

# 野村DC運用戦略ファンド(マイルド)

## 愛称: ネクスト10マイルド

追加型投信 内外 資産複合

### 【投資信託説明書(請求目論見書)】

(2025年11月14日)

この目論見書により行なう野村DC運用戦略ファンド(マイルド)の募集については、発行者である野村アセットマネジメント株式会社(委託会社)は、金融商品取引法(昭和23年法律第25号)第5条の規定により有価証券届出書を2025年5月15日に関東財務局長に提出しており、2025年5月16日にその効力が生じております。

本書は、金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書であり、投資家の請求により交付される請求目論見書です。

|            |   |                   |
|------------|---|-------------------|
| 【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】 | : | CEO兼代表取締役社長 小池 広靖 |
| 【本店の所在の場所】 | : | 東京都江東区豊洲二丁目2番1号   |
| 【縦覧に供する場所】 | : | 該当事項はありません。       |

**NOMURA 野村アセットマネジメント**

## 目次

|                     |     |
|---------------------|-----|
| 目次                  | 2   |
| 第一部【証券情報】           | 3   |
| (1)【ファンドの名称】        | 3   |
| (2)【内国投資信託受益証券の形態等】 | 3   |
| (3)【発行（売出）価額の総額】    | 3   |
| (4)【発行（売出）価格】       | 3   |
| (5)【申込手数料】          | 4   |
| (6)【申込単位】           | 4   |
| (7)【申込期間】           | 4   |
| (8)【申込取扱場所】         | 4   |
| (9)【払込期日】           | 4   |
| (10)【払込取扱場所】        | 5   |
| (11)【振替機関に関する事項】    | 5   |
| (12)【その他】           | 5   |
| 第二部【ファンド情報】         | 6   |
| 第1【ファンドの状況】         | 6   |
| 1【ファンドの性格】          | 6   |
| 2【投資方針】             | 12  |
| 3【投資リスク】            | 33  |
| 4【手数料等及び税金】         | 37  |
| 5【運用状況】             | 40  |
| 第2【管理及び運営】          | 69  |
| 1【申込（販売）手続等】        | 69  |
| 2【換金（解約）手続等】        | 70  |
| 3【資産管理等の概要】         | 71  |
| 4【受益者の権利等】          | 74  |
| 第3【ファンドの経理状況】       | 76  |
| 1【財務諸表】             | 79  |
| 【中間財務諸表】            | 309 |
| 2【ファンドの現況】          | 343 |
| 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】 | 346 |
| 第三部【委託会社等の情報】       | 347 |
| 第1【委託会社等の概況】        | 347 |
| 1【委託会社等の概況】         | 347 |
| 2【事業の内容及び営業の概況】     | 349 |
| 3【委託会社等の経理状況】       | 350 |
| 4【利害関係人との取引制限】      | 388 |
| 5【その他】              | 388 |
| 約款                  | 389 |

## 第一部【証券情報】

### (1)【ファンドの名称】

野村 DC 運用戦略ファンド（マイルド）

（以下「ファンド」といいます。なお、ファンドの愛称を「ネクスト 10 マイルド」とします。）

### (2)【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託・受益権（以下「受益権」といいます。）

#### ■信用格付■

信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付はありません。また、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（「社振法」といいます。以下同じ。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関及び当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第 2 条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託者である野村アセットマネジメント株式会社は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

### (3)【発行（売出）価額の総額】

1 兆円を上限とします。

### (4)【発行（売出）価格】

取得申込日の翌営業日の基準価額※とします。

※「基準価額」とは、純資産総額をその時の受益権口数で除して得た額をいいます。なお、ファンドにおいては 1 万口当りの価額で表示されます。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

＜受付時間＞ 営業日の午前 9 時～午後 5 時

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

(5) 【申込手数料】

ありません。

(6) 【申込単位】

1 円以上 1 円単位（当初元本 1 口 = 1 円）とします。

なお、販売会社や申込形態によっては、申込単位が上記と異なる場合等があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

(7) 【申込期間】

2025 年 5 月 16 日から 2026 年 5 月 14 日まで

\*なお、申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

(8) 【申込取扱場所】

ファンドの申込取扱場所(以下「販売会社」といいます。)については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

**野村アセットマネジメント株式会社**

**サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）**

**<受付時間> 営業日の午前 9 時～午後 5 時**

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

(9) 【払込期日】

取得申込日の翌々営業日までに申込金額を申込みの販売会社にお支払いください。なお、販売会社が別に定める所定の方法により、上記の期日以前に取得申込代金をお支払いいただく場合があります。

※詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

各取得申込日の発行価額の総額は、各販売会社によって、追加信託が行なわれる日に、「委託者」（または「委託会社」といいます。）の指定する口座を経由して、「受託者」（または「受託会社」といいます。）の指定するファンド口座に払い込まれます。

(10) 【払込取扱場所】

申込代金は申込みの販売会社にお支払いください。払込取扱場所についてご不明の場合は、下記の照会先までお問い合わせ下さい。

**野村アセットマネジメント株式会社**

**サポートダイヤル 0120-753104 (フリーダイヤル)**

**<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時**

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

(11) 【振替機関に関する事項】

ファンドの受益権に係る振替機関は下記の通りです。

**株式会社証券保管振替機構**

(12) 【その他】

該当事項はありません。

## 第二部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

「確定拠出年金法」に基づいて、個人又は事業主が拠出した資金を運用するためのファンドです。

※受益権の申込みを行なう投資者は、確定拠出年金法に定める加入者等の運用の指図に基づいて受益権の取得の申込みを行う資産管理機関および国民年金基金連合会等に限るものとします。

◆国内および外国（新興国を含む）の株式、国内および外国（新興国を含む）の公社債、国内および外国の不動産投資信託証券（REIT）を実質的な主要投資対象\*とし、為替予約取引等を主要取引対象とし、信託財産の成長を目標に運用を行なうことを基本とします。

※ ファンドは、「国内株式マザーファンド」、「国内債券マザーファンド」、「外国株式 MSCI-KOKUSAI マザーファンド」、「外国債券マザーファンド」、「新興国株式マザーファンド」、「新興国債券マザーファンド」、「新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド」、「J-REIT インデックス マザーファンド」、「海外 REIT インデックス マザーファンド」、「野村マネー マザーファンド」を親投資信託（「マザーファンド」といいます。）とするファミリーファンド方式で運用します。「実質的な主要投資対象」とは、マザーファンドを通じて投資する、主要な投資対象という意味です。

#### ■信託金の限度額■

受益権の信託金限度額は 5,000 億円です。ただし、受託者と合意のうえ、当該信託金限度額を変更することができます。

<商品分類>

一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づくファンドの商品分類は以下の通りです。  
 なお、ファンドに該当する商品分類及び属性区分は下記の表中に網掛け表示しております。

(野村 DC 運用戦略ファンド (マイルド))

《商品分類表》

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

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

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

上記、商品分類及び属性区分の定義については、下記をご覧ください。

なお、下記一般社団法人投資信託協会のホームページでもご覧頂けます。

《一般社団法人投資信託協会インターネットホームページアドレス》 <https://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。(2023年1月19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)…MRF及びMMFの運営に関する規則(以下「MRF等規則」という。)に定めるMMFをいう。
- (2) MRF(マネー・リザーブ・ファンド)…MRF等規則に定める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、それ以外的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。

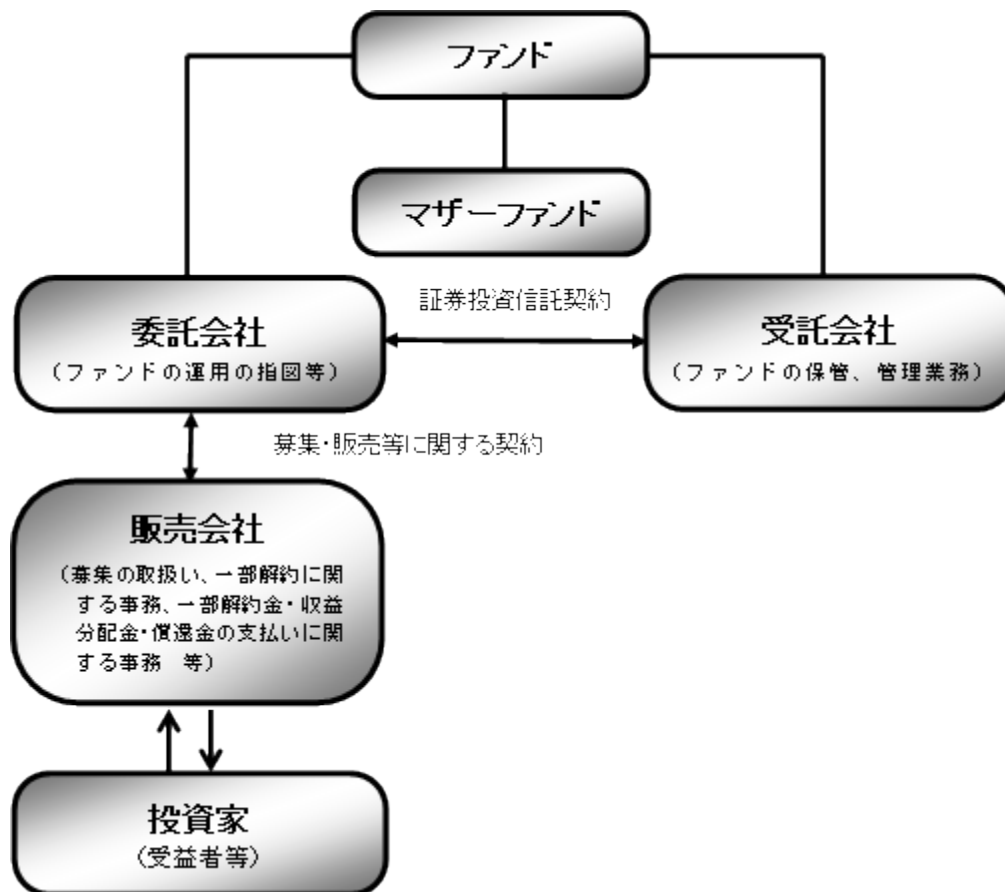
- (2) 条件付運用型…目論見書又は投資信託約款において、仕組債への投資又はその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいう。
- (3) ロング・ショート型／絶対収益追求型…目論見書又は投資信託約款において、特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨若しくはロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨の記載があるものをいう。
- (4) その他型…目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(3)に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊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

2013 年 3 月 29 日      信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始

2016 年 11 月 10 日      「野村 DC 運用戦略ファンドM」から「野村 DC 運用戦略ファンド  
(マイルド)」へ名称を変更

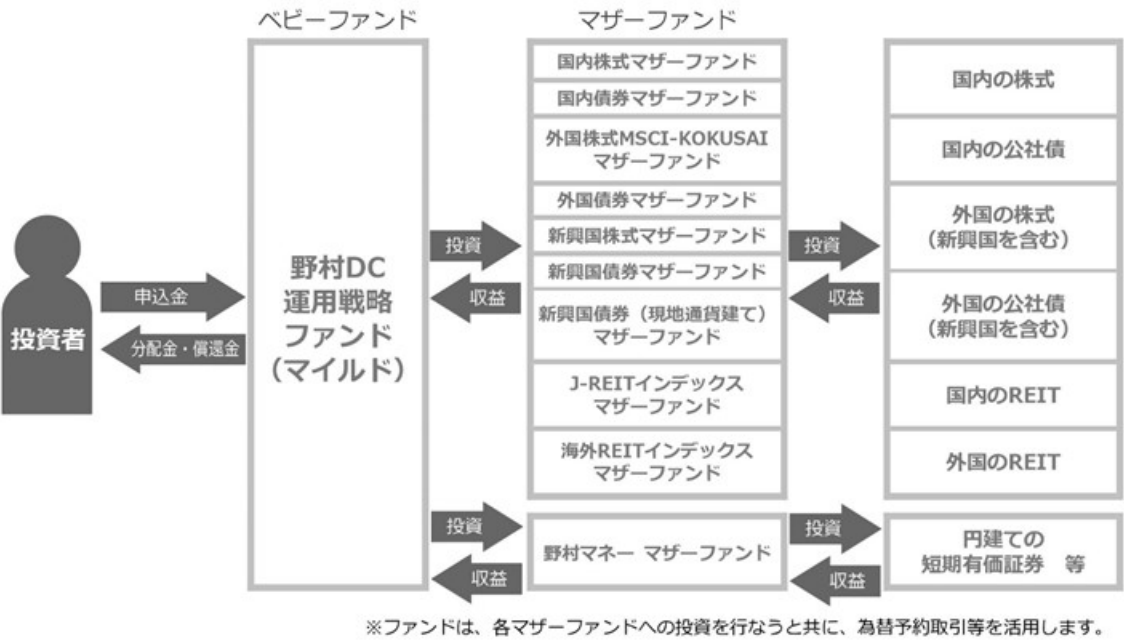
## (3) 【ファンドの仕組み】



|                    |                                                                                        |
|--------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| ファンド               | 野村 DC 運用戦略ファンド (マイルド)                                                                  |
| マザーファンド<br>(親投資信託) | 国内株式マザーファンド<br>国内債券マザーファンド<br>外国株式 MSCI-KOKUSAI マザーファンド<br>外国債券マザーファンド<br>新興国株式マザーファンド |

|           |                                                                                                          |
|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|           | 新興国債券マザーファンド<br>新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド<br>J-REIT インデックス マザーファンド<br>海外 REIT インデックス マザーファンド<br>野村マネー マザーファンド |
| 委託会社(委託者) | 野村アセットマネジメント株式会社                                                                                         |
| 受託会社(受託者) | 野村信託銀行株式会社                                                                                               |

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



■委託会社の概況 (2025 年 9 月末現在) ■

- ・名称  
野村アセットマネジメント株式会社
- ・資本金の額  
17,180 百万円
- ・会社の沿革  
1959 年 12 月 1 日 野村証券投資信託委託株式会社として設立  
1997 年 10 月 1 日 投資顧問会社である野村投資顧問株式会社と合併して野村アセット・マネジメント投信株式会社に商号を変更  
2000 年 11 月 1 日 野村アセットマネジメント株式会社に商号を変更
- ・大株主の状況

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

2【投資方針】

(1)【投資方針】

[1] 運用にあたっては、世界の様々な指標の動きを計量的なアプローチを用いて分析し、リスク水準<sup>※1</sup>を一定範囲内程度に抑えつつ効率的に収益を獲得することを目指して、各マザーファンドへの投資比率および為替予約取引等のポジション<sup>※2</sup>を決定します。

※1 リスク水準とは、推定されるポートフォリオの価格の変動の大きさのことです。ファンドでは、推定される基準価額の「振れ幅」（上下変動の程度）を表しています。リスク水準の調整にあたっては、基準価額の目標変動リスク値を、当面年率3%程度以下となることを目指して、リスク水準の異なる資産の配分比率や実質的な外貨のエクスポージャーを変更します。

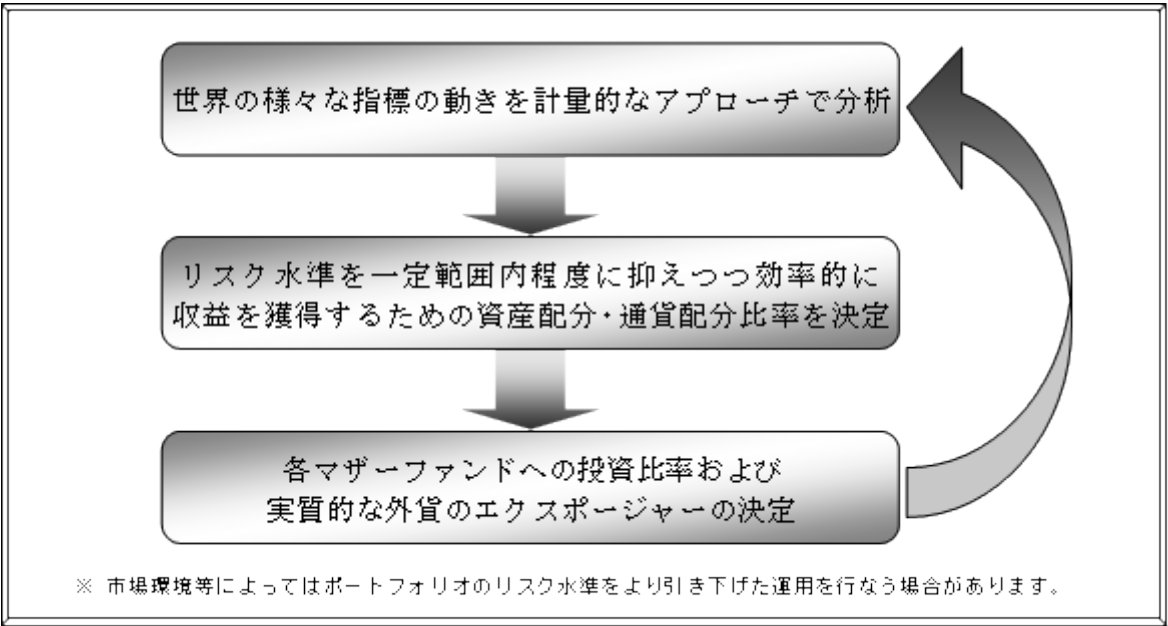
基準価額の変動の方向は、上昇することも下落することもあり得ます。変動リスクの大きさは、必ずしもファンドの運用成績の良さを意味するものではありません。実際の運用成績は、マイナスとなる可能性があります。ファンドで組入れる各資産と為替の過去の価格の変動リスク等の統計値から、それらを組み合わせた将来の価格の変動リスク値を推定し、資産配分と通貨配分により目標変動リスク値を調整します。ただし、目標変動リスク値はあくまでも推定に基づく統計的な目安ですので、実際の基準価額の変動リスクは、推定値からはずれる場合があります。したがって、基準価額が目標変動リスク値で示される範囲より小さくしか値動きをしない場合もあれば、目標変動リスク値で示される範囲を超えて大きく値下がりの場合もあります。変動リスク値は、「ボラティリティ」や「標準偏差」と呼ばれることもあります。

※2 マザーファンドを通じて実質的に投資を行なう内外の株式およびREITへの投資比率、ファンドが投資する外貨建資産と為替予約取引等を加味した実質的な外貨のエクスポージャーは、原則として、以下の範囲内となります。

| 実質的な内外の株式<br>およびREITへの投資比率 | 実質的な外貨の<br>エクスポージャー |
|----------------------------|---------------------|
| 純資産総額の30%以内                | 純資産総額の30%以内         |

- ◆各マザーファンドへの投資比率および為替予約取引等のポジションは適宜見直しを行ないます。
- ◆一部のマザーファンドへの投資比率がゼロとなる場合があります。

■運用プロセスについて■



◆各マザーファンド（「野村マネー マザーファンド」を除く）は、各々以下の指数の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

「野村マネー マザーファンド」は、円建ての短期有価証券等に投資を行ない、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行ないます。

| マザーファンド名                | 主要投資対象                                | 対象指数                                                                        |
|-------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| 国内株式マザーファンド             | わが国の株式                                | 東証株価指数（TOPIX）（配当込み）                                                         |
| 国内債券マザーファンド             | わが国の公社債                               | NOMURA-BPI国債指数                                                              |
| 外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド | 外国の株式                                 | MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし） <sup>*1</sup>                                  |
| 外国債券マザーファンド             | 外国の公社債                                | FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）                                             |
| 新興国株式マザーファンド            | 新興国の株式（DR（預託証券） <sup>*1</sup> を含みます。） | MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース） <sup>*2</sup>                          |
| 新興国債券マザーファンド            | 新興国の公社債                               | JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース） <sup>*3</sup>                   |
| 新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド    | 現地通貨建ての新興国の公社債                        | JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース） <sup>*4</sup> |
| J-REITインデックスマザーファンド     | J-REIT <sup>*2</sup>                  | 東証REIT指数（配当込み）                                                              |
| 海外REITインデックスマザーファンド     | 日本を除く世界各国のREIT <sup>*3</sup>          | S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース） <sup>*5</sup>                                |

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

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

※3 世界の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。）とします。なお、国によっては、「不動産投資信託証券」について、「REIT」という表記を用いていない場合もありますが、当ファンドにおいては、こうした場合も含め、全て「REIT」といいます。

\*1 MSCI-KOKUSAI 指数をもとに、委託会社が円換算したものです。

\*2 MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み・ドルベース）をもとに、委託会社が円換算したものです。

\*3 JP Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Plus (USドルベース)をもとに、委託会社が円換算したものです。

\*4 JP Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) Global Diversified (USドルベース)をもとに、委託会社が円換算したものです。

\*5 S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、ドルベース）をもとに、委託会社が円換算したものです。

◆内外の株式および REIT をそれぞれ主な投資対象とする「国内株式マザーファンド」、「外国株式 MSCI-KOKUSAI マザーファンド」、「新興国株式マザーファンド」、「J-REIT インデックス マザーファンド」、「海外 REIT インデックス マザーファンド」への投資比率の合計は、原則として、信託財産の純資産総額の 30%以内とします。

[2] 為替予約取引等の利用については、外貨建資産の為替変動リスクを回避する目的（ヘッジ目的。代替ヘッジを含みます。）のほか、効率的に収益を獲得する目的（ヘッジ目的外）で活用します。

◆為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額は信託財産の純資産総額の 100%以内とします。

◆実質的な外貨のエクスポージャーは、原則として、信託財産の純資産総額の 30%以内となるように調整を行ないます。

■各マザーファンド（「野村マネー マザーファンド」を除く）が対象とするインデックスの著作権等について■

「東証株価指数（TOPIX）（配当込み）」

- ①配当込み TOPIX（以下「東証株価指数（TOPIX）（配当込み）」という。）の指数値及び東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に係る標章又は商標は、株式会社 J P X 総研又は株式会社 J P X 総研の関連会社（以下「J P X」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に関するすべての権利・ノウハウ及び東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に係る標章又は商標に関するすべての権利は J P X が有する。
- ② J P X は、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の指数値の算出若しくは公表の方法の変更、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の指数値の算出若しくは公表の停止又は東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に係る標章若しくは商標の変更若しくは使用の停止を行うことができる。
- ③ J P X は、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の指数値及び東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に係る標章又は商標の使用に関して得られる結果並びに特定日の東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の指数値について、何ら保証、言及をするものではない。
- ④ J P X は、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではない。また、J P X は、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負わない。
- ⑤本件商品は、J P X により提供、保証又は販売されるものではない。
- ⑥ J P X は、本件商品の購入者又は公衆に対し、本件商品の説明又は投資のアドバイスをする義務を負わない。
- ⑦ J P X は、当社又は本件商品の購入者のニーズを東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の指数値を算出する銘柄構成及び計算に考慮するものではない。
- ⑧以上の項目に限らず、J P X は本件商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても責任を有しない。

「NOMURA-BPI 国債指数」

NOMURA-BPI に関する一切の知的財産権その他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ & コンサルティング株式会社に帰属しております。また、野村フィデューシャリー・リサーチ & コンサルティング株式会社は、ファンドの運用成果に関して一切の責任を負うものではありません。

「MSCI-KOKUSAI 指数」

「MSCI エマージング・マーケット・インデックス」

MSCI-KOKUSAI 指数、MSCI エマージング・マーケット・インデックスの著作権、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入れる義務は一切ありません。MSCI、MSCI の関連会社及び MSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本ファンドの発行時期、発行価格または発行数量の決定について、ま

た、本ファンドを現金に償還する方程式の決定また計算について責任を負うものではなく、参加もしておりません。MSCI、MSCI の関連会社及び MSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本ファンドの所有者に対し、本ファンドの管理、マーケティングまたは募集に関連するいかなる義務または責任も負いません。

MSCI は、自らが信頼できると考える情報源から本件指数の計算に算入される情報またはその計算に使用するための情報を入手しますが、MSCI、MSCI の関連会社及び MSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本件指数またはそれに含まれるいかなるデータの独創性、正確性及び／または完全性について保証するものではありません。MSCI、MSCI の関連会社及び MSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、明示的にも黙示的にも、被許諾者、その顧客または相手方、本件ファンドの発行会社、本件ファンドの所有者その他の個人・法人が、本契約にもとづき許諾される権利またはその他使用のために許諾される権利に関連して本件指数またはそれに含まれるデータを使用することにより得られる結果について保証をおこなうものではありません。MSCI、MSCI の関連会社及び MSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本件指数及びそれに含まれるデータの、またはそれに関連する過誤、省略または中断に対してまたはそれらに関して責任を負うことはありません。本件指数及びそれに含まれるデータに関し、MSCI、MSCI の関連会社及び MSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、明示的、黙示的な保証を行うものでもなく、かつ MSCI、MSCI の関連会社及び MSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、特定目的のための市場性または適切性について、何ら保証を行うものではないことを明記します。前記事項を制限することなく、たとえ直接的損害、間接的損害、特別損害、懲罰的損害、拡大的損害その他のあらゆる損害（逸失利益を含む。）につき、その可能性について知らせを受けていたとしても、MSCI、MSCI の関連会社及び MSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、いかなる場合においてもかかる損害について責任を負いません。本証券の購入者、販売者、または所有者あるいはいかなる個人・法人は、MSCI の許諾が必要かどうかの決定をあらかじめ MSCI に問い合わせることなく、本証券を保証、推奨、売買、又は宣伝するためにいかなる MSCI のトレードネーム、トレードマーク、又はサービスマークを使用または言及することはできません。いかなる場合においても、いかなる個人または法人は、事前に MSCI の書面による許諾を得ることなく MSCI との関係を一切主張することはできません。

#### 「FTSE 世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)」

FTSE 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLC により運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLC は、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLC は、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利は FTSE Fixed Income LLC に帰属します。

#### 「JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス」

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

本書に含まれる JP モルガンのインデックス商品（インデックスのレベルも含みますが、これに限られません。）（以下、「本インデックス」といいます。）に関する情報（以下、「当情報」といいます。）は、情報の提供のみを目的として作成したものであり、金融商品の募集・勧誘若しくはその一部を構成し、又は本インデックスが参照する取引又は商品の価値若しくは価格を公式に確認するものではありません。当情報は、いかなる投資戦略の採用を推奨するものでもなく、法令、税務又は会計上の助言を行うものではありません。当情報に含まれる市場価格、データその他の情報は、信頼できるとされるものですが、その完全性及び正確性を保証するものではありません。当情報の内容については、今後予告なく変更されることがあります。当情報に含まれる実績は過去のものであって将来の運用成果を示すものではなく、将来の運用成績は変化します。JP モルガン、その関係会社又はそれらの従業員は、本インデックスの発行体のデータに係る金融商品について自己のポジション（ロング若しくはショート）を有し、取引を行い、又はそのマーケット・メイカーとして行為している可能性があるほか、かかる発行体の引受人、販売代理人、アドバイザー又は貸主となっている可能性があります。

ジェー・ピー・モルガン・セキュリティーズ・エルエルシー（以下、「JPMSL」又は「インデックス・スポンサー」といいます。）は、本インデックスにおいて参照する証券、金融関連商品又は取引（以下「該当商品」といいます。）を、賛助し、支持し、又はその他の方法で勧誘するものではありません。インデックス・スポンサーは、証券や金融関連商品一般に投資すること若しく

は個別の該当商品に投資することの有用性について、又は金融市場における投資機会を追跡記録し、若しくは目的を達成するための本インデックスの有用性について、明示黙示を問わず、何らの表明又は保証をするものではありません。インデックス・スポンサーは、該当商品の管理、マーケティング又は取引に関連して、何らの責任又は義務を負いません。本インデックスは、信頼できると思われる情報に基づいて作成されたものですが、インデックス・スポンサーは、その完全性及び正確性並びに本インデックスに関連して提供されるその他の情報に責任を負うものではありません。

本インデックスは、インデックス・スポンサーに帰属し、インデックス・スポンサーが一切の財産権を保持します。

JPMSL は、全米証券業者協会、ニューヨーク証券取引所及び米国証券投資家保護公社の会員です。「JP モルガン」は、ジェー・ピー・モルガン・チェース・バンク・エヌ・エー、JPMSL、ジェー・ピー・モルガン・セキュリティーズ・リミテッド（英国金融監督庁認可、ロンドン証券取引所会員）及びその投資銀行業務関連会社の投資銀行業務についてのマーケティング上の名称です。

当情報に関して追加で必要な情報がありましたらお問い合わせください。当情報に関するご連絡は、[index.research@jpmorgan.com](mailto:index.research@jpmorgan.com) 宛にお願いします。当情報に関する追加の情報については、[www.morganmarkets.com](http://www.morganmarkets.com) もご覧ください。

当情報の著作権は、ジェー・ピー・モルガン・チェース・アンド・カンパニーに帰属します。

#### 「東証 REIT 指数（配当込み）」

①東証 REIT 指数（配当込み）の指数値及び東証 REIT 指数（配当込み）に係る標章又は商標は、株式会社 J P X 総研又は株式会社 J P X 総研の関連会社（以下「J P X」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証 REIT 指数（配当込み）に関するすべての権利・ノウハウ及び東証 REIT 指数（配当込み）に係る標章又は商標に関するすべての権利は J P X が有する。

② J P X は、東証 REIT 指数（配当込み）の指数値の算出若しくは公表の方法の変更、東証 REIT 指数（配当込み）の指数値の算出若しくは公表の停止又は東証 REIT 指数（配当込み）に係る標章若しくは商標の変更若しくは使用の停止を行うことができる。

③ J P X は、東証 REIT 指数（配当込み）の指数値及び東証 REIT 指数（配当込み）に係る標章又は商標の使用に関して得られる結果並びに特定日の東証 REIT 指数（配当込み）の指数値について、何ら保証、言及をするものではない。

④ J P X は、東証 REIT 指数（配当込み）の指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではない。また、J P X は、東証 REIT 指数（配当込み）の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負わない。

⑤本件商品は、J P X により提供、保証又は販売されるものではない。

⑥ J P X は、本件商品の購入者又は公衆に対し、本件商品の説明又は投資のアドバイスをする義務を負わない。

⑦ J P X は、当社又は本件商品の購入者のニーズを東証 REIT 指数（配当込み）の指数値を算出する銘柄構成及び計算に考慮するものではない。

⑧以上の項目に限らず、J P X は本件商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても責任を有しない。

#### 「S&P 先進国 REIT 指数」

本ファンドは、スタンダード&プアーズ及びその関連会社（以下、S&P）により、何ら支援、推奨、販売または販促されるものではありません。

S&P は、ファンドの所有者または不特定多数の公衆に対して、証券への全般的またはこの特定のファンドへの投資に関する当否あるいは S&P 先進国 REIT 指数の一般的な株式市場のパフォーマンスをトラックする能力に関して、明示的であると黙示的であるとを問わず、一切の表明または保証を行いません。

S&P は、被許諾者とは、S&P および S&P 先進国 REIT 指数の特定のトレードマークとトレードネームのライセンス使用を与えているのみの関係であり、S&P 先進国 REIT 指数は、被許諾者あるいは本ファンドに関係なく S&P により決定、作成、および計算されています。

S&P は、S&P 先進国 REIT 指数の決定、作成、および計算において、被許諾者あるいは本ファンドの所有者の要求を考慮に入れる義務を一切負いません。

S&P は、本ファンドの発行価格および発行数量の決定、あるいは本ファンドの発行または販売のタイミングや本ファンドを換金する際の方程式の決定または計算について、責任を負うものではなく、参加もしていません。

S&P は、本ファンドの管理、マーケティングまたは売買に関連するいかなる義務または責任も負



いません。

S&P は、S&P 先進国 REIT 指数またはそこに含まれるデータの正確性および／または完全性について保証するものではなく、それに関連する過誤、省略または中断に対して責任を負うことはありません。

S&P は、被許諾者、ファンドの所有者またはその他のいかなる個人・法人が S&P 先進国 REIT 指数またはそこに含まれるデータを使用することによって得られる結果について、明示的であると黙示的であるとを問わず、一切の保証を行ないません。

S&P は、明示的あるいは黙示的保証を行なうものではなく、かつ、S&P 先進国 REIT 指数またはそこに含まれるデータに関連して、特定の目的あるいは使用のための市場性または適切性について何ら保証を行なうものではないことを明記します。

前記事項を制限することなく、S&P は、たとえ特別の損害、懲罰的損害、間接的損害あるいは結果的損害（逸失利益を含む）につき、その可能性について通知を受けていたとしても、かかる損害について責任を負いません。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

## （２）【投資対象】

国内および外国（新興国を含む）の株式、国内および外国（新興国を含む）の公社債、国内および外国の不動産投資信託証券（REIT）を実質的な主要投資対象とし、為替予約取引等を主要取引対象とします。

◆ファンドは、「国内株式マザーファンド」、「国内債券マザーファンド」、「外国株式 MSCI-KOKUSAI マザーファンド」、「外国債券マザーファンド」、「新興国株式マザーファンド」、「新興国債券マザーファンド」、「新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド」、「J-REIT インデックス マザーファンド」、「海外 REIT インデックス マザーファンド」および「野村マネー マザーファンド」の各受益証券への投資を通じて、実質的に国内および外国（新興国を含む）の株式、国内および外国（新興国を含む）の公社債、国内および外国の不動産投資信託証券（REIT）に投資を行ないます。

### ①投資の対象とする資産の種類(信託約款)

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第 2 条第 1 項で定めるものをいいます。以下同じ。）
  - イ. 有価証券
  - ロ. デリバティブ取引（金融商品取引法第 2 条第 20 項に規定するものをいい、下記「(5) 投資制限④、⑤、⑧および⑩」に定めるものに限ります。）に係る権利
  - ハ. 約束手形（イに掲げるものに該当するものを除きます。）
  - ニ. 金銭債権（イ及びハに掲げるものに該当するものを除きます。）
2. 次に掲げる特定資産以外の資産
  - イ. 為替手形
  - ロ. 次に掲げるものをすべてみたす資産
    - ・リミテッド・パートナーシップ、リミテッド・ライアビリティ・カンパニー、またはこれらと類似するものに対する出資持分を表象するもの、もしくは、トラストまたはこれと類似するものから利益を受ける権利を表象するもの
    - ・流動性に考慮し、時価の取得が可能なもの
    - ・前号または本号イに掲げるものに該当しないもの

### ②有価証券の指図範囲等(信託約款)

委託者は、信託金を、野村アセットマネジメント株式会社を委託者とし、野村信託銀行株式会社を受託者として締結された親投資信託である国内株式マザーファンド、国内債券マザーファンド、外国株式 MSCI-KOKUSAI マザーファンド、外国債券マザーファンド、新興国株式マザーファンド、新興国債券マザーファンド、新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド、J-REIT インデックス マザーファンド、海外 REIT インデックス マザーファンドおよび野村マネー マザーファンド（以下「各マザーファンド」といいます。）の受益証券のほか、次の有価証券（金融商品取引法第 2 条第 2 項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1. 株券または新株引受権証券
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。）
6. 特定目的会社に係る特定社債券（金融商品取引法第 2 条第 1 項第 4 号で定めるものをいいます。）
7. 投資法人債券（金融商品取引法第 2 条第 1 項第 11 号で定めるものをいいます。）
8. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第 2 条第 1 項第 6 号で定めるものをいいます。）
9. 協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第 2 条第 1 項第 7 号で定めるものをいいます。）
10. 特定目的会社に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第 2 条第 1 項第 8 号で定めるものをいいます。）
11. コマーシャル・ペーパー
12. 新株引受権証券および新株予約権証券
13. 外国の者の発行する証券または証書で、第 1 号もしくは第 5 号の証券または証書の性質を有するプリファード セキュリティーズおよびこれらに類するもの
14. 前号以外の外国または外国の者の発行する証券または証書で、第 1 号から第 12 号の証券または証書の性質を有するもの
15. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第 2 条第 1 項第 10 号で定めるものをいいます。）
16. 投資証券、新投資口予約権証券または外国投資証券（金融商品取引法第 2 条第 1 項第 11 号で定めるものをいいます。）
17. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第 2 条第 1 項第 18 号で定めるものをいいます。）
18. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第 2 条第 1 項第 19 号で定めるものをいいます。）
19. 受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第 2 条第 1 項第 14 号で定めるものをいいます。）
20. 預託証書（金融商品取引法第 2 条第 1 項第 20 号で定めるものをいいます。）
21. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
22. 外国の者に対する権利で、貸付債権信託受益権であって第 19 号の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの
23. 抵当証券（金融商品取引法第 2 条第 1 項第 16 号で定めるものをいいます。）

なお、第 1 号の証券または証書ならびに第 13 号、第 14 号、第 19 号および第 20 号の証券または証書のうち第 1 号の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、第 2 号から第 7 号までの証券ならびに第 13 号、第 14 号、第 19 号および第 20 号の証券または証書のうち第 2 号から第 7 号までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、第 15 号および第 16 号の証券ならびに第 19 号の証券または証書のうち第 15 号および第

16 号の証券の性質を有するものを以下「投資信託証券」といいます。

③金融商品の指図範囲等(信託約款)

委託者は、信託金を、上記②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②に掲げるものを除く。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって、金融商品取引法第 2 条第 2 項第 1 号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの
7. 日本の会社に類似した性質を有しない外国の者が発行する債務証券または証書（上記②に定める証券または証書を除きます。）
8. 流動性のあるプリファード セキュリティーズおよびこれらに類するもの（上記②第 13 号に定める証券または証書を除きます。なお、上記②第 13 号に定める証券または証書を含め、「優先証券」といいます。）
9. リミテッド・パートナーシップ、リミテッド・ライアビリティ・カンパニー、またはこれらと類似するものに対する出資持分を表象するもの、もしくは、トラストまたはこれと類似するものから利益を受ける権利を表象するものであって、流動性のある前各号および上記②各号以外のもの

④その他の投資対象

1. 先物取引等
2. スワップ取引
3. 金利先渡取引<sup>※1</sup>
4. 為替先渡取引<sup>※2</sup>
5. 直物為替先渡取引<sup>※3</sup>

※1 「金利先渡取引」は、当事者間において、あらかじめ将来の特定の日（以下「決済日」という。）における決済日から一定の期間を経過した日（以下「満期日」という。）までの期間に係る国内又は海外において代表的利率として公表される預金契約又は金銭の貸借契約に基づく債権の利率（以下「指標利率」という。）の数値を取り決め、その取決めに係る数値と決済日における当該指標利率の現実の数値との差にあらかじめ元本として定めた金額及び当事者間で約定した日数を基準とした数値を乗じた額を決済日における当該指標利率の現実の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。

※2 「為替先渡取引」は、当事者間において、あらかじめ決済日から満期日までの期間に係る為替スワップ取引（同一の相手方との間で直物外国為替取引及び当該直物外国為替取引と反対売買の関係に立つ先物外国為替取引を同時に約定する取引をいう。以下この項において同じ。）のスワップ幅（当該直物外国為替取引に係る外国為替相場と当該先物外国為替取引に係る外国為替相場との差を示す数値をいう。以下この項において同じ。）を取り決め、その取決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭又はその取決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額とあらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行なった先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金に係る決済日から満期日までの利息とを合算した額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。

※3 「直物為替先渡取引」は、当事者間において、あらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行なった先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金の授受を約する取引その他これに類似する取引をいいます。

## (参考)各マザーファンドの概要

### (国内株式マザーファンド) 運用の基本方針

約款第 13 条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

#### 1. 基本方針

この投資信託は、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

#### 2. 運用方法

##### (1) 投資対象

わが国の株式を主要投資対象とします。

##### (2) 投資態度

① 主としてわが国の株式に投資することにより、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指します。

② 非株式割合（株式以外の資産への投資割合）は、原則として信託財産総額の 50%以下を基本とします。

③ 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

##### (3) 投資制限

① 株式への投資割合には制限を設けません。

② 外貨建資産への投資は行ないません。

③ 同一銘柄の株式への投資割合には制限を設けません。

④ 有価証券先物取引等は約款第 16 条の範囲で行ないます。

⑤ スワップ取引は約款第 17 条の範囲で行ないます。

⑥ 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。

⑦ 前各号の規定にかかわらず、一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ 10%、合計で 20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

### (国内債券マザーファンド) 運用の基本方針

約款第 13 条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

#### 1. 基本方針

この投資信託は、NOMURA-BPI 国債指数の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

#### 2. 運用方法

##### (1) 投資対象

わが国の公社債を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

- ① 主としてわが国の国債に投資することにより、NOMURA-BPI 国債指数の動きに連動する投資成果を目指します。
  - ② 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
- (3) 投資制限
- ① 外貨建資産への投資は行ないません。
  - ② 有価証券先物取引等は約款第 14 条の範囲で行ないます。
  - ③ スワップ取引は約款第 15 条の範囲で行ないます。
  - ④ 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。
  - ⑤ 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ 10%、合計で 20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

(外国株式 MSCI-KOKUSAI マザーファンド)

運 用 の 基 本 方 針

約款第 13 条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1. 基本方針

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

2. 運用方法

(1) 投資対象

外国の株式を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

- ① 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。
- ② 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。
- ③ 資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

- ① 株式への投資割合には制限を設けません。
- ② 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
- ③ 新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の 20%以内とします。
- ④ 有価証券先物取引等は約款第 17 条の範囲で行ないます。
- ⑤ スワップ取引は約款第 18 条の範囲で行ないます。
- ⑥ 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。
- ⑦ 同一銘柄の株式への投資割合には制限を設けません。

- ⑧ 同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
- ⑨ 同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債※への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

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

- ⑩ 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。
- ⑪ 前各号の規定にかかわらず、一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

## (外国債券マザーファンド) 運用の基本方針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

### 1. 基本方針

この投資信託は、FTSE 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。

### 2. 運用方法

#### (1) 投資対象

外国の公社債を主要投資対象とします。

#### (2) 投資態度

- ① 主として外国の公社債に投資することにより、FTSE 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指します。
- ② 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。
- ③ 資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

#### (3) 投資制限

- ① 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
- ② 有価証券先物取引等は約款第14条の範囲で行ないます。
- ③ スワップ取引は約款第15条の範囲で行ないます。
- ④ 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。
- ⑤ 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

(新興国株式マザーファンド)  
運 用 の 基 本 方 針

約款第 14 条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1. 基本方針

この投資信託は、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。

2. 運用方法

(1) 投資対象

新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

- ① 新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とし、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。
- ② 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。
- ③ 資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

- ① 株式への投資割合には制限を設けません。
- ② 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
- ③ 新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の 20%以内とします。
- ④ デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。
- ⑤ 外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。
- ⑥ 同一銘柄の株式への投資割合には制限を設けません。
- ⑦ 同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の 10%以内とします。
- ⑧ 同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の 10%以内とします。
- ⑨ 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の 5%以内とします。
- ⑩ 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。
- ⑪ 前各号の規定にかかわらず、一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ 10%、合計で 20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

(新興国債券マザーファンド)  
運 用 の 基 本 方 針

約款第 14 条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

## 1. 基本方針

この投資信託は、JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。

## 2. 運用方法

### (1) 投資対象

新興国の公社債を主要投資対象とします。

### (2) 投資態度

- ① 新興国の公社債を主要投資対象とし、JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。なお、一部ローンに投資する場合があります。
- ② 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。
- ③ 投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）を含む市況動向や、その他資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

### (3) 投資制限

- ① 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
- ② デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。
- ③ 外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。
- ④ 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。
- ⑤ 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ 10%、合計で 20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

（新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド）

## 運 用 の 基 本 方 針

約款第 14 条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

## 1. 基本方針

この投資信託は、JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。

## 2. 運用方法

### (1) 投資対象

現地通貨建ての新興国の公社債を主要投資対象とします。

### (2) 投資態度

- ① 現地通貨建ての新興国の公社債を主要投資対象とし、JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エ



マーキング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。なお、現地通貨建て以外の通貨建ての新興国の公社債および償還金額等が新興国の債券や債券指数の価格に連動する効果を有するリンク債等に投資する場合があります。

- ② 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。
- ③ 資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

### (3)投資制限

- ① 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
- ② デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。
- ③ 外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。
- ④ 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。
- ⑤ 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

## (J-REIT インデックス マザーファンド) 運 用 の 基 本 方 針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

### 1. 基本方針

この投資信託は、東証REIT指数(配当込み)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

### 2. 運用方法

#### (1)投資対象

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

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

#### (2)投資態度

- ① J-REITの組入比率は原則として高位を維持することを基本とします。
- ② 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

#### (3)投資制限

- ① 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- ② 外貨建資産への直接投資は行ないません。
- ③ 株式への直接投資は行ないません。
- ④ 不動産投信指数先物取引は約款第14条の2の範囲で行ないます。
- ⑤ 同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の30%以内とします。ただし、東証REIT指数(配当込み)における時価の構成割合が30%を超えるJ-REITがある場合には、当該J-REITへ東証REIT指数(配当込み)における構成割合の範囲で投資することができるものとします。
- ⑥ 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。

- ⑦前各号の規定にかかわらず、一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ 10%、合計で 20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

(海外 REIT インデックス マザーファンド)  
運 用 の 基 本 方 針

約款第 13 条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1. 基本方針

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

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

2. 運用方法

(1) 投資対象

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

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

(2) 投資態度

- ①REIT 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。
- ②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。
- ③資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

- ①投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- ②外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
- ③株式への直接投資は行ないません。
- ④不動産投信指数先物取引は約款第 14 条の 2 の範囲で行ないます。
- ⑤同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の 30%以内とします。ただし、S&P 先進国 REIT 指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)における時価の構成割合が 30%を超える REIT がある場合には、当該 REIT を S&P 先進国 REIT 指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)における構成割合の範囲で投資することができるものとします。
- ⑥一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。
- ⑦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。

