0.06
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	ユーロ50株価指数 先物(2019年06月 限)	買建	29	ユーロ	953,280	118,568,970	993,250	123,540,435	0.25
	オース トラリ ア	シドニー先 物取引所	SPI200株価指数先 物(2019年06月限)	買建	2	豪ドル	309,800	24,291,418	318,450	24,969,664	0.05
	イギリ ス	ロンドン国 際金融先物 オプション 取引所	FT100株価指数先 物(2019年06月限)	買建	6	英ポンド	431,795	62,247,566	443,010	63,864,320	0.13
	スイス	ユーレック ス・チュー リッヒ取引 所	SMI株価指数先物 (2019年06月限)	買建	3	スイスフ ラン	275,940	30,237,506	287,970	31,555,752	0.06

（３）【運用実績】

【純資産の推移】

ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式

2019年4月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額（百万円）	1口当たり純資産額(円)
--	------------	--------------

		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1計算期間	(2017年 3月29日)	170	170	1.1069	1.1069
第2計算期間	(2018年 3月29日)	1,150	1,150	1.1836	1.1841
第3計算期間	(2019年 3月29日)	3,386	3,387	1.2727	1.2732
	2018年 4月末日	1,198	—	1.2319	—
	5月末日	1,236	—	1.2328	—
	6月末日	1,267	—	1.2368	—
	7月末日	1,329	—	1.2844	—
	8月末日	1,490	—	1.3060	—
	9月末日	1,952	—	1.3347	—
	10月末日	2,063	—	1.2232	—
	11月末日	2,293	—	1.2538	—
	12月末日	2,202	—	1.1355	—
	2019年 1月末日	2,808	—	1.1987	—
	2月末日	3,114	—	1.2619	—
	3月末日	3,386	—	1.2727	—
	4月末日	3,918	—	1.3155	—

【分配の推移】

ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式

	計算期間	1口当たりの分配金
第1計算期間	2016年10月20日～2017年 3月29日	0.0000円
第2計算期間	2017年 3月30日～2018年 3月29日	0.0005円
第3計算期間	2018年 3月30日～2019年 3月29日	0.0005円

【収益率の推移】

ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式

	計算期間	収益率
第1計算期間	2016年10月20日～2017年 3月29日	10.7%
第2計算期間	2017年 3月30日～2018年 3月29日	7.0%
第3計算期間	2018年 3月30日～2019年 3月29日	7.6%

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】

ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第1計算期間	2016年10月20日～2017年 3月29日	158,816,877	4,980,837	153,836,040
第2計算期間	2017年 3月30日～2018年 3月29日	1,017,976,420	200,143,813	971,668,647
第3計算期間	2018年 3月30日～2019年 3月29日	1,997,709,399	308,699,938	2,660,678,108

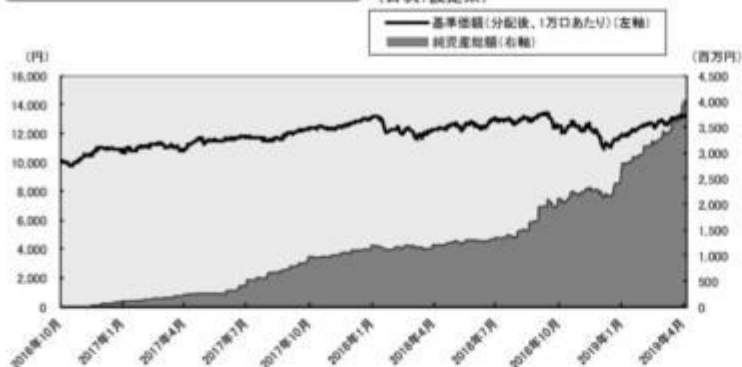
本邦外における設定及び解約の実績はありません。

参考情報

運用実績（2019年4月26日現在）

基準価額・純資産の推移

（日次：設定来）



分配の推移

（1万円あたり、課税前）

2019年3月	5 円
2018年3月	5 円
2017年3月	0 円
—	—
—	—
設定来累計	10 円

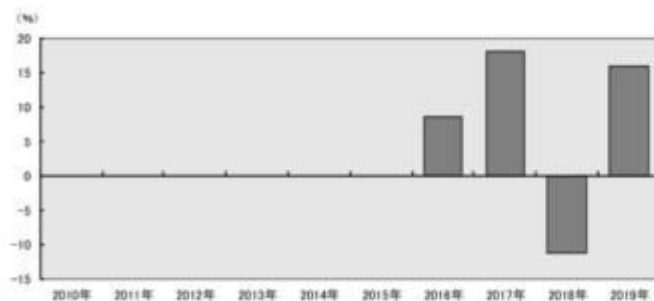
主要な資産の状況

銘柄別投資比率

順位	銘柄	投資比率 （％）
1	外国株式MSCI-KOKUSA[マザーファンド]	51.0
2	野村グローバル株IPストラテジー マザーファンド	28.3
3	野村オール海外ストック最小分散ポートフォリオ マザーファンド	7.9
4	野村エマージング株IPストラテジー マザーファンド	5.9
5	外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	5.0

年間収益率の推移

（暦年ベース）



- ・ファンドの年間収益率は税引前分配金を再投資して算出。
- ・ファンドにベンチマークはありません。
- ・2016年は設定日（2016年10月20日）から年末までの収益率。
- ・2019年は年初から運用実績作成基準日までの収益率。

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

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

- ・ファンドは、投資一任口座の資金を運用するためのファンドです。ファンドの買付けの申込みを行なう投資家は、投資一任口座を開設した者等に限るものとします。
当該契約については、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約を使用することがあります。
- ・申込期間中の各営業日に受益権の募集が行なわれます。
- ・取得申込の受付については、午後3時までに取得申込みが行われかつ当該取得申込みの受付にかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の申込み分とします。
- ・販売会社の営業日であっても、下記の条件に該当する日（「申込不可日」といいます。）には、原則として取得の申込みができません。（申込不可日については、「サポートダイヤル」でもご確認くださいだけです。）
○申込日当日または申込日の翌営業日がニューヨーク証券取引所の休場日と同日の場合

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

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104(フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

- ・販売の単位は、1円以上1円単位（当初元本1口＝1円）とします。
- ・受益権の販売価額は、取得申込日の翌々営業日の基準価額とします。
- ・販売会社の定める期日までに申込代金を申込みの販売会社に支払うものとします。
詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。なお、金融商品取引所を単に「取引所」という場合があり、取引所のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行なう市場ないしは当該市場を開設するものを「証券取引所」という場合があります。）等における取引の停止、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、受益権の取得申込の受付を中止することおよびすでに受付けた取得申込の受付を取り消す場合があります。

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

2【換金（解約）手続等】

- ・受益者は、委託者に1口単位で一部解約の実行を請求することができます。
- ・受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行なうものとします。
- ・一部解約の実行の請求の受付については、午後3時までに、解約請求のお申込みが行われかつ、その解約請求のお申込みの受付にかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込み分とします。
- ・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受益権の一部解約の実行の請求の受付を行いません。（申込不可日については、「サポートダイヤル」でもご確認くださいだけです。）

- ・換金価額は、換金のお申込み日の翌々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。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104(フリーダイヤル)

< 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時

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

- ・信託財産の資金管理を円滑に行なうため、大口換金には制限を設ける場合があります。
- ・解約代金は、原則として一部解約の実行の請求日から起算して7営業日目から販売会社において支払います。
- ・金融商品取引所等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、一部解約の実行の請求の受付けを中止すること、およびすでに受付けた一部解約の実行の請求の受付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が中止された場合には、受益者は当該受付け中止以前に行なった当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受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て、信託約款の規定に準じて計算された価額とします。

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

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

< 基準価額の計算方法 >

基準価額とは、計算日において、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則に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。

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
投資信託証券	原則として、基準価額計算日の前営業日 ¹ の基準価額で評価します。
上場投資信託証券 (ETF)	原則として、基準価額計算日 ² 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。

¹ マザーファンド受益証券については、原則として基準価額計算日とします。

2 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(2016年10月20日設定)。

(4) 【計算期間】

原則として、毎年3月30日から翌年3月29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、信託期間中において、信託契約の一部を解約することにより受益権の口数が30億口を下回った場合、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、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

(b) 信託期間の終了

() 委託者は、上記「(a) ファンドの繰上償還条項」に従い信託期間を終了させるには、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託契約に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発します。

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

- () 上記()の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。
- () 上記()から()までの規定は、委託者が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記()から()までに規定するこの信託契約の解約の手続を行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投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、下記「(d)信託約款の変更等」の書面決議が否決となる場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間に於いて存続します。
- (c) 運用報告書
- ファンドの決算時および償還時に交付運用報告書を作成し、知れている受益者に対して交付します。
- (d) 信託約款の変更等
- () 委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。）を行なうことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は本条に定める以外の方法によって変更することができないものとしします。
- () 委託者は、上記()の事項（上記()の変更事項にあつてはその変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合事項にあつてはその併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除き、以下、合わせて「重大な約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託約款に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- () 上記()の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- () 上記()の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。
- () 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
- () 上記()から()までの規定は、委託者が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款に係るすべての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
- () 上記()から()の規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあつても、当該併合にかかる一又は複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行なうことはできません。

(e) 公告

委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行ない、次のアドレスに掲載します。

<http://www.nomura-am.co.jp/>

なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

(f) 受託者の辞任および解任に伴う取扱い

() 受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を申立てることができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、上記「(d) 信託約款の変更等」にしたがい、新受託者を選任します。なお、受益者は、上記によって行なう場合を除き、受託者を解任することはできないものとします。

() 委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

(g) 反対受益者の受益権買取請求の不適用

この信託は、受益者が一部解約の実行の請求を行なったときは、委託者が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、信託契約の解約または重大な約款の変更等を行なう場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権の買取請求の規定の適用を受けません。

(h) 他の受益者の氏名等の開示の請求の制限

受益者は、委託者または受託者に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行なうことはできません。

1. 他の受益者の氏名または名称および住所
2. 他の受益者が有する受益権の内容

(i) 関係法人との契約の更新に関する手続

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

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

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

収益分配金に対する請求権

■ 収益分配金の支払い開始日 ■

収益分配金は、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、）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ください。

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

なお、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

■ 収益分配金請求権の失効 ■

受益者は、収益分配金を支払開始日から5年間支払請求しないと権利を失います。

償還金に対する請求権

■ 償還金の支払い開始日 ■

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としします。）に、原則として償還日(償還日が休業日の場合は翌営業日)から起算して5営業日までに支払いを開始します。

■ 償還金請求権の失効 ■

受益者は、償還金を支払開始日から10年間支払請求しないと権利を失います。

換金(解約)請求権

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

第3【ファンドの経理状況】

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

(2)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第3期計算期間(2018年3月30日から2019年3月29日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第2期 (2018年 3月29日現在)	第3期 (2019年 3月29日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	25,199,887	25,482,791
親投資信託受益証券	1,143,363,380	3,368,290,206
未収入金	2,987,351	6,907,439
流動資産合計	1,171,550,618	3,400,680,436
資産合計	1,171,550,618	3,400,680,436
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	485,834	1,330,339
未払解約金	17,718,423	5,617,641
未払受託者報酬	169,391	398,647
未払委託者報酬	3,049,043	7,175,727
未払利息	48	51
その他未払費用	16,877	39,809
流動負債合計	21,439,616	14,562,214
負債合計	21,439,616	14,562,214
純資産の部		
元本等		
元本	971,668,647	2,660,678,108
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	178,442,355	725,440,114
（分配準備積立金）	9,780,972	106,420,472
元本等合計	1,150,111,002	3,386,118,222
純資産合計	1,150,111,002	3,386,118,222
負債純資産合計	1,171,550,618	3,400,680,436

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第2期 自 2017年 3月30日 至 2018年 3月29日	第3期 自 2018年 3月30日 至 2019年 3月29日
営業収益		
有価証券売買等損益	9,398,264	137,816,529
営業収益合計	9,398,264	137,816,529
営業費用		
支払利息	5,851	16,016
受託者報酬	235,227	621,205
委託者報酬	4,234,021	11,181,705
その他費用	23,400	61,999
営業費用合計	4,498,499	11,880,925
営業利益又は営業損失（ ）	4,899,765	125,935,604
経常利益又は経常損失（ ）	4,899,765	125,935,604
当期純利益又は当期純損失（ ）	4,899,765	125,935,604
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（ ）	14,310,542	11,820,199
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	16,439,196	178,442,355
剰余金増加額又は欠損金減少額	204,769,644	497,682,751
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	204,769,644	497,682,751
剰余金減少額又は欠損金増加額	32,869,874	63,470,058
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	32,869,874	63,470,058
分配金	485,834	1,330,339
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	178,442,355	725,440,114

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

１．運用資産の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。
２．費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
３．金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
４．その他	当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2018年 3月30日から2019年 3月29日までとなっております。

（貸借対照表に関する注記）

第2期 2018年 3月29日現在	第3期 2019年 3月29日現在
１． 計算期間の末日における受益権の総数 971,668,647口	１． 計算期間の末日における受益権の総数 2,660,678,108口
２． 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.1836円 (10,000口当たり純資産額) (11,836円)	２． 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.2727円 (10,000口当たり純資産額) (12,727円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第2期 自 2017年 3月30日 至 2018年 3月29日	第3期 自 2018年 3月30日 至 2019年 3月29日																																																												
1. 分配金の計算過程	1. 分配金の計算過程																																																												
<table><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>8,835,933円</td></tr><tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>0円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>168,661,383円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>1,430,873円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>178,928,189円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>971,668,647口</td></tr><tr><td>10,000口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F × 10,000</td><td>1,841円</td></tr><tr><td>10,000口当たり分配金額</td><td>H</td><td>5円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F × H/10,000</td><td>485,834円</td></tr></table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	8,835,933円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円	収益調整金額	C	168,661,383円	分配準備積立金額	D	1,430,873円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	178,928,189円	当ファンドの期末残存口数	F	971,668,647口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,841円	10,000口当たり分配金額	H	5円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	485,834円	<table><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>35,077,182円</td></tr><tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>64,865,202円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>619,019,642円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>7,808,427円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>726,770,453円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>2,660,678,108口</td></tr><tr><td>10,000口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F × 10,000</td><td>2,731円</td></tr><tr><td>10,000口当たり分配金額</td><td>H</td><td>5円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F × H/10,000</td><td>1,330,339円</td></tr></table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	35,077,182円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	64,865,202円	収益調整金額	C	619,019,642円	分配準備積立金額	D	7,808,427円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	726,770,453円	当ファンドの期末残存口数	F	2,660,678,108口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	2,731円	10,000口当たり分配金額	H	5円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	1,330,339円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	8,835,933円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円																																																											
収益調整金額	C	168,661,383円																																																											
分配準備積立金額	D	1,430,873円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	178,928,189円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	971,668,647口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,841円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	5円																																																											
収益分配金金額	I=F × H/10,000	485,834円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	35,077,182円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	64,865,202円																																																											
収益調整金額	C	619,019,642円																																																											
分配準備積立金額	D	7,808,427円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	726,770,453円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	2,660,678,108口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	2,731円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	5円																																																											
収益分配金金額	I=F × H/10,000	1,330,339円																																																											

（金融商品に関する注記）

(1)金融商品の状況に関する事項

第2期 自 2017年 3月30日 至 2018年 3月29日	第3期 自 2018年 3月30日 至 2019年 3月29日
1.金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。 これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 3.金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。 ○市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。 ○信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。 ○流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。	1.金融商品に対する取組方針 同左 2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 同左 3.金融商品に係るリスク管理体制 同左

(2)金融商品の時価等に関する事項

第2期 2018年 3月29日現在	第3期 2019年 3月29日現在
1.貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 2.時価の算定方法	1.貸借対照表計上額、時価及び差額 同左 2.時価の算定方法

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

（関連当事者との取引に関する注記）

第2期 自 2017年 3月30日 至 2018年 3月29日	第3期 自 2018年 3月30日 至 2019年 3月29日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左

（その他の注記）

1 元本の移動

第2期 自 2017年 3月30日 至 2018年 3月29日	第3期 自 2018年 3月30日 至 2019年 3月29日
期首元本額 153,836,040円	期首元本額 971,668,647円
期中追加設定元本額 1,017,976,420円	期中追加設定元本額 1,997,709,399円
期中一部解約元本額 200,143,813円	期中一部解約元本額 308,699,938円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第2期 自 2017年 3月30日 至 2018年 3月29日	第3期 自 2018年 3月30日 至 2019年 3月29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	2,731,404	131,917,385
合計	2,731,404	131,917,385

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(2019年3月29日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2019年3月29日現在)

（単位：円）

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	日本円	外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	619,353,051	1,676,279,032	
		外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	108,379,943	202,572,951	
		野村グローバル株IPストラテジーマザーファンド	539,127,126	881,958,065	
		野村エマージング株IPストラテジーマザーファンド	289,131,183	267,012,647	
		野村オール海外ストック最小分散ポートフォリオマザーファンド	252,872,483	340,467,511	
	小計	銘柄数：5	1,808,863,786	3,368,290,206	
		組入時価比率：99.5%		100.0%	
合計				3,368,290,206	

(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」、「野村オール海外ストック最小分散ポートフォリオ マザーファンド」、「野村グローバル株IPストラテジー マザーファンド」、「野村エマージング株IPストラテジー マザーファンド」および「外国株式為替ヘッジ型マザーファンド」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）

(2019年 3月29日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	3,406,292,968
コール・ローン	3,154,821,193
株式	537,190,854,864
投資証券	14,925,454,900
派生商品評価勘定	53,527,469
未収入金	6,022,874
未収配当金	1,033,002,106

(2019年 3月29日現在)	
差入委託証拠金	1,886,499,187
流動資産合計	561,656,475,561
資産合計	561,656,475,561
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	16,106,679
未払解約金	120,442,564
未払利息	6,382
その他未払費用	3,244,100
流動負債合計	139,799,725
負債合計	139,799,725
純資産の部	
元本等	
元本	207,466,062,347
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	354,050,613,489
元本等合計	561,516,675,836
純資産合計	561,516,675,836
負債純資産合計	561,656,475,561

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

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

（貸借対照表に関する注記）

2019年 3月29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	2.7065円
(10,000口当たり純資産額)	(27,065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 2018年 3月30日 至 2019年 3月29日
1.金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。 これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 当ファンドは、信託財産に属する資産の価格変動リスクの低減を目的として、株価指数先物取引を行っております。 当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。 3.金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。 ○市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。 ○信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。 ○流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。

(2)金融商品の時価等に関する事項

2019年 3月29日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。

２．時価の算定方法

株式

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

投資証券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

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

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

2019年 3月29日現在	
期首	2018年 3月30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	183,425,888,240円
同期中における追加設定元本額	44,189,357,305円
同期中における一部解約元本額	20,149,183,198円
期末元本額	207,466,062,347円
期末元本額の内訳＊	
バランスセレクト３０	49,364,097円
バランスセレクト５０	154,741,541円
バランスセレクト７０	162,217,714円
野村外国株式インデックスファンド	539,830,915円
野村世界６資産分散投信（安定コース）	3,679,684,852円
野村世界６資産分散投信（分配コース）	6,484,149,961円
野村世界６資産分散投信（成長コース）	4,551,962,916円
野村資産設計ファンド２０１５	18,542,956円
野村資産設計ファンド２０２０	21,829,206円
野村資産設計ファンド２０２５	34,268,461円
野村資産設計ファンド２０３０	38,932,985円
野村資産設計ファンド２０３５	29,392,730円
野村資産設計ファンド２０４０	67,881,646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）	36,261,475,963円
のむラップ・ファンド（保守型）	1,058,717,119円
のむラップ・ファンド（普通型）	7,162,481,258円
のむラップ・ファンド（積極型）	4,845,985,760円
野村資産設計ファンド２０４５	10,072,643円
野村インデックスファンド・外国株式	4,138,843,714円
マイ・ロード	1,387,068,202円
ネクストコア	16,152,133円
野村インデックスファンド・海外５資産バランス	106,415,216円
野村外国株インデックスＢコース（野村ＳＭＡ・ＥＷ向け）	1,176,044,178円
野村世界６資産分散投信（配分変更コース）	676,723,480円
野村資産設計ファンド２０５０	15,938,677円
野村ターゲットデートファンド２０１６ ２０２６－２０２８年目標型	4,999,251円
野村ターゲットデートファンド２０１６ ２０２９－２０３１年目標型	1,995,516円

野村ターゲットデートファンド2016 2032 - 2034年目標型	1,395,326円
野村ターゲットデートファンド2016 2035 - 2037年目標型	873,392円
のむラップ・ファンド（やや保守型）	182,393,533円
のむラップ・ファンド（やや積極型）	288,046,203円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	2,471,601円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	2,919,633円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	11,053,628円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	3,166,762円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	18,782,271円
野村6資産均等バランス	249,314,496円
野村つみたて外国株投信	2,110,746,095円
野村外国株（含む新興国）インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）	3,775,257,058円
世界6資産分散ファンド	72,204,310円
NEXT FUNDS 外国株式・MSCI - KOKUSAI指数（為替ヘッジなし）連動型上場投信	281,397,134円
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式	619,353,051円
グローバル・インデックス・バランス25VA（適格機関投資家専用）	286,174,526円
グローバル・インデックス・バランス50VA（適格機関投資家専用）	228,894,044円
グローバル・インデックス・バランス40VA（適格機関投資家専用）	1,382,434,108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）	2,394,027,966円
ワールド・インデックス・ファンドVA安定型（適格機関投資家専用）	3,079,086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）	8,863,665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）	3,634,711円
野村ワールド・インデックス・バランス35VA（適格機関投資家専用）	4,748,983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）	67,101,193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）	125,886,578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）	36,257,001円
野村グローバル・インデックス・バランス25VA（適格機関投資家専用）	47,834,780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）	176,504,067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）	3,314,551,270円
野村世界バランス25VA（適格機関投資家専用）	394,686,368円
野村MSCI - KOKUSAIインデックスファンド（適格機関投資家専用）	37,053,632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）	790,158,847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）	16,222,271,841円
バランスセレクト30（確定拠出年金向け）	2,359,989円
バランスセレクト50（確定拠出年金向け）	13,147,093円
バランスセレクト70（確定拠出年金向け）	14,203,001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）	63,978,831,965円
マイバランス30（確定拠出年金向け）	1,432,614,839円
マイバランス50（確定拠出年金向け）	5,832,867,516円
マイバランス70（確定拠出年金向け）	6,467,075,123円
マイバランスDC30	935,508,168円
マイバランスDC50	1,770,590,184円
マイバランスDC70	1,431,934,972円
野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI - KOKUSAI	19,064,739,557円
野村DC運用戦略ファンド	129,881,261円

野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	6,621,445円
マイターゲット2050（確定拠出年金向け）	205,928,688円
マイターゲット2030（確定拠出年金向け）	129,153,722円
マイターゲット2040（確定拠出年金向け）	89,369,708円
野村世界6資産分散投信（DC）安定コース	4,536,536円
野村世界6資産分散投信（DC）インカムコース	3,360,034円
野村世界6資産分散投信（DC）成長コース	11,193,791円
野村資産設計ファンド（DC）2030	450,164円
野村資産設計ファンド（DC）2040	532,886円
野村資産設計ファンド（DC）2050	947,685円
マイターゲット2035（確定拠出年金向け）	49,142,394円
マイターゲット2045（確定拠出年金向け）	27,650,927円
マイターゲット2055（確定拠出年金向け）	9,336,902円
マイターゲット2060（確定拠出年金向け）	14,833,548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(2019年3月29日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	米ドル	BAKER HUGHES, A GE CO, LLC	68,100	27.16	1,849,596.00	
		HALLIBURTON CO	119,600	29.19	3,491,124.00	
		HELMERICH & PAYNE	14,600	56.87	830,302.00	
		NATIONAL OILWELL VARCO INC	50,600	26.50	1,340,900.00	
		SCHLUMBERGER LTD	191,100	43.62	8,335,782.00	
		TECHNIPFMC PLC	61,000	23.63	1,441,430.00	
		ANADARKO PETE	67,800	45.07	3,055,746.00	
		APACHE CORPORATION	54,100	35.09	1,898,369.00	
		CABOT OIL & GAS CORP	58,500	26.36	1,542,060.00	
		CHENIERE ENERGY INC	28,600	66.25	1,894,750.00	
		CHEVRON CORP	261,900	123.02	32,218,938.00	
		CIMAREX ENERGY CO	13,800	70.67	975,246.00	
		CONCHO RESOURCES INC	27,600	111.31	3,072,156.00	
		CONOCOPHILLIPS	158,600	67.38	10,686,468.00	
		CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	13,900	44.79	622,581.00	
		DEVON ENERGY CORP	62,400	31.88	1,989,312.00	

DIAMONDBACK ENERGY INC	21,600	102.54	2,214,864.00	
EOG RESOURCES INC	80,000	95.24	7,619,200.00	
EXXON MOBIL CORP	578,400	80.74	46,700,016.00	
HESS CORP	36,600	60.96	2,231,136.00	
HOLLYFRONTIER CORP	23,600	50.25	1,185,900.00	
KINDER MORGAN INC	273,000	19.95	5,446,350.00	
MARATHON OIL CORP	111,000	16.82	1,867,020.00	
MARATHON PETROLEUM CORP	94,600	60.95	5,765,870.00	
NOBLE ENERGY INC	64,400	24.89	1,602,916.00	
OCCIDENTAL PETE CORP	102,900	66.57	6,850,053.00	
ONEOK INC	56,000	69.38	3,885,280.00	
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	37,000	18.99	702,630.00	
PHILLIPS 66	59,400	95.67	5,682,798.00	
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	23,200	152.91	3,547,512.00	
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	19,000	24.80	471,200.00	
TARGA RESOURCES CORP	29,900	40.99	1,225,601.00	
VALERO ENERGY CORP	58,000	84.83	4,920,140.00	
WILLIAMS COS	168,100	28.66	4,817,746.00	
AIR PRODUCTS	30,400	190.17	5,781,168.00	
ALBEMARLE CORP	14,800	81.17	1,201,316.00	
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	29,200	25.15	734,380.00	
CELANESE CORP-SERIES A	18,000	98.28	1,769,040.00	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	31,400	40.36	1,267,304.00	
CHEMOURS CO/THE	23,400	36.68	858,312.00	
DOWDUPONT INC	314,100	52.72	16,559,352.00	
EASTMAN CHEMICAL CO.	18,600	75.91	1,411,926.00	
ECOLAB INC	36,000	175.95	6,334,200.00	
FMC CORP	18,000	76.09	1,369,620.00	
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	11,500	129.71	1,491,665.00	
LINDE PLC	75,100	173.70	13,044,870.00	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	45,500	83.86	3,815,630.00	
MOSAIC CO/THE	48,800	27.17	1,325,896.00	
PPG INDUSTRIES	32,600	111.72	3,642,072.00	
SHERWIN-WILLIAMS	11,650	431.22	5,023,713.00	
WESTLAKE CHEMICAL CORP	5,000	67.62	338,100.00	

MARTIN MARIETTA MATERIALS	8,900	197.91	1,761,399.00	
VULCAN MATERIALS CO	18,600	115.92	2,156,112.00	
AVERY DENNISON CORP	12,200	113.02	1,378,844.00	
BALL CORP	45,400	57.94	2,630,476.00	
CROWN HOLDINGS INC	19,100	54.91	1,048,781.00	
IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	52,300	46.00	2,405,800.00	
PACKAGING CORP OP AMERICA	13,200	99.49	1,313,268.00	
SEALED AIR CORP	21,900	46.43	1,016,817.00	
WESTROCK CO	34,200	37.98	1,298,916.00	
FREEMPORT-MCMORAN INC	187,000	12.73	2,380,510.00	
NEWMONT MINING CORP HOLDINGS CO	71,700	35.57	2,550,369.00	
NUCOR CORP	42,700	57.62	2,460,374.00	
STEEL DYNAMICS	33,400	34.67	1,157,978.00	
ARCONIC INC	57,000	19.13	1,090,410.00	
BOEING CO	73,950	374.44	27,689,838.00	
GENERAL DYNAMICS	34,500	167.76	5,787,720.00	
HARRIS CORP	16,000	159.93	2,558,880.00	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	5,660	205.11	1,160,922.60	
L3 TECHNOLOGIES INC	10,900	206.21	2,247,689.00	
LOCKHEED MARTIN	34,980	295.60	10,340,088.00	
NORTHROP GRUMMAN CORP	22,370	267.00	5,972,790.00	
RAYTHEON COMPANY	39,400	180.96	7,129,824.00	
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	14,600	90.90	1,327,140.00	
TEXTRON INC	33,500	50.10	1,678,350.00	
TRANSDIGM GROUP INC	6,350	449.15	2,852,102.50	
UNITED TECHNOLOGIES	112,800	127.27	14,356,056.00	
ALLEGION PLC	13,600	89.82	1,221,552.00	
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	19,400	46.75	906,950.00	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	127,100	36.90	4,689,990.00	
LENNOX INTERNATIONAL INC	5,100	264.25	1,347,675.00	
MASCO CORP	42,800	39.12	1,674,336.00	
OWENS CORNING INC	14,200	46.60	661,720.00	
SMITH (A.O.) CORP	18,600	52.52	976,872.00	
FLUOR CORP	18,400	36.68	674,912.00	

JACOBS ENGINEERING GROUP INC	17,900	74.94	1,341,426.00	
ACUITY BRANDS INC	5,000	119.48	597,400.00	
AMETEK INC	31,800	82.23	2,614,914.00	
EATON CORP PLC	60,100	79.86	4,799,586.00	
EMERSON ELEC	86,100	67.56	5,816,916.00	
ROCKWELL AUTOMATION INC	16,800	173.84	2,920,512.00	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	21,400	44.43	950,802.00	
3M CORP	79,700	208.53	16,619,841.00	
GENERAL ELEC CO	1,198,000	9.89	11,848,220.00	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	100,900	158.54	15,996,686.00	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	30,700	64.41	1,977,387.00	
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	30,000	37.66	1,129,800.00	
ROPER TECHNOLOGIES INC	14,350	340.10	4,880,435.00	
CATERPILLAR INC DEL	81,100	132.37	10,735,207.00	
CUMMINS INC	20,500	155.99	3,197,795.00	
DEERE & COMPANY	42,200	158.08	6,670,976.00	
DOVER CORP	19,700	93.51	1,842,147.00	
FLOWSERVE CORP	17,200	44.74	769,528.00	
FORTIVE CORP	40,600	82.94	3,367,364.00	
IDEX CORP	10,300	151.45	1,559,935.00	
ILLINOIS TOOL WORKS INC	40,500	142.85	5,785,425.00	
INGERSOLL-RAND PLC	33,400	107.42	3,587,828.00	
MIDDLEBY CORP	7,500	127.96	959,700.00	
PACCAR	47,800	68.27	3,263,306.00	
PARKER HANNIFIN CORP	18,100	169.56	3,069,036.00	
PENTAIR PLC	23,200	43.93	1,019,176.00	
SNAP-ON INC	7,400	154.64	1,144,336.00	
STANLEY BLACK & DECKER INC	21,100	134.57	2,839,427.00	
WABCO HOLDINGS INC	7,000	131.48	920,360.00	
WABTEC CORP	17,934	72.95	1,308,285.30	
XYLEM INC	23,900	79.07	1,889,773.00	
AERCAP HOLDINGS NV	16,900	45.86	775,034.00	
FASTENAL CO	38,700	63.51	2,457,837.00	
GRAINGER(W.W.) INC	6,430	293.78	1,889,005.40	
HD SUPPLY HOLDINGS INC	22,900	42.81	980,349.00	

UNITED RENTALS INC	11,200	112.57	1,260,784.00	
CINTAS CORP	12,700	200.63	2,548,001.00	
COPART INC	27,900	59.87	1,670,373.00	
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	30,800	80.61	2,482,788.00	
ROLLINS INC	21,000	41.69	875,490.00	
WASTE CONNECTIONS INC	36,800	88.73	3,265,264.00	
WASTE MANAGEMENT INC	57,800	103.43	5,978,254.00	
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	18,300	86.28	1,578,924.00	
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	23,000	74.97	1,724,310.00	
FEDEX CORPORATION	34,400	177.90	6,119,760.00	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	94,600	110.30	10,434,380.00	
XPO LOGISTICS INC	18,000	53.28	959,040.00	
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	14,600	30.90	451,140.00	
DELTA AIR LINES INC	22,400	50.32	1,127,168.00	
SOUTHWEST AIRLINES	19,800	50.45	998,910.00	
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	9,200	78.60	723,120.00	
AMERCO	1,170	369.54	432,361.80	
CSX CORP	109,000	74.43	8,112,870.00	
HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	11,800	100.98	1,191,564.00	
KANSAS CITY SOUTHERN	14,200	116.14	1,649,188.00	
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	16,700	32.45	541,915.00	
NORFOLK SOUTHERN CORP	37,100	186.39	6,915,069.00	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	8,600	145.49	1,251,214.00	
UNION PAC CORP	100,500	165.20	16,602,600.00	
APTIV PLC	36,700	78.81	2,892,327.00	
AUTOLIV INC	11,900	73.47	874,293.00	
BORGWARNER INC	29,600	37.81	1,119,176.00	
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	34,000	17.88	607,920.00	
LEAR CORP	9,300	134.73	1,252,989.00	
FORD MOTOR COMPANY	516,000	8.77	4,525,320.00	
GENERAL MOTORS CO	175,700	37.06	6,511,442.00	
HARLEY-DAVIDSON INC	22,400	35.63	798,112.00	
TESLA INC	17,520	278.62	4,881,422.40	
DR HORTON INC	48,000	41.67	2,000,160.00	