約款第 13 条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

## 1. 基本方針

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

## 2. 運用方法

### (1) 投資対象

本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。

### (2) 投資態度

①残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、あわせてコール・ローンなどで運用を行なうことで流動性の確保を図ります。

②資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

### (3) 投資制限

①株式への投資は行ないません。

②外貨建資産への投資は行ないません。

③有価証券先物取引等は約款第 14 条の範囲で行ないます。

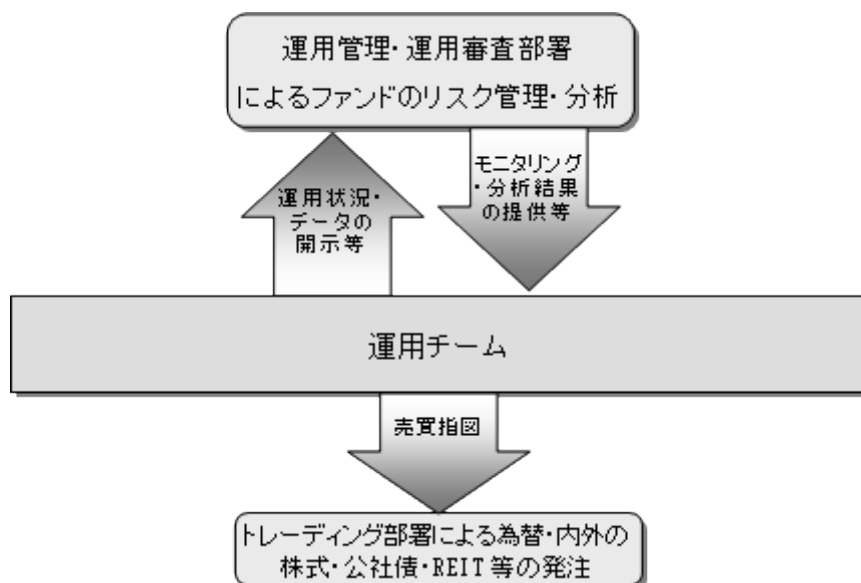
④スワップ取引は約款第 15 条の範囲で行ないます。

⑤一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。

⑥一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ 10%、合計で 20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

### (3) 【運用体制】

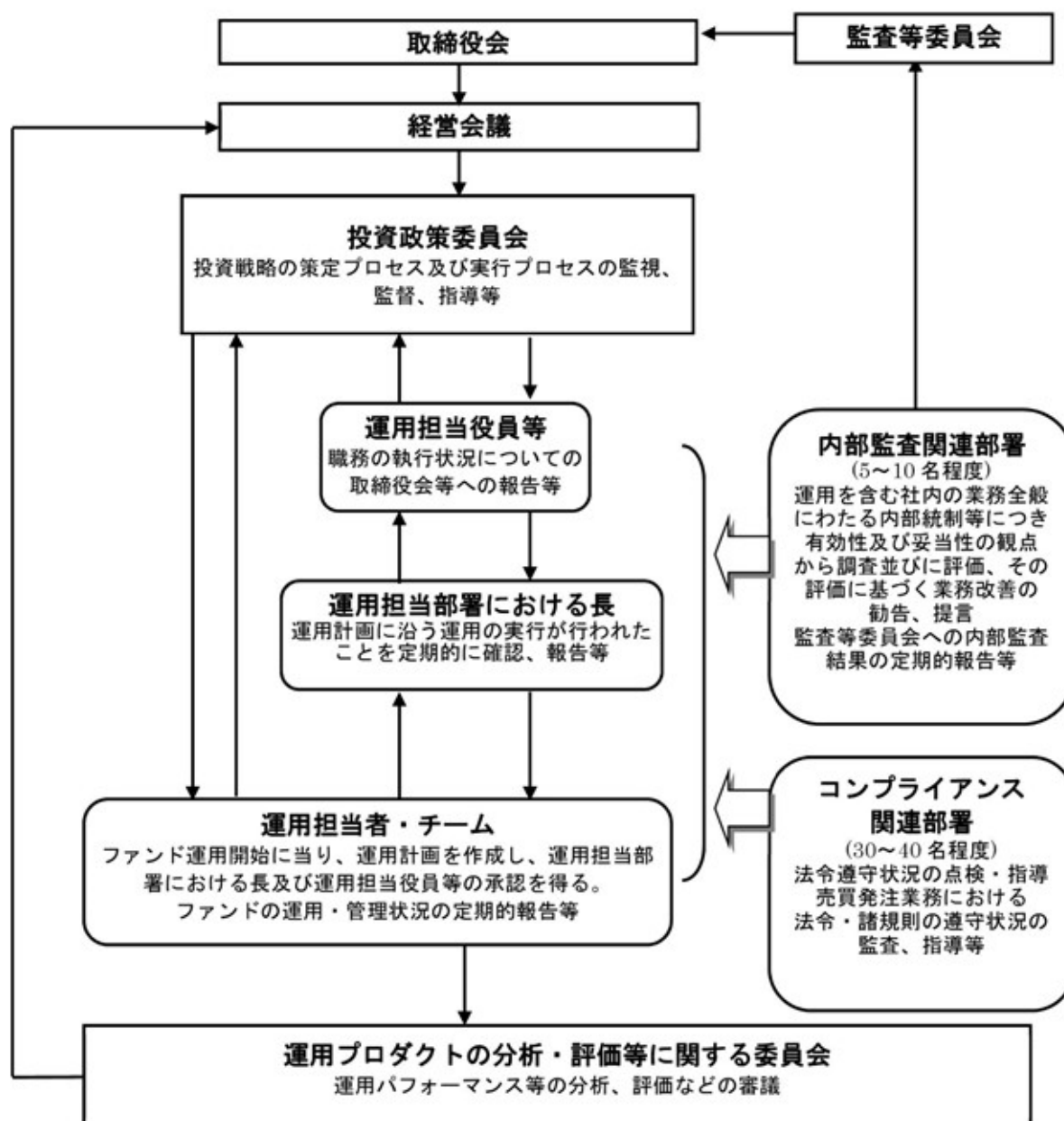
ファンドの運用体制は以下の通りです。



※運用体制はマザーファンドを含め記載されております。

当社は、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》

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

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

ファンドの運用体制等は今後変更となる場合があります。

#### (4) 【分配方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行いません。

- ①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。
- ②収益分配金額は、上記①の範囲内で、基準価額水準等を勘案し、委託者が決定します。
- ③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わない場合もあります。また、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

#### ◆ファンドの決算日

原則として毎年2月17日（休業日の場合は翌営業日）を決算日とします。

#### （５）【投資制限】

##### ①運用の基本方針 2. 運用方法 (3) 投資制限(信託約款)

- ・ 株式への実質投資割合には制限を設けません。
- ・ 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
- ・ デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。
- ・ 外国為替予約取引等の利用はヘッジ目的に限定しません。
- ・ 新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以内とします。
- ・ 同一銘柄の株式への実質投資割合には制限を設けません。
- ・ 同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
- ・ 同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
- ・ 投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。
- ・ 一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。
- ・ 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。

##### ②投資する株式等の範囲(信託約款)

- (i) 委託者が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するものおよび金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。
- (ii) 上記(i)の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券

で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては委託者が投資することを指図することができるものとします。

### ③信用取引の指図範囲(信託約款)

- (i) 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売り付けの決済については、株券の引き渡しまたは買い戻しにより行なうことの指図をすることができるものとします。
- (ii) 上記 (i) の信用取引の指図は、次の各号に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行なうことができるものとし、かつ次の各号に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。
  - 1. 信託財産に属する株券および新株引受権証券の権利行使により取得する株券
  - 2. 株式分割により取得する株券
  - 3. 有償増資により取得する株券
  - 4. 売り出しにより取得する株券
  - 5. 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）の行使により取得可能な株券
  - 6. 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（前号のものを除きます。）の行使により取得可能な株券

### ④先物取引等の運用指図(信託約款)

- (i) 委託者は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第 28 条第 8 項第 3 号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第 28 条第 8 項第 3 号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第 28 条第 8 項第 3 号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。
- (ii) 委託者は、わが国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
- (iii) 委託者は、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

### ⑤スワップ取引の運用指図(信託約款)

- (i) 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取り金利または異なった受取り金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引および有価証券店頭指数等スワップ取引（金融商品取引法第 28 条第 8 項第 4 号ホに掲げるものをいいます。以下同じ。）（これらを総称して以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。
- (ii) スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- (iii) スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。
- (iv) 委託者は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

### ⑥有価証券の貸付の指図および範囲(信託約款)

- (i) 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の各号の範囲内で貸付の指図をすることができます。

1. 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
2. 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。

(ii) 上記(i)に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

(iii) 委託者は、有価証券の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

#### ⑦公社債の借入れ(信託約款)

(i) 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。

(ii) 上記(i)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。

(iii) 信託財産の一部解約等の事由により、上記(ii)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。

(iv) 上記(i)の借入れにかかる品貸料は信託財産中から支弁します。

#### ⑧金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図(信託約款)

(i) 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。

(ii) 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

(iii) 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。

(iv) 委託者は、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、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。

#### ⑨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。

#### ⑩直物為替先渡取引の運用指図(信託約款)

(i) 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、直物為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。

(ii) 直物為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

(iii) 直物為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。

(iv) 委託者は、直物為替先渡取引を行なうにあたり、担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、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。

#### ⑪資金の借入れ(信託約款)

(i) 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。

(ii)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。

(iii)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。

(iv)借入金の利息は信託財産中より支弁します。

⑫同一の法人の発行する株式への投資制限(投資信託及び投資法人に関する法律第9条)

同一の法人の発行する株式について、次の(i)の数が(ii)の数を超えることとなる場合には、当該株式を信託財産で取得することを受託会社に指図しないものとします。

(i)委託者が運用の指図を行なうすべてのファンドで保有する当該株式に係る議決権の総数

(ii)当該株式に係る議決権の総数に100分の50の率を乗じて得た数

### 3【投資リスク】

#### 《基準価額の変動要因》

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

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

#### [株価変動リスク]

ファンドは実質的に株式に投資を行ないますので、株価変動の影響を受けます。特にファンドの実質的な投資対象に含まれる新興国の株価変動は、先進国以上に大きいものになることが予想されます。

#### [REITの価格変動リスク]

REITは、保有不動産の状況、市場金利の変動、不動産市況や株式市場の動向等により、価格が変動します。ファンドは実質的にREITに投資を行ないますので、これらの影響を受けます。

#### [債券価格変動リスク]

債券(公社債等)は、市場金利や信用度の変動により価格が変動します。ファンドは実質的に債券に投資を行ないますので、これらの影響を受けます。特にファンドの実質的な投資対象に含まれる新興国の債券価格の変動は、先進国以上に大きいものになることが予想されます。

#### [為替変動リスク]

ファンドは、為替変動リスクの低減を図る目的(ヘッジ目的)のほか、効率的に収益を追求する目的(ヘッジ目的外)で為替予約取引等を活用しますので、為替変動の影響を受けます。特にファンドの実質的な投資対象に含まれる新興国の通貨については、先進国の通貨に比べ流動性が低い状況となる可能性が高いこと等から、当該通貨の為替変動は先進国以上に大きいものになることも想定されます。

※基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

#### 《その他の留意点》

- ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第 37 条の 6 の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。
- ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要がある場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受け付けが中止等となる可能性、換金代金の支払いが遅延する可能性等があります。
- 資金動向、市況動向等によっては、また、不慮の出来事等が起きた場合には、投資方針に沿った運用ができない場合があります。
- ファンドが実質的に組み入れる有価証券の発行体において、利払いや償還金の支払いが滞る可能性があります。
- 有価証券への投資等ファンドにかかる取引にあたっては、取引の相手方の倒産等により契約が不履行になる可能性があります。
- 投資対象とするマザーファンドにおいて、他のベビーファンドの資金変動等に伴う売買等が生じた場合などには、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。
- ファンドは、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。

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

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

## 《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。

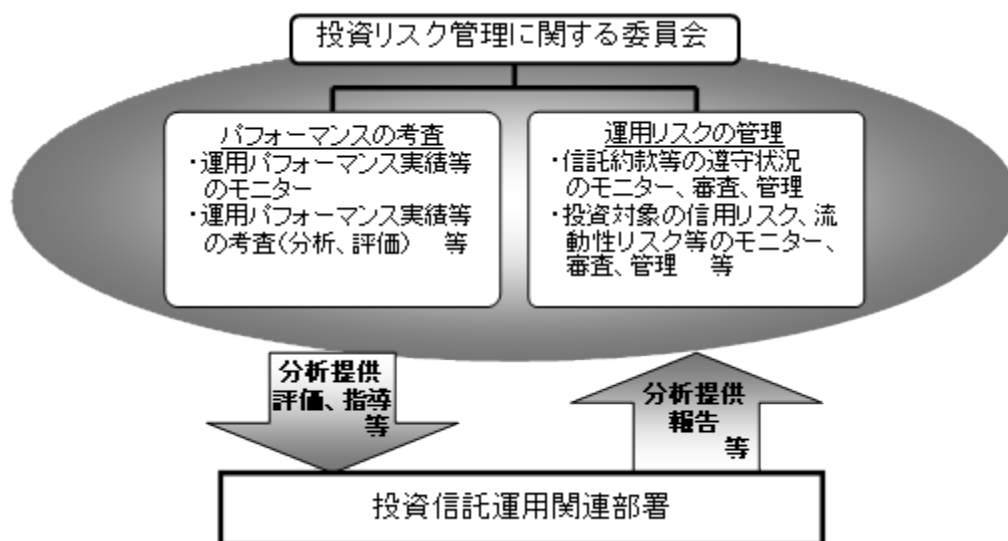
#### ◆運用リスクの管理

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。

#### ※流動性リスク管理について

流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングなどを実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証などを行ないます。リスク管理関連の委員会が、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について監督します。

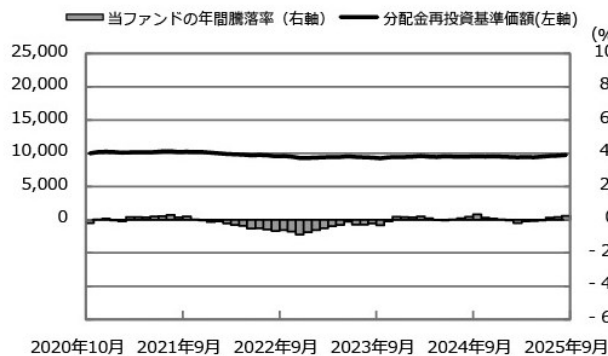
### リスク管理体制図



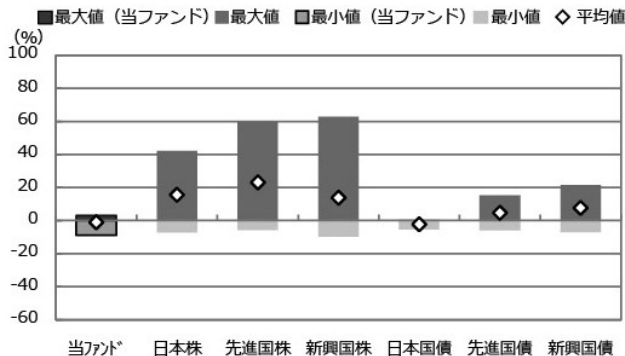
※投資リスクに関する管理体制等は今後変更となる場合があります。

# ■ リスクの定量的比較 (2020年10月末～2025年9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 (%) | 3.1   | 42.1  | 59.8  | 62.7  | 0.6   | 15.3  | 21.5  |
| 最小値 (%) | △ 8.8 | △ 7.1 | △ 5.8 | △ 9.7 | △ 5.5 | △ 6.1 | △ 7.0 |
| 平均値 (%) | △ 1.1 | 15.6  | 23.1  | 13.7  | △ 2.2 | 4.8   | 7.7   |

\* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2020年10月末を10,000として指数化しております。  
\* 年間騰落率は、2020年10月から2025年9月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

\* 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。  
\* 2020年10月から2025年9月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。  
\* 決算日に対応した数値とは異なります。  
\* 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

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

## <代表的な資産クラスの指数>

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

## ■ 代表的な資産クラスの指数の著作権等について ■

- 東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)・・・配当込みTOPIX (「東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)」といいます。)の指数値及び東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)に係る商標又は商標は、株式会社 J P X 総研又は株式会社 J P X 総研の関連会社 (以下「J P X」といいます。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)に関するすべての権利・ノウハウ及び東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)に係る商標又は商標に関するすべての権利は J P X が有します。J P X は、東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P X により提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても J P X は責任を負いません。
- MSCI-KOKUSAI指数 (配当込み、円ベース)、MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)・・・MSCI-KOKUSAI指数 (配当込み、円ベース)、MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)は、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的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、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、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値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を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・ショート両方を含めてポジションを持っており、売買を行ったり、またはマーケットメイクを行ったりすることがあり、また、発行体の引受人、プレースメント・エージェンシー、アドバイザー、または貸主になっている可能性もあります。

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

4 【手数料等及び税金】

(1) 【申込手数料】

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 0.66%（税抜年 0.60%）以内（2025 年 11 月 13 日現在年 0.66%（税抜年 0.60%））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 ヶ月終了日および毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われます。

信託報酬率の配分は下記の通り（税抜）とします。

|         |         |         |
|---------|---------|---------|
| ＜委託会社＞  | ＜販売会社＞  | ＜受託会社＞  |
| 年 0.30% | 年 0.25% | 年 0.05% |

＊上記配分は、2025 年 11 月 13 日現在の信託報酬率における配分です。

《支払先の役務の内容》

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

(4) 【その他の手数料等】

- ①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。
- ②ファンドに関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立替えた立替金の利息および信託財産に属する資産のデフォルト等の発生に伴う諸費用（債権回収に要する弁護士費用等を含む。）等は、受益者の負担とし、ファンドから支払われます。
- ③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。
- ④ファンドに関する組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、売買委託手数料に係る消費税等に相当する金額、先物取引・オプション取引等に要する費用等に要する費用、外貨建資産の保管等に要する費用はファンドから支払われます。また、ファンドが投資するマザーファンドに関する有価証券の貸付に係る事務の処理に要する費用が、ファンドから実質的に支払われます。

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

#### (5)【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

◆受益者が確定拠出年金法に規定する資産管理機関および国民年金基金連合会等の場合は、所得税、復興特別所得税および地方税がかかりません。

なお、上記以外の受益者(法人)の場合の課税の取扱いは以下の通りです。

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

※源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

#### ■個別元本について■

◆追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

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

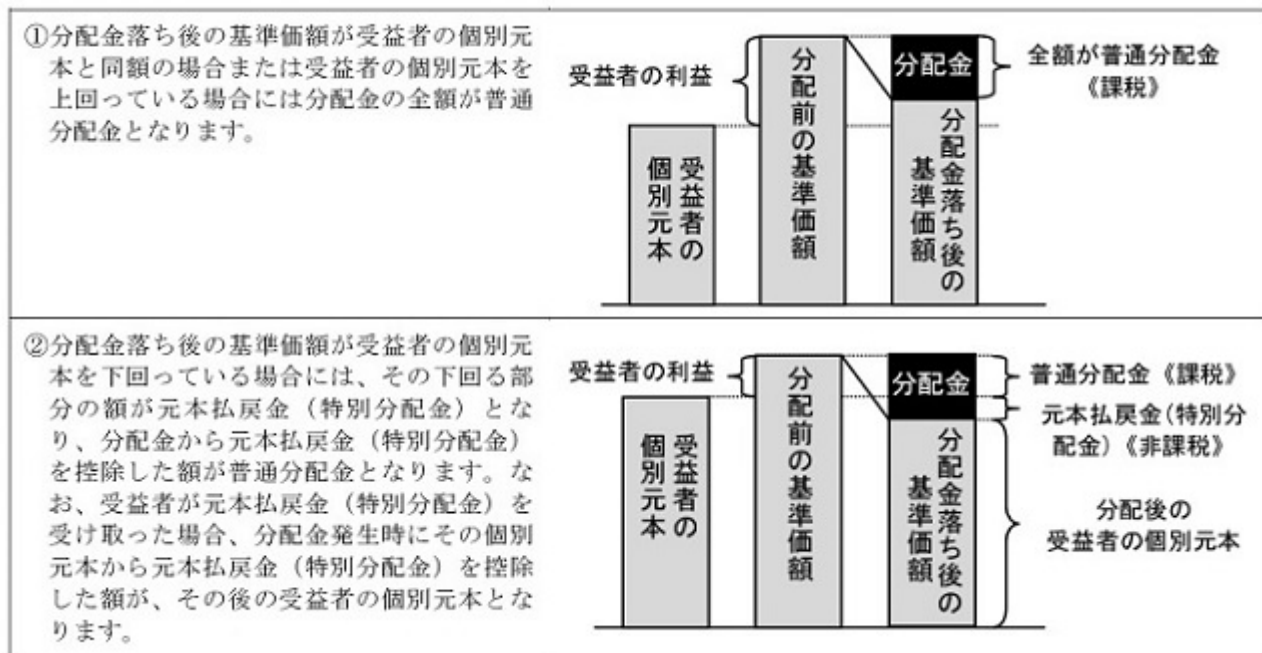
#### ■換金(解約)時および償還時の課税について■

◆換金(解約)時および償還時の個別元本超過額が課税対象となります。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

## ■分配金の課税について■

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



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

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

\*上記は 2025 年 9 月末現在の情報に基づくものですので、税法が改正された場合等には、内容が変更される場合があります。

## （参考情報）ファンドの総経費率

（単位：％）

|      | 総経費率（①＋②） | ①運用管理費用の比率 | ②その他費用の比率 |
|------|-----------|------------|-----------|
| ファンド | 0.67      | 0.66       | 0.01      |

（2024年2月20日～2025年2月17日）

\* 総経費率の算出にあたっては、作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。消費税等のかかるものは消費税等を含む。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除しています。

\* 交付運用報告書に記載している1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

\* 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

\* 各比率は、年率換算した値です。

\* マザーファンドが支払った費用を含みます。

\* その他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、信託事務の処理に要するその他の諸費用等が含まれます。

\* その他費用には、有価証券の貸付に係る事務の処理に要する費用が含まれる場合があります。

\* 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

\* 最新の詳細費用につきましては、委託会社ホームページに掲載している交付運用報告書をご覧ください。

5【運用状況】

以下は 2025 年 9 月 30 日現在の運用状況であります。  
また、投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1)【投資状況】

野村DC運用戦略ファンド（マイルド）

| 資産の種類              | 国／地域 | 時価合計（円）       | 投資比率（％） |
|--------------------|------|---------------|---------|
| 親投資信託受益証券          | 日本   | 5,007,158,126 | 87.99   |
| 現金・預金・その他資産（負債控除後） | —    | 682,962,609   | 12.00   |
| 合計（純資産総額）          |      | 5,690,120,735 | 100.00  |

(参考) 国内株式マザーファンド

| 資産の種類              | 国／地域 | 時価合計（円）         | 投資比率（％） |
|--------------------|------|-----------------|---------|
| 株式                 | 日本   | 866,112,651,180 | 97.93   |
| 現金・預金・その他資産（負債控除後） | —    | 18,235,189,464  | 2.06    |
| 合計（純資産総額）          |      | 884,347,840,644 | 100.00  |

その他の資産の投資状況

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

| 資産の種類    | 建別 | 国／地域 | 時価合計（円）        | 投資比率（％） |
|----------|----|------|----------------|---------|
| 株価指数先物取引 | 買建 | 日本   | 17,369,730,000 | 1.96    |

(参考) 国内債券マザーファンド

| 資産の種類              | 国／地域 | 時価合計（円）        | 投資比率（％） |
|--------------------|------|----------------|---------|
| 国債証券               | 日本   | 15,756,187,550 | 99.31   |
| 現金・預金・その他資産（負債控除後） | —    | 107,902,595    | 0.68    |
| 合計（純資産総額）          |      | 15,864,090,145 | 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   | 2,525,376,083,062 | 74.78   |
|       | カナダ    | 115,980,974,638   | 3.43    |
|       | ドイツ    | 83,719,795,192    | 2.47    |
|       | イタリア   | 27,363,158,253    | 0.81    |
|       | フランス   | 90,585,626,737    | 2.68    |
|       | オランダ   | 44,538,409,453    | 1.31    |
|       | スペイン   | 29,476,119,942    | 0.87    |
|       | ベルギー   | 7,058,849,105     | 0.20    |
|       | オーストリア | 1,852,712,633     | 0.05    |



|                    |          |                       |         |
|--------------------|----------|-----------------------|---------|
|                    | ルクセンブルグ  | 474, 697, 976         | 0. 01   |
|                    | フィンランド   | 9, 251, 029, 236      | 0. 27   |
|                    | アイルランド   | 3, 785, 801, 849      | 0. 11   |
|                    | ポルトガル    | 1, 789, 769, 124      | 0. 05   |
|                    | スイス      | 704, 553, 477         | 0. 02   |
|                    | ジャージー    | 145, 293, 382         | 0. 00   |
|                    | イギリス     | 124, 816, 695, 925    | 3. 69   |
|                    | スイス      | 78, 972, 897, 767     | 2. 33   |
|                    | スウェーデン   | 26, 217, 188, 752     | 0. 77   |
|                    | ノルウェー    | 5, 228, 043, 534      | 0. 15   |
|                    | デンマーク    | 16, 420, 339, 216     | 0. 48   |
|                    | オーストラリア  | 55, 016, 433, 721     | 1. 62   |
|                    | ニュージーランド | 1, 543, 470, 952      | 0. 04   |
|                    | 香港       | 15, 938, 628, 370     | 0. 47   |
|                    | シンガポール   | 10, 794, 943, 358     | 0. 31   |
|                    | イスラエル    | 5, 525, 250, 587      | 0. 16   |
|                    | 小計       | 3, 282, 576, 766, 241 | 97. 20  |
| 新株予約権証券            | カナダ      | 0                     | 0. 00   |
| 投資証券               | アメリカ     | 47, 325, 187, 866     | 1. 40   |
|                    | フランス     | 1, 273, 946, 790      | 0. 03   |
|                    | イギリス     | 763, 792, 970         | 0. 02   |
|                    | オーストラリア  | 3, 303, 748, 344      | 0. 09   |
|                    | 香港       | 584, 168, 984         | 0. 01   |
|                    | シンガポール   | 878, 780, 503         | 0. 02   |
|                    | 小計       | 54, 129, 625, 457     | 1. 60   |
| 現金・預金・その他資産（負債控除後） | —        | 40, 364, 771, 942     | 1. 19   |
| 合計（純資産総額）          |          | 3, 377, 071, 163, 640 | 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    | 30, 484, 929, 340 | 0. 90   |
|          | 買建 | カナダ     | 1, 361, 537, 334  | 0. 04   |
|          | 買建 | ドイツ     | 3, 598, 775, 243  | 0. 10   |
|          | 買建 | イギリス    | 1, 496, 631, 620  | 0. 04   |
|          | 買建 | スイス     | 942, 410, 952     | 0. 02   |
|          | 買建 | オーストラリア | 696, 506, 926     | 0. 02   |

#### （参考）外国債券マザーファンド

| 資産の種類 | 国／地域 | 時価合計（円）            | 投資比率（％） |
|-------|------|--------------------|---------|
| 国債証券  | アメリカ | 489, 896, 235, 142 | 45. 52  |

|                    |          |                       |         |
|--------------------|----------|-----------------------|---------|
|                    | カナダ      | 21, 210, 202, 493     | 1. 97   |
|                    | メキシコ     | 9, 280, 364, 706      | 0. 86   |
|                    | ドイツ      | 57, 037, 780, 740     | 5. 30   |
|                    | イタリア     | 84, 561, 434, 240     | 7. 85   |
|                    | フランス     | 69, 396, 539, 804     | 6. 44   |
|                    | オランダ     | 12, 333, 353, 727     | 1. 14   |
|                    | スペイン     | 53, 986, 068, 002     | 5. 01   |
|                    | ベルギー     | 15, 612, 256, 488     | 1. 45   |
|                    | オーストリア   | 10, 839, 139, 878     | 1. 00   |
|                    | フィンランド   | 5, 329, 460, 673      | 0. 49   |
|                    | アイルランド   | 4, 900, 959, 127      | 0. 45   |
|                    | ポルトガル    | 4, 513, 363, 557      | 0. 41   |
|                    | イギリス     | 59, 989, 087, 671     | 5. 57   |
|                    | スウェーデン   | 1, 995, 084, 170      | 0. 18   |
|                    | ノルウェー    | 1, 779, 377, 376      | 0. 16   |
|                    | デンマーク    | 2, 415, 659, 503      | 0. 22   |
|                    | ポーランド    | 7, 085, 767, 122      | 0. 65   |
|                    | オーストラリア  | 13, 668, 427, 755     | 1. 27   |
|                    | ニュージーランド | 3, 156, 368, 297      | 0. 29   |
|                    | シンガポール   | 4, 332, 259, 729      | 0. 40   |
|                    | マレーシア    | 5, 401, 140, 876      | 0. 50   |
|                    | 中国       | 120, 930, 183, 703    | 11. 23  |
|                    | イスラエル    | 4, 046, 175, 090      | 0. 37   |
| 小計                 |          | 1, 063, 696, 689, 869 | 98. 85  |
| 現金・預金・その他資産（負債控除後） | —        | 12, 333, 902, 456     | 1. 14   |
| 合計（純資産総額）          |          | 1, 076, 030, 592, 325 | 100. 00 |

（参考）新興国株式マザーファンド

| 資産の種類 | 国／地域  | 時価合計（円）           | 投資比率（％） |
|-------|-------|-------------------|---------|
| 株式    | アメリカ  | 5, 911, 087, 956  | 2. 92   |
|       | メキシコ  | 3, 711, 119, 984  | 1. 83   |
|       | ブラジル  | 7, 049, 845, 243  | 3. 48   |
|       | チリ    | 382, 596, 626     | 0. 18   |
|       | コロンビア | 119, 651, 861     | 0. 05   |
|       | ギリシャ  | 1, 113, 008, 858  | 0. 55   |
|       | イギリス  | 127, 452, 429     | 0. 06   |
|       | トルコ   | 895, 451, 150     | 0. 44   |
|       | チェコ   | 319, 102, 894     | 0. 15   |
|       | ハンガリー | 525, 576, 600     | 0. 26   |
|       | ポーランド | 1, 953, 359, 554  | 0. 96   |
|       | 香港    | 49, 427, 407, 258 | 24. 46  |

|                    |          |                    |         |
|--------------------|----------|--------------------|---------|
|                    | マレーシア    | 2, 284, 916, 408   | 1. 13   |
|                    | タイ       | 2, 023, 955, 723   | 1. 00   |
|                    | フィリピン    | 758, 957, 076      | 0. 37   |
|                    | インドネシア   | 2, 203, 445, 141   | 1. 09   |
|                    | 韓国       | 21, 467, 280, 014  | 10. 62  |
|                    | 台湾       | 37, 612, 086, 168  | 18. 61  |
|                    | インド      | 29, 540, 461, 088  | 14. 62  |
|                    | カタール     | 1, 333, 138, 029   | 0. 65   |
|                    | エジプト     | 26, 830, 379       | 0. 01   |
|                    | 南アフリカ    | 6, 790, 291, 442   | 3. 36   |
|                    | アラブ首長国連邦 | 2, 808, 567, 382   | 1. 39   |
|                    | クウェート    | 1, 425, 236, 587   | 0. 70   |
|                    | サウジアラビア  | 6, 392, 247, 625   | 3. 16   |
|                    | 小計       | 186, 203, 073, 475 | 92. 16  |
| 投資信託受益証券           | アメリカ     | 7, 335, 643, 275   | 3. 63   |
| 投資証券               | メキシコ     | 149, 207, 426      | 0. 07   |
| 現金・預金・その他資産（負債控除後） | —        | 8, 354, 395, 865   | 4. 13   |
| 合計（純資産総額）          |          | 202, 042, 320, 041 | 100. 00 |

#### その他の資産の投資状況

※その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

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

| 資産の種類    | 建別 | 国／地域 | 時価合計（円）          | 投資比率（％） |
|----------|----|------|------------------|---------|
| 株価指数先物取引 | 買建 | アメリカ | 7, 748, 239, 250 | 3. 83   |
|          | 買建 | 香港   | 421, 017, 007    | 0. 20   |

#### （参考）新興国債券マザーファンド

| 資産の種類              | 国／地域 | 時価合計（円）           | 投資比率（％） |
|--------------------|------|-------------------|---------|
| 国債証券               | アメリカ | 51, 796, 127, 367 | 97. 44  |
| 現金・預金・その他資産（負債控除後） | —    | 1, 360, 509, 107  | 2. 55   |
| 合計（純資産総額）          |      | 53, 156, 636, 474 | 100. 00 |

#### （参考）新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド

| 資産の種類 | 国／地域    | 時価合計（円）          | 投資比率（％） |
|-------|---------|------------------|---------|
| 国債証券  | メキシコ    | 1, 975, 276, 385 | 9. 94   |
|       | ブラジル    | 1, 301, 985, 410 | 6. 55   |
|       | チリ      | 320, 219, 420    | 1. 61   |
|       | コロンビア   | 717, 549, 036    | 3. 61   |
|       | ペルー     | 363, 890, 741    | 1. 83   |
|       | ウルグアイ   | 31, 577, 198     | 0. 15   |
|       | ドミニカ共和国 | 41, 612, 855     | 0. 20   |
|       | セルビア    | 46, 969, 702     | 0. 23   |

|                    |        |                   |         |
|--------------------|--------|-------------------|---------|
|                    | トルコ    | 221, 773, 118     | 1. 11   |
|                    | チェコ    | 932, 785, 822     | 4. 69   |
|                    | ハンガリー  | 429, 094, 883     | 2. 15   |
|                    | ポーランド  | 1, 500, 679, 409  | 7. 55   |
|                    | ロシア    | 0                 | 0. 00   |
|                    | ルーマニア  | 620, 868, 965     | 3. 12   |
|                    | マレーシア  | 1, 890, 726, 122  | 9. 51   |
|                    | タイ     | 1, 676, 517, 577  | 8. 43   |
|                    | インドネシア | 1, 913, 451, 464  | 9. 63   |
|                    | 中国     | 1, 926, 070, 218  | 9. 69   |
|                    | インド    | 1, 928, 502, 073  | 9. 70   |
|                    | 南アフリカ  | 1, 457, 511, 174  | 7. 33   |
|                    | 小計     | 19, 297, 061, 572 | 97. 12  |
| 現金・預金・その他資産（負債控除後） | —      | 570, 630, 507     | 2. 87   |
| 合計（純資産総額）          |        | 19, 867, 692, 079 | 100. 00 |

（参考） J－REITインデックス マザーファンド

| 資産の種類              | 国／地域 | 時価合計（円）           | 投資比率（％） |
|--------------------|------|-------------------|---------|
| 投資証券               | 日本   | 73, 861, 571, 600 | 97. 60  |
| 現金・預金・その他資産（負債控除後） | —    | 1, 814, 469, 906  | 2. 39   |
| 合計（純資産総額）          |      | 75, 676, 041, 506 | 100. 00 |

その他の資産の投資状況

※その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

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

| 資産の種類       | 建別 | 国／地域 | 時価合計（円）          | 投資比率（％） |
|-------------|----|------|------------------|---------|
| REIT 指数先物取引 | 買建 | 日本   | 1, 807, 312, 500 | 2. 38   |

（参考） 海外REITインデックス マザーファンド

| 資産の種類 | 国／地域   | 時価合計（円）           | 投資比率（％） |
|-------|--------|-------------------|---------|
| 投資証券  | アメリカ   | 75, 401, 309, 831 | 77. 14  |
|       | カナダ    | 1, 247, 687, 381  | 1. 27   |
|       | ドイツ    | 29, 566, 210      | 0. 03   |
|       | イタリア   | 10, 567, 648      | 0. 01   |
|       | フランス   | 2, 162, 164, 156  | 2. 21   |
|       | オランダ   | 164, 588, 194     | 0. 16   |
|       | スペイン   | 517, 531, 931     | 0. 52   |
|       | ベルギー   | 1, 045, 358, 290  | 1. 06   |
|       | アイルランド | 37, 661, 792      | 0. 03   |
|       | シンガポール | 38, 994, 045      | 0. 03   |
|       | ガーナジー  | 73, 465, 828      | 0. 07   |

|                    |          |                |        |
|--------------------|----------|----------------|--------|
|                    | イギリス     | 3,919,225,860  | 4.00   |
|                    | オーストラリア  | 7,595,949,283  | 7.77   |
|                    | ニュージーランド | 120,137,047    | 0.12   |
|                    | 香港       | 986,636,560    | 1.00   |
|                    | シンガポール   | 3,123,783,217  | 3.19   |
|                    | 韓国       | 199,382,448    | 0.20   |
|                    | イスラエル    | 163,902,880    | 0.16   |
|                    | 小計       | 96,837,912,601 | 99.07  |
| 現金・預金・その他資産（負債控除後） | —        | 901,577,639    | 0.92   |
| 合計（純資産総額）          |          | 97,739,490,240 | 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 | 840,076,218 | 0.85    |

#### （参考）野村マネー マザーファンド

| 資産の種類              | 国／地域 | 時価合計（円）       | 投資比率（％） |
|--------------------|------|---------------|---------|
| 現金・預金・その他資産（負債控除後） | —    | 5,208,312,137 | 100.00  |
| 合計（純資産総額）          |      | 5,208,312,137 | 100.00  |

#### （２）【投資資産】

##### ①【投資有価証券の主要銘柄】

#### 野村DC運用戦略ファンド（マイルド）

| 順位 | 国／地域 | 種類            | 銘柄名                         | 数量            | 簿価<br>単価<br>（円） | 簿価<br>金額<br>（円） | 評価<br>単価<br>（円） | 評価<br>金額<br>（円） | 投資<br>比率<br>（％） |
|----|------|---------------|-----------------------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 1  | 日本   | 親投資信託<br>受益証券 | 外国債券マザーファンド                 | 593,747,197   | 3.0030          | 1,783,077,850   | 3.1396          | 1,864,128,699   | 32.76           |
| 2  | 日本   | 親投資信託<br>受益証券 | 国内債券マザーファンド                 | 1,064,127,886 | 1.2292          | 1,308,025,998   | 1.2025          | 1,279,613,782   | 22.48           |
| 3  | 日本   | 親投資信託<br>受益証券 | J－REITインデックス マザー<br>ファンド    | 146,569,420   | 2.6973          | 395,352,837     | 3.0364          | 445,043,386     | 7.82            |
| 4  | 日本   | 親投資信託<br>受益証券 | 国内株式マザーファンド                 | 118,414,036   | 3.2292          | 382,389,193     | 3.6616          | 433,584,834     | 7.61            |
| 5  | 日本   | 親投資信託<br>受益証券 | 外国株式MSCI－KOKUSAI<br>マザーファンド | 41,170,086    | 7.4767          | 307,817,715     | 8.5376          | 351,493,726     | 6.17            |
| 6  | 日本   | 親投資信託<br>受益証券 | 新興国債券マザーファンド                | 93,587,375    | 2.5326          | 237,022,505     | 2.7193          | 254,492,148     | 4.47            |
| 7  | 日本   | 親投資信託<br>受益証券 | 新興国債券（現地通貨建て）マザー<br>ファンド    | 80,849,954    | 1.8709          | 151,265,712     | 2.0106          | 162,556,917     | 2.85            |
| 8  | 日本   | 親投資信託<br>受益証券 | 海外REITインデックス マザー<br>ファンド    | 25,405,775    | 3.8859          | 98,724,302      | 4.1458          | 105,327,261     | 1.85            |
| 9  | 日本   | 親投資信託<br>受益証券 | 新興国株式マザーファンド                | 40,835,503    | 2.1187          | 86,521,462      | 2.5283          | 103,244,402     | 1.81            |
| 10 | 日本   | 親投資信託<br>受益証券 | 野村マネー マザーファンド               | 7,492,405     | 1.0211          | 7,650,494       | 1.0241          | 7,672,971       | 0.13            |

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 | 87.99   |
| 合 計       | 87.99   |

(参考) 国内株式マザーファンド

| 順位 | 国／地域 | 種類 | 銘柄名               | 業種     | 数量         | 簿価<br>単価<br>(円) | 簿価<br>金額<br>(円) | 評価<br>単価<br>(円) | 評価<br>金額<br>(円) | 投資<br>比率<br>(%) |
|----|------|----|-------------------|--------|------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 1  | 日本   | 株式 | トヨタ自動車            | 輸送用機器  | 10,385,900 | 2,751.57        | 28,577,630,498  | 2,849.50        | 29,594,622,050  | 3.34            |
| 2  | 日本   | 株式 | 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 銀行業    | 12,343,400 | 1,844.34        | 22,765,495,666  | 2,394.00        | 29,550,099,600  | 3.34            |
| 3  | 日本   | 株式 | ソニーグループ           | 電気機器   | 6,739,600  | 2,857.97        | 19,261,607,615  | 4,259.00        | 28,703,956,400  | 3.24            |
| 4  | 日本   | 株式 | 日立製作所             | 電気機器   | 5,019,600  | 3,842.16        | 19,286,125,604  | 3,930.00        | 19,727,028,000  | 2.23            |
| 5  | 日本   | 株式 | ソフトバンクグループ        | 情報・通信業 | 966,600    | 7,556.83        | 7,304,434,200   | 18,685.00       | 18,060,921,000  | 2.04            |
| 6  | 日本   | 株式 | 三井住友フィナンシャルグループ   | 銀行業    | 3,945,000  | 3,462.21        | 13,658,418,450  | 4,176.00        | 16,474,320,000  | 1.86            |
| 7  | 日本   | 株式 | 任天堂               | その他製品  | 1,233,500  | 11,603.79       | 14,313,282,754  | 12,805.00       | 15,794,967,500  | 1.78            |
| 8  | 日本   | 株式 | 三菱商事              | 卸売業    | 3,820,100  | 2,799.89        | 10,695,861,092  | 3,531.00        | 13,488,773,100  | 1.52            |
| 9  | 日本   | 株式 | 三菱重工業             | 機械     | 3,450,700  | 2,756.02        | 9,510,225,545   | 3,879.00        | 13,385,265,300  | 1.51            |
| 10 | 日本   | 株式 | みずほフィナンシャルグループ    | 銀行業    | 2,571,200  | 3,708.94        | 9,536,444,328   | 4,988.00        | 12,825,145,600  | 1.45            |
| 11 | 日本   | 株式 | リクルートホールディングス     | サービス業  | 1,485,400  | 8,336.22        | 12,382,635,270  | 7,963.00        | 11,828,240,200  | 1.33            |
| 12 | 日本   | 株式 | 伊藤忠商事             | 卸売業    | 1,389,500  | 7,493.16        | 10,411,754,194  | 8,426.00        | 11,707,927,000  | 1.32            |
| 13 | 日本   | 株式 | 東京海上ホールディングス      | 保険業    | 1,836,900  | 5,937.72        | 10,907,008,954  | 6,269.00        | 11,515,526,100  | 1.30            |
| 14 | 日本   | 株式 | 三井物産              | 卸売業    | 2,971,700  | 2,914.69        | 8,661,612,778   | 3,680.00        | 10,935,856,000  | 1.23            |
| 15 | 日本   | 株式 | 東京エレクトロン          | 電気機器   | 413,500    | 22,908.63       | 9,472,718,964   | 26,360.00       | 10,899,860,000  | 1.23            |
| 16 | 日本   | 株式 | キーエンス             | 電気機器   | 195,500    | 63,279.24       | 12,371,091,956  | 55,180.00       | 10,787,690,000  | 1.21            |
| 17 | 日本   | 株式 | アドバンテスト           | 電気機器   | 615,700    | 7,346.26        | 4,523,093,384   | 14,650.00       | 9,020,005,000   | 1.01            |
| 18 | 日本   | 株式 | N T T             | 情報・通信業 | 58,285,400 | 156.54          | 9,124,539,810   | 154.70          | 9,016,751,380   | 1.01            |
| 19 | 日本   | 株式 | 信越化学工業            | 化学     | 1,740,300  | 4,495.40        | 7,823,348,932   | 4,853.00        | 8,445,675,900   | 0.95            |
| 20 | 日本   | 株式 | HOYA              | 精密機器   | 376,000    | 17,723.53       | 6,664,049,970   | 20,475.00       | 7,698,600,000   | 0.87            |
| 21 | 日本   | 株式 | 三菱電機              | 電気機器   | 2,007,100  | 2,863.69        | 5,747,723,103   | 3,803.00        | 7,633,001,300   | 0.86            |
| 22 | 日本   | 株式 | 武田薬品工業            | 医薬品    | 1,743,600  | 4,008.78        | 6,989,710,925   | 4,315.00        | 7,523,634,000   | 0.85            |
| 23 | 日本   | 株式 | 本田技研工業            | 輸送用機器  | 4,629,100  | 1,487.77        | 6,887,056,872   | 1,531.00        | 7,087,152,100   | 0.80            |
| 24 | 日本   | 株式 | ソフトバンク            | 情報・通信業 | 31,476,200 | 221.85          | 6,983,259,736   | 217.70          | 6,852,368,740   | 0.77            |
| 25 | 日本   | 株式 | 日本電気              | 電気機器   | 1,395,400  | 3,743.70        | 5,223,971,412   | 4,739.00        | 6,612,800,600   | 0.74            |
| 26 | 日本   | 株式 | KDDI              | 情報・通信業 | 2,753,700  | 2,653.87        | 7,307,972,763   | 2,360.50        | 6,500,108,850   | 0.73            |
| 27 | 日本   | 株式 | 富士通               | 電気機器   | 1,815,800  | 3,331.51        | 6,049,365,774   | 3,484.00        | 6,326,247,200   | 0.71            |
| 28 | 日本   | 株式 | ファーストリテイリング       | 小売業    | 139,500    | 48,646.64       | 6,786,206,812   | 45,040.00       | 6,283,080,000   | 0.71            |
| 29 | 日本   | 株式 | 丸紅                | 卸売業    | 1,698,700  | 2,771.96        | 4,708,731,642   | 3,698.00        | 6,281,792,600   | 0.71            |
| 30 | 日本   | 株式 | 第一三共              | 医薬品    | 1,799,200  | 3,266.69        | 5,877,438,976   | 3,315.00        | 5,964,348,000   | 0.67            |

種類別及び業種別投資比率

| 種類   | 国内／国外 | 業種         | 投資比率(%) |
|------|-------|------------|---------|
| 株式   | 国内    | 水産・農林業     | 0.07    |
|      |       | 鉱業         | 0.31    |
|      |       | 建設業        | 2.29    |
|      |       | 食料品        | 2.84    |
|      |       | 繊維製品       | 0.36    |
|      |       | パルプ・紙      | 0.13    |
|      |       | 化学         | 4.64    |
|      |       | 医薬品        | 3.50    |
|      |       | 石油・石炭製品    | 0.47    |
|      |       | ゴム製品       | 0.65    |
|      |       | ガラス・土石製品   | 0.62    |
|      |       | 鉄鋼         | 0.73    |
|      |       | 非鉄金属       | 1.26    |
|      |       | 金属製品       | 0.47    |
|      |       | 機械         | 5.94    |
|      |       | 電気機器       | 17.18   |
|      |       | 輸送用機器      | 6.69    |
|      |       | 精密機器       | 1.92    |
|      |       | その他製品      | 2.96    |
|      |       | 電気・ガス業     | 1.28    |
|      |       | 陸運業        | 2.38    |
|      |       | 海運業        | 0.52    |
|      |       | 空運業        | 0.32    |
|      |       | 倉庫・運輸関連業   | 0.14    |
|      |       | 情報・通信業     | 7.87    |
|      |       | 卸売業        | 7.16    |
|      |       | 小売業        | 4.40    |
|      |       | 銀行業        | 9.40    |
|      |       | 証券、商品先物取引業 | 0.94    |
|      |       | 保険業        | 3.21    |
|      |       | その他金融業     | 1.13    |
|      |       | 不動産業       | 1.93    |
|      |       | サービス業      | 4.05    |
| 合　　計 |       |            | 97.93   |

(参考) 国内債券マザーファンド

| 順位 | 国／地域 | 種類   | 銘柄名                           | 数量          | 簿価<br>単価<br>(円) | 簿価<br>金額<br>(円) | 評価<br>単価<br>(円) | 評価<br>金額<br>(円) | 利率<br>(%) | 償還期限      | 投資<br>比率<br>(%) |
|----|------|------|-------------------------------|-------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------|-----------|-----------------|
| 1  | 日本   | 国債証券 | 国庫債券 C T<br>利付 (5 年) 第<br>2 回 | 280,000,000 | 98.37           | 275,441,600     | 97.68           | 273,509,600     | 0.5       | 2029/6/20 | 1.72            |

|    |    |      |                             |             |        |             |        |             |       |            |      |
|----|----|------|-----------------------------|-------------|--------|-------------|--------|-------------|-------|------------|------|
| 2  | 日本 | 国債証券 | 国庫債券 利付<br>(10年) 第3<br>50回  | 190,000,000 | 98.28  | 186,733,900 | 97.89  | 185,996,700 | 0.1   | 2028/3/20  | 1.17 |
| 3  | 日本 | 国債証券 | 国庫債券 利付<br>(2年) 第47<br>3回   | 180,000,000 | 100.11 | 180,198,400 | 99.83  | 179,703,000 | 0.8   | 2027/6/1   | 1.13 |
| 4  | 日本 | 国債証券 | 国庫債券 利付<br>(2年) 第47<br>1回   | 170,000,000 | 100.34 | 170,591,400 | 100.03 | 170,061,200 | 0.9   | 2027/4/1   | 1.07 |
| 5  | 日本 | 国債証券 | 国庫債券 利付<br>(5年) 第17<br>8回   | 160,000,000 | 100.10 | 160,168,000 | 99.13  | 158,609,600 | 1     | 2030/3/20  | 0.99 |
| 6  | 日本 | 国債証券 | 国庫債券 利付<br>(10年) 第3<br>45回  | 160,000,000 | 99.15  | 158,653,000 | 99.11  | 158,588,800 | 0.1   | 2026/12/20 | 0.99 |
| 7  | 日本 | 国債証券 | 国庫債券 利付<br>(10年) 第3<br>54回  | 150,000,000 | 97.29  | 145,939,500 | 96.66  | 144,991,500 | 0.1   | 2029/3/20  | 0.91 |
| 8  | 日本 | 国債証券 | 国庫債券 利付<br>(5年) 第18<br>0回   | 140,000,000 | 99.43  | 139,211,800 | 99.44  | 139,218,800 | 1.1   | 2030/6/20  | 0.87 |
| 9  | 日本 | 国債証券 | 国庫債券 利付<br>(10年) 第3<br>51回  | 140,000,000 | 98.05  | 137,270,000 | 97.60  | 136,647,000 | 0.1   | 2028/6/20  | 0.86 |
| 10 | 日本 | 国債証券 | 国庫債券 利付<br>(10年) 第3<br>65回  | 145,000,000 | 93.91  | 136,183,100 | 92.61  | 134,291,750 | 0.1   | 2031/12/20 | 0.84 |
| 11 | 日本 | 国債証券 | 国庫債券 利付<br>(20年) 第1<br>07回  | 130,000,000 | 104.39 | 135,717,100 | 103.30 | 134,291,300 | 2.1   | 2028/12/20 | 0.84 |
| 12 | 日本 | 国債証券 | 国庫債券 利付<br>(10年) 第3<br>69回  | 140,000,000 | 95.55  | 133,775,600 | 93.63  | 131,093,200 | 0.5   | 2032/12/20 | 0.82 |
| 13 | 日本 | 国債証券 | 国庫債券 利付<br>(10年) 第3<br>66回  | 140,000,000 | 94.47  | 132,261,600 | 92.83  | 129,962,000 | 0.2   | 2032/3/20  | 0.81 |
| 14 | 日本 | 国債証券 | 国庫債券 利付<br>(5年) 第15<br>0回   | 130,000,000 | 99.00  | 128,712,600 | 99.00  | 128,705,200 | 0.005 | 2026/12/20 | 0.81 |
| 15 | 日本 | 国債証券 | 国庫債券 利付<br>(10年) 第3<br>78回  | 130,000,000 | 99.73  | 129,655,600 | 98.11  | 127,546,900 | 1.4   | 2035/3/20  | 0.80 |
| 16 | 日本 | 国債証券 | 国庫債券 C T<br>利付 (5年) 第<br>1回 | 130,000,000 | 98.19  | 127,647,000 | 97.60  | 126,883,900 | 0.3   | 2028/12/20 | 0.79 |
| 17 | 日本 | 国債証券 | 国庫債券 利付<br>(10年) 第3<br>52回  | 130,000,000 | 97.82  | 127,166,000 | 97.32  | 126,516,000 | 0.1   | 2028/9/20  | 0.79 |
| 18 | 日本 | 国債証券 | 国庫債券 利付<br>(10年) 第3<br>53回  | 130,000,000 | 97.54  | 126,802,000 | 96.98  | 126,075,300 | 0.1   | 2028/12/20 | 0.79 |
| 19 | 日本 | 国債証券 | 国庫債券 利付<br>(10年) 第3<br>77回  | 130,000,000 | 98.36  | 127,872,200 | 96.59  | 125,569,600 | 1.2   | 2034/12/20 | 0.79 |
| 20 | 日本 | 国債証券 | 国庫債券 利付<br>(10年) 第3<br>55回  | 130,000,000 | 96.82  | 125,866,000 | 96.30  | 125,199,100 | 0.1   | 2029/6/20  | 0.78 |
| 21 | 日本 | 国債証券 | 国庫債券 利付<br>(10年) 第3<br>60回  | 130,000,000 | 95.59  | 124,277,500 | 94.55  | 122,917,600 | 0.1   | 2030/9/20  | 0.77 |
| 22 | 日本 | 国債証券 | 国庫債券 利付<br>(10年) 第3<br>76回  | 130,000,000 | 96.20  | 125,063,700 | 94.32  | 122,621,200 | 0.9   | 2034/9/20  | 0.77 |
| 23 | 日本 | 国債証券 | 国庫債券 利付<br>(30年) 第3<br>2回   | 120,000,000 | 103.79 | 124,548,000 | 101.65 | 121,986,000 | 2.3   | 2040/3/20  | 0.76 |



|    |    |      |                            |             |        |             |        |             |     |            |      |
|----|----|------|----------------------------|-------------|--------|-------------|--------|-------------|-----|------------|------|
| 24 | 日本 | 国債証券 | 国庫債券 利付<br>(30年) 第3<br>4回  | 120,000,000 | 101.18 | 121,416,000 | 99.14  | 118,969,200 | 2.2 | 2041/3/20  | 0.74 |
| 25 | 日本 | 国債証券 | 国庫債券 利付<br>(10年) 第3<br>75回 | 120,000,000 | 98.00  | 117,604,400 | 96.24  | 115,497,600 | 1.1 | 2034/6/20  | 0.72 |
| 26 | 日本 | 国債証券 | 国庫債券 利付<br>(10年) 第3<br>59回 | 120,000,000 | 95.93  | 115,116,000 | 94.87  | 113,851,200 | 0.1 | 2030/6/20  | 0.71 |
| 27 | 日本 | 国債証券 | 国庫債券 利付<br>(10年) 第3<br>72回 | 120,000,000 | 96.30  | 115,561,400 | 94.81  | 113,776,800 | 0.8 | 2033/9/20  | 0.71 |
| 28 | 日本 | 国債証券 | 国庫債券 利付<br>(10年) 第3<br>74回 | 120,000,000 | 95.85  | 115,023,100 | 94.17  | 113,010,000 | 0.8 | 2034/3/20  | 0.71 |
| 29 | 日本 | 国債証券 | 国庫債券 利付<br>(20年) 第9<br>9回  | 110,000,000 | 103.63 | 113,998,500 | 102.54 | 112,797,300 | 2.1 | 2027/12/20 | 0.71 |
| 30 | 日本 | 国債証券 | 国庫債券 利付<br>(30年) 第3<br>1回  | 110,000,000 | 103.09 | 113,402,300 | 101.02 | 111,127,500 | 2.2 | 2039/9/20  | 0.70 |

種類別及び業種別投資比率

| 種類   | 投資比率(%) |
|------|---------|
| 国債証券 | 99.31   |
| 合 計  | 99.31   |

(参考) 外国株式MSCI－KOKUSAIマザーファンド

| 順位 | 国／<br>地域 | 種類 | 銘柄名                            | 業種                                       | 数量        | 簿価<br>単価<br>(円) | 簿価<br>金額<br>(円) | 評価<br>単価<br>(円) | 評価<br>金額<br>(円) | 投資<br>比率<br>(%) |
|----|----------|----|--------------------------------|------------------------------------------|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 1  | アメリカ     | 株式 | NVIDIA CORP                    | 半導体・<br>半導体製<br>造装置                      | 7,206,800 | 16,422.10       | 118,350,811,929 | 27,073.82       | 195,115,663,630 | 5.77            |
| 2  | アメリカ     | 株式 | APPLE INC                      | コンピュ<br>ーター・周<br>辺機器                     | 4,411,500 | 32,403.29       | 142,947,138,023 | 37,879.53       | 167,105,583,652 | 4.94            |
| 3  | アメリカ     | 株式 | MICROSOFT CORP                 | ソフトウ<br>ェア                               | 2,085,500 | 56,706.50       | 118,261,421,342 | 76,613.64       | 159,777,762,904 | 4.73            |
| 4  | アメリカ     | 株式 | AMAZON.COM INC                 | 大規模小<br>売り                               | 2,822,100 | 28,712.06       | 81,028,325,671  | 33,076.66       | 93,345,669,278  | 2.76            |
| 5  | アメリカ     | 株式 | META PLATFORMS INC-<br>CLASS A | インタラ<br>クティ<br>ブ・メデ<br>ィアおよ<br>びサービ<br>ス | 641,300   | 86,065.10       | 55,193,553,820  | 110,677.39      | 70,977,411,490  | 2.10            |
| 6  | アメリカ     | 株式 | BROADCOM INC                   | 半導体・<br>半導体製<br>造装置                      | 1,319,800 | 25,564.86       | 33,740,509,779  | 48,817.75       | 64,429,669,090  | 1.90            |
| 7  | アメリカ     | 株式 | ALPHABET INC-CL A              | インタラ<br>クティ<br>ブ・メデ<br>ィアおよ<br>びサービ<br>ス | 1,719,000 | 23,111.63       | 39,728,893,405  | 36,334.16       | 62,458,427,916  | 1.84            |
| 8  | アメリカ     | 株式 | TESLA INC                      | 自動車                                      | 856,200   | 39,528.75       | 33,844,522,466  | 65,985.10       | 56,496,446,730  | 1.67            |
| 9  | アメリカ     | 株式 | ALPHABET INC-CL C              | インタラ<br>クティ<br>ブ・メデ<br>ィアおよ<br>びサービ<br>ス | 1,451,100 | 23,364.00       | 33,903,509,565  | 36,380.31       | 52,791,477,709  | 1.56            |
| 10 | アメリカ     | 株式 | JPMORGAN CHASE & CO            | 銀行                                       | 820,800   | 36,243.33       | 29,748,530,656  | 46,999.92       | 38,577,540,246  | 1.14            |

|    |      |    |                              |                         |           |            |                |            |                |      |
|----|------|----|------------------------------|-------------------------|-----------|------------|----------------|------------|----------------|------|
| 11 | アメリカ | 株式 | BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B  | 金融サービス                  | 400,300   | 78,237.69  | 31,318,549,406 | 74,328.34  | 29,753,634,502 | 0.88 |
| 12 | アメリカ | 株式 | ELI LILLY & CO.              | 医薬品                     | 237,900   | 122,135.86 | 29,056,121,457 | 108,162.80 | 25,731,932,214 | 0.76 |
| 13 | アメリカ | 株式 | VISA INC-CLASS A SHARES      | 金融サービス                  | 505,400   | 51,043.23  | 25,797,251,000 | 50,643.02  | 25,594,982,712 | 0.75 |
| 14 | アメリカ | 株式 | NETFLIX INC                  | 娯楽                      | 125,700   | 140,131.32 | 17,614,507,552 | 179,610.32 | 22,577,017,325 | 0.66 |
| 15 | アメリカ | 株式 | EXXON MOBIL CORP             | 石油・ガス・消耗燃料              | 1,272,900 | 17,466.14  | 22,232,660,469 | 17,005.07  | 21,645,758,185 | 0.64 |
| 16 | アメリカ | 株式 | MASTERCARD INC               | 金融サービス                  | 252,900   | 80,897.53  | 20,458,986,356 | 84,584.68  | 21,391,466,381 | 0.63 |
| 17 | アメリカ | 株式 | ORACLE CORPORATION           | ソフトウェア                  | 500,400   | 21,292.82  | 10,654,929,413 | 42,097.30  | 21,065,493,324 | 0.62 |
| 18 | アメリカ | 株式 | WALMART INC                  | 生活必需品流通・小売り             | 1,296,300 | 12,757.30  | 16,537,297,157 | 15,346.55  | 19,893,733,284 | 0.58 |
| 19 | アメリカ | 株式 | JOHNSON & JOHNSON            | 医薬品                     | 710,700   | 24,340.47  | 17,298,775,728 | 27,039.58  | 19,217,033,486 | 0.56 |
| 20 | アメリカ | 株式 | COSTCO WHOLESALE CORPORATION | 生活必需品流通・小売り             | 130,950   | 138,788.75 | 18,174,387,290 | 136,503.60 | 17,875,147,153 | 0.52 |
| 21 | アメリカ | 株式 | PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A  | ソフトウェア                  | 668,800   | 13,707.78  | 9,167,766,792  | 26,628.67  | 17,809,259,044 | 0.52 |
| 22 | アメリカ | 株式 | HOME DEPOT                   | 専門小売り                   | 293,900   | 53,410.21  | 15,697,263,613 | 60,564.38  | 17,799,872,458 | 0.52 |
| 23 | アメリカ | 株式 | ABBVIE INC                   | バイオテクノロジー               | 521,700   | 30,455.73  | 15,888,757,103 | 33,224.06  | 17,332,992,519 | 0.51 |
| 24 | オランダ | 株式 | ASML HOLDING NV              | 半導体・半導体製造装置             | 116,300   | 109,372.99 | 12,720,079,582 | 144,024.98 | 16,750,105,755 | 0.49 |
| 25 | アメリカ | 株式 | BANK OF AMERICA CORP         | 銀行                      | 2,113,000 | 6,168.69   | 13,034,451,743 | 7,804.28   | 16,490,463,925 | 0.48 |
| 26 | アメリカ | 株式 | PROCTER & GAMBLE CO          | 家庭用品                    | 692,500   | 24,977.19  | 17,296,704,212 | 22,857.54  | 15,828,850,882 | 0.46 |
| 27 | アメリカ | 株式 | GENERAL ELECTRIC CO          | 航空宇宙・防衛                 | 315,000   | 29,876.36  | 9,411,055,554  | 43,715.63  | 13,770,424,836 | 0.40 |
| 28 | 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 | 267,900   | 76,413.17  | 20,471,089,816 | 51,390.39  | 13,767,487,731 | 0.40 |
| 29 | アメリカ | 株式 | CHEVRON CORP                 | 石油・ガス・消耗燃料              | 578,962   | 24,278.02  | 14,056,056,796 | 23,240.16  | 13,455,174,146 | 0.39 |
| 30 | ドイツ  | 株式 | SAP SE                       | ソフトウェア                  | 308,400   | 42,999.37  | 13,261,007,030 | 39,351.70  | 12,136,066,901 | 0.35 |

#### 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 | 5.62    |
|    |       | メディア                 | 0.33    |
|    |       | 娯楽                   | 1.57    |
|    |       | 不動産管理・開発             | 0.27    |
|    |       | エネルギー設備・サービス         | 0.17    |
|    |       | 石油・ガス・消耗燃料           | 3.40    |
|    |       | 化学                   | 1.27    |
|    |       | 建設資材                 | 0.34    |
|    |       | 容器・包装                | 0.16    |

|  |                         |      |
|--|-------------------------|------|
|  | 金属・鉱業                   | 1.34 |
|  | 紙製品・林産品                 | 0.04 |
|  | 航空宇宙・防衛                 | 2.66 |
|  | 建設関連製品                  | 0.56 |
|  | 建設・土木                   | 0.38 |
|  | 電気設備                    | 1.26 |
|  | コングロマリット                | 0.63 |
|  | 機械                      | 1.61 |
|  | 商社・流通業                  | 0.42 |
|  | 商業サービス・用品               | 0.55 |
|  | 航空貨物・物流サービス             | 0.30 |
|  | 旅客航空輸送                  | 0.08 |
|  | 海上運輸                    | 0.03 |
|  | 陸上運輸                    | 0.85 |
|  | 運送インフラ                  | 0.08 |
|  | 自動車用部品                  | 0.08 |
|  | 自動車                     | 2.08 |
|  | 家庭用耐久財                  | 0.22 |
|  | 繊維・アパレル・贅沢品             | 0.74 |
|  | ホテル・レストラン・レジャー          | 1.78 |
|  | 販売                      | 0.04 |
|  | 大規模小売り                  | 3.25 |
|  | 専門小売り                   | 1.54 |
|  | 生活必需品流通・小売り             | 1.66 |
|  | 飲料                      | 1.02 |
|  | 食品                      | 0.87 |
|  | タバコ                     | 0.66 |
|  | 家庭用品                    | 0.76 |
|  | パーソナルケア用品               | 0.40 |
|  | ヘルスケア機器・用品              | 1.83 |
|  | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス | 1.28 |
|  | バイオテクノロジー               | 1.47 |
|  | 医薬品                     | 3.64 |
|  | 銀行                      | 6.59 |
|  | 金融サービス                  | 3.00 |
|  | 保険                      | 2.94 |
|  | 情報技術サービス                | 1.24 |
|  | ソフトウェア                  | 9.12 |
|  | 通信機器                    | 0.73 |
|  | コンピュータ・周辺機器             | 5.31 |
|  | 電子装置・機器・部品              | 0.62 |

|         |   |                    |       |
|---------|---|--------------------|-------|
|         |   | 半導体・半導体製造装置        | 10.70 |
|         |   | 各種電気通信サービス         | 0.92  |
|         |   | 無線通信サービス           | 0.21  |
|         |   | 電力                 | 1.62  |
|         |   | ガス                 | 0.08  |
|         |   | 総合公益事業             | 0.70  |
|         |   | 水道                 | 0.07  |
|         |   | 消費者金融              | 0.51  |
|         |   | 資本市場               | 3.62  |
|         |   | 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 | 0.14  |
|         |   | ヘルスケア・テクノロジー       | 0.07  |
|         |   | ライフサイエンス・ツール/サービス  | 0.67  |
|         |   | 専門サービス             | 0.78  |
| 新株予約権証券 | — | —                  | 0.00  |
| 投資証券    | — | —                  | 1.60  |
| 合 計     |   |                    | 98.80 |

(参考) 外国債券マザーファンド

| 順位 | 国／地域 | 種類   | 銘柄名                       | 数量          | 簿価<br>単価<br>(円) | 簿価<br>金額<br>(円) | 評価<br>単価<br>(円) | 評価<br>金額<br>(円) | 利率<br>(%) | 償還期限       | 投資<br>比率<br>(%) |
|----|------|------|---------------------------|-------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------|------------|-----------------|
| 1  | アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B           | 71,550,000  | 14,937.63       | 10,687,877,058  | 14,949.35       | 10,696,262,392  | 4.125     | 2026/10/31 | 0.99            |
| 2  | フランス | 国債証券 | FRANCE (GOVT OF)          | 59,850,000  | 17,656.87       | 10,567,640,350  | 17,513.29       | 10,481,709,212  | 2.75      | 2030/2/25  | 0.97            |
| 3  | アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B           | 68,750,000  | 14,933.65       | 10,266,886,137  | 15,240.13       | 10,477,593,116  | 4.375     | 2034/5/15  | 0.97            |
| 4  | アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B           | 67,250,000  | 15,060.72       | 10,128,336,306  | 15,078.46       | 10,140,264,817  | 4.5       | 2027/5/15  | 0.94            |
| 5  | アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B           | 69,100,000  | 14,455.89       | 9,989,025,609   | 14,585.87       | 10,078,841,571  | 2.375     | 2027/5/15  | 0.93            |
| 6  | アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B           | 67,200,000  | 14,844.25       | 9,975,340,198   | 14,888.74       | 10,005,239,238  | 3.75      | 2026/8/31  | 0.92            |
| 7  | アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B           | 64,400,000  | 15,346.06       | 9,882,863,389   | 15,499.80       | 9,981,873,135   | 4.625     | 2031/5/31  | 0.92            |
| 8  | アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B           | 70,400,000  | 13,849.45       | 9,750,013,010   | 14,030.77       | 9,877,666,134   | 0.375     | 2027/7/31  | 0.91            |
| 9  | 中国   | 国債証券 | CHINA GOVERNMENT BOND     | 460,800,000 | 2,104.97        | 9,699,708,381   | 2,102.24        | 9,687,151,840   | 1.85      | 2027/5/15  | 0.90            |
| 10 | アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B           | 62,650,000  | 14,861.38       | 9,310,656,877   | 15,067.12       | 9,439,550,996   | 4.25      | 2034/11/15 | 0.87            |
| 11 | スペイン | 国債証券 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO  | 52,100,000  | 17,827.88       | 9,288,329,467   | 17,787.19       | 9,267,126,162   | 3.1       | 2031/7/30  | 0.86            |
| 12 | ドイツ  | 国債証券 | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND  | 45,900,000  | 20,494.14       | 9,406,813,500   | 20,156.51       | 9,251,842,267   | 5.5       | 2031/1/4   | 0.85            |
| 13 | アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B           | 62,100,000  | 14,571.67       | 9,049,011,299   | 14,650.14       | 9,097,737,176   | 2.75      | 2027/7/31  | 0.84            |
| 14 | アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B           | 64,230,000  | 13,706.84       | 8,803,906,949   | 14,000.82       | 8,992,730,262   | 2.875     | 2032/5/15  | 0.83            |
| 15 | アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B           | 59,400,000  | 14,521.03       | 8,625,493,680   | 14,637.92       | 8,694,929,085   | 2.625     | 2027/5/31  | 0.80            |
| 16 | アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B           | 61,600,000  | 13,595.72       | 8,374,964,505   | 13,838.86       | 8,524,738,071   | 1         | 2028/7/31  | 0.79            |
| 17 | フランス | 国債証券 | FRANCE GOVERNMENT O. A. T | 44,050,000  | 19,695.91       | 8,676,052,011   | 19,301.21       | 8,502,186,665   | 4.75      | 2035/4/25  | 0.79            |
| 18 | アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B           | 55,150,000  | 14,545.75       | 8,021,981,229   | 14,859.21       | 8,194,855,729   | 4         | 2034/2/15  | 0.76            |
| 19 | アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B           | 59,800,000  | 12,623.40       | 7,548,797,613   | 12,941.21       | 7,738,848,556   | 0.625     | 2030/5/15  | 0.71            |
| 20 | スペイン | 国債証券 | BONOS Y OBLIG             | 43,300,000  | 17,615.88       | 7,627,677,667   | 17,552.55       | 7,600,256,035   | 2.7       | 2030/1/31  | 0.70            |

|    |      |      |                           |            |           |               |           |               |       |           |      |
|----|------|------|---------------------------|------------|-----------|---------------|-----------|---------------|-------|-----------|------|
|    |      |      | DEL ESTADO                |            |           |               |           |               |       |           |      |
| 21 | アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B           | 51,350,000 | 14,473.89 | 7,432,342,655 | 14,605.36 | 7,499,852,489 | 2.875 | 2028/5/15 | 0.69 |
| 22 | アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B           | 51,800,000 | 14,165.40 | 7,337,681,314 | 14,460.55 | 7,490,565,227 | 3.5   | 2033/2/15 | 0.69 |
| 23 | スペイン | 国債証券 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO  | 41,950,000 | 17,629.58 | 7,395,609,632 | 17,560.39 | 7,366,586,446 | 2.5   | 2027/5/31 | 0.68 |
| 24 | アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B           | 51,350,000 | 14,057.23 | 7,218,391,554 | 14,260.78 | 7,322,912,301 | 2.375 | 2029/3/31 | 0.68 |
| 25 | フランス | 国債証券 | FRANCE GOVERNMENT O. A. T | 38,350,000 | 19,248.29 | 7,381,722,938 | 18,582.79 | 7,126,503,685 | 4.5   | 2041/4/25 | 0.66 |
| 26 | アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B           | 47,850,000 | 14,642.73 | 7,006,548,362 | 14,826.06 | 7,094,271,118 | 3.625 | 2030/3/31 | 0.65 |
| 27 | イギリス | 国債証券 | UNITED KINGDOM GILT       | 34,750,000 | 20,302.07 | 7,054,971,169 | 20,176.59 | 7,011,365,890 | 4.375 | 2030/3/7  | 0.65 |
| 28 | アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B           | 46,550,000 | 14,475.38 | 6,738,289,654 | 14,773.72 | 6,877,167,912 | 3.875 | 2033/8/15 | 0.63 |
| 29 | フランス | 国債証券 | FRANCE (GOVT OF)          | 39,280,000 | 17,425.90 | 6,844,897,065 | 17,323.12 | 6,804,524,010 | 2.7   | 2031/2/25 | 0.63 |
| 30 | アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B           | 49,050,000 | 13,502.41 | 6,622,936,206 | 13,792.91 | 6,765,426,095 | 4.25  | 2054/8/15 | 0.62 |

種類別及び業種別投資比率

| 種類   | 投資比率(%) |
|------|---------|
| 国債証券 | 98.85   |
| 合 計  | 98.85   |

(参考) 新興国株式マザーファンド

| 順位 | 国／地域 | 種類       | 銘柄名                            | 業種                   | 数量         | 簿価<br>単価<br>(円) | 簿価<br>金額<br>(円) | 評価<br>単価<br>(円) | 評価<br>金額<br>(円) | 投資<br>比率<br>(%) |
|----|------|----------|--------------------------------|----------------------|------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 1  | 台湾   | 株式       | TAIWAN SEMICONDUCTOR           | 半導体・半導体製造装置          | 3,319,000  | 4,698.49        | 15,594,304,788  | 6,354.53        | 21,090,685,070  | 10.43           |
| 2  | 香港   | 株式       | TENCENT HOLDINGS LTD           | インタラクティブ・メディアおよびサービス | 864,500    | 9,546.75        | 8,253,168,968   | 12,625.80       | 10,915,004,100  | 5.40            |
| 3  | 香港   | 株式       | ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED  | 大規模小売り               | 2,313,980  | 2,362.77        | 5,467,410,338   | 3,317.14        | 7,675,800,245   | 3.79            |
| 4  | アメリカ | 投資信託受益証券 | ISHARES MSCI CHINA A UCITS ETF | —                    | 8,759,500  | 684.57          | 5,996,568,011   | 837.45          | 7,335,643,275   | 3.63            |
| 5  | 韓国   | 株式       | SAMSUNG ELECTRONICS            | コンピュータ・周辺機器          | 638,070    | 5,916.86        | 3,775,372,939   | 8,950.45        | 5,711,020,012   | 2.82            |
| 6  | 韓国   | 株式       | SK HYNIX INC                   | 半導体・半導体製造装置          | 73,570     | 20,813.93       | 1,531,281,205   | 37,098.70       | 2,729,351,359   | 1.35            |
| 7  | インド  | 株式       | HDFC BANK LIMITED              | 銀行                   | 1,529,000  | 1,600.90        | 2,447,781,572   | 1,606.00        | 2,455,584,703   | 1.21            |
| 8  | 香港   | 株式       | XIAOMI CORPORATION             | コンピュータ・周辺機器          | 2,311,000  | 986.69          | 2,280,255,691   | 1,024.41        | 2,367,414,977   | 1.17            |
| 9  | インド  | 株式       | RELIANCE INDUSTRIES LIMITED    | 石油・ガス・消耗燃料           | 820,500    | 2,332.99        | 1,914,223,421   | 2,320.03        | 1,903,586,256   | 0.94            |
| 10 | アメリカ | 株式       | PDD HOLDINGS INC ADR           | 大規模小売り               | 95,640     | 16,429.01       | 1,571,270,546   | 19,454.14       | 1,860,594,868   | 0.92            |
| 11 | 香港   | 株式       | CHINA CONSTRUCTION BANK-H      | 銀行                   | 12,957,000 | 128.55          | 1,665,663,577   | 143.09          | 1,854,048,227   | 0.91            |
| 12 | 台湾   | 株式       | HON HAI PRECISION INDUSTRY     | 電子装置・機器・部品           | 1,684,649  | 731.34          | 1,232,067,788   | 1,072.93        | 1,807,523,845   | 0.89            |

|    |         |    |                              |                |           |           |               |           |               |      |
|----|---------|----|------------------------------|----------------|-----------|-----------|---------------|-----------|---------------|------|
| 13 | インド     | 株式 | ICICI BANK LTD               | 銀行             | 711,500   | 2,351.76  | 1,673,282,416 | 2,278.28  | 1,621,002,623 | 0.80 |
| 14 | 香港      | 株式 | MEITUAN-CLASS B              | ホテル・レストラン・レジャー | 670,640   | 2,673.27  | 1,792,802,794 | 1,966.56  | 1,318,856,481 | 0.65 |
| 15 | 台湾      | 株式 | MEDIATEK INC                 | 半導体・半導体製造装置    | 205,538   | 6,496.83  | 1,335,345,876 | 6,403.41  | 1,316,144,290 | 0.65 |
| 16 | サウジアラビア | 株式 | AL RAJHI BANK                | 銀行             | 268,800   | 3,814.68  | 1,025,386,145 | 4,188.83  | 1,125,958,579 | 0.55 |
| 17 | 南アフリカ   | 株式 | NASPERS LTD-N SHS            | 大規模小売り         | 21,050    | 44,142.02 | 929,189,621   | 53,353.40 | 1,123,089,150 | 0.55 |
| 18 | インド     | 株式 | BHARTI AIRTEL LIMITED        | 無線通信サービス       | 345,700   | 3,129.95  | 1,082,027,074 | 3,214.71  | 1,111,328,013 | 0.55 |
| 19 | インド     | 株式 | INFOSYS LTD                  | 情報技術サービス       | 447,800   | 2,550.25  | 1,142,002,406 | 2,436.64  | 1,091,128,288 | 0.54 |
| 20 | アメリカ    | 株式 | NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A | 銀行             | 456,900   | 1,927.33  | 880,598,758   | 2,374.63  | 1,084,971,188 | 0.53 |
| 21 | 台湾      | 株式 | DELTA ELECTRONICS INC        | 電子装置・機器・部品     | 261,681   | 1,901.37  | 497,553,970   | 4,145.10  | 1,084,696,216 | 0.53 |
| 22 | 香港      | 株式 | NETEASE, INC.                | 娯楽             | 235,050   | 3,188.40  | 749,435,096   | 4,438.16  | 1,043,189,508 | 0.51 |
| 23 | 香港      | 株式 | BYD CO LTD-H                 | 自動車            | 496,500   | 2,454.18  | 1,218,503,858 | 2,077.51  | 1,031,487,687 | 0.51 |
| 24 | 香港      | 株式 | TRIP.COM GROUP LTD           | ホテル・レストラン・レジャー | 84,000    | 9,188.09  | 771,799,565   | 11,439.74 | 960,938,160   | 0.47 |
| 25 | 香港      | 株式 | IND & COMM BK OF CHINA-H     | 銀行             | 8,640,000 | 104.90    | 906,416,838   | 109.61    | 947,072,736   | 0.46 |
| 26 | 香港      | 株式 | PING AN INSURANCE GROUP CO-H | 保険             | 903,000   | 897.35    | 810,313,797   | 1,023.45  | 924,179,865   | 0.45 |
| 27 | 香港      | 株式 | JD.COM, INC.                 | 大規模小売り         | 328,617   | 2,512.97  | 825,806,129   | 2,613.15  | 858,728,142   | 0.42 |
| 28 | サウジアラビア | 株式 | SAUDI ARABIAN OIL CO         | 石油・ガス・消耗燃料     | 810,140   | 992.58    | 804,135,662   | 994.10    | 805,361,956   | 0.39 |
| 29 | ブラジル    | 株式 | VALE SA                      | 金属・鉱業          | 492,552   | 1,484.00  | 730,951,509   | 1,601.53  | 788,837,601   | 0.39 |
| 30 | 韓国      | 株式 | SAMSUNG ELECTRONICS PFD      | コンピュータ・周辺機器    | 110,880   | 4,940.97  | 547,854,822   | 7,068.95  | 783,805,176   | 0.38 |

## 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 | 6.60    |
|    |       | メディア                 | 0.03    |
|    |       | 娯楽                   | 0.97    |
|    |       | 不動産管理・開発             | 1.28    |
|    |       | エネルギー設備・サービス         | 0.07    |
|    |       | 石油・ガス・消耗燃料           | 3.60    |
|    |       | 化学                   | 1.09    |
|    |       | 建設資材                 | 0.62    |
|    |       | 容器・包装                | 0.02    |
|    |       | 金属・鉱業                | 3.98    |
|    |       | 紙製品・林産品              | 0.07    |
|    |       | 航空宇宙・防衛              | 0.84    |

|  |                         |       |
|--|-------------------------|-------|
|  | 建設関連製品                  | 0.01  |
|  | 建設・土木                   | 0.46  |
|  | 電気設備                    | 1.08  |
|  | コングロマリット                | 0.90  |
|  | 機械                      | 0.83  |
|  | 商社・流通業                  | 0.06  |
|  | 商業サービス・用品               | 0.02  |
|  | 航空貨物・物流サービス             | 0.21  |
|  | 旅客航空輸送                  | 0.29  |
|  | 海上運輸                    | 0.23  |
|  | 陸上運輸                    | 0.12  |
|  | 運送インフラ                  | 0.57  |
|  | 自動車用部品                  | 0.43  |
|  | 自動車                     | 2.78  |
|  | 家庭用耐久財                  | 0.31  |
|  | 繊維・アパレル・贅沢品             | 0.61  |
|  | ホテル・レストラン・レジャー          | 1.80  |
|  | 大規模小売り                  | 5.95  |
|  | 専門小売り                   | 0.66  |
|  | 生活必需品流通・小売り             | 1.01  |
|  | 飲料                      | 0.74  |
|  | 食品                      | 1.02  |
|  | タバコ                     | 0.28  |
|  | 家庭用品                    | 0.03  |
|  | パーソナルケア用品               | 0.41  |
|  | ヘルスケア機器・用品              | 0.04  |
|  | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス | 0.49  |
|  | バイオテクノロジー               | 1.01  |
|  | 医薬品                     | 1.01  |
|  | 銀行                      | 15.61 |
|  | 金融サービス                  | 0.90  |
|  | 保険                      | 2.63  |
|  | 情報技術サービス                | 1.47  |
|  | ソフトウェア                  | 0.19  |
|  | 通信機器                    | 0.23  |
|  | コンピュータ・周辺機器             | 5.71  |
|  | 電子装置・機器・部品              | 2.52  |
|  | 半導体・半導体製造装置             | 13.45 |
|  | 各種電気通信サービス              | 0.98  |
|  | 無線通信サービス                | 1.43  |
|  | 電力                      | 1.02  |

|          |   |                    |       |
|----------|---|--------------------|-------|
|          |   | ガス                 | 0.22  |
|          |   | 総合公益事業             | 0.10  |
|          |   | 水道                 | 0.14  |
|          |   | 消費者金融              | 0.62  |
|          |   | 資本市場               | 0.81  |
|          |   | 各種消費者サービス          | 0.11  |
|          |   | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者 | 0.60  |
|          |   | ライフサイエンス・ツール/サービス  | 0.48  |
|          |   | 専門サービス             | 0.09  |
|          |   | その他の業種             | 0.00  |
| 投資信託受益証券 | — | —                  | 3.63  |
| 投資証券     | — | —                  | 0.07  |
| 合 計      |   |                    | 95.86 |

(参考) 新興国債券マザーファンド

| 順位 | 国／地域 | 種類   | 銘柄名                      | 数量         | 簿価<br>単価<br>(円) | 簿価<br>金額<br>(円) | 評価<br>単価<br>(円) | 評価<br>金額<br>(円) | 利率<br>(%) | 償還期限      | 投資<br>比率<br>(%) |
|----|------|------|--------------------------|------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------|-----------|-----------------|
| 1  | アメリカ | 国債証券 | REPUBLIC OF ARGENTINA    | 13,500,000 | 9,986.98        | 1,348,243,077   | 8,213.70        | 1,108,850,796   | 4.125     | 2035/7/9  | 2.08            |
| 2  | アメリカ | 国債証券 | EAGLE FUNDING LUXCO SARL | 6,400,000  | 15,121.74       | 967,791,463     | 15,143.32       | 969,173,069     | 5.5       | 2030/8/17 | 1.82            |
| 3  | アメリカ | 国債証券 | REPUBLIC OF ECUADOR      | 7,700,000  | 8,895.58        | 684,959,660     | 11,387.83       | 876,863,002     | 6.9       | 2035/7/31 | 1.64            |
| 4  | アメリカ | 国債証券 | REPUBLIC OF ARGENTINA    | 8,160,000  | 11,469.32       | 935,896,602     | 10,341.94       | 843,903,055     | 0.75      | 2030/7/9  | 1.58            |
| 5  | アメリカ | 国債証券 | REPUBLIC OF ARGENTINA    | 9,100,000  | 10,538.40       | 958,994,798     | 8,812.20        | 801,910,855     | 5         | 2038/1/9  | 1.50            |
| 6  | アメリカ | 国債証券 | FED REPUBLIC OF BRAZIL   | 4,400,000  | 14,891.96       | 655,246,309     | 15,476.82       | 680,980,098     | 6.625     | 2035/3/15 | 1.28            |
| 7  | アメリカ | 国債証券 | REPUBLIC OF TURKEY       | 3,700,000  | 15,739.07       | 582,345,847     | 15,910.35       | 588,682,951     | 8.6       | 2027/9/24 | 1.10            |
| 8  | アメリカ | 国債証券 | OMAN GOV INTERNTL BOND   | 3,300,000  | 15,614.53       | 515,279,635     | 16,152.30       | 533,026,174     | 6.25      | 2031/1/25 | 1.00            |
| 9  | アメリカ | 国債証券 | DOMINICAN REPUBLIC       | 3,700,000  | 13,534.78       | 500,787,061     | 14,282.80       | 528,463,704     | 4.875     | 2032/9/23 | 0.99            |
| 10 | アメリカ | 国債証券 | REPUBLIC OF POLAND       | 3,400,000  | 14,955.27       | 508,479,378     | 15,463.33       | 525,753,537     | 5.375     | 2035/2/12 | 0.98            |
| 11 | アメリカ | 国債証券 | REPUBLIC OF POLAND       | 3,600,000  | 13,658.56       | 491,708,477     | 14,390.96       | 518,074,762     | 5.5       | 2054/3/18 | 0.97            |
| 12 | アメリカ | 国債証券 | ABU DHABI GOVT INT'L     | 3,300,000  | 14,604.26       | 481,940,789     | 15,561.55       | 513,531,183     | 5.5       | 2054/4/30 | 0.96            |
| 13 | アメリカ | 国債証券 | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 3,100,000  | 15,327.07       | 475,139,205     | 15,902.13       | 492,966,180     | 5.625     | 2035/1/13 | 0.92            |
| 14 | アメリカ | 国債証券 | REPUBLIC OF TURKEY       | 2,900,000  | 16,338.96       | 473,830,073     | 16,862.84       | 489,022,607     | 9.125     | 2030/7/13 | 0.91            |
| 15 | アメリカ | 国債証券 | UNITED MEXICAN STATES    | 3,000,000  | 15,001.52       | 450,045,630     | 16,101.37       | 483,041,160     | 6.875     | 2037/5/13 | 0.90            |
| 16 | アメリカ | 国債証券 | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 3,100,000  | 14,728.98       | 456,598,650     | 15,263.83       | 473,178,905     | 5         | 2034/1/16 | 0.89            |
| 17 | アメリカ | 国債証券 | REPUBLIC OF              | 3,384,326  | 11,385.59       | 385,325,752     | 13,651.55       | 462,013,009     | 6.9       | 2030/7/31 | 0.86            |



|    |      |      |                          |           |           |             |           |             |       |           |      |
|----|------|------|--------------------------|-----------|-----------|-------------|-----------|-------------|-------|-----------|------|
|    |      |      | ECUADOR                  |           |           |             |           |             |       |           |      |
| 18 | アメリカ | 国債証券 | REPUBLIC OF TURKEY       | 2,800,000 | 16,214.22 | 453,998,394 | 16,348.73 | 457,764,570 | 9.875 | 2028/1/15 | 0.86 |
| 19 | アメリカ | 国債証券 | REPUBLIC OF CHILE        | 3,000,000 | 15,085.96 | 452,578,823 | 15,254.24 | 457,627,344 | 4.85  | 2029/1/22 | 0.86 |
| 20 | アメリカ | 国債証券 | UNITED MEXICAN STATES    | 2,700,000 | 14,668.65 | 396,053,554 | 16,406.57 | 442,977,552 | 7.375 | 2055/5/13 | 0.83 |
| 21 | アメリカ | 国債証券 | REPUBLIC OF POLAND       | 2,900,000 | 14,745.07 | 427,607,181 | 15,247.86 | 442,188,180 | 5.125 | 2034/9/18 | 0.83 |
| 22 | アメリカ | 国債証券 | UNITED MEXICAN STATES    | 3,300,000 | 12,613.85 | 416,257,314 | 13,264.46 | 437,727,299 | 2.659 | 2031/5/24 | 0.82 |
| 23 | アメリカ | 国債証券 | HUNGARY                  | 2,900,000 | 14,137.64 | 409,991,699 | 14,975.83 | 434,299,337 | 5.5   | 2036/3/26 | 0.81 |
| 24 | アメリカ | 国債証券 | REPUBLIC OF TURKEY       | 2,600,000 | 16,209.36 | 421,443,609 | 16,633.52 | 432,471,591 | 9.375 | 2029/3/14 | 0.81 |
| 25 | アメリカ | 国債証券 | REPUBLIC OF COLOMBIA     | 2,600,000 | 15,370.22 | 399,625,780 | 16,555.45 | 430,441,856 | 8.5   | 2035/4/25 | 0.80 |
| 26 | アメリカ | 国債証券 | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 2,800,000 | 14,925.24 | 417,906,785 | 15,215.03 | 426,021,043 | 4.75  | 2030/1/16 | 0.80 |
| 27 | アメリカ | 国債証券 | REPUBLIC OF TURKEY       | 2,900,000 | 13,823.40 | 400,878,859 | 14,625.00 | 424,125,274 | 6.5   | 2035/1/3  | 0.79 |
| 28 | アメリカ | 国債証券 | REPUBLIC OF PERU         | 2,800,000 | 14,077.92 | 394,181,983 | 14,977.32 | 419,365,184 | 5.875 | 2054/8/8  | 0.78 |
| 29 | アメリカ | 国債証券 | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 2,800,000 | 13,828.14 | 387,188,005 | 14,963.21 | 418,969,913 | 5.75  | 2054/1/16 | 0.78 |
| 30 | アメリカ | 国債証券 | REPUBLIC OF PANAMA       | 2,700,000 | 14,000.67 | 378,018,230 | 15,420.24 | 416,346,642 | 6.4   | 2035/2/14 | 0.78 |