GARMIN LTD	15,200	85.61	1,301,272.00	
LEGGETT & PLATT INC	18,900	42.29	799,281.00	
LENNAR CORP-A	40,700	49.76	2,025,232.00	
MOHAWK INDUSTRIES	8,700	125.98	1,096,026.00	
NEWELL BRANDS INC	67,000	15.44	1,034,480.00	
NVR INC	480	2,807.32	1,347,513.60	
PULTEGROUP INC	37,900	28.30	1,072,570.00	
WHIRLPOOL CORP	9,300	132.05	1,228,065.00	
HASBRO INC	15,800	85.56	1,351,848.00	
MATTEL INC	48,000	13.03	625,440.00	
POLARIS INDUSTRIES INC	8,300	85.47	709,401.00	
CAPRI HOLDINGS LTD	19,900	46.65	928,335.00	
HANESBRANDS INC	51,000	17.72	903,720.00	
LULULEMON ATHLETICA INC	13,800	167.54	2,312,052.00	
NIKE INC-B	174,200	84.04	14,639,768.00	
PVH CORP	9,900	127.26	1,259,874.00	
RALPH LAUREN CORPORATION	7,800	129.40	1,009,320.00	
TAPESTRY INC	38,300	32.71	1,252,793.00	
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	24,000	21.29	510,960.00	
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	25,000	18.95	473,750.00	
V F CORP	45,400	87.16	3,957,064.00	
ARAMARK	35,400	29.76	1,053,504.00	
CARNIVAL CORP	58,600	50.34	2,949,924.00	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	3,390	702.51	2,381,508.90	
DARDEN RESTAURANTS INC	16,600	121.13	2,010,758.00	
DOMINOS PIZZA INC	5,270	253.92	1,338,158.40	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	39,500	83.21	3,286,795.00	
LAS VEGAS SANDS CORP	54,900	60.33	3,312,117.00	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	39,400	124.08	4,888,752.00	
MCDONALD'S CORP	105,600	189.39	19,999,584.00	
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	34,000	22.03	749,020.00	
MGM RESORTS INTERNATIONAL	70,000	25.46	1,782,200.00	
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	30,200	54.33	1,640,766.00	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	22,700	112.45	2,552,615.00	
STARBUCKS CORP	169,600	73.96	12,543,616.00	

VAIL RESORTS INC	5,410	215.77	1,167,315.70	
WYNN RESORTS LTD	13,800	117.62	1,623,156.00	
YUM BRANDS INC	42,200	99.14	4,183,708.00	
GENUINE PARTS CO	19,600	111.00	2,175,600.00	
LKQ CORP	45,000	28.21	1,269,450.00	
AMAZON.COM INC	56,820	1,773.42	100,765,724.40	
BOOKING HOLDINGS INC	6,330	1,728.89	10,943,873.70	
EBAY INC	123,700	36.78	4,549,686.00	
EXPEDIA GROUP INC	17,300	119.06	2,059,738.00	
GRUBHUB INC	11,900	66.96	796,824.00	
MERCADOLIBRE INC	5,710	497.15	2,838,726.50	
QURATE RETAIL INC - A	58,000	15.91	922,780.00	
WAYFAIR INC - CLASS A	7,500	149.79	1,123,425.00	
DOLLAR GENERAL CORP	36,100	119.36	4,308,896.00	
DOLLAR TREE INC	32,400	103.47	3,352,428.00	
KOHL'S CORP	22,500	69.06	1,553,850.00	
MACYS INC	43,700	24.19	1,057,103.00	
NORDSTROM INC	15,000	44.32	664,800.00	
TARGET CORP	68,600	80.32	5,509,952.00	
ADVANCE AUTO PARTS	9,900	168.75	1,670,625.00	
AUTOZONE	3,410	1,005.17	3,427,629.70	
BEST BUY COMPANY INC	33,800	71.10	2,403,180.00	
BURLINGTON STORES INC	8,900	153.70	1,367,930.00	
CARMAX INC	23,900	63.68	1,521,952.00	
GAP INC	31,500	26.11	822,465.00	
HOME DEPOT	154,800	190.06	29,421,288.00	
L BRANDS, INC	30,300	27.94	846,582.00	
LOWES COS INC	109,800	108.37	11,899,026.00	
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	11,070	388.47	4,300,362.90	
ROSS STORES INC	50,500	91.91	4,641,455.00	
TIFFANY & CO	14,400	104.79	1,508,976.00	
TJX COS INC	169,600	53.06	8,998,976.00	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	16,300	95.24	1,552,412.00	
ULTA BEAUTY INC	7,890	345.23	2,723,864.70	
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	59,700	241.22	14,400,834.00	

DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	45,000	8.34	375,300.00	
KROGER CO	107,600	24.44	2,629,744.00	
SYSCO CORP	67,800	66.26	4,492,428.00	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	110,100	62.51	6,882,351.00	
WALMART INC	198,900	97.13	19,319,157.00	
BROWN-FORMAN CORP-CL B	35,600	52.65	1,874,340.00	
COCA COLA CO	552,000	46.58	25,712,160.00	
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	29,200	51.30	1,497,960.00	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	22,800	172.50	3,933,000.00	
MOLSON COORS BREWING CO-B	25,600	59.27	1,517,312.00	
MONSTER BEVERAGE CORP	55,900	54.46	3,044,314.00	
PEPSICO INC	192,600	121.84	23,466,384.00	
ARCHER DANIELS MIDLAND	75,500	42.72	3,225,360.00	
BUNGE LIMITED	19,100	52.20	997,020.00	
CAMPBELL SOUP CO	24,800	38.30	949,840.00	
CONAGRA BRANDS INC	66,700	27.74	1,850,258.00	
GENERAL MILLS	80,500	51.49	4,144,945.00	
HERSHEY CO/THE	19,000	114.33	2,172,270.00	
HORMEL FOODS CORP	39,100	44.41	1,736,431.00	
INGREDION INC	9,600	93.65	899,040.00	
JM SMUCKER CO/THE-NEW	15,900	116.05	1,845,195.00	
KELLOGG CO	35,600	56.97	2,028,132.00	
KRAFT HEINZ CO/THE	84,700	32.89	2,785,783.00	
LAMB WESTON HOLDINGS INC	19,300	73.92	1,426,656.00	
MCCORMICK & CO INC.	16,800	148.70	2,498,160.00	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	198,500	49.35	9,795,975.00	
TYSON FOODS INC-CL A	41,000	68.89	2,824,490.00	
ALTRIA GROUP INC	256,100	56.70	14,520,870.00	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	212,100	87.28	18,512,088.00	
CHURCH & DWIGHT CO INC	32,900	71.95	2,367,155.00	
CLOROX CO	17,700	161.31	2,855,187.00	
COLGATE PALMOLIVE CO.	112,700	67.37	7,592,599.00	
KIMBERLY-CLARK CORP	46,900	123.89	5,810,441.00	
PROCTER & GAMBLE CO	340,300	103.55	35,238,065.00	
COTY INC-CL A	65,000	11.50	747,500.00	

ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	29,900	164.42	4,916,158.00	
ABBOTT LABORATORIES	239,600	79.44	19,033,824.00	
ABIOMED INC	5,870	283.90	1,666,493.00	
ALIGN TECHNOLOGY INC	10,200	273.91	2,793,882.00	
BAXTER INTERNATIONAL INC.	69,600	79.69	5,546,424.00	
BECTON,DICKINSON	36,900	247.00	9,114,300.00	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	189,100	37.92	7,170,672.00	
DANAHER CORP	86,000	129.84	11,166,240.00	
DENTSPLY SIRONA INC	30,300	49.35	1,495,305.00	
DEXCOM INC	11,600	118.38	1,373,208.00	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	28,400	188.76	5,360,784.00	
HOLOGIC INC	40,800	47.53	1,939,224.00	
IDEXX LABORATORIES INC	12,100	220.56	2,668,776.00	
INTUITIVE SURGICAL INC	15,540	562.89	8,747,310.60	
MEDTRONIC PLC	183,800	89.96	16,534,648.00	
RESMED INC	19,200	102.70	1,971,840.00	
STRYKER CORP	46,500	196.12	9,119,580.00	
TELEFLEX INC	6,320	300.11	1,896,695.20	
THE COOPER COMPANIES, INC.	6,580	294.97	1,940,902.60	
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	12,900	140.28	1,809,612.00	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	28,400	126.96	3,605,664.00	
AMERISOURCEBERGEN CORP	22,000	77.89	1,713,580.00	
ANTHEM INC	35,480	282.35	10,017,778.00	
CARDINAL HEALTH INC	41,000	47.92	1,964,720.00	
CENTENE CORP	55,800	52.82	2,947,356.00	
CIGNA CORP	51,900	159.69	8,287,911.00	
CVS HEALTH CORP	178,100	53.36	9,503,416.00	
DAVITA INC	17,500	53.52	936,600.00	
HCA HEALTHCARE INC	37,500	128.66	4,824,750.00	
HENRY SCHEIN INC	20,500	58.89	1,207,245.00	
HUMANA INC	18,590	262.61	4,881,919.90	
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	14,200	150.62	2,138,804.00	
MCKESSON CORP	27,000	115.29	3,112,830.00	
QUEST DIAGNOSTICS INC	19,100	89.05	1,700,855.00	
UNITEDHEALTH GROUP INC	131,380	242.23	31,824,177.40	

UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	11,800	133.51	1,575,418.00	
WELLCARE HEALTH PLANS INC	7,050	268.21	1,890,880.50	
ABBVIE INC	205,900	79.96	16,463,764.00	
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	30,700	133.26	4,091,082.00	
ALKERMES PLC	20,100	35.66	716,766.00	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	12,700	90.61	1,150,747.00	
AMGEN INC	87,200	187.65	16,363,080.00	
BEIGENE, LTD ADR	4,600	126.50	581,900.00	
BIOGEN INC	27,510	232.82	6,404,878.20	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	24,100	87.81	2,116,221.00	
CELGENE CORP	96,200	87.45	8,412,690.00	
GILEAD SCIENCES INC	176,200	63.69	11,222,178.00	
INCYTE CORP	24,900	85.74	2,134,926.00	
REGENERON PHARMACEUTICALS	11,040	404.83	4,469,323.20	
SEATTLE GENETICS INC	15,400	71.82	1,106,028.00	
UNITED THERAPEUTICS CORP	6,300	117.21	738,423.00	
VERTEX PHARMACEUTICALS	35,000	182.42	6,384,700.00	
ALLERGAN PLC	46,400	146.86	6,814,304.00	
BRISTOL MYERS SQUIBB	222,200	47.84	10,630,048.00	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	36,136	32.50	1,174,420.00	
ELI LILLY & CO.	122,440	128.95	15,788,638.00	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	7,800	140.14	1,093,092.00	
JOHNSON & JOHNSON	366,500	138.88	50,899,520.00	
MERCK & CO INC	356,400	82.63	29,449,332.00	
MYLAN NV	69,300	28.24	1,957,032.00	
NEKTAR THERAPEUTICS	25,000	32.69	817,250.00	
PERRIGO CO PLC	16,500	47.40	782,100.00	
PFIZER INC	792,400	42.29	33,510,596.00	
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	133,000	15.58	2,072,140.00	
ZOETIS INC	66,000	99.39	6,559,740.00	
BANK OF AMERICA CORP	1,273,500	27.33	34,804,755.00	
BB&T CORPORATION	104,900	46.31	4,857,919.00	
CIT GROUP INC	13,400	48.01	643,334.00	
CITIGROUP	334,500	61.98	20,732,310.00	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	63,900	32.43	2,072,277.00	

COMERICA INC	23,000	73.10	1,681,300.00	
EAST WEST BANCORP INC	20,700	48.41	1,002,087.00	
FIFTH THIRD BANCORP	106,300	25.40	2,700,020.00	
FIRST REPUBLIC BANK/CA	22,600	100.55	2,272,430.00	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	141,000	12.77	1,800,570.00	
JPMORGAN CHASE & CO	454,400	100.71	45,762,624.00	
KEYCORP	146,000	15.70	2,292,200.00	
M & T BANK CORP	17,900	157.40	2,817,460.00	
PEOPLES UNITED FINANCIAL INC	50,000	16.57	828,500.00	
PNC FINANCIAL	62,700	122.86	7,703,322.00	
REGIONS FINANCIAL CORP	139,000	14.17	1,969,630.00	
SIGNATURE BANK	7,600	129.85	986,860.00	
SUNTRUST BKS INC.	60,700	58.99	3,580,693.00	
SVB FINANCIAL GROUP	7,400	222.59	1,647,166.00	
US BANCORP	211,200	48.04	10,146,048.00	
WELLS FARGO CO	612,900	49.09	30,087,261.00	
ZIONS BANCORP NA	27,500	45.37	1,247,675.00	
AXA EQUITABLE HOLDINGS INC	31,000	20.02	620,620.00	
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	176,800	200.66	35,476,688.00	
JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC	42,000	18.83	790,860.00	
VOYA FINANCIAL INC	21,700	49.92	1,083,264.00	
AFLAC INC	105,300	49.70	5,233,410.00	
ALLEGHANY CORP	2,100	613.07	1,287,447.00	
ALLSTATE CORP	46,600	93.94	4,377,604.00	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	10,800	95.72	1,033,776.00	
AMERICAN INTL GROUP	119,800	43.10	5,163,380.00	
AON PLC	32,900	169.17	5,565,693.00	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	56,000	32.00	1,792,000.00	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	24,900	77.13	1,920,537.00	
ASSURANT INC	7,600	94.77	720,252.00	
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	21,400	40.77	872,478.00	
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	13,900	35.56	494,284.00	
CHUBB LTD	63,300	139.08	8,803,764.00	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	21,600	85.44	1,845,504.00	
EVEREST RE GROUP LTD	5,600	215.37	1,206,072.00	

FNF GROUP	37,200	36.85	1,370,820.00
HARTFORD FINANCIAL SERVICES	48,200	49.36	2,379,152.00
LINCOLN NATIONAL CORP	29,900	58.33	1,744,067.00
LOEWS CORP	36,100	47.86	1,727,746.00
MARKEL CORP	1,860	981.73	1,826,017.80
MARSH & MCLENNAN COS	69,100	92.93	6,421,463.00
METLIFE INC	115,900	42.47	4,922,273.00
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	38,000	50.01	1,900,380.00
PROGRESSIVE CO	80,800	72.42	5,851,536.00
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	57,200	91.69	5,244,668.00
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	9,000	141.01	1,269,090.00
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	5,900	142.50	840,750.00
TORCHMARK CORP	14,000	81.80	1,145,200.00
TRAVELERS COS INC/THE	36,700	136.90	5,024,230.00
UNUM GROUP	31,200	33.56	1,047,072.00
WILLIS TOWERS WATSON PLC	17,800	175.02	3,115,356.00
WR BERKLEY CORP	13,000	84.61	1,099,930.00
ACCENTURE PLC-CL A	87,000	175.12	15,235,440.00
AKAMAI TECHNOLOGIES	22,500	71.09	1,599,525.00
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	6,600	172.39	1,137,774.00
AUTOMATIC DATA PROCESS	59,500	158.37	9,423,015.00
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	16,300	102.70	1,674,010.00
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	80,400	71.58	5,755,032.00
DXC TECHNOLOGY CO	37,800	64.31	2,430,918.00
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	45,100	111.18	5,014,218.00
FIRST DATA CORP- CLASS A	74,000	26.12	1,932,880.00
FISERV INC	54,100	87.78	4,748,898.00
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	12,100	243.58	2,947,318.00
GARTNER INC	12,700	150.04	1,905,508.00
GLOBAL PAYMENTS INC	21,200	135.15	2,865,180.00
GODADDY INC - CLASS A	22,700	75.11	1,704,997.00
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	124,400	139.92	17,406,048.00
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	10,600	138.17	1,464,602.00
LEIDOS HOLDINGS INC	20,000	63.73	1,274,600.00
MASTERCARD INC	125,900	234.86	29,568,874.00

PAYCHEX INC	45,000	79.05	3,557,250.00	
PAYPAL HOLDINGS INC	152,600	103.86	15,849,036.00	
SABRE CORP	36,000	21.27	765,720.00	
SQUARE INC - A	41,800	74.26	3,104,068.00	
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	22,200	92.76	2,059,272.00	
VERISIGN INC	14,700	181.04	2,661,288.00	
VISA INC-CLASS A SHARES	240,400	154.67	37,182,668.00	
WESTERN UNION CO	59,000	18.63	1,099,170.00	
WIX.COM LTD	5,700	118.84	677,388.00	
WORLDPAY INC - CL A	40,700	111.43	4,535,201.00	
ADOBE INC	66,570	263.53	17,543,192.10	
ANSYS INC	11,500	180.29	2,073,335.00	
AUTODESK INC.	30,000	153.03	4,590,900.00	
CADENCE DESIGN SYS INC	37,800	62.65	2,368,170.00	
CDK GLOBAL INC	16,700	57.77	964,759.00	
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.	17,200	124.83	2,147,076.00	
CITRIX SYSTEMS INC	18,500	99.45	1,839,825.00	
FORTINET INC	19,900	82.35	1,638,765.00	
INTUIT INC	33,700	259.22	8,735,714.00	
MICROSOFT CORP	997,000	116.93	116,579,210.00	
ORACLE CORPORATION	363,100	53.19	19,313,289.00	
PALO ALTO NETWORKS INC	12,600	238.39	3,003,714.00	
PTC INC	14,700	90.38	1,328,586.00	
RED HAT INC	24,300	181.93	4,420,899.00	
SALESFORCE.COM INC	104,300	155.18	16,185,274.00	
SERVICENOW INC	24,800	243.33	6,034,584.00	
SPLUNK INC	19,700	121.83	2,400,051.00	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	30,600	62.76	1,920,456.00	
SYMANTEC CORP	83,000	22.94	1,904,020.00	
SYNOPSYS INC	20,700	113.93	2,358,351.00	
TABLEAU SOFTWARE INC-CL A	10,200	124.31	1,267,962.00	
VMWARE INC - CLASS A	11,600	178.00	2,064,800.00	
WORKDAY INC-CLASS A	20,700	190.20	3,937,140.00	
ARISTA NETWORKS INC	7,400	312.30	2,311,020.00	

CISCO SYSTEMS	616,300	53.36	32,885,768.00	
COMMSCOPE HOLDING CO INC	22,800	21.37	487,236.00	
F5 NETWORKS INC	8,100	153.71	1,245,051.00	
JUNIPER NETWORKS INC	46,700	25.98	1,213,266.00	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	22,100	139.19	3,076,099.00	
APPLE INC	648,800	188.72	122,441,536.00	
DELL TECHNOLOGIES-C	20,790	56.92	1,183,366.80	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	200,000	15.26	3,052,000.00	
HP INC	219,000	19.00	4,161,000.00	
NETAPP INC	35,200	67.39	2,372,128.00	
SEAGATE TECHNOLOGY	37,800	45.99	1,738,422.00	
WESTERN DIGITAL CORP	38,300	45.75	1,752,225.00	
XEROX CORP	28,900	32.01	925,089.00	
AMPHENOL CORP-CL A	41,300	94.02	3,883,026.00	
ARROW ELECTRS INC	12,100	76.51	925,771.00	
CDW CORPORATION	21,100	95.11	2,006,821.00	
COGNEX CORP	24,800	50.15	1,243,720.00	
CORNING INC	108,000	32.90	3,553,200.00	
FLEX LTD	76,000	9.79	744,040.00	
FLIR SYSTEMS INC	17,800	47.33	842,474.00	
IPG PHOTONICS CORP	4,730	148.17	700,844.10	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	25,200	86.51	2,180,052.00	
TE CONNECTIVITY LTD	47,900	80.01	3,832,479.00	
TRIMBLE INC	34,900	40.29	1,406,121.00	
ADVANCED MICRO DEVICES	126,000	25.06	3,157,560.00	
ANALOG DEVICES INC	51,000	104.07	5,307,570.00	
APPLIED MATERIALS	136,300	38.51	5,248,913.00	
BROADCOM INC	56,580	299.07	16,921,380.60	
INTEL CORP	625,600	53.11	33,225,616.00	
KLA TENCOR CORP	21,900	117.47	2,572,593.00	
LAM RESEARCH	21,200	175.68	3,724,416.00	
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	86,000	19.42	1,670,120.00	
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	37,400	52.73	1,972,102.00	
MICROCHIP TECHNOLOGY	33,000	81.15	2,677,950.00	
MICRON TECHNOLOGY	154,500	39.34	6,078,030.00	

NVIDIA CORP	79,600	177.25	14,109,100.00
NXP SEMICONDUCTORS NV	46,800	85.92	4,021,056.00
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	59,000	20.27	1,195,930.00
QORVO INC	17,600	70.23	1,236,048.00
QUALCOMM INC	165,500	56.55	9,359,025.00
SKYWORKS SOLUTIONS INC	23,800	80.54	1,916,852.00
TEXAS INSTRUMENTS INC	131,400	104.91	13,785,174.00
XILINX INC	34,900	126.57	4,417,293.00
AT & T INC	993,800	31.01	30,817,738.00
CENTURYLINK INC	136,000	12.05	1,638,800.00
VERIZON COMMUNICATIONS	564,300	59.08	33,338,844.00
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	26,400	28.26	746,064.00
SPRINT CORP	109,000	5.66	616,940.00
T-MOBILE US INC	47,200	69.15	3,263,880.00
ALLIANT ENERGY CORP	31,000	46.90	1,453,900.00
AMERICAN ELECTRIC POWER	68,300	83.79	5,722,857.00
DUKE ENERGY CORP	97,300	89.38	8,696,674.00
EDISON INTERNATIONAL	45,000	62.16	2,797,200.00
ENTERGY CORP	25,400	95.06	2,414,524.00
EVERGY INC	37,200	57.95	2,155,740.00
EVERSOURCE ENERGY	44,200	70.34	3,109,028.00
EXELON CORPORATION	132,200	49.76	6,578,272.00
FIRSTENERGY CORP	71,400	41.40	2,955,960.00
NEXTERA ENERGY INC	65,100	191.92	12,493,992.00
OGE ENERGY CORP	28,600	42.84	1,225,224.00
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	15,400	95.08	1,464,232.00
PPL CORPORATION	97,600	31.59	3,083,184.00
SOUTHERN CO.	140,200	51.35	7,199,270.00
XCEL ENERGY INC	70,800	56.16	3,976,128.00
ATMOS ENERGY CORP	15,600	102.48	1,598,688.00
UGI CORP	22,700	55.46	1,258,942.00
AMEREN CORPORATION	32,800	73.46	2,409,488.00
CENTERPOINT ENERGY INC	70,400	30.33	2,135,232.00
CMS ENERGY CORP	37,800	55.21	2,086,938.00
CONSOLIDATED EDISON INC	42,300	84.27	3,564,621.00

DOMINION ENERGY INC	102,439	75.67	7,751,559.13
DTE ENERGY COMPANY	25,100	123.78	3,106,878.00
NISOURCE INC	47,600	28.54	1,358,504.00
PUBLIC SVC ENTERPRISE	69,500	58.79	4,085,905.00
SEMPRA ENERGY	37,100	124.47	4,617,837.00
WEC ENERGY GROUP INC	43,500	78.46	3,413,010.00
AMERICAN WATER WORKS CO INC	24,700	104.32	2,576,704.00
ALLY FINANCIAL INC	57,400	27.28	1,565,872.00
AMERICAN EXPRESS CO	99,900	109.16	10,905,084.00
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	65,600	80.96	5,310,976.00
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	46,300	70.72	3,274,336.00
SYNCHRONY FINANCIAL	87,200	31.83	2,775,576.00
AFFILIATED MANAGERS GROUP	7,500	106.32	797,400.00
AMERIPRISE FINANCIAL INC	19,200	126.99	2,438,208.00
BANK OF NEWYORK MELLON CORP	136,800	50.39	6,893,352.00
BLACKROCK INC	16,130	424.97	6,854,766.10
CBOE GLOBAL MARKETS INC	15,000	94.16	1,412,400.00
CME GROUP INC	48,800	162.76	7,942,688.00
E*TRADE FINANCIAL CORP	35,000	45.94	1,607,900.00
EATON VANCE CORP	16,400	40.26	660,264.00
FRANKLIN RESOURCES INC	43,400	32.90	1,427,860.00
GOLDMAN SACHS GROUP	45,700	191.18	8,736,926.00
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	78,500	74.77	5,869,445.00
INVESCO LTD	58,000	19.37	1,123,460.00
KKR & CO INC-A	68,000	23.26	1,581,680.00
MOODYS CORP	23,500	179.39	4,215,665.00
MORGAN STANLEY	175,300	41.93	7,350,329.00
MSCI INC	12,000	196.64	2,359,680.00
NASDAQ INC	15,400	86.74	1,335,796.00
NORTHERN TRUST CORP	28,400	90.07	2,557,988.00
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	17,700	79.94	1,414,938.00
S&P GLOBAL INC	34,400	207.66	7,143,504.00
SCHWAB(CHARLES)CORP	166,200	42.69	7,095,078.00
SEI INVESTMENTS COMPANY	19,100	52.04	993,964.00
STATE STREET CORP	52,200	66.27	3,459,294.00
	32,400	99.09	3,210,516.00

T ROWE PRICE GROUP INC				
TD AMERITRADE HOLDING CORP	37,900	49.90	1,891,210.00	
H & R BLOCK INC	27,900	24.11	672,669.00	
AES CORP	91,000	18.11	1,648,010.00	
NRG ENERGY INC	40,000	42.76	1,710,400.00	
VISTRA ENERGY CORP	48,200	25.80	1,243,560.00	
CERNER CORP	40,600	56.54	2,295,524.00	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	16,700	124.09	2,072,303.00	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	44,400	79.70	3,538,680.00	
ILLUMINA INC	20,110	305.14	6,136,365.40	
IQVIA HOLDINGS INC	22,400	141.84	3,177,216.00	
METTLER-TOLEDO INTL	3,420	703.78	2,406,927.60	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	54,870	270.30	14,831,361.00	
WATERS CORP	10,600	248.31	2,632,086.00	
COSTAR GROUP INC	5,130	461.94	2,369,752.20	
EQUIFAX INC	16,100	116.78	1,880,158.00	
IHS MARKIT LTD	54,700	53.81	2,943,407.00	
MANPOWERGROUP INC	8,000	81.84	654,720.00	
NIELSEN HOLDINGS PLC	47,200	23.66	1,116,752.00	
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	17,100	64.45	1,102,095.00	
TRUNSON	25,300	65.84	1,665,752.00	
VERISK ANALYTICS INC	21,900	132.81	2,908,539.00	
CBRE GROUP INC	45,500	48.93	2,226,315.00	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	161,000	7.23	1,164,030.00	
JONES LANG LASALLE INC	6,300	154.09	970,767.00	
ALTICE USA INC-A	47,000	21.26	999,220.00	
CBS CORP-CL B	47,000	47.29	2,222,630.00	
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	21,780	352.87	7,685,508.60	
COMCAST CORP-CL A	622,000	40.42	25,141,240.00	
DISCOVERY INC - A	19,300	26.91	519,363.00	
DISCOVERY INC - C	39,800	25.32	1,007,736.00	
DISH NETWORK CORP-A	31,900	31.23	996,237.00	
FOX CORP-CLASS A	48,033	36.40	1,748,401.20	
FOX CORP-CLASS B	19,800	35.67	706,266.00	
INTERPUBLIC GROUP	50,000	20.93	1,046,500.00	
	13,900	92.78	1,289,642.00	

	LIBERTY BROADBAND CORP-C				
	LIBERTY GLOBAL PLC -SERIES C	69,500	24.53	1,704,835.00	
	LIBERTY GLOBAL PLC-A	24,000	25.23	605,520.00	
	LIBERTY SIRIUS GROUP-C	22,400	38.07	852,768.00	
	LIBERTY SIRIUSXM GROUP	12,900	37.99	490,071.00	
	NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	55,000	12.38	680,900.00	
	OMNICOM GROUP	30,300	73.26	2,219,778.00	
	SIRIUS XM HOLDINGS INC	229,000	5.69	1,303,010.00	
	ACTIVISION BLIZZARD INC	100,400	45.62	4,580,248.00	
	DISNEY (WALT) CO	245,928	110.71	27,226,688.88	
	ELECTRONIC ARTS	40,800	102.20	4,169,760.00	
	LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	29,300	35.08	1,027,844.00	
	LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	20,800	63.90	1,329,120.00	
	NETFLIX INC	59,500	354.61	21,099,295.00	
	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	15,700	96.49	1,514,893.00	
	VIACOM INC-CLASS B	50,200	27.45	1,377,990.00	
	ALPHABET INC-CL A	40,850	1,172.27	47,887,229.50	
	ALPHABET INC-CL C	42,990	1,168.49	50,233,385.10	
	FACEBOOK INC-A	328,300	165.55	54,350,065.00	
	IAC/INTERACTIVE CORP	10,400	210.36	2,187,744.00	
	TRIPADVISOR INC	14,600	51.23	747,958.00	
	TWITTER INC	94,200	32.87	3,096,354.00	
	ZILLOW GROUP INC - C	16,000	34.26	548,160.00	
小計	銘柄数：596			3,288,009,650.21	
				(364,936,191,076)	
	組入時価比率：65.0%			67.8%	
カナダドル	ARC RESOURCES LTD	50,000	9.25	462,500.00	
	CAMECO CORP	56,000	16.00	896,000.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	163,100	36.91	6,020,021.00	
	CENOVUS ENERGY INC	140,000	11.56	1,618,400.00	
	ENBRIDGE INC	275,900	49.25	13,588,075.00	
	ENCANA CORP	206,000	9.59	1,975,540.00	
	HUSKY ENERGY INC	52,000	13.31	692,120.00	
	IMPERIAL OIL	37,500	36.70	1,376,250.00	
	INTER PIPELINE LTD	52,000	22.00	1,144,000.00	

KEYERA CORP	28,500	31.48	897,180.00	
PEMBINA PIPELINE CORP	70,600	49.29	3,479,874.00	
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	31,000	18.31	567,610.00	
SEVEN GENERATIONS ENERGY - A	37,000	9.84	364,080.00	
SUNCOR ENERGY INC	218,000	43.61	9,506,980.00	
TOURMALINE OIL CORP	33,000	20.81	686,730.00	
TRANSCANADA CORP	125,700	60.20	7,567,140.00	
VERMILION ENERGY INC	18,500	33.08	611,980.00	
METHANEX CORP	8,600	75.35	648,010.00	
NUTRIEN LTD	83,100	70.11	5,826,141.00	
CCL INDUSTRIES INC - CL B	21,200	54.88	1,163,456.00	
AGNICO EAGLE MINES LTD	33,100	58.45	1,934,695.00	
BARRICK GOLD	236,600	18.64	4,410,224.00	
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	99,000	14.74	1,459,260.00	
FRANCO-NEVADA CORP	25,400	100.60	2,555,240.00	
GOLDCORP INC	121,000	15.28	1,848,880.00	
KINROSS GOLD CORP	174,000	4.60	800,400.00	
LUNDIN MINING CORP	95,000	6.24	592,800.00	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	68,000	30.88	2,099,840.00	
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	126,000	2.19	275,940.00	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	63,000	32.78	2,065,140.00	
WEST FRASER TIMBER	8,400	65.80	552,720.00	
BOMBARDIER B SHEARS	262,000	2.69	704,780.00	
CAE INC	36,000	29.77	1,071,720.00	
SNC-LAVALIN GROUP INC	25,200	34.07	858,564.00	
WSP GLOBAL INC	13,200	72.90	962,280.00	
FINNING INTERNATIONAL INC	24,000	23.25	558,000.00	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	100,100	119.84	11,995,984.00	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	19,800	275.19	5,448,762.00	
MAGNA INTERNATIONAL INC	44,500	65.28	2,904,960.00	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	27,800	48.17	1,339,126.00	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	32,000	88.16	2,821,120.00	
STARS GROUP INC/THE	23,000	23.40	538,200.00	
CANADIAN TIRE CORP LTD A	8,600	144.41	1,241,926.00	
DOLLARAMA INC	41,800	35.20	1,471,360.00	

ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	59,600	78.40	4,672,640.00
EMPIRE CO LTD A	26,000	28.63	744,380.00
LOBLAW COMPANIES	26,100	66.46	1,734,606.00
METRO INC	33,400	49.40	1,649,960.00
WESTON(GEORGE)LTD	10,700	95.50	1,021,850.00
SAPUTO INC	32,100	45.50	1,460,550.00
AURORA CANNABIS INC	97,000	11.85	1,149,450.00
BAUSCH HEALTH COS INC	42,500	32.93	1,399,525.00
CANOPY GROWTH CORP	27,500	56.89	1,564,475.00
CRONOS GROUP INC	25,000	25.31	632,750.00
BANK OF MONTREAL	87,600	100.52	8,805,552.00
BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX	168,200	71.29	11,990,978.00
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	60,000	107.02	6,421,200.00
NATIONAL BANK OF CANADA	46,000	60.75	2,794,500.00
ROYAL BANK OF CANADA	196,200	101.78	19,969,236.00
TORONTO DOMINION BANK	249,500	73.05	18,225,975.00
ONEX CORPORATION	10,900	75.01	817,609.00
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	3,880	603.58	2,341,890.40
GREAT-WEST LIFE CO INC	42,000	32.20	1,352,400.00
IA FINANCIAL CORP INC	14,700	49.27	724,269.00
INTACT FINANCIAL CORP	18,900	112.80	2,131,920.00
MANULIFE FINANCIAL CORP	275,000	22.67	6,234,250.00
POWER CORPORATION OF CANADA	46,000	31.23	1,436,580.00
POWER FINANCIAL CORP	32,500	30.96	1,006,200.00
SUN LIFE FINANCIAL INC	83,800	51.36	4,303,968.00
CGI INC	33,800	92.05	3,111,290.00
SHOPIFY INC - CLASS A	12,200	273.54	3,337,188.00
BLACKBERRY LTD	71,000	11.91	845,610.00
CONSTELLATION SOFTWARE INC	2,720	1,134.98	3,087,145.60
OPEN TEXT CORP	35,400	51.75	1,831,950.00
BCE INC	19,800	59.39	1,175,922.00
TELUS CORP	29,300	49.64	1,454,452.00
ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	50,200	72.05	3,616,910.00
EMERA INC	7,600	50.29	382,204.00
FORTIS INC	58,300	49.67	2,895,761.00

	HYDRO ONE LTD	42,000	20.58	864,360.00	
	ALTAGAS LTD	33,800	17.80	601,640.00	
	ATCO LTD CL1	9,600	45.33	435,168.00	
	CANADIAN UTILITIES LTD A	15,700	36.70	576,190.00	
	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	116,800	62.57	7,308,176.00	
	CI FINANCIAL CORP	33,600	18.15	609,840.00	
	IGM FINANCIAL INC	10,300	34.30	353,290.00	
	THOMSON REUTERS CORP	28,247	79.23	2,238,009.81	
	FIRST CAPITAL REALTY INC	25,000	21.45	536,250.00	
	SHAW COMMUNICATIONS INC-B	63,000	27.89	1,757,070.00	
小計	銘柄数：89			251,209,147.81	
				(20,759,923,975)	
	組入時価比率：3.7%			3.9%	
ユーロ	TENARIS SA	60,000	12.29	737,400.00	
	ENAGAS	30,400	25.99	790,096.00	
	ENI SPA	345,000	15.48	5,340,600.00	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	67,000	14.13	946,710.00	
	NESTE OYJ	17,600	94.66	1,666,016.00	
	OMV AG	21,000	47.85	1,004,850.00	
	REPSOL SA	188,228	15.14	2,849,771.92	
	SNAM SPA	298,000	4.60	1,370,800.00	
	TOTAL SA	329,400	49.29	16,237,773.00	
	VOPAK	9,000	41.82	376,380.00	
	AIR LIQUIDE	59,200	112.90	6,683,680.00	
	AKZO NOBEL	31,022	79.46	2,465,008.12	
	ARKEMA	9,900	84.30	834,570.00	
	BASF SE	125,400	65.54	8,218,716.00	
	COVESTRO AG	27,000	48.59	1,311,930.00	
	EVONIK INDUSTRIES AG	22,700	24.00	544,800.00	
	FUCHS PETROLUB SE -PFD	10,500	36.72	385,560.00	
	KONINKLIJKE DSM NV	24,700	97.06	2,397,382.00	
	LANXESS	12,000	47.04	564,480.00	
	SOLVAY SA	10,300	95.86	987,358.00	
	SYMRISE AG	16,300	81.06	1,321,278.00	
	UMICORE	28,000	39.39	1,102,920.00	