#### 種類別及び業種別投資比率

| 種類   | 投資比率(%) |
|------|---------|
| 国債証券 | 97.44   |
| 合 計  | 97.44   |

#### (参考) 新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド

| 順位 | 国／地域  | 種類   | 銘柄名                      | 数量          | 簿価<br>単価<br>(円) | 簿価<br>金額<br>(円) | 評価<br>単価<br>(円) | 評価<br>金額<br>(円) | 利率<br>(%) | 償還期限       | 投資<br>比率<br>(%) |
|----|-------|------|--------------------------|-------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------|------------|-----------------|
| 1  | ブラジル  | 国債証券 | NOTA DO TESOURO NACIONAL | 830,000     | 2,529.70        | 209,973,988     | 2,636.07        | 218,793,846     | 10        | 2029/1/1   | 1.10            |
| 2  | メキシコ  | 国債証券 | MEX BONOS DESARR FIX RT  | 26,500,000  | 730.05          | 193,464,348     | 768.24          | 203,584,113     | 7.75      | 2034/11/23 | 1.02            |
| 3  | ブラジル  | 国債証券 | LETRA TESOURO NACIONAL   | 9,300,000   | 2,136.75        | 198,718,301     | 2,154.37        | 200,357,089     | —         | 2027/7/1   | 1.00            |
| 4  | メキシコ  | 国債証券 | MEX BONOS DESARR FIX RT  | 23,000,000  | 812.67          | 186,915,303     | 818.57          | 188,271,204     | 8.5       | 2030/2/28  | 0.94            |
| 5  | メキシコ  | 国債証券 | MEX BONOS DESARR FIX RT  | 26,600,000  | 666.99          | 177,420,541     | 705.37          | 187,629,226     | 7.75      | 2042/11/13 | 0.94            |
| 6  | 南アフリカ | 国債証券 | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 22,000,000  | 810.56          | 178,323,365     | 851.50          | 187,331,228     | 8.25      | 2032/3/31  | 0.94            |
| 7  | 南アフリカ | 国債証券 | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 21,800,000  | 792.35          | 172,733,426     | 847.71          | 184,802,683     | 8.875     | 2035/2/28  | 0.93            |
| 8  | ブラジル  | 国債証券 | NOTA DO TESOURO NACIONAL | 660,000     | 2,651.69        | 175,028,053     | 2,745.35        | 181,193,566     | 10        | 2027/1/1   | 0.91            |
| 9  | 南アフリカ | 国債証券 | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 23,800,000  | 674.79          | 160,602,187     | 745.50          | 177,430,931     | 8.75      | 2048/2/28  | 0.89            |
| 10 | インド   | 国債証券 | INDIA                    | 101,000,000 | 164.29          | 165,937,175     | 165.70          | 167,365,164     | 5.79      | 2030/5/11  | 0.84            |

|    |        |      |                          |                |          |             |          |             |       |            |      |
|----|--------|------|--------------------------|----------------|----------|-------------|----------|-------------|-------|------------|------|
|    |        |      | GOVERNMENT BOND          |                |          |             |          |             |       |            |      |
| 11 | 南アフリカ  | 国債証券 | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 21,600,000     | 700.56   | 151,323,108 | 750.53   | 162,114,526 | 8.75  | 2044/1/31  | 0.81 |
| 12 | メキシコ   | 国債証券 | MEX BONOS DESARR FIX RT  | 19,300,000     | 789.82   | 152,435,416 | 820.34   | 158,326,070 | 8.5   | 2029/3/1   | 0.79 |
| 13 | メキシコ   | 国債証券 | MEX BONOS DESARR FIX RT  | 19,800,000     | 742.06   | 146,929,288 | 789.33   | 156,287,426 | 7.75  | 2031/5/29  | 0.78 |
| 14 | メキシコ   | 国債証券 | MEX BONOS DESARR FIX RT  | 18,550,000     | 782.98   | 145,243,655 | 809.37   | 150,139,340 | 7.5   | 2027/6/3   | 0.75 |
| 15 | ブラジル   | 国債証券 | LETRA TESOIRO NACIONAL   | 6,300,000      | 2,345.68 | 147,777,846 | 2,353.05 | 148,242,759 | —     | 2026/7/1   | 0.74 |
| 16 | 南アフリカ  | 国債証券 | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 18,100,000     | 723.30   | 130,918,060 | 790.49   | 143,079,429 | 9     | 2040/1/31  | 0.72 |
| 17 | インド    | 国債証券 | INDIA GOVERNMENT BOND    | 83,000,000     | 171.41   | 142,273,157 | 171.71   | 142,521,950 | 7.3   | 2053/6/19  | 0.71 |
| 18 | 南アフリカ  | 国債証券 | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 15,900,000     | 893.00   | 141,987,557 | 892.10   | 141,845,436 | 10.5  | 2026/12/21 | 0.71 |
| 19 | マレーシア  | 国債証券 | MALAYSIA GOVERNMENT      | 3,900,000      | 3,601.80 | 140,470,419 | 3,632.95 | 141,685,153 | 3.828 | 2034/7/5   | 0.71 |
| 20 | インド    | 国債証券 | INDIA GOVERNMENT BOND    | 80,000,000     | 175.08   | 140,064,050 | 176.65   | 141,323,897 | 7.32  | 2030/11/13 | 0.71 |
| 21 | チェコ    | 国債証券 | CZECH REPUBLIC           | 20,400,000     | 693.95   | 141,566,663 | 690.42   | 140,845,717 | 2.75  | 2029/7/23  | 0.70 |
| 22 | インドネシア | 国債証券 | INDONESIA GOVERNMENT     | 15,000,000,000 | 0.91     | 137,495,250 | 0.93     | 140,599,125 | 6.5   | 2030/7/15  | 0.70 |
| 23 | タイ     | 国債証券 | THAILAND GOVERNMENT BOND | 25,600,000     | 508.62   | 130,208,185 | 548.00   | 140,289,230 | 3.3   | 2038/6/17  | 0.70 |
| 24 | インド    | 国債証券 | INDIA GOVERNMENT BOND    | 88,000,000     | 162.43   | 142,945,608 | 158.99   | 139,915,925 | 6.67  | 2050/12/17 | 0.70 |
| 25 | 南アフリカ  | 国債証券 | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 16,000,000     | 830.99   | 132,959,253 | 866.02   | 138,564,555 | 8     | 2030/1/31  | 0.69 |
| 26 | メキシコ   | 国債証券 | MEX BONOS DESARR FIX RT  | 18,000,000     | 740.73   | 133,331,821 | 763.85   | 137,494,440 | 7.5   | 2033/5/26  | 0.69 |
| 27 | ポーランド  | 国債証券 | POLAND GOVERNMENT BOND   | 3,400,000      | 4,014.40 | 136,489,777 | 4,017.72 | 136,602,718 | 4.5   | 2030/7/25  | 0.68 |
| 28 | マレーシア  | 国債証券 | MALAYSIAN GOVERNMENT     | 3,600,000      | 3,716.24 | 133,784,803 | 3,758.20 | 135,295,295 | 4.254 | 2035/5/31  | 0.68 |
| 29 | ポーランド  | 国債証券 | POLAND GOVERNMENT BOND   | 3,900,000      | 3,316.55 | 129,345,673 | 3,425.53 | 133,595,935 | 1.25  | 2030/10/25 | 0.67 |
| 30 | 中国     | 国債証券 | CHINA GOVERNMENT BOND    | 6,300,000      | 2,101.83 | 132,415,422 | 2,092.87 | 131,851,050 | 1.79  | 2032/3/25  | 0.66 |

種類別及び業種別投資比率

| 種類   | 投資比率(%) |
|------|---------|
| 国債証券 | 97.12   |
| 合 計  | 97.12   |

(参考) J－R E I Tインデックス マザーファンド

| 順位 | 国／地域 | 種類   | 銘柄名               | 数量     | 簿価単価(円) | 簿価金額(円)       | 評価単価(円) | 評価金額(円)       | 投資比率(%) |
|----|------|------|-------------------|--------|---------|---------------|---------|---------------|---------|
| 1  | 日本   | 投資証券 | 日本ビルファンド投資法人 投資証券 | 39,168 | 132,152 | 5,176,150,731 | 139,500 | 5,463,936,000 | 7.22    |

|    |    |      |                            |        |         |               |         |               |      |
|----|----|------|----------------------------|--------|---------|---------------|---------|---------------|------|
| 2  | 日本 | 投資証券 | ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券      | 33,910 | 118,797 | 4,028,418,144 | 124,500 | 4,221,795,000 | 5.57 |
| 3  | 日本 | 投資証券 | 日本都市ファンド投資法人 投資証券          | 34,284 | 99,171  | 3,399,984,275 | 113,700 | 3,898,090,800 | 5.15 |
| 4  | 日本 | 投資証券 | 野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券     | 21,039 | 143,345 | 3,015,845,630 | 160,400 | 3,374,655,600 | 4.45 |
| 5  | 日本 | 投資証券 | KDX不動産投資法人 投資証券            | 19,253 | 153,529 | 2,955,894,804 | 168,500 | 3,244,130,500 | 4.28 |
| 6  | 日本 | 投資証券 | GLP投資法人 投資証券               | 21,725 | 127,493 | 2,769,790,958 | 136,500 | 2,965,462,500 | 3.91 |
| 7  | 日本 | 投資証券 | 日本プロロジスリート投資法人 投資証券        | 33,988 | 78,397  | 2,664,565,116 | 86,400  | 2,936,563,200 | 3.88 |
| 8  | 日本 | 投資証券 | オリックス不動産投資法人 投資証券          | 26,311 | 91,870  | 2,417,194,574 | 100,200 | 2,636,362,200 | 3.48 |
| 9  | 日本 | 投資証券 | 大和ハウスリート投資法人 投資証券          | 20,786 | 120,085 | 2,496,106,213 | 126,000 | 2,619,036,000 | 3.46 |
| 10 | 日本 | 投資証券 | ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券       | 14,598 | 154,267 | 2,251,998,686 | 179,400 | 2,618,881,200 | 3.46 |
| 11 | 日本 | 投資証券 | インヴィンシブル投資法人 投資証券          | 36,446 | 63,331  | 2,308,182,447 | 67,400  | 2,456,460,400 | 3.24 |
| 12 | 日本 | 投資証券 | アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券       | 13,595 | 148,182 | 2,014,540,495 | 166,100 | 2,258,129,500 | 2.98 |
| 13 | 日本 | 投資証券 | ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券      | 24,295 | 75,338  | 1,830,343,772 | 89,200  | 2,167,114,000 | 2.86 |
| 14 | 日本 | 投資証券 | 日本プライムリアルティ投資法人 投資証券       | 17,855 | 91,409  | 1,632,117,807 | 103,100 | 1,840,850,500 | 2.43 |
| 15 | 日本 | 投資証券 | 産業ファンド投資法人 投資証券            | 12,089 | 119,952 | 1,450,108,072 | 135,800 | 1,641,686,200 | 2.16 |
| 16 | 日本 | 投資証券 | 積水ハウス・リート投資法人 投資証券         | 19,722 | 76,914  | 1,516,901,191 | 79,600  | 1,569,871,200 | 2.07 |
| 17 | 日本 | 投資証券 | 三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券   | 14,579 | 101,519 | 1,480,055,100 | 106,300 | 1,549,747,700 | 2.04 |
| 18 | 日本 | 投資証券 | 三井不動産アコモデーションファンド投資法人 投資証券 | 11,399 | 116,476 | 1,327,710,051 | 132,000 | 1,504,668,000 | 1.98 |
| 19 | 日本 | 投資証券 | アクティバ・プロパティーズ投資法人 投資証券     | 10,194 | 119,208 | 1,215,214,341 | 134,600 | 1,372,112,400 | 1.81 |
| 20 | 日本 | 投資証券 | 日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券     | 13,089 | 92,418  | 1,209,659,547 | 97,800  | 1,280,104,200 | 1.69 |
| 21 | 日本 | 投資証券 | ラサールロジポート投資法人 投資証券         | 8,559  | 135,223 | 1,157,377,765 | 143,500 | 1,228,216,500 | 1.62 |
| 22 | 日本 | 投資証券 | 森ヒルズリート投資法人 投資証券           | 7,642  | 131,372 | 1,003,951,475 | 143,000 | 1,092,806,000 | 1.44 |
| 23 | 日本 | 投資証券 | コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券    | 3,347  | 285,937 | 957,033,459   | 325,000 | 1,087,775,000 | 1.43 |
| 24 | 日本 | 投資証券 | 大和証券リビング投資法人 投資証券          | 9,751  | 95,202  | 928,316,619   | 107,400 | 1,047,257,400 | 1.38 |
| 25 | 日本 | 投資証券 | イオンリート投資法人 投資証券            | 8,017  | 125,212 | 1,003,825,070 | 129,700 | 1,039,804,900 | 1.37 |
| 26 | 日本 | 投資証券 | フロンティア不動産投資法人 投資証券         | 11,604 | 82,961  | 962,687,618   | 89,300  | 1,036,237,200 | 1.36 |
| 27 | 日本 | 投資証券 | ヒューリックリート投資法人 投資証券         | 5,834  | 152,394 | 889,071,526   | 169,500 | 988,863,000   | 1.30 |
| 28 | 日本 | 投資証券 | 大和証券オフィス投資法人 投資証券          | 2,697  | 309,757 | 835,417,034   | 365,000 | 984,405,000   | 1.30 |
| 29 | 日本 | 投資証券 | 森トラストリート投資法人 投資証券          | 12,726 | 67,169  | 854,803,201   | 75,800  | 964,630,800   | 1.27 |
| 30 | 日本 | 投資証券 | N T T都市開発リート投資法人           | 6,648  | 129,414 | 860,347,781   | 136,000 | 904,128,000   | 1.19 |

#### 種類別及び業種別投資比率

| 種類   | 投資比率(%) |
|------|---------|
| 投資証券 | 97.60   |
| 合 計  | 97.60   |

(参考) 海外REITインデックス マザーファンド

| 順位 | 国／地域    | 種類   | 銘柄名                          | 数量        | 簿価<br>単価<br>(円) | 簿価<br>金額<br>(円) | 評価<br>単価<br>(円) | 評価<br>金額<br>(円) | 投資<br>比率<br>(%) |
|----|---------|------|------------------------------|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 1  | アメリカ    | 投資証券 | WELLTOWER INC                | 284,420   | 22,553.89       | 6,414,778,323   | 26,232.65       | 7,461,092,020   | 7.63            |
| 2  | アメリカ    | 投資証券 | PROLOGIS INC                 | 394,550   | 16,211.54       | 6,396,264,370   | 17,008.05       | 6,710,526,601   | 6.86            |
| 3  | アメリカ    | 投資証券 | EQUINIX INC                  | 41,600    | 134,449.06      | 5,593,080,963   | 116,382.47      | 4,841,510,902   | 4.95            |
| 4  | アメリカ    | 投資証券 | SIMON PROPERTY GROUP INC     | 138,840   | 24,052.52       | 3,339,452,313   | 27,669.34       | 3,841,612,276   | 3.93            |
| 5  | アメリカ    | 投資証券 | REALTY INCOME CORP           | 388,600   | 8,462.33        | 3,288,465,013   | 9,014.68        | 3,503,106,202   | 3.58            |
| 6  | アメリカ    | 投資証券 | DIGITAL REALTY TRUST INC     | 136,250   | 26,275.83       | 3,580,082,001   | 25,325.97       | 3,450,664,339   | 3.53            |
| 7  | アメリカ    | 投資証券 | PUBLIC STORAGE               | 67,100    | 44,964.73       | 3,017,133,893   | 42,956.34       | 2,882,370,843   | 2.94            |
| 8  | オーストラリア | 投資証券 | GOODMAN GROUP                | 863,800   | 3,288.12        | 2,840,282,461   | 3,235.26        | 2,794,621,475   | 2.85            |
| 9  | アメリカ    | 投資証券 | VICI PROPERTIES INC          | 453,100   | 4,770.11        | 2,161,339,197   | 4,847.53        | 2,196,417,112   | 2.24            |
| 10 | アメリカ    | 投資証券 | VENTAS INC                   | 193,070   | 9,343.70        | 1,803,989,858   | 10,302.49       | 1,989,102,903   | 2.03            |
| 11 | アメリカ    | 投資証券 | EXTRA SPACE STORAGE INC      | 90,170    | 22,364.75       | 2,016,629,832   | 21,059.07       | 1,898,896,883   | 1.94            |
| 12 | アメリカ    | 投資証券 | IRON MOUNTAIN INC            | 125,470   | 15,045.81       | 1,887,798,132   | 14,940.10       | 1,874,535,351   | 1.91            |
| 13 | アメリカ    | 投資証券 | AVALONBAY COMMUNITIES INC    | 60,410    | 30,755.63       | 1,857,947,632   | 28,817.21       | 1,740,847,825   | 1.78            |
| 14 | アメリカ    | 投資証券 | EQUITY RESIDENTIAL           | 148,010   | 10,300.14       | 1,524,524,024   | 9,546.18        | 1,412,930,931   | 1.44            |
| 15 | アメリカ    | 投資証券 | ESSEX PROPERTY TRUST INC     | 27,340    | 42,205.99       | 1,153,911,800   | 39,634.83       | 1,083,616,351   | 1.10            |
| 16 | アメリカ    | 投資証券 | INVITATION HOMES INC         | 239,400   | 4,932.39        | 1,180,815,219   | 4,323.47        | 1,035,039,963   | 1.05            |
| 17 | アメリカ    | 投資証券 | MID-AMERICA APARTMENT COMM   | 49,690    | 22,452.59       | 1,115,669,336   | 20,636.25       | 1,025,415,600   | 1.04            |
| 18 | アメリカ    | 投資証券 | SUN COMMUNITIES INC          | 49,930    | 18,627.86       | 930,089,329     | 19,221.89       | 959,749,307     | 0.98            |
| 19 | アメリカ    | 投資証券 | WP CAREY INC                 | 92,930    | 9,428.57        | 876,197,048     | 10,135.75       | 941,915,285     | 0.96            |
| 20 | アメリカ    | 投資証券 | KIMCO REALTY CORP            | 287,400   | 3,135.41        | 901,117,639     | 3,226.22        | 927,218,387     | 0.94            |
| 21 | オーストラリア | 投資証券 | SCENTRE GROUP                | 2,215,000 | 362.19          | 802,257,495     | 401.34          | 888,988,035     | 0.90            |
| 22 | 香港      | 投資証券 | LINK REIT                    | 1,098,000 | 801.92          | 880,518,701     | 768.64          | 843,970,453     | 0.86            |
| 23 | アメリカ    | 投資証券 | GAMING AND LEISURE PROPERTIE | 120,400   | 6,973.74        | 839,639,014     | 6,978.00        | 840,151,874     | 0.85            |
| 24 | アメリカ    | 投資証券 | HEALTHPEAK PROPERTIES INC    | 294,800   | 2,572.64        | 758,416,158     | 2,830.20        | 834,345,554     | 0.85            |
| 25 | アメリカ    | 投資証券 | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 66,200    | 10,710.42       | 709,030,281     | 12,568.44       | 832,031,364     | 0.85            |
| 26 | フランス    | 投資証券 | UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD    | 51,780    | 14,628.11       | 757,444,011     | 15,513.87       | 803,308,313     | 0.82            |
| 27 | アメリカ    | 投資証券 | OMEGA HEALTHCARE INVESTORS   | 125,400   | 5,494.46        | 689,005,623     | 6,185.96        | 775,719,886     | 0.79            |
| 28 | イギリス    | 投資証券 | SEGRO PLC                    | 574,100   | 1,365.04        | 783,671,646     | 1,302.28        | 747,643,403     | 0.76            |
| 29 | アメリカ    | 投資証券 | REGENCY CENTERS CORP         | 69,300    | 10,735.73       | 743,986,560     | 10,752.11       | 745,121,472     | 0.76            |
| 30 | アメリカ    | 投資証券 | EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES  | 82,500    | 9,270.38        | 764,806,833     | 8,859.84        | 730,937,526     | 0.74            |

種類別及び業種別投資比率

| 種類   | 投資比率(%) |
|------|---------|
| 投資証券 | 99.07   |
| 合 計  | 99.07   |

(参考) 野村マネー マザーファンド

該当事項はありません。

種類別及び業種別投資比率

該当事項はありません。

## ②【投資不動産物件】

野村DC運用戦略ファンド（マイルド）

該当事項はありません。

（参考）国内株式マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）国内債券マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）外国株式MSCI－KOKUSAIマザーファンド

該当事項はありません。

（参考）外国債券マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）新興国株式マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）新興国債券マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）J－REITインデックス マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）海外REITインデックス マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）野村マネー マザーファンド

該当事項はありません。

## ③【その他投資資産の主要なもの】

野村DC運用戦略ファンド（マイルド）

該当事項はありません。

（参考）国内株式マザーファンド

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

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

| 種類           | 取引所   | 名称                     | 買建／<br>売建 | 枚数  | 通貨  | 帳簿価額<br>(円)    | 評価額<br>(円)     | 投資<br>比率<br>(%) |
|--------------|-------|------------------------|-----------|-----|-----|----------------|----------------|-----------------|
| 株価指数先物<br>取引 | 大阪取引所 | TOPIX 先物(2025 年 12 月限) | 買建        | 553 | 日本円 | 17,368,682,934 | 17,369,730,000 | 1.96            |

(参考) 国内債券マザーファンド

該当事項はありません。

(参考) 外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド

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/<br>売建 | 枚数  | 通貨     | 帳簿価額          | 帳簿価額<br>(円)    | 評価額         | 評価額<br>(円)     | 投資<br>比率<br>(%) |
|----------|---------|--------------------|---------------------------------|-----------|-----|--------|---------------|----------------|-------------|----------------|-----------------|
| 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(2025年12月限) | 買建        | 610 | 米ドル    | 203,958,252.5 | 30,365,304,633 | 204,761,750 | 30,484,929,340 | 0.90            |
|          | カナダ     | モントリオール取引所         | S&P TSX60 株価指数先物(2025年12月限)     | 買建        | 36  | カナダドル  | 12,564,280    | 1,343,247,173  | 12,735,360  | 1,361,537,334  | 0.04            |
|          | 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(2025年12月限)        | 買建        | 373 | ユーロ    | 20,390,510    | 3,557,532,281  | 20,626,900  | 3,598,775,243  | 0.10            |
|          | オーストラリア | シドニー先物取引所          | SPI200 株価指数先物(2025年12月限)        | 買建        | 32  | 豪ドル    | 7,124,925     | 697,458,908    | 7,115,200   | 696,506,926    | 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(2025年12月限)         | 買建        | 80  | 英ポンド   | 7,466,765     | 1,492,307,651  | 7,488,400   | 1,496,631,620  | 0.04            |
|          | 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(2025年12月限)           | 買建        | 42  | スイスフラン | 5,081,390     | 947,780,865    | 5,052,600   | 942,410,952    | 0.02            |

(参考) 外国債券マザーファンド

該当事項はありません。

(参考) 新興国株式マザーファンド

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

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

| 種類       | 国/地域 | 取引所            | 名称                                      | 買建/<br>売建 | 枚数  | 通貨  | 帳簿価額       | 帳簿価額<br>(円)   | 評価額        | 評価額<br>(円)    | 投資<br>比率<br>(%) |
|----------|------|----------------|-----------------------------------------|-----------|-----|-----|------------|---------------|------------|---------------|-----------------|
| 株価指数先物取引 | アメリカ | インターコンチネンタル取引所 | MSCI エマージング・マーケット指数先物(2025年12月限)        | 買建        | 768 | 米ドル | 51,915,500 | 7,729,179,640 | 52,043,520 | 7,748,239,250 | 3.83            |
|          | 香港   | 香港先物取引所        | MSCI China A 50 Connect 指数先物(2025年10月限) | 買建        | 43  | 米ドル | 2,766,620  | 411,894,385   | 2,827,895  | 421,017,007   | 0.20            |

(参考) 新興国債券マザーファンド

該当事項はありません。

(参考) 新興国債券(現地通貨建て)マザーファンド

該当事項はありません。

(参考) J-REITインデックス マザーファンド

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

| 種類              | 取引所   | 名称                        | 買建／<br>売建 | 枚数  | 通貨  | 帳簿価額<br>(円)   | 評価額<br>(円)    | 投資<br>比率<br>(%) |
|-----------------|-------|---------------------------|-----------|-----|-----|---------------|---------------|-----------------|
| REIT 指数先物<br>取引 | 大阪取引所 | REIT 指数先物 (2025 年 12 月 限) | 買建        | 945 | 日本円 | 1,790,518,350 | 1,807,312,500 | 2.38            |

(参考) 海外REITインデックス マザーファンド

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

| 種類               | 国／地<br>域 | 取引所                    | 名称                                           | 買建／<br>売建 | 枚数  | 通貨  | 帳簿価額      | 帳簿価額<br>(円) | 評価額       | 評価額<br>(円)  | 投資<br>比率<br>(%) |
|------------------|----------|------------------------|----------------------------------------------|-----------|-----|-----|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------------|
| 株価指<br>数先物<br>取引 | アメリ<br>カ | シカゴ ボ<br>ード オプ<br>トレード | ダウ・ジョーンズ<br>米国不動産指数先<br>物 (2025 年 12 月<br>限) | 買建        | 153 | 米ドル | 5,666,760 | 843,667,226 | 5,642,640 | 840,076,218 | 0.85            |

(参考) 野村マネー マザーファンド

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

① 【純資産の推移】

野村DC運用戦略ファンド (マイルド)

2025 年 9 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 3 計算期間  | (2016 年 2 月 17 日) | 35          | 35    | 1.0274         | 1.0279 |
| 第 4 計算期間  | (2017 年 2 月 17 日) | 47          | 48    | 1.0353         | 1.0358 |
| 第 5 計算期間  | (2018 年 2 月 19 日) | 948         | 949   | 1.0379         | 1.0384 |
| 第 6 計算期間  | (2019 年 2 月 18 日) | 1,645       | 1,646 | 1.0463         | 1.0468 |
| 第 7 計算期間  | (2020 年 2 月 17 日) | 2,625       | 2,626 | 1.1050         | 1.1055 |
| 第 8 計算期間  | (2021 年 2 月 17 日) | 3,452       | 3,453 | 1.0985         | 1.0990 |
| 第 9 計算期間  | (2022 年 2 月 17 日) | 3,910       | 3,911 | 1.0707         | 1.0712 |
| 第 10 計算期間 | (2023 年 2 月 17 日) | 4,935       | 4,938 | 1.0027         | 1.0032 |
| 第 11 計算期間 | (2024 年 2 月 19 日) | 5,189       | 5,192 | 1.0161         | 1.0166 |
| 第 12 計算期間 | (2025 年 2 月 17 日) | 5,317       | 5,320 | 1.0140         | 1.0145 |
|           | 2024 年 9 月末日      | 5,312       | —     | 1.0205         | —      |
|           | 10 月末日            | 5,371       | —     | 1.0240         | —      |
|           | 11 月末日            | 5,382       | —     | 1.0206         | —      |
|           | 12 月末日            | 5,384       | —     | 1.0228         | —      |

|              |       |   |        |   |
|--------------|-------|---|--------|---|
| 2025 年 1 月末日 | 5,368 | — | 1.0192 | — |
| 2 月末日        | 5,343 | — | 1.0141 | — |
| 3 月末日        | 5,342 | — | 1.0095 | — |
| 4 月末日        | 5,355 | — | 1.0115 | — |
| 5 月末日        | 5,385 | — | 1.0083 | — |
| 6 月末日        | 5,482 | — | 1.0208 | — |
| 7 月末日        | 5,530 | — | 1.0286 | — |
| 8 月末日        | 5,635 | — | 1.0351 | — |
| 9 月末日        | 5,690 | — | 1.0445 | — |

## ②【分配の推移】

### 野村DC運用戦略ファンド（マイルド）

|         | 計算期間                            | 1口当たりの分配金 |
|---------|---------------------------------|-----------|
| 第3計算期間  | 2015 年 2 月 18 日～2016 年 2 月 17 日 | 0.0005 円  |
| 第4計算期間  | 2016 年 2 月 18 日～2017 年 2 月 17 日 | 0.0005 円  |
| 第5計算期間  | 2017 年 2 月 18 日～2018 年 2 月 19 日 | 0.0005 円  |
| 第6計算期間  | 2018 年 2 月 20 日～2019 年 2 月 18 日 | 0.0005 円  |
| 第7計算期間  | 2019 年 2 月 19 日～2020 年 2 月 17 日 | 0.0005 円  |
| 第8計算期間  | 2020 年 2 月 18 日～2021 年 2 月 17 日 | 0.0005 円  |
| 第9計算期間  | 2021 年 2 月 18 日～2022 年 2 月 17 日 | 0.0005 円  |
| 第10計算期間 | 2022 年 2 月 18 日～2023 年 2 月 17 日 | 0.0005 円  |
| 第11計算期間 | 2023 年 2 月 18 日～2024 年 2 月 19 日 | 0.0005 円  |
| 第12計算期間 | 2024 年 2 月 20 日～2025 年 2 月 17 日 | 0.0005 円  |

## ③【収益率の推移】

### 野村DC運用戦略ファンド（マイルド）

|           | 計算期間                            | 収益率   |
|-----------|---------------------------------|-------|
| 第3計算期間    | 2015 年 2 月 18 日～2016 年 2 月 17 日 | △1.1% |
| 第4計算期間    | 2016 年 2 月 18 日～2017 年 2 月 17 日 | 0.8%  |
| 第5計算期間    | 2017 年 2 月 18 日～2018 年 2 月 19 日 | 0.3%  |
| 第6計算期間    | 2018 年 2 月 20 日～2019 年 2 月 18 日 | 0.9%  |
| 第7計算期間    | 2019 年 2 月 19 日～2020 年 2 月 17 日 | 5.7%  |
| 第8計算期間    | 2020 年 2 月 18 日～2021 年 2 月 17 日 | △0.5% |
| 第9計算期間    | 2021 年 2 月 18 日～2022 年 2 月 17 日 | △2.5% |
| 第10計算期間   | 2022 年 2 月 18 日～2023 年 2 月 17 日 | △6.3% |
| 第11計算期間   | 2023 年 2 月 18 日～2024 年 2 月 19 日 | 1.4%  |
| 第12計算期間   | 2024 年 2 月 20 日～2025 年 2 月 17 日 | △0.2% |
| 第13期（中間期） | 2025 年 2 月 18 日～2025 年 8 月 17 日 | 2.1%  |



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

（４）【設定及び解約の実績】

野村ＤＣ運用戦略ファンド（マイルド）

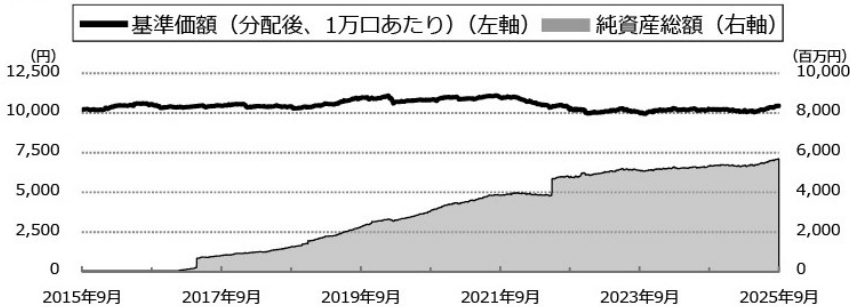
|             | 計算期間                            | 設定口数          | 解約口数        | 発行済み口数        |
|-------------|---------------------------------|---------------|-------------|---------------|
| 第 3 計算期間    | 2015 年 2 月 18 日～2016 年 2 月 17 日 | —             | —           | 35,000,000    |
| 第 4 計算期間    | 2016 年 2 月 18 日～2017 年 2 月 17 日 | 11,359,814    | —           | 46,359,814    |
| 第 5 計算期間    | 2017 年 2 月 18 日～2018 年 2 月 19 日 | 1,085,833,763 | 217,945,007 | 914,248,570   |
| 第 6 計算期間    | 2018 年 2 月 20 日～2019 年 2 月 18 日 | 922,864,885   | 264,607,400 | 1,572,506,055 |
| 第 7 計算期間    | 2019 年 2 月 19 日～2020 年 2 月 17 日 | 1,044,057,179 | 240,724,073 | 2,375,839,161 |
| 第 8 計算期間    | 2020 年 2 月 18 日～2021 年 2 月 17 日 | 1,279,818,925 | 512,962,915 | 3,142,695,171 |
| 第 9 計算期間    | 2021 年 2 月 18 日～2022 年 2 月 17 日 | 919,816,988   | 410,427,376 | 3,652,084,783 |
| 第 10 計算期間   | 2022 年 2 月 18 日～2023 年 2 月 17 日 | 1,734,331,236 | 463,664,443 | 4,922,751,576 |
| 第 11 計算期間   | 2023 年 2 月 18 日～2024 年 2 月 19 日 | 848,577,365   | 663,851,382 | 5,107,477,559 |
| 第 12 計算期間   | 2024 年 2 月 20 日～2025 年 2 月 17 日 | 710,688,886   | 574,166,321 | 5,244,000,124 |
| 第 13 期（中間期） | 2025 年 2 月 18 日～2025 年 8 月 17 日 | 400,146,620   | 238,820,076 | 5,405,326,668 |

※本邦外における設定及び解約の実績はありません。



# 運用実績 (2025年9月30日現在)

## ■ 基準価額・純資産の推移 (日次)



## ■ 分配の推移

(1万口あたり、課税前)

|         |      |
|---------|------|
| 2025年2月 | 5 円  |
| 2024年2月 | 5 円  |
| 2023年2月 | 5 円  |
| 2022年2月 | 5 円  |
| 2021年2月 | 5 円  |
| 設定来累計   | 55 円 |

## ■ 主要な資産の状況

各マザーファンドへの投資比率

| 銘柄                      | 投資比率(%) |
|-------------------------|---------|
| 国内株式マザーファンド             | 7.6     |
| 国内債券マザーファンド             | 22.5    |
| 外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド | 6.2     |
| 外国債券マザーファンド             | 32.8    |
| 新興国株式マザーファンド            | 1.8     |
| 新興国債券マザーファンド            | 4.5     |
| 新興国債券(現地通貨建て)マザーファンド    | 2.9     |
| J-REITインデックス マザーファンド    | 7.8     |
| 海外REITインデックス マザーファンド    | 1.9     |
| 野村マネー マザーファンド           | 0.1     |

実質的な銘柄別投資比率 (上位)

・「国内株式マザーファンド」を通じての投資銘柄

| 順位 | 銘柄                | 業種     | 投資比率 (%) |
|----|-------------------|--------|----------|
| 1  | トヨタ自動車            | 輸送用機器  | 0.3      |
| 2  | 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 銀行業    | 0.3      |
| 3  | ソニーグループ           | 電気機器   | 0.2      |
| 4  | 日立製作所             | 電気機器   | 0.2      |
| 5  | ソフトバンクグループ        | 情報・通信業 | 0.2      |

・「国内債券マザーファンド」を通じての投資銘柄

| 順位 | 銘柄                  | 種類   | 投資比率 (%) |
|----|---------------------|------|----------|
| 1  | 国庫債券 CT利付 (5年) 第2回  | 国債証券 | 0.4      |
| 2  | 国庫債券 利付 (10年) 第350回 | 国債証券 | 0.3      |
| 3  | 国庫債券 利付 (2年) 第473回  | 国債証券 | 0.3      |
| 4  | 国庫債券 利付 (2年) 第471回  | 国債証券 | 0.2      |
| 5  | 国庫債券 利付 (5年) 第178回  | 国債証券 | 0.2      |

・「外国株式MSCI－KOKUSA Iマザーファンド」を通じての投資銘柄

| 順位 | 銘柄                         | 業種                   | 投資比率 (%) |
|----|----------------------------|----------------------|----------|
| 1  | NVIDIA CORP                | 半導体・半導体製造装置          | 0.4      |
| 2  | APPLE INC                  | コンピュータ・周辺機器          | 0.3      |
| 3  | MICROSOFT CORP             | ソフトウェア               | 0.3      |
| 4  | AMAZON.COM INC             | 大規模小売り               | 0.2      |
| 5  | META PLATFORMS INC-CLASS A | インタラクティブ・メディアおよびサービス | 0.1      |

・「外国債券マザーファンド」を通じての投資銘柄

| 順位 | 銘柄               | 種類   | 投資比率 (%) |
|----|------------------|------|----------|
| 1  | US TREASURY N/B  | 国債証券 | 0.3      |
| 2  | FRANCE (GOVT OF) | 国債証券 | 0.3      |
| 3  | US TREASURY N/B  | 国債証券 | 0.3      |
| 4  | US TREASURY N/B  | 国債証券 | 0.3      |
| 5  | US TREASURY N/B  | 国債証券 | 0.3      |

・「新興国株式マザーファンド」を通じての投資銘柄

| 順位 | 銘柄                             | 業種                   | 投資比率 (%) |
|----|--------------------------------|----------------------|----------|
| 1  | TAIWAN SEMICONDUCTOR           | 半導体・半導体製造装置          | 0.2      |
| 2  | TENCENT HOLDINGS LTD           | インタラクティブ・メディアおよびサービス | 0.1      |
| 3  | ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED  | 大規模小売り               | 0.1      |
| 4  | ISHARES MSCI CHINA A UCITS ETF | —                    | 0.1      |
| 5  | SAMSUNG ELECTRONICS            | コンピュータ・周辺機器          | 0.1      |

・「新興国債券マザーファンド」を通じての投資銘柄

| 順位 | 銘柄                       | 種類   | 投資比率 (%) |
|----|--------------------------|------|----------|
| 1  | REPUBLIC OF ARGENTINA    | 国債証券 | 0.1      |
| 2  | EAGLE FUNDING LUXCO SARL | 国債証券 | 0.1      |
| 3  | REPUBLIC OF ECUADOR      | 国債証券 | 0.1      |
| 4  | REPUBLIC OF ARGENTINA    | 国債証券 | 0.1      |
| 5  | REPUBLIC OF ARGENTINA    | 国債証券 | 0.1      |

・「新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド」を通じての投資銘柄

| 順位 | 銘柄                       | 種類   | 投資比率 (%) |
|----|--------------------------|------|----------|
| 1  | NOTA DO TESOURO NACIONAL | 国債証券 | 0.0      |
| 2  | MEX BONOS DESARR FIX RT  | 国債証券 | 0.0      |
| 3  | LETRA TESOURO NACIONAL   | 国債証券 | 0.0      |
| 4  | MEX BONOS DESARR FIX RT  | 国債証券 | 0.0      |
| 5  | MEX BONOS DESARR FIX RT  | 国債証券 | 0.0      |

・「J－REITインデックス マザーファンド」を通じての投資銘柄

| 順位 | 銘柄                     | 種類   | 投資比率 (%) |
|----|------------------------|------|----------|
| 1  | 日本ビルファンド投資法人 投資証券      | 投資証券 | 0.6      |
| 2  | ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券  | 投資証券 | 0.4      |
| 3  | 日本都市ファンド投資法人 投資証券      | 投資証券 | 0.4      |
| 4  | 野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券 | 投資証券 | 0.3      |
| 5  | KDX不動産投資法人 投資証券        | 投資証券 | 0.3      |

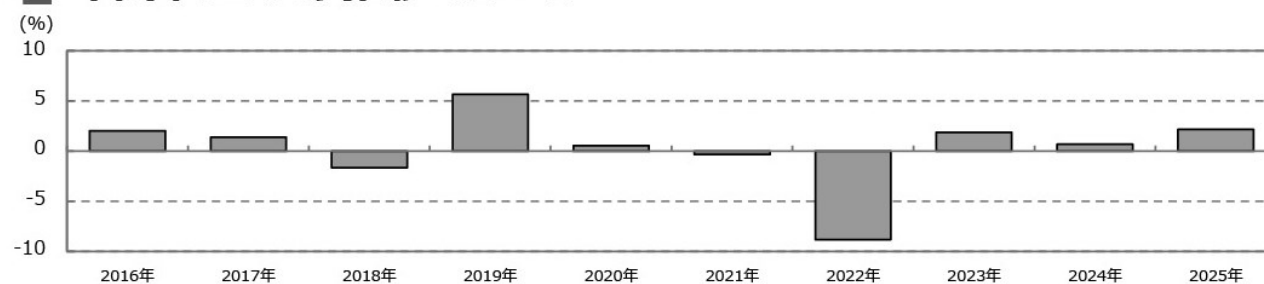
・「海外REITインデックス マザーファンド」を通じての投資銘柄

| 順位 | 銘柄                       | 種類   | 投資比率 (%) |
|----|--------------------------|------|----------|
| 1  | WELLTOWER INC            | 投資証券 | 0.1      |
| 2  | PROLOGIS INC             | 投資証券 | 0.1      |
| 3  | EQUINIX INC              | 投資証券 | 0.1      |
| 4  | SIMON PROPERTY GROUP INC | 投資証券 | 0.1      |
| 5  | REALTY INCOME CORP       | 投資証券 | 0.1      |

・「野村マネー マザーファンド」を通じての投資銘柄

| 資産の種類              | 投資比率 (%) |
|--------------------|----------|
| 現金・預金・その他資産（負債控除後） | 0.1      |

## ■ 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。
- ・2025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】

#### (1) 受益権の募集

申込期間中の各営業日に受益権の募集が行なわれます。

#### (2) 申込締切時間

原則、午後3時30分までに取得申込みが行なわれかつ当該取得申込みの受け付けにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の申込み分とします。

（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) 販売単位

1円以上1円単位（当初元本1口＝1円）とします。

#### (4) 販売価額

取得申込日の翌営業日の基準価額とします。

#### (5) 申込代金の支払い

取得申込日の翌々営業日までに申込代金を申込みの販売会社に支払うものとします。なお、販売会社が別に定める所定の方法により、上記の期日以前に申込代金をお支払いいただく場合があります。

#### (6) 申込受け付けの中止および取り消し

金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号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」という場合があります。取引所のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行なう市場ないしは当該市場を開設するものを「証券取引所」という場合があります。）等における取引の停止（個別銘柄の売買停止等を含みます。）、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情（実質的な投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、受益権の取得申込の受け付けを中止することおよびすでに受付けた取得申込の受け付けを取り消す場合があります。

#### (7) 申込手続等に関する照会先

ファンドの申込（販売）手続等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 <https://www.nomura-am.co.jp/>**

※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】

### (1) 解約の請求

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。

### (2) 解約請求の締切時間

一部解約の実行の請求の受け付けについては、原則、午後 3 時 30 分までに解約請求の申込みが行われ、かつ、その解約請求の申込みの受け付けにかかる販売会社所定の事務手続が完了したものを当日の申込み分とします。

（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) 換金単位

1 口単位で一部解約の実行を請求することができます。

### (4) 換金価額

解約申込みの受付日の翌営業日の基準価額となります。

### (5) 換金制限

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。

### (6) 換金代金の支払い

原則として一部解約の実行の請求日から起算して 6 営業日目から販売会社において支払います。

ただし、金融商品取引所等における取引の停止（個別銘柄の売買停止等を含みます。）、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情（実質的な投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）により、有価証券の売却や売却代金の入金が遅延したとき等は、信託約款の規定に従い、一部解約金の支払いを延期する場合があります。

### (7) 解約請求の受け付けの中止および取り消し

金融商品取引所等における取引の停止（個別銘柄の売買停止等を含みます。）、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情（実質的な投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、信託約款の規定に従い、委託者の判断で一部解約の実行の請求の受け付けを中止することおよびすでに受付けた一部解約の実行の請求の受け付けを取り消す場合があります。また、一部解約の実行の請求の受け付けが中止された場合には、受益者は当該受け付け中止以前に行なった当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受け付け中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受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。

### (8) 換金手続等に関する照会先

ファンドの換金（解約）手続等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 <https://www.nomura-am.co.jp/>

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

### 3 【資産管理等の概要】

#### (1) 【資産の評価】

##### <基準価額の計算方法>

基準価額とは、計算日において、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権口数で除して得た額をいいます。なお、ファンドにおいては1万口当りの価額で表示されます。

ファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

| 対象                | 評価方法                                                                                                                                             |
|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 株式                | 原則として、基準価額計算日 <sup>※1</sup> の金融商品取引所の最終相場で評価します。                                                                                                 |
| 公社債等              | 原則として、基準価額計算日 <sup>※1</sup> における以下のいずれかの価額で評価します。 <sup>※2</sup><br>①日本証券業協会が発表する売買参考統計値(平均値)<br>②金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除く）<br>③価格情報会社の提供する価額 |
| REIT<br>(不動産投資信託) | 原則として、基準価額計算日 <sup>※1</sup> の金融商品取引所の最終相場で評価します。                                                                                                 |
| 外貨建資産             | 原則として、基準価額計算日の対顧客相場の仲値で円換算を行ないます。                                                                                                                |

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

※2 残存期間1年以内の公社債等については、一部償却原価法(アキュムレーションまたはアモチゼーション)による評価を適用することができます。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

**野村アセットマネジメント株式会社**

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

＜受付時間＞ 営業日の午前9時～午後5時

インターネットホームページ <https://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(2013年3月29日設定)。

## （４）【計算期間】

原則として、毎年2月18日から翌年2月17日までとします。

また、各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。なお、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

## （５）【その他】

### （a）ファンドの繰上償還条項

委託者は、信託期間中において、信託契約の一部を解約することにより受益権の口数が30億口を下回った場合、またはこの信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、もしくはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させるこ



とができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

#### (b) 信託期間の終了

- (i) 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發します。
- (ii) 上記(i)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。
- (iii) 上記(i)の書面決議は議決権を行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。
- (iv) 上記(i)から(iii)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(i)から(iii)までに規定するこの信託契約の解約の手続を行うことが困難な場合には適用しません。
- (v) 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。
- (vi) 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 (iv)」の書面決議が否決となる場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

#### (c) 運用報告書

ファンドの決算時および償還時に交付運用報告書を作成し、知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

- (i) 委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。）を行なうことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は本条に定める以外の方法によって変更することができないものとします。
- (ii) 委託者は、上記(i)の事項（上記(i)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。
- (iii) 上記(ii)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。
- (iv) 上記(ii)の書面決議は議決権を行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。

(v) 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。

(vi) 上記(ii)から(v)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。

(vii) 上記(i)から(vi)の規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあって、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。

<https://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

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

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

(g) 反対受益者の受益権買取請求の不適用

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

(h) 他の受益者の氏名等の開示の請求の制限

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

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

(i) 関係法人との契約の更新に関する手続

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

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

#### 4 【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

① 収益分配金に対する請求権

■収益分配金の支払い開始日■

収益分配金は、原則、自動的に無手数料で再投資されます。この場合の受益権の価額は、各計算期間終了日(決算日)の基準価額とします。

なお、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

■収益分配金請求権の失効■

受益者は、収益分配金を支払開始日から5年間支払請求しないと権利を失います。

② 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、）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。

③ 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12期計算期間(2024年2月20日から2025年2月17日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

# 独立監査人の監査報告書

2025年4月25日

野村アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

EY 新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 長谷川 敬  
業務執行社員

## 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村DC運用戦略ファンド（マイルド）の2024年2月20日から2025年2月17日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村DC運用戦略ファンド（マイルド）の2025年2月17日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、野村アセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

## 財務諸表に対する経営者の責任

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

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

#### 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンデは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

#### 利害関係

野村アセットマネジメント株式会社及びファンデ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. 上記の監査報告書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。

## 1 【財務諸表】

### 【野村DC運用戦略ファンド（マイルド）】

#### （1）【貸借対照表】

（単位：円）

|                 | 第 11 期<br>(2024 年 2 月 19 日現在) | 第 12 期<br>(2025 年 2 月 17 日現在) |
|-----------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 資産の部            |                               |                               |
| 流動資産            |                               |                               |
| コール・ローン         | 968,498,410                   | 1,368,641,933                 |
| 親投資信託受益証券       | 4,272,209,959                 | 3,023,951,019                 |
| 派生商品評価勘定        | －                             | 13,290,557                    |
| 未収入金            | －                             | 942,556,798                   |
| 未収利息            | －                             | 18,284                        |
| 流動資産合計          | 5,240,708,369                 | 5,348,458,591                 |
| 資産合計            | 5,240,708,369                 | 5,348,458,591                 |
| 負債の部            |                               |                               |
| 流動負債            |                               |                               |
| 派生商品評価勘定        | 19,546,537                    | －                             |
| 未払金             | －                             | 62,640                        |
| 未払収益分配金         | 2,553,738                     | 2,622,000                     |
| 未払解約金           | 11,457,187                    | 10,639,820                    |
| 未払受託者報酬         | 1,439,157                     | 1,459,739                     |
| 未払委託者報酬         | 15,830,696                    | 16,057,129                    |
| 未払利息            | 102                           | －                             |
| その他未払費用         | 86,290                        | 87,526                        |
| 流動負債合計          | 50,913,707                    | 30,928,854                    |
| 負債合計            | 50,913,707                    | 30,928,854                    |
| 純資産の部           |                               |                               |
| 元本等             |                               |                               |
| 元本              | 5,107,477,559                 | 5,244,000,124                 |
| 剰余金             |                               |                               |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△） | 82,317,103                    | 73,529,613                    |
| （分配準備積立金）       | 185,948,398                   | 223,927,788                   |
| 元本等合計           | 5,189,794,662                 | 5,317,529,737                 |
| 純資産合計           | 5,189,794,662                 | 5,317,529,737                 |
| 負債純資産合計         | 5,240,708,369                 | 5,348,458,591                 |

#### （2）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

|      | 第 11 期<br>自 2023 年 2 月 18 日<br>至 2024 年 2 月 19 日 | 第 12 期<br>自 2024 年 2 月 20 日<br>至 2025 年 2 月 17 日 |
|------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| 営業収益 |                                                  |                                                  |
| 受取利息 | 211                                              | 2,225,105                                        |

|                                           |              |             |
|-------------------------------------------|--------------|-------------|
| 有価証券売買等損益                                 | 278,457,220  | 67,746,060  |
| 為替差損益                                     | △174,588,872 | △44,224,439 |
| 営業収益合計                                    | 103,868,559  | 25,746,726  |
| 営業費用                                      |              |             |
| 支払利息                                      | 554,693      | 5,159       |
| 受託者報酬                                     | 2,822,206    | 2,891,206   |
| 委託者報酬                                     | 31,044,165   | 31,803,162  |
| その他費用                                     | 421,960      | 432,601     |
| 営業費用合計                                    | 34,843,024   | 35,132,128  |
| 営業利益又は営業損失（△）                             | 69,025,535   | △9,385,402  |
| 経常利益又は経常損失（△）                             | 69,025,535   | △9,385,402  |
| 当期純利益又は当期純損失（△）                           | 69,025,535   | △9,385,402  |
| 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（△） | 5,572,439    | 2,496,369   |
| 期首剰余金又は期首欠損金（△）                           | 13,225,947   | 82,317,103  |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 10,513,799   | 15,175,217  |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 10,513,799   | 15,175,217  |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 2,322,001    | 9,458,936   |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 2,322,001    | 9,458,936   |
| 分配金                                       | 2,553,738    | 2,622,000   |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△）                           | 82,317,103   | 73,529,613  |

(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<br>基準価額で評価しております。<br>為替予約取引<br>計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。                                                                                          |
| 2. 費用・収益の計上基準          | 有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。<br>為替差損益<br>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。<br>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。 |
| 4. その他                 | 当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2024年2月20日から2025年2月17日までとなっております。                                                                                                               |

(重要な会計上の見積りに関する注記)

該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

| 第11期<br>2024年2月19日現在                                                          | 第12期<br>2025年2月17日現在                                                          |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 計算期間の末日における受益権の総数<br>5,107,477,559口                                        | 1. 計算期間の末日における受益権の総数<br>5,244,000,124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<br>1口当たり純資産額 1.0161円<br>(10,000口当たり純資産額) (10,161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<br>1口当たり純資産額 1.0140円<br>(10,000口当たり純資産額) (10,140円) |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)



| 第 11 期<br>自 2023 年 2 月 18 日<br>至 2024 年 2 月 19 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 第 12 期<br>自 2024 年 2 月 20 日<br>至 2025 年 2 月 17 日 |                    |  |              |   |                |                           |   |     |        |   |                 |          |   |                 |               |           |                 |              |   |                    |                     |               |          |                  |   |     |         |               |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    |  |  |              |   |                |                           |   |     |        |   |                 |          |   |                 |               |           |                 |              |   |                    |                     |               |          |                  |   |     |         |               |               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------|--|--------------|---|----------------|---------------------------|---|-----|--------|---|-----------------|----------|---|-----------------|---------------|-----------|-----------------|--------------|---|--------------------|---------------------|---------------|----------|------------------|---|-----|---------|---------------|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|--|--|--------------|---|----------------|---------------------------|---|-----|--------|---|-----------------|----------|---|-----------------|---------------|-----------|-----------------|--------------|---|--------------------|---------------------|---------------|----------|------------------|---|-----|---------|---------------|---------------|
| 1. 分配金の計算過程                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 1. 分配金の計算過程                                      |                    |  |              |   |                |                           |   |     |        |   |                 |          |   |                 |               |           |                 |              |   |                    |                     |               |          |                  |   |     |         |               |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    |  |  |              |   |                |                           |   |     |        |   |                 |          |   |                 |               |           |                 |              |   |                    |                     |               |          |                  |   |     |         |               |               |
| <table><tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>49, 222, 148 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>635, 924, 859 円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>139, 279, 988 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>824, 426, 995 円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>5, 107, 477, 559 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, 614 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>2, 553, 738 円</td></tr></table> | 項目                                               |                    |  | 費用控除後の配当等収益額 | A | 49, 222, 148 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 | 635, 924, 859 円 | 分配準備積立金額 | D | 139, 279, 988 円 | 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 824, 426, 995 円 | 当ファンドの期末残存口数 | F | 5, 107, 477, 559 口 | 10, 000 口当たり収益分配対象額 | G=E/F×10, 000 | 1, 614 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 | 2, 553, 738 円 | <table><tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>60, 151, 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>678, 394, 901 円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>166, 397, 855 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>904, 944, 689 円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>5, 244, 000, 124 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, 725 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>2, 622, 000 円</td></tr></table> | 項目 |  |  | 費用控除後の配当等収益額 | A | 60, 151, 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 | 678, 394, 901 円 | 分配準備積立金額 | D | 166, 397, 855 円 | 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 904, 944, 689 円 | 当ファンドの期末残存口数 | F | 5, 244, 000, 124 口 | 10, 000 口当たり収益分配対象額 | G=E/F×10, 000 | 1, 725 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 | 2, 622, 000 円 |
| 項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                  |                    |  |              |   |                |                           |   |     |        |   |                 |          |   |                 |               |           |                 |              |   |                    |                     |               |          |                  |   |     |         |               |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    |  |  |              |   |                |                           |   |     |        |   |                 |          |   |                 |               |           |                 |              |   |                    |                     |               |          |                  |   |     |         |               |               |
| 費用控除後の配当等収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | A                                                | 49, 222, 148 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                                                | 635, 924, 859 円    |  |              |   |                |                           |   |     |        |   |                 |          |   |                 |               |           |                 |              |   |                    |                     |               |          |                  |   |     |         |               |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    |  |  |              |   |                |                           |   |     |        |   |                 |          |   |                 |               |           |                 |              |   |                    |                     |               |          |                  |   |     |         |               |               |
| 分配準備積立金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | D                                                | 139, 279, 988 円    |  |              |   |                |                           |   |     |        |   |                 |          |   |                 |               |           |                 |              |   |                    |                     |               |          |                  |   |     |         |               |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    |  |  |              |   |                |                           |   |     |        |   |                 |          |   |                 |               |           |                 |              |   |                    |                     |               |          |                  |   |     |         |               |               |
| 当ファンドの分配対象収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | E=A+B+C+D                                        | 824, 426, 995 円    |  |              |   |                |                           |   |     |        |   |                 |          |   |                 |               |           |                 |              |   |                    |                     |               |          |                  |   |     |         |               |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    |  |  |              |   |                |                           |   |     |        |   |                 |          |   |                 |               |           |                 |              |   |                    |                     |               |          |                  |   |     |         |               |               |
| 当ファンドの期末残存口数                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | F                                                | 5, 107, 477, 559 口 |  |              |   |                |                           |   |     |        |   |                 |          |   |                 |               |           |                 |              |   |                    |                     |               |          |                  |   |     |         |               |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    |  |  |              |   |                |                           |   |     |        |   |                 |          |   |                 |               |           |                 |              |   |                    |                     |               |          |                  |   |     |         |               |               |
| 10, 000 口当たり収益分配対象額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | G=E/F×10, 000                                    | 1, 614 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                                    | 2, 553, 738 円      |  |              |   |                |                           |   |     |        |   |                 |          |   |                 |               |           |                 |              |   |                    |                     |               |          |                  |   |     |         |               |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    |  |  |              |   |                |                           |   |     |        |   |                 |          |   |                 |               |           |                 |              |   |                    |                     |               |          |                  |   |     |         |               |               |
| 項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                  |                    |  |              |   |                |                           |   |     |        |   |                 |          |   |                 |               |           |                 |              |   |                    |                     |               |          |                  |   |     |         |               |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    |  |  |              |   |                |                           |   |     |        |   |                 |          |   |                 |               |           |                 |              |   |                    |                     |               |          |                  |   |     |         |               |               |
| 費用控除後の配当等収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | A                                                | 60, 151, 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                                                | 678, 394, 901 円    |  |              |   |                |                           |   |     |        |   |                 |          |   |                 |               |           |                 |              |   |                    |                     |               |          |                  |   |     |         |               |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    |  |  |              |   |                |                           |   |     |        |   |                 |          |   |                 |               |           |                 |              |   |                    |                     |               |          |                  |   |     |         |               |               |
| 分配準備積立金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | D                                                | 166, 397, 855 円    |  |              |   |                |                           |   |     |        |   |                 |          |   |                 |               |           |                 |              |   |                    |                     |               |          |                  |   |     |         |               |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    |  |  |              |   |                |                           |   |     |        |   |                 |          |   |                 |               |           |                 |              |   |                    |                     |               |          |                  |   |     |         |               |               |
| 当ファンドの分配対象収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | E=A+B+C+D                                        | 904, 944, 689 円    |  |              |   |                |                           |   |     |        |   |                 |          |   |                 |               |           |                 |              |   |                    |                     |               |          |                  |   |     |         |               |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    |  |  |              |   |                |                           |   |     |        |   |                 |          |   |                 |               |           |                 |              |   |                    |                     |               |          |                  |   |     |         |               |               |
| 当ファンドの期末残存口数                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | F                                                | 5, 244, 000, 124 口 |  |              |   |                |                           |   |     |        |   |                 |          |   |                 |               |           |                 |              |   |                    |                     |               |          |                  |   |     |         |               |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    |  |  |              |   |                |                           |   |     |        |   |                 |          |   |                 |               |           |                 |              |   |                    |                     |               |          |                  |   |     |         |               |               |
| 10, 000 口当たり収益分配対象額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | G=E/F×10, 000                                    | 1, 725 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                                    | 2, 622, 000 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 11 期<br>自 2023 年 2 月 18 日<br>至 2024 年 2 月 19 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 第 12 期<br>自 2024 年 2 月 20 日<br>至 2025 年 2 月 17 日                                           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 金融商品に対する取組方針<br>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。<br>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク<br>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。<br>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。<br>当ファンドは、株価変動リスク、REIT の価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされておりますが、主要投資対象である親投資信託受益証券の保有状況によっては、市場リスクの内容は変動する場合があります。<br>当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、為替予約取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする為替等に係る価格変動リスクを有しております。<br>3. 金融商品に係るリスク管理体制<br>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。<br>○市場リスクの管理<br>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。<br>○信用リスクの管理<br>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。<br>○流動性リスクの管理<br>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。 | 1. 金融商品に対する取組方針<br>同左<br><br>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク<br>同左<br><br>3. 金融商品に係るリスク管理体制<br>同左 |

(2) 金融商品の時価等に関する事項

| 第 11 期<br>2024 年 2 月 19 日現在 | 第 12 期<br>2025 年 2 月 17 日現在 |
|-----------------------------|-----------------------------|
|-----------------------------|-----------------------------|

|                                                                                                                                                                                                              |                          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額<br>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。                                                                                                                                 | 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額<br>同左 |
| 2. 時価の算定方法<br>親投資信託受益証券<br>（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。<br>派生商品評価勘定<br>デリバティブ取引については、（その他の注記）の 3<br>デリバティブ取引関係に記載しております。<br>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務<br>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。 | 2. 時価の算定方法<br>同左         |

（関連当事者との取引に関する注記）

|                                                                       |                                                  |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| 第 11 期<br>自 2023 年 2 月 18 日<br>至 2024 年 2 月 19 日                      | 第 12 期<br>自 2024 年 2 月 20 日<br>至 2025 年 2 月 17 日 |
| 市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。 | 同左                                               |

（その他の注記）

1 元本の移動

|                                                  |                                                  |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| 第 11 期<br>自 2023 年 2 月 18 日<br>至 2024 年 2 月 19 日 | 第 12 期<br>自 2024 年 2 月 20 日<br>至 2025 年 2 月 17 日 |
| 期首元本額 4,922,751,576 円                            | 期首元本額 5,107,477,559 円                            |
| 期中追加設定元本額 848,577,365 円                          | 期中追加設定元本額 710,688,886 円                          |
| 期中一部解約元本額 663,851,382 円                          | 期中一部解約元本額 574,166,321 円                          |

2 有価証券関係

売買目的有価証券

| 種類        | 第 11 期<br>自 2023 年 2 月 18 日<br>至 2024 年 2 月 19 日 | 第 12 期<br>自 2024 年 2 月 20 日<br>至 2025 年 2 月 17 日 |
|-----------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
|           | 損益に含まれた評価差額（円）                                   | 損益に含まれた評価差額（円）                                   |
| 親投資信託受益証券 | 157,473,978                                      | △35,527,689                                      |
| 合計        | 157,473,978                                      | △35,527,689                                      |

3 デリバティブ取引関係

デリバティブ取引の契約額等、時価及び評価損益

| 種類        | 第 11 期(2024 年 2 月 19 日現在) |         |               |             | 第 12 期(2025 年 2 月 17 日現在) |         |             |            |
|-----------|---------------------------|---------|---------------|-------------|---------------------------|---------|-------------|------------|
|           | 契約額等（円）                   | うち 1 年超 | 時価（円）         | 評価損益（円）     | 契約額等（円）                   | うち 1 年超 | 時価（円）       | 評価損益（円）    |
|           |                           |         |               |             |                           |         |             |            |
| 市場取引以外の取引 |                           |         |               |             |                           |         |             |            |
| 為替予約取引    |                           |         |               |             |                           |         |             |            |
| 売建        | 1,194,836,828             | —       | 1,214,383,365 | △19,546,537 | 942,168,440               | —       | 928,877,883 | 13,290,557 |
| 米ドル       | 699,803,300               | —       | 713,043,240   | △13,239,940 | 307,309,900               | —       | 302,381,200 | 4,928,700  |
| カナダドル     | 67,390,335                | —       | 68,963,468    | △1,573,133  | 197,469,090               | —       | 194,946,752 | 2,522,338  |
| ユーロ       | 284,057,385               | —       | 286,869,997   | △2,812,612  | 173,675,750               | —       | 171,059,000 | 2,616,750  |
| 英ポンド      | 69,128,087                | —       | 69,957,417    | △829,330    | 70,886,751                | —       | 70,516,148  | 370,603    |
| 豪ドル       | 74,457,721                | —       | 75,549,243    | △1,091,522  | 192,826,949               | —       | 189,974,783 | 2,852,166  |
| 合計        | 1,194,836,828             | —       | 1,214,383,365 | △19,546,537 | 942,168,440               | —       | 928,877,883 | 13,290,557 |

(注) 時価の算定方法

1 為替予約取引

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

① 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。

② 計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

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

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

※上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式(2025年2月17日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2025年2月17日現在)

(単位:円)

| 種類        | 通貨  | 銘柄                       | 券面総額             | 評価額              | 備考 |
|-----------|-----|--------------------------|------------------|------------------|----|
| 親投資信託受益証券 | 日本円 | 国内株式マザーファンド              | 21, 126, 427     | 66, 670, 778     |    |
|           |     | 国内債券マザーファンド              | 1, 230, 958, 250 | 1, 522, 326, 067 |    |
|           |     | 外国債券マザーファンド              | 375, 583, 279    | 1, 127, 576, 120 |    |
|           |     | 外国株式MSCI－KOKUSAIMマザーファンド | 8, 998, 495      | 70, 668, 780     |    |
|           |     | 野村マネー マザーファンド            | 7, 492, 405      | 7, 650, 494      |    |
|           |     | J－REITインデックス マザーファンド     | 39, 163, 942     | 100, 882, 398    |    |
|           |     | 海外REITインデックス マザーファンド     | 6, 377, 505      | 26, 037, 439     |    |
|           |     | 新興国株式マザーファンド             | 12, 129, 217     | 25, 809, 760     |    |
|           |     | 新興国債券マザーファンド             | 15, 919, 841     | 41, 081, 149     |    |
|           |     | 新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド     | 19, 070, 516     | 35, 248, 034     |    |
|           | 小計  | 銘柄数：10                   | 1, 736, 819, 877 | 3, 023, 951, 019 |    |
|           |     | 組入時価比率：56.9%             |                  | 100.0%           |    |
| 合計        |     |                          |                  | 3, 023, 951, 019 |    |

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

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

財務諸表における注記事項として記載しているため省略しております。

(参考)

当ファンドは、当該計算期間末現在、主要投資対象である親投資信託受益証券のうち、「国内株式マザーファンド」、「国内債券マザーファンド」、「外国株式MSCI-KOKUSA Iマザーファンド」、「外国債券マザーファンド」、「新興国株式マザーファンド」、「新興国債券マザーファンド」、「新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド」、「J-REITインデックスマザーファンド」、「海外REITインデックスマザーファンド」および「野村マネーマザーファンド」受益証券に投資しており、貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同親投資信託の受益証券です。  
なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

## 国内株式マザーファンド

### 貸借対照表

(単位：円)

(2025年2月17日現在)

| 資産の部            |                 |
|-----------------|-----------------|
| 流動資産            |                 |
| コール・ローン         | 34,231,499,393  |
| 株式              | 764,819,526,920 |
| 派生商品評価勘定        | 108,190,960     |
| 未収配当金           | 1,058,500,859   |
| 未収利息            | 457,314         |
| その他未収収益         | 47,825,719      |
| 差入委託証拠金         | 430,148,095     |
| 流動資産合計          | 800,696,149,260 |
| 資産合計            | 800,696,149,260 |
| 負債の部            |                 |
| 流動負債            |                 |
| 派生商品評価勘定        | 4,933,807       |
| 未払解約金           | 854,877,536     |
| 未払利息            | 5,349,649       |
| 有価証券貸借取引受入金     | 25,388,356,502  |
| 流動負債合計          | 26,253,517,494  |
| 負債合計            | 26,253,517,494  |
| 純資産の部           |                 |
| 元本等             |                 |
| 元本              | 245,405,519,246 |
| 剰余金             |                 |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△） | 529,037,112,520 |
| 元本等合計           | 774,442,631,766 |
| 純資産合計           | 774,442,631,766 |
| 負債純資産合計         | 800,696,149,260 |

### 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<br>原則として時価で評価しております。<br>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。<br>先物取引<br>取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。 |
|--------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                        |                                                                                                                                                                        |
|------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2. 費用・収益の計上基準          | 受取配当金<br>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。<br>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。<br>有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。<br>派生商品取引等損益<br>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。<br>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。 |

(重要な会計上の見積りに関する注記)  
該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

| 2025 年 2 月 17 日現在            |                  |
|------------------------------|------------------|
| 1. 計算期間の末日における 1 単位当たりの純資産の額 |                  |
| 1 口当たり純資産額                   | 3,155 円          |
| (10,000 口当たり純資産額)            | (31,558 円)       |
| 2. 有価証券の消費貸借契約により貸し付けた有価証券   |                  |
|                              | 24,012,000,410 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 2024 年 2 月 20 日<br>至 2025 年 2 月 17 日 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 金融商品に対する取組方針                        | 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第 2 条第 4 項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。                                                                                                                                                                                                |
| 2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク               | 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。<br>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。<br>これらは、株価変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。<br>当ファンドは、信託財産に属する資産の価格変動リスクの低減を目的として、株価指数先物取引を行っております。                                                                                              |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制                      | 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。<br>○市場リスクの管理<br>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。<br>○信用リスクの管理<br>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。<br>○流動性リスクの管理<br>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

| 2025 年 2 月 17 日現在  |                                                                                                          |
|--------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 | 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。                                                   |
| 2. 時価の算定方法         | 株式<br>(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。<br>派生商品評価勘定<br>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。<br>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

| 2025 年 2 月 17 日現在                     |                   |
|---------------------------------------|-------------------|
| 期首                                    | 2024 年 2 月 20 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      | 230,281,270,628 円 |
| 同期中における追加設定元本額                        | 46,205,027,143 円  |
| 同期中における一部解約元本額                        | 31,080,778,525 円  |
| 期末元本額                                 | 245,405,519,246 円 |
| 期末元本額の内訳*                             |                   |
| バランスセレクト 30                           | 84,414,075 円      |
| バランスセレクト 50                           | 203,538,448 円     |
| バランスセレクト 70                           | 351,731,316 円     |
| 野村世界 6 資産分散投信 (安定コース)                 | 1,440,133,809 円   |
| 野村世界 6 資産分散投信 (分配コース)                 | 2,178,542,752 円   |
| 野村世界 6 資産分散投信 (成長コース)                 | 12,946,817,951 円  |
| 野村資産設計ファンド 2015                       | 20,935,083 円      |
| 野村資産設計ファンド 2020                       | 23,674,465 円      |
| 野村資産設計ファンド 2025                       | 33,555,888 円      |
| 野村資産設計ファンド 2030                       | 61,268,914 円      |
| 野村資産設計ファンド 2035                       | 65,731,719 円      |
| 野村資産設計ファンド 2040                       | 117,171,280 円     |
| 野村日本株インデックス (野村投資一任口座向け)              | 18,929,676,011 円  |
| のむラップ・ファンド (保守型)                      | 1,423,200,295 円   |
| のむラップ・ファンド (普通型)                      | 15,791,445,859 円  |
| のむラップ・ファンド (積極型)                      | 11,799,208,328 円  |
| 野村資産設計ファンド 2045                       | 27,615,509 円      |
| 野村インデックスファンド・TOPIX                    | 2,298,453,182 円   |
| マイ・ロード                                | 1,810,097,739 円   |
| ネクストコア                                | 16,278,072 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       | 813,197,301 円     |
| 野村 TOPIX インデックス (野村 SMA・EW 向け)        | 3,920,632,703 円   |
| 野村世界 6 資産分散投信 (配分変更コース)               | 779,013,618 円     |
| 野村資産設計ファンド 2050                       | 30,307,436 円      |
| 野村ターゲットデートファンド 2016 2026-2028 年目標型    | 5,308,751 円       |
| 野村ターゲットデートファンド 2016 2029-2031 年目標型    | 4,128,791 円       |
| 野村ターゲットデートファンド 2016 2032-2034 年目標型    | 4,004,876 円       |
| 野村ターゲットデートファンド 2016 2035-2037 年目標型    | 3,927,414 円       |
| のむラップ・ファンド (やや保守型)                    | 462,696,038 円     |
| のむラップ・ファンド (やや積極型)                    | 2,550,277,052 円   |
| インデックス・ブレンド (タイプ I)                   | 2,315,577 円       |
| インデックス・ブレンド (タイプ II)                  | 1,909,070 円       |
| インデックス・ブレンド (タイプ III)                 | 18,136,457 円      |
| インデックス・ブレンド (タイプ IV)                  | 10,002,156 円      |
| インデックス・ブレンド (タイプ V)                   | 34,091,833 円      |
| 野村 6 資産均等バランス                         | 5,479,992,671 円   |
| 世界 6 資産分散ファンド                         | 100,431,142 円     |
| 野村資産設計ファンド 2060                       | 31,795,956 円      |
| はじめての NISA・日本株式インデックス (TOPIX)         | 828,454,056 円     |
| ファンドラップ (ウエルス・スクエア) 日本株式              | 4,108,827,100 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)    | 131,019,417 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)    | 90,575,368 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)    | 175,722,159 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)    | 86,817,496 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)   | 965,789 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) | 3,178,711 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）               | 448,178 円        |
| 野村インデックス・バランス60VA（適格機関投資家専用）                   | 1,204,567,228 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）              | 5,374,739 円      |
| 野村・国内株式インデックスファンド・VAS（適格機関投資家専用）               | 18,656,443 円     |
| 野村世界インデックス・バランス40VA（適格機関投資家専用）                 | 6,978,770 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）             | 60,726,775 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）             | 108,511,568 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）             | 3,116,964,130 円  |
| 野村世界バランス25VA（適格機関投資家専用）                        | 15,311,139 円     |
| ノムラ日本株式インデックスファンドVA（適格機関投資家専用）                 | 145,725,992 円    |
| ノムラFOFs用インデックスファンド・TOPIX（適格機関投資家専用）            | 5,073,503,106 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）               | 15,835,644 円     |
| 野村FOFs用・ターゲット・リターン・8資産バランス（2%コース向け）（適格機関投資家専用） | 1,107,910 円      |
| 野村オルタナティブ・マルチオープン投信（適格機関投資家転売制限付）              | 117,937,378 円    |
| バランスセレクト30（確定拠出年金向け）                           | 4,858,367 円      |
| バランスセレクト50（確定拠出年金向け）                           | 24,272,919 円     |
| バランスセレクト70（確定拠出年金向け）                           | 36,555,460 円     |
| 国内債券・株式バランスファンド（確定拠出年金向け）                      | 80,397,285 円     |
| マイバランス30（確定拠出年金向け）                             | 6,766,090,475 円  |
| マイバランス50（確定拠出年金向け）                             | 22,009,717,114 円 |
| マイバランス70（確定拠出年金向け）                             | 31,040,937,732 円 |
| 野村国内株式インデックスファンド・TOPIX（確定拠出年金向け）               | 41,782,293,355 円 |
| マイバランスDC30                                     | 3,132,418,510 円  |
| マイバランスDC50                                     | 6,020,301,319 円  |
| マイバランスDC70                                     | 7,712,827,367 円  |
| 野村DC国内株式インデックスファンド・TOPIX                       | 14,250,464,938 円 |
| 野村DC運用戦略ファンド                                   | 1,058,694,562 円  |
| 野村DC運用戦略ファンド（マイルド）                             | 21,126,427 円     |
| マイターゲット2050（確定拠出年金向け）                          | 2,345,795,443 円  |
| マイターゲット2030（確定拠出年金向け）                          | 1,979,243,522 円  |
| マイターゲット2040（確定拠出年金向け）                          | 2,008,665,260 円  |
| 野村世界6資産分散投信（DC）安定コース                           | 17,936,974 円     |
| 野村世界6資産分散投信（DC）インカムコース                         | 9,310,311 円      |
| 野村世界6資産分散投信（DC）成長コース                           | 191,628,921 円    |
| 野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2030                    | 58,908,274 円     |
| 野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2040                    | 67,027,512 円     |
| 野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2050                    | 51,830,214 円     |
| マイターゲット2035（確定拠出年金向け）                          | 1,249,017,343 円  |
| マイターゲット2045（確定拠出年金向け）                          | 1,054,445,737 円  |
| マイターゲット2055（確定拠出年金向け）                          | 841,517,304 円    |
| マイターゲット2060（確定拠出年金向け）                          | 1,214,496,299 円  |
| 野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2060                    | 51,604,398 円     |
| マイターゲット2065（確定拠出年金向け）                          | 495,044,759 円    |
| 多資産分散投資ファンド（バランス10）（確定拠出年金向け）                  | 179,634,574 円    |
| みらいバランス・株式10（富士通企業年金基金DC向け）                    | 219,676,737 円    |
| 野村DCバランスファンド（年金運用戦略タイプ）                        | 221,253,789 円    |
| マイターゲット2070（確定拠出年金向け）                          | 14,657,412 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(2025年2月17日現在)

(単位:円)

| 種類 | 通貨  | 銘柄              | 株式数     | 評価額       |               | 備考                        |
|----|-----|-----------------|---------|-----------|---------------|---------------------------|
|    |     |                 |         | 単価        | 金額            |                           |
| 株式 | 日本円 | 極洋              | 11,400  | 4,195.00  | 47,823,000    | 貸付有価証券<br>100株 (100株)     |
|    |     | ニッスイ            | 271,600 | 863.40    | 234,499,440   | 貸付有価証券<br>3,200株 (2,300株) |
|    |     | マルハニチロ          | 40,300  | 3,154.00  | 127,106,200   |                           |
|    |     | 雪国まいたけ          | 23,100  | 1,239.00  | 28,620,900    | 貸付有価証券<br>1,200株 (1,100株) |
|    |     | カネコ種苗           | 7,700   | 1,410.00  | 10,857,000    |                           |
|    |     | サカタのタネ          | 33,600  | 3,510.00  | 117,936,000   | 貸付有価証券<br>800株            |
|    |     | ホクト             | 24,200  | 1,922.00  | 46,512,400    | 貸付有価証券<br>100株            |
|    |     | 住石ホールディングス      | 34,100  | 774.00    | 26,393,400    | 貸付有価証券<br>16,100株 (400株)  |
|    |     | 日鉄鉱業            | 10,900  | 5,510.00  | 60,059,000    |                           |
|    |     | I N P E X       | 820,900 | 1,861.50  | 1,528,105,350 | 貸付有価証券<br>45,200株         |
|    |     | 石油資源開発          | 148,900 | 1,114.00  | 165,874,600   | 貸付有価証券<br>2,100株 (200株)   |
|    |     | K&Oエナジーグループ     | 12,300  | 3,455.00  | 42,496,500    | 貸付有価証券<br>5,700株          |
|    |     | ショーボンドホールディングス  | 35,700  | 4,826.00  | 172,288,200   | 貸付有価証券<br>300株 (300株)     |
|    |     | ミライト・ワン         | 88,800  | 2,302.50  | 204,462,000   | 貸付有価証券<br>1,400株 (1,200株) |
|    |     | タマホーム           | 17,100  | 3,365.00  | 57,541,500    | 貸付有価証券<br>8,000株 (4,800株) |
|    |     | 第一カッター興業        | 7,000   | 1,444.00  | 10,108,000    |                           |
|    |     | 安藤・間            | 157,400 | 1,305.00  | 205,407,000   | 貸付有価証券<br>1,700株          |
|    |     | 東急建設            | 85,100  | 793.00    | 67,484,300    | 貸付有価証券<br>300株            |
|    |     | コムシスホールディングス    | 96,300  | 3,293.00  | 317,115,900   | 貸付有価証券<br>100株 (100株)     |
|    |     | ビーアールホールディングス   | 39,800  | 346.00    | 13,770,800    | 貸付有価証券<br>800株 (800株)     |
|    |     | 高松コンストラクショングループ | 20,200  | 2,792.00  | 56,398,400    | 貸付有価証券<br>100株 (100株)     |
|    |     | 東建コーポレーション      | 5,900   | 12,490.00 | 73,691,000    |                           |
|    |     | ヤマウラ            | 13,800  | 1,295.00  | 17,871,000    | 貸付有価証券<br>6,400株          |
|    |     | オリエンタル白石        | 100,600 | 390.00    | 39,234,000    | 貸付有価証券<br>1,000株          |
|    |     | 大成建設            | 172,500 | 6,526.00  | 1,125,735,000 |                           |
|    |     | 大林組             | 627,200 | 2,025.50  | 1,270,393,600 |                           |



|                    |         |          |               |                           |
|--------------------|---------|----------|---------------|---------------------------|
| 清水建設               | 519,200 | 1,446.00 | 750,763,200   | 貸付有価証券<br>7,800株（1,600株）  |
| 長谷工コーポレーション        | 174,300 | 2,052.50 | 357,750,750   | 貸付有価証券<br>2,000株          |
| 松井建設               | 17,700  | 923.00   | 16,337,100    | 貸付有価証券<br>100株（100株）      |
| 鹿島建設               | 421,200 | 3,019.00 | 1,271,602,800 | 貸付有価証券<br>200株            |
| 不動産テトラ             | 11,900  | 2,200.00 | 26,180,000    | 貸付有価証券<br>100株            |
| 鉄建建設               | 12,500  | 2,600.00 | 32,500,000    |                           |
| 西松建設               | 30,300  | 4,906.00 | 148,651,800   |                           |
| 三井住友建設             | 153,200 | 430.00   | 65,876,000    | 貸付有価証券<br>2,500株          |
| 大豊建設               | 5,200   | 3,660.00 | 19,032,000    | 貸付有価証券<br>1,600株          |
| 奥村組                | 33,600  | 4,370.00 | 146,832,000   | 貸付有価証券<br>300株            |
| 東鉄工業               | 20,900  | 3,085.00 | 64,476,500    |                           |
| 浅沼組                | 76,100  | 681.00   | 51,824,100    | 貸付有価証券<br>2,000株          |
| 戸田建設               | 233,700 | 943.70   | 220,542,690   | 貸付有価証券<br>1,000株          |
| 熊谷組                | 31,400  | 3,935.00 | 123,559,000   |                           |
| 矢作建設工業             | 25,900  | 1,305.00 | 33,799,500    | 貸付有価証券<br>200株（100株）      |
| ピーエス・コンストラク<br>ション | 13,800  | 1,496.00 | 20,644,800    |                           |
| 日本ハウスホールディン<br>グス  | 40,600  | 325.00   | 13,195,000    | 貸付有価証券<br>1,100株（400株）    |
| 新日本建設              | 26,700  | 1,483.00 | 39,596,100    |                           |
| 東亜道路工業             | 32,900  | 1,506.00 | 49,547,400    |                           |
| 日本道路               | 19,100  | 1,919.00 | 36,652,900    | 貸付有価証券<br>300株            |
| 東亜建設工業             | 57,400  | 1,348.00 | 77,375,200    |                           |
| 日本国土開発             | 60,800  | 494.00   | 30,035,200    | 貸付有価証券<br>1,300株          |
| 若築建設               | 5,600   | 3,665.00 | 20,524,000    |                           |
| 東洋建設               | 54,700  | 1,340.00 | 73,298,000    | 貸付有価証券<br>400株            |
| 五洋建設               | 248,600 | 670.90   | 166,785,740   | 貸付有価証券<br>6,100株          |
| 世紀東急工業             | 27,100  | 1,565.00 | 42,411,500    | 貸付有価証券<br>4,700株（500株）    |
| 福田組                | 7,200   | 5,280.00 | 38,016,000    |                           |
| 住友林業               | 164,200 | 4,781.00 | 785,040,200   | 貸付有価証券<br>74,200株（1,400株） |

|            |         |          |               |                           |
|------------|---------|----------|---------------|---------------------------|
| 大和ハウス工業    | 573,300 | 5,008.00 | 2,871,086,400 | 貸付有価証券<br>4,000株          |
| ライト工業      | 38,600  | 2,637.00 | 101,788,200   |                           |
| 積水ハウス      | 576,300 | 3,480.00 | 2,005,524,000 | 貸付有価証券<br>18,500株         |
| 日特建設       | 18,100  | 1,047.00 | 18,950,700    | 貸付有価証券<br>600株 (300株)     |
| 北陸電気工事     | 13,000  | 1,214.00 | 15,782,000    | 貸付有価証券<br>100株            |
| ユアテック      | 35,100  | 1,669.00 | 58,581,900    |                           |
| 日本リーテック    | 14,800  | 1,492.00 | 22,081,600    | 貸付有価証券<br>100株            |
| 四電工        | 23,800  | 1,346.00 | 32,034,800    |                           |
| 中電工        | 29,500  | 3,315.00 | 97,792,500    |                           |
| 関電工        | 104,100 | 2,638.00 | 274,615,800   |                           |
| きんでん       | 132,100 | 3,218.00 | 425,097,800   |                           |
| 東京エネシス     | 20,300  | 1,121.00 | 22,756,300    |                           |
| トーエネック     | 31,500  | 1,016.00 | 32,004,000    | 貸付有価証券<br>1,200株          |
| 住友電設       | 15,500  | 4,910.00 | 76,105,000    |                           |
| 日本電設工業     | 35,700  | 2,122.00 | 75,755,400    | 貸付有価証券<br>400株 (200株)     |
| エクシオグループ   | 196,500 | 1,769.50 | 347,706,750   | 貸付有価証券<br>7,800株 (5,800株) |
| 新日本空調      | 24,600  | 1,700.00 | 41,820,000    | 貸付有価証券<br>200株            |
| 九電工        | 41,100  | 4,607.00 | 189,347,700   | 貸付有価証券<br>700株            |
| 三機工業       | 39,600  | 3,395.00 | 134,442,000   |                           |
| 日揮ホールディングス | 188,100 | 1,170.00 | 220,077,000   | 貸付有価証券<br>1,500株          |
| 中外炉工業      | 6,200   | 3,420.00 | 21,204,000    |                           |
| 太平電業       | 12,300  | 4,855.00 | 59,716,500    | 貸付有価証券<br>400株 (400株)     |
| 高砂熱学工業     | 45,800  | 5,400.00 | 247,320,000   | 貸付有価証券<br>13,200株 (800株)  |
| 朝日工業社      | 17,700  | 2,102.00 | 37,205,400    | 貸付有価証券<br>1,300株 (300株)   |
| 明星工業       | 31,900  | 1,303.00 | 41,565,700    | 貸付有価証券<br>200株            |
| 大気社        | 24,300  | 4,820.00 | 117,126,000   | 貸付有価証券<br>100株            |
| ダイダン       | 25,000  | 3,790.00 | 94,750,000    |                           |
| 日比谷総合設備    | 15,500  | 3,420.00 | 53,010,000    | 貸付有価証券<br>100株 (100株)     |
| 飛島ホールディングス | 19,500  | 1,718.00 | 33,501,000    | 貸付有価証券                    |

|                 |          |            |               |                                 |
|-----------------|----------|------------|---------------|---------------------------------|
|                 |          |            |               | 100 株                           |
| フィル・カンパニー       | 3, 800   | 816. 00    | 3, 100, 800   | 貸付有価証券<br>900 株 (600 株)         |
| テスホールディングス      | 46, 100  | 279. 00    | 12, 861, 900  | 貸付有価証券<br>13, 000 株             |
| インフロニア・ホールディングス | 199, 100 | 1, 140. 00 | 226, 974, 000 | 貸付有価証券<br>1, 100 株 (1, 100 株)   |
| レイズネクスト         | 27, 500  | 1, 560. 00 | 42, 900, 000  |                                 |
| ニッポン            | 62, 800  | 2, 117. 00 | 132, 947, 600 | 貸付有価証券<br>28, 600 株 (26, 800 株) |
| 日清製粉グループ本社      | 198, 400 | 1, 704. 50 | 338, 172, 800 | 貸付有価証券<br>2, 000 株              |
| 日東富士製粉          | 3, 400   | 6, 540. 00 | 22, 236, 000  |                                 |
| 昭和産業            | 16, 100  | 2, 821. 00 | 45, 418, 100  |                                 |
| 中部飼料            | 26, 400  | 1, 271. 00 | 33, 554, 400  | 貸付有価証券<br>300 株                 |
| フィード・ワン         | 27, 900  | 771. 00    | 21, 510, 900  | 貸付有価証券<br>100 株                 |
| 日本甜菜製糖          | 10, 000  | 2, 373. 00 | 23, 730, 000  |                                 |
| DM三井製糖ホールディングス  | 18, 900  | 3, 450. 00 | 65, 205, 000  |                                 |
| ウェルネオシュガー       | 10, 700  | 2, 320. 00 | 24, 824, 000  | 貸付有価証券<br>100 株                 |
| 森永製菓            | 79, 800  | 2, 501. 50 | 199, 619, 700 | 貸付有価証券<br>36, 700 株             |
| 中村屋             | 4, 800   | 3, 170. 00 | 15, 216, 000  |                                 |
| 江崎グリコ           | 54, 600  | 4, 486. 00 | 244, 935, 600 | 貸付有価証券<br>18, 400 株 (500 株)     |
| 名糖産業            | 8, 500   | 2, 002. 00 | 17, 017, 000  |                                 |
| 井村屋グループ         | 10, 400  | 2, 460. 00 | 25, 584, 000  |                                 |
| 不二家             | 13, 100  | 2, 269. 00 | 29, 723, 900  | 貸付有価証券<br>1, 100 株 (400 株)      |
| 山崎製パン           | 127, 700 | 2, 557. 50 | 326, 592, 750 | 貸付有価証券<br>6, 400 株 (2, 200 株)   |
| モロゾフ            | 18, 500  | 1, 666. 00 | 30, 821, 000  | 貸付有価証券<br>4, 300 株              |
| 亀田製菓            | 12, 100  | 3, 980. 00 | 48, 158, 000  | 貸付有価証券<br>500 株                 |
| 寿スピリッツ          | 112, 800 | 2, 452. 50 | 276, 642, 000 | 貸付有価証券<br>19, 300 株 (500 株)     |
| カルビー            | 87, 300  | 2, 822. 00 | 246, 360, 600 |                                 |
| 森永乳業            | 71, 000  | 2, 996. 00 | 212, 716, 000 | 貸付有価証券<br>2, 000 株 (1, 300 株)   |
| 六甲バター           | 14, 000  | 1, 175. 00 | 16, 450, 000  | 貸付有価証券<br>1, 600 株              |
| ヤクルト本社          | 272, 600 | 2, 834. 50 | 772, 684, 700 | 貸付有価証券                          |