CRH PLC	113,600	26.75	3,038,800.00	
HEIDELBERGCEMENT AG	20,300	63.10	1,280,930.00	
IMERYS	3,800	42.70	162,260.00	
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	32,000	24.18	773,760.00	
ARCELORMITTAL	88,500	17.72	1,568,751.00	
THYSSENKRUPP AG	62,000	11.80	731,600.00	
VOESTALPINE AG	16,500	26.66	439,890.00	
STORA ENSO OYJ-R	73,000	10.56	770,880.00	
UPM-KYMMENE OYJ	73,300	25.28	1,853,024.00	
AIRBUS SE	79,300	116.26	9,219,418.00	
DASSAULT AVIATION SA	330	1,304.00	430,320.00	
LEONARDO SPA	55,000	10.25	564,025.00	
MTU AERO ENGINES AG	6,900	198.80	1,371,720.00	
SAFRAN SA	45,700	118.65	5,422,305.00	
THALES SA	14,100	105.10	1,481,910.00	
COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	66,900	31.78	2,126,416.50	
KINGSPAN GROUP PLC	22,200	40.40	896,880.00	
ACS,ACTIVIDADES CONS Y SERV	35,055	38.70	1,356,628.50	
BOUYGUES	31,400	31.27	981,878.00	
EIFFAGE SA	10,800	84.50	912,600.00	
FERROVIAL SA	66,511	20.80	1,383,428.80	
HOCHTIEF AG	2,600	125.80	327,080.00	
VINCI	70,200	85.56	6,006,312.00	
LEGRAND SA	37,000	58.66	2,170,420.00	
OSRAM LICHT AG	14,300	30.28	433,004.00	
PRYSMIAN SPA	30,900	16.54	511,086.00	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	75,400	68.68	5,178,472.00	
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	30,000	14.20	426,150.00	
SIEMENS AG	104,200	95.00	9,899,000.00	
ALSTOM	20,500	38.35	786,175.00	
ANDRITZ AG	9,200	38.86	357,512.00	
CNH INDUSTRIAL NV	141,000	9.03	1,274,076.00	
GEA GROUP AG	24,200	22.66	548,372.00	
KION GROUP AG	9,900	46.12	456,588.00	
KONE OYJ	45,600	44.66	2,036,496.00	

METSO OYJ	16,200	30.05	486,810.00	
WARTSILA OYJ	63,000	14.03	884,205.00	
BRENNTAG AG	20,600	45.01	927,206.00	
REXEL SA	45,000	9.97	449,010.00	
EDENRED	32,800	40.10	1,315,280.00	
SOCIETE BIC SA	3,800	78.95	300,010.00	
BOLLORE	106,000	3.98	422,092.00	
DEUTSCHE POST AG-REG	137,100	28.73	3,938,883.00	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	31,000	19.59	607,290.00	
ADP	3,900	170.30	664,170.00	
AENA SME SA	9,300	163.20	1,517,760.00	
ATLANTIA SPA	70,000	22.27	1,558,900.00	
FRAPORT AG	6,300	67.26	423,738.00	
GETLINK	62,000	13.43	832,660.00	
CONTINENTAL AG	15,400	133.95	2,062,830.00	
FAURECIA	10,500	37.04	388,920.00	
MICHELIN (CGDE)	23,800	103.85	2,471,630.00	
NOKIAN RENKAAT OYJ	15,800	30.00	474,000.00	
PIRELLI & C. SPA	53,000	5.70	302,100.00	
VALEO SA	33,100	25.49	843,719.00	
BAYER MOTOREN WERK	44,900	67.89	3,048,261.00	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	7,800	58.70	457,860.00	
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	125,700	51.09	6,422,013.00	
FERRARI NV	17,100	118.00	2,017,800.00	
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	150,000	13.16	1,974,000.00	
PEUGEOT CITROEN	82,000	21.32	1,748,240.00	
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	20,300	54.74	1,111,222.00	
RENAULT SA	25,500	57.89	1,476,195.00	
VOLKSWAGEN AG	4,500	143.50	645,750.00	
VOLKSWAGEN AG-PREF	25,200	138.48	3,489,696.00	
SEB SA	3,000	147.00	441,000.00	
ADIDAS AG	24,600	214.80	5,284,080.00	
ESSILORLUXOTTICA	39,900	96.00	3,830,400.00	
HERMES INTERNATIONAL	4,430	589.80	2,612,814.00	
HUGO BOSS AG	9,300	60.46	562,278.00	

KERING SA	10,500	503.40	5,285,700.00	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	37,850	324.10	12,267,185.00	
MONCLER SPA	25,200	35.65	898,380.00	
PUMA SE	1,061	518.00	549,598.00	
ACCOR SA	26,200	35.77	937,174.00	
PADDY POWER PLC	11,900	69.00	821,100.00	
SODEXO	12,100	97.20	1,176,120.00	
DELIVERY HERO SE	11,900	31.64	376,516.00	
ZALANDO SE	17,100	34.80	595,080.00	
INDITEX SA	148,000	25.94	3,839,120.00	
CARREFOUR SUPERMARCHE	80,000	16.27	1,302,000.00	
CASINO GUICHARD-PERRACHON SA	8,300	37.90	314,570.00	
COLRUYT SA	8,700	66.52	578,724.00	
JERONIMO MARTINS	31,000	12.99	402,845.00	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	160,600	23.60	3,790,160.00	
METRO AG	25,000	14.42	360,500.00	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	103,600	73.15	7,578,340.00	
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	76,000	8.80	668,800.00	
HEINEKEN HOLDING NV	16,000	89.75	1,436,000.00	
HEINEKEN NV	35,700	93.94	3,353,658.00	
PERNOD RICARD SA	29,100	160.00	4,656,000.00	
REMY COINTREAU	3,000	117.30	351,900.00	
DANONE	84,400	68.12	5,749,328.00	
KERRY GROUP PLC-A	22,100	97.95	2,164,695.00	
HENKEL AG & CO KGAA	14,400	84.10	1,211,040.00	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	24,600	89.88	2,211,048.00	
BEIERSDORF AG	13,700	92.20	1,263,140.00	
LOREAL-ORD	34,430	238.60	8,214,998.00	
UNILEVER NV-CVA	210,200	51.86	10,900,972.00	
BIOMERIEUX	5,900	72.90	430,110.00	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	125,900	36.10	4,544,990.00	
SARTORIUS AG-VORZUG	4,500	152.30	685,350.00	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	19,900	36.67	729,832.50	
FRESENIUS MEDICAL CARE	29,400	70.96	2,086,224.00	
FRESENIUS SE & CO KGAA	57,600	49.08	2,827,008.00	

GRIFOLS SA	40,100	24.17	969,217.00	
BAYER AG-REG	127,300	56.29	7,165,717.00	
IPSEN	5,500	120.40	662,200.00	
MERCK KGAA	17,300	101.00	1,747,300.00	
ORION OYJ	13,000	33.15	430,950.00	
RECORDATI SPA	14,100	34.33	484,053.00	
SANOFI	153,600	78.71	12,089,856.00	
UCB SA	16,500	76.40	1,260,600.00	
ABN AMRO GROUP NV-CVA	58,100	19.88	1,155,318.50	
AIB GROUP PLC	125,000	3.97	496,250.00	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.	923,000	5.04	4,658,381.00	
BANCO DE SABADELL SA	790,000	0.87	687,300.00	
BANCO SANTANDER SA	2,211,000	4.10	9,071,733.00	
BANK OF IRELAND GROUP PLC	133,000	5.33	709,555.00	
BANKIA SA	151,000	2.29	346,545.00	
BANKINTER S.A.	88,000	6.79	597,520.00	
BNP PARIBAS	152,900	41.98	6,419,506.50	
CAIXABANK	505,000	2.76	1,396,325.00	
COMMERZBANK AG	135,000	6.90	932,310.00	
CREDIT AGRICOLE SA	154,000	10.66	1,641,640.00	
ERSTE GROUP BANK AG	40,000	32.42	1,296,800.00	
ING GROEP NV	528,000	10.65	5,623,200.00	
INTESA SANPAOLO	2,062,000	2.16	4,462,168.00	
IRISH BANK RESOLUTION CORP LTD	139,810	0.00	0.00	
KBC GROEP NV	34,600	61.84	2,139,664.00	
MEDIOBANCA S.P.A.	88,000	9.21	810,832.00	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	20,100	20.24	406,824.00	
SOCIETE GENERALE	104,300	25.47	2,656,521.00	
UNICREDIT SPA	271,000	11.32	3,069,888.00	
EURAZEO SE	5,670	66.65	377,905.50	
EXOR NV	15,100	58.04	876,404.00	
GROUPE BRUXELLES LAM	11,000	85.68	942,480.00	
WENDEL	3,400	111.10	377,740.00	
AEGON NV	246,000	4.26	1,050,174.00	
AGEAS	25,800	42.48	1,095,984.00	

ALLIANZ SE-REG	58,000	197.44	11,451,520.00	
ASSICURAZIONI GENERALI	162,000	16.38	2,654,370.00	
AXA	265,000	22.25	5,897,575.00	
CNP ASSURANCES	21,200	19.48	412,976.00	
HANNOVER RUECK SE	7,900	127.00	1,003,300.00	
MAPFRE SA	163,000	2.43	396,253.00	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	20,700	209.20	4,330,440.00	
NN GROUP NV	42,900	36.44	1,563,276.00	
POSTE ITALIANE SPA	77,000	8.59	661,892.00	
SAMPO OYJ-A SHS	61,200	41.23	2,523,276.00	
SCOR SE	23,200	37.60	872,320.00	
ADYEN NV	1,480	680.20	1,006,696.00	
AMADEUS IT GROUP SA	59,500	69.68	4,145,960.00	
ATOS SE	13,600	84.12	1,144,032.00	
CAPGEMINI SA	21,900	106.60	2,334,540.00	
WIRECARD AG	15,900	122.40	1,946,160.00	
DASSAULT SYSTEMES SA	17,800	130.70	2,326,460.00	
SAP SE	134,000	101.44	13,592,960.00	
NOKIA OYJ	781,000	5.04	3,940,926.00	
INGENICO GROUP	8,100	63.14	511,434.00	
ASML HOLDING NV	56,000	163.36	9,148,160.00	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	155,000	17.42	2,700,100.00	
STMICROELECTRONICS NV	97,000	12.73	1,234,810.00	
DEUTSCHE TELEKOM-REG	460,000	15.53	7,143,800.00	
ELISA OYJ	19,500	39.91	778,245.00	
ILIAD SA	3,900	87.96	343,044.00	
KONINKLIJKE KPN NV	446,000	2.78	1,239,880.00	
ORANGE SA	277,000	14.36	3,977,720.00	
PROXIMUS	21,600	25.40	548,640.00	
TELECOM ITALIA SPA	1,530,000	0.54	827,730.00	
TELECOM ITALIA-RNC	880,000	0.48	426,008.00	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	97,000	2.85	276,450.00	
TELEFONICA SA	640,000	7.39	4,730,880.00	
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	16,800	31.83	534,744.00	
1&1 DRILLISCH AG	8,000	32.10	256,800.00	

ELECTRICITE DE FRANCE	82,000	12.06	989,330.00	
ENDESA S.A.	44,400	22.79	1,011,876.00	
ENEL SPA	1,104,000	5.68	6,277,344.00	
ENERGIAS DE PORTUGAL	361,000	3.50	1,264,944.00	
FORTUM OYJ	60,000	18.54	1,112,700.00	
IBERDROLA SA	858,666	7.85	6,743,962.76	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	59,000	19.04	1,123,655.00	
TERNA SPA	185,000	5.61	1,038,220.00	
VERBUND AG	9,000	43.08	387,720.00	
NATURGY ENERGY GROUP SA	49,300	25.02	1,233,486.00	
E.ON SE	307,000	9.93	3,049,124.00	
ENGIE	251,000	13.24	3,323,240.00	
INNOGY SE	19,500	41.05	800,475.00	
RWE AG	72,000	23.76	1,710,720.00	
SUEZ	52,000	11.67	606,840.00	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	71,000	19.81	1,406,510.00	
AMUNDI SA	8,200	55.12	451,984.00	
DEUTSCHE BANK AG-REG	275,000	7.25	1,995,675.00	
DEUTSCHE BOERSE AG	25,600	113.95	2,917,120.00	
NATIXIS	128,000	4.68	599,936.00	
UNIPER SE	26,200	27.09	709,758.00	
EUROFINS SCIENTIFIC SE	1,430	361.00	516,230.00	
QIAGEN NV	31,400	35.78	1,123,492.00	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	4,100	111.30	456,330.00	
BUREAU VERITAS SA	34,200	20.97	717,174.00	
RANDSTAD NV	17,400	42.68	742,632.00	
TELEPERFORMANCE	7,700	158.30	1,218,910.00	
WOLTERS KLUWER	39,000	60.20	2,347,800.00	
AROUNDTOWN SA	107,000	7.48	800,360.00	
DEUTSCHE WOHNEN SE	48,400	44.13	2,135,892.00	
VONOVIA SE	66,400	46.28	3,072,992.00	
AXEL SPRINGER SE	5,900	45.90	270,810.00	
EUTELSAT COMMUNICATIONS	24,100	15.53	374,273.00	
JC DECAUX SA	9,300	26.64	247,752.00	
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA SE	34,000	12.63	429,590.00	

小計	PUBLICIS GROUPE	29,200	47.53	1,387,876.00	
	RTL GROUP	5,400	48.20	260,280.00	
	SES FDR	48,000	13.70	657,840.00	
	TELENET GROUP HOLDING NV	6,700	43.00	288,100.00	
	UBISOFT ENTERTAINMENT	11,100	78.36	869,796.00	
	VIVENDI SA	143,700	25.78	3,704,586.00	
	銘柄数：238			511,236,847.60	
				(63,679,661,737)	
	組入時価比率：11.3%			11.8%	
英ボンド	WOOD GROUP (JOHN) PLC	86,000	5.17	444,620.00	
	BP PLC	2,749,000	5.50	15,135,994.00	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	617,000	23.90	14,749,385.00	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B	510,700	23.99	12,251,693.00	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	17,200	49.99	859,828.00	
	JOHNSON MATTHEY PLC	26,700	31.85	850,395.00	
	ANGLO AMERICAN PLC	143,300	19.92	2,854,822.60	
	ANTOFAGASTA PLC	59,000	9.32	550,116.00	
	BHP GROUP PLC	289,000	18.18	5,254,020.00	
	FRESNILLO PLC	26,000	8.60	223,600.00	
	GLENORE PLC	1,533,000	3.11	4,776,828.00	
	RIO TINTO PLC-REG	157,800	43.83	6,917,163.00	
	MONDI PLC	49,400	16.80	829,920.00	
	BAE SYSTEMS PLC	441,000	4.69	2,068,290.00	
	MEGGITT PLC	111,000	5.02	558,108.00	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	237,000	8.99	2,132,052.00	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	680,000	1.79	1,219,240.00	
	DCC PLC	12,800	67.10	858,880.00	
	SMITHS GROUP PLC	54,000	14.02	757,080.00	
	WEIR GROUP PLC	37,000	15.20	562,585.00	
	ASHTAD GROUP PLC	68,000	18.27	1,242,700.00	
	BUNZLE	44,400	25.21	1,119,324.00	
	FERGUSON PLC	32,500	48.62	1,580,312.50	
	BABCOCK INTL GROUP PLC	39,000	4.86	189,774.00	
	G4S PLC	219,000	1.81	397,485.00	
	ROYAL MAIL PLC	136,000	2.34	318,512.00	

EASYJET PLC	21,000	11.18	234,780.00
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	145,000	5.93	860,720.00
PERSIMMON PLC	42,600	21.73	925,698.00
TAYLOR WIMPEY PLC	450,000	1.78	801,675.00
THE BERKELEY GRP HOLDINGS	17,100	37.59	642,789.00
BURBERRY GROUP PLC	55,000	19.20	1,056,275.00
CARNIVAL PLC	22,900	37.14	850,506.00
COMPASS GROUP PLC	215,000	17.70	3,806,575.00
GVC HOLDINGS PLC	71,000	5.43	385,530.00
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	23,750	45.48	1,080,268.75
MERLIN ENTERTAINMENTS PLC-WI	89,000	3.39	301,888.00
TUI AG-DI	60,000	7.69	461,880.00
WHITBREAD PLC	24,500	50.64	1,240,680.00
MARKS & SPENCER PLC	208,000	2.74	570,960.00
NEXT PLC	19,800	54.96	1,088,208.00
KINGFISHER PLC	308,000	2.33	717,640.00
MORRISON SUPERMARKETS	315,000	2.25	708,750.00
SAINSBURY	255,000	2.32	593,130.00
TESCO PLC	1,362,000	2.29	3,118,980.00
COCA-COLA HBC AG-DI	29,000	26.10	756,900.00
DIAGEO PLC	331,900	31.32	10,395,108.00
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	49,400	24.04	1,187,576.00
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	312,500	31.52	9,850,000.00
IMPERIAL BRANDS PLC	129,500	26.19	3,391,605.00
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	91,300	63.90	5,834,070.00
UNILEVER PLC	150,900	44.00	6,640,354.50
CONVATEC GROUP PLC-WI	210,000	1.42	298,830.00
SMITH & NEPHEW PLC	123,000	15.16	1,865,295.00
NMC HEALTH PLC	13,300	22.70	301,910.00
ASTRAZENECA PLC	172,700	64.96	11,218,592.00
GLAXOSMITHKLINE PLC	676,000	15.90	10,748,400.00
BARCLAYS PLC	2,370,000	1.53	3,627,996.00
HSBC HOLDINGS PLC	2,734,000	6.17	16,890,652.00
LLOYDS BANKING GROUP PLC	9,730,000	0.61	6,026,762.00
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	650,000	2.47	1,608,750.00

	STANDARD CHARTERED PLC	383,000	5.83	2,235,188.00	
	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	359,000	2.58	926,758.50	
	ADMIRAL GROUP PLC	27,000	21.52	581,040.00	
	AVIVA PLC	542,000	4.07	2,206,482.00	
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	183,000	3.52	645,807.00	
	LEGAL & GENERAL	808,000	2.72	2,203,416.00	
	PRUDENTIAL PLC	355,000	15.25	5,413,750.00	
	RSA INSURANCE GROUP PLC	140,000	5.02	703,080.00	
	MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC	58,000	19.89	1,153,910.00	
	SAGE GROUP PLC (THE)	143,000	6.98	999,284.00	
	BT GROUP PLC	1,145,000	2.23	2,561,937.50	
	VODAFONE GROUP PLC	3,650,000	1.38	5,064,740.00	
	SSE PLC	137,000	12.03	1,648,110.00	
	CENTRICA PLC	780,000	1.14	896,220.00	
	NATIONAL GRID PLC	461,000	8.55	3,942,011.00	
	SEVERN TRENT PLC	32,400	20.00	648,000.00	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	96,000	8.24	791,232.00	
	3I GROUP PLC	132,000	9.71	1,281,720.00	
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	40,100	18.23	731,223.50	
	INVESTEC PLC	92,000	4.33	398,452.00	
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	42,600	47.06	2,004,756.00	
	SCHRODERS PLC	15,800	26.35	416,330.00	
	ST JAMES S PLACE PLC	70,000	10.18	712,950.00	
	EXPERIAN PLC	126,200	20.49	2,585,838.00	
	INTERTEK GROUP PLC	21,600	48.01	1,037,016.00	
	RELX PLC	271,000	16.26	4,407,815.00	
	INFORMA PLC	173,000	7.33	1,268,782.00	
	ITV PLC	500,000	1.25	629,250.00	
	PEARSON	109,000	8.30	904,700.00	
	WPP PLC	169,000	8.07	1,365,182.00	
	AUTO TRADER GROUP PLC	138,000	5.25	725,604.00	
小計	銘柄数：92			239,883,044.85	
				(34,778,243,842)	
	組入時価比率：6.2%			6.5%	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	25,900	20.77	537,943.00	

EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	1,220	539.00	657,580.00
GIVAUDAN-REG	1,247	2,548.00	3,177,356.00
SIKA AG-REG	18,000	136.40	2,455,200.00
LAFARGEHOLCIM LTD	67,000	48.98	3,281,660.00
GEBERIT AG-REG	5,000	404.00	2,020,000.00
ABB LTD	250,000	18.48	4,620,000.00
SCHINDLER HOLDING AG-REG	3,000	198.50	595,500.00
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	5,500	201.20	1,106,600.00
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	7,300	133.90	977,470.00
CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A	71,600	71.20	5,097,920.00
THE SWATCH GROUP AG-B	4,120	278.90	1,149,068.00
THE SWATCH GROUP AG-REG	7,400	54.00	399,600.00
DUFREY AG-REG	4,400	103.20	454,080.00
BARRY CALLEBAUT AG	300	1,802.00	540,600.00
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	140	6,730.00	942,200.00
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	15	77,800.00	1,167,000.00
NESTLE SA-REG	418,400	95.20	39,831,680.00
SONOVA HOLDING AG-REG	7,600	195.40	1,485,040.00
STRAUMANN HOLDING AG-REG	1,450	809.00	1,173,050.00
NOVARTIS-REG	296,000	95.36	28,226,560.00
ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	95,900	271.35	26,022,465.00
VIFOR PHARMA AG	5,700	132.55	755,535.00
PARGESA HOLDING SA-BEARER SHARES	5,800	77.50	449,500.00
BALOISE HOLDING AG	6,600	162.50	1,072,500.00
SWISS LIFE HOLDING AG	4,550	432.10	1,966,055.00
SWISS RE LTD	41,400	96.86	4,010,004.00
ZURICH INSURANCE GROUP AG	20,710	328.00	6,792,880.00
TEMENOS AG-REG	8,400	142.80	1,199,520.00
SWISSCOM AG-REG	3,510	484.90	1,701,999.00
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	347,000	11.39	3,952,330.00
JULIUS BAER GROUP LTD	31,000	39.27	1,217,370.00
PARTNERS GROUP HOLDING AG	2,430	704.50	1,711,935.00
UBS GROUP AG	533,000	11.89	6,337,370.00
LONZA AG-REG	10,390	302.90	3,147,131.00
ADECCO GROUP AG-REG	21,500	51.88	1,115,420.00
SGS SA-REG	746	2,457.00	1,832,922.00

小計	SWISS PRIME SITE-REG	10,100	87.00	878,700.00	
	銘柄数：38			164,059,743.00	
	組入時価比率：3.3%			(18,294,301,941)	3.4%
スウェーデン ローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	24,800	312.00	7,737,600.00	
	BOLIDEN AB	36,300	259.65	9,425,295.00	
	ASSA ABLOY AB-B	136,000	200.20	27,227,200.00	
	SKANSKA AB-B SHS	45,000	174.55	7,854,750.00	
	ALFA LAVAL AB	38,900	209.20	8,137,880.00	
	ATLAS COPCO AB-A	94,000	246.90	23,208,600.00	
	ATLAS COPCO AB-B	52,900	227.00	12,008,300.00	
	EPIROC AB - A	92,000	92.49	8,509,080.00	
	EPIROC AB - B	58,000	87.88	5,097,040.00	
	SANDVIK AB	151,000	148.85	22,476,350.00	
	SKF AB-B SHARES	55,000	157.90	8,684,500.00	
	VOLVO AB-B SHS	214,000	141.15	30,206,100.00	
	SECURITAS AB-B SHS	45,000	147.05	6,617,250.00	
	ELECTROLUX AB-B	34,000	236.00	8,024,000.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	55,000	75.54	4,154,700.00	
	HENNES&MAURITZ AB-B	118,000	141.48	16,694,640.00	
	ICA GRUPPEN AB	10,500	368.70	3,871,350.00	
	SWEDISH MATCH AB	23,400	477.80	11,180,520.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	81,700	274.40	22,418,480.00	
	NORDEA BANK ABP	413,000	79.46	32,816,980.00	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	221,000	81.80	18,077,800.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A	212,000	99.04	20,996,480.00	
	SWEDBANK AB	126,000	142.15	17,910,900.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	25,000	193.35	4,833,750.00	
	INVESTOR AB-B SHS	61,700	418.70	25,833,790.00	
	KINNEVIK AB - B	33,700	238.40	8,034,080.00	
	LUNDBERGS AB-B SHS	9,200	291.00	2,677,200.00	
	ERICSSON LM-B	417,000	85.30	35,570,100.00	
	HEXAGON AB-B SHS	36,100	483.40	17,450,740.00	
	TELIA CO AB	396,000	41.95	16,612,200.00	
	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-	9,700	559.00	5,422,300.00	

	SDR				
	TELE 2 AB-B SHS	69,000	127.20	8,776,800.00	
小計	銘柄数：32			458,546,755.00	
				(5,475,048,254)	
	組入時価比率：1.0%			1.0%	
ノルウェーク ローネ	AKER AB ASA	14,100	300.40	4,235,640.00	
	EQUINOR ASA	161,000	189.90	30,573,900.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	23,200	351.90	8,164,080.00	
	NORSK HYDRO	184,000	35.03	6,445,520.00	
	MOWI ASA	62,000	201.40	12,486,800.00	
	ORKLA ASA	115,000	65.66	7,550,900.00	
	DNB ASA	135,000	161.60	21,816,000.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	25,000	158.30	3,957,500.00	
	TELENOR ASA	102,000	172.40	17,584,800.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	12,900	319.50	4,121,550.00	
小計	銘柄数：10			116,936,690.00	
				(1,502,636,466)	
	組入時価比率：0.3%			0.3%	
デンマークク ローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	13,700	676.40	9,266,680.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	31,100	311.30	9,681,430.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	26,800	554.20	14,852,560.00	
	ISS A/S	21,800	202.10	4,405,780.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S-A	520	8,030.00	4,175,600.00	
	A P MOLLER-MAERSK A/S	880	8,430.00	7,418,400.00	
	DSV A/S	25,100	539.80	13,548,980.00	
	PANDORA A/S	16,200	305.00	4,941,000.00	
	CARLSBERG B	14,500	836.80	12,133,600.00	
	COLOPLAST-B	16,400	731.00	11,988,400.00	
	DEMANT A/S	13,000	193.00	2,509,000.00	
	GENMAB A/S	8,400	1,165.50	9,790,200.00	
	H LUNDBECK A/S	10,500	285.30	2,995,650.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	247,500	345.85	85,597,875.00	
	DANSKE BANK AS	97,000	116.75	11,324,750.00	
	TRYG A/S	16,000	182.80	2,924,800.00	
	ORSTED A/S	25,400	509.40	12,938,760.00	

小計	銘柄数：17			220,493,465.00	
				(3,677,830,996)	
	組入時価比率：0.7%			0.7%	
豪ドル	WORLEYPARSONS LTD	47,000	14.11	663,170.00	
	CALTEX AUSTRALIA LIMITED	33,300	26.00	865,800.00	
	OIL SEARCH LTD	179,000	7.91	1,415,890.00	
	ORIGIN ENERGY LTD	239,000	7.23	1,727,970.00	
	SANTOS LTD.	232,000	6.94	1,610,080.00	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	17,000	26.89	457,130.00	
	WOODSIDE PETROLEUM	127,000	34.84	4,424,680.00	
	INCITEC PIVOT LTD	233,000	3.18	740,940.00	
	ORICA LTD	50,000	18.16	908,000.00	
	BORAL LTD	153,000	4.54	694,620.00	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	58,000	17.94	1,040,520.00	
	AMCOR	155,000	15.36	2,380,800.00	
	ALUMINA LTD	350,000	2.45	857,500.00	
	BHP GROUP LIMITED	401,000	38.24	15,334,240.00	
	BLUESCOPE STEEL LTD	68,000	13.92	946,560.00	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	223,000	6.90	1,538,700.00	
	NEWCREST MINING	103,000	25.98	2,675,940.00	
	RIO TINTO LTD	51,200	96.41	4,936,192.00	
	SOUTH32 LTD	700,000	3.74	2,618,000.00	
	CIMIC GROUP LTD	11,700	49.60	580,320.00	
	BRAMBLES LTD	218,000	11.95	2,605,100.00	
	AURIZON HOLDINGS LTD	273,000	4.62	1,261,260.00	
	SYDNEY AIRPORT	144,000	7.45	1,072,800.00	
	TRANSURBAN GROUP	372,000	13.21	4,914,120.00	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	76,000	24.22	1,840,720.00	
	CROWN RESORTS LTD	55,000	11.45	629,750.00	
	DOMINO S PIZZA ENTERPRISES L	8,500	42.48	361,080.00	
	FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	7,300	41.38	302,074.00	
	TABCORP HOLDINGS	247,000	4.65	1,148,550.00	
	HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	97,117	3.88	376,813.96	
	WESFARMERS LIMITED	154,000	34.92	5,377,680.00	
	COLES GROUP LTD	161,000	11.83	1,904,630.00	

	WOOLWORTHS GROUP LTD	181,000	30.48	5,516,880.00	
	COCA-COLA AMATIL LTD	77,000	8.51	655,270.00	
	TREASURY WINE ESTATES LTD	100,000	14.93	1,493,000.00	
	COCHLEAR LTD	8,100	172.55	1,397,655.00	
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	20,500	63.72	1,306,260.00	
	SONIC HEALTHCARE LTD	62,000	24.29	1,505,980.00	
	CSL LIMITED	61,800	193.60	11,964,480.00	
	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK	393,000	26.02	10,225,860.00	
	BANK OF QUEENSLAND LTD	56,000	9.23	516,880.00	
	BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD	67,000	9.68	648,560.00	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	242,400	70.91	17,188,584.00	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	371,000	25.11	9,315,810.00	
	WESTPAC BANKING CORP	469,000	25.95	12,170,550.00	
	AMP LIMITED	390,000	2.09	815,100.00	
	CHALLENGER LIMITED	80,000	8.03	642,400.00	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	308,000	7.72	2,377,760.00	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	350,000	2.74	959,000.00	
	QBE INSURANCE	179,000	12.35	2,210,650.00	
	SUNCORP GROUP LTD	181,000	13.73	2,485,130.00	
	COMPUTERSHARE LTD	63,000	16.85	1,061,550.00	
	TELSTRA CORP LTD	590,000	3.31	1,952,900.00	
	TPG TELECOM LTD	52,000	7.04	366,080.00	
	AUSNET SERVICES	230,000	1.78	410,550.00	
	APA GROUP	159,000	10.07	1,601,130.00	
	AGL ENERGY LTD	93,000	21.96	2,042,280.00	
	ASX LTD	26,300	69.24	1,821,012.00	
	MACQUARIE GROUP LIMITED	43,900	128.90	5,658,710.00	
	SEEK LTD	48,000	17.52	840,960.00	
	REA GROUP LTD	6,900	73.99	510,531.00	
小計	銘柄数：61			167,873,141.96	
				(13,201,543,883)	
	組入時価比率：2.4%			2.5%	
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	112,627	4.95	557,503.65	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	130,000	8.15	1,059,500.00	
	A2 MILK CO LTD	106,000	14.22	1,507,320.00	

小計	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORPORATION L	74,000	15.52	1,148,480.00	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	58,000	11.99	695,420.00	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	260,000	3.82	993,200.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	159,000	4.17	663,825.00	
	銘柄数：7			6,625,248.65	
				(498,947,475)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	371,040	82.50	30,610,800.00	
	NWS HOLDINGS LTD	220,500	16.60	3,660,300.00	
	MTR CORP	201,000	47.85	9,617,850.00	
	MINTH GROUP LTD	112,000	24.15	2,704,800.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	195,000	52.10	10,159,500.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	97,000	27.60	2,677,200.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	333,000	52.15	17,365,950.00	
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	124,000	15.92	1,974,080.00	
	SANDS CHINA LTD	336,000	38.85	13,053,600.00	
	SHANGRI-LA ASIA LTD	160,333	10.90	1,747,629.70	
	SJM HOLDINGS LIMITED	270,000	8.79	2,373,300.00	
	WYNN MACAU LTD	228,000	18.30	4,172,400.00	
	WH GROUP LIMITED	1,170,000	8.51	9,956,700.00	
	BANK OF EAST ASIA	167,060	25.00	4,176,500.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	495,000	32.15	15,914,250.00	
	HANG SENG BANK	105,800	191.70	20,281,860.00	
	AIA GROUP LTD	1,647,000	76.40	125,830,800.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	38,000	88.30	3,355,400.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	519,600	12.58	6,536,568.00	
	PCCW LTD	550,000	4.89	2,689,500.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	89,000	64.05	5,700,450.00	
	CLP HLDGS	227,000	90.35	20,509,450.00	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	191,000	53.95	10,304,450.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	1,240,317	18.50	22,945,864.50	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	162,400	267.40	43,425,760.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	361,040	70.25	25,363,060.00	
	HANG LUNG GROUP LTD	103,000	24.90	2,564,700.00	

	HANG LUNG PROPERTIES LTD	251,000	19.14	4,804,140.00	
	HENDERSON LAND	185,858	48.85	9,079,163.30	
	HYSAN DEVELOPMENT	83,000	41.90	3,477,700.00	
	KERRY PROPERTIES	79,000	34.75	2,745,250.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	839,666	12.76	10,714,138.16	
	SINO LAND CO.LTD	480,000	14.78	7,094,400.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	217,000	133.60	28,991,200.00	
	SWIRE PACIFIC-A	64,000	99.45	6,364,800.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	173,000	33.45	5,786,850.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	164,000	58.65	9,618,600.00	
	WHARF(HOLDING)	174,000	23.35	4,062,900.00	
	WHEELOCK & COMPANY LTD	117,000	56.95	6,663,150.00	
小計	銘柄数：39			519,075,013.66	
				(7,339,720,693)	
	組入時価比率：1.3%			1.4%	
シンガポール ドル	SINGAPORE TECH ENGINEERING	198,000	3.73	738,540.00	
	KEPPEL CORP.	202,000	6.15	1,242,300.00	
	SEMBCORP INDUSTRIES	140,040	2.54	355,701.60	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	380,000	1.49	566,200.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	77,040	9.59	738,813.60	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	310,000	2.55	790,500.00	
	SATS LTD	77,000	5.07	390,390.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	870,000	1.03	896,100.00	
	JARDINE CYCLE&CARRIAGE LTD	14,000	32.31	452,340.00	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	940,020	0.28	263,205.60	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	247,000	3.31	817,570.00	
	DBS GROUP HLDGS	243,000	25.10	6,099,300.00	
	OCBC-ORD	433,000	11.01	4,767,330.00	
	UNITED OVERSEAS BANK	185,000	25.01	4,626,850.00	
	VENTURE CORP LTD	35,000	17.80	623,000.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED	1,110,000	2.98	3,307,800.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	111,000	7.30	810,300.00	
	CAPITALAND LIMITED	330,000	3.56	1,174,800.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	51,000	8.94	455,940.00	