|                          |           |          |               |                              |
|--------------------------|-----------|----------|---------------|------------------------------|
|                          |           |          |               | 15,600株 (3,700株)             |
| 明治ホールディングス               | 245,300   | 2,920.50 | 716,398,650   | 貸付有価証券<br>100株               |
| 雪印メグミルク                  | 51,300    | 2,525.00 | 129,532,500   | 貸付有価証券<br>200株 (100株)        |
| プリマハム                    | 25,600    | 2,150.00 | 55,040,000    | 貸付有価証券<br>200株               |
| 日本ハム                     | 82,000    | 4,449.00 | 364,818,000   | 貸付有価証券<br>1,600株             |
| 丸大食品                     | 19,200    | 1,680.00 | 32,256,000    | 貸付有価証券<br>100株               |
| S F o o d s              | 21,000    | 2,363.00 | 49,623,000    | 貸付有価証券<br>9,700株 (1,200株)    |
| 柿安本店                     | 8,100     | 2,843.00 | 23,028,300    | 貸付有価証券<br>3,800株             |
| 伊藤ハム米久ホールディングス           | 29,100    | 3,755.00 | 109,270,500   | 貸付有価証券<br>800株 (200株)        |
| サッポロホールディングス             | 62,800    | 7,050.00 | 442,740,000   | 貸付有価証券<br>22,000株            |
| アサヒグループホールディングス          | 1,432,300 | 1,789.00 | 2,562,384,700 | 貸付有価証券<br>86,300株            |
| キリンホールディングス              | 794,500   | 1,971.50 | 1,566,356,750 | 貸付有価証券<br>100,600株 (25,000株) |
| シマダヤ                     | 5,500     | 1,502.00 | 8,261,000     | 貸付有価証券<br>2,500株 (2,500株)    |
| 宝ホールディングス                | 128,600   | 1,258.00 | 161,778,800   | 貸付有価証券<br>1,800株             |
| オエノンホールディングス             | 61,800    | 419.00   | 25,894,200    | 貸付有価証券<br>9,800株 (600株)      |
| 養命酒製造                    | 6,300     | 2,616.00 | 16,480,800    |                              |
| コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス | 119,500   | 2,311.00 | 276,164,500   | 貸付有価証券<br>20,200株            |
| ライフドリンクカンパニー             | 41,600    | 1,798.00 | 74,796,800    | 貸付有価証券<br>4,400株 (1,000株)    |
| サントリー食品インターナショナル         | 134,300   | 4,602.00 | 618,048,600   | 貸付有価証券<br>47,200株 (3,800株)   |
| ダイドーグループホールディングス         | 21,600    | 3,010.00 | 65,016,000    | 貸付有価証券<br>1,700株 (700株)      |
| 伊藤園                      | 63,900    | 3,299.00 | 210,806,100   | 貸付有価証券<br>2,300株 (1,200株)    |
| キーコーヒー                   | 21,400    | 2,059.00 | 44,062,600    | 貸付有価証券<br>9,800株             |
| 日清オイリオグループ               | 26,900    | 4,820.00 | 129,658,000   |                              |
| 不二製油グループ本社               | 38,100    | 2,726.50 | 103,879,650   | 貸付有価証券<br>1,800株 (1,200株)    |
| J-オイルミルズ                 | 21,800    | 1,998.00 | 43,556,400    |                              |
| キッコーマン                   | 632,000   | 1,460.00 | 922,720,000   | 貸付有価証券<br>3,400株 (1,800株)    |

|                   |           |          |               |                             |
|-------------------|-----------|----------|---------------|-----------------------------|
| 味の素               | 441,900   | 6,137.00 | 2,711,940,300 |                             |
| ブルドックソース          | 10,100    | 1,733.00 | 17,503,300    | 貸付有価証券<br>100株 (100株)       |
| キューピー             | 102,500   | 2,858.50 | 292,996,250   | 貸付有価証券<br>3,200株            |
| ハウス食品グループ本社       | 64,200    | 2,792.50 | 179,278,500   | 貸付有価証券<br>3,800株 (3,700株)   |
| カゴメ               | 81,600    | 2,854.50 | 232,927,200   | 貸付有価証券<br>35,800株 (100株)    |
| アリアケジャパン          | 19,000    | 6,150.00 | 116,850,000   | 貸付有価証券<br>500株 (500株)       |
| エバラ食品工業           | 5,100     | 2,861.00 | 14,591,100    |                             |
| ニチレイ              | 74,400    | 3,399.00 | 252,885,600   | 貸付有価証券<br>300株              |
| 東洋水産              | 88,400    | 8,564.00 | 757,057,600   | 貸付有価証券<br>500株              |
| イトアンドホールディングス     | 9,900     | 2,110.00 | 20,889,000    | 貸付有価証券<br>4,600株 (1,400株)   |
| ヨシムラ・フード・ホールディングス | 10,500    | 1,004.00 | 10,542,000    | 貸付有価証券<br>4,900株 (4,700株)   |
| 日清食品ホールディングス      | 241,100   | 2,995.00 | 722,094,500   | 貸付有価証券<br>16,200株 (6,500株)  |
| フジッコ              | 19,600    | 1,645.00 | 32,242,000    | 貸付有価証券<br>6,200株 (1,100株)   |
| ロック・フィールド         | 21,300    | 1,591.00 | 33,888,300    | 貸付有価証券<br>7,000株 (2,700株)   |
| 日本たばこ産業           | 1,159,000 | 3,771.00 | 4,370,589,000 | 貸付有価証券<br>104,600株 (600株)   |
| ケンコーマヨネーズ         | 11,900    | 1,946.00 | 23,157,400    | 貸付有価証券<br>300株 (200株)       |
| わらべや日洋ホールディングス    | 12,800    | 2,123.00 | 27,174,400    |                             |
| なとり               | 12,000    | 2,184.00 | 26,208,000    | 貸付有価証券<br>100株 (100株)       |
| ファーマフーズ           | 25,300    | 950.00   | 24,035,000    | 貸付有価証券<br>8,500株 (200株)     |
| ユーグレナ             | 118,500   | 511.00   | 60,553,500    | 貸付有価証券<br>55,900株 (11,900株) |
| 紀文食品              | 16,500    | 1,048.00 | 17,292,000    | 貸付有価証券<br>200株              |
| ピックスホールディングス      | 11,200    | 1,021.00 | 11,435,200    | 貸付有価証券<br>4,800株            |
| 理研ビタミン            | 16,500    | 2,359.00 | 38,923,500    |                             |
| 片倉工業              | 17,900    | 2,050.00 | 36,695,000    | 貸付有価証券<br>800株 (600株)       |
| グンゼ               | 13,800    | 5,150.00 | 71,070,000    |                             |
| 東洋紡               | 83,900    | 967.00   | 81,131,300    | 貸付有価証券<br>2,700株 (2,300株)   |

|                |           |          |               |                             |
|----------------|-----------|----------|---------------|-----------------------------|
| ユニチカ           | 62,800    | 153.00   | 9,608,400     | 貸付有価証券<br>29,300株 (12,600株) |
| 富士紡ホールディングス    | 7,600     | 4,810.00 | 36,556,000    |                             |
| 倉敷紡績           | 13,000    | 5,820.00 | 75,660,000    | 貸付有価証券<br>2,000株            |
| シキボウ           | 13,900    | 1,009.00 | 14,025,100    | 貸付有価証券<br>3,200株 (3,100株)   |
| 日本毛織           | 49,700    | 1,347.00 | 66,945,900    |                             |
| 帝国繊維           | 21,900    | 2,412.00 | 52,822,800    |                             |
| 帝人             | 186,400   | 1,312.50 | 244,650,000   | 貸付有価証券<br>15,000株 (9,900株)  |
| 東レ             | 1,418,200 | 986.30   | 1,398,770,660 | 貸付有価証券<br>800株              |
| セーレン           | 37,500    | 2,709.00 | 101,587,500   | 貸付有価証券<br>200株 (200株)       |
| 小松マテーレ         | 28,100    | 796.00   | 22,367,600    | 貸付有価証券<br>100株 (100株)       |
| ワコールホールディングス   | 40,200    | 5,185.00 | 208,437,000   |                             |
| ホギメディカル        | 26,100    | 4,910.00 | 128,151,000   | 貸付有価証券<br>1,900株 (200株)     |
| T S I ホールディングス | 61,300    | 1,288.00 | 78,954,400    | 貸付有価証券<br>1,000株 (900株)     |
| ワールド           | 29,900    | 2,390.00 | 71,461,000    | 貸付有価証券<br>2,900株            |
| 三陽商会           | 10,100    | 2,857.00 | 28,855,700    | 貸付有価証券<br>200株              |
| オンワードホールディングス  | 125,800   | 571.00   | 71,831,800    |                             |
| ルックホールディングス    | 6,200     | 2,288.00 | 14,185,600    | 貸付有価証券<br>300株 (100株)       |
| ゴールドウイン        | 34,400    | 7,344.00 | 252,633,600   | 貸付有価証券<br>2,900株 (700株)     |
| 特種東海製紙         | 9,400     | 3,745.00 | 35,203,000    | 貸付有価証券<br>100株              |
| 王子ホールディングス     | 734,800   | 603.00   | 443,084,400   | 貸付有価証券<br>3,000株            |
| 日本製紙           | 101,100   | 1,005.00 | 101,605,500   | 貸付有価証券<br>12,800株 (800株)    |
| 北越コーポレーション     | 109,000   | 1,499.00 | 163,391,000   | 貸付有価証券<br>51,500株 (8,200株)  |
| 大王製紙           | 97,900    | 840.00   | 82,236,000    | 貸付有価証券<br>1,900株            |
| レンゴー           | 176,700   | 813.40   | 143,727,780   | 貸付有価証券<br>9,800株            |
| トモク            | 11,200    | 2,439.00 | 27,316,800    | 貸付有価証券<br>100株 (100株)       |
| ザ・パック          | 14,400    | 3,335.00 | 48,024,000    |                             |

|                |           |          |               |                            |
|----------------|-----------|----------|---------------|----------------------------|
| 北の達人コーポレーション   | 81,800    | 172.00   | 14,069,600    | 貸付有価証券<br>38,600株 (1,000株) |
| クラレ            | 258,900   | 1,915.00 | 495,793,500   | 貸付有価証券<br>55,700株          |
| 旭化成            | 1,312,700 | 1,031.00 | 1,353,393,700 | 貸付有価証券<br>700株             |
| レゾナック・ホールディングス | 174,100   | 3,802.00 | 661,928,200   | 貸付有価証券<br>3,900株           |
| 住友化学           | 1,560,600 | 336.80   | 525,610,080   | 貸付有価証券<br>22,900株          |
| 住友精化           | 9,100     | 5,010.00 | 45,591,000    |                            |
| 日産化学           | 99,800    | 4,436.00 | 442,712,800   | 貸付有価証券<br>100株             |
| ラサ工業           | 6,900     | 2,696.00 | 18,602,400    |                            |
| クレハ            | 40,200    | 2,791.00 | 112,198,200   | 貸付有価証券<br>2,700株           |
| 多木化学           | 7,500     | 3,500.00 | 26,250,000    | 貸付有価証券<br>100株 (100株)      |
| テイカ            | 13,900    | 1,566.00 | 21,767,400    |                            |
| 石原産業           | 32,200    | 1,702.00 | 54,804,400    |                            |
| 日本曹達           | 41,100    | 2,850.00 | 117,135,000   | 貸付有価証券<br>200株             |
| 東ソー            | 259,000   | 2,050.00 | 530,950,000   | 貸付有価証券<br>1,100株 (1,100株)  |
| トクヤマ           | 62,700    | 2,692.00 | 168,788,400   | 貸付有価証券<br>700株             |
| セントラル硝子        | 24,500    | 3,250.00 | 79,625,000    | 貸付有価証券<br>100株             |
| 東亜合成           | 90,000    | 1,412.50 | 127,125,000   | 貸付有価証券<br>5,900株           |
| 大阪ソーダ          | 67,800    | 1,426.00 | 96,682,800    | 貸付有価証券<br>15,200株 (2,700株) |
| 関東電化工業         | 41,700    | 894.00   | 37,279,800    | 貸付有価証券<br>4,000株           |
| デンカ            | 70,600    | 2,101.50 | 148,365,900   | 貸付有価証券<br>900株             |
| 信越化学工業         | 1,725,500 | 4,662.00 | 8,044,281,000 |                            |
| 日本カーバイド工業      | 10,200    | 1,901.00 | 19,390,200    |                            |
| 堺化学工業          | 13,500    | 2,715.00 | 36,652,500    |                            |
| 第一稀元素化学工業      | 21,200    | 710.00   | 15,052,000    |                            |
| エア・ウォーター       | 183,100   | 1,914.50 | 350,544,950   |                            |
| 日本酸素ホールディングス   | 188,200   | 4,336.00 | 816,035,200   | 貸付有価証券<br>9,200株 (1,300株)  |
| 日本化学工業         | 7,100     | 2,444.00 | 17,352,400    | 貸付有価証券<br>200株 (200株)      |
| 日本パーカライジング     | 86,500    | 1,296.00 | 112,104,000   | 貸付有価証券<br>800株             |

|              |           |          |               |                           |
|--------------|-----------|----------|---------------|---------------------------|
| 高圧ガス工業       | 28,200    | 854.00   | 24,082,800    | 貸付有価証券<br>100株 (100株)     |
| 四国化成ホールディングス | 21,900    | 2,014.00 | 44,106,600    | 貸付有価証券<br>1,100株 (1,000株) |
| 戸田工業         | 4,400     | 1,150.00 | 5,060,000     | 貸付有価証券<br>100株            |
| ステラ ケミファ     | 10,500    | 4,275.00 | 44,887,500    |                           |
| 保土谷化学工業      | 6,100     | 3,265.00 | 19,916,500    | 貸付有価証券<br>400株 (400株)     |
| 日本触媒         | 124,300   | 1,888.00 | 234,678,400   | 貸付有価証券<br>400株            |
| 大日精化工業       | 13,500    | 3,120.00 | 42,120,000    |                           |
| カネカ          | 47,800    | 3,775.00 | 180,445,000   |                           |
| 三菱瓦斯化学       | 157,400   | 2,459.00 | 387,046,600   | 貸付有価証券<br>3,200株          |
| 三井化学         | 174,600   | 3,302.00 | 576,529,200   | 貸付有価証券<br>1,300株          |
| 東京応化工業       | 92,600    | 3,764.00 | 348,546,400   | 貸付有価証券<br>2,700株 (1,000株) |
| 大阪有機化学工業     | 16,200    | 2,608.00 | 42,249,600    | 貸付有価証券<br>1,200株          |
| 三菱ケミカルグループ   | 1,418,500 | 765.60   | 1,086,003,600 |                           |
| KHネオケム       | 35,000    | 2,467.00 | 86,345,000    | 貸付有価証券<br>200株            |
| ダイセル         | 220,700   | 1,327.50 | 292,979,250   | 貸付有価証券<br>6,200株 (2,200株) |
| 住友ベークライト     | 61,100    | 3,653.00 | 223,198,300   | 貸付有価証券<br>400株 (400株)     |
| 積水化学工業       | 386,400   | 2,532.00 | 978,364,800   | 貸付有価証券<br>200株            |
| 日本ゼオン        | 149,600   | 1,501.50 | 224,624,400   | 貸付有価証券<br>4,800株          |
| アイカ工業        | 49,000    | 3,358.00 | 164,542,000   |                           |
| UBE          | 100,000   | 2,220.00 | 222,000,000   | 貸付有価証券<br>1,700株          |
| 積水樹脂         | 25,300    | 1,921.00 | 48,601,300    | 貸付有価証券<br>1,200株 (400株)   |
| 旭有機材         | 12,900    | 4,035.00 | 52,051,500    | 貸付有価証券<br>2,100株 (100株)   |
| ニチバン         | 12,000    | 2,035.00 | 24,420,000    | 貸付有価証券<br>200株            |
| リケンテクノス      | 34,700    | 1,022.00 | 35,463,400    | 貸付有価証券<br>100株            |
| 大倉工業         | 9,000     | 3,650.00 | 32,850,000    | 貸付有価証券<br>500株            |
| 積水化成品工業      | 27,200    | 355.00   | 9,656,000     | 貸付有価証券<br>1,700株 (1,400株) |
| 群栄化学工業       | 4,600     | 2,732.00 | 12,567,200    |                           |



|                 |           |          |               |                            |
|-----------------|-----------|----------|---------------|----------------------------|
| ダイキョーニシカワ       | 42,800    | 616.00   | 26,364,800    | 貸付有価証券<br>800株 (700株)      |
| 森六ホールディングス      | 10,800    | 2,025.00 | 21,870,000    |                            |
| 恵和              | 12,600    | 1,136.00 | 14,313,600    | 貸付有価証券<br>200株             |
| 日本化薬            | 131,500   | 1,375.00 | 180,812,500   | 貸付有価証券<br>900株             |
| カーリット           | 19,200    | 1,139.00 | 21,868,800    | 貸付有価証券<br>4,200株           |
| 日本精化            | 12,900    | 2,268.00 | 29,257,200    | 貸付有価証券<br>700株             |
| 扶桑化学工業          | 18,000    | 3,440.00 | 61,920,000    | 貸付有価証券<br>1,000株           |
| トリケミカル研究所       | 21,200    | 3,510.00 | 74,412,000    | 貸付有価証券<br>8,200株           |
| A D E K A       | 67,700    | 2,821.00 | 190,981,700   | 貸付有価証券<br>100株             |
| 日油              | 228,400   | 2,051.50 | 468,562,600   | 貸付有価証券<br>500株             |
| ハリマ化成グループ       | 15,100    | 863.00   | 13,031,300    |                            |
| 花王              | 472,500   | 6,504.00 | 3,073,140,000 | 貸付有価証券<br>29,400株 (3,000株) |
| 第一工業製薬          | 7,000     | 2,811.00 | 19,677,000    | 貸付有価証券<br>300株 (100株)      |
| 石原ケミカル          | 8,500     | 2,185.00 | 18,572,500    | 貸付有価証券<br>300株             |
| 三洋化成工業          | 11,900    | 4,025.00 | 47,897,500    |                            |
| 大日本塗料           | 21,500    | 1,255.00 | 26,982,500    | 貸付有価証券<br>100株             |
| 日本ペイントホールディングス  | 858,600   | 1,013.00 | 869,761,800   | 貸付有価証券<br>93,300株          |
| 関西ペイント          | 162,500   | 2,160.00 | 351,000,000   | 貸付有価証券<br>18,300株 (8,900株) |
| 中国塗料            | 43,800    | 2,210.00 | 96,798,000    | 貸付有価証券<br>1,300株           |
| 藤倉化成            | 24,600    | 500.00   | 12,300,000    | 貸付有価証券<br>500株             |
| 太陽ホールディングス      | 33,800    | 3,890.00 | 131,482,000   | 貸付有価証券<br>400株 (400株)      |
| D I C           | 68,900    | 3,279.00 | 225,923,100   | 貸付有価証券<br>5,700株           |
| サカタインクス         | 43,200    | 1,863.00 | 80,481,600    | 貸付有価証券<br>100株             |
| a r t i e n c e | 34,700    | 3,140.00 | 108,958,000   | 貸付有価証券<br>900株 (700株)      |
| 富士フイルムホールディングス  | 1,171,400 | 3,215.00 | 3,766,051,000 |                            |
| 資生堂             | 405,700   | 2,442.00 | 990,719,400   | 貸付有価証券<br>109,300株 (3,900) |

|                  |         |          |             |                            |
|------------------|---------|----------|-------------|----------------------------|
|                  |         |          |             | 株)                         |
| ライオン             | 247,200 | 1,869.00 | 462,016,800 | 貸付有価証券<br>4,100株 (2,100株)  |
| 高砂香料工業           | 13,100  | 6,130.00 | 80,303,000  |                            |
| マンドム             | 38,500  | 1,259.00 | 48,471,500  | 貸付有価証券<br>400株             |
| ミルボン             | 31,200  | 2,907.00 | 90,698,400  | 貸付有価証券<br>200株 (200株)      |
| コーセー             | 39,500  | 6,128.00 | 242,056,000 | 貸付有価証券<br>11,100株          |
| コタ               | 19,700  | 1,574.00 | 31,007,800  | 貸付有価証券<br>100株             |
| ポーラ・オルビスホールディングス | 99,600  | 1,212.00 | 120,715,200 | 貸付有価証券<br>11,000株 (2,400株) |
| ノエビアホールディングス     | 17,300  | 4,305.00 | 74,476,500  | 貸付有価証券<br>600株 (600株)      |
| 新日本製薬            | 11,100  | 2,120.00 | 23,532,000  | 貸付有価証券<br>600株             |
| I - n e          | 6,400   | 1,705.00 | 10,912,000  | 貸付有価証券<br>100株             |
| アクシージア           | 12,800  | 432.00   | 5,529,600   | 貸付有価証券<br>6,000株 (4,500株)  |
| エステー             | 15,700  | 1,495.00 | 23,471,500  | 貸付有価証券<br>100株             |
| コニシ              | 61,200  | 1,213.00 | 74,235,600  | 貸付有価証券<br>1,100株 (500株)    |
| 長谷川香料            | 37,100  | 2,779.00 | 103,100,900 | 貸付有価証券<br>100株 (100株)      |
| 小林製薬             | 50,900  | 5,649.00 | 287,534,100 | 貸付有価証券<br>13,300株 (3,300株) |
| 荒川化学工業           | 18,000  | 1,185.00 | 21,330,000  | 貸付有価証券<br>300株 (100株)      |
| メック              | 16,000  | 2,748.00 | 43,968,000  |                            |
| 日本高純度化学          | 4,800   | 3,130.00 | 15,024,000  |                            |
| タカラバイオ           | 61,100  | 907.00   | 55,417,700  | 貸付有価証券<br>1,500株 (900株)    |
| J C U            | 21,500  | 3,885.00 | 83,527,500  | 貸付有価証券<br>600株 (500株)      |
| O A Tアグリオ        | 8,000   | 1,925.00 | 15,400,000  | 貸付有価証券<br>900株 (600株)      |
| デクセリアルズ          | 170,100 | 2,258.00 | 384,085,800 | 貸付有価証券<br>8,700株 (8,700株)  |
| アース製薬            | 17,700  | 5,130.00 | 90,801,000  | 貸付有価証券<br>500株             |
| 北興化学工業           | 17,400  | 1,373.00 | 23,890,200  | 貸付有価証券<br>700株             |
| 大成ラミック           | 5,600   | 2,547.00 | 14,263,200  | 貸付有価証券<br>200株 (100株)      |

|          |           |          |               |                             |
|----------|-----------|----------|---------------|-----------------------------|
| クミアイ化学工業 | 77,200    | 761.00   | 58,749,200    | 貸付有価証券<br>9,600株 (3,200株)   |
| 日本農薬     | 29,700    | 788.00   | 23,403,600    | 貸付有価証券<br>2,300株            |
| アキレス     | 10,500    | 1,494.00 | 15,687,000    | 貸付有価証券<br>200株              |
| 有沢製作所    | 29,200    | 1,442.00 | 42,106,400    |                             |
| 日東電工     | 614,400   | 2,910.00 | 1,787,904,000 | 貸付有価証券<br>100株              |
| レック      | 24,900    | 1,273.00 | 31,697,700    | 貸付有価証券<br>1,500株 (800株)     |
| 三光合成     | 24,500    | 674.00   | 16,513,000    | 貸付有価証券<br>300株 (300株)       |
| ZACROS   | 15,400    | 4,155.00 | 63,987,000    |                             |
| 前澤化成工業   | 13,700    | 1,800.00 | 24,660,000    | 貸付有価証券<br>3,200株            |
| 未来工業     | 7,000     | 3,510.00 | 24,570,000    | 貸付有価証券<br>2,300株 (800株)     |
| JSP      | 15,900    | 2,081.00 | 33,087,900    | 貸付有価証券<br>7,400株 (700株)     |
| エフピコ     | 42,900    | 2,965.00 | 127,198,500   | 貸付有価証券<br>3,400株            |
| 天馬       | 16,200    | 2,634.00 | 42,670,800    | 貸付有価証券<br>800株 (600株)       |
| 信越ポリマー   | 41,900    | 1,565.00 | 65,573,500    | 貸付有価証券<br>3,400株            |
| ニフコ      | 72,600    | 3,636.00 | 263,973,600   |                             |
| バルカー     | 14,900    | 3,265.00 | 48,648,500    |                             |
| ユニ・チャーム  | 1,214,300 | 1,155.50 | 1,403,123,650 | 貸付有価証券<br>100,600株 (5,200株) |
| 協和キリン    | 228,500   | 2,053.50 | 469,224,750   | 貸付有価証券<br>10,000株 (300株)    |
| 武田薬品工業   | 1,728,700 | 4,210.00 | 7,277,827,000 |                             |
| アステラス製薬  | 1,704,200 | 1,477.00 | 2,517,103,400 | 貸付有価証券<br>29,700株           |
| 住友ファーマ   | 172,900   | 807.00   | 139,530,300   | 貸付有価証券<br>56,900株 (17,500株) |
| 塩野義製薬    | 644,400   | 2,177.50 | 1,403,181,000 |                             |
| 日本新薬     | 50,900    | 3,906.00 | 198,815,400   | 貸付有価証券<br>700株              |
| 中外製薬     | 608,100   | 7,387.00 | 4,492,034,700 | 貸付有価証券<br>4,400株            |
| 科研製薬     | 33,300    | 4,360.00 | 145,188,000   | 貸付有価証券<br>700株              |
| エーザイ     | 253,500   | 4,360.00 | 1,105,260,000 | 貸付有価証券<br>200株              |

|                 |           |          |               |                            |
|-----------------|-----------|----------|---------------|----------------------------|
| ロート製薬           | 205,300   | 2,309.00 | 474,037,700   | 貸付有価証券<br>3,700株           |
| 小野薬品工業          | 397,400   | 1,513.50 | 601,464,900   | 貸付有価証券<br>30,900株          |
| 久光製薬            | 43,200    | 4,330.00 | 187,056,000   |                            |
| 持田製薬            | 24,400    | 3,225.00 | 78,690,000    | 貸付有価証券<br>400株 (400株)      |
| 参天製薬            | 351,900   | 1,382.50 | 486,501,750   |                            |
| 扶桑薬品工業          | 7,500     | 2,473.00 | 18,547,500    | 貸付有価証券<br>400株             |
| ツムラ             | 66,700    | 4,491.00 | 299,549,700   | 貸付有価証券<br>3,100株 (100株)    |
| キッセイ薬品工業        | 31,200    | 3,630.00 | 113,256,000   |                            |
| 生化学工業           | 37,000    | 788.00   | 29,156,000    | 貸付有価証券<br>400株 (200株)      |
| 栄研化学            | 30,700    | 2,260.00 | 69,382,000    | 貸付有価証券<br>1,500株           |
| 鳥居薬品            | 10,400    | 4,220.00 | 43,888,000    | 貸付有価証券<br>1,100株 (300株)    |
| J C R ファーマ      | 65,800    | 553.00   | 36,387,400    | 貸付有価証券<br>2,900株           |
| 東和薬品            | 26,100    | 3,020.00 | 78,822,000    |                            |
| 富士製薬工業          | 14,400    | 1,361.00 | 19,598,400    | 貸付有価証券<br>1,600株           |
| ゼリア新薬工業         | 30,800    | 2,049.00 | 63,109,200    | 貸付有価証券<br>100株             |
| ネクセラファーマ        | 91,200    | 903.00   | 82,353,600    | 貸付有価証券<br>6,200株 (200株)    |
| 第一三共            | 1,833,500 | 3,637.00 | 6,668,439,500 |                            |
| 杏林製薬            | 42,100    | 1,377.00 | 57,971,700    | 貸付有価証券<br>1,500株 (700株)    |
| 大幸薬品            | 44,000    | 298.00   | 13,112,000    | 貸付有価証券<br>1,800株 (200株)    |
| ダイト             | 13,300    | 2,051.00 | 27,278,300    | 貸付有価証券<br>1,100株 (200株)    |
| 大塚ホールディングス      | 479,900   | 7,600.00 | 3,647,240,000 | 貸付有価証券<br>1,100株           |
| ペプチドリーム         | 94,200    | 2,211.00 | 208,276,200   | 貸付有価証券<br>1,700株           |
| セルソース           | 12,900    | 835.00   | 10,771,500    |                            |
| あすか製薬ホールディングス   | 17,700    | 1,938.00 | 34,302,600    |                            |
| サワイグループホールディングス | 114,300   | 2,089.00 | 238,772,700   | 貸付有価証券<br>4,900株 (2,300株)  |
| 日本コークス工業        | 197,100   | 93.00    | 18,330,300    | 貸付有価証券<br>29,400株 (2,100株) |
| ニチレキグループ        | 20,700    | 2,275.00 | 47,092,500    | 貸付有価証券<br>2,600株 (100株)    |

|                  |           |          |               |                            |
|------------------|-----------|----------|---------------|----------------------------|
| ユシロ化学工業          | 10,100    | 2,144.00 | 21,654,400    |                            |
| 富士石油             | 51,000    | 321.00   | 16,371,000    | 貸付有価証券<br>11,200株 (700株)   |
| 出光興産             | 907,900   | 1,013.50 | 920,156,650   | 貸付有価証券<br>100株             |
| ENEOSホールディングス    | 3,295,400 | 842.10   | 2,775,056,340 |                            |
| コスモエネルギーホールディングス | 64,000    | 6,611.00 | 423,104,000   | 貸付有価証券<br>2,900株           |
| 横浜ゴム             | 98,300    | 3,586.00 | 352,503,800   | 貸付有価証券<br>18,600株          |
| TOYO TIRE        | 111,600   | 2,619.50 | 292,336,200   | 貸付有価証券<br>3,900株           |
| ブリヂストン           | 568,700   | 6,046.00 | 3,438,360,200 | 貸付有価証券<br>31,700株 (1,600株) |
| 住友ゴム工業           | 190,500   | 1,755.00 | 334,327,500   | 貸付有価証券<br>21,900株          |
| 藤倉コンポジット         | 18,700    | 1,441.00 | 26,946,700    | 貸付有価証券<br>200株             |
| オカモト             | 10,400    | 5,210.00 | 54,184,000    |                            |
| フコク              | 11,500    | 1,639.00 | 18,848,500    | 貸付有価証券<br>1,100株 (300株)    |
| ニッタ              | 19,100    | 3,665.00 | 70,001,500    | 貸付有価証券<br>100株 (100株)      |
| 住友理工             | 37,700    | 1,777.00 | 66,992,900    |                            |
| 三ツ星ベルト           | 27,000    | 3,870.00 | 104,490,000   | 貸付有価証券<br>1,800株 (300株)    |
| バンドー化学           | 28,800    | 1,751.00 | 50,428,800    | 貸付有価証券<br>300株 (300株)      |
| 日東紡績             | 21,900    | 5,350.00 | 117,165,000   | 貸付有価証券<br>2,100株           |
| A G C            | 189,000   | 4,291.00 | 810,999,000   | 貸付有価証券<br>5,700株           |
| 日本板硝子            | 99,500    | 377.00   | 37,511,500    | 貸付有価証券<br>43,400株          |
| 日本電気硝子           | 72,100    | 3,514.00 | 253,359,400   | 貸付有価証券<br>19,800株          |
| オハラ              | 9,200     | 1,091.00 | 10,037,200    | 貸付有価証券<br>500株 (200株)      |
| 住友大阪セメント         | 33,700    | 3,500.00 | 117,950,000   |                            |
| 太平洋セメント          | 119,900   | 4,144.00 | 496,865,600   | 貸付有価証券<br>400株             |
| 日本ヒューム           | 17,000    | 1,657.00 | 28,169,000    | 貸付有価証券<br>7,900株 (500株)    |
| 日本コンクリート工業       | 37,700    | 368.00   | 13,873,600    | 貸付有価証券<br>17,800株          |
| 三谷セキサン           | 6,800     | 5,870.00 | 39,916,000    |                            |
| アジアパイルホールディ      | 27,600    | 888.00   | 24,508,800    | 貸付有価証券                     |

|                |           |           |               |                              |
|----------------|-----------|-----------|---------------|------------------------------|
| ンクス            |           |           |               | 100 株                        |
| 東海カーボン         | 179,200   | 901.80    | 161,602,560   | 貸付有価証券<br>31,500 株 (1,100 株) |
| 日本カーボン         | 11,100    | 4,090.00  | 45,399,000    | 貸付有価証券<br>2,100 株            |
| 東洋炭素           | 13,700    | 3,850.00  | 52,745,000    | 貸付有価証券<br>6,400 株 (1,900 株)  |
| ノリタケ           | 21,500    | 3,585.00  | 77,077,500    |                              |
| TOTO           | 141,000   | 3,760.00  | 530,160,000   | 貸付有価証券<br>22,100 株 (1,000 株) |
| 日本碍子           | 215,800   | 1,898.00  | 409,588,400   | 貸付有価証券<br>600 株 (500 株)      |
| 日本特殊陶業         | 158,800   | 4,537.00  | 720,475,600   | 貸付有価証券<br>100 株              |
| MARUWA         | 8,100     | 39,700.00 | 321,570,000   | 貸付有価証券<br>1,200 株 (200 株)    |
| 品川リフラクトリーズ     | 23,900    | 1,761.00  | 42,087,900    | 貸付有価証券<br>200 株              |
| 黒崎播磨           | 13,200    | 2,547.00  | 33,620,400    |                              |
| ヨータイ           | 9,900     | 1,705.00  | 16,879,500    |                              |
| フジミインコーポレーテッド  | 52,200    | 2,073.00  | 108,210,600   |                              |
| ニチアス           | 49,100    | 4,572.00  | 224,485,200   | 貸付有価証券<br>500 株 (500 株)      |
| ニチハ            | 24,300    | 2,979.00  | 72,389,700    |                              |
| 日本製鉄           | 1,012,100 | 3,390.00  | 3,431,019,000 | 貸付有価証券<br>4,900 株            |
| 神戸製鋼所          | 401,900   | 1,719.50  | 691,067,050   | 貸付有価証券<br>37,200 株           |
| 中山製鋼所          | 41,100    | 775.00    | 31,852,500    | 貸付有価証券<br>1,900 株 (300 株)    |
| 合同製鐵           | 11,200    | 3,980.00  | 44,576,000    | 貸付有価証券<br>1,800 株            |
| J F E ホールディングス | 602,200   | 1,765.50  | 1,063,184,100 | 貸付有価証券<br>24,300 株           |
| 東京製鐵           | 55,800    | 1,547.00  | 86,322,600    | 貸付有価証券<br>2,400 株            |
| 共英製鋼           | 19,500    | 1,956.00  | 38,142,000    | 貸付有価証券<br>1,100 株            |
| 大和工業           | 37,700    | 8,109.00  | 305,709,300   | 貸付有価証券<br>300 株              |
| 東京鐵鋼           | 8,800     | 5,960.00  | 52,448,000    | 貸付有価証券<br>2,000 株            |
| 大阪製鐵           | 9,200     | 2,708.00  | 24,913,600    | 貸付有価証券<br>4,300 株            |
| 淀川製鋼所          | 18,400    | 5,960.00  | 109,664,000   | 貸付有価証券<br>100 株              |
| 中部鋼鈑           | 13,100    | 2,261.00  | 29,619,100    |                              |

|                |         |          |               |                            |
|----------------|---------|----------|---------------|----------------------------|
| 丸一鋼管           | 60,800  | 3,492.00 | 212,313,600   |                            |
| モリ工業           | 5,100   | 4,750.00 | 24,225,000    | 貸付有価証券<br>100株             |
| 大同特殊鋼          | 125,900 | 1,179.50 | 148,499,050   | 貸付有価証券<br>700株             |
| 日本冶金工業         | 13,500  | 4,250.00 | 57,375,000    | 貸付有価証券<br>1,700株           |
| 山陽特殊製鋼         | 19,700  | 2,743.00 | 54,037,100    | 貸付有価証券<br>800株 (700株)      |
| 愛知製鋼           | 11,500  | 7,360.00 | 84,640,000    | 貸付有価証券<br>700株 (500株)      |
| 大太平洋金属         | 18,400  | 1,525.00 | 28,060,000    | 貸付有価証券<br>3,600株           |
| 新日本電工          | 119,300 | 281.00   | 33,523,300    | 貸付有価証券<br>1,300株 (1,200株)  |
| 栗本鐵工所          | 9,300   | 4,780.00 | 44,454,000    |                            |
| 三菱製鋼           | 14,800  | 1,666.00 | 24,656,800    |                            |
| 日本精線           | 15,900  | 1,359.00 | 21,608,100    | 貸付有価証券<br>600株             |
| エンビプロ・ホールディングス | 19,800  | 383.00   | 7,583,400     |                            |
| 大紀アルミニウム工業所    | 28,400  | 1,003.00 | 28,485,200    | 貸付有価証券<br>800株             |
| 日本軽金属ホールディングス  | 58,400  | 1,579.00 | 92,213,600    | 貸付有価証券<br>600株             |
| 三井金属鉱業         | 49,900  | 4,440.00 | 221,556,000   | 貸付有価証券<br>500株             |
| 三菱マテリアル        | 142,900 | 2,384.50 | 340,745,050   | 貸付有価証券<br>10,200株 (100株)   |
| 住友金属鉱山         | 252,800 | 3,481.00 | 879,996,800   | 貸付有価証券<br>200株             |
| DOWAホールディングス   | 53,900  | 4,587.00 | 247,239,300   | 貸付有価証券<br>2,600株           |
| 古河機械金属         | 26,400  | 2,345.00 | 61,908,000    | 貸付有価証券<br>300株             |
| 大阪チタニウムテクノロジーズ | 34,700  | 1,901.00 | 65,964,700    | 貸付有価証券<br>16,400株 (4,300株) |
| 東邦チタニウム        | 41,300  | 996.00   | 41,134,800    | 貸付有価証券<br>19,400株 (6,200株) |
| UACJ           | 28,000  | 4,945.00 | 138,460,000   |                            |
| CKサンエツ         | 4,800   | 3,960.00 | 19,008,000    |                            |
| 古河電気工業         | 66,500  | 7,039.00 | 468,093,500   | 貸付有価証券<br>27,400株 (9,700株) |
| 住友電気工業         | 690,100 | 2,869.00 | 1,979,896,900 | 貸付有価証券<br>13,600株          |
| フジクラ           | 214,300 | 7,032.00 | 1,506,957,600 | 貸付有価証券<br>1,700株           |
| SWCC           | 26,800  | 6,730.00 | 180,364,000   | 貸付有価証券                     |

|                                  |         |          |             |                            |
|----------------------------------|---------|----------|-------------|----------------------------|
|                                  |         |          |             | 3,400株(1,600株)             |
| 平河ヒューテック                         | 12,800  | 1,519.00 | 19,443,200  | 貸付有価証券<br>1,900株           |
| リョービ                             | 21,300  | 2,269.00 | 48,329,700  | 貸付有価証券<br>5,500株           |
| AREホールディングス                      | 80,800  | 1,864.00 | 150,611,200 |                            |
| 稲葉製作所                            | 11,100  | 1,698.00 | 18,847,800  | 貸付有価証券<br>4,400株           |
| 宮地エンジニアリンググループ                   | 24,100  | 1,864.00 | 44,922,400  | 貸付有価証券<br>600株             |
| トーカロ                             | 57,600  | 1,789.00 | 103,046,400 | 貸付有価証券<br>1,800株           |
| SUMCO                            | 380,500 | 1,113.50 | 423,686,750 | 貸付有価証券<br>178,800株(5,400株) |
| 川田テクノロジーズ                        | 12,900  | 3,085.00 | 39,796,500  | 貸付有価証券<br>400株(400株)       |
| R S   T e c h n o l o<br>g i e s | 15,300  | 3,255.00 | 49,801,500  |                            |
| 東洋製罐グループホール<br>ディングス             | 127,400 | 2,300.00 | 293,020,000 |                            |
| ホッカンホールディング<br>ス                 | 10,700  | 1,671.00 | 17,879,700  | 貸付有価証券<br>300株(100株)       |
| コロナ                              | 11,200  | 939.00   | 10,516,800  | 貸付有価証券<br>200株             |
| 横河ブリッジホールディ<br>ングス               | 34,400  | 2,600.00 | 89,440,000  |                            |
| 三和ホールディングス                       | 197,300 | 4,943.00 | 975,253,900 | 貸付有価証券<br>900株             |
| 文化シヤッター                          | 52,300  | 1,858.00 | 97,173,400  | 貸付有価証券<br>3,900株(2,000株)   |
| 三協立山                             | 25,100  | 605.00   | 15,185,500  | 貸付有価証券<br>9,000株(2,900株)   |
| アルインコ                            | 15,200  | 1,046.00 | 15,899,200  |                            |
| L I X I L                        | 291,400 | 1,735.00 | 505,579,000 | 貸付有価証券<br>200株             |
| ノーリツ                             | 28,100  | 1,688.00 | 47,432,800  | 貸付有価証券<br>4,800株           |
| 長府製作所                            | 22,300  | 1,927.00 | 42,972,100  | 貸付有価証券<br>1,900株(300株)     |
| リンナイ                             | 106,300 | 3,293.00 | 350,045,900 |                            |
| 日東精工                             | 29,000  | 583.00   | 16,907,000  | 貸付有価証券<br>1,600株           |
| 岡部                               | 35,700  | 809.00   | 28,881,300  | 貸付有価証券<br>200株(200株)       |
| ジーテクト                            | 22,300  | 1,637.00 | 36,505,100  | 貸付有価証券<br>2,000株           |
| 東ブレ                              | 35,200  | 1,948.00 | 68,569,600  | 貸付有価証券<br>300株(100株)       |



|             |         |           |               |                            |
|-------------|---------|-----------|---------------|----------------------------|
| 高周波熱錬       | 29,600  | 1,006.00  | 29,777,600    | 貸付有価証券<br>400株 (100株)      |
| 東京製綱        | 11,800  | 1,301.00  | 15,351,800    | 貸付有価証券<br>500株             |
| サンコール       | 22,200  | 342.00    | 7,592,400     | 貸付有価証券<br>900株 (700株)      |
| パイオラックス     | 26,800  | 2,375.00  | 63,650,000    | 貸付有価証券<br>12,500株          |
| エイチワン       | 20,600  | 1,132.00  | 23,319,200    |                            |
| 日本発條        | 176,800 | 1,801.00  | 318,416,800   | 貸付有価証券<br>3,000株 (500株)    |
| 中央発條        | 13,000  | 1,603.00  | 20,839,000    | 貸付有価証券<br>800株 (700株)      |
| 立川ブラインド工業   | 9,000   | 1,439.00  | 12,951,000    |                            |
| 日本製鋼所       | 59,300  | 5,485.00  | 325,260,500   | 貸付有価証券<br>2,100株 (400株)    |
| 三浦工業        | 90,800  | 3,193.00  | 289,924,400   | 貸付有価証券<br>1,400株 (1,400株)  |
| タクマ         | 66,100  | 1,904.00  | 125,854,400   | 貸付有価証券<br>400株             |
| ツガミ         | 41,700  | 1,620.00  | 67,554,000    | 貸付有価証券<br>1,600株           |
| オークマ        | 34,200  | 3,310.00  | 113,202,000   | 貸付有価証券<br>1,500株 (1,100株)  |
| 芝浦機械        | 25,200  | 3,610.00  | 90,972,000    | 貸付有価証券<br>200株             |
| アマダ         | 271,800 | 1,433.00  | 389,489,400   | 貸付有価証券<br>1,300株           |
| アイダエンジニアリング | 43,800  | 830.00    | 36,354,000    | 貸付有価証券<br>1,900株 (1,800株)  |
| F U J I     | 85,000  | 2,221.50  | 188,827,500   | 貸付有価証券<br>800株             |
| 牧野フライス製作所   | 21,600  | 11,870.00 | 256,392,000   |                            |
| オーエスジー      | 86,200  | 1,667.00  | 143,695,400   | 貸付有価証券<br>9,100株 (200株)    |
| 旭ダイヤモンド工業   | 48,900  | 867.00    | 42,396,300    |                            |
| DMG森精機      | 123,400 | 2,454.00  | 302,823,600   | 貸付有価証券<br>400株             |
| ソディック       | 51,600  | 888.00    | 45,820,800    |                            |
| ディスコ        | 94,200  | 47,060.00 | 4,433,052,000 | 貸付有価証券<br>2,400株           |
| 日東工器        | 7,500   | 2,176.00  | 16,320,000    |                            |
| 日進工具        | 16,300  | 754.00    | 12,290,200    | 貸付有価証券<br>200株 (200株)      |
| 富士ダイス       | 14,500  | 807.00    | 11,701,500    |                            |
| リケンN P R    | 24,600  | 2,620.00  | 64,452,000    | 貸付有価証券<br>11,500株 (4,600株) |

|                |         |           |               |                            |
|----------------|---------|-----------|---------------|----------------------------|
| 島精機製作所         | 31,100  | 959.00    | 29,824,900    | 貸付有価証券<br>11,100株 (2,900株) |
| オプトラ           | 32,100  | 1,871.00  | 60,059,100    | 貸付有価証券<br>4,900株           |
| イワキポンプ         | 13,000  | 2,337.00  | 30,381,000    | 貸付有価証券<br>300株 (200株)      |
| フリュー           | 18,400  | 1,013.00  | 18,639,200    | 貸付有価証券<br>900株 (100株)      |
| ヤマシンフィルタ       | 41,300  | 618.00    | 25,523,400    | 貸付有価証券<br>19,500株          |
| 日阪製作所          | 23,700  | 1,061.00  | 25,145,700    | 貸付有価証券<br>200株 (200株)      |
| やまびこ           | 32,000  | 2,518.00  | 80,576,000    | 貸付有価証券<br>400株 (400株)      |
| 野村マイクロ・サイエンス   | 32,400  | 2,806.00  | 90,914,400    | 貸付有価証券<br>15,300株 (2,900株) |
| 平田機工           | 9,300   | 4,770.00  | 44,361,000    | 貸付有価証券<br>700株             |
| P E G A S U S  | 21,600  | 508.00    | 10,972,800    | 貸付有価証券<br>400株 (300株)      |
| マルマエ           | 8,500   | 1,495.00  | 12,707,500    | 貸付有価証券<br>1,400株           |
| タツモ            | 14,000  | 2,384.00  | 33,376,000    | 貸付有価証券<br>6,500株 (5,500株)  |
| ナブテスコ          | 122,800 | 2,437.00  | 299,263,600   | 貸付有価証券<br>900株             |
| 三井海洋開発         | 24,800  | 4,320.00  | 107,136,000   |                            |
| レオン自動機         | 20,600  | 1,354.00  | 27,892,400    | 貸付有価証券<br>100株 (100株)      |
| SMC            | 58,600  | 53,240.00 | 3,119,864,000 |                            |
| ホソカワミクロン       | 13,700  | 3,915.00  | 53,635,500    |                            |
| ユニオンツール        | 8,600   | 4,910.00  | 42,226,000    | 貸付有価証券<br>400株 (400株)      |
| 瑞光             | 12,500  | 1,337.00  | 16,712,500    | 貸付有価証券<br>5,800株           |
| オイレス工業         | 26,500  | 2,335.00  | 61,877,500    | 貸付有価証券<br>300株 (100株)      |
| 日精エー・エス・ビー機械   | 6,700   | 5,430.00  | 36,381,000    |                            |
| サトーホールディングス    | 24,400  | 2,127.00  | 51,898,800    | 貸付有価証券<br>800株             |
| 技研製作所          | 18,400  | 1,441.00  | 26,514,400    | 貸付有価証券<br>3,800株 (2,700株)  |
| 日本エアーテック       | 9,200   | 1,079.00  | 9,926,800     | 貸付有価証券<br>1,400株 (100株)    |
| 日精樹脂工業         | 12,900  | 949.00    | 12,242,100    | 貸付有価証券<br>100株             |
| ワイエイシイホールディングス | 19,800  | 934.00    | 18,493,200    | 貸付有価証券<br>9,300株 (1,600株)  |

|              |           |           |               |                              |
|--------------|-----------|-----------|---------------|------------------------------|
| 小松製作所        | 964,400   | 4,732.00  | 4,563,540,800 | 貸付有価証券<br>100株               |
| 住友重機械工業      | 115,700   | 2,924.00  | 338,306,800   | 貸付有価証券<br>53,100株            |
| 日立建機         | 77,900    | 3,868.00  | 301,317,200   | 貸付有価証券<br>7,900株 (900株)      |
| 日工           | 29,000    | 705.00    | 20,445,000    | 貸付有価証券<br>1,200株             |
| 巴工業          | 7,600     | 3,680.00  | 27,968,000    | 貸付有価証券<br>100株               |
| 井関農機         | 18,300    | 986.00    | 18,043,800    | 貸付有価証券<br>6,000株 (700株)      |
| TOWA         | 59,900    | 1,700.00  | 101,830,000   | 貸付有価証券<br>28,200株 (1,300株)   |
| 北川鉄工所        | 7,700     | 1,220.00  | 9,394,000     |                              |
| ローツェ         | 102,200   | 1,656.00  | 169,243,200   | 貸付有価証券<br>34,100株 (6,000株)   |
| クボタ          | 1,000,400 | 1,909.00  | 1,909,763,600 | 貸付有価証券<br>152,400株 (11,900株) |
| 荏原実業         | 9,400     | 4,140.00  | 38,916,000    | 貸付有価証券<br>100株 (100株)        |
| 三菱化工機        | 6,900     | 3,745.00  | 25,840,500    |                              |
| 月島ホールディングス   | 26,400    | 1,547.00  | 40,840,800    | 貸付有価証券<br>1,200株 (300株)      |
| 帝国電機製作所      | 13,400    | 3,000.00  | 40,200,000    |                              |
| 新東工業         | 43,500    | 911.00    | 39,628,500    | 貸付有価証券<br>800株 (800株)        |
| 澁谷工業         | 18,400    | 3,430.00  | 63,112,000    |                              |
| アイチ コーポレーション | 32,400    | 1,510.00  | 48,924,000    | 貸付有価証券<br>300株               |
| 小森コーポレーション   | 48,200    | 1,323.00  | 63,768,600    | 貸付有価証券<br>600株 (600株)        |
| 鶴見製作所        | 14,900    | 3,225.00  | 48,052,500    | 貸付有価証券<br>100株 (100株)        |
| 酒井重工業        | 7,700     | 2,336.00  | 17,987,200    |                              |
| 荏原製作所        | 401,600   | 2,639.50  | 1,060,023,200 | 貸付有価証券<br>29,700株 (2,400株)   |
| 西島製作所        | 16,800    | 2,386.00  | 40,084,800    | 貸付有価証券<br>100株               |
| 北越工業         | 19,700    | 2,056.00  | 40,503,200    | 貸付有価証券<br>300株 (300株)        |
| ダイキン工業       | 254,800   | 16,310.00 | 4,155,788,000 |                              |
| オルガノ         | 30,200    | 7,050.00  | 212,910,000   | 貸付有価証券<br>5,500株 (200株)      |
| トーヨーカネツ      | 7,000     | 3,890.00  | 27,230,000    |                              |
| 栗田工業         | 109,400   | 5,098.00  | 557,721,200   | 貸付有価証券<br>4,200株 (4,200株)    |

|                 |         |          |               |                            |
|-----------------|---------|----------|---------------|----------------------------|
| 椿本チエイン          | 88,600  | 1,853.00 | 164,175,800   |                            |
| 木村化工機           | 14,900  | 815.00   | 12,143,500    | 貸付有価証券<br>900株             |
| アネスト岩田          | 33,300  | 1,284.00 | 42,757,200    | 貸付有価証券<br>1,700株 (1,700株)  |
| ダイフク            | 330,200 | 3,655.00 | 1,206,881,000 | 貸付有価証券<br>12,900株 (1,900株) |
| サムコ             | 4,700   | 2,997.00 | 14,085,900    | 貸付有価証券<br>700株             |
| タダノ             | 112,600 | 1,122.50 | 126,393,500   | 貸付有価証券<br>100株             |
| フジテック           | 62,900  | 5,782.00 | 363,687,800   | 貸付有価証券<br>27,900株          |
| C K D           | 54,100  | 2,324.00 | 125,728,400   | 貸付有価証券<br>300株 (300株)      |
| 平和              | 65,100  | 2,351.00 | 153,050,100   | 貸付有価証券<br>100株             |
| 理想科学工業          | 31,300  | 1,460.00 | 45,698,000    | 貸付有価証券<br>600株 (500株)      |
| S A N K Y O     | 226,000 | 2,120.00 | 479,120,000   | 貸付有価証券<br>1,300株           |
| 日本金銭機械          | 23,600  | 1,173.00 | 27,682,800    | 貸付有価証券<br>10,900株 (3,000株) |
| マースグループホールディングス | 13,200  | 3,185.00 | 42,042,000    | 貸付有価証券<br>6,200株 (1,500株)  |
| フクシマガリレイ        | 28,800  | 2,786.00 | 80,236,800    | 貸付有価証券<br>400株 (400株)      |
| ダイコク電機          | 8,600   | 2,656.00 | 22,841,600    | 貸付有価証券<br>1,300株 (1,300株)  |
| 竹内製作所           | 35,500  | 5,440.00 | 193,120,000   | 貸付有価証券<br>16,400株          |
| アマノ             | 55,500  | 3,883.00 | 215,506,500   | 貸付有価証券<br>300株             |
| J U K I         | 30,300  | 450.00   | 13,635,000    | 貸付有価証券<br>2,400株 (1,700株)  |
| ジャノメ            | 16,100  | 1,005.00 | 16,180,500    | 貸付有価証券<br>1,700株 (200株)    |
| マックス            | 23,600  | 4,155.00 | 98,058,000    | 貸付有価証券<br>100株             |
| グローリー           | 51,200  | 2,644.00 | 135,372,800   | 貸付有価証券<br>1,100株 (900株)    |
| 新晃工業            | 56,000  | 1,298.00 | 72,688,000    | 貸付有価証券<br>11,000株 (4,900株) |
| 大和冷機工業          | 30,000  | 1,590.00 | 47,700,000    | 貸付有価証券<br>700株             |
| セガサミーホールディングス   | 174,700 | 2,993.50 | 522,964,450   | 貸付有価証券<br>100株             |
| T P R           | 24,800  | 2,387.00 | 59,197,600    | 貸付有価証券<br>500株             |

|               |           |          |               |                             |
|---------------|-----------|----------|---------------|-----------------------------|
| ツバキ・ナカシマ      | 48,200    | 456.00   | 21,979,200    | 貸付有価証券<br>15,300株           |
| ホシザキ          | 125,900   | 5,982.00 | 753,133,800   | 貸付有価証券<br>44,100株 (800株)    |
| 大豊工業          | 16,900    | 624.00   | 10,545,600    | 貸付有価証券<br>400株 (400株)       |
| 日本精工          | 362,200   | 632.90   | 229,236,380   | 貸付有価証券<br>5,900株            |
| N T N         | 462,800   | 239.00   | 110,609,200   | 貸付有価証券<br>2,300株            |
| ジェイテクト        | 174,100   | 1,164.50 | 202,739,450   | 貸付有価証券<br>1,300株            |
| 不二越           | 14,400    | 3,275.00 | 47,160,000    | 貸付有価証券<br>2,100株 (2,100株)   |
| 日本トムソン        | 53,200    | 483.00   | 25,695,600    | 貸付有価証券<br>1,800株 (1,700株)   |
| T H K         | 112,900   | 3,717.00 | 419,649,300   | 貸付有価証券<br>19,500株 (3,400株)  |
| ユースン精機        | 18,100    | 655.00   | 11,855,500    | 貸付有価証券<br>200株 (200株)       |
| 前澤給装工業        | 14,000    | 1,347.00 | 18,858,000    |                             |
| イーグル工業        | 21,600    | 2,039.00 | 44,042,400    |                             |
| P I L L A R   | 18,100    | 3,695.00 | 66,879,500    | 貸付有価証券<br>2,200株 (500株)     |
| キッツ           | 63,400    | 1,165.00 | 73,861,000    |                             |
| マキタ           | 243,400   | 4,837.00 | 1,177,325,800 | 貸付有価証券<br>100株              |
| 三井E & S       | 104,600   | 1,764.00 | 184,514,400   | 貸付有価証券<br>49,100株 (200株)    |
| カナデビア         | 160,300   | 907.00   | 145,392,100   | 貸付有価証券<br>6,600株 (4,500株)   |
| 三菱重工業         | 3,421,300 | 2,115.00 | 7,236,049,500 | 貸付有価証券<br>3,800株 (3,800株)   |
| I H I         | 156,900   | 9,203.00 | 1,443,950,700 | 貸付有価証券<br>23,300株           |
| スター精密         | 33,000    | 1,896.00 | 62,568,000    | 貸付有価証券<br>800株 (600株)       |
| キオクシアホールディングス | 87,900    | 2,053.00 | 180,458,700   | 貸付有価証券<br>40,400株 (18,600株) |
| 日清紡ホールディングス   | 147,100   | 902.60   | 132,772,460   | 貸付有価証券<br>24,100株           |
| イビデン          | 112,200   | 3,662.00 | 410,876,400   | 貸付有価証券<br>3,700株            |
| コニカミノルタ       | 436,900   | 549.60   | 240,120,240   | 貸付有価証券<br>2,100株            |
| ブラザー工業        | 261,400   | 2,643.00 | 690,880,200   | 貸付有価証券<br>37,800株           |
| ミネベアミツミ       | 340,300   | 2,359.00 | 802,767,700   | 貸付有価証券                      |

|                   |           |          |                |                             |
|-------------------|-----------|----------|----------------|-----------------------------|
|                   |           |          |                | 1,800株                      |
| 日立製作所             | 5,038,000 | 4,420.00 | 22,267,960,000 |                             |
| 三菱電機              | 1,990,000 | 2,398.00 | 4,772,020,000  |                             |
| 富士電機              | 119,000   | 6,822.00 | 811,818,000    | 貸付有価証券<br>17,600株           |
| 安川電機              | 212,500   | 4,168.00 | 885,700,000    | 貸付有価証券<br>100株 (100株)       |
| シンフォニアテクノロジー      | 19,400    | 6,540.00 | 126,876,000    | 貸付有価証券<br>1,000株            |
| 明電舎               | 33,000    | 4,515.00 | 148,995,000    |                             |
| 山洋電気              | 8,500     | 9,480.00 | 80,580,000     | 貸付有価証券<br>400株              |
| デンヨー              | 14,900    | 2,682.00 | 39,961,800     | 貸付有価証券<br>100株 (100株)       |
| PHCホールディングス       | 36,600    | 1,099.00 | 40,223,400     | 貸付有価証券<br>8,700株            |
| KOKUSAI ELECTRIC  | 137,200   | 2,972.50 | 407,827,000    | 貸付有価証券<br>64,400株 (7,000株)  |
| ソシオネクスト           | 195,000   | 1,997.00 | 389,415,000    | 貸付有価証券<br>14,300株 (1,600株)  |
| 東芝テック             | 29,200    | 3,065.00 | 89,498,000     | 貸付有価証券<br>2,600株 (2,600株)   |
| 芝浦メカトロニクス         | 14,200    | 9,520.00 | 135,184,000    | 貸付有価証券<br>1,200株 (500株)     |
| マブチモーター           | 85,000    | 2,293.00 | 194,905,000    |                             |
| ニデック              | 863,900   | 2,657.00 | 2,295,382,300  | 貸付有価証券<br>2,600株            |
| ユー・エム・シー・エレクトロニクス | 12,300    | 303.00   | 3,726,900      | 貸付有価証券<br>2,300株 (1,600株)   |
| トレックス・セミコンダクター    | 9,200     | 1,225.00 | 11,270,000     | 貸付有価証券<br>200株 (200株)       |
| 東光高岳              | 10,600    | 2,118.00 | 22,450,800     | 貸付有価証券<br>200株              |
| ダブル・スコープ          | 60,000    | 251.00   | 15,060,000     | 貸付有価証券<br>28,200株 (17,400株) |
| ダイヘン              | 18,500    | 7,450.00 | 137,825,000    | 貸付有価証券<br>700株 (400株)       |
| ヤーマン              | 38,000    | 761.00   | 28,918,000     | 貸付有価証券<br>17,900株 (6,900株)  |
| JVCケンウッド          | 154,400   | 1,460.50 | 225,501,200    | 貸付有価証券<br>4,100株            |
| ミマキエンジニアリング       | 16,200    | 1,566.00 | 25,369,200     | 貸付有価証券<br>700株 (300株)       |
| IPEX              | 2,700     | 2,938.00 | 7,932,600      | 貸付有価証券<br>600株 (600株)       |
| 大崎電気工業            | 42,000    | 799.00   | 33,558,000     | 貸付有価証券<br>100株              |

|                           |           |           |               |                           |
|---------------------------|-----------|-----------|---------------|---------------------------|
| オムロン                      | 179,300   | 4,463.00  | 800,215,900   | 貸付有価証券<br>3,300株          |
| 日東工業                      | 26,400    | 3,045.00  | 80,388,000    | 貸付有価証券<br>3,600株 (3,000株) |
| I D E C                   | 28,900    | 2,514.00  | 72,654,600    | 貸付有価証券<br>1,400株 (1,200株) |
| ジーエス・ユアサ コー<br>ポレーション     | 87,300    | 2,444.00  | 213,361,200   | 貸付有価証券<br>8,700株 (800株)   |
| メルコホールディングス               | 4,400     | 2,455.00  | 10,802,000    |                           |
| テクノメディカ                   | 3,800     | 1,766.00  | 6,710,800     |                           |
| ダイヤモンドエレクトロニ<br>ックホールディング | 7,900     | 584.00    | 4,613,600     | 貸付有価証券<br>1,000株 (500株)   |
| 日本電気                      | 276,700   | 15,450.00 | 4,275,015,000 | 貸付有価証券<br>500株            |
| 富士通                       | 1,800,300 | 3,102.00  | 5,584,530,600 |                           |
| 沖電気工業                     | 94,800    | 962.00    | 91,197,600    | 貸付有価証券<br>1,500株 (400株)   |
| 電気興業                      | 7,900     | 1,658.00  | 13,098,200    |                           |
| サンケン電気                    | 20,000    | 5,799.00  | 115,980,000   | 貸付有価証券<br>6,900株 (300株)   |
| アイホン                      | 11,900    | 2,655.00  | 31,594,500    | 貸付有価証券<br>100株 (100株)     |
| ルネサスエレクトロニク<br>ス          | 1,490,500 | 2,509.50  | 3,740,409,750 | 貸付有価証券<br>85,100株         |
| セイコーエプソン                  | 251,000   | 2,443.50  | 613,318,500   | 貸付有価証券<br>3,100株          |
| ワコム                       | 137,500   | 650.00    | 89,375,000    | 貸付有価証券<br>600株            |
| アルバック                     | 42,900    | 5,673.00  | 243,371,700   | 貸付有価証券<br>9,300株          |
| アクセル                      | 9,700     | 1,208.00  | 11,717,600    | 貸付有価証券<br>400株 (400株)     |
| E I Z O                   | 25,500    | 2,111.00  | 53,830,500    | 貸付有価証券<br>100株            |
| 日本信号                      | 44,600    | 903.00    | 40,273,800    | 貸付有価証券<br>400株            |
| 京三製作所                     | 45,500    | 510.00    | 23,205,000    | 貸付有価証券<br>200株            |
| 能美防災                      | 26,400    | 3,045.00  | 80,388,000    | 貸付有価証券<br>100株 (100株)     |
| ホーチキ                      | 12,500    | 2,582.00  | 32,275,000    | 貸付有価証券<br>2,000株          |
| エレコム                      | 46,800    | 1,643.00  | 76,892,400    | 貸付有価証券<br>1,300株 (1,300株) |
| パナソニック ホールデ<br>ィングス       | 2,311,400 | 1,825.00  | 4,218,305,000 | 貸付有価証券<br>17,200株         |
| シャープ                      | 282,700   | 998.00    | 282,134,600   | 貸付有価証券<br>20,800株         |

|             |           |           |                |                            |
|-------------|-----------|-----------|----------------|----------------------------|
| アンリツ        | 137,800   | 1,437.00  | 198,018,600    | 貸付有価証券<br>19,500株 (6,700株) |
| 富士通ゼネラル     | 55,500    | 2,757.00  | 153,013,500    | 貸付有価証券<br>2,000株 (700株)    |
| ソニーグループ     | 6,682,200 | 3,857.00  | 25,773,245,400 |                            |
| TDK         | 1,689,700 | 1,691.50  | 2,858,127,550  | 貸付有価証券<br>800株             |
| 帝国通信工業      | 8,600     | 2,420.00  | 20,812,000     |                            |
| タムラ製作所      | 77,900    | 599.00    | 46,662,100     | 貸付有価証券<br>1,900株           |
| アルプスアルパイン   | 158,800   | 1,531.00  | 243,122,800    | 貸付有価証券<br>5,700株           |
| 日本電波工業      | 18,400    | 915.00    | 16,836,000     | 貸付有価証券<br>400株 (300株)      |
| 鈴木          | 10,400    | 1,746.00  | 18,158,400     | 貸付有価証券<br>100株             |
| メイコー        | 19,400    | 8,750.00  | 169,750,000    | 貸付有価証券<br>100株             |
| 日本トリム       | 4,400     | 3,775.00  | 16,610,000     |                            |
| フォスター電機     | 19,900    | 1,496.00  | 29,770,400     | 貸付有価証券<br>700株             |
| SMK         | 4,700     | 2,869.00  | 13,484,300     |                            |
| ヨコオ         | 17,300    | 1,478.00  | 25,569,400     | 貸付有価証券<br>200株             |
| ホシデン        | 47,900    | 2,179.00  | 104,374,100    | 貸付有価証券<br>5,400株           |
| ヒロセ電機       | 28,400    | 18,370.00 | 521,708,000    |                            |
| 日本航空電子工業    | 50,900    | 2,724.00  | 138,651,600    | 貸付有価証券<br>100株             |
| TOA         | 19,800    | 968.00    | 19,166,400     | 貸付有価証券<br>500株 (200株)      |
| マクセル        | 37,400    | 1,898.00  | 70,985,200     | 貸付有価証券<br>100株             |
| 古野電気        | 23,100    | 2,369.00  | 54,723,900     | 貸付有価証券<br>6,800株 (500株)    |
| スミダコーポレーション | 26,400    | 979.00    | 25,845,600     | 貸付有価証券<br>100株             |
| アイコム        | 7,500     | 2,769.00  | 20,767,500     | 貸付有価証券<br>3,500株           |
| リオン         | 8,000     | 2,593.00  | 20,744,000     |                            |
| 横河電機        | 214,000   | 2,837.50  | 607,225,000    |                            |
| 新電元工業       | 7,500     | 2,628.00  | 19,710,000     | 貸付有価証券<br>700株 (500株)      |
| アズビル        | 528,000   | 1,195.50  | 631,224,000    |                            |
| 日本光電工業      | 173,400   | 2,301.00  | 398,993,400    | 貸付有価証券<br>9,100株 (3,900株)  |
| チノー         | 8,000     | 2,229.00  | 17,832,000     | 貸付有価証券                     |



|             |         |           |                |                            |
|-------------|---------|-----------|----------------|----------------------------|
|             |         |           |                | 2,000株 (600株)              |
| 日本電子材料      | 11,900  | 2,149.00  | 25,573,100     | 貸付有価証券<br>3,900株 (1,300株)  |
| 堀場製作所       | 36,700  | 9,637.00  | 353,677,900    |                            |
| アドバンテスト     | 610,500 | 9,209.00  | 5,622,094,500  | 貸付有価証券<br>600株             |
| エスベック       | 17,200  | 2,405.00  | 41,366,000     | 貸付有価証券<br>100株 (100株)      |
| キーエンス       | 193,800 | 64,810.00 | 12,560,178,000 |                            |
| 日置電機        | 10,200  | 7,010.00  | 71,502,000     |                            |
| シスメックス      | 501,600 | 2,761.50  | 1,385,168,400  |                            |
| 日本マイクロニクス   | 31,900  | 4,600.00  | 146,740,000    | 貸付有価証券<br>13,900株 (100株)   |
| メガチップス      | 15,000  | 5,310.00  | 79,650,000     |                            |
| OBARA GROUP | 12,100  | 3,525.00  | 42,652,500     | 貸付有価証券<br>5,500株 (5,500株)  |
| コーセル        | 23,900  | 1,025.00  | 24,497,500     | 貸付有価証券<br>1,000株 (500株)    |
| イリソ電子工業     | 19,600  | 2,696.00  | 52,841,600     | 貸付有価証券<br>600株             |
| オブテックスグループ  | 35,500  | 1,634.00  | 58,007,000     |                            |
| 千代田インテグレ    | 6,700   | 3,190.00  | 21,373,000     |                            |
| レーザーテック     | 75,100  | 15,215.00 | 1,142,646,500  | 貸付有価証券<br>26,300株          |
| スタンレー電気     | 121,300 | 2,561.50  | 310,709,950    | 貸付有価証券<br>19,300株 (1,200株) |
| ウシオ電機       | 85,700  | 2,085.00  | 178,684,500    | 貸付有価証券<br>8,900株 (1,400株)  |
| 日本セラミック     | 17,800  | 2,663.00  | 47,401,400     |                            |
| 古河電池        | 14,300  | 1,381.00  | 19,748,300     |                            |
| 山一電機        | 15,800  | 2,141.00  | 33,827,800     | 貸付有価証券<br>5,500株 (2,400株)  |
| 図研          | 17,700  | 4,855.00  | 85,933,500     | 貸付有価証券<br>700株 (700株)      |
| 日本電子        | 44,800  | 5,345.00  | 239,456,000    | 貸付有価証券<br>1,900株 (1,700株)  |
| カシオ計算機      | 155,000 | 1,240.00  | 192,200,000    |                            |
| ファナック       | 937,400 | 4,429.00  | 4,151,744,600  |                            |
| 日本シイエムケイ    | 56,800  | 507.00    | 28,797,600     | 貸付有価証券<br>1,200株           |
| エンプラス       | 5,600   | 4,330.00  | 24,248,000     | 貸付有価証券<br>2,600株 (1,100株)  |
| 大真空         | 23,600  | 615.00    | 14,514,000     | 貸付有価証券<br>1,300株 (300株)    |
| ローム         | 351,000 | 1,596.00  | 560,196,000    | 貸付有価証券<br>22,100株 (3,200株) |

|                |           |           |                |                             |
|----------------|-----------|-----------|----------------|-----------------------------|
| 浜松ホトニクス        | 310,900   | 1,752.00  | 544,696,800    | 貸付有価証券<br>17,000株 (3,000株)  |
| 三井ハイテック        | 85,800    | 844.00    | 72,415,200     | 貸付有価証券<br>20,900株           |
| 新光電気工業         | 68,500    | 5,868.00  | 401,958,000    | 貸付有価証券<br>32,200株           |
| 京セラ            | 1,203,600 | 1,727.50  | 2,079,219,000  |                             |
| 太陽誘電           | 84,900    | 2,576.00  | 218,702,400    | 貸付有価証券<br>14,700株           |
| 村田製作所          | 1,706,400 | 2,749.00  | 4,690,893,600  |                             |
| 双葉電子工業         | 36,900    | 534.00    | 19,704,600     | 貸付有価証券<br>1,700株 (600株)     |
| ニチコン           | 50,900    | 1,243.00  | 63,268,700     | 貸付有価証券<br>11,600株           |
| 日本ケミコン         | 23,800    | 908.00    | 21,610,400     | 貸付有価証券<br>9,400株 (4,100株)   |
| KOA            | 32,300    | 966.00    | 31,201,800     | 貸付有価証券<br>3,900株            |
| 市光工業           | 34,900    | 396.00    | 13,820,400     | 貸付有価証券<br>7,900株            |
| 小糸製作所          | 200,700   | 1,964.00  | 394,174,800    | 貸付有価証券<br>15,000株 (13,800株) |
| ミツバ            | 36,300    | 836.00    | 30,346,800     | 貸付有価証券<br>4,600株 (2,000株)   |
| SCREENホールディングス | 80,900    | 10,560.00 | 854,304,000    | 貸付有価証券<br>1,500株 (700株)     |
| キャノン電子         | 18,300    | 2,519.00  | 46,097,700     |                             |
| キャノン           | 966,200   | 5,128.00  | 4,954,673,600  | 貸付有価証券<br>2,100株            |
| リコー            | 510,200   | 1,564.50  | 798,207,900    | 貸付有価証券<br>300株              |
| 象印マホービン        | 57,800    | 1,592.00  | 92,017,600     | 貸付有価証券<br>700株              |
| 東京エレクトロン       | 410,000   | 24,790.00 | 10,163,900,000 | 貸付有価証券<br>100株              |
| イノテック          | 13,900    | 1,400.00  | 19,460,000     | 貸付有価証券<br>200株              |
| トヨタ紡織          | 81,600    | 1,984.00  | 161,894,400    | 貸付有価証券<br>6,600株            |
| ユニプレス          | 34,800    | 1,050.00  | 36,540,000     | 貸付有価証券<br>5,900株            |
| 豊田自動織機         | 165,200   | 12,525.00 | 2,069,130,000  | 貸付有価証券<br>400株              |
| モリタホールディングス    | 30,600    | 2,131.00  | 65,208,600     |                             |
| 三櫻工業           | 26,900    | 654.00    | 17,592,600     | 貸付有価証券<br>4,400株 (1,400株)   |
| デンソー           | 1,897,800 | 1,929.00  | 3,660,856,200  |                             |

|           |            |          |                |                              |
|-----------|------------|----------|----------------|------------------------------|
| 東海理化電機製作所 | 54,600     | 2,230.00 | 121,758,000    | 貸付有価証券<br>1,000株(300株)       |
| 川崎重工業     | 146,000    | 7,553.00 | 1,102,738,000  |                              |
| 名村造船所     | 55,300     | 2,044.00 | 113,033,200    | 貸付有価証券<br>16,600株(3,700株)    |
| 日本車輛製造    | 7,400      | 2,103.00 | 15,562,200     | 貸付有価証券<br>200株               |
| 三菱ロジスネクスト | 30,900     | 1,896.00 | 58,586,400     | 貸付有価証券<br>14,500株            |
| 日産自動車     | 2,420,300  | 424.00   | 1,026,207,200  | 貸付有価証券<br>1,143,300株(4,000株) |
| いすゞ自動車    | 598,300    | 2,012.50 | 1,204,078,750  | 貸付有価証券<br>6,600株             |
| トヨタ自動車    | 10,297,500 | 2,773.50 | 28,560,116,250 | 貸付有価証券<br>110,100株(104,800株) |
| 日野自動車     | 291,400    | 483.50   | 140,891,900    | 貸付有価証券<br>42,800株            |
| 三菱自動車工業   | 740,600    | 390.60   | 289,278,360    | 貸付有価証券<br>281,200株           |
| 武蔵精密工業    | 47,500     | 3,025.00 | 143,687,500    | 貸付有価証券<br>10,400株            |
| 日産車体      | 29,400     | 1,039.00 | 30,546,600     | 貸付有価証券<br>10,300株(2,400株)    |
| 新明和工業     | 55,800     | 1,377.00 | 76,836,600     | 貸付有価証券<br>1,700株(1,500株)     |
| 極東開発工業    | 26,200     | 2,516.00 | 65,919,200     |                              |
| トピー工業     | 15,700     | 2,121.00 | 33,299,700     | 貸付有価証券<br>300株(300株)         |
| ティラド      | 4,300      | 3,630.00 | 15,609,000     |                              |
| タチエス      | 35,700     | 1,825.00 | 65,152,500     | 貸付有価証券<br>700株               |
| NOK       | 75,300     | 2,411.00 | 181,548,300    | 貸付有価証券<br>1,000株             |
| フタバ産業     | 58,400     | 781.00   | 45,610,400     | 貸付有価証券<br>2,500株(2,300株)     |
| カヤバ       | 32,900     | 2,990.00 | 98,371,000     | 貸付有価証券<br>1,600株(1,400株)     |
| 大同メタル工業   | 37,900     | 500.00   | 18,950,000     | 貸付有価証券<br>600株(600株)         |
| プレス工業     | 75,700     | 573.00   | 43,376,100     | 貸付有価証券<br>4,600株             |
| 太平洋工業     | 44,400     | 1,438.00 | 63,847,200     | 貸付有価証券<br>5,500株(2,600株)     |
| アイシン      | 410,200    | 1,763.50 | 723,387,700    | 貸付有価証券<br>5,900株(4,800株)     |
| マツダ       | 595,000    | 1,018.50 | 606,007,500    |                              |
| 本田技研工業    | 4,589,700  | 1,424.00 | 6,535,732,800  | 貸付有価証券                       |

|                  |           |           |               |                           |
|------------------|-----------|-----------|---------------|---------------------------|
|                  |           |           |               | 32,700株 (31,100株)         |
| スズキ              | 1,565,400 | 1,930.00  | 3,021,222,000 | 貸付有価証券<br>7,500株          |
| S U B A R U      | 584,100   | 2,811.50  | 1,642,197,150 | 貸付有価証券<br>3,100株          |
| ヤマハ発動機           | 817,800   | 1,189.00  | 972,364,200   | 貸付有価証券<br>77,200株         |
| エクセディ            | 31,700    | 4,885.00  | 154,854,500   | 貸付有価証券<br>2,000株          |
| 豊田合成             | 55,500    | 2,723.50  | 151,154,250   | 貸付有価証券<br>2,200株          |
| 愛三工業             | 36,700    | 1,933.00  | 70,941,100    | 貸付有価証券<br>100株            |
| ヨロズ              | 20,000    | 1,047.00  | 20,940,000    | 貸付有価証券<br>9,400株 (400株)   |
| エフ・シー・シー         | 33,900    | 3,295.00  | 111,700,500   | 貸付有価証券<br>700株            |
| シマノ              | 83,900    | 19,710.00 | 1,653,669,000 | 貸付有価証券<br>3,600株 (1,800株) |
| テイ・エス テック        | 78,800    | 1,743.50  | 137,387,800   | 貸付有価証券<br>1,400株 (900株)   |
| ジャムコ             | 11,700    | 1,793.00  | 20,978,100    | 貸付有価証券<br>700株            |
| リガク・ホールディング<br>ス | 97,900    | 1,103.00  | 107,983,700   | 貸付有価証券<br>3,100株          |
| テルモ              | 1,295,800 | 2,811.50  | 3,643,141,700 | 貸付有価証券<br>100株            |
| 日機装              | 50,100    | 1,220.00  | 61,122,000    | 貸付有価証券<br>6,600株 (6,500株) |
| 日本エム・ディ・エム       | 15,300    | 611.00    | 9,348,300     | 貸付有価証券<br>800株            |
| 島津製作所            | 278,800   | 3,942.00  | 1,099,029,600 | 貸付有価証券<br>2,400株          |
| J M S            | 17,900    | 473.00    | 8,466,700     | 貸付有価証券<br>100株 (100株)     |
| 長野計器             | 12,700    | 2,007.00  | 25,488,900    | 貸付有価証券<br>800株            |
| プイ・テクノロジー        | 9,500     | 2,285.00  | 21,707,500    |                           |
| 東京計器             | 13,600    | 3,420.00  | 46,512,000    | 貸付有価証券<br>6,200株 (500株)   |
| 愛知時計電機           | 9,200     | 1,810.00  | 16,652,000    |                           |
| インターアクション        | 11,700    | 1,137.00  | 13,302,900    | 貸付有価証券<br>300株            |
| 東京精密             | 39,700    | 8,882.00  | 352,615,400   | 貸付有価証券<br>2,900株 (2,300株) |
| マニー              | 77,500    | 1,420.00  | 110,050,000   | 貸付有価証券<br>9,600株          |
| ニコン              | 305,500   | 1,537.00  | 469,553,500   | 貸付有価証券                    |

|                   |           |           |               |                            |
|-------------------|-----------|-----------|---------------|----------------------------|
|                   |           |           |               | 35,000株 (18,800株)          |
| トブコン              | 109,900   | 2,804.00  | 308,159,600   | 貸付有価証券<br>1,600株           |
| オリンパス             | 1,109,000 | 2,054.00  | 2,277,886,000 | 貸付有価証券<br>5,500株 (2,000株)  |
| 理研計器              | 27,400    | 3,010.00  | 82,474,000    | 貸付有価証券<br>1,000株 (800株)    |
| タムロン              | 26,700    | 3,930.00  | 104,931,000   | 貸付有価証券<br>2,800株           |
| HOYA              | 378,500   | 19,210.00 | 7,270,985,000 |                            |
| ノーリツ鋼機            | 18,400    | 4,730.00  | 87,032,000    |                            |
| A&Dホロンホールディングス    | 24,200    | 2,068.00  | 50,045,600    |                            |
| 朝日インテック           | 236,100   | 2,676.00  | 631,803,600   | 貸付有価証券<br>39,300株 (5,400株) |
| シチズン時計            | 178,200   | 892.00    | 158,954,400   | 貸付有価証券<br>15,900株          |
| メニコン              | 72,200    | 1,370.00  | 98,914,000    | 貸付有価証券<br>200株             |
| 松風                | 19,400    | 2,262.00  | 43,882,800    | 貸付有価証券<br>300株 (300株)      |
| セイコーグループ          | 30,000    | 5,260.00  | 157,800,000   | 貸付有価証券<br>1,000株 (700株)    |
| ニプロ               | 161,500   | 1,363.50  | 220,205,250   | 貸付有価証券<br>4,000株           |
| 三井松島ホールディングス      | 13,200    | 4,330.00  | 57,156,000    | 貸付有価証券<br>100株 (100株)      |
| パラマウントベッドホールディングス | 41,700    | 2,707.00  | 112,881,900   | 貸付有価証券<br>1,100株 (500株)    |
| トランザクション          | 12,800    | 2,025.00  | 25,920,000    | 貸付有価証券<br>5,700株           |
| ニホンフラッシュ          | 16,300    | 803.00    | 13,088,900    | 貸付有価証券<br>1,400株 (1,100株)  |
| 前田工繊              | 39,500    | 1,850.00  | 73,075,000    |                            |
| アートネイチャー          | 19,900    | 764.00    | 15,203,600    | 貸付有価証券<br>600株 (400株)      |
| フルヤ金属             | 16,600    | 2,991.00  | 49,650,600    | 貸付有価証券<br>1,100株           |
| バンダイナムコホールディングス   | 525,900   | 4,916.00  | 2,585,324,400 |                            |
| SHOEI             | 54,500    | 1,951.00  | 106,329,500   | 貸付有価証券<br>5,100株 (1,100株)  |
| フランスベッドホールディングス   | 27,800    | 1,292.00  | 35,917,600    | 貸付有価証券<br>2,800株 (2,200株)  |
| パイロットコーポレーション     | 29,600    | 4,395.00  | 130,092,000   | 貸付有価証券<br>100株             |
| 萩原工業              | 12,900    | 1,519.00  | 19,595,100    | 貸付有価証券<br>3,200株           |

|                  |           |           |                |                             |
|------------------|-----------|-----------|----------------|-----------------------------|
| フジシールインターナショナル   | 43,600    | 2,799.00  | 122,036,400    | 貸付有価証券<br>700株              |
| タカラトミー           | 81,400    | 4,030.00  | 328,042,000    | 貸付有価証券<br>4,500株 (4,400株)   |
| 広済堂ホールディングス      | 73,100    | 497.00    | 36,330,700     | 貸付有価証券<br>34,300株           |
| プロネクサス           | 20,100    | 1,286.00  | 25,848,600     |                             |
| TOPPANホールディングス   | 254,000   | 4,690.00  | 1,191,260,000  | 貸付有価証券<br>2,100株            |
| 大日本印刷            | 401,700   | 2,190.00  | 879,723,000    |                             |
| 共同印刷             | 5,500     | 4,345.00  | 23,897,500     |                             |
| NISSHA           | 33,200    | 1,423.00  | 47,243,600     | 貸付有価証券<br>5,800株 (5,100株)   |
| TAKARA & COMPANY | 10,500    | 3,070.00  | 32,235,000     |                             |
| アシックス            | 715,200   | 3,803.00  | 2,719,905,600  | 貸付有価証券<br>134,100株 (2,400株) |
| ツツミ              | 4,500     | 2,311.00  | 10,399,500     | 貸付有価証券<br>100株              |
| ローランド            | 14,300    | 3,960.00  | 56,628,000     | 貸付有価証券<br>1,900株            |
| 小松ウオール工業         | 12,900    | 1,497.00  | 19,311,300     | 貸付有価証券<br>100株              |
| ヤマハ              | 346,200   | 1,097.50  | 379,954,500    | 貸付有価証券<br>3,500株            |
| 河合楽器製作所          | 5,900     | 3,125.00  | 18,437,500     | 貸付有価証券<br>100株              |
| クリナップ            | 19,000    | 658.00    | 12,502,000     | 貸付有価証券<br>700株 (700株)       |
| ピジョン             | 123,400   | 1,611.50  | 198,859,100    | 貸付有価証券<br>57,900株           |
| キングジム            | 17,100    | 860.00    | 14,706,000     | 貸付有価証券<br>3,400株 (200株)     |
| リンテック            | 36,800    | 2,926.00  | 107,676,800    | 貸付有価証券<br>100株              |
| イトーキ             | 38,700    | 1,775.00  | 68,692,500     | 貸付有価証券<br>2,100株 (1,600株)   |
| 任天堂              | 1,223,000 | 11,395.00 | 13,936,085,000 | 貸付有価証券<br>1,500株            |
| 三菱鉛筆             | 26,500    | 2,700.00  | 71,550,000     | 貸付有価証券<br>8,800株 (4,200株)   |
| タカラスタンダード        | 44,600    | 1,778.00  | 79,298,800     |                             |
| コクヨ              | 92,200    | 2,870.00  | 264,614,000    | 貸付有価証券<br>28,500株           |
| ナカバヤシ            | 20,900    | 533.00    | 11,139,700     | 貸付有価証券<br>100株 (100株)       |
| グローブライド          | 19,100    | 1,921.00  | 36,691,100     | 貸付有価証券<br>100株 (100株)       |

|              |           |          |               |                              |
|--------------|-----------|----------|---------------|------------------------------|
| オカムラ         | 58,300    | 2,047.00 | 119,340,100   | 貸付有価証券<br>2,100株             |
| 美津濃          | 19,300    | 8,360.00 | 161,348,000   | 貸付有価証券<br>200株               |
| グリムス         | 8,600     | 2,194.00 | 18,868,400    | 貸付有価証券<br>400株               |
| 東京電力ホールディングス | 1,629,700 | 397.70   | 648,131,690   | 貸付有価証券<br>343,600株 (83,100株) |
| 中部電力         | 713,800   | 1,554.50 | 1,109,602,100 |                              |
| 関西電力         | 944,900   | 1,697.00 | 1,603,495,300 |                              |
| 中国電力         | 336,500   | 847.60   | 285,217,400   | 貸付有価証券<br>13,700株            |
| 北陸電力         | 198,100   | 791.60   | 156,815,960   | 貸付有価証券<br>30,400株            |
| 東北電力         | 510,000   | 1,077.00 | 549,270,000   | 貸付有価証券<br>2,400株             |
| 四国電力         | 180,400   | 1,141.00 | 205,836,400   | 貸付有価証券<br>5,700株 (5,600株)    |
| 九州電力         | 446,500   | 1,298.00 | 579,557,000   | 貸付有価証券<br>100株               |
| 北海道電力        | 202,700   | 726.50   | 147,261,550   | 貸付有価証券<br>95,200株 (10,600株)  |
| 沖縄電力         | 49,500    | 923.00   | 45,688,500    | 貸付有価証券<br>6,200株             |
| 電源開発         | 145,900   | 2,508.50 | 365,990,150   | 貸付有価証券<br>200株               |
| エフオン         | 14,100    | 383.00   | 5,400,300     |                              |
| イーレックス       | 37,700    | 785.00   | 29,594,500    | 貸付有価証券<br>12,000株 (700株)     |
| レノバ          | 52,800    | 688.00   | 36,326,400    | 貸付有価証券<br>24,800株 (5,500株)   |
| 東京瓦斯         | 366,200   | 4,585.00 | 1,679,027,000 | 貸付有価証券<br>3,200株             |
| 大阪瓦斯         | 380,500   | 3,193.00 | 1,214,936,500 | 貸付有価証券<br>7,100株 (5,600株)    |
| 東邦瓦斯         | 76,200    | 3,986.00 | 303,733,200   | 貸付有価証券<br>3,800株 (100株)      |
| 北海道瓦斯        | 57,800    | 524.00   | 30,287,200    | 貸付有価証券<br>1,100株 (1,100株)    |
| 広島ガス         | 41,000    | 352.00   | 14,432,000    | 貸付有価証券<br>3,100株 (1,900株)    |
| 西部ガスホールディングス | 20,200    | 1,668.00 | 33,693,600    | 貸付有価証券<br>5,800株 (800株)      |
| 静岡ガス         | 44,200    | 1,023.00 | 45,216,600    |                              |
| メタウォーター      | 26,500    | 1,935.00 | 51,277,500    |                              |
| SBSホールディングス  | 17,300    | 2,647.00 | 45,793,100    | 貸付有価証券<br>300株 (300株)        |