	小計	UOL GROUP LIMITED	65,000	6.86	445,900.00	
		SINGAPORE PRESS HOLDINGS	240,000	2.38	571,200.00	
		銘柄数：21			30,134,080.80	
		組入時価比率：0.4%			(2,467,378,535)	0.5%
	新シケル	ISRAEL CHEMICALS LIMITED	91,000	18.88	1,718,080.00	
		ELBIT SYSTEMS LTD	3,600	468.50	1,686,600.00	
		BANK HAPOLIM BM	141,000	24.03	3,388,230.00	
		BANK LEUMI LE-ISRAEL	214,000	23.71	5,073,940.00	
		MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	17,000	74.60	1,268,200.00	
		NICE LTD	8,600	427.80	3,679,080.00	
		BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CP	280,000	2.60	729,400.00	
		AZRIELI GROUP	6,500	215.10	1,398,150.00	
	小計	銘柄数：8			18,941,680.00	
		組入時価比率：0.1%			(579,425,991)	0.1%
	合計				537,190,854,864	(537,190,854,864)

(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(2019年3月29日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	米ドル	AGNC INVESTMENT CORP	71,000	1,283,680.00	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	14,400	2,062,512.00	
		AMERICAN TOWER CORP	60,200	11,734,786.00	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	196,000	1,971,760.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	19,200	3,857,664.00	
		BOSTON PROPERTIES	20,700	2,765,520.00	
		BROOKFIELD PROPERTY REIT INC CLASS A	15,000	310,650.00	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	13,100	1,332,008.00	
		CROWN CASTLE INTL CORP	56,800	7,226,664.00	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	27,800	3,325,992.00	

	DUKE REALTY CORP	47,800	1,473,674.00	
	EQUINIX INC	10,930	4,918,062.80	
	EQUITY RESIDENTIAL	51,300	3,879,819.00	
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	9,030	2,620,235.10	
	EXTRA SPACE STORAGE INC	17,900	1,839,404.00	
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	9,800	1,359,750.00	
	HCP INC	66,100	2,094,709.00	
	HOST HOTELS & RESORTS INC	100,000	1,897,000.00	
	INVITATION HOMES INC	45,000	1,088,100.00	
	IRON MOUNTAIN INC	38,300	1,364,629.00	
	KIMCO REALTY CORP	58,000	1,081,120.00	
	LIBERTY PROPERTY TRUST	19,800	971,982.00	
	MACERICH CO /THE	14,200	616,422.00	
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	15,000	1,644,300.00	
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	22,000	1,225,620.00	
	PROLOGIS INC	86,300	6,223,956.00	
	PUBLIC STORAGE	21,500	4,708,500.00	
	REALTY INCOME CORP	39,300	2,903,091.00	
	REGENCY CENTERS CORP	21,000	1,429,050.00	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	15,200	2,962,936.00	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	42,300	7,756,128.00	
	SL GREEN REALTY CORP	12,500	1,122,500.00	
	UDR INC	36,700	1,669,850.00	
	VENTAS INC	49,200	3,210,300.00	
	VEREIT INC	125,000	1,053,750.00	
	VORNADO REALTY TRUST	24,200	1,633,984.00	
	WELLTOWER INC	51,700	4,062,586.00	
	WEYERHAEUSER CO	100,500	2,674,305.00	
	WP CAREY INC	21,500	1,683,880.00	
小計	銘柄数：39	1,666,260	107,040,878.90	
			(11,880,467,149)	
	組入時価比率：2.1%		79.6%	
カナダドル	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	20,000	468,600.00	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	22,000	583,440.00	
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	11,000	384,560.00	

小計	銘柄数：3	53,000	1,436,600.00	
			(118,720,624)	
	組入時価比率：0.0%		0.8%	
ユーロ	COVIVIO	6,600	621,060.00	
	GECINA SA	6,400	827,520.00	
	ICADE	5,100	379,695.00	
	KLEPIERRE	28,000	872,200.00	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	19,100	2,785,926.00	
小計	銘柄数：5	65,200	5,486,401.00	
			(683,386,108)	
	組入時価比率：0.1%		4.6%	
英債券	BRITISH LAND	128,000	747,264.00	
	HAMMERSON PLC	108,000	360,720.00	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	99,000	898,920.00	
	SEGRO PLC	145,000	968,600.00	
小計	銘柄数：4	480,000	2,975,504.00	
			(431,388,569)	
	組入時価比率：0.1%		2.9%	
豪ドル	DEXUS	140,000	1,787,800.00	
	GOODMAN GROUP	227,000	3,055,420.00	
	GPT GROUP	256,000	1,607,680.00	
	LENDLEASE GROUP	77,000	944,790.00	
	MIRVAC GROUP	490,000	1,357,300.00	
	SCENTRE GROUP	723,000	2,978,760.00	
	STOCKLAND TRUST GROUP	348,000	1,346,760.00	
	VICINITY CENTRES	480,000	1,248,000.00	
小計	銘柄数：8	2,741,000	14,326,510.00	
			(1,126,636,746)	
	組入時価比率：0.2%		7.5%	
香港ドル	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	370,000	2,960,000.00	
	LINK REIT	288,000	26,294,400.00	
小計	銘柄数：2	658,000	29,254,400.00	
			(413,657,216)	
	組入時価比率：0.1%		2.8%	
シンガポールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	380,000	1,105,800.00	
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	369,972	717,745.68	

小計	CAPITALAND MALL TRUST	380,000	900,600.00	
	SUNTEC REIT	300,000	588,000.00	
	銘柄数：4	1,429,972	3,312,145.68	
	組入時価比率：0.0%		(271,198,488)	1.8%
合計			14,925,454,900	(14,925,454,900)

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

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

(注3)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	2019年 3月29日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち1年超		
市場取引				
株価指数先物取引				
買建	8,935,277,931	-	8,960,343,960	25,066,029
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	2,970,710,239	-	2,983,065,000	12,354,761
米ドル	2,517,770,610	-	2,529,888,000	12,117,390
カナダドル	165,040,620	-	165,240,000	199,380
ユーロ	124,514,750	-	124,560,000	45,250
英ポンド	65,607,750	-	65,232,000	375,750
スイスフラン	55,526,105	-	55,755,000	228,895
香港ドル	42,250,404	-	42,390,000	139,596
合計	-	-	-	37,420,790

(注) 時価の算定方法

1 先物取引

外国先物取引について

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

2 為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

野村オール海外ストック最小分散ポートフォリオ マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)	
(2019年 3月29日現在)	
資産の部	
流動資産	
預金	3,040,098
コール・ローン	4,328,121
株式	682,193,143
投資証券	102,610,572
未収配当金	1,275,057
流動資産合計	793,446,991
資産合計	793,446,991
負債の部	
流動負債	
未払金	1,050,884
未払解約金	679,820
未払利息	8
流動負債合計	1,730,712
負債合計	1,730,712
純資産の部	
元本等	
元本	588,002,985
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	203,713,294
元本等合計	791,716,279
純資産合計	791,716,279
負債純資産合計	793,446,991

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

	原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3. 費用・収益の計上基準	受取配当金 原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（貸借対照表に関する注記）

2019年 3月29日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.3464円
(10,000口当たり純資産額)	(13,464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 2018年 3月30日 至 2019年 3月29日	
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。 これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。 ○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

2019年 3月29日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	株式 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 投資証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 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

2019年 3月29日現在	
期首	2018年 3月30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	367,486,206円
同期中における追加設定元本額	319,863,818円
同期中における一部解約元本額	99,347,039円
期末元本額	588,002,985円
期末元本額の内訳*	
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国株式	252,872,483円
野村オール海外ストック最小分散ポートフォリオS(適格機関投資家専用)	294,577,803円
野村オールウェザー・ファクターアロケーションファンド(非課税適格機関投資家専用)	40,552,699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(2019年3月29日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	米ドル	NEWMONT MINING CORP HOLDINGS CO	2,100	35.57	74,697.00	
		REPUBLIC SERVICES INC-CL A	900	80.61	72,549.00	
		WASTE MANAGEMENT INC	200	103.43	20,686.00	

C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	700	86.28	60,396.00	
HASBRO INC	400	85.56	34,224.00	
MCDONALD'S CORP	500	189.39	94,695.00	
YUM BRANDS INC	300	99.14	29,742.00	
AUTONATION INC	700	34.99	24,493.00	
TJX COS INC	700	53.06	37,142.00	
SYSCO CORP	1,000	66.26	66,260.00	
WALMART INC	1,000	97.13	97,130.00	
COCA COLA CO	2,100	46.58	97,818.00	
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	1,000	51.30	51,300.00	
PEPSICO INC	800	121.84	97,472.00	
BUNGE LIMITED	900	52.20	46,980.00	
CAMPBELL SOUP CO	600	38.30	22,980.00	
GENERAL MILLS	1,500	51.49	77,235.00	
HERSHEY CO/THE	700	114.33	80,031.00	
HORMEL FOODS CORP	1,600	44.41	71,056.00	
KELLOGG CO	1,100	56.97	62,667.00	
LAMB WESTON HOLDINGS INC	800	73.92	59,136.00	
CHURCH & DWIGHT CO INC	600	71.95	43,170.00	
CLOROX CO	400	161.31	64,524.00	
COLGATE PALMOLIVE CO.	1,200	67.37	80,844.00	
KIMBERLY-CLARK CORP	500	123.89	61,945.00	
PROCTER & GAMBLE CO	1,200	103.55	124,260.00	
QUEST DIAGNOSTICS INC	100	89.05	8,905.00	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	400	133.51	53,404.00	
JOHNSON & JOHNSON	1,000	138.88	138,880.00	
PFIZER INC	2,800	42.29	118,412.00	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	1,500	32.00	48,000.00	
BROWN & BROWN INC	600	29.41	17,646.00	
EVEREST RE GROUP LTD	300	215.37	64,611.00	
MARKEL CORP	20	981.73	19,634.60	
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	400	142.50	57,000.00	
AMDOCS LTD	200	54.14	10,828.00	
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.	300	124.83	37,449.00	
AT & T INC	2,900	31.01	89,929.00	

	VERIZON COMMUNICATIONS	1,900	59.08	112,252.00	
	ALLIANT ENERGY CORP	300	46.90	14,070.00	
	AMERICAN ELECTRIC POWER	800	83.79	67,032.00	
	AVANGRID INC	400	50.01	20,004.00	
	DUKE ENERGY CORP	900	89.38	80,442.00	
	NEXTERA ENERGY INC	400	191.92	76,768.00	
	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	100	95.08	9,508.00	
	SOUTHERN CO.	1,500	51.35	77,025.00	
	XCEL ENERGY INC	400	56.16	22,464.00	
	CONSOLIDATED EDISON INC	300	84.27	25,281.00	
	DOMINION ENERGY INC	1,000	75.67	75,670.00	
	DTE ENERGY COMPANY	400	123.78	49,512.00	
	WEC ENERGY GROUP INC	1,000	78.46	78,460.00	
	AMERICAN WATER WORKS CO INC	400	104.32	41,728.00	
小計	銘柄数：52			3,068,346.60	
				(340,555,789)	
	組入時価比率：43.0%			49.9%	
カナダドル	AGNICO EAGLE MINES LTD	1,700	58.45	99,365.00	
	BARRICK GOLD	5,700	18.64	106,248.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	1,000	100.60	100,600.00	
	KINROSS GOLD CORP	8,500	4.60	39,100.00	
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	2,300	32.78	75,394.00	
	WASTE CONNECTIONS INC	300	119.22	35,766.00	
	EMPIRE CO LTD A	1,100	28.63	31,493.00	
	LOBLAW COMPANIES	700	66.46	46,522.00	
	METRO INC	1,700	49.40	83,980.00	
	WESTON(GEORGE)LTD	467	95.50	44,598.50	
	BCE INC	1,700	59.39	100,963.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	1,100	72.05	79,255.00	
小計	銘柄数：12			843,284.50	
				(69,689,031)	
	組入時価比率：8.8%			10.2%	
ユーロ	MAN SE	891	71.75	63,929.25	
	SOCIETE BIC SA	222	78.95	17,526.90	
	COLRUYT SA	1,077	66.52	71,642.04	

	JERONIMO MARTINS	1,205	12.99	15,658.97	
	KESKO OYJ-B SHS	285	53.84	15,344.40	
	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	3,184	23.60	75,142.40	
	METRO AG	1,027	14.42	14,809.34	
	HEINEKEN NV	246	93.94	23,109.24	
	KERRY GROUP PLC-A	58	97.95	5,681.10	
	BEIERSDORF AG	782	92.20	72,100.40	
	UNILEVER NV-CVA	1,629	51.86	84,479.94	
	UCB SA	760	76.40	58,064.00	
	ASSICURAZIONI GENERALI	746	16.38	12,223.21	
	SAMPO OYJ-A SHS	548	41.23	22,594.04	
	DEUTSCHE TELEKOM-REG	5,041	15.53	78,286.73	
	ELISA OYJ	1,061	39.91	42,344.51	
	ORANGE SA	5,188	14.36	74,499.68	
	PROXIMUS	2,813	25.40	71,450.20	
	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	8,255	2.85	23,526.75	
小計	銘柄数：19			842,413.10	
				(104,930,975)	
	組入時価比率：13.3%			15.4%	
英ボンド	FRESNILLO PLC	1,974	8.60	16,976.40	
	TAYLOR WIMPEY PLC	22,101	1.78	39,372.93	
	WILLIAM HILL PLC	7,561	1.55	11,746.01	
	TATE & LYLE ORD.	716	7.11	5,095.05	
	IMPERIAL BRANDS PLC	548	26.19	14,352.12	
	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	551	63.90	35,208.90	
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	8,191	3.52	28,906.03	
	SSE PLC	1,146	12.03	13,786.38	
小計	銘柄数：8			165,443.82	
				(23,986,045)	
	組入時価比率：3.0%			3.5%	
スイスフラン	BARRY CALLEBAUT AG	24	1,802.00	43,248.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	9	6,730.00	60,570.00	
	NESTLE SA-REG	1,214	95.20	115,572.80	
	SONOVA HOLDING AG-REG	332	195.40	64,872.80	
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	7	798.00	5,586.00	

	SWISSCOM AG-REG	158	484.90	76,614.20	
	PSP SWISS PROPERTY AG-REG	215	108.30	23,284.50	
	SWISS PRIME SITE-REG	318	87.00	27,666.00	
小計	銘柄数：8			417,414.30	
				(46,545,868)	
	組入時価比率：5.9%			6.8%	
ノルウェーク ローネ	TELENOR ASA	925	172.40	159,470.00	
小計	銘柄数：1			159,470.00	
				(2,049,189)	
	組入時価比率：0.3%			0.3%	
デンマークク ローネ	PANDORA A/S	312	305.00	95,160.00	
	COLOPLAST-B	319	731.00	233,189.00	
	H LUNDBECK A/S	261	285.30	74,463.30	
	TRYG A/S	830	182.80	151,724.00	
小計	銘柄数：4			554,536.30	
				(9,249,665)	
	組入時価比率：1.2%			1.4%	
豪ドル	EVOLUTION MINING LTD	6,060	3.79	22,967.40	
	NEWCREST MINING	399	25.98	10,366.02	
小計	銘柄数：2			33,333.42	
				(2,621,340)	
	組入時価比率：0.3%			0.4%	
香港ドル	MTR CORP	4,500	47.85	215,325.00	
	CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS CO LTD	24,000	0.10	2,520.00	
	HENGAN INTL GROUP CO LTD	500	69.00	34,500.00	
	HANG SENG BANK	2,600	191.70	498,420.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	21,000	12.58	264,180.00	
	PCCW LTD	10,000	4.89	48,900.00	
	CHINA MOBILE LTD	3,000	80.30	240,900.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	5,500	64.05	352,275.00	
	CLP HLDGS	6,000	90.35	542,100.00	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	7,000	53.95	377,650.00	
	CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	2,000	35.35	70,700.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	15,140	18.50	280,090.00	

	GUANGDONG INVESTMENT	10,000	15.14	151,400.00	
小計	銘柄数：13			3,078,960.00	
				(43,536,494)	
	組入時価比率：5.5%			6.4%	
シンガポールドル	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED	13,700	2.98	40,826.00	
小計	銘柄数：1			40,826.00	
				(3,342,832)	
	組入時価比率：0.4%			0.5%	
リンギ	IHH HEALTHCARE BHD	9,100	5.80	52,780.00	
	MALAYAN BANKING	7,300	9.26	67,598.00	
	PUBLIC BANK BHD	3,200	23.28	74,496.00	
	DIGI.COM BERHAD	9,000	4.60	41,400.00	
	MAXIS BHD	3,500	5.36	18,760.00	
	TENAGA NASIONAL	3,700	12.52	46,324.00	
小計	銘柄数：6			301,358.00	
				(8,196,937)	
	組入時価比率：1.0%			1.2%	
パーツ	CP ALL PCL-NVDR	3,500	74.25	259,875.00	
小計	銘柄数：1			259,875.00	
				(906,963)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
ルピア	UNILEVER INDONESIA TBK PT	1,800	49,225.00	88,605,000.00	
	TELEKOMUNIKASI	40,900	3,890.00	159,101,000.00	
小計	銘柄数：2			247,706,000.00	
				(1,932,106)	
	組入時価比率：0.2%			0.3%	
新台湾ドル	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	1,000	297.50	297,500.00	
	STANDARD FOODS CORP	3,120	51.30	160,056.00	
	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	6,000	74.60	447,600.00	
	FIRST FINANCIAL HOLDING CO	21,634	21.05	455,395.70	
	HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	8,778	19.05	167,220.90	
	TAIWAN BUSINESS BANK	11,783	11.80	139,039.40	
	TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	27,583	19.40	535,110.20	
	ASUSTEK COMPUTER INC	1,000	221.00	221,000.00	
	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	4,000	109.00	436,000.00	

	小計	FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	6,000	73.70	442,200.00	
		TAIWAN MOBILE CO LTD	4,000	112.00	448,000.00	
		銘柄数：11			3,749,122.20	
		組入時価比率：1.7%			(13,459,348)	2.0%
	新シェケル	BANK HAPOLIM BM	3,234	24.03	77,713.02	
		BANK LEUMI LE-ISRAEL	6,408	23.71	151,933.68	
		MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	1,167	74.60	87,058.20	
		BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CP	11,672	2.60	30,405.56	
		AZRIELI GROUP	87	215.10	18,713.70	
		銘柄数：5			365,824.16	
		組入時価比率：1.4%			(11,190,561)	1.6%
	合計				682,193,143	
					(682,193,143)	

(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(2019年3月29日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	米ドル	AGNC INVESTMENT CORP	4,400	79,552.00	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	7,900	79,474.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	300	60,276.00	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	500	50,840.00	
		CROWN CASTLE INTL CORP	700	89,061.00	
		DUKE REALTY CORP	1,300	40,079.00	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	300	30,828.00	
		HCP INC	400	12,676.00	
		INVITATION HOMES INC	1,200	29,016.00	
		LIBERTY PROPERTY TRUST	600	29,454.00	
		NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	800	44,568.00	
		PUBLIC STORAGE	400	87,600.00	
		REALTY INCOME CORP	1,000	73,870.00	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	300	55,008.00	

時価証券報告書（財務決算情報）

	小計	UDR INC	1,100	50,050.00	
		VENTAS INC	200	13,050.00	
		WP CAREY INC	300	23,496.00	
		銘柄数：17	21,700	848,898.00	(94,219,189)
		組入時価比率：11.9%			91.8%
	香港ドル 小計	LINK REIT	6,500	593,450.00	
		銘柄数：1	6,500	593,450.00	(8,391,383)
		組入時価比率：1.1%			8.2%
	合計			102,610,572	(102,610,572)

(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

該当事項はありません。

野村グローバル株IPストラテジー マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(2019年 3月29日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	1,096,175
コール・ローン	2,470,456
株式	1,164,978,085
未収入金	11,942
未収配当金	2,719,685
差入委託証拠金	3,724,047
流動資産合計	1,175,000,390
資産合計	1,175,000,390
負債の部	
流動負債	
未払解約金	1,723,584
未払利息	4
流動負債合計	1,723,588
負債合計	1,723,588
純資産の部	
元本等	

(2019年 3月29日現在)

元本	717,216,775
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	456,060,027
元本等合計	1,173,276,802
純資産合計	1,173,276,802
負債純資産合計	1,175,000,390

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。
2.外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3.費用・収益の計上基準	受取配当金 原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。
4.金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(貸借対照表に関する注記)

2019年 3月29日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.6359円
(10,000口当たり純資産額)	(16,359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 2018年 3月30日 至 2019年 3月29日
1.金融商品に対する取組方針

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

2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

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

当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。

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

3.金融商品に係るリスク管理体制

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

○市場リスクの管理

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

○信用リスクの管理

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

○流動性リスクの管理

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

(2)金融商品の時価等に関する事項

2019年 3月29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。	
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

2019年 3月29日現在	
期首	2018年 3月30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	397,780,243円
同期中における追加設定元本額	491,102,132円
同期中における一部解約元本額	171,665,600円
期末元本額	717,216,775円
期末元本額の内訳*	
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式	539,127,126円
野村オールウェザー・ファクターアロケーションファンド（非課税適格機関投資家専用）	32,647,788円
野村グローバル株ＩＰストラテジーＰ（適格機関投資家専用）	145,441,861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(2019年3月29日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	日本円	山崎製パン	800	1,796.00	1,436,800	
		カルビー	100	2,982.00	298,200	
		明治ホールディングス	200	8,990.00	1,798,000	
		麒麟ホールディングス	1,300	2,642.50	3,435,250	
		コカ・コーラ ボトラーズジャパン ホールデ	600	2,811.00	1,686,600	
		キッコーマン	200	5,430.00	1,086,000	
		東洋水産	100	4,215.00	421,500	
		日清食品ホールディングス	200	7,600.00	1,520,000	
		帝人	800	1,826.00	1,460,800	
		花王	800	8,718.00	6,974,400	
		資生堂	500	7,987.00	3,993,500	
		ライオン	600	2,330.00	1,398,000	
		ポーラ・オルビスホールディングス	200	3,530.00	706,000	
		協和発酵キリン	200	2,410.00	482,000	
		武田薬品工業	300	4,521.00	1,356,300	
		アステラス製薬	2,000	1,658.50	3,317,000	
		大日本住友製薬	500	2,737.00	1,368,500	
		塩野義製薬	200	6,852.00	1,370,400	
		エーザイ	800	6,213.00	4,970,400	
		第一三共	300	5,100.00	1,530,000	
		太平洋セメント	200	3,690.00	738,000	
		セガサミーホールディングス	200	1,306.00	261,200	
		コニカミノルタ	1,700	1,089.00	1,851,300	
		ブラザー工業	100	2,048.00	204,800	
		富士電機	300	3,140.00	942,000	
		オムロン	200	5,180.00	1,036,000	
		日本電気	900	3,745.00	3,370,500	
		富士通	500	7,986.00	3,993,000	

	ルネサスエレクトロニクス	900	512.00	460,800	
	セイコーエプソン	800	1,695.00	1,356,000	
	パナソニック	4,000	954.20	3,816,800	
	横河電機	700	2,291.00	1,603,700	
	カシオ計算機	800	1,445.00	1,156,000	
	キヤノン	1,400	3,213.00	4,498,200	
	リコー	1,600	1,157.00	1,851,200	
	三菱自動車工業	400	588.00	235,200	
	ニコン	800	1,561.00	1,248,800	
	オリンパス	3,600	1,202.00	4,327,200	
	H O Y A	400	7,309.00	2,923,600	
	バンダイナムコホールディングス	300	5,190.00	1,557,000	
	ヤマハ	100	5,530.00	553,000	
	東邦瓦斯	400	4,970.00	1,988,000	
	日本電信電話	400	4,703.00	1,881,200	
	N T T ドコモ	1,400	2,451.50	3,432,100	
	三越伊勢丹ホールディングス	300	1,119.00	335,700	
	ヤマダ電機	2,000	546.00	1,092,000	
	新生銀行	400	1,575.00	630,000	
	あおぞら銀行	200	2,736.00	547,200	
	りそなホールディングス	3,200	479.70	1,535,040	
	第一生命ホールディングス	200	1,538.00	307,600	
	カカクコム	200	2,127.00	425,400	
	ベネッセホールディングス	100	2,875.00	287,500	
小計	銘柄数：52			91,055,690	
	組入時価比率：7.8%			7.8%	
米ドル	NATIONAL OILWELL VARCO INC	384	26.50	10,176.00	
	CONOCOPHILLIPS	1,326	67.38	89,345.88	
	MARATHON OIL CORP	205	16.82	3,448.10	
	ECOLAB INC	64	175.95	11,260.80	
	LYONDELLBASELL INDU-CL A	186	83.86	15,597.96	
	PPG INDUSTRIES	369	111.72	41,224.68	
	SHERWIN-WILLIAMS	213	431.22	91,849.86	
	AVERY DENNISON CORP	464	113.02	52,441.28	
	SEALED AIR CORP	1,183	46.43	54,926.69	
	FREEPORT-MCMORAN INC	465	12.73	5,919.45	

HARRIS CORP	68	159.93	10,875.24	
ALLEGION PLC	83	89.82	7,455.06	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	1	36.90	36.90	
LENNOX INTERNATIONAL INC	158	264.25	41,751.50	
MASCO CORP	1,382	39.12	54,063.84	
ACUITY BRANDS INC	134	119.48	16,010.32	
EMERSON ELEC	1,585	67.56	107,082.60	
ROCKWELL AUTOMATION INC	221	173.84	38,418.64	
3M CORP	587	208.53	122,407.11	
GENERAL ELEC CO	728	9.89	7,199.92	
DOVER CORP	218	93.51	20,385.18	
FLOWSERVE CORP	398	44.74	17,806.52	
ILLINOIS TOOL WORKS INC	350	142.85	49,997.50	
INGERSOLL-RAND PLC	146	107.42	15,683.32	
PENTAIR PLC	503	43.93	22,096.79	
SNAP-ON INC	22	154.64	3,402.08	
WABTEC CORP	3	72.95	218.85	
FASTENAL CO	811	63.51	51,506.61	
GRAINGER(W.W.) INC	255	293.78	74,913.90	
HD SUPPLY HOLDINGS INC	1,048	42.81	44,864.88	
CINTAS CORP	247	200.63	49,555.61	
ROLLINS INC	524	41.69	21,845.56	
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	290	86.28	25,021.20	
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	381	17.88	6,812.28	
GARMIN LTD	203	85.61	17,378.83	
NVR INC	3	2,807.32	8,421.96	
HASBRO INC	306	85.56	26,181.36	
MATTEL INC	2,072	13.03	26,998.16	
CAPRI HOLDINGS LTD	600	46.65	27,990.00	
LULULEMON ATHLETICA INC	236	167.54	39,539.44	
NIKE INC-B	1,327	84.04	111,521.08	
PVH CORP	223	127.26	28,378.98	
RALPH LAUREN CORPORATION	368	129.40	47,619.20	
TAPESTRY INC	841	32.71	27,509.11	
V F CORP	907	87.16	79,054.12	

CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	46	702.51	32,315.46
DARDEN RESTAURANTS INC	119	121.13	14,414.47
DOMINOS PIZZA INC	213	253.92	54,084.96
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	69	83.21	5,741.49
LAS VEGAS SANDS CORP	499	60.33	30,104.67
MCDONALD'S CORP	501	189.39	94,884.39
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	300	22.03	6,609.00
YUM BRANDS INC	1,384	99.14	137,209.76
EBAY INC	956	36.78	35,161.68
WAYFAIR INC - CLASS A	140	149.79	20,970.60
DOLLAR GENERAL CORP	492	119.36	58,725.12
DOLLAR TREE INC	214	103.47	22,142.58
KOHL'S CORP	507	69.06	35,013.42
MACYS INC	1,131	24.19	27,358.89
NORDSTROM INC	654	44.32	28,985.28
TARGET CORP	955	80.32	76,705.60
ADVANCE AUTO PARTS	133	168.75	22,443.75
AUTOZONE	47	1,005.17	47,242.99
BEST BUY COMPANY INC	886	71.10	62,994.60
BURLINGTON STORES INC	205	153.70	31,508.50
GAP INC	1,444	26.11	37,702.84
HOME DEPOT	1,016	190.06	193,100.96
L BRANDS, INC	776	27.94	21,681.44
LOWES COS INC	986	108.37	106,852.82
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	170	388.47	66,039.90
ROSS STORES INC	515	91.91	47,333.65
TIFFANY & CO	238	104.79	24,940.02
TJX COS INC	1,683	53.06	89,299.98
TRACTOR SUPPLY COMPANY	318	95.24	30,286.32
ULTA BEAUTY INC	65	345.23	22,439.95
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	266	241.22	64,164.52
KROGER CO	2,230	24.44	54,501.20
SYSCO CORP	1,011	66.26	66,988.86
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	976	62.51	61,009.76
WALMART INC	1,831	97.13	177,845.03

BROWN-FORMAN CORP-CL B	593	52.65	31,221.45	
COCA COLA CO	1,433	46.58	66,749.14	
MONSTER BEVERAGE CORP	93	54.46	5,064.78	
PEPSICO INC	1,107	121.84	134,876.88	
CAMPBELL SOUP CO	232	38.30	8,885.60	
CONAGRA BRANDS INC	1,165	27.74	32,317.10	
GENERAL MILLS	31	51.49	1,596.19	
HERSHEY CO/THE	698	114.33	79,802.34	
INGREDION INC	109	93.65	10,207.85	
KELLOGG CO	238	56.97	13,558.86	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	233	49.35	11,498.55	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,459	87.28	127,341.52	
CLOROX CO	334	161.31	53,877.54	
COLGATE PALMOLIVE CO.	1,977	67.37	133,190.49	
KIMBERLY-CLARK CORP	674	123.89	83,501.86	
PROCTER & GAMBLE CO	1,095	103.55	113,387.25	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	488	164.42	80,236.96	
BAXTER INTERNATIONAL INC.	643	79.69	51,240.67	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	5	37.92	189.60	
DENTSPLY SIRONA INC	243	49.35	11,992.05	
HOLOGIC INC	273	47.53	12,975.69	
IDEXX LABORATORIES INC	167	220.56	36,833.52	
RESMED INC	27	102.70	2,772.90	
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	146	140.28	20,480.88	
COVETRUS INC	60	31.52	1,891.20	
HENRY SCHEIN INC	59	58.89	3,474.51	
ALKERMES PLC	463	35.66	16,510.58	
UNITED THERAPEUTICS CORP	18	117.21	2,109.78	
BRISTOL MYERS SQUIBB	1,998	47.84	95,584.32	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	401	32.50	13,032.50	
ELI LILLY & CO.	794	128.95	102,386.30	
JOHNSON & JOHNSON	754	138.88	104,715.52	
MERCK & CO INC	2,151	82.63	177,737.13	
PFIZER INC	2,447	42.29	103,483.63	
ZOETIS INC	1	99.39	99.39	

AON PLC	134	169.17	22,668.78	
ACCENTURE PLC-CL A	472	175.12	82,656.64	
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	673	139.92	94,166.16	
AUTODESK INC.	442	153.03	67,639.26	
CADENCE DESIGN SYS INC	1,212	62.65	75,931.80	
CITRIX SYSTEMS INC	319	99.45	31,724.55	
INTUIT INC	794	259.22	205,820.68	
PTC INC	81	90.38	7,320.78	
SYMANTEC CORP	139	22.94	3,188.66	
F5 NETWORKS INC	242	153.71	37,197.82	
JUNIPER NETWORKS INC	821	25.98	21,329.58	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	588	139.19	81,843.72	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	1,875	15.26	28,612.50	
HP INC	3,510	19.00	66,690.00	
NETAPP INC	582	67.39	39,220.98	
SEAGATE TECHNOLOGY	784	45.99	36,056.16	
XEROX CORP	1,552	32.01	49,679.52	
ADVANCED MICRO DEVICES	2,015	25.06	50,495.90	
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	339	19.42	6,583.38	
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	286	52.73	15,080.78	
TEXAS INSTRUMENTS INC	1,380	104.91	144,775.80	
XILINX INC	314	126.57	39,742.98	
AMERICAN EXPRESS CO	2	109.16	218.32	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	267	126.99	33,906.33	
EATON VANCE CORP	141	40.26	5,676.66	
MOODYS CORP	373	179.39	66,912.47	
MSCI INC	121	196.64	23,793.44	
S&P GLOBAL INC	281	207.66	58,352.46	
H & R BLOCK INC	1,626	24.11	39,202.86	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	520	79.70	41,444.00	
METTLER-TOLEDO INTL	110	703.78	77,415.80	
MANPOWERGROUP INC	316	81.84	25,861.44	
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	1,240	64.45	79,918.00	
CBS CORP-CL B	551	47.29	26,056.79	
LIBERTY SIRIUSXM GROUP	625	37.99	23,743.75	

	NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	598	12.38	7,403.24	
	SIRIUS XM HOLDINGS INC	3,104	5.69	17,661.76	
	ELECTRONIC ARTS	5	102.20	511.00	
	VIACOM INC-CLASS B	234	27.45	6,423.30	
	IAC/INTERACTIVE CORP	102	210.36	21,456.72	
	TRIPADVISOR INC	418	51.23	21,414.14	
小計	銘柄数：156			7,065,622.25	
				(784,213,413)	
	組入時価比率：66.8%			67.4%	
カナダドル	FINNING INTERNATIONAL INC	1,114	23.25	25,900.50	
	DOLLARAMA INC	619	35.20	21,788.80	
	EMPIRE CO LTD A	1,729	28.63	49,501.27	
	BLACKBERRY LTD	1,832	11.91	21,819.12	
	CI FINANCIAL CORP	462	18.15	8,385.30	
	小計	銘柄数：5		127,394.99	
				(10,527,921)	
	組入時価比率：0.9%			0.9%	
ユーロ	ENI SPA	1,284	15.48	19,876.32	
	AKZO NOBEL	518	79.46	41,160.28	
	COVESTRO AG	447	48.59	21,719.73	
	STORA ENSO OYJ-R	565	10.56	5,966.40	
	COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	265	31.78	8,423.02	
	HOCHTIEF AG	74	125.80	9,309.20	
	OSRAM LICHT AG	632	30.28	19,136.96	
	PRYSMIAN SPA	672	16.54	11,114.88	
	GEA GROUP AG	146	22.66	3,308.36	
	METSO OYJ	94	30.05	2,824.70	
	SOCIETE BIC SA	38	78.95	3,000.10	
	DEUTSCHE POST AG-REG	2,271	28.73	65,245.83	
	PEUGEOT CITROEN	671	21.32	14,305.72	
	ADIDAS AG	299	214.80	64,225.20	
	HUGO BOSS AG	653	60.46	39,480.38	
	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	33	324.10	10,695.30	
	PUMA SE	14	518.00	7,252.00	
	PADDY POWER PLC	117	69.00	8,073.00	

	CARREFOUR SUPERMARCHE	940	16.27	15,298.50	
	COLRUYT SA	215	66.52	14,301.80	
	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	1,018	23.60	24,024.80	
	METRO AG	2,192	14.42	31,608.64	
	BEIERSDORF AG	340	92.20	31,348.00	
	LOREAL-ORD	186	238.60	44,379.60	
	UNILEVER NV-CVA	886	51.86	45,947.96	
	KONINKLIJKE PHILIPS NV	1,094	36.10	39,493.40	
	IPSEN	55	120.40	6,622.00	
	ORION OYJ	546	33.15	18,099.90	
	ING GROEP NV	4,442	10.65	47,307.30	
	AMADEUS IT GROUP SA	38	69.68	2,647.84	
	ATOS SE	187	84.12	15,730.44	
	NOKIA OYJ	1,550	5.04	7,821.30	
	STMICROELECTRONICS NV	1,082	12.73	13,773.86	
	KONINKLIJKE KPN NV	1,661	2.78	4,617.58	
	ORANGE SA	1,205	14.36	17,303.80	
	PROXIMUS	367	25.40	9,321.80	
	TELECOM ITALIA SPA	20,264	0.54	10,962.82	
	TELECOM ITALIA-RNC	6,525	0.48	3,158.75	
	INNOGY SE-NEW	208	38.05	7,914.40	
	DEUTSCHE BOERSE AG	386	113.95	43,984.70	
	RANDSTAD NV	269	42.68	11,480.92	
	VIVENDI SA	640	25.78	16,499.20	
小計	銘柄数：42			838,766.69	
				(104,476,778)	
	組入時価比率：8.9%			9.0%	
英債券	FERGUSON PLC	412	48.62	20,033.50	
	ROYAL MAIL PLC	2,756	2.34	6,454.55	
	BURBERRY GROUP PLC	1,092	19.20	20,971.86	
	COMPASS GROUP PLC	1,983	17.70	35,109.01	
	WHITBREAD PLC	207	50.64	10,482.48	
	MARKS & SPENCER PLC	2,839	2.74	7,793.05	
	NEXT PLC	205	54.96	11,266.80	
	KINGFISHER PLC	5,228	2.33	12,181.24	
	COCA-COLA HBC AG-DI	350	26.10	9,135.00	

	UNILEVER PLC	430	44.00	18,922.15	
	SMITH & NEPHEW PLC	1,057	15.16	16,029.40	
	GLAXOSMITHKLINE PLC	2,087	15.90	33,183.30	
	ADMIRAL GROUP PLC	215	21.52	4,626.80	
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	1,913	3.52	6,750.97	
	SAGE GROUP PLC (THE)	3,371	6.98	23,556.54	
	VODAFONE GROUP PLC	5,448	1.38	7,559.64	
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	737	18.23	13,439.19	
	PEARSON	1,526	8.30	12,665.80	
	AUTO TRADER GROUP PLC	8,665	5.25	45,560.57	
小計	銘柄数：19			315,721.85	
				(45,773,353)	
	組入時価比率：3.9%			3.9%	
スイスフラン	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	600	133.90	80,340.00	
	THE SWATCH GROUP AG-B	40	278.90	11,156.00	
	THE SWATCH GROUP AG-REG	36	54.00	1,944.00	
	NESTLE SA-REG	370	95.20	35,224.00	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	16	809.00	12,944.00	
	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	373	271.35	101,213.55	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	45	704.50	31,702.50	
	ADECCO GROUP AG-REG	48	51.88	2,490.24	
	SGS SA-REG	23	2,457.00	56,511.00	
小計	銘柄数：9			333,525.29	
				(37,191,405)	
	組入時価比率：3.2%			3.2%	
スウェーデンク ローナ	SANDVIK AB	706	148.85	105,088.10	
	HUSQVARNA AB-B SHS	1,245	75.54	94,047.30	
	HENNES&MAURITZ AB-B	2,308	141.48	326,535.84	
	SWEDISH MATCH AB	583	477.80	278,557.40	
	ERICSSON LM-B	4,004	85.30	341,541.20	
	TELE 2 AB-B SHS	869	127.20	110,536.80	
小計	銘柄数：6			1,256,306.64	
				(15,000,301)	
	組入時価比率：1.3%			1.3%	
ノルウェーク	ORKLA ASA	1,597	65.66	104,859.02	

ローネ					
	SCHIBSTED ASA-B SHS	279	319.50	89,140.50	
小計	銘柄数：2			193,999.52	
				(2,492,893)	
	組入時価比率：0.2%			0.2%	
デンマーク ローネ	ISS A/S	577	202.10	116,611.70	
	A P MOLLER - MAERSK A/S-A	15	8,030.00	120,450.00	
	A P MOLLER-MAERSK A/S	21	8,430.00	177,030.00	
	PANDORA A/S	251	305.00	76,555.00	
	CARLSBERG B	100	836.80	83,680.00	
	COLOPLAST-B	577	731.00	421,787.00	
	H LUNDBECK A/S	323	285.30	92,151.90	
	NOVO NORDISK A/S-B	1,934	345.85	668,873.90	
	TRYG A/S	322	182.80	58,861.60	
	小計	銘柄数：9		1,816,001.10	
				(30,290,898)	
	組入時価比率：2.6%			2.6%	
豪ドル	BORAL LTD	360	4.54	1,634.40	
	BHP GROUP LIMITED	573	38.24	21,911.52	
	NEWCREST MINING	639	25.98	16,601.22	
	RIO TINTO LTD	266	96.41	25,645.06	
	CIMIC GROUP LTD	390	49.60	19,344.00	
	FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	393	41.38	16,262.34	
	WESFARMERS LIMITED	476	34.92	16,621.92	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	1,882	30.48	57,363.36	
	COCA-COLA AMATIL LTD	1,071	8.51	9,114.21	
	COCHLEAR LTD	404	172.55	69,710.20	
	CSL LIMITED	275	193.60	53,240.00	
	TELSTRA CORP LTD	11,848	3.31	39,216.88	
	小計	銘柄数：12		346,665.11	
				(27,261,744)	
	組入時価比率：2.3%			2.3%	
ニュージーラン ドル	SPARK NEW ZEALAND LTD	5,698	3.82	21,766.36	
	小計	銘柄数：1		21,766.36	
				(1,639,224)	

		組入時価比率：0.1%			0.1%	
香港ドル	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	3,500	27.60	96,600.00		
	SANDS CHINA LTD	4,000	38.85	155,400.00		
	SJM HOLDINGS LIMITED	9,000	8.79	79,110.00		
	WYNN MACAU LTD	4,000	18.30	73,200.00		
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	900	88.30	79,470.00		
	HKT TRUST AND HKT LTD	9,000	12.58	113,220.00		
	PCCW LTD	12,000	4.89	58,680.00		
	小計 銘柄数：7			655,680.00		
				(9,271,315)		
		組入時価比率：0.8%		0.8%		
シンガポールド ル	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED	16,100	2.98	47,978.00		
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	2,200	7.30	16,060.00		
	小計 銘柄数：2			64,038.00		
				(5,243,431)		
		組入時価比率：0.4%		0.5%		
新シェケル	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CP	6,773	2.60	17,643.66		
	小計 銘柄数：1			17,643.66		
				(539,719)		
		組入時価比率：0.0%		0.0%		
合計				1,164,978,085		
				(1,073,922,395)		

(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(2019年3月29日現在)

該当事項はありません。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

貸借対照表

（単位：円）

(2019年 3月29日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	2,971,915
コール・ローン	4,434,391
株式	483,296,275
投資信託受益証券	44,300,415
未収配当金	1,047,501
差入委託証拠金	393,399
流動資産合計	536,443,896
資産合計	536,443,896
負債の部	
流動負債	
未払解約金	576,130
未払利息	8
流動負債合計	576,138
負債合計	576,138
純資産の部	
元本等	
元本	580,271,545
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	44,403,787
元本等合計	535,867,758
純資産合計	535,867,758
負債純資産合計	536,443,896

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。
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3. 費用・収益の計上基準	受取配当金 原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。

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

（貸借対照表に関する注記）

2019年 3月29日現在	
1. 元本の欠損	44,403,787円
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額)	0.9235円 (9,235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 2018年 3月30日 至 2019年 3月29日	
1.金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。 これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 3.金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。 ○市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。 ○信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。 ○流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。	

(2)金融商品の時価等に関する事項

2019年 3月29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。

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

2019年 3月29日現在	
期首	2018年 3月30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	461,451,109円
同期中における追加設定元本額	334,225,296円
同期中における一部解約元本額	215,404,860円
期末元本額	580,271,545円
期末元本額の内訳＊	
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式	289,131,183円
野村エマージング株ＩＰストラテジーＰ（適格機関投資家専用）	291,140,362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(2019年3月29日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	米ドル	LUKOIL PJSC-SPON ADR	29	90.08	2,612.32	
		TATNEFT-SPONSORED ADR	768	69.78	53,591.04	
		PJSC ALROSA	2,700	1.43	3,868.85	
		SEVERSTAL-GDR REG S	3,851	15.66	60,306.66	
		YUM CHINA HOLDINGS INC	1,600	43.75	70,000.00	
		BAOZUN INC-SPN ADR	400	39.13	15,652.00	
		VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADS	3,600	7.80	28,080.00	
		MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	4,004	14.18	56,796.74	
		MOBILE TELESYSTEMS PJSC-ADR	1,200	7.67	9,204.00	
		INTER RAO UES PJSC	368,593	0.05	21,444.74	
		FANG HOLDINGS LTD-ADR	1,500	1.29	1,935.00	

小計	銘柄数：11			323,491.35	
				(35,904,304)	
	組入時価比率：6.7%			7.4%	
メキシコペソ	WALMART DE MEXICO-SER V	13,400	51.97	696,398.00	
	GRUMA S.A.B. -B	1,960	198.02	388,119.20	
	GRUPO BIMBO SAB-SERIES A	9,000	40.44	363,960.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	10,700	32.45	347,215.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	21,500	13.72	294,980.00	
小計	銘柄数：5			2,090,672.20	
				(11,979,551)	
	組入時価比率：2.2%			2.5%	
リアル	LOJAS RENNER S.A.	4,650	42.30	196,695.00	
	MAGAZINE LUIZA SA	700	170.79	119,553.00	
	PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	4,100	24.14	98,974.00	
	CIA BRASILEIRA DE DISTR-PREF	600	91.24	54,744.00	
	RAIA DROGASIL SA	1,600	65.00	104,000.00	
	AMBEV SA	14,500	16.75	242,875.00	
	M DIAS BRANCO SA	300	42.00	12,600.00	
	NATURA COSMETICOS SA	3,400	44.58	151,572.00	
	HYPERA SA	3,100	25.90	80,290.00	
	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	4,000	26.30	105,200.00	
	IRB BRASIL RESSEGUROS SA	800	89.00	71,200.00	
	TIM PARTICIPACOES SA	4,100	11.77	48,257.00	
小計	銘柄数：12			1,285,960.00	
				(36,546,983)	
	組入時価比率：6.8%			7.6%	
チリペソ	CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	1,705	9,700.20	16,538,841.00	
	BANCO DE CHILE	156,753	99.20	15,549,897.60	
	BANCO SANTANDER CHILE SA	249,494	50.30	12,549,548.20	
小計	銘柄数：3			44,638,286.80	
				(7,244,793)	
	組入時価比率：1.4%			1.5%	
ユーロ	HELLENIC TELECOM	1,177	11.93	14,041.61	
	銘柄数：1			14,041.61	
				(1,749,022)	
	組入時価比率：0.3%			0.4%	

トルコリラ	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	1,504	76.05	114,379.20	
小計	銘柄数：1			114,379.20	
				(2,277,289)	
	組入時価比率：0.4%			0.5%	
チェココルナ	02 CZECH REPUBLIC AS	111	248.00	27,528.00	
小計	銘柄数：1			27,528.00	
				(132,960)	
	組入時価比率：0.0%			0.0%	
フォリント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	2,842	3,264.00	9,276,288.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	1,082	5,360.00	5,799,520.00	
小計	銘柄数：2			15,075,808.00	
				(5,859,966)	
	組入時価比率：1.1%			1.2%	
ズロチ	POLSKI KONCERN NAFTOWY S.A.	1,607	98.46	158,225.22	
	CCC SA	308	213.60	65,788.80	
	LPP SA	10	8,360.00	83,600.00	
	ORANGE POLSKA SA	5,487	5.28	28,971.36	
小計	銘柄数：4			336,585.38	
				(9,760,976)	
	組入時価比率：1.8%			2.0%	
香港ドル	CHINA OILFIELD SERVICES LTD-H	12,000	8.35	100,200.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	86,000	6.28	540,080.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	10,000	17.72	177,200.00	
	CNOOC LTD	50,000	14.32	716,000.00	
	PETROCHINA CO LTD-H	76,000	5.11	388,360.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO.LTD-H	7,000	47.15	330,050.00	
	CHINA RESOURCES CEMENT HOLDINGS LTD	12,000	8.09	97,080.00	
	ANGANG STEEL CO LTD-H	10,000	5.63	56,300.00	
	CHINA ORIENTAL GROUP COMPANY LIMITED	10,000	5.34	53,400.00	
	AIR CHINA LIMITED-H	16,000	8.91	142,560.00	
	BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT-H	20,000	7.40	148,000.00	
	HAIER ELECTRONICS GROUP CO	7,000	22.80	159,600.00	
	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	9,000	52.40	471,600.00	
	GOME RETAIL HODINGS LTD	82,000	0.74	60,680.00	

SUN ART RETAIL GROUP LTD	32,000	7.44	238,080.00	
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	12,000	31.15	373,800.00	
TSING TAO BREWERY CO-H	4,000	35.65	142,600.00	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	13,000	27.95	363,350.00	
TINGYI(CAYMAN ISLN)HLDG CO	18,000	12.82	230,760.00	
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS LTD	7,000	7.82	54,740.00	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	35,000	6.51	227,850.00	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	2,500	69.00	172,500.00	
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	8,000	7.19	57,520.00	
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	7,000	7.47	52,290.00	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LIMITED	24,000	14.38	345,120.00	
SIHUA PHARMACEUTICAL HLDGS	18,000	1.89	34,020.00	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	45,500	6.91	314,405.00	
SSY GROUP LTD	8,000	6.98	55,840.00	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	51,000	3.65	186,150.00	
BANK OF CHINA LTD-H	40,000	3.59	143,600.00	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	92,000	6.82	627,440.00	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	13,000	3.72	48,360.00	
CHINA MINSHENG BANKING-H	13,200	5.77	76,164.00	
IND & COMM BK OF CHINA-H	130,000	5.80	754,000.00	
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	30,000	8.78	263,400.00	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	3,000	22.55	67,650.00	
KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP CO LTD	15,000	8.93	133,950.00	
ZTE CORP-H	7,800	23.95	186,810.00	
LENOVO GROUP LTD	58,000	7.09	411,220.00	
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	2,000	18.22	36,440.00	
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD H	10,000	7.28	72,800.00	
CHINA TELECOM CORP LTD-H	70,000	4.41	308,700.00	
CHINA UNICOM HONGKONG LTD	32,000	10.30	329,600.00	
CHINA MOBILE LTD	14,500	80.30	1,164,350.00	
GF SECURITIES CO LTD-H	2,800	10.92	30,576.00	
CHINA RESOURCES POWER HOLDING	12,000	11.70	140,400.00	
HUANENG POWER INTL INC-H	18,000	4.51	81,180.00	

小計	銘柄数：47			11,166,775.00	
	組入時価比率：29.5%			(157,898,198)	32.7%
リング	PETRONAS DAGANGAN BHD	2,500	24.90	62,250.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	1,400	9.15	12,810.00	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	100	146.40	14,640.00	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD	2,400	35.48	85,152.00	
	PUBLIC BANK BHD	300	23.28	6,984.00	
	TELEKOM MALAYSIA	4,500	3.20	14,400.00	
	DIGI.COM BERHAD	36,600	4.60	168,360.00	
	MAXIS BHD	15,200	5.36	81,472.00	
	ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BHD	10,600	1.53	16,218.00	
	銘柄数：9			462,286.00	
パーツ	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	5,200	125.50	652,600.00	
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	3,000	67.25	201,750.00	
	AIRPORTS OF THAILAND PCL NVDR	2,700	67.75	182,925.00	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	6,200	184.50	1,143,900.00	
	銘柄数：4			2,181,175.00	
	組入時価比率：1.4%			(7,612,300)	1.6%
フィリピン	JOLLIBEE FOODS CORPORATION	1,210	316.00	382,360.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	4,310	150.90	650,379.00	
	GLOBE TELECOM INC	355	1,950.00	692,250.00	
	PLDT INC	135	1,139.00	153,765.00	
	銘柄数：4			1,878,754.00	
ルピア	組入時価比率：0.7%			(3,945,383)	0.8%
	UNITED TRACTORS TBK PT	1,700	27,125.00	46,112,500.00	
	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	7,500	21,900.00	164,250,000.00	
	GUDANG GARAM TBK	3,700	84,250.00	311,725,000.00	
	HM SAMPOERNA TBK PT	20,000	3,780.00	75,600,000.00	
	UNILEVER INDONESIA TBK PT	9,500	49,225.00	467,637,500.00	
	KALBE FARMA PT	153,400	1,530.00	234,702,000.00	
	TELEKOMUNIKASI	150,800	3,890.00	586,612,000.00	

		SURYA CITRA MEDIA PT TBK	37,200	1,650.00	61,380,000.00	
	小計	銘柄数：8			1,948,019,000.00	
					(15,194,548)	
		組入時価比率：2.8%			3.1%	
ウォン		S-1 CORPORATION	223	99,200.00	22,121,600.00	
		PAN OCEAN CO LTD	1,277	4,055.00	5,178,235.00	
		HANKOOK TIRE CO LTD/NEW	295	38,050.00	11,224,750.00	
		COWAY CO LTD	466	94,500.00	44,037,000.00	
		LG ELECTRONICS INC	585	72,200.00	42,237,000.00	
		CJ ENM CO LTD	104	226,900.00	23,597,600.00	
		LOTTE SHOPPING CO	90	178,000.00	16,020,000.00	
		E-MART CO	70	170,500.00	11,935,000.00	
		GS RETAIL CO LTD	270	39,500.00	10,665,000.00	
		ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	239	96,400.00	23,039,600.00	
		KT & G CORP	165	106,000.00	17,490,000.00	
		AMOREPACIFIC CORP	145	185,500.00	26,897,500.00	
		AMOREPACIFIC CORP-PREF	29	105,500.00	3,059,500.00	
		AMOREPACIFIC GROUP	264	68,500.00	18,084,000.00	
		LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	36	1,396,000.00	50,256,000.00	
		LG HOUSEHOLD & HEALTH-PREF	8	838,000.00	6,704,000.00	
		HANMI PHARMACEUTICAL CO., LTD	51	450,500.00	22,975,500.00	
		ORANGE LIFE INSURANCE LTD	314	35,300.00	11,084,200.00	
		SAMSUNG ELECTRONICS	6,047	44,850.00	271,207,950.00	
		LG INNOTEK CO LTD	91	112,500.00	10,237,500.00	
		LG.DISPLAY CO LTD	743	19,350.00	14,377,050.00	
		SAMSUNG ELECTRO MECHANICS	311	102,500.00	31,877,500.00	
		LG UPLUS CORP	1,245	15,650.00	19,484,250.00	
		SK TELECOM CO LTD	116	251,500.00	29,174,000.00	
		CHEIL WORLDWIDE INC	924	24,100.00	22,268,400.00	
		NAVER CORP	91	122,000.00	11,102,000.00	
	小計	銘柄数：26			776,335,135.00	
					(76,080,843)	
		組入時価比率：14.2%			15.7%	
新台湾ドル		CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	2,000	41.40	82,800.00	
		NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	2,000	268.50	537,000.00	
		GIANT MANUFACTURING	3,000	210.00	630,000.00	

	ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	1,000	418.00	418,000.00	
	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	4,273	220.00	940,060.00	
	POU CHEN CORP	10,000	36.85	368,500.00	
	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	7,000	297.50	2,082,500.00	
	STANDARD FOODS CORP	4,809	51.30	246,701.70	
	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	28,560	74.60	2,130,576.00	
	ACER INC	43,000	19.70	847,100.00	
	ADVANTECH CO.,LTD.	3,199	258.50	826,941.50	
	LITE-ON TECHNOLOGY CORP	3,070	44.05	135,233.50	
	MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD	8,000	82.20	657,600.00	
	AU OPTRONICS CORP	75,000	11.20	840,000.00	
	DELTA ELECTRONICS INC	3,000	161.50	484,500.00	
	GENERAL INTERFACE SOLUTION H	1,000	115.50	115,500.00	
	INNOLUX CORP	92,000	9.99	919,080.00	
	MACRONIX INTERNATIONAL	280	20.75	5,810.00	
	NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	5,000	190.00	950,000.00	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	2,000	176.00	352,000.00	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	7,000	65.20	456,400.00	
	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	16,000	109.00	1,744,000.00	
	FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	13,000	73.70	958,100.00	
	TAIWAN MOBILE CO LTD	10,000	112.00	1,120,000.00	
小計	銘柄数：24			17,848,402.70	
				(64,075,765)	
	組入時価比率：12.0%			13.3%	
ランド	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	2,100	193.00	405,300.00	
	KUMBA IRON ORE LTD	293	412.06	120,733.58	
	BIDVEST GROUP LTD	1,289	188.23	242,628.47	
	IMPERIAL HOLDINGS LTD	630	58.95	37,138.50	
	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	2,996	44.24	132,543.04	
	MR PRICE GROUP LTD	2,595	181.06	469,850.70	
	TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	5,238	67.07	351,312.66	
	BID CORP LTD	803	297.56	238,940.68	
	PICKN PAY STORES LTD	5,381	66.27	356,598.87	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	784	154.99	121,512.16	
	TIGER BRANDS LTD	1,597	263.24	420,394.28	

		NETCARE LTD	15,774	23.78	375,105.72	
		FIRSTRAND LTD	2,705	62.06	167,872.30	
		RMB HOLDINGS LTD	2,337	74.64	174,433.68	
		TELKOM SA SOC LTD	4,057	73.71	299,041.47	
		MTN GROUP LTD	3,902	86.64	338,069.28	
		VODACOM GROUP	2,561	110.36	282,631.96	
	小計	銘柄数：17			4,534,107.35	
					(34,459,215)	
		組入時価比率：6.4%			7.1%	
	合計				483,296,275	
					(483,296,275)	

(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(2019年3月29日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	米ドル	ISHARES MSCI INDIA ETF	11,365	399,138.80	
	小計	銘柄数：1	11,365	399,138.80	
		組入時価比率：8.3%		(44,300,415)	100.0%
合計				44,300,415	(44,300,415)

(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

該当事項はありません。

外国株式為替ヘッジ型マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

（2019年 3月29日現在）

資産の部	
流動資産	
預金	57,979,735
コール・ローン	156,162,650
株式	44,935,183,768
投資証券	1,244,269,630
派生商品評価勘定	336,646,415
未収入金	544,007
未収配当金	86,561,424
差入委託証拠金	303,969,333
流動資産合計	47,121,316,962
資産合計	
47,121,316,962	
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	482,809
未払解約金	16,509,397
未払利息	315
その他未払費用	464,100
流動負債合計	17,456,621
負債合計	
17,456,621	
純資産の部	
元本等	
元本	25,201,094,325
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	21,902,766,016
元本等合計	47,103,860,341
純資産合計	47,103,860,341
負債純資産合計	47,121,316,962

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1.運用資産の評価基準及び評価方法	株式 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場（計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場）で評価しております。 投資証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場（計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場）で評価しております。 先物取引 計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。 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算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3.費用・収益の計上基準	受取配当金

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

（貸借対照表に関する注記）

2019年 3月29日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.8691円
(10,000口当たり純資産額)	(18,691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 2018年 3月30日 至 2019年 3月29日
1.金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。 これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、株価指数先物取引を行っております。 当該デリバティブ取引は、対象とする株価指数等に係る価格変動リスクを有しております。 当ファンドは、信託財産に属する資産の為替変動リスクの低減、並びに信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。 3.金融商品に係るリスク管理体制

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

○市場リスクの管理

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

○信用リスクの管理

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

○流動性リスクの管理

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

(2)金融商品の時価等に関する事項

2019年 3月29日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ	
ん。	
2. 時価の算定方法	
株式	
（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。	
投資証券	
（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。	
派生商品評価勘定	
デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。	
コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務	
これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としており	
ます。	

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

2019年 3月29日現在	
期首	2018年 3月30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	23,190,316,862円
同期中における追加設定元本額	10,269,292,972円
同期中における一部解約元本額	8,258,515,509円
期末元本額	25,201,094,325円
期末元本額の内訳＊	
野村インデックスファンド・外国株式・為替ヘッジ型	1,888,481,776円
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	780,566,670円
野村外国株インデックス Aコース（野村SMA・EW向け）	599,154,410円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	4,015,802円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	2,577,120円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	6,605,192円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	1,438,018円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	6,094,912円
野村外国株インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）	7,053,946,504円
野村外国株（含む新興国）インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）	2,420,643,000円

NEXT FUNDS 外国株式・MSCI - KOKUSAI 指数（為替ヘッジあり）連動型上場投信	103,976,306円
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式	108,379,943円
野村インデックス・バランス60VA（適格機関投資家専用）	9,487,825,934円
野村外国株式インデックスファンド為替ヘッジ型VA（適格機関投資家専用）	1,724,261,737円
ノムラ外国株式インデックスファンド為替ヘッジ型VA（適格機関投資家専用）	923,322,531円
野村国内外マルチアセット（6資産）ファンド（適格機関投資家専用）	89,207,380円
野村MSCI - KOKUSAIインデックスオープン投信・為替ヘッジ型（適格機関投資家専用）	597,090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(2019年3月29日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	米ドル	BAKER HUGHES, A GE CO, LLC	5,200	27.16	141,232.00	
		HALLIBURTON CO	10,600	29.19	309,414.00	
		HELMERICH & PAYNE	1,000	56.87	56,870.00	
		NATIONAL OILWELL VARCO INC	4,200	26.50	111,300.00	
		SCHLUMBERGER LTD	16,200	43.62	706,644.00	
		TECHNIPFMC PLC	5,200	23.63	122,876.00	
		ANADARKO PETE	6,100	45.07	274,927.00	
		APACHE CORPORATION	4,400	35.09	154,396.00	
		CABOT OIL & GAS CORP	4,600	26.36	121,256.00	
		CHENIERE ENERGY INC	2,500	66.25	165,625.00	
		CHEVRON CORP	21,690	123.02	2,668,303.80	
		CIMAREX ENERGY CO	960	70.67	67,843.20	
		CONCHO RESOURCES INC	2,340	111.31	260,465.40	
		CONOCOPHILLIPS	12,900	67.38	869,202.00	
		CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	1,180	44.79	52,852.20	
		DEVON ENERGY CORP	6,000	31.88	191,280.00	
		DIAMONDBACK ENERGY INC	1,800	102.54	184,572.00	
		EOG RESOURCES INC	6,810	95.24	648,584.40	
		EXXON MOBIL CORP	48,200	80.74	3,891,668.00	
		HESS CORP	2,900	60.96	176,784.00	

HOLLYFRONTIER CORP	1,600	50.25	80,400.00	
KINDER MORGAN INC	21,700	19.95	432,915.00	
MARATHON OIL CORP	10,800	16.82	181,656.00	
MARATHON PETROLEUM CORP	7,600	60.95	463,220.00	
NOBLE ENERGY INC	5,000	24.89	124,450.00	
OCCIDENTAL PETE CORP	8,300	66.57	552,531.00	
ONEOK INC	4,600	69.38	319,148.00	
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	3,500	18.99	66,465.00	
PHILLIPS 66	4,800	95.67	459,216.00	
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	2,190	152.91	334,872.90	
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	2,000	24.80	49,600.00	
TARGA RESOURCES CORP	2,800	40.99	114,772.00	
VALERO ENERGY CORP	5,150	84.83	436,874.50	
WILLIAMS COS	14,600	28.66	418,436.00	
AIR PRODUCTS	2,400	190.17	456,408.00	
ALBEMARLE CORP	1,080	81.17	87,663.60	
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	2,900	25.15	72,935.00	
CELANESE CORP-SERIES A	1,480	98.28	145,454.40	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	2,400	40.36	96,864.00	
CHEMOURS CO/THE	1,700	36.68	62,356.00	
DOWDUPONT INC	26,800	52.72	1,412,896.00	
EASTMAN CHEMICAL CO.	1,490	75.91	113,105.90	
ECOLAB INC	2,970	175.95	522,571.50	
FMC CORP	1,800	76.09	136,962.00	
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	950	129.71	123,224.50	
LINDE PLC	6,360	173.70	1,104,732.00	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	4,030	83.86	337,955.80	
MOSAIC CO/THE	3,660	27.17	99,442.20	
PPG INDUSTRIES	2,870	111.72	320,636.40	
SHERWIN-WILLIAMS	960	431.22	413,971.20	
WESTLAKE CHEMICAL CORP	280	67.62	18,933.60	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	620	197.91	122,704.20	
VULCAN MATERIALS CO	1,520	115.92	176,198.40	
AVERY DENNISON CORP	810	113.02	91,546.20	
BALL CORP	4,200	57.94	243,348.00	

CROWN HOLDINGS INC	1,800	54.91	98,838.00
IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	4,400	46.00	202,400.00
PACKAGING CORP OP AMERICA	1,050	99.49	104,464.50
SEALED AIR CORP	1,500	46.43	69,645.00
WESTROCK CO	2,900	37.98	110,142.00
FREEMONT-MCMORAN INC	14,500	12.73	184,585.00
NEWMONT MINING CORP HOLDINGS CO	7,000	35.57	248,990.00
NUCOR CORP	3,300	57.62	190,146.00
STEEL DYNAMICS	2,100	34.67	72,807.00
ARCONIC INC	4,400	19.13	84,172.00
BOEING CO	6,130	374.44	2,295,317.20
GENERAL DYNAMICS	3,000	167.76	503,280.00
HARRIS CORP	1,300	159.93	207,909.00
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	540	205.11	110,759.40
L3 TECHNOLOGIES INC	860	206.21	177,340.60
LOCKHEED MARTIN	3,000	295.60	886,800.00
NORTHROP GRUMMAN CORP	1,970	267.00	525,990.00
RAYTHEON COMPANY	3,390	180.96	613,454.40
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	1,120	90.90	101,808.00
TEXTRON INC	2,800	50.10	140,280.00
TRANSDIGM GROUP INC	490	449.15	220,083.50
UNITED TECHNOLOGIES	9,470	127.27	1,205,246.90
ALLEGION PLC	1,400	89.82	125,748.00
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	1,740	46.75	81,345.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	10,700	36.90	394,830.00
LENNOX INTERNATIONAL INC	530	264.25	140,052.50
MASCO CORP	3,300	39.12	129,096.00
OWENS CORNING INC	1,050	46.60	48,930.00
SMITH (A.O.) CORP	1,400	52.52	73,528.00
FLUOR CORP	1,400	36.68	51,352.00
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	1,270	74.94	95,173.80
ACUITY BRANDS INC	440	119.48	52,571.20
AMETEK INC	2,630	82.23	216,264.90
EATON CORP PLC	5,300	79.86	423,258.00

EMERSON ELEC	6,900	67.56	466,164.00	
ROCKWELL AUTOMATION INC	1,270	173.84	220,776.80	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	1,600	44.43	71,088.00	
3M CORP	6,800	208.53	1,418,004.00	
GENERAL ELEC CO	100,100	9.89	989,989.00	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	8,600	158.54	1,363,444.00	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	2,500	64.41	161,025.00	
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	3,100	37.66	116,746.00	
ROPER TECHNOLOGIES INC	1,200	340.10	408,120.00	
CATERPILLAR INC DEL	7,000	132.37	926,590.00	
CUMMINS INC	1,760	155.99	274,542.40	
DEERE & COMPANY	3,370	158.08	532,729.60	
DOVER CORP	1,700	93.51	158,967.00	
FLOWERVE CORP	1,480	44.74	66,215.20	
FORTIVE CORP	3,470	82.94	287,801.80	
IDEX CORP	950	151.45	143,877.50	
ILLINOIS TOOL WORKS INC	3,270	142.85	467,119.50	
INGERSOLL-RAND PLC	2,830	107.42	303,998.60	
MIDDLEBY CORP	660	127.96	84,453.60	
PACCAR	3,890	68.27	265,570.30	
PARKER HANNIFIN CORP	1,400	169.56	237,384.00	
PENTAIR PLC	2,100	43.93	92,253.00	
SNAP-ON INC	550	154.64	85,052.00	
STANLEY BLACK & DECKER INC	1,580	134.57	212,620.60	
WABCO HOLDINGS INC	620	131.48	81,517.60	
WABTEC CORP	1,397	72.95	101,911.15	
XYLEM INC	2,150	79.07	170,000.50	
AERCAP HOLDINGS NV	1,400	45.86	64,204.00	
FASTENAL CO	3,800	63.51	241,338.00	
GRAINGER(W.W.) INC	570	293.78	167,454.60	
HD SUPPLY HOLDINGS INC	1,700	42.81	72,777.00	
UNITED RENTALS INC	800	112.57	90,056.00	
CINTAS CORP	1,200	200.63	240,756.00	
COPART INC	2,600	59.87	155,662.00	
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	3,000	80.61	241,830.00	

ROLLINS INC	1,500	41.69	62,535.00	
WASTE CONNECTIONS INC	3,000	88.73	266,190.00	
WASTE MANAGEMENT INC	4,670	103.43	483,018.10	
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	1,580	86.28	136,322.40	
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	2,300	74.97	172,431.00	
FEDEX CORPORATION	2,990	177.90	531,921.00	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	7,770	110.30	857,031.00	
XPO LOGISTICS INC	1,490	53.28	79,387.20	
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	1,100	30.90	33,990.00	
DELTA AIR LINES INC	1,700	50.32	85,544.00	
SOUTHWEST AIRLINES	1,500	50.45	75,675.00	
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	860	78.60	67,596.00	
AMERCO	80	369.54	29,563.20	
CSX CORP	8,900	74.43	662,427.00	
HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	880	100.98	88,862.40	
KANSAS CITY SOUTHERN	1,260	116.14	146,336.40	
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	1,300	32.45	42,185.00	
NORFOLK SOUTHERN CORP	3,000	186.39	559,170.00	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	580	145.49	84,384.20	
UNION PAC CORP	8,580	165.20	1,417,416.00	
APTIV PLC	2,950	78.81	232,489.50	
AUTOLIV INC	980	73.47	72,000.60	
BORGWARNER INC	2,600	37.81	98,306.00	
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	2,800	17.88	50,064.00	
LEAR CORP	810	134.73	109,131.30	
FORD MOTOR COMPANY	40,100	8.77	351,677.00	
GENERAL MOTORS CO	15,100	37.06	559,606.00	
HARLEY-DAVIDSON INC	1,800	35.63	64,134.00	
TESLA INC	1,520	278.62	423,502.40	
DR HORTON INC	4,300	41.67	179,181.00	
GARMIN LTD	1,700	85.61	145,537.00	
LEGGETT & PLATT INC	1,400	42.29	59,206.00	
LENNAR CORP-A	3,000	49.76	149,280.00	
MOHAWK INDUSTRIES	660	125.98	83,146.80	

NEWELL BRANDS INC	5,900	15.44	91,096.00	
NVR INC	44	2,807.32	123,522.08	
PULTEGROUP INC	2,800	28.30	79,240.00	
WHIRLPOOL CORP	700	132.05	92,435.00	
HASBRO INC	1,690	85.56	144,596.40	
MATTEL INC	3,400	13.03	44,302.00	
POLARIS INDUSTRIES INC	640	85.47	54,700.80	
CAPRI HOLDINGS LTD	1,900	46.65	88,635.00	
HANESBRANDS INC	3,400	17.72	60,248.00	
LULULEMON ATHLETICA INC	1,350	167.54	226,179.00	
NIKE INC-B	14,800	84.04	1,243,792.00	
PVH CORP	930	127.26	118,351.80	
RALPH LAUREN CORPORATION	640	129.40	82,816.00	
TAPESTRY INC	3,300	32.71	107,943.00	
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	2,100	21.29	44,709.00	
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	2,114	18.95	40,060.30	
V F CORP	3,720	87.16	324,235.20	
ARAMARK	3,000	29.76	89,280.00	
CARNIVAL CORP	4,800	50.34	241,632.00	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	270	702.51	189,677.70	
DARDEN RESTAURANTS INC	1,390	121.13	168,370.70	
DOMINOS PIZZA INC	470	253.92	119,342.40	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	3,400	83.21	282,914.00	
LAS VEGAS SANDS CORP	4,330	60.33	261,228.90	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	3,150	124.08	390,852.00	
MCDONALD'S CORP	8,710	189.39	1,649,586.90	
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	3,000	22.03	66,090.00	
MGM RESORTS INTERNATIONAL	6,500	25.46	165,490.00	
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	2,600	54.33	141,258.00	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	1,940	112.45	218,153.00	
STARBUCKS CORP	13,900	73.96	1,028,044.00	
VAIL RESORTS INC	500	215.77	107,885.00	
WYNN RESORTS LTD	1,360	117.62	159,963.20	
YUM BRANDS INC	3,740	99.14	370,783.60	
GENUINE PARTS CO	1,560	111.00	173,160.00	

LKQ CORP	2,800	28.21	78,988.00	
AMAZON.COM INC	4,743	1,773.42	8,411,331.06	
BOOKING HOLDINGS INC	548	1,728.89	947,431.72	
EBAY INC	9,900	36.78	364,122.00	
EXPEDIA GROUP INC	1,510	119.06	179,780.60	
GRUBHUB INC	800	66.96	53,568.00	
MERCADOLIBRE INC	450	497.15	223,717.50	
QURATE RETAIL INC - A	5,100	15.91	81,141.00	
WAYFAIR INC - CLASS A	450	149.79	67,405.50	
DOLLAR GENERAL CORP	3,060	119.36	365,241.60	
DOLLAR TREE INC	3,080	103.47	318,687.60	
KOHL'S CORP	2,100	69.06	145,026.00	
MACYS INC	3,700	24.19	89,503.00	
NORDSTROM INC	1,600	44.32	70,912.00	
TARGET CORP	6,030	80.32	484,329.60	
ADVANCE AUTO PARTS	760	168.75	128,250.00	
AUTOZONE	320	1,005.17	321,654.40	
BEST BUY COMPANY INC	2,700	71.10	191,970.00	
BURLINGTON STORES INC	930	153.70	142,941.00	
CARMAX INC	2,400	63.68	152,832.00	
GAP INC	2,400	26.11	62,664.00	
HOME DEPOT	12,810	190.06	2,434,668.60	
L BRANDS, INC	2,600	27.94	72,644.00	
LOWES COS INC	9,340	108.37	1,012,175.80	
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	860	388.47	334,084.20	
ROSS STORES INC	4,350	91.91	399,808.50	
TIFFANY & CO	1,390	104.79	145,658.10	
TJX COS INC	14,700	53.06	779,982.00	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	1,600	95.24	152,384.00	
ULTA BEAUTY INC	620	345.23	214,042.60	
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	5,070	241.22	1,222,985.40	
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	2,500	8.34	20,850.00	
KROGER CO	9,500	24.44	232,180.00	
SYSCO CORP	5,300	66.26	351,178.00	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	8,900	62.51	556,339.00	

WALMART INC	16,410	97.13	1,593,903.30	
BROWN-FORMAN CORP-CL B	3,000	52.65	157,950.00	
COCA COLA CO	45,800	46.58	2,133,364.00	
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	2,100	51.30	107,730.00	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	1,910	172.50	329,475.00	
MOLSON COORS BREWING CO-B	1,960	59.27	116,169.20	
MONSTER BEVERAGE CORP	4,800	54.46	261,408.00	
PEPSICO INC	15,970	121.84	1,945,784.80	
ARCHER DANIELS MIDLAND	6,300	42.72	269,136.00	
BUNGE LIMITED	1,700	52.20	88,740.00	
CAMPBELL SOUP CO	2,000	38.30	76,600.00	
CONAGRA BRANDS INC	6,100	27.74	169,214.00	
GENERAL MILLS	7,300	51.49	375,877.00	
HERSHEY CO/THE	1,510	114.33	172,638.30	
HORMEL FOODS CORP	3,600	44.41	159,876.00	
INGREDION INC	690	93.65	64,618.50	
JM SMUCKER CO/THE-NEW	1,230	116.05	142,741.50	
KELLOGG CO	3,100	56.97	176,607.00	
KRAFT HEINZ CO/THE	7,800	32.89	256,542.00	
LAMB WESTON HOLDINGS INC	2,000	73.92	147,840.00	
MCCORMICK & CO INC.	1,450	148.70	215,615.00	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	17,300	49.35	853,755.00	
TYSON FOODS INC-CL A	3,900	68.89	268,671.00	
ALTRIA GROUP INC	21,800	56.70	1,236,060.00	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	18,000	87.28	1,571,040.00	
CHURCH & DWIGHT CO INC	2,600	71.95	187,070.00	
CLOROX CO	1,610	161.31	259,709.10	
COLGATE PALMOLIVE CO.	9,800	67.37	660,226.00	
KIMBERLY-CLARK CORP	3,780	123.89	468,304.20	
PROCTER & GAMBLE CO	28,300	103.55	2,930,465.00	
COTY INC-CL A	4,300	11.50	49,450.00	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	2,530	164.42	415,982.60	
ABBOTT LABORATORIES	20,400	79.44	1,620,576.00	
ABIOMED INC	500	283.90	141,950.00	
ALIGN TECHNOLOGY INC	810	273.91	221,867.10	

BAXTER INTERNATIONAL INC.	6,100	79.69	486,109.00	
BECTON,DICKINSON	2,990	247.00	738,530.00	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	15,300	37.92	580,176.00	
DANAHER CORP	7,390	129.84	959,517.60	
DENTSPLY SIRONA INC	2,420	49.35	119,427.00	
DEXCOM INC	850	118.38	100,623.00	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	2,550	188.76	481,338.00	
HOLOGIC INC	2,900	47.53	137,837.00	
IDEXX LABORATORIES INC	1,150	220.56	253,644.00	
INTUITIVE SURGICAL INC	1,340	562.89	754,272.60	
MEDTRONIC PLC	15,670	89.96	1,409,673.20	
RESMED INC	1,680	102.70	172,536.00	
STRYKER CORP	3,970	196.12	778,596.40	
TELEFLEX INC	510	300.11	153,056.10	
THE COOPER COMPANIES, INC.	620	294.97	182,881.40	
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	1,060	140.28	148,696.80	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	2,500	126.96	317,400.00	
AMERISOURCEBERGEN CORP	1,650	77.89	128,518.50	
ANTHEM INC	2,990	282.35	844,226.50	
CARDINAL HEALTH INC	3,500	47.92	167,720.00	
CENTENE CORP	4,400	52.82	232,408.00	
CIGNA CORP	4,380	159.69	699,442.20	
CVS HEALTH CORP	14,900	53.36	795,064.00	
DAVITA INC	1,400	53.52	74,928.00	
HCA HEALTHCARE INC	3,210	128.66	412,998.60	
HENRY SCHEIN INC	2,100	58.89	123,669.00	
HUMANA INC	1,640	262.61	430,680.40	
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	1,050	150.62	158,151.00	
MCKESSON CORP	2,470	115.29	284,766.30	
QUEST DIAGNOSTICS INC	1,360	89.05	121,108.00	
UNITEDHEALTH GROUP INC	10,930	242.23	2,647,573.90	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	870	133.51	116,153.70	
WELLCARE HEALTH PLANS INC	690	268.21	185,064.90	
ABBVIE INC	17,600	79.96	1,407,296.00	
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	2,510	133.26	334,482.60	

ALKERMES PLC	1,640	35.66	58,482.40	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	840	90.61	76,112.40	
AMGEN INC	7,180	187.65	1,347,327.00	
BEIGENE, LTD ADR	370	126.50	46,805.00	
BIOGEN INC	2,240	232.82	521,516.80	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	2,140	87.81	187,913.40	
CELGENE CORP	7,770	87.45	679,486.50	
GILEAD SCIENCES INC	15,000	63.69	955,350.00	
INCYTE CORP	1,830	85.74	156,904.20	
REGENERON PHARMACEUTICALS	860	404.83	348,153.80	
SEATTLE GENETICS INC	1,100	71.82	79,002.00	
UNITED THERAPEUTICS CORP	490	117.21	57,432.90	
VERTEX PHARMACEUTICALS	3,030	182.42	552,732.60	
ALLERGAN PLC	4,000	146.86	587,440.00	
BRISTOL MYERS SQUIBB	18,800	47.84	899,392.00	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	2,500	32.50	81,250.00	
ELI LILLY & CO.	10,070	128.95	1,298,526.50	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	550	140.14	77,077.00	
JOHNSON & JOHNSON	30,540	138.88	4,241,395.20	
MERCK & CO INC	29,500	82.63	2,437,585.00	
MYLAN NV	6,100	28.24	172,264.00	
NEKTAR THERAPEUTICS	2,200	32.69	71,918.00	
PERRIGO CO PLC	1,700	47.40	80,580.00	
PFIZER INC	65,700	42.29	2,778,453.00	
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	11,700	15.58	182,286.00	
ZOETIS INC	5,280	99.39	524,779.20	
BANK OF AMERICA CORP	106,000	27.33	2,896,980.00	
BB&T CORPORATION	9,300	46.31	430,683.00	
CIT GROUP INC	1,000	48.01	48,010.00	
CITIGROUP	27,600	61.98	1,710,648.00	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	5,300	32.43	171,879.00	
COMERICA INC	1,800	73.10	131,580.00	
EAST WEST BANCORP INC	1,900	48.41	91,979.00	
FIFTH THIRD BANCORP	8,100	25.40	205,740.00	
FIRST REPUBLIC BANK/CA	1,700	100.55	170,935.00	

HUNTINGTON BANCSHARES INC	11,900	12.77	151,963.00	
JPMORGAN CHASE & CO	37,850	100.71	3,811,873.50	
KEYCORP	12,300	15.70	193,110.00	
M & T BANK CORP	1,410	157.40	221,934.00	
PEOPLES UNITED FINANCIAL INC	5,700	16.57	94,449.00	
PNC FINANCIAL	5,520	122.86	678,187.20	
REGIONS FINANCIAL CORP	12,300	14.17	174,291.00	
SIGNATURE BANK	520	129.85	67,522.00	
SUNTRUST BKS INC.	5,200	58.99	306,748.00	
SVB FINANCIAL GROUP	630	222.59	140,231.70	
US BANCORP	17,800	48.04	855,112.00	
WELLS FARGO CO	50,800	49.09	2,493,772.00	
ZIONS BANCORP NA	2,300	45.37	104,351.00	
AXA EQUITABLE HOLDINGS INC	1,900	20.02	38,038.00	
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	14,710	200.66	2,951,708.60	
JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC	3,000	18.83	56,490.00	
VOYA FINANCIAL INC	2,100	49.92	104,832.00	
AFLAC INC	9,300	49.70	462,210.00	
ALLEGHANY CORP	170	613.07	104,221.90	
ALLSTATE CORP	4,240	93.94	398,305.60	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	1,130	95.72	108,163.60	
AMERICAN INTL GROUP	10,100	43.10	435,310.00	
AON PLC	2,630	169.17	444,917.10	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	3,990	32.00	127,680.00	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	2,400	77.13	185,112.00	
ASSURANT INC	750	94.77	71,077.50	
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	2,000	40.77	81,540.00	
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	890	35.56	31,648.40	
CHUBB LTD	5,480	139.08	762,158.40	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	1,550	85.44	132,432.00	
EVEREST RE GROUP LTD	440	215.37	94,762.80	
FNF GROUP	3,500	36.85	128,975.00	
HARTFORD FINANCIAL SERVICES	4,100	49.36	202,376.00	
LINCOLN NATIONAL CORP	2,200	58.33	128,326.00	
LOEWS CORP	2,800	47.86	134,008.00	

MARKEL CORP	144	981.73	141,369.12	
MARSH & MCLENNAN COS	5,790	92.93	538,064.70	
METLIFE INC	10,000	42.47	424,700.00	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	3,080	50.01	154,030.80	
PROGRESSIVE CO	6,400	72.42	463,488.00	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	4,510	91.69	413,521.90	
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	750	141.01	105,757.50	
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	490	142.50	69,825.00	
TORCHMARK CORP	1,230	81.80	100,614.00	
TRAVELERS COS INC/THE	3,250	136.90	444,925.00	
UNUM GROUP	2,700	33.56	90,612.00	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	1,640	175.02	287,032.80	
WR BERKLEY CORP	990	84.61	83,763.90	
ACCENTURE PLC-CL A	7,410	175.12	1,297,639.20	
AKAMAI TECHNOLOGIES	1,800	71.09	127,962.00	
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	510	172.39	87,918.90	
AUTOMATIC DATA PROCESS	4,870	158.37	771,261.90	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	1,410	102.70	144,807.00	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	7,000	71.58	501,060.00	
DXC TECHNOLOGY CO	3,310	64.31	212,866.10	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	3,810	111.18	423,595.80	
FIRST DATA CORP- CLASS A	5,600	26.12	146,272.00	
FISERV INC	4,600	87.78	403,788.00	
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	950	243.58	231,401.00	
GARTNER INC	920	150.04	138,036.80	
GLOBAL PAYMENTS INC	1,880	135.15	254,082.00	
GODADDY INC - CLASS A	1,800	75.11	135,198.00	
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	10,600	139.92	1,483,152.00	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	970	138.17	134,024.90	
LEIDOS HOLDINGS INC	1,800	63.73	114,714.00	
MASTERCARD INC	10,420	234.86	2,447,241.20	
PAYCHEX INC	3,400	79.05	268,770.00	
PAYPAL HOLDINGS INC	13,020	103.86	1,352,257.20	
SABRE CORP	3,700	21.27	78,699.00	
SQUARE INC - A	3,300	74.26	245,058.00	

TOTAL SYSTEM SERVICES INC	2,220	92.76	205,927.20
VERISIGN INC	1,390	181.04	251,645.60
VISA INC-CLASS A SHARES	20,000	154.67	3,093,400.00
WESTERN UNION CO	5,500	18.63	102,465.00
WIX.COM LTD	410	118.84	48,724.40
WORLDPAY INC - CL A	3,240	111.43	361,033.20
ADOBE INC	5,680	263.53	1,496,850.40
ANSYS INC	950	180.29	171,275.50
AUTODESK INC.	2,480	153.03	379,514.40
CADENCE DESIGN SYS INC	2,900	62.65	181,685.00
CDK GLOBAL INC	1,430	57.77	82,611.10
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.	1,430	124.83	178,506.90
CITRIX SYSTEMS INC	1,590	99.45	158,125.50
FORTINET INC	1,500	82.35	123,525.00
INTUIT INC	2,880	259.22	746,553.60
MICROSOFT CORP	83,260	116.93	9,735,591.80
ORACLE CORPORATION	30,000	53.19	1,595,700.00
PALO ALTO NETWORKS INC	1,000	238.39	238,390.00
PTC INC	1,590	90.38	143,704.20
RED HAT INC	1,910	181.93	347,486.30
SALESFORCE.COM INC	8,640	155.18	1,340,755.20
SERVICENOW INC	1,970	243.33	479,360.10
SPLUNK INC	1,750	121.83	213,202.50
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	2,200	62.76	138,072.00
SYMANTEC CORP	6,700	22.94	153,698.00
SYNOPSYS INC	1,780	113.93	202,795.40
TABLEAU SOFTWARE INC-CL A	680	124.31	84,530.80
VMWARE INC - CLASS A	900	178.00	160,200.00
WORKDAY INC-CLASS A	1,880	190.20	357,576.00
ARISTA NETWORKS INC	560	312.30	174,888.00
CISCO SYSTEMS	51,000	53.36	2,721,360.00
COMMScope HOLDING CO INC	1,600	21.37	34,192.00
F5 NETWORKS INC	760	153.71	116,819.60
JUNIPER NETWORKS INC	4,100	25.98	106,518.00

MOTOROLA SOLUTIONS INC	1,940	139.19	270,028.60
APPLE INC	54,180	188.72	10,224,849.60
DELL TECHNOLOGIES-C	2,200	56.92	125,224.00
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	16,500	15.26	251,790.00
HP INC	18,400	19.00	349,600.00
NETAPP INC	2,900	67.39	195,431.00
SEAGATE TECHNOLOGY	3,200	45.99	147,168.00
WESTERN DIGITAL CORP	3,040	45.75	139,080.00
XEROX CORP	2,500	32.01	80,025.00
AMPHENOL CORP-CL A	3,670	94.02	345,053.40
ARROW ELECTRS INC	750	76.51	57,382.50
CDW CORPORATION	1,500	95.11	142,665.00
COGNEX CORP	1,640	50.15	82,246.00
CORNING INC	10,100	32.90	332,290.00
FLEX LTD	4,700	9.79	46,013.00
FLIR SYSTEMS INC	1,200	47.33	56,796.00
IPG PHOTONICS CORP	360	148.17	53,341.20
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	2,300	86.51	198,973.00
TE CONNECTIVITY LTD	3,700	80.01	296,037.00
TRIMBLE INC	2,500	40.29	100,725.00
ADVANCED MICRO DEVICES	10,900	25.06	273,154.00
ANALOG DEVICES INC	4,040	104.07	420,442.80
APPLIED MATERIALS	11,500	38.51	442,865.00
BROADCOM INC	4,650	299.07	1,390,675.50
INTEL CORP	51,800	53.11	2,751,098.00
KLA TENCOR CORP	1,610	117.47	189,126.70
LAM RESEARCH	1,660	175.68	291,628.80
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	7,400	19.42	143,708.00
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	3,700	52.73	195,101.00
MICROCHIP TECHNOLOGY	2,660	81.15	215,859.00
MICRON TECHNOLOGY	13,800	39.34	542,892.00
NVIDIA CORP	6,500	177.25	1,152,125.00
NXP SEMICONDUCTORS NV	3,800	85.92	326,496.00
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	6,300	20.27	127,701.00
QORVO INC	1,200	70.23	84,276.00

QUALCOMM INC	13,500	56.55	763,425.00
SKYWORKS SOLUTIONS INC	1,950	80.54	157,053.00
TEXAS INSTRUMENTS INC	11,250	104.91	1,180,237.50
XILINX INC	2,730	126.57	345,536.10
AT & T INC	82,600	31.01	2,561,426.00
CENTURYLINK INC	11,200	12.05	134,960.00
VERIZON COMMUNICATIONS	46,900	59.08	2,770,852.00
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	1,800	28.26	50,868.00
SPRINT CORP	7,300	5.66	41,318.00
T-MOBILE US INC	3,900	69.15	269,685.00
ALLIANT ENERGY CORP	3,300	46.90	154,770.00
AMERICAN ELECTRIC POWER	5,400	83.79	452,466.00
DUKE ENERGY CORP	7,920	89.38	707,889.60
EDISON INTERNATIONAL	3,700	62.16	229,992.00
ENTERGY CORP	2,410	95.06	229,094.60
EVERGY INC	3,300	57.95	191,235.00
EVERSOURCE ENERGY	4,100	70.34	288,394.00
EXELON CORPORATION	10,600	49.76	527,456.00
FIRSTENERGY CORP	5,700	41.40	235,980.00
NEXTERA ENERGY INC	5,440	191.92	1,044,044.80
OGE ENERGY CORP	2,700	42.84	115,668.00
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	1,150	95.08	109,342.00
PPL CORPORATION	9,100	31.59	287,469.00
SOUTHERN CO.	11,400	51.35	585,390.00
XCEL ENERGY INC	5,700	56.16	320,112.00
ATMOS ENERGY CORP	1,100	102.48	112,728.00
UGI CORP	2,500	55.46	138,650.00
AMEREN CORPORATION	3,000	73.46	220,380.00
CENTERPOINT ENERGY INC	6,100	30.33	185,013.00
CMS ENERGY CORP	3,800	55.21	209,798.00
CONSOLIDATED EDISON INC	3,800	84.27	320,226.00
DOMINION ENERGY INC	8,300	75.67	628,061.00
DTE ENERGY COMPANY	2,250	123.78	278,505.00
NISOURCE INC	4,700	28.54	134,138.00
PUBLIC SVC ENTERPRISE	5,700	58.79	335,103.00

SEMPRA ENERGY	2,960	124.47	368,431.20
WEC ENERGY GROUP INC	3,600	78.46	282,456.00
AMERICAN WATER WORKS CO INC	2,180	104.32	227,417.60
ALLY FINANCIAL INC	5,900	27.28	160,952.00
AMERICAN EXPRESS CO	8,120	109.16	886,379.20
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	5,200	80.96	420,992.00
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	3,600	70.72	254,592.00
SYNCHRONY FINANCIAL	6,800	31.83	216,444.00
AFFILIATED MANAGERS GROUP	600	106.32	63,792.00
AMERIPRISE FINANCIAL INC	1,680	126.99	213,343.20
BANK OF NEWYORK MELLON CORP	10,900	50.39	549,251.00
BLACKROCK INC	1,420	424.97	603,457.40
CBOE GLOBAL MARKETS INC	1,240	94.16	116,758.40
CME GROUP INC	3,980	162.76	647,784.80
E*TRADE FINANCIAL CORP	3,100	45.94	142,414.00
EATON VANCE CORP	1,600	40.26	64,416.00
FRANKLIN RESOURCES INC	3,400	32.90	111,860.00
GOLDMAN SACHS GROUP	3,730	191.18	713,101.40
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	6,200	74.77	463,574.00
INVESCO LTD	4,400	19.37	85,228.00
KKR & CO INC-A	4,700	23.26	109,322.00
MOODYS CORP	2,110	179.39	378,512.90
MORGAN STANLEY	14,300	41.93	599,599.00
MSCI INC	1,070	196.64	210,404.80
NASDAQ INC	1,430	86.74	124,038.20
NORTHERN TRUST CORP	2,180	90.07	196,352.60
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	1,300	79.94	103,922.00
S&P GLOBAL INC	2,770	207.66	575,218.20
SCHWAB(CHARLES)CORP	14,300	42.69	610,467.00
SEI INVESTMENTS COMPANY	1,400	52.04	72,856.00
STATE STREET CORP	4,500	66.27	298,215.00
T ROWE PRICE GROUP INC	2,730	99.09	270,515.70
TD AMERITRADE HOLDING CORP	3,600	49.90	179,640.00
H & R BLOCK INC	1,800	24.11	43,398.00
AES CORP	9,300	18.11	168,423.00
	2,800	42.76	119,728.00

NRG ENERGY INC				
VISTRA ENERGY CORP	4,600	25.80	118,680.00	
CERNER CORP	3,190	56.54	180,362.60	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	1,500	124.09	186,135.00	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	3,590	79.70	286,123.00	
ILLUMINA INC	1,740	305.14	530,943.60	
IQVIA HOLDINGS INC	1,910	141.84	270,914.40	
METTLER-TOLEDO INTL	300	703.78	211,134.00	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	4,660	270.30	1,259,598.00	
WATERS CORP	810	248.31	201,131.10	
COSTAR GROUP INC	370	461.94	170,917.80	
EQUIFAX INC	1,220	116.78	142,471.60	
IHS MARKIT LTD	4,500	53.81	242,145.00	
MANPOWERGROUP INC	590	81.84	48,285.60	
NIELSEN HOLDINGS PLC	3,700	23.66	87,542.00	
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	1,430	64.45	92,163.50	
TRUNSON	2,300	65.84	151,432.00	
VERISK ANALYTICS INC	1,720	132.81	228,433.20	
CBRE GROUP INC	4,000	48.93	195,720.00	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	15,000	7.23	108,450.00	
JONES LANG LASALLE INC	470	154.09	72,422.30	
ALTICE USA INC-A	2,900	21.26	61,654.00	
CBS CORP-CL B	3,700	47.29	174,973.00	
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	1,770	352.87	624,579.90	
COMCAST CORP-CL A	51,400	40.42	2,077,588.00	
DISCOVERY INC - A	2,030	26.91	54,627.30	
DISCOVERY INC - C	2,751	25.32	69,655.32	
DISH NETWORK CORP-A	2,400	31.23	74,952.00	
FOX CORP-CLASS A	3,900	36.40	141,960.00	
FOX CORP-CLASS B	1,900	35.67	67,773.00	
INTERPUBLIC GROUP	3,600	20.93	75,348.00	
LIBERTY BROADBAND CORP-C	1,340	92.78	124,325.20	
LIBERTY GLOBAL PLC -SERIES C	5,300	24.53	130,009.00	
LIBERTY GLOBAL PLC-A	2,300	25.23	58,029.00	
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	2,030	38.07	77,282.10	
	1,160	37.99	44,068.40	

	LIBERTY SIRIUSXM GROUP				
	NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	4,300	12.38	53,234.00	
	OMNICOM GROUP	2,620	73.26	191,941.20	
	SIRIUS XM HOLDINGS INC	17,000	5.69	96,730.00	
	ACTIVISION BLIZZARD INC	8,600	45.62	392,332.00	
	DISNEY (WALT) CO	20,750	110.71	2,297,232.50	
	ELECTRONIC ARTS	3,730	102.20	381,206.00	
	LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	1,900	35.08	66,652.00	
	LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	1,400	63.90	89,460.00	
	NETFLIX INC	5,070	354.61	1,797,872.70	
	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	1,380	96.49	133,156.20	
	VIACOM INC-CLASS B	3,600	27.45	98,820.00	
	ALPHABET INC-CL A	3,403	1,172.27	3,989,234.81	
	ALPHABET INC-CL C	3,582	1,168.49	4,185,531.18	
	FACEBOOK INC-A	27,360	165.55	4,529,448.00	
	IAC/INTERACTIVE CORP	950	210.36	199,842.00	
	TRIPADVISOR INC	1,300	51.23	66,599.00	
	TWITTER INC	8,300	32.87	272,821.00	
	ZILLOW GROUP INC - C	1,120	34.26	38,371.20	
小計	銘柄数：596			275,000,355.14	
				(30,522,289,416)	
	組入時価比率：64.8%			67.8%	
カナダドル	ARC RESOURCES LTD	3,800	9.25	35,150.00	
	CAMECO CORP	5,000	16.00	80,000.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	13,100	36.91	483,521.00	
	CENOVUS ENERGY INC	14,000	11.56	161,840.00	
	ENBRIDGE INC	23,200	49.25	1,142,600.00	
	ENCANA CORP	14,000	9.59	134,260.00	
	HUSKY ENERGY INC	3,779	13.31	50,298.49	
	IMPERIAL OIL	2,900	36.70	106,430.00	
	INTER PIPELINE LTD	3,800	22.00	83,600.00	
	KEYERA CORP	2,020	31.48	63,589.60	
	PEMBINA PIPELINE CORP	5,200	49.29	256,308.00	
	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	1,800	18.31	32,958.00	
	SEVEN GENERATIONS ENERGY - A	3,100	9.84	30,504.00	

SUNCOR ENERGY INC	18,500	43.61	806,785.00	
TOURMALINE OIL CORP	2,800	20.81	58,268.00	
TRANSCANADA CORP	10,200	60.20	614,040.00	
VERMILION ENERGY INC	1,410	33.08	46,642.80	
METHANEX CORP	970	75.35	73,089.50	
NUTRIEN LTD	6,700	70.11	469,737.00	
CCL INDUSTRIES INC - CL B	1,450	54.88	79,576.00	
AGNICO EAGLE MINES LTD	3,200	58.45	187,040.00	
BARRICK GOLD	18,400	18.64	342,976.00	
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	7,800	14.74	114,972.00	
FRANCO-NEVADA CORP	2,400	100.60	241,440.00	
GOLDCORP INC	8,100	15.28	123,768.00	
KINROSS GOLD CORP	10,000	4.60	46,000.00	
LUNDIN MINING CORP	8,000	6.24	49,920.00	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	6,100	30.88	188,368.00	
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	8,740	2.19	19,140.60	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	6,200	32.78	203,236.00	
WEST FRASER TIMBER	780	65.80	51,324.00	
BOMBARDIER B SHEARS	19,500	2.69	52,455.00	
CAE INC	3,800	29.77	113,126.00	
SNC-LAVALIN GROUP INC	1,900	34.07	64,733.00	
WSP GLOBAL INC	1,100	72.90	80,190.00	
FINNING INTERNATIONAL INC	2,000	23.25	46,500.00	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	8,100	119.84	970,704.00	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	1,540	275.19	423,792.60	
MAGNA INTERNATIONAL INC	3,900	65.28	254,592.00	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	2,700	48.17	130,059.00	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	2,700	88.16	238,032.00	
STARS GROUP INC/THE	1,400	23.40	32,760.00	
CANADIAN TIRE CORP LTD A	660	144.41	95,310.60	
DOLLARAMA INC	3,120	35.20	109,824.00	
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	5,300	78.40	415,520.00	
EMPIRE CO LTD A	1,300	28.63	37,219.00	
LOBLAW COMPANIES	2,400	66.46	159,504.00	
METRO INC	3,400	49.40	167,960.00	

WESTON(GEORGE)LTD	714	95.50	68,187.00
SAPUTO INC	3,100	45.50	141,050.00
AURORA CANNABIS INC	9,000	11.85	106,650.00
BAUSCH HEALTH COS INC	3,900	32.93	128,427.00
CANOPY GROWTH CORP	2,800	56.89	159,292.00
CRONOS GROUP INC	1,600	25.31	40,496.00
BANK OF MONTREAL	7,600	100.52	763,952.00
BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX	14,100	71.29	1,005,189.00
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	5,290	107.02	566,135.80
NATIONAL BANK OF CANADA	3,400	60.75	206,550.00
ROYAL BANK OF CANADA	16,700	101.78	1,699,726.00
TORONTO DOMINION BANK	21,100	73.05	1,541,355.00
ONEX CORPORATION	900	75.01	67,509.00
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	330	603.58	199,181.40
GREAT-WEST LIFECO INC	3,800	32.20	122,360.00
IA FINANCIAL CORP INC	800	49.27	39,416.00
INTACT FINANCIAL CORP	1,460	112.80	164,688.00
MANULIFE FINANCIAL CORP	22,900	22.67	519,143.00
POWER CORPORATION OF CANADA	3,500	31.23	109,305.00
POWER FINANCIAL CORP	3,300	30.96	102,168.00
SUN LIFE FINANCIAL INC	6,800	51.36	349,248.00
CGI INC	3,000	92.05	276,150.00
SHOPIFY INC - CLASS A	1,040	273.54	284,481.60
BLACKBERRY LTD	4,500	11.91	53,595.00
CONSTELLATION SOFTWARE INC	236	1,134.98	267,855.28
OPEN TEXT CORP	3,100	51.75	160,425.00
BCE INC	2,200	59.39	130,658.00
TELUS CORP	2,600	49.64	129,064.00
ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	4,200	72.05	302,610.00
EMERA INC	600	50.29	30,174.00
FORTIS INC	5,000	49.67	248,350.00
HYDRO ONE LTD	3,100	20.58	63,798.00
ALTAGAS LTD	3,600	17.80	64,080.00
ATCO LTD CL1	900	45.33	40,797.00
CANADIAN UTILITIES LTD A	1,090	36.70	40,003.00

小計	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	9,200	62.57	575,644.00	
	CI FINANCIAL CORP	3,700	18.15	67,155.00	
	IGM FINANCIAL INC	600	34.30	20,580.00	
	THOMSON REUTERS CORP	2,451	79.23	194,192.73	
	FIRST CAPITAL REALTY INC	1,100	21.45	23,595.00	
	SHAW COMMUNICATIONS INC-B	6,100	27.89	170,129.00	
	銘柄数：89			21,013,028.00	
				(1,736,516,633)	
	組入時価比率：3.7%			3.9%	
ユーロ	TENARIS SA	5,400	12.29	66,366.00	
	ENAGAS	2,900	25.99	75,371.00	
	ENI SPA	28,900	15.48	447,372.00	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	5,800	14.13	81,954.00	
	NESTE OYJ	1,500	94.66	141,990.00	
	OMV AG	1,600	47.85	76,560.00	
	REPSOL SA	15,100	15.14	228,614.00	
	SNAM SPA	31,000	4.60	142,600.00	
	TOTAL SA	27,800	49.29	1,370,401.00	
	VOPAK	700	41.82	29,274.00	
	AIR LIQUIDE	4,760	112.90	537,404.00	
	AKZO NOBEL	2,737	79.46	217,482.02	
	ARKEMA	850	84.30	71,655.00	
	BASF SE	10,600	65.54	694,724.00	
	COVESTRO AG	2,240	48.59	108,841.60	
	EVONIK INDUSTRIES AG	1,800	24.00	43,200.00	
	FUCHS PETROLUB SE -PFD	740	36.72	27,172.80	
	KONINKLIJKE DSM NV	1,890	97.06	183,443.40	
	LANXESS	970	47.04	45,628.80	
	SOLVAY SA	920	95.86	88,191.20	
	SYMRISE AG	1,530	81.06	124,021.80	
	UMICORE	2,400	39.39	94,536.00	
	CRH PLC	9,800	26.75	262,150.00	
	HEIDELBERGCEMENT AG	1,470	63.10	92,757.00	
	IMERYS	450	42.70	19,215.00	
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	3,200	24.18	77,376.00	

ARCELORMITTAL	8,000	17.72	141,808.00	
THYSSENKRUPP AG	4,800	11.80	56,640.00	
VOESTALPINE AG	1,400	26.66	37,324.00	
STORA ENSO OYJ-R	6,100	10.56	64,416.00	
UPM-KYMMENE OYJ	6,200	25.28	156,736.00	
AIRBUS SE	6,670	116.26	775,454.20	
DASSAULT AVIATION SA	26	1,304.00	33,904.00	
LEONARDO SPA	4,200	10.25	43,071.00	
MTU AERO ENGINES AG	520	198.80	103,376.00	
SAFRAN SA	3,690	118.65	437,818.50	
THALES SA	1,360	105.10	142,936.00	
COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	5,500	31.78	174,817.50	
KINGSPAN GROUP PLC	1,700	40.40	68,680.00	
ACS,ACTIVIDADES CONS Y SERV	3,166	38.70	122,524.20	
BOUYGUES	2,130	31.27	66,605.10	
EIFFAGE SA	930	84.50	78,585.00	
FERROVIAL SA	4,896	20.80	101,836.80	
HOCHTIEF AG	160	125.80	20,128.00	
VINCI	6,000	85.56	513,360.00	
LEGRAND SA	2,860	58.66	167,767.60	
OSRAM LICHT AG	821	30.28	24,859.88	
PRYSMIAN SPA	2,800	16.54	46,312.00	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	6,500	68.68	446,420.00	
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	1,800	14.20	25,569.00	
SIEMENS AG	8,830	95.00	838,850.00	
ALSTOM	2,100	38.35	80,535.00	
ANDRITZ AG	700	38.86	27,202.00	
CNH INDUSTRIAL NV	13,400	9.03	121,082.40	
GEA GROUP AG	1,700	22.66	38,522.00	
KION GROUP AG	970	46.12	44,736.40	
KONE OYJ	3,600	44.66	160,776.00	
METSO OYJ	1,600	30.05	48,080.00	
WARTSILA OYJ	4,800	14.03	67,368.00	
BRENNTAG AG	1,900	45.01	85,519.00	
REXEL SA	4,100	9.97	40,909.80	

EDENRED	2,900	40.10	116,290.00	
SOCIETE BIC SA	300	78.95	23,685.00	
BOLLORE	7,500	3.98	29,865.00	
DEUTSCHE POST AG-REG	10,700	28.73	307,411.00	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	3,000	19.59	58,770.00	
ADP	290	170.30	49,387.00	
AENA SME SA	690	163.20	112,608.00	
ATLANTIA SPA	5,300	22.27	118,031.00	
FRAPORT AG	380	67.26	25,558.80	
GETLINK	6,300	13.43	84,609.00	
CONTINENTAL AG	1,380	133.95	184,851.00	
FAURECIA	750	37.04	27,780.00	
MICHELIN (CGDE)	1,990	103.85	206,661.50	
NOKIAN RENKAAT OYJ	1,800	30.00	54,000.00	
PIRELLI & C. SPA	3,500	5.70	19,950.00	
VALEO SA	2,400	25.49	61,176.00	
BAYER MOTOREN WERK	3,560	67.89	241,688.40	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	760	58.70	44,612.00	
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	10,700	51.09	546,663.00	
FERRARI NV	1,440	118.00	169,920.00	
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	13,400	13.16	176,344.00	
PEUGEOT CITROEN	6,900	21.32	147,108.00	
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	1,600	54.74	87,584.00	
RENAULT SA	2,020	57.89	116,937.80	
VOLKSWAGEN AG	370	143.50	53,095.00	
VOLKSWAGEN AG-PREF	2,010	138.48	278,344.80	
SEB SA	260	147.00	38,220.00	
ADIDAS AG	1,990	214.80	427,452.00	
ESSILORLUXOTTICA	3,334	96.00	320,064.00	
HERMES INTERNATIONAL	330	589.80	194,634.00	
HUGO BOSS AG	720	60.46	43,531.20	
KERING SA	830	503.40	417,822.00	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	3,200	324.10	1,037,120.00	
MONCLER SPA	1,700	35.65	60,605.00	
PUMA SE	120	518.00	62,160.00	

ACCOR SA	2,100	35.77	75,117.00	
PADDY POWER PLC	890	69.00	61,410.00	
SODEXO	1,110	97.20	107,892.00	
DELIVERY HERO SE	800	31.64	25,312.00	
ZALANDO SE	900	34.80	31,320.00	
INDITEX SA	12,000	25.94	311,280.00	
CARREFOUR SUPERMARCHE	7,600	16.27	123,690.00	
CASINO GUICHARD-PERRACHON SA	700	37.90	26,530.00	
COLRUYT SA	900	66.52	59,868.00	
JERONIMO MARTINS	2,500	12.99	32,487.50	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	12,700	23.60	299,720.00	
METRO AG	1,700	14.42	24,514.00	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	8,900	73.15	651,035.00	
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	5,500	8.80	48,400.00	
HEINEKEN HOLDING NV	1,290	89.75	115,777.50	
HEINEKEN NV	3,140	93.94	294,971.60	
PERNOD RICARD SA	2,450	160.00	392,000.00	
REMY COINTREAU	140	117.30	16,422.00	
DANONE	7,300	68.12	497,276.00	
KERRY GROUP PLC-A	1,820	97.95	178,269.00	
HENKEL AG & CO KGAA	1,450	84.10	121,945.00	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	2,220	89.88	199,533.60	
BEIERSDORF AG	1,280	92.20	118,016.00	
LOREAL-ORD	2,880	238.60	687,168.00	
UNILEVER NV-CVA	17,900	51.86	928,294.00	
BIOMERIEUX	420	72.90	30,618.00	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	10,100	36.10	364,610.00	
SARTORIUS AG-VORZUG	320	152.30	48,736.00	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	1,600	36.67	58,680.00	
FRESENIUS MEDICAL CARE	2,300	70.96	163,208.00	
FRESENIUS SE & CO KGAA	4,400	49.08	215,952.00	
GRIFOLS SA	3,600	24.17	87,012.00	
BAYER AG-REG	10,700	56.29	602,303.00	
IPSEN	520	120.40	62,608.00	
MERCK KGAA	1,670	101.00	168,670.00	

ORION OYJ	1,000	33.15	33,150.00	
RECORDATI SPA	1,100	34.33	37,763.00	
SANOFI	13,020	78.71	1,024,804.20	
UCB SA	1,210	76.40	92,444.00	
ABN AMRO GROUP NV-CVA	4,400	19.88	87,494.00	
AIB GROUP PLC	8,000	3.97	31,760.00	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.	79,000	5.04	398,713.00	
BANCO DE SABADELL SA	70,000	0.87	60,900.00	
BANCO SANTANDER SA	188,000	4.10	771,364.00	
BANK OF IRELAND GROUP PLC	11,500	5.33	61,352.50	
BANKIA SA	12,250	2.29	28,113.75	
BANKINTER S.A.	8,200	6.79	55,678.00	
BNP PARIBAS	12,800	41.98	537,408.00	
CAIXABANK	41,000	2.76	113,365.00	
COMMERZBANK AG	11,400	6.90	78,728.40	
CREDIT AGRICOLE SA	14,400	10.66	153,504.00	
ERSTE GROUP BANK AG	3,300	32.42	106,986.00	
ING GROEP NV	45,800	10.65	487,770.00	
INTESA SANPAOLO	168,000	2.16	363,552.00	
IRISH BANK RESOLUTION CORP LTD	13,429	0.00	0.00	
KBC GROEP NV	2,750	61.84	170,060.00	
MEDIOBANCA S.P.A.	5,600	9.21	51,598.40	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	1,500	20.24	30,360.00	
SOCIETE GENERALE	9,800	25.47	249,606.00	
UNICREDIT SPA	21,400	11.32	242,419.20	
EURAZEO SE	334	66.65	22,261.10	
EXOR NV	1,300	58.04	75,452.00	
GROUPE BRUXELLES LAM	940	85.68	80,539.20	
WENDEL	260	111.10	28,886.00	
AEGON NV	18,000	4.26	76,842.00	
AGEAS	1,800	42.48	76,464.00	
ALLIANZ SE-REG	4,970	197.44	981,276.80	
ASSICURAZIONI GENERALI	12,300	16.38	201,535.50	
AXA	22,900	22.25	509,639.50	
CNP ASSURANCES	1,640	19.48	31,947.20	

HANNOVER RUECK SE	840	127.00	106,680.00
MAPFRE SA	12,700	2.43	30,873.70
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	1,730	209.20	361,916.00
NN GROUP NV	3,700	36.44	134,828.00
POSTE ITALIANE SPA	7,300	8.59	62,750.80
SAMPO OYJ-A SHS	4,600	41.23	189,658.00
SCOR SE	2,200	37.60	82,720.00
ADYEN NV	110	680.20	74,822.00
AMADEUS IT GROUP SA	5,000	69.68	348,400.00
ATOS SE	890	84.12	74,866.80
CAPGEMINI SA	1,980	106.60	211,068.00
WIRECARD AG	1,350	122.40	165,240.00
DASSAULT SYSTEMES SA	1,410	130.70	184,287.00
SAP SE	11,380	101.44	1,154,387.20
NOKIA OYJ	67,000	5.04	338,082.00
INGENICO GROUP	690	63.14	43,566.60
ASML HOLDING NV	4,730	163.36	772,692.80
INFINEON TECHNOLOGIES AG	12,100	17.42	210,782.00
STMICROELECTRONICS NV	8,000	12.73	101,840.00
DEUTSCHE TELEKOM-REG	39,300	15.53	610,329.00
ELISA OYJ	1,600	39.91	63,856.00
ILIAD SA	310	87.96	27,267.60
KONINKLIJKE KPN NV	39,000	2.78	108,420.00
ORANGE SA	21,700	14.36	311,612.00
PROXIMUS	1,550	25.40	39,370.00
TELECOM ITALIA SPA	112,000	0.54	60,592.00
TELECOM ITALIA-RNC	68,000	0.48	32,918.80
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	5,000	2.85	14,250.00
TELEFONICA SA	55,600	7.39	410,995.20
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	1,500	31.83	47,745.00
1&1 DRILLISCH AG	570	32.10	18,297.00
ELECTRICITE DE FRANCE	7,400	12.06	89,281.00
ENDESA S.A.	3,500	22.79	79,765.00
ENEL SPA	97,000	5.68	551,542.00
ENERGIAS DE PORTUGAL	30,000	3.50	105,120.00

FORTUM OYJ	4,900	18.54	90,870.50
IBERDROLA SA	72,577	7.85	570,019.75
RED ELECTRICA CORPORACION SA	4,200	19.04	79,989.00
TERNA SPA	18,000	5.61	101,016.00
VERBUND AG	1,100	43.08	47,388.00
NATURGY ENERGY GROUP SA	4,200	25.02	105,084.00
E.ON SE	24,800	9.93	246,313.60
ENGIE	19,800	13.24	262,152.00
INNOGY SE	1,600	41.05	65,680.00
RWE AG	6,300	23.76	149,688.00
SUEZ	3,600	11.67	42,012.00
VEOLIA ENVIRONNEMENT	7,400	19.81	146,594.00
AMUNDI SA	600	55.12	33,072.00
DEUTSCHE BANK AG-REG	20,400	7.25	148,042.80
DEUTSCHE BOERSE AG	2,370	113.95	270,061.50
NATIXIS	11,000	4.68	51,557.00
UNIPER SE	2,100	27.09	56,889.00
EUROFINS SCIENTIFIC SE	130	361.00	46,930.00
QIAGEN NV	2,176	35.78	77,857.28
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	220	111.30	24,486.00
BUREAU VERITAS SA	3,100	20.97	65,007.00
RANDSTAD NV	1,500	42.68	64,020.00
TELEPERFORMANCE	570	158.30	90,231.00
WOLTERS KLUWER	3,500	60.20	210,700.00
AROUNDTOWN SA	11,600	7.48	86,768.00
DEUTSCHE WOHNEN SE	4,200	44.13	185,346.00
VONOVIA SE	5,700	46.28	263,796.00
AXEL SPRINGER SE	360	45.90	16,524.00
EUTELSAT COMMUNICATIONS	2,200	15.53	34,166.00
JC DECAUX SA	750	26.64	19,980.00
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA SE	2,700	12.63	34,114.50
PUBLICIS GROUPE	2,700	47.53	128,331.00
RTL GROUP	310	48.20	14,942.00
SES FDR	3,900	13.70	53,449.50
TELENET GROUP HOLDING NV	690	43.00	29,670.00

小計	UBISOFT ENTERTAINMENT	920	78.36	72,091.20	
	VIVENDI SA	11,300	25.78	291,314.00	
	銘柄数：238			42,778,724.58	
	組入時価比率：11.3%			(5,328,517,933)	11.8%
英ボンド	WOOD GROUP (JOHN) PLC	6,500	5.17	33,605.00	
	BP PLC	233,000	5.50	1,282,898.00	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	50,900	23.90	1,216,764.50	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B	43,500	23.99	1,043,565.00	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	1,500	49.99	74,985.00	
	JOHNSON MATTHEY PLC	2,600	31.85	82,810.00	
	ANGLO AMERICAN PLC	11,300	19.92	225,118.60	
	ANTOFAGASTA PLC	5,400	9.32	50,349.60	
	BHP GROUP PLC	25,100	18.18	456,318.00	
	FRESNILLO PLC	2,700	8.60	23,220.00	
	GLENCORE PLC	124,000	3.11	386,384.00	
	RIO TINTO PLC-REG	12,900	43.83	565,471.50	
	MONDI PLC	3,900	16.80	65,520.00	
	BAE SYSTEMS PLC	35,200	4.69	165,088.00	
	MEGGITT PLC	11,000	5.02	55,308.00	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	19,000	8.99	170,924.00	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	56,000	1.79	100,408.00	
	DCC PLC	1,360	67.10	91,256.00	
	SMITHS GROUP PLC	4,700	14.02	65,894.00	
	WEIR GROUP PLC	2,800	15.20	42,574.00	
	ASHTED GROUP PLC	5,900	18.27	107,822.50	
	BUNZLE	4,400	25.21	110,924.00	
	FERGUSON PLC	2,548	48.62	123,896.50	
	BABCOCK INTL GROUP PLC	3,300	4.86	16,057.80	
	G4S PLC	16,100	1.81	29,221.50	
	ROYAL MAIL PLC	12,100	2.34	28,338.20	
	EASYJET PLC	1,900	11.18	21,242.00	
	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	10,500	5.93	62,328.00	
	PERSIMMON PLC	4,200	21.73	91,266.00	
	TAYLOR WIMPEY PLC	34,300	1.78	61,105.45	

THE BERKELEY GRP HOLDINGS	1,400	37.59	52,626.00
BURBERRY GROUP PLC	4,800	19.20	92,184.00
CARNIVAL PLC	1,700	37.14	63,138.00
COMPASS GROUP PLC	17,300	17.70	306,296.50
GVC HOLDINGS PLC	5,800	5.43	31,494.00
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	2,470	45.48	112,347.95
MERLIN ENTERTAINMENTS PLC-WI	6,200	3.39	21,030.40
TUI AG-DI	5,400	7.69	41,569.20
WHITBREAD PLC	2,300	50.64	116,472.00
MARKS & SPENCER PLC	17,200	2.74	47,214.00
NEXT PLC	1,800	54.96	98,928.00
KINGFISHER PLC	25,000	2.33	58,250.00
MORRISON SUPERMARKETS	20,000	2.25	45,000.00
SAINSBURY	18,000	2.32	41,868.00
TESCO PLC	106,000	2.29	242,740.00
COCA-COLA HBC AG-DI	1,900	26.10	49,590.00
DIAGEO PLC	28,500	31.32	892,620.00
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	4,700	24.04	112,988.00
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	26,500	31.52	835,280.00
IMPERIAL BRANDS PLC	10,300	26.19	269,757.00
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	7,900	63.90	504,810.00
UNILEVER PLC	12,300	44.00	541,261.50
CONVATEC GROUP PLC-WI	9,000	1.42	12,807.00
SMITH & NEPHEW PLC	11,600	15.16	175,914.00
NMC HEALTH PLC	800	22.70	18,160.00
ASTRAZENECA PLC	14,700	64.96	954,912.00
GLAXOSMITHKLINE PLC	57,500	15.90	914,250.00
BARCLAYS PLC	187,000	1.53	286,259.60
HSBC HOLDINGS PLC	232,400	6.17	1,435,767.20
LLOYDS BANKING GROUP PLC	820,000	0.61	507,908.00
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	57,000	2.47	141,075.00
STANDARD CHARTERED PLC	36,000	5.83	210,096.00
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	23,447	2.58	60,528.43
ADMIRAL GROUP PLC	1,500	21.52	32,280.00
AVIVA PLC	44,100	4.07	179,531.10

	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	12,000	3.52	42,348.00	
	LEGAL & GENERAL	63,000	2.72	171,801.00	
	PRUDENTIAL PLC	28,700	15.25	437,675.00	
	RSA INSURANCE GROUP PLC	12,100	5.02	60,766.20	
	MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC	3,900	19.89	77,590.50	
	SAGE GROUP PLC (THE)	13,500	6.98	94,338.00	
	BT GROUP PLC	99,000	2.23	221,512.50	
	VODAFONE GROUP PLC	315,000	1.38	437,094.00	
	SSE PLC	13,700	12.03	164,811.00	
	CENTRICA PLC	55,000	1.14	63,195.00	
	NATIONAL GRID PLC	37,200	8.55	318,097.20	
	SEVERN TRENT PLC	2,700	20.00	54,000.00	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	7,300	8.24	60,166.60	
	3I GROUP PLC	12,400	9.71	120,404.00	
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	3,600	18.23	65,646.00	
	INVESTEC PLC	6,200	4.33	26,852.20	
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	3,600	47.06	169,416.00	
	SCHRODERS PLC	1,100	26.35	28,985.00	
	ST JAMES S PLACE PLC	6,200	10.18	63,147.00	
	EXPERIAN PLC	10,400	20.49	213,096.00	
	INTERTEK GROUP PLC	2,200	48.01	105,622.00	
	RELX PLC	22,900	16.26	372,468.50	
	INFORMA PLC	13,000	7.33	95,342.00	
	ITV PLC	41,000	1.25	51,598.50	
	PEARSON	8,800	8.30	73,040.00	
	WPP PLC	13,200	8.07	106,629.60	
	AUTO TRADER GROUP PLC	13,000	5.25	68,354.00	
小計	銘柄数：92			20,121,611.83	
				(2,917,231,283)	
	組入時価比率：6.2%			6.5%	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	2,200	20.77	45,694.00	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	70	539.00	37,730.00	
	GIVAUDAN-REG	114	2,548.00	290,472.00	
	SIKA AG-REG	1,530	136.40	208,692.00	
	LAFARGEHOLCIM LTD	5,700	48.98	279,186.00	
		380	404.00	153,520.00	

GEBERIT AG-REG				
ABB LTD	22,100	18.48	408,408.00	
SCHINDLER HOLDING AG-REG	320	198.50	63,520.00	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	580	201.20	116,696.00	
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	630	133.90	84,357.00	
CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A	5,900	71.20	420,080.00	
THE SWATCH GROUP AG-B	340	278.90	94,826.00	
THE SWATCH GROUP AG-REG	550	54.00	29,700.00	
DUFREY AG-REG	280	103.20	28,896.00	
BARRY CALLEBAUT AG	22	1,802.00	39,644.00	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	14	6,730.00	94,220.00	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	1	77,800.00	77,800.00	
NESTLE SA-REG	34,840	95.20	3,316,768.00	
SONOVA HOLDING AG-REG	690	195.40	134,826.00	
STRAUMANN HOLDING AG-REG	100	809.00	80,900.00	
NOVARTIS-REG	24,610	95.36	2,346,809.60	
ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	7,970	271.35	2,162,659.50	
VIFOR PHARMA AG	590	132.55	78,204.50	
PARGESA HOLDING SA-BEARER SHARES	280	77.50	21,700.00	
BALOISE HOLDING AG	580	162.50	94,250.00	
SWISS LIFE HOLDING AG	390	432.10	168,519.00	
SWISS RE LTD	3,470	96.86	336,104.20	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	1,800	328.00	590,400.00	
TEMENOS AG-REG	770	142.80	109,956.00	
SWISSCOM AG-REG	350	484.90	169,715.00	
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	27,800	11.39	316,642.00	
JULIUS BAER GROUP LTD	2,500	39.27	98,175.00	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	170	704.50	119,765.00	
UBS GROUP AG	45,500	11.89	540,995.00	
LONZA AG-REG	840	302.90	254,436.00	
ADECCO GROUP AG-REG	1,910	51.88	99,090.80	
SGS SA-REG	57	2,457.00	140,049.00	
SWISS PRIME SITE-REG	786	87.00	68,382.00	
小計銘柄数：38			13,721,787.60	
			(1,530,116,535)	

	組入時価比率：3.2%			3.4%	
スウェーデン ローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	2,500	312.00	780,000.00	
	BOLIDEN AB	2,600	259.65	675,090.00	
	ASSA ABLOY AB-B	12,300	200.20	2,462,460.00	
	SKANSKA AB-B SHS	5,300	174.55	925,115.00	
	ALFA LAVAL AB	3,000	209.20	627,600.00	
	ATLAS COPCO AB-A	8,400	246.90	2,073,960.00	
	ATLAS COPCO AB-B	4,800	227.00	1,089,600.00	
	EPIROC AB - A	6,900	92.49	638,181.00	
	EPIROC AB - B	3,500	87.88	307,580.00	
	SANDVIK AB	12,800	148.85	1,905,280.00	
	SKF AB-B SHARES	4,600	157.90	726,340.00	
	VOLVO AB-B SHS	16,400	141.15	2,314,860.00	
	SECURITAS AB-B SHS	4,300	147.05	632,315.00	
	ELECTROLUX AB-B	2,600	236.00	613,600.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	4,600	75.54	347,484.00	
	HENNES&MAURITZ AB-B	10,000	141.48	1,414,800.00	
	ICA GRUPPEN AB	900	368.70	331,830.00	
	SWEDISH MATCH AB	1,900	477.80	907,820.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	6,100	274.40	1,673,840.00	
	NORDEA BANK ABP	33,500	79.46	2,661,910.00	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	18,400	81.80	1,505,120.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A	17,100	99.04	1,693,584.00	
	SWEDBANK AB	11,800	142.15	1,677,370.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	2,000	193.35	386,700.00	
	INVESTOR AB-B SHS	4,900	418.70	2,051,630.00	
	KINNEVIK AB - B	2,300	238.40	548,320.00	
	LUNDBERGS AB-B SHS	800	291.00	232,800.00	
	ERICSSON LM-B	37,000	85.30	3,156,100.00	
	HEXAGON AB-B SHS	3,000	483.40	1,450,200.00	
	TELIA CO AB	32,000	41.95	1,342,400.00	
	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-SDR	570	559.00	318,630.00	
	TELE 2 AB-B SHS	7,100	127.20	903,120.00	
小計	銘柄数：32			38,375,639.00	

				(458,205,129)	
	組入時価比率：1.0%			1.0%	
ノルウェーク ローネ	AKER AB ASA	1,000	300.40	300,400.00	
	EQUINOR ASA	13,900	189.90	2,639,610.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	2,300	351.90	809,370.00	
	NORSK HYDRO	14,200	35.03	497,426.00	
	MOWI ASA	4,800	201.40	966,720.00	
	ORKLA ASA	10,200	65.66	669,732.00	
	DNB ASA	10,200	161.60	1,648,320.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	2,600	158.30	411,580.00	
	TELENOR ASA	8,700	172.40	1,499,880.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	900	319.50	287,550.00	
小計	銘柄数：10			9,730,588.00	
				(125,038,055)	
	組入時価比率：0.3%			0.3%	
デンマークク ローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	1,000	676.40	676,400.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	2,500	311.30	778,250.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	2,300	554.20	1,274,660.00	
	ISS A/S	1,900	202.10	383,990.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S-A	51	8,030.00	409,530.00	
	A P MOLLER-MAERSK A/S	79	8,430.00	665,970.00	
	DSV A/S	2,280	539.80	1,230,744.00	
	PANDORA A/S	1,290	305.00	393,450.00	
	CARLSBERG B	1,050	836.80	878,640.00	
	COLOPLAST-B	1,290	731.00	942,990.00	
	DEMANT A/S	1,300	193.00	250,900.00	
	GENMAB A/S	780	1,165.50	909,090.00	
	H LUNDBECK A/S	700	285.30	199,710.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	20,900	345.85	7,228,265.00	
	DANSKE BANK AS	7,200	116.75	840,600.00	
	TRYG A/S	1,000	182.80	182,800.00	
	ORSTED A/S	2,300	509.40	1,171,620.00	
小計	銘柄数：17			18,417,609.00	
				(307,205,718)	

	組入時価比率：0.7%			0.7%	
豪ドル	WORLEYPARSONS LTD	2,600	14.11	36,686.00	
	CALTEX AUSTRALIA LIMITED	3,200	26.00	83,200.00	
	OIL SEARCH LTD	14,000	7.91	110,740.00	
	ORIGIN ENERGY LTD	17,000	7.23	122,910.00	
	SANTOS LTD.	23,000	6.94	159,620.00	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	900	26.89	24,201.00	
	WOODSIDE PETROLEUM	11,500	34.84	400,660.00	
	INCITEC PIVOT LTD	17,000	3.18	54,060.00	
	ORICA LTD	5,600	18.16	101,696.00	
	BORAL LTD	14,000	4.54	63,560.00	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	5,200	17.94	93,288.00	
	AMCOR	14,000	15.36	215,040.00	
	ALUMINA LTD	26,200	2.45	64,190.00	
	BHP GROUP LIMITED	33,800	38.24	1,292,512.00	
	BLUESCOPE STEEL LTD	7,300	13.92	101,616.00	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	15,000	6.90	103,500.00	
	NEWCREST MINING	7,800	25.98	202,644.00	
	RIO TINTO LTD	4,000	96.41	385,640.00	
	SOUTH32 LTD	61,000	3.74	228,140.00	
	CIMIC GROUP LTD	1,045	49.60	51,832.00	
	BRAMBLES LTD	16,000	11.95	191,200.00	
	AURIZON HOLDINGS LTD	19,000	4.62	87,780.00	
	SYDNEY AIRPORT	17,000	7.45	126,650.00	
	TRANSURBAN GROUP	30,561	13.21	403,710.81	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	5,700	24.22	138,054.00	
	CROWN RESORTS LTD	4,800	11.45	54,960.00	
	DOMINO S PIZZA ENTERPRISES L	500	42.48	21,240.00	
	FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	800	41.38	33,104.00	
	TABCORP HOLDINGS	18,320	4.65	85,188.00	
	HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	5,865	3.88	22,756.20	
	WESFARMERS LIMITED	13,000	34.92	453,960.00	
	COLES GROUP LTD	13,000	11.83	153,790.00	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	15,900	30.48	484,632.00	
	COCA-COLA AMATIL LTD	4,300	8.51	36,593.00	

	TREASURY WINE ESTATES LTD	9,100	14.93	135,863.00	
	COCHLEAR LTD	740	172.55	127,687.00	
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	1,900	63.72	121,068.00	
	SONIC HEALTHCARE LTD	4,900	24.29	119,021.00	
	CSL LIMITED	5,310	193.60	1,028,016.00	
	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK	32,700	26.02	850,854.00	
	BANK OF QUEENSLAND LTD	4,126	9.23	38,082.98	
	BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD	3,700	9.68	35,816.00	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	20,300	70.91	1,439,473.00	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	30,300	25.11	760,833.00	
	WESTPAC BANKING CORP	39,300	25.95	1,019,835.00	
	AMP LIMITED	31,000	2.09	64,790.00	
	CHALLENGER LIMITED	6,000	8.03	48,180.00	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	27,328	7.72	210,972.16	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	30,000	2.74	82,200.00	
	QBE INSURANCE	16,400	12.35	202,540.00	
	SUNCORP GROUP LTD	13,700	13.73	188,101.00	
	COMPUTERSHARE LTD	6,600	16.85	111,210.00	
	TELSTRA CORP LTD	42,000	3.31	139,020.00	
	TPG TELECOM LTD	4,359	7.04	30,687.36	
	AUSNET SERVICES	25,264	1.78	45,096.24	
	APA GROUP	12,700	10.07	127,889.00	
	AGL ENERGY LTD	6,300	21.96	138,348.00	
	ASX LTD	2,000	69.24	138,480.00	
	MACQUARIE GROUP LIMITED	3,910	128.90	503,999.00	
	SEEK LTD	3,800	17.52	66,576.00	
	REA GROUP LTD	600	73.99	44,394.00	
小計	銘柄数：61			14,008,384.75	
				(1,101,619,376)	
	組入時価比率：2.3%			2.5%	
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	7,345	4.95	36,357.75	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	13,000	8.15	105,950.00	
	A2 MILK CO LTD	8,000	14.22	113,760.00	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORPORATION L	6,500	15.52	100,880.00	

小計	RYMAN HEALTHCARE LTD	5,000	11.99	59,950.00	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	20,000	3.82	76,400.00	
銘柄数：7	MERIDIAN ENERGY LTD	15,300	4.17	63,877.50	
				557,175.25	
				(41,960,868)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	28,916	82.50	2,385,570.00	
	NWS HOLDINGS LTD	19,000	16.60	315,400.00	
	MTR CORP	19,000	47.85	909,150.00	
	MINTH GROUP LTD	10,000	24.15	241,500.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	18,000	52.10	937,800.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	5,500	27.60	151,800.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	30,000	52.15	1,564,500.00	
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	13,600	15.92	216,512.00	
	SANDS CHINA LTD	27,200	38.85	1,056,720.00	
	SHANGRI-LA ASIA LTD	7,000	10.90	76,300.00	
	SJM HOLDINGS LIMITED	24,000	8.79	210,960.00	
	WYNN MACAU LTD	18,000	18.30	329,400.00	
	WH GROUP LIMITED	106,000	8.51	902,060.00	
	BANK OF EAST ASIA	11,540	25.00	288,500.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	37,000	32.15	1,189,550.00	
	HANG SENG BANK	8,800	191.70	1,686,960.00	
	AIA GROUP LTD	141,000	76.40	10,772,400.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	3,200	88.30	282,560.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	38,120	12.58	479,549.60	
	PCCW LTD	41,000	4.89	200,490.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	9,000	64.05	576,450.00	
	CLP HLDGS	20,500	90.35	1,852,175.00	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	14,500	53.95	782,275.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	96,503	18.50	1,785,305.50	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	13,600	267.40	3,636,640.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	29,416	70.25	2,066,474.00	
	HANG LUNG GROUP LTD	10,000	24.90	249,000.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	22,000	19.14	421,080.00	
	HENDERSON LAND	16,223	48.85	792,493.55	

	HYSAN DEVELOPMENT	7,000	41.90	293,300.00	
	KERRY PROPERTIES	6,500	34.75	225,875.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	73,333	12.76	935,729.08	
	SINO LAND CO.LTD	31,000	14.78	458,180.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	18,000	133.60	2,404,800.00	
	SWIRE PACIFIC-A	5,000	99.45	497,250.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	10,800	33.45	361,260.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	16,200	58.65	950,130.00	
	WHARF(HOLDING)	10,200	23.35	238,170.00	
	WHEELOCK & COMPANY LTD	8,000	56.95	455,600.00	
小計	銘柄数：39			43,179,868.73	
				(610,563,343)	
	組入時価比率：1.3%			1.4%	
シンガポール	SINGAPORE TECH ENGINEERING	18,000	3.73	67,140.00	
	KEPPEL CORP.	16,000	6.15	98,400.00	
	SEMBCORP INDUSTRIES	12,000	2.54	30,480.00	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	27,000	1.49	40,230.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	8,000	9.59	76,720.00	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	32,000	2.55	81,600.00	
	SATS LTD	8,000	5.07	40,560.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	81,000	1.03	83,430.00	
	JARDINE CYCLE&CARRIAGE LTD	1,111	32.31	35,896.41	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	86,000	0.28	24,080.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	17,000	3.31	56,270.00	
	DBS GROUP HLDGS	20,500	25.10	514,550.00	
	OCBC-ORD	35,450	11.01	390,304.50	
	UNITED OVERSEAS BANK	14,600	25.01	365,146.00	
	VENTURE CORP LTD	3,200	17.80	56,960.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED	92,000	2.98	274,160.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	12,000	7.30	87,600.00	
	CAPITALAND LIMITED	32,000	3.56	113,920.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	4,000	8.94	35,760.00	
	UOL GROUP LIMITED	3,000	6.86	20,580.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS	17,000	2.38	40,460.00	

	小計	銘柄数：21			2,534,246.91	
					(207,504,136)	
		組入時価比率：0.4%			0.5%	
	新シェケル	ISRAEL CHEMICALS LIMITED	6,000	18.88	113,280.00	
		ELBIT SYSTEMS LTD	270	468.50	126,495.00	
		BANK HAPOALIM BM	14,000	24.03	336,420.00	
		BANK LEUMI LE-ISRAEL	18,000	23.71	426,780.00	
		MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	1,100	74.60	82,060.00	
		NICE LTD	810	427.80	346,518.00	
		BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CP	25,000	2.60	65,125.00	
		AZRIELI GROUP	400	215.10	86,040.00	
	小計	銘柄数：8			1,582,718.00	
				(48,415,343)		
	組入時価比率：0.1%			0.1%		
合計					44,935,183,768	
					(44,935,183,768)	

(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(2019年3月29日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	米ドル	AGNC INVESTMENT CORP	6,100	110,288.00	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	1,450	207,683.50	
		AMERICAN TOWER CORP	5,180	1,009,737.40	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	16,800	169,008.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,560	313,435.20	
		BOSTON PROPERTIES	1,660	221,776.00	
		BROOKFIELD PROPERTY REIT INC CLASS A	2,669	55,274.99	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	960	97,612.80	
		CROWN CASTLE INTL CORP	4,930	627,243.90	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	2,340	279,957.60	
		DUKE REALTY CORP	4,800	147,984.00	
		EQUINIX INC	870	391,465.20	

	EQUITY RESIDENTIAL	4,500	340,335.00	
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	680	197,315.60	
	EXTRA SPACE STORAGE INC	1,610	165,443.60	
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	780	108,225.00	
	HCP INC	6,100	193,309.00	
	HOST HOTELS & RESORTS INC	7,700	146,069.00	
	INVITATION HOMES INC	3,000	72,540.00	
	IRON MOUNTAIN INC	3,400	121,142.00	
	KIMCO REALTY CORP	5,000	93,200.00	
	LIBERTY PROPERTY TRUST	1,400	68,726.00	
	MACERICH CO /THE	800	34,728.00	
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,420	155,660.40	
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	1,700	94,707.00	
	PROLOGIS INC	6,900	497,628.00	
	PUBLIC STORAGE	1,700	372,300.00	
	REALTY INCOME CORP	3,300	243,771.00	
	REGENCY CENTERS CORP	1,400	95,270.00	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	1,290	251,459.70	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	3,650	669,264.00	
	SL GREEN REALTY CORP	940	84,412.00	
	UDR INC	3,400	154,700.00	
	VENTAS INC	4,200	274,050.00	
	VEREIT INC	11,100	93,573.00	
	VORNADO REALTY TRUST	1,770	119,510.40	
	WELLTOWER INC	4,230	332,393.40	
	WEYERHAEUSER CO	8,300	220,863.00	
	WP CAREY INC	1,800	140,976.00	
小計	銘柄数：39	141,389	8,973,037.69	
			(995,917,453)	
	組入時価比率：2.1%		80.0%	
カナダドル	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	1,200	28,116.00	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	1,986	52,668.72	
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	700	24,472.00	
小計	銘柄数：3	3,886	105,256.72	
			(8,698,415)	

	組入時価比率：0.0%		0.7%	
ユーロ	COVIVIO	560	52,696.00	
	GECINA SA	560	72,408.00	
	ICADE	230	17,123.50	
	KLEPIERRE	2,200	68,530.00	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	1,470	214,414.20	
小計	銘柄数：5	5,020	425,171.70	
			(52,959,386)	
	組入時価比率：0.1%		4.3%	
英ポンド	BRITISH LAND	9,100	53,125.80	
	HAMMERSON PLC	8,600	28,724.00	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	7,312	66,392.96	
	SEGRO PLC	9,360	62,524.80	
小計	銘柄数：4	34,372	210,767.56	
			(30,557,080)	
	組入時価比率：0.1%		2.5%	
豪ドル	DEXUS	13,200	168,564.00	
	GOODMAN GROUP	16,700	224,782.00	
	GPT GROUP	26,000	163,280.00	
	LENDLEASE GROUP	6,600	80,982.00	
	MIRVAC GROUP	36,000	99,720.00	
	SCENTRE GROUP	68,000	280,160.00	
	STOCKLAND TRUST GROUP	25,800	99,846.00	
	VICINITY CENTRES	44,000	114,400.00	
小計	銘柄数：8	236,300	1,231,734.00	
			(96,863,561)	
	組入時価比率：0.2%		7.8%	
香港ドル	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	30,000	240,000.00	
	LINK REIT	26,500	2,419,450.00	
小計	銘柄数：2	56,500	2,659,450.00	
			(37,604,623)	
	組入時価比率：0.1%		3.0%	
シンガポールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	34,000	98,940.00	
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	22,154	42,978.76	
	CAPITALAND MALL TRUST	27,800	65,886.00	
	SUNTEC REIT	29,000	56,840.00	

	小計	銘柄数：4	112,954	264,644.76 (21,669,112)	
		組入時価比率：0.0%		1.7%	
合計				1,244,269,630 (1,244,269,630)	

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

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

(注3)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	2019年 3月29日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち1年超		
市場取引				
株価指数先物取引				
買建	631,799,246	-	636,741,756	4,942,510
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	46,635,238,796	-	46,304,017,700	331,221,096
米ドル	31,667,448,177	-	31,565,131,500	102,316,677
カナダドル	1,802,378,063	-	1,760,419,100	41,958,963
ユーロ	5,498,142,847	-	5,394,693,600	103,449,247
英ポンド	3,022,273,452	-	2,965,677,000	56,596,452
スイスフラン	1,537,265,125	-	1,533,400,000	3,865,125
スウェーデンクローナ	466,922,527	-	461,958,600	4,963,927
ノルウェークローネ	128,067,600	-	126,345,600	1,722,000
デンマーククローネ	304,933,537	-	299,072,400	5,861,137
豪ドル	1,229,601,669	-	1,223,957,700	5,643,969
ニュージーランドドル	40,954,361	-	40,651,200	303,161
香港ドル	652,301,088	-	649,414,800	2,886,288
シンガポールドル	235,489,540	-	234,062,400	1,427,140
新シェケル	49,460,810	-	49,233,800	227,010
合計	-	-	-	336,163,606

（注）時価の算定方法

1 先物取引

外国先物取引について

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

2 為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式

2019年4月26日現在

資産総額	3,938,111,854円
負債総額	19,455,321円
純資産総額（ - ）	3,918,656,533円
発行済口数	2,978,835,766口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3155円

（参考）外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

2019年4月26日現在

資産総額	583,037,639,156円
負債総額	1,218,176,743円
純資産総額（ - ）	581,819,462,413円
発行済口数	205,756,754,779口
1口当たり純資産額（ / ）	2.8277円

（参考）野村オール海外ストック最小分散ポートフォリオ マザーファンド

2019年4月26日現在

資産総額	762,789,555円
負債総額	17円
純資産総額（ - ）	762,789,538円
発行済口数	565,605,223口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3486円

（参考）野村グローバル株IPストラテジー マザーファンド

2019年4月26日現在

資産総額	1,409,121,012円
負債総額	12円
純資産総額（ - ）	1,409,121,000円
発行済口数	836,597,677口
1口当たり純資産額（ / ）	1.6843円

（参考）野村エマージング株ＩＰストラテジー マザーファンド

2019年4月26日現在

資産総額	505,234,078円
負債総額	4円
純資産総額（ - ）	505,234,074円
発行済口数	535,892,067口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9428円

（参考）外国株式為替ヘッジ型マザーファンド

2019年4月26日現在

資産総額	95,565,777,740円
負債総額	46,819,838,471円
純資産総額（ - ）	48,745,939,269円
発行済口数	25,098,968,129口
1口当たり純資産額（ / ）	1.9421円

第４【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 受益証券の名義書換えの事務等

該当事項はありません。

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

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

(2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

(3) 受益権の譲渡

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

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。

委託者は、上記の振替について、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者が必要と認めるときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(4) 受益権の譲渡の対抗要件

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

(5) 受益権の再分割

委託者は、受託者と協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

(6) 質権口記載又は記録の受益権の取扱い

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付け、一部解約金および償還金の支払い等については、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

2019年5月末現在、17,180百万円

会社が発行する株式総数 20,000,000株

発行済株式総数 5,150,693株

過去5年間ににおける主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

(2)会社の機構

(a)会社の意思決定機構

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

株主総会

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

取締役会

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

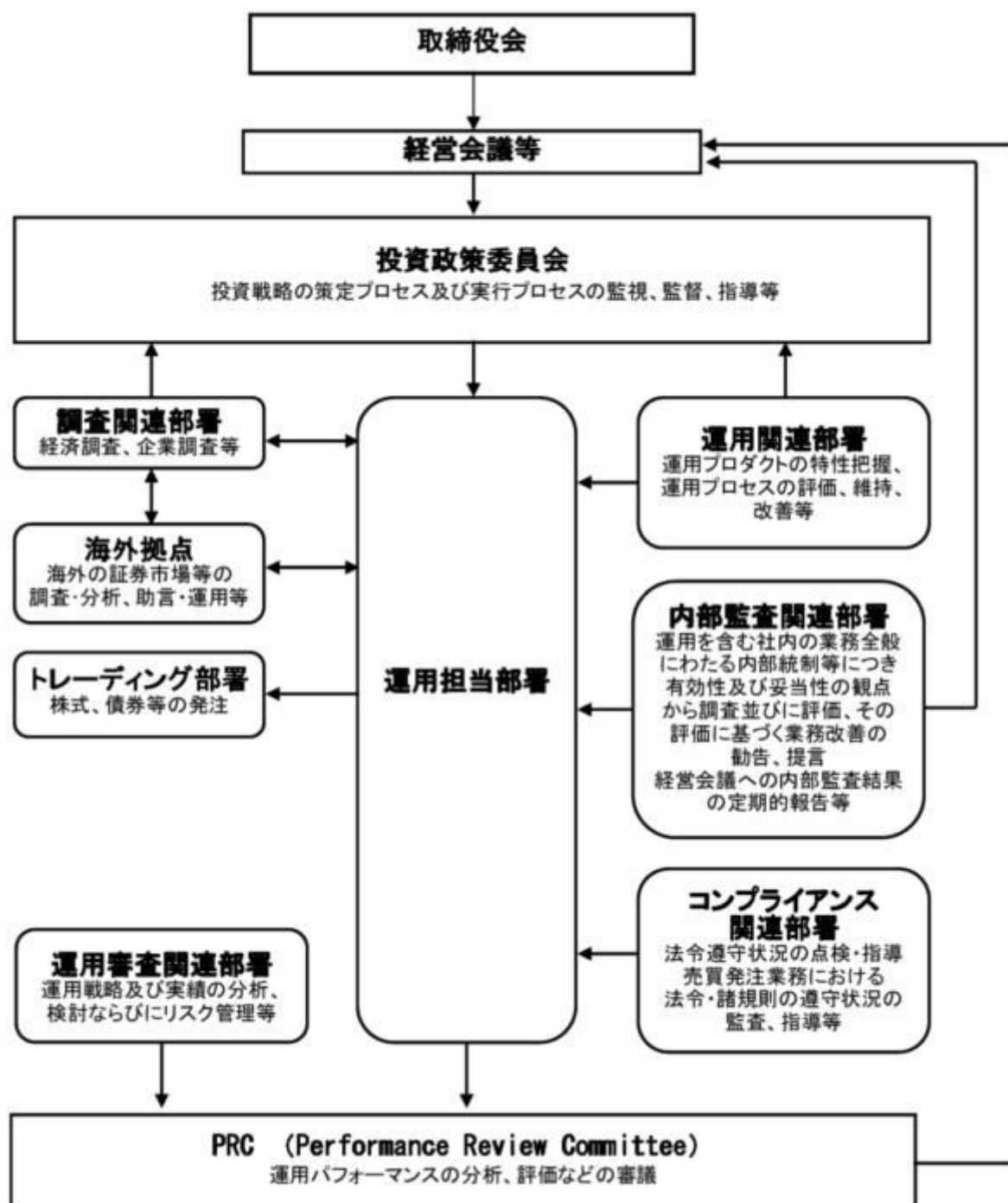
代表取締役・業務執行取締役

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

監査等委員会

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

(b)投資信託の運用体制



2【事業の内容及び営業の概況】

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

委託者の運用する証券投資信託は2019年4月26日現在次の通りです(ただし、親投資信託を除きます。)。

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

追加型株式投資信託	1,029	28,641,641
単位型株式投資信託	165	968,337
追加型公社債投資信託	14	5,233,433
単位型公社債投資信託	418	1,723,323
合計	1,626	36,566,733

3【委託会社等の経理状況】

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

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

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

3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度(2017年4月1日から2018年3月31日まで)の財務諸表ならびに中間会計期間(2018年4月1日から2018年9月30日まで)の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査及び中間監査を受けております。

なお、従来、当社が監査証明を受けている新日本有限責任監査法人は、2018年7月1日に名称を変更し、EY新日本有限責任監査法人となりました。

(1)【貸借対照表】

		前事業年度 (2017年3月31日)	当事業年度 (2018年3月31日)
区分	注記 番号	金額(百万円)	金額(百万円)
(資産の部)			
流動資産			
現金・預金		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	
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 (2017年3月31日)		当事業年度 (2018年3月31日)	
区分	注記 番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
(負債の部)					
流動負債					
預り金			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】

		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)
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)	
営業外収益					
受取配当金	1	7,397		4,031	
受取利息		0		4	
金銭の信託運用益		684		-	
その他		379		362	
営業外収益計			8,461		4,398
営業外費用					
支払利息		17		2	
金銭の信託運用損		-		312	
時効後支払損引当金繰入額		16		13	
為替差損		33		46	
その他		9		31	
営業外費用計			77		405
経常利益			34,397		35,141
特別利益					
投資有価証券等売却益		26		20	
関係会社清算益		41		-	
株式報酬受入益		59		75	
特別利益計			126		95
特別損失					
投資有価証券等評価損		6		2	
固定資産除却損	3	9		58	
特別損失計			15		60
税引前当期純利益			34,507		35,176
法人税、住民税及び事業税			7,147		10,775
法人税等調整額			1,722		439
当期純利益			25,637		24,840

(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)

(単位：百万円)

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主資本合計	
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金			利益剰余金合計
						別途積立金	繰越利益剰余金		

当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	43,405	68,696	99,606
当期変動額									
剰余金の配当							38,407	38,407	38,407
当期純利益							25,637	25,637	25,637
株主資本以外の 項目の当期変動 額（純額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	12,769	12,769	12,769
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,635	55,927	86,837

(単位：百万円)

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

当事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本								株 主 資 本 合 計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				
		資 本 準備金	その他 資 本 剰余金	資 本 剰余金 合 計	利 益 準備金	その他利益剰余金		利 益 剰余金 合 計	
						別 途 積立金	繰 越 利 益 剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,635	55,927	86,837
当期変動額									
剰余金の配当							25,598	25,598	25,598
当期純利益							24,840	24,840	24,840
株主資本以外 の項目の当期 変動額（純 額）									

当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	758	758	758
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	29,876	55,168	86,078

(単位：百万円)

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

[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。

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

【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）

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

損益計算書関係

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)
１．関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するもの は、次のとおりであります。 受取配当金 5,252百万円 支払利息 17	１．関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するもの は、次のとおりであります。 受取配当金 4,026百万円 支払利息 2
２．役員報酬の範囲額 役員報酬は報酬委員会決議に基づき支給されてお ります。	２．役員報酬の範囲額 (同左)

3. 固定資産除却損		3. 固定資産除却損	
建物	-百万円	建物	4百万円
器具備品	0	器具備品	0
ソフトウェア	9	ソフトウェア	53
合計	9	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ティブ取引は行わない方針であります。

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

（２）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

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

２．金融商品の時価等に関する事項

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。

(単位：百万円)

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

負債計	20,578	20,578	-
-----	--------	--------	---

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

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

(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

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

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

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

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：百万円）

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

合計	91,843	-	-	-
----	--------	---	---	---

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ティブ取引は行わない方針であります。

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

（2）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

2018年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
--	----------	----	----

(1)現金・預金	919	919	-
(2)金銭の信託	47,936	47,936	-
(3)未収委託者報酬	24,059	24,059	-
(4)未収運用受託報酬	6,764	6,764	-
(5)有価証券及び投資有価証券	22,600	22,600	-
その他有価証券	22,600	22,600	-
資産計	102,279	102,279	-
(6)未払金	17,853	17,853	-
未払収益分配金	1	1	-
未払償還金	31	31	-
未払手数料	7,884	7,884	-
関係会社未払金	7,930	7,930	-
その他未払金	2,005	2,005	-
(7)未払費用	12,441	12,441	-
(8)未払法人税等	2,241	2,241	-
負債計	32,536	32,536	-

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

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

(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

 その他有価証券

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

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

ます。

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

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：百万円）

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

2．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	-	-	-
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）

１．売買目的有価証券(2018年３月31日)

該当事項はありません。

２．満期保有目的の債券(2018年３月31日)

該当事項はありません。

３．子会社株式及び関連会社株式(2018年３月31日)

該当事項はありません。

４．その他有価証券(2018年３月31日)

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

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

該当事項はありません。

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业年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。 ２．確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

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

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

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

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

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

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

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

長期期待運用収益率の設定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

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

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

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

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

年金資産の期首残高	16,572 百万円
期待運用収益	414
数理計算上の差異の発生額	395
事業主からの拠出額	510
退職給付の支払額	518
年金資産の期末残高	17,373

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

積立型制度の退職給付債務	18,163 百万円
年金資産	17,373
	790
非積立型制度の退職給付債務	3,235
未積立退職給付債務	4,025
未認識数理計算上の差異	3,768
未認識過去勤務費用	331
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	588
退職給付引当金	2,938
前払年金費用	2,350
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	588

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

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

長期期待運用収益率の設定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

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

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、195百万円でした。

税効果会計関係

前事業年度末 (2017年3月31日)	当事業年度末 (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内訳 <table> <tr> <td>繰延税金資産</td><td>百万円</td></tr> <tr> <td>賞与引当金</td><td>1,345</td></tr> <tr> <td>退職給付引当金</td><td>913</td></tr> <tr> <td>投資有価証券評価減</td><td>417</td></tr> <tr> <td>未払事業税</td><td>110</td></tr> <tr> <td>関係会社株式評価減</td><td>247</td></tr> <tr> <td>ゴルフ会員権評価減</td><td>212</td></tr> <tr> <td>減価償却超過額</td><td>171</td></tr> <tr> <td>時効後支払損引当金</td><td>166</td></tr> <tr> <td>子会社株式売却損</td><td>148</td></tr> <tr> <td>未払子会社役務提供費用</td><td>-</td></tr> <tr> <td>未払社会保険料</td><td>85</td></tr> <tr> <td>関係会社株式譲渡益</td><td>88</td></tr> <tr> <td>その他</td><td>274</td></tr> <tr> <td>繰延税金資産小計</td><td>4,183</td></tr> <tr> <td>評価性引当額</td><td>739</td></tr> <tr> <td>繰延税金資産合計</td><td>3,444</td></tr> <tr> <td>繰延税金負債</td><td></td></tr> <tr> <td> その他有価証券評価差額金</td><td>18</td></tr> <tr> <td> 前払年金費用</td><td>804</td></tr> <tr> <td>繰延税金負債合計</td><td>822</td></tr> <tr> <td>繰延税金資産の純額</td><td>2,621</td></tr> </table>	繰延税金資産	百万円	賞与引当金	1,345	退職給付引当金	913	投資有価証券評価減	417	未払事業税	110	関係会社株式評価減	247	ゴルフ会員権評価減	212	減価償却超過額	171	時効後支払損引当金	166	子会社株式売却損	148	未払子会社役務提供費用	-	未払社会保険料	85	関係会社株式譲渡益	88	その他	274	繰延税金資産小計	4,183	評価性引当額	739	繰延税金資産合計	3,444	繰延税金負債		その他有価証券評価差額金	18	前払年金費用	804	繰延税金負債合計	822	繰延税金資産の純額	2,621	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 <table> <tr> <td>繰延税金資産</td><td>百万円</td></tr> <tr> <td>賞与引当金</td><td>1,434</td></tr> <tr> <td>退職給付引当金</td><td>910</td></tr> <tr> <td>投資有価証券評価減</td><td>417</td></tr> <tr> <td>未払事業税</td><td>409</td></tr> <tr> <td>関係会社株式評価減</td><td>247</td></tr> <tr> <td>ゴルフ会員権評価減</td><td>207</td></tr> <tr> <td>減価償却超過額</td><td>171</td></tr> <tr> <td>時効後支払損引当金</td><td>169</td></tr> <tr> <td>子会社株式売却損</td><td>148</td></tr> <tr> <td>未払子会社役務提供費用</td><td>121</td></tr> <tr> <td>未払社会保険料</td><td>107</td></tr> <tr> <td>関係会社株式譲渡益</td><td>-</td></tr> <tr> <td>その他</td><td>197</td></tr> <tr> <td>繰延税金資産小計</td><td>4,543</td></tr> <tr> <td>評価性引当額</td><td>735</td></tr> <tr> <td>繰延税金資産合計</td><td>3,808</td></tr> <tr> <td>繰延税金負債</td><td></td></tr> <tr> <td> その他有価証券評価差額金</td><td>5</td></tr> <tr> <td> 前払年金費用</td><td>728</td></tr> <tr> <td>繰延税金負債合計</td><td>733</td></tr> <tr> <td>繰延税金資産の純額</td><td>3,074</td></tr> </table>	繰延税金資産	百万円	賞与引当金	1,434	退職給付引当金	910	投資有価証券評価減	417	未払事業税	409	関係会社株式評価減	247	ゴルフ会員権評価減	207	減価償却超過額	171	時効後支払損引当金	169	子会社株式売却損	148	未払子会社役務提供費用	121	未払社会保険料	107	関係会社株式譲渡益	-	その他	197	繰延税金資産小計	4,543	評価性引当額	735	繰延税金資産合計	3,808	繰延税金負債		その他有価証券評価差額金	5	前払年金費用	728	繰延税金負債合計	733	繰延税金資産の純額	3,074
繰延税金資産	百万円																																																																																								
賞与引当金	1,345																																																																																								
退職給付引当金	913																																																																																								
投資有価証券評価減	417																																																																																								
未払事業税	110																																																																																								
関係会社株式評価減	247																																																																																								
ゴルフ会員権評価減	212																																																																																								
減価償却超過額	171																																																																																								
時効後支払損引当金	166																																																																																								
子会社株式売却損	148																																																																																								
未払子会社役務提供費用	-																																																																																								
未払社会保険料	85																																																																																								
関係会社株式譲渡益	88																																																																																								
その他	274																																																																																								
繰延税金資産小計	4,183																																																																																								
評価性引当額	739																																																																																								
繰延税金資産合計	3,444																																																																																								
繰延税金負債																																																																																									
その他有価証券評価差額金	18																																																																																								
前払年金費用	804																																																																																								
繰延税金負債合計	822																																																																																								
繰延税金資産の純額	2,621																																																																																								
繰延税金資産	百万円																																																																																								
賞与引当金	1,434																																																																																								
退職給付引当金	910																																																																																								
投資有価証券評価減	417																																																																																								
未払事業税	409																																																																																								
関係会社株式評価減	247																																																																																								
ゴルフ会員権評価減	207																																																																																								
減価償却超過額	171																																																																																								
時効後支払損引当金	169																																																																																								
子会社株式売却損	148																																																																																								
未払子会社役務提供費用	121																																																																																								
未払社会保険料	107																																																																																								
関係会社株式譲渡益	-																																																																																								
その他	197																																																																																								
繰延税金資産小計	4,543																																																																																								
評価性引当額	735																																																																																								
繰延税金資産合計	3,808																																																																																								
繰延税金負債																																																																																									
その他有価証券評価差額金	5																																																																																								
前払年金費用	728																																																																																								
繰延税金負債合計	733																																																																																								
繰延税金資産の純額	3,074																																																																																								
2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳 <table> <tr> <td>法定実効税率</td><td>31.0%</td></tr> <tr> <td>(調整)</td><td></td></tr> <tr> <td>交際費等永久に損金に算入されない項目</td><td>0.1%</td></tr> <tr> <td>受取配当金等永久に益金に算入されない項目</td><td>6.2%</td></tr> <tr> <td>タックスヘイブン税制</td><td>0.7%</td></tr> <tr> <td>外国税額控除</td><td>0.2%</td></tr> <tr> <td>外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税</td><td>0.5%</td></tr> <tr> <td>その他</td><td>0.2%</td></tr> <tr> <td>税効果会計適用後の法人税等の負担率</td><td>25.7%</td></tr> </table>	法定実効税率	31.0%	(調整)		交際費等永久に損金に算入されない項目	0.1%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	6.2%	タックスヘイブン税制	0.7%	外国税額控除	0.2%	外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	0.5%	その他	0.2%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	25.7%	2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳 <table> <tr> <td>法定実効税率</td><td>31.0%</td></tr> <tr> <td>(調整)</td><td></td></tr> <tr> <td>交際費等永久に損金に算入されない項目</td><td>0.2%</td></tr> <tr> <td>受取配当金等永久に益金に算入されない項目</td><td>3.4%</td></tr> <tr> <td>タックスヘイブン税制</td><td>1.8%</td></tr> <tr> <td>外国税額控除</td><td>0.2%</td></tr> <tr> <td>外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税</td><td>0.3%</td></tr> <tr> <td>その他</td><td>0.4%</td></tr> <tr> <td>税効果会計適用後の法人税等の負担率</td><td>29.3%</td></tr> </table>	法定実効税率	31.0%	(調整)		交際費等永久に損金に算入されない項目	0.2%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	3.4%	タックスヘイブン税制	1.8%	外国税額控除	0.2%	外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	0.3%	その他	0.4%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	29.3%																																																				
法定実効税率	31.0%																																																																																								
(調整)																																																																																									
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.1%																																																																																								
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	6.2%																																																																																								
タックスヘイブン税制	0.7%																																																																																								
外国税額控除	0.2%																																																																																								
外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	0.5%																																																																																								
その他	0.2%																																																																																								
税効果会計適用後の法人税等の負担率	25.7%																																																																																								
法定実効税率	31.0%																																																																																								
(調整)																																																																																									
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.2%																																																																																								
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	3.4%																																																																																								
タックスヘイブン税制	1.8%																																																																																								
外国税額控除	0.2%																																																																																								
外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	0.3%																																																																																								
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)
親会社	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	594,492 (百万円)	持株会社	(被所有) 直接 100%	資産の賃貸借及び購入等 役員の兼任	資金の借入(*1)	24,500	短期借入金	-
							資金の返済	24,500		
							借入金利息の支払	17	未払費用	-

(イ) 子会社等

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

(ウ) 兄弟会社等

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

(エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(*2) ソフトウェア開発については、調査・研究に要する費用や開発工数等を勘案し、総合的に決定しております。なお、株式会社野村総合研究所は、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)
親会社	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	594,492 (百万円)	持株会社	(被所有) 直接 100%	資産の賃貸借及び購入等 役員の兼任	資金の借入(*1)	3,000	短期借入金	-
							資金の返済	3,000		
							借入金利息の支払	2	未払費用	-

（イ）子会社等

該当はありません。

（ウ）兄弟会社等

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

ニューヨーク証券取引所に上場）

（２）重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

１株当たり情報

前事業年度 (自 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)	
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株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。		潜在株式調整後１株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	
１株当たり当期純利益の算定上の基礎 損益計算書上の当期純利益 25,637百万円 普通株式に係る当期純利益 25,637百万円 普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。 普通株式の期中平均株式数 5,150,693株		１株当たり当期純利益の算定上の基礎 損益計算書上の当期純利益 24,840百万円 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要な内訳 該当事項はありません。 普通株式の期中平均株式数 5,150,693株	

【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。

中間財務諸表

中間貸借対照表

		2018年9月30日現在
区分	注記 番号	金額(百万円)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金		948
金銭の信託		43,002
有価証券		6,700
未収委託者報酬		25,448
未収運用受託報酬		6,582
その他		726
貸倒引当金		16
流動資産計		83,392
固定資産		
有形固定資産	1	793
無形固定資産		6,661
ソフトウェア		6,660
その他		0
投資その他の資産		18,807
投資有価証券		2,582

関係会社株式		11,477
前払年金費用		2,191
繰延税金資産		2,108
その他		448
固定資産計		26,262
資産合計		109,654

		2018年9月30日現在
区分	注記 番号	金額(百万円)
(負債の部)		
流動負債		
未払収益分配金		0
未払償還金		25
未払手数料		8,085
その他未払金	2	4,704
未払費用		11,109
未払法人税等		1,588
賞与引当金		2,349
その他		149
流動負債計		28,014
固定負債		
退職給付引当金		3,087
時効後支払損引当金		557
固定負債計		3,644
負債合計		31,658
(純資産の部)		
株主資本		77,899
資本金		17,180
資本剰余金		13,729
資本準備金		11,729
その他資本剰余金		2,000
利益剰余金		46,989
利益準備金		685
その他利益剰余金		46,303
別途積立金		24,606
繰越利益剰余金		21,697
評価・換算差額等		97
その他有価証券評価差額金		97
純資産合計		77,996
負債・純資産合計		109,654

中間損益計算書

		自 2018年4月 1日 至 2018年9月30日
区分	注記 番号	金額(百万円)
営業収益		
委託者報酬		60,780
運用受託報酬		11,904
その他営業収益		172
営業収益計		72,858
営業費用		
支払手数料		22,197

調査費		16,153
その他営業費用		3,849
営業費用計		42,200
一般管理費	1	14,475
営業利益		16,181
営業外収益	2	6,812
営業外費用	3	183
経常利益		22,810
特別利益	4	38
特別損失	5	153
税引前中間純利益		22,695
法人税、住民税及び事業税		5,121
法人税等調整額		927
中間純利益		16,646

中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自 2018年4月1日 至 2018年9月30日)

(単位：百万円)

	株主資本								株主資本合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			利益剰余金合計	
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金			
						別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	29,876	55,168	86,078
当中間期変動額									
剰余金の配当							24,826	24,826	24,826
中間純利益							16,646	16,646	16,646
株主資本以外の項目の 当中間期変動額 (純額)									
当中間期変動額合計	-	-	-	-	-	-	8,179	8,179	8,179
当中間期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	21,697	46,989	77,899

(単位：百万円)

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	11	11	86,090
当中間期変動額			
剰余金の配当			24,826
中間純利益			16,646
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）	85	85	85
当中間期変動額合計	85	85	8,094
当中間期末残高	97	97	77,996

[重要な会計方針]

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

	(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企業年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 確定給付型企業年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。 退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。 (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	消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっております。	
6 連結納税制度の適用	連結納税制度を適用しております。	

[表示方法の変更]

（「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更）

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）を当中間会計期間の期首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更しました。

[注記事項]

中間貸借対照表関係

2018年9月30日現在	
1 有形固定資産の減価償却累計額	3,847百万円
2 消費税等の取扱い	
仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他未払金」に含めて表示しております。	

中間損益計算書関係

自 2018年4月 1日 至 2018年9月30日	
1 減価償却実施額	
有形固定資産	80百万円
無形固定資産	1,318百万円
2 営業外収益のうち主要なもの	
受取配当金	6,538百万円

3	営業外費用のうち主要なもの	
	支払利息	1百万円
	金銭信託運用損	121百万円
	時効後支払損引当金繰入	38百万円
	為替差損	17百万円
4	特別利益の内訳	
	投資有価証券等売却益	0百万円
	株式報酬受入益	37百万円
5	特別損失の内訳	
	固定資産除却損	153百万円

中間株主資本等変動計算書関係

自 2018年4月 1日 至 2018年9月30日					
1	発行済株式に関する事項				
	株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当中間会計期間末
	普通株式	5,150,693株	-	-	5,150,693株
2	配当に関する事項				
	配当金支払額				
	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				
	(1) 配当金の総額	24,826百万円			
	(2) 1株当たり配当額	4,820円			
	(3) 基準日	2018年3月31日			
	(4) 効力発生日	2018年6月25日			

金融商品関係

当中間会計期間（自 2018年4月1日 至 2018年9月30日）

金融商品の時価等に関する事項

2018年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	948	948	-
(2)金銭の信託	43,002	43,002	-
(3)未収委託者報酬	25,448	25,448	-
(4)未収運用受託報酬	6,582	6,582	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	6,700	6,700	-
資産計	82,682	82,682	-
(6)未払金	12,817	12,817	-
未払収益分配金	0	0	-
未払償還金	25	25	-

未払手数料	8,085	8,085	-
その他未払金	4,704	4,704	-
(7)未払費用	11,109	11,109	-
(8)未払法人税等	1,588	1,588	-
負債計	25,515	25,515	-

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

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

(3) 未収委託者報酬、(4) 未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

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

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

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

注2：非上場株式等（中間貸借対照表計上額：投資有価証券2,582百万円、関係会社株式11,477百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「（5）有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。

有価証券関係

当中間会計期間末（2018年9月30日）

1．満期保有目的の債券(2018年9月30日)

該当事項はありません。

２．子会社株式及び関連会社株式(2018年9月30日)

該当事項はありません。

３．その他有価証券(2018年9月30日)

区分	中間貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
中間貸借対照表計上額 が取得原価を超えない もの			
譲渡性預金	6,700	6,700	-
小計	6,700	6,700	-
合計	6,700	6,700	-

セグメント情報等

当中間会計期間(自 2018年4月1日 至 2018年9月30日)

１．セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

２．関連情報

(1) 製品・サービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

売上高

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

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

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

１ 株当たり情報

		自 2018年4月 1日 至 2018年9月30日
1 株当たり純資産額	15,142円86銭	
1 株当たり中間純利益	3,231円95銭	

- (注) 1. 潜在株式調整後 1 株当たり中間純利益につきましては、新株予約権付社債等潜在株式がないため、記載しておりません。
2. 1 株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。
- | | |
|--------------|-----------|
| 中間純利益 | 16,646百万円 |
| 普通株主に帰属しない金額 | - |
| 普通株式に係る中間純利益 | 16,646百万円 |
| 期中平均株式数 | 5,150千株 |

4【利害関係人との取引制限】

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

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

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

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

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

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

5【その他】

(1) 定款の変更

委託者の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

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

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託者

(a) 名称	(b) 資本金の額 [*]	(c) 事業の内容
--------	------------------------	-----------

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

* 2019年4月末現在

(2)販売会社

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
FFG証券株式会社 ごうぎん証券株式会社	3,000百万円 3,000百万円	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社 熊本銀行 株式会社 親和銀行 野村信託銀行株式会社 株式会社 福岡銀行	33,847百万円 36,878百万円 35,000百万円 82,329百万円	
		銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

* 2019年4月末現在

2【関係業務の概要】

(1)受託者

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

(2)販売会社

ファンドの取扱販売会社として、募集の取扱いを行ない、信託契約の一部解約に関する事務、一部解約金・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
2018年 6月26日	有価証券届出書
2018年 6月26日	有価証券報告書
2018年12月26日	有価証券届出書の訂正届出書
2018年12月26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 御中

新日本有限責任監査法人

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

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	櫻 井 雄一郎
--------------------	-------	---------

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

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の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

2019年5月24日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

亀 井 純 子

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

伊 藤 志 保

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式の2018年3月30日から2019年3月29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、ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式の2019年3月29日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

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

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2018年11月21日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

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

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	櫻井雄一郎
--------------------	-------	-------

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

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の2018年4月1日から2019年3月31日までの第60期事業年度の中間会計期間（2018年4月1日から2018年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

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

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の2018年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2018年4月1日から2018年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

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

2. XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。