|                |           |          |               |                             |
|----------------|-----------|----------|---------------|-----------------------------|
| 東武鉄道           | 204,100   | 2,614.50 | 533,619,450   |                             |
| 相鉄ホールディングス     | 64,000    | 2,438.00 | 156,032,000   | 貸付有価証券<br>300株 (200株)       |
| 東急             | 543,200   | 1,692.00 | 919,094,400   | 貸付有価証券<br>17,700株 (8,700株)  |
| 京浜急行電鉄         | 239,700   | 1,407.50 | 337,377,750   | 貸付有価証券<br>39,800株 (11,900株) |
| 小田急電鉄          | 320,300   | 1,484.00 | 475,325,200   | 貸付有価証券<br>7,000株 (1,900株)   |
| 京王電鉄           | 102,400   | 3,900.00 | 399,360,000   | 貸付有価証券<br>800株              |
| 京成電鉄           | 337,200   | 1,494.00 | 503,776,800   | 貸付有価証券<br>72,200株           |
| 富士急行           | 23,900    | 2,398.00 | 57,312,200    | 貸付有価証券<br>1,200株 (600株)     |
| 東日本旅客鉄道        | 1,068,300 | 2,776.00 | 2,965,600,800 | 貸付有価証券<br>1,300株            |
| 西日本旅客鉄道        | 477,700   | 2,849.50 | 1,361,206,150 | 貸付有価証券<br>600株              |
| 東海旅客鉄道         | 746,100   | 2,801.50 | 2,090,199,150 | 貸付有価証券<br>100株              |
| 東京地下鉄          | 323,900   | 1,836.50 | 594,842,350   | 貸付有価証券<br>3,700株            |
| 西武ホールディングス     | 210,900   | 3,207.00 | 676,356,300   | 貸付有価証券<br>300株              |
| 鴻池運輸           | 33,000    | 2,920.00 | 96,360,000    | 貸付有価証券<br>600株 (500株)       |
| 西日本鉄道          | 56,100    | 2,177.00 | 122,129,700   | 貸付有価証券<br>3,800株 (2,900株)   |
| ハマキョウレックス      | 66,100    | 1,265.00 | 83,616,500    | 貸付有価証券<br>200株              |
| サカイ引越センター      | 24,500    | 2,343.00 | 57,403,500    | 貸付有価証券<br>100株 (100株)       |
| 近鉄グループホールディングス | 207,200   | 3,244.00 | 672,156,800   | 貸付有価証券<br>100株              |
| 阪急阪神ホールディングス   | 256,600   | 3,658.00 | 938,642,800   | 貸付有価証券<br>3,600株            |
| 南海電気鉄道         | 86,300    | 2,510.00 | 216,613,000   | 貸付有価証券<br>2,400株 (1,900株)   |
| 京阪ホールディングス     | 106,600   | 3,312.00 | 353,059,200   | 貸付有価証券<br>900株 (900株)       |
| 神戸電鉄           | 5,300     | 2,482.00 | 13,154,600    | 貸付有価証券<br>2,400株            |
| 名古屋鉄道          | 213,700   | 1,758.00 | 375,684,600   | 貸付有価証券<br>16,200株 (8,900株)  |
| 山陽電気鉄道         | 14,600    | 2,031.00 | 29,652,600    | 貸付有価証券<br>6,800株            |
| ヤマトホールディングス    | 235,000   | 1,902.50 | 447,087,500   | 貸付有価証券<br>7,400株 (5,100株)   |



|                           |         |          |               |                                  |
|---------------------------|---------|----------|---------------|----------------------------------|
| 山九                        | 46,700  | 5,825.00 | 272,027,500   | 貸付有価証券<br>1,700株(800株)           |
| 丸全昭和運輸                    | 11,900  | 5,920.00 | 70,448,000    | 貸付有価証券<br>300株(300株)             |
| センコーグループホール<br>ディングス      | 127,300 | 1,406.00 | 178,983,800   | 貸付有価証券<br>2,400株                 |
| トナミホールディングス               | 4,200   | 6,130.00 | 25,746,000    |                                  |
| ニッコンホールディング<br>ス          | 109,900 | 2,261.50 | 248,538,850   | 貸付有価証券<br>3,200株(1,600株)         |
| 福山通運                      | 20,700  | 3,630.00 | 75,141,000    | 貸付有価証券<br>2,500株(1,100株)         |
| セイノーホールディング<br>ス          | 95,200  | 2,254.00 | 214,580,800   | 貸付有価証券<br>33,400株(14,000<br>株)   |
| 神奈川中央交通                   | 5,500   | 3,850.00 | 21,175,000    |                                  |
| AZ-COM丸和ホール<br>ディングス      | 60,000  | 1,242.00 | 74,520,000    | 貸付有価証券<br>11,500株(4,300株)        |
| 九州旅客鉄道                    | 148,100 | 3,658.00 | 541,749,800   |                                  |
| S-Gホールディングス               | 324,700 | 1,434.50 | 465,782,150   | 貸付有価証券<br>24,100株(2,900株)        |
| NIPPON EXPRESS<br>ホールディング | 208,000 | 2,712.00 | 564,096,000   | 貸付有価証券<br>49,900株(1,300株)        |
| 日本郵船                      | 400,700 | 5,223.00 | 2,092,856,100 | 貸付有価証券<br>5,000株                 |
| 商船三井                      | 367,700 | 5,510.00 | 2,026,027,000 | 貸付有価証券<br>84,700株                |
| 川崎汽船                      | 440,200 | 2,150.00 | 946,430,000   | 貸付有価証券<br>190,200株(174,200<br>株) |
| NSユニテッド海運                 | 12,200  | 4,075.00 | 49,715,000    | 貸付有価証券<br>4,900株(3,200株)         |
| 飯野海運                      | 71,000  | 1,052.00 | 74,692,000    | 貸付有価証券<br>20,300株(12,600<br>株)   |
| 乾汽船                       | 24,600  | 1,468.00 | 36,112,800    | 貸付有価証券<br>2,400株(600株)           |
| 日本航空                      | 443,300 | 2,557.50 | 1,133,739,750 |                                  |
| ANAホールディングス               | 526,200 | 2,868.50 | 1,509,404,700 | 貸付有価証券<br>800株                   |
| 日新                        | 13,200  | 4,370.00 | 57,684,000    |                                  |
| 三菱倉庫                      | 196,800 | 1,035.50 | 203,786,400   | 貸付有価証券<br>3,400株                 |
| 三井倉庫ホールディング<br>ス          | 19,900  | 7,740.00 | 154,026,000   | 貸付有価証券<br>200株                   |
| 住友倉庫                      | 57,400  | 2,785.00 | 159,859,000   | 貸付有価証券<br>400株                   |
| 澁澤倉庫                      | 8,800   | 3,175.00 | 27,940,000    |                                  |
| 日本トランスシティ                 | 38,900  | 983.00   | 38,238,700    | 貸付有価証券<br>500株(500株)             |

|                   |         |          |             |                            |
|-------------------|---------|----------|-------------|----------------------------|
| 中央倉庫              | 11,400  | 1,451.00 | 16,541,400  | 貸付有価証券<br>5,300株           |
| 安田倉庫              | 13,200  | 1,915.00 | 25,278,000  | 貸付有価証券<br>6,200株 (100株)    |
| 上組                | 89,300  | 3,304.00 | 295,047,200 |                            |
| キューソー流通システム       | 12,900  | 2,052.00 | 26,470,800  | 貸付有価証券<br>1,300株 (1,300株)  |
| エーアイテイナー          | 12,100  | 1,680.00 | 20,328,000  | 貸付有価証券<br>200株 (200株)      |
| 内外トランスライン         | 7,700   | 2,485.00 | 19,134,500  | 貸付有価証券<br>300株             |
| 日本コンセプト           | 7,000   | 1,828.00 | 12,796,000  | 貸付有価証券<br>300株 (300株)      |
| N E C ネットエスアイ     | 75,700  | 3,300.00 | 249,810,000 | 貸付有価証券<br>35,500株 (100株)   |
| クロスキャット           | 11,100  | 1,061.00 | 11,777,100  | 貸付有価証券<br>400株 (300株)      |
| システナ              | 277,700 | 351.00   | 97,472,700  | 貸付有価証券<br>5,200株           |
| デジタルアーツ           | 12,300  | 6,160.00 | 75,768,000  | 貸付有価証券<br>600株             |
| 日鉄ソリューションズ        | 66,300  | 4,319.00 | 286,349,700 | 貸付有価証券<br>31,300株          |
| キューブシステム          | 10,300  | 1,020.00 | 10,506,000  | 貸付有価証券<br>100株             |
| コア                | 8,600   | 1,840.00 | 15,824,000  | 貸付有価証券<br>500株             |
| 手間いらず             | 2,800   | 3,100.00 | 8,680,000   |                            |
| ラクーンホールディングス      | 14,500  | 901.00   | 13,064,500  | 貸付有価証券<br>5,100株 (1,400株)  |
| ソリトンシステムズ         | 10,000  | 1,120.00 | 11,200,000  | 貸付有価証券<br>700株             |
| ソフトクリエイイトホールディングス | 14,000  | 2,049.00 | 28,686,000  | 貸付有価証券<br>100株 (100株)      |
| T I S             | 205,300 | 3,738.00 | 767,411,400 | 貸付有価証券<br>4,900株 (500株)    |
| グリーホールディングス       | 65,100  | 555.00   | 36,130,500  | 貸付有価証券<br>1,300株           |
| GMOペパボ            | 2,400   | 1,412.00 | 3,388,800   |                            |
| コーエーテクモホールディングス   | 146,100 | 2,045.00 | 298,774,500 | 貸付有価証券<br>16,600株 (6,600株) |
| 三菱総合研究所           | 9,300   | 4,945.00 | 45,988,500  |                            |
| ファインデックス          | 15,400  | 786.00   | 12,104,400  | 貸付有価証券<br>6,100株 (1,600株)  |
| ブレインパッド           | 14,500  | 1,317.00 | 19,096,500  | 貸付有価証券<br>5,400株           |
| K L a b           | 49,200  | 159.00   | 7,822,800   | 貸付有価証券<br>18,500株 (700株)   |

|                      |         |          |             |                             |
|----------------------|---------|----------|-------------|-----------------------------|
| ポールトゥウィンホールディングス     | 27,600  | 452.00   | 12,475,200  | 貸付有価証券<br>1,600株 (1,600株)   |
| ネクソン                 | 427,200 | 2,015.50 | 861,021,600 | 貸付有価証券<br>79,700株           |
| アイスタイル               | 59,000  | 524.00   | 30,916,000  | 貸付有価証券<br>11,400株           |
| エムアップホールディングス        | 23,800  | 1,699.00 | 40,436,200  | 貸付有価証券<br>200株              |
| エイチーム                | 12,900  | 916.00   | 11,816,400  | 貸付有価証券<br>6,000株            |
| セルシス                 | 27,600  | 1,252.00 | 34,555,200  | 貸付有価証券<br>1,400株 (1,100株)   |
| エニグモ                 | 21,600  | 334.00   | 7,214,400   | 貸付有価証券<br>2,600株 (100株)     |
| コロプラ                 | 66,000  | 501.00   | 33,066,000  | 貸付有価証券<br>18,000株 (8,100株)  |
| ブロードリーフ              | 78,000  | 632.00   | 49,296,000  | 貸付有価証券<br>4,900株 (4,900株)   |
| デジタルハーツホールディングス      | 13,800  | 1,107.00 | 15,276,600  | 貸付有価証券<br>6,300株 (1,100株)   |
| メディアドゥ               | 8,800   | 1,685.00 | 14,828,000  | 貸付有価証券<br>700株 (700株)       |
| じげん                  | 48,500  | 438.00   | 21,243,000  | 貸付有価証券<br>4,200株 (2,600株)   |
| ブイキューブ               | 26,700  | 227.00   | 6,060,900   | 貸付有価証券<br>1,200株            |
| フィックスターズ             | 19,500  | 1,997.00 | 38,941,500  | 貸付有価証券<br>9,200株 (6,400株)   |
| CARTA HOLDINGS       | 11,000  | 1,502.00 | 16,522,000  | 貸付有価証券<br>5,100株            |
| オブティム                | 20,000  | 737.00   | 14,740,000  | 貸付有価証券<br>9,400株 (6,500株)   |
| セレス                  | 8,800   | 2,938.00 | 25,854,400  | 貸付有価証券<br>4,100株 (100株)     |
| SHIFT                | 193,800 | 1,409.50 | 273,161,100 | 貸付有価証券<br>62,000株 (19,500株) |
| セック                  | 3,300   | 5,260.00 | 17,358,000  |                             |
| テクマトリックス             | 41,900  | 2,324.00 | 97,375,600  | 貸付有価証券<br>100株              |
| プロシップ                | 8,500   | 1,538.00 | 13,073,000  |                             |
| ガンホー・オンライン・エンターテイメント | 48,200  | 3,032.00 | 146,142,400 | 貸付有価証券<br>2,600株            |
| GMOペイメントゲートウェイ       | 44,400  | 8,045.00 | 357,198,000 | 貸付有価証券<br>1,000株            |
| システムリサーチ             | 13,300  | 1,592.00 | 21,173,600  | 貸付有価証券<br>100株 (100株)       |
| インターネットイニシアティブ       | 106,200 | 2,662.00 | 282,704,400 | 貸付有価証券<br>200株              |

|                           |        |          |             |                            |
|---------------------------|--------|----------|-------------|----------------------------|
| さくらインターネット                | 30,300 | 4,635.00 | 140,440,500 | 貸付有価証券<br>10,700株          |
| GMOグローバルサイ<br>ン・ホールディングス  | 5,900  | 2,273.00 | 13,410,700  | 貸付有価証券<br>1,500株 (100株)    |
| SRAホールディングス               | 11,000 | 4,280.00 | 47,080,000  |                            |
| 朝日ネット                     | 20,900 | 673.00   | 14,065,700  | 貸付有価証券<br>500株 (300株)      |
| eBASE                     | 27,300 | 585.00   | 15,970,500  | 貸付有価証券<br>2,800株 (1,700株)  |
| アバントグループ                  | 27,300 | 1,911.00 | 52,170,300  | 貸付有価証券<br>100株 (100株)      |
| アドソル日進                    | 8,200  | 2,030.00 | 16,646,000  |                            |
| フリービット                    | 10,200 | 1,551.00 | 15,820,200  |                            |
| コムチュア                     | 25,700 | 1,971.00 | 50,654,700  |                            |
| アステリア                     | 15,200 | 577.00   | 8,770,400   | 貸付有価証券<br>5,600株 (2,600株)  |
| アイル                       | 10,900 | 2,461.00 | 26,824,900  | 貸付有価証券<br>1,300株           |
| マークラインズ                   | 11,500 | 2,371.00 | 27,266,500  |                            |
| メディカル・データ・ビ<br>ジョン        | 23,200 | 453.00   | 10,509,600  | 貸付有価証券<br>5,000株 (300株)    |
| gumi                      | 35,900 | 554.00   | 19,888,600  | 貸付有価証券<br>2,200株 (1,100株)  |
| テラスカイ                     | 7,500  | 2,424.00 | 18,180,000  | 貸付有価証券<br>3,500株 (2,500株)  |
| デジタル・インフォメー<br>ション・テクノロジー | 11,200 | 2,385.00 | 26,712,000  | 貸付有価証券<br>1,600株           |
| ネオジャパン                    | 5,100  | 1,730.00 | 8,823,000   |                            |
| PR TIMES                  | 3,900  | 2,338.00 | 9,118,200   | 貸付有価証券<br>1,800株           |
| ラクス                       | 91,900 | 2,081.50 | 191,289,850 | 貸付有価証券<br>5,600株 (4,100株)  |
| ダブルスタンダード                 | 6,900  | 1,685.00 | 11,626,500  | 貸付有価証券<br>100株 (100株)      |
| オープンドア                    | 13,600 | 602.00   | 8,187,200   | 貸付有価証券<br>6,400株 (900株)    |
| アカツキ                      | 9,500  | 3,000.00 | 28,500,000  | 貸付有価証券<br>400株 (400株)      |
| Ubicomホールディ<br>ングス        | 6,200  | 1,447.00 | 8,971,400   | 貸付有価証券<br>1,200株           |
| カナミックネットワーク               | 24,400 | 475.00   | 11,590,000  | 貸付有価証券<br>3,300株 (3,300株)  |
| チェンジホールディン<br>グス          | 48,100 | 1,346.00 | 64,742,600  | 貸付有価証券<br>22,600株 (5,200株) |
| オークネット                    | 9,000  | 2,471.00 | 22,239,000  |                            |
| マクロミル                     | 38,300 | 1,250.00 | 47,875,000  | 貸付有価証券<br>6,000株 (400株)    |

|                                  |         |          |               |                            |
|----------------------------------|---------|----------|---------------|----------------------------|
| オロ                               | 8,200   | 2,519.00 | 20,655,800    | 貸付有価証券<br>3,800株           |
| ユーザーローカル                         | 9,400   | 1,858.00 | 17,465,200    | 貸付有価証券<br>400株             |
| P K S H A T e c h n<br>o l o g y | 15,600  | 4,395.00 | 68,562,000    | 貸付有価証券<br>7,300株           |
| マネーフォワード                         | 47,600  | 4,371.00 | 208,059,600   | 貸付有価証券<br>14,200株 (1,700株) |
| S u n A s t e r i s<br>k         | 13,900  | 566.00   | 7,867,400     | 貸付有価証券<br>3,000株 (3,000株)  |
| プラスアルファ・コンサル<br>ティング             | 24,600  | 1,499.00 | 36,875,400    | 貸付有価証券<br>4,000株           |
| 電算システムホールディ<br>ングス               | 8,600   | 2,431.00 | 20,906,600    | 貸付有価証券<br>1,000株           |
| A p p i e r G r o u<br>p         | 59,300  | 1,664.00 | 98,675,200    | 貸付有価証券<br>15,400株          |
| ビジョナル                            | 23,000  | 7,408.00 | 170,384,000   | 貸付有価証券<br>6,800株 (100株)    |
| ハイマックス                           | 6,100   | 1,370.00 | 8,357,000     | 貸付有価証券<br>100株             |
| 野村総合研究所                          | 421,000 | 5,312.00 | 2,236,352,000 | 貸付有価証券<br>35,600株 (600株)   |
| 日本システム技術                         | 18,000  | 1,936.00 | 34,848,000    | 貸付有価証券<br>1,400株 (900株)    |
| インテージホールディン<br>グス                | 11,000  | 1,761.00 | 19,371,000    | 貸付有価証券<br>5,000株 (4,900株)  |
| 東邦システムサイエンス                      | 9,000   | 1,224.00 | 11,016,000    |                            |
| ソースネクスト                          | 99,200  | 232.00   | 23,014,400    | 貸付有価証券<br>46,600株 (6,900株) |
| シンプレクス・ホールデ<br>ィングス              | 38,200  | 2,862.00 | 109,328,400   | 貸付有価証券<br>2,400株 (1,500株)  |
| HEROZ                            | 7,600   | 990.00   | 7,524,000     | 貸付有価証券<br>3,600株 (3,200株)  |
| ラクスル                             | 47,100  | 1,247.00 | 58,733,700    | 貸付有価証券<br>3,900株           |
| メルカリ                             | 107,100 | 2,333.00 | 249,864,300   | 貸付有価証券<br>31,000株          |
| I P S                            | 5,600   | 2,582.00 | 14,459,200    | 貸付有価証券<br>800株             |
| システムサポートホール<br>ディングス             | 6,800   | 2,090.00 | 14,212,000    |                            |
| イーソル                             | 13,000  | 644.00   | 8,372,000     | 貸付有価証券<br>1,600株 (300株)    |
| ウイングアーク 1 s t                    | 20,200  | 3,560.00 | 71,912,000    | 貸付有価証券<br>2,400株 (700株)    |
| ヒト・コミュニケーション<br>ズ・ホールディン         | 6,500   | 931.00   | 6,051,500     | 貸付有価証券<br>2,900株           |
| サーバーワークス                         | 3,400   | 2,441.00 | 8,299,400     | 貸付有価証券<br>400株             |

|                            |           |           |               |                            |
|----------------------------|-----------|-----------|---------------|----------------------------|
| S a n s a n                | 54,900    | 2,500.00  | 137,250,000   | 貸付有価証券<br>12,900株 (7,400株) |
| ギフトィ                       | 17,200    | 1,398.00  | 24,045,600    | 貸付有価証券<br>300株             |
| メドレー                       | 21,300    | 3,090.00  | 65,817,000    | 貸付有価証券<br>10,000株          |
| ベース                        | 9,500     | 3,320.00  | 31,540,000    | 貸付有価証券<br>200株             |
| J M D C                    | 23,700    | 3,202.00  | 75,887,400    | 貸付有価証券<br>3,400株           |
| フォーカスシステムズ                 | 13,000    | 1,101.00  | 14,313,000    |                            |
| クレスコ                       | 31,900    | 1,116.00  | 35,600,400    | 貸付有価証券<br>100株 (100株)      |
| フジ・メディア・ホール<br>ディングス       | 186,600   | 2,790.00  | 520,614,000   | 貸付有価証券<br>88,100株 (100株)   |
| オービック                      | 360,700   | 4,447.00  | 1,604,032,900 | 貸付有価証券<br>2,700株           |
| ジャストシステム                   | 27,900    | 3,410.00  | 95,139,000    | 貸付有価証券<br>100株             |
| T D C ソフト                  | 32,700    | 1,333.00  | 43,589,100    | 貸付有価証券<br>1,900株 (1,800株)  |
| L I N E ヤフー                | 3,108,500 | 487.50    | 1,515,393,750 | 貸付有価証券<br>8,200株           |
| トレンドマイクロ                   | 102,100   | 11,850.00 | 1,209,885,000 | 貸付有価証券<br>3,700株 (500株)    |
| I D ホールディングス               | 13,100    | 1,763.00  | 23,095,300    |                            |
| 日本オラクル                     | 37,200    | 14,375.00 | 534,750,000   | 貸付有価証券<br>200株 (200株)      |
| アルファシステムズ                  | 6,100     | 3,405.00  | 20,770,500    |                            |
| フューチャー                     | 48,300    | 1,850.00  | 89,355,000    | 貸付有価証券<br>3,500株 (500株)    |
| C A C   H o l d i n g<br>s | 11,900    | 2,006.00  | 23,871,400    | 貸付有価証券<br>200株 (100株)      |
| オービックビジネスコン<br>サルタント       | 32,800    | 7,308.00  | 239,702,400   | 貸付有価証券<br>1,700株           |
| アイティフォー                    | 22,800    | 1,316.00  | 30,004,800    |                            |
| 東計電算                       | 5,400     | 4,365.00  | 23,571,000    | 貸付有価証券<br>500株             |
| 大塚商会                       | 220,200   | 3,586.00  | 789,637,200   | 貸付有価証券<br>78,100株          |
| サイボウズ                      | 26,800    | 3,105.00  | 83,214,000    | 貸付有価証券<br>1,600株 (900株)    |
| 電通総研                       | 18,900    | 6,160.00  | 116,424,000   | 貸付有価証券<br>500株             |
| A C C E S S                | 20,300    | 1,080.00  | 21,924,000    | 貸付有価証券<br>9,500株           |
| デジタルガレージ                   | 31,100    | 4,465.00  | 138,861,500   |                            |
| E M システムズ                  | 30,600    | 768.00    | 23,500,800    | 貸付有価証券                     |

|                            |            |          |               |                                  |
|----------------------------|------------|----------|---------------|----------------------------------|
|                            |            |          |               | 2,700株(200株)                     |
| ウェザーニューズ                   | 15,400     | 3,460.00 | 53,284,000    | 貸付有価証券<br>200株(200株)             |
| C I J                      | 53,200     | 481.00   | 25,589,200    | 貸付有価証券<br>3,700株(1,100株)         |
| ビジネスエンジニアリン<br>グ           | 4,600      | 3,985.00 | 18,331,000    |                                  |
| WOWOW                      | 14,600     | 1,009.00 | 14,731,400    | 貸付有価証券<br>200株                   |
| スカラ                        | 18,000     | 416.00   | 7,488,000     | 貸付有価証券<br>5,000株(100株)           |
| ANYCOLOR                   | 26,400     | 3,240.00 | 85,536,000    | 貸付有価証券<br>3,500株(3,200株)         |
| I M A G I C A G R O<br>U P | 19,400     | 519.00   | 10,068,600    | 貸付有価証券<br>900株(700株)             |
| システムソフト                    | 67,600     | 67.00    | 4,529,200     | 貸付有価証券<br>30,700株(3,400株)        |
| アルゴグラフィックス                 | 17,800     | 5,400.00 | 96,120,000    |                                  |
| マーベラス                      | 36,100     | 528.00   | 19,060,800    | 貸付有価証券<br>3,300株(2,000株)         |
| エイベックス                     | 36,500     | 1,304.00 | 47,596,000    | 貸付有価証券<br>100株                   |
| B I P R O G Y              | 65,600     | 4,365.00 | 286,344,000   | 貸付有価証券<br>800株                   |
| 都築電気                       | 11,700     | 2,416.00 | 28,267,200    | 貸付有価証券<br>5,400株                 |
| T B S ホールディングス             | 96,000     | 4,391.00 | 421,536,000   | 貸付有価証券<br>6,200株                 |
| 日本テレビホールディン<br>グス          | 172,000    | 2,961.50 | 509,378,000   | 貸付有価証券<br>10,800株(6,400株)        |
| 朝日放送グループホール<br>ディングス       | 18,200     | 696.00   | 12,667,200    | 貸付有価証券<br>8,600株(300株)           |
| テレビ朝日ホールディン<br>グス          | 47,200     | 2,633.00 | 124,277,600   | 貸付有価証券<br>100株                   |
| スカパー J S A T ホール<br>ディングス  | 150,900    | 1,168.00 | 176,251,200   | 貸付有価証券<br>900株                   |
| テレビ東京ホールディン<br>グス          | 12,000     | 3,585.00 | 43,020,000    | 貸付有価証券<br>900株                   |
| ビジョン                       | 29,200     | 1,109.00 | 32,382,800    | 貸付有価証券<br>13,700株                |
| U-NEXT HOLD<br>I N G S     | 65,300     | 1,804.00 | 117,801,200   | 貸付有価証券<br>12,300株                |
| 日本通信                       | 156,300    | 157.00   | 24,539,100    | 貸付有価証券<br>28,600株(21,200<br>株)   |
| 日本電信電話                     | 57,789,200 | 147.60   | 8,529,685,920 | 貸付有価証券<br>306,200株(306,200<br>株) |
| K D D I                    | 1,429,000  | 4,989.00 | 7,129,281,000 |                                  |

|                      |            |           |               |                             |
|----------------------|------------|-----------|---------------|-----------------------------|
| ソフトバンク               | 31,099,300 | 209.10    | 6,502,863,630 | 貸付有価証券<br>51,200株           |
| 光通信                  | 22,400     | 37,600.00 | 842,240,000   | 貸付有価証券<br>4,100株            |
| エムティーアイ              | 13,100     | 887.00    | 11,619,700    | 貸付有価証券<br>3,300株 (3,000株)   |
| GMOインターネットグループ       | 63,300     | 2,938.50  | 186,007,050   | 貸付有価証券<br>200株              |
| ファイバーゲート             | 7,500      | 992.00    | 7,440,000     | 貸付有価証券<br>2,900株            |
| KADOKAWA             | 102,700    | 3,750.00  | 385,125,000   | 貸付有価証券<br>6,100株 (5,000株)   |
| 学研ホールディングス           | 35,600     | 992.00    | 35,315,200    |                             |
| ゼンリン                 | 33,200     | 965.00    | 32,038,000    | 貸付有価証券<br>400株              |
| アイネット                | 11,800     | 1,928.00  | 22,750,400    |                             |
| 松竹                   | 11,100     | 11,660.00 | 129,426,000   | 貸付有価証券<br>5,200株            |
| 東宝                   | 121,600    | 7,170.00  | 871,872,000   | 貸付有価証券<br>3,300株            |
| 東映                   | 32,100     | 5,260.00  | 168,846,000   | 貸付有価証券<br>1,500株            |
| N T Tデータグループ         | 508,000    | 3,050.00  | 1,549,400,000 |                             |
| ピー・シー・エー             | 12,700     | 1,945.00  | 24,701,500    | 貸付有価証券<br>900株 (400株)       |
| ビジネスブレイン太田昭和         | 8,300      | 2,500.00  | 20,750,000    | 貸付有価証券<br>100株              |
| D T S                | 34,000     | 4,355.00  | 148,070,000   |                             |
| スクウェア・エニックス・ホールディングス | 97,600     | 6,927.00  | 676,075,200   | 貸付有価証券<br>200株              |
| シーイーシー               | 24,500     | 1,897.00  | 46,476,500    | 貸付有価証券<br>4,300株            |
| カブコン                 | 386,100    | 3,822.00  | 1,475,674,200 |                             |
| アイ・エス・ビー             | 9,100      | 1,293.00  | 11,766,300    | 貸付有価証券<br>100株              |
| S C S K              | 158,600    | 3,628.00  | 575,400,800   | 貸付有価証券<br>4,800株            |
| N S W                | 8,600      | 2,957.00  | 25,430,200    |                             |
| アイネス                 | 15,100     | 1,765.00  | 26,651,500    |                             |
| T K C                | 34,700     | 3,830.00  | 132,901,000   | 貸付有価証券<br>100株 (100株)       |
| 富士ソフト                | 53,700     | 9,834.00  | 528,085,800   | 貸付有価証券<br>25,200株 (17,900株) |
| N S D                | 74,800     | 3,542.00  | 264,941,600   | 貸付有価証券<br>200株 (200株)       |
| コナミグループ              | 72,800     | 18,480.00 | 1,345,344,000 |                             |



|                     |         |          |               |                            |
|---------------------|---------|----------|---------------|----------------------------|
| 福井コンピュータホールディングス    | 13,500  | 3,060.00 | 41,310,000    |                            |
| J B C Cホールディングス     | 12,900  | 4,870.00 | 62,823,000    |                            |
| ミロク情報サービス           | 17,600  | 1,845.00 | 32,472,000    |                            |
| ソフトバンクグループ          | 958,400 | 9,806.00 | 9,398,070,400 | 貸付有価証券<br>400株             |
| リョーサン菱洋ホールディングス     | 31,300  | 2,571.00 | 80,472,300    | 貸付有価証券<br>5,400株           |
| 高千穂交易               | 8,100   | 4,055.00 | 32,845,500    | 貸付有価証券<br>3,800株 (100株)    |
| 伊藤忠食品               | 4,600   | 7,410.00 | 34,086,000    |                            |
| あらた                 | 31,300  | 3,250.00 | 101,725,000   | 貸付有価証券<br>100株 (100株)      |
| トーメンデバイス            | 3,000   | 6,190.00 | 18,570,000    |                            |
| 東京エレクトロン デバイス       | 20,400  | 3,130.00 | 63,852,000    | 貸付有価証券<br>3,500株           |
| 円谷フィールズホールディングス     | 33,200  | 1,649.00 | 54,746,800    | 貸付有価証券<br>14,100株 (6,800株) |
| 双日                  | 228,200 | 3,280.00 | 748,496,000   | 貸付有価証券<br>2,300株 (1,700株)  |
| アルフレッサ ホールディングス     | 191,000 | 2,099.50 | 401,004,500   | 貸付有価証券<br>1,800株           |
| 横浜冷凍                | 51,500  | 832.00   | 42,848,000    | 貸付有価証券<br>1,100株           |
| ラサ商事                | 11,300  | 1,503.00 | 16,983,900    |                            |
| アルコニックス             | 29,300  | 1,481.00 | 43,393,300    | 貸付有価証券<br>100株             |
| 神戸物産                | 158,600 | 3,329.00 | 527,979,400   | 貸付有価証券<br>9,000株 (3,000株)  |
| あい ホールディングス         | 36,900  | 1,986.00 | 73,283,400    |                            |
| ダイワボウホールディングス       | 90,700  | 2,751.00 | 249,515,700   |                            |
| マクニカホールディングス        | 158,700 | 1,800.00 | 285,660,000   | 貸付有価証券<br>100株             |
| ラクト・ジャパン            | 8,700   | 2,919.00 | 25,395,300    | 貸付有価証券<br>3,300株           |
| バイタルケーエスケー・ホールディングス | 28,200  | 1,203.00 | 33,924,600    | 貸付有価証券<br>300株 (300株)      |
| 八洲電機                | 16,600  | 1,792.00 | 29,747,200    | 貸付有価証券<br>5,400株           |
| メディアスホールディングス       | 13,300  | 886.00   | 11,783,800    | 貸付有価証券<br>5,600株           |
| レスター                | 17,400  | 2,440.00 | 42,456,000    |                            |
| T O K A I ホールディングス  | 111,300 | 930.00   | 103,509,000   | 貸付有価証券<br>1,900株 (1,900株)  |
| 三洋貿易                | 21,000  | 1,490.00 | 31,290,000    |                            |

|                  |         |          |             |                          |
|------------------|---------|----------|-------------|--------------------------|
| ビューティガレージ        | 5,500   | 1,396.00 | 7,678,000   | 貸付有価証券<br>1,300株（800株）   |
| ウイン・パートナーズ       | 14,900  | 1,317.00 | 19,623,300  | 貸付有価証券<br>7,000株         |
| シップヘルスケアホールディングス | 81,000  | 2,048.00 | 165,888,000 | 貸付有価証券<br>100株           |
| 明治電機工業           | 7,600   | 1,494.00 | 11,354,400  |                          |
| コメダホールディングス      | 53,600  | 2,704.00 | 144,934,400 | 貸付有価証券<br>6,800株（800株）   |
| アセンテック           | 7,900   | 992.00   | 7,836,800   | 貸付有価証券<br>1,400株（1,300株） |
| フルサト・マルカホールディングス | 16,400  | 2,345.00 | 38,458,000  | 貸付有価証券<br>900株           |
| ヤマエグループホールディングス  | 22,100  | 2,244.00 | 49,592,400  | 貸付有価証券<br>300株           |
| 小野建              | 22,500  | 1,477.00 | 33,232,500  | 貸付有価証券<br>500株（500株）     |
| 佐島電機             | 13,000  | 1,666.00 | 21,658,000  | 貸付有価証券<br>1,500株（200株）   |
| 伯東               | 11,700  | 4,550.00 | 53,235,000  | 貸付有価証券<br>4,800株（700株）   |
| コンドーテック          | 15,700  | 1,348.00 | 21,163,600  | 貸付有価証券<br>100株（100株）     |
| ナガイレーベン          | 25,900  | 1,849.00 | 47,889,100  | 貸付有価証券<br>3,300株（2,800株） |
| 三菱食品             | 18,900  | 4,805.00 | 90,814,500  | 貸付有価証券<br>1,300株         |
| 松田産業             | 15,600  | 3,305.00 | 51,558,000  |                          |
| 第一興商             | 79,300  | 1,606.00 | 127,355,800 | 貸付有価証券<br>2,300株         |
| メディバルホールディングス    | 222,300 | 2,278.50 | 506,510,550 |                          |
| S P K            | 8,300   | 2,130.00 | 17,679,000  |                          |
| 萩原電気ホールディングス     | 8,800   | 3,450.00 | 30,360,000  |                          |
| アズワン             | 63,500  | 2,487.50 | 157,956,250 | 貸付有価証券<br>3,700株（500株）   |
| スズデン             | 8,800   | 1,955.00 | 17,204,000  | 貸付有価証券<br>100株           |
| シモジマ             | 13,700  | 1,314.00 | 18,001,800  | 貸付有価証券<br>6,400株         |
| ドウシシャ            | 19,000  | 2,076.00 | 39,444,000  |                          |
| 高速               | 12,200  | 2,053.00 | 25,046,600  | 貸付有価証券<br>4,800株         |
| たけびし             | 8,700   | 1,900.00 | 16,530,000  | 貸付有価証券<br>500株           |
| リックス             | 4,700   | 2,935.00 | 13,794,500  |                          |
| 丸文               | 18,300  | 1,029.00 | 18,830,700  | 貸付有価証券                   |

|              |           |          |               |                               |
|--------------|-----------|----------|---------------|-------------------------------|
|              |           |          |               | 700 株 (600 株)                 |
| ハピネット        | 15,700    | 5,050.00 | 79,285,000    | 貸付有価証券<br>3,500 株             |
| 橋本総業ホールディングス | 8,100     | 1,206.00 | 9,768,600     | 貸付有価証券<br>3,800 株 (200 株)     |
| 日本ライフライン     | 54,900    | 1,597.00 | 87,675,300    | 貸付有価証券<br>100 株               |
| タカショー        | 16,600    | 401.00   | 6,656,600     | 貸付有価証券<br>7,800 株 (1,200 株)   |
| I DOM        | 69,700    | 1,150.00 | 80,155,000    | 貸付有価証券<br>100 株               |
| 進和           | 12,500    | 2,834.00 | 35,425,000    |                               |
| ダイトロン        | 8,900     | 3,225.00 | 28,702,500    |                               |
| シークス         | 29,200    | 1,064.00 | 31,068,800    | 貸付有価証券<br>8,400 株             |
| オーハシテクニカ     | 9,600     | 1,987.00 | 19,075,200    |                               |
| 白銅           | 5,800     | 2,321.00 | 13,461,800    | 貸付有価証券<br>2,700 株             |
| 伊藤忠商事        | 1,377,700 | 6,428.00 | 8,855,855,600 | 貸付有価証券<br>9,500 株             |
| 丸紅           | 1,684,200 | 2,345.00 | 3,949,449,000 |                               |
| 長瀬産業         | 91,600    | 2,772.50 | 253,961,000   | 貸付有価証券<br>400 株               |
| 蝶理           | 11,000    | 3,220.00 | 35,420,000    |                               |
| 豊田通商         | 615,500   | 2,496.00 | 1,536,288,000 |                               |
| 三共生興         | 26,700    | 609.00   | 16,260,300    | 貸付有価証券<br>500 株 (400 株)       |
| 兼松           | 85,700    | 2,462.50 | 211,036,250   | 貸付有価証券<br>800 株 (700 株)       |
| 三井物産         | 3,011,300 | 2,785.00 | 8,386,470,500 | 貸付有価証券<br>9,500 株             |
| 日本紙パルプ商事     | 97,900    | 600.00   | 58,740,000    | 貸付有価証券<br>6,800 株 (6,800 株)   |
| カメイ          | 21,800    | 1,905.00 | 41,529,000    | 貸付有価証券<br>100 株 (100 株)       |
| スターゼン        | 14,100    | 2,925.00 | 41,242,500    |                               |
| 山善           | 69,000    | 1,286.00 | 88,734,000    | 貸付有価証券<br>32,500 株 (32,200 株) |
| 椿本興業         | 11,300    | 2,191.00 | 24,758,300    | 貸付有価証券<br>2,100 株             |
| 住友商事         | 1,228,200 | 3,291.00 | 4,042,006,200 | 貸付有価証券<br>9,600 株             |
| 内田洋行         | 8,300     | 6,970.00 | 57,851,000    |                               |
| 三菱商事         | 3,787,900 | 2,417.50 | 9,157,248,250 |                               |
| 第一実業         | 19,300    | 2,420.00 | 46,706,000    | 貸付有価証券<br>200 株 (200 株)       |

|                       |         |          |               |                              |
|-----------------------|---------|----------|---------------|------------------------------|
| キヤノンマーケティング<br>ジャパン   | 40,200  | 5,135.00 | 206,427,000   |                              |
| 西華産業                  | 9,800   | 4,770.00 | 46,746,000    | 貸付有価証券<br>200 株              |
| 佐藤商事                  | 14,200  | 1,486.00 | 21,101,200    | 貸付有価証券<br>100 株 (100 株)      |
| 東京産業                  | 20,800  | 723.00   | 15,038,400    | 貸付有価証券<br>500 株              |
| ユアサ商事                 | 17,600  | 4,585.00 | 80,696,000    | 貸付有価証券<br>100 株 (100 株)      |
| 神鋼商事                  | 4,500   | 6,000.00 | 27,000,000    |                              |
| 阪和興業                  | 33,700  | 4,965.00 | 167,320,500   | 貸付有価証券<br>700 株              |
| 正栄食品工業                | 13,600  | 3,885.00 | 52,836,000    | 貸付有価証券<br>4,300 株 (500 株)    |
| カナデン                  | 15,400  | 1,531.00 | 23,577,400    | 貸付有価証券<br>100 株              |
| R Y O D E N           | 16,500  | 2,441.00 | 40,276,500    | 貸付有価証券<br>600 株              |
| 岩谷産業                  | 203,600 | 1,590.50 | 323,825,800   | 貸付有価証券<br>5,500 株            |
| 極東貿易                  | 12,200  | 1,674.00 | 20,422,800    |                              |
| アステナホールディング<br>ス      | 38,600  | 442.00   | 17,061,200    | 貸付有価証券<br>2,700 株 (1,200 株)  |
| 三愛オブリ                 | 47,800  | 1,774.00 | 84,797,200    | 貸付有価証券<br>500 株              |
| 稲畑産業                  | 55,500  | 3,140.00 | 174,270,000   | 貸付有価証券<br>800 株              |
| G S I クレオス            | 11,000  | 2,122.00 | 23,342,000    | 貸付有価証券<br>100 株              |
| 明和産業                  | 29,200  | 730.00   | 21,316,000    | 貸付有価証券<br>900 株              |
| ワキタ                   | 30,100  | 1,745.00 | 52,524,500    | 貸付有価証券<br>14,200 株           |
| 東邦ホールディングス            | 55,400  | 4,240.00 | 234,896,000   | 貸付有価証券<br>10,400 株 (5,400 株) |
| サングツ                  | 51,500  | 2,956.00 | 152,234,000   | 貸付有価証券<br>700 株              |
| ミツウロコグループホー<br>ルディングス | 26,100  | 1,867.00 | 48,728,700    | 貸付有価証券<br>200 株              |
| シナネンホールディング<br>ス      | 5,700   | 6,190.00 | 35,283,000    |                              |
| 伊藤忠エネクス               | 50,800  | 1,617.00 | 82,143,600    | 貸付有価証券<br>2,600 株            |
| サンリオ                  | 166,500 | 7,088.00 | 1,180,152,000 | 貸付有価証券<br>100 株              |
| サンワテクノス               | 9,300   | 2,222.00 | 20,664,600    | 貸付有価証券<br>1,100 株 (300 株)    |
| 新光商事                  | 27,500  | 992.00   | 27,280,000    | 貸付有価証券                       |

|                                 |        |          |             |                           |
|---------------------------------|--------|----------|-------------|---------------------------|
|                                 |        |          |             | 1,500株                    |
| トーヨー                            | 8,800  | 2,705.00 | 23,804,000  | 貸付有価証券<br>500株            |
| 三信電気                            | 8,300  | 2,033.00 | 16,873,900  | 貸付有価証券<br>100株 (100株)     |
| 東陽テクニカ                          | 18,900 | 1,420.00 | 26,838,000  | 貸付有価証券<br>1,200株          |
| モスフードサービス                       | 30,100 | 3,525.00 | 106,102,500 | 貸付有価証券<br>1,000株          |
| 加賀電子                            | 41,600 | 2,806.00 | 116,729,600 | 貸付有価証券<br>1,500株 (400株)   |
| ソーダニッカ                          | 20,000 | 1,135.00 | 22,700,000  | 貸付有価証券<br>9,400株          |
| 立花エレテック                         | 12,200 | 2,628.00 | 32,061,600  | 貸付有価証券<br>200株            |
| フォーバル                           | 8,000  | 1,384.00 | 11,072,000  | 貸付有価証券<br>3,700株 (100株)   |
| PAL TAC                         | 31,900 | 4,102.00 | 130,853,800 | 貸付有価証券<br>200株 (100株)     |
| 三谷産業                            | 35,800 | 337.00   | 12,064,600  | 貸付有価証券<br>8,200株 (400株)   |
| 西本W i s m e t t a c<br>ホールディングス | 6,200  | 1,922.00 | 11,916,400  | 貸付有価証券<br>3,100株 (3,100株) |
| コーア商事ホールディン<br>グス               | 18,300 | 733.00   | 13,413,900  |                           |
| K P P グループホールデ<br>ィングス          | 42,400 | 698.00   | 29,595,200  | 貸付有価証券<br>2,700株 (2,500株) |
| ヤマタネ                            | 8,200  | 3,765.00 | 30,873,000  | 貸付有価証券<br>100株 (100株)     |
| 泉州電業                            | 13,400 | 5,130.00 | 68,742,000  |                           |
| トラスコ中山                          | 43,000 | 2,049.00 | 88,107,000  | 貸付有価証券<br>200株            |
| オートバックスセブン                      | 71,300 | 1,479.00 | 105,452,700 | 貸付有価証券<br>1,500株 (1,300株) |
| モリト                             | 16,300 | 1,531.00 | 24,955,300  |                           |
| 加藤産業                            | 25,400 | 4,385.00 | 111,379,000 | 貸付有価証券<br>200株 (200株)     |
| イエローハット                         | 36,200 | 2,879.00 | 104,219,800 | 貸付有価証券<br>2,100株 (1,000株) |
| J Kホールディングス                     | 15,700 | 1,010.00 | 15,857,000  | 貸付有価証券<br>100株 (100株)     |
| 日伝                              | 11,700 | 2,885.00 | 33,754,500  | 貸付有価証券<br>2,400株 (300株)   |
| 杉本商事                            | 18,200 | 1,276.00 | 23,223,200  | 貸付有価証券<br>1,600株 (500株)   |
| 因幡電機産業                          | 57,300 | 3,830.00 | 219,459,000 |                           |
| 東テク                             | 20,500 | 2,512.00 | 51,496,000  | 貸付有価証券<br>800株 (100株)     |

|                 |         |          |             |                           |
|-----------------|---------|----------|-------------|---------------------------|
| ミスミグループ本社       | 309,700 | 2,320.50 | 718,658,850 |                           |
| スズケン            | 67,600  | 5,024.00 | 339,622,400 |                           |
| ジェコス            | 12,200  | 1,024.00 | 12,492,800  |                           |
| インターメスティック      | 11,600  | 1,958.00 | 22,712,800  |                           |
| サンエー            | 34,800  | 3,055.00 | 106,314,000 | 貸付有価証券<br>4,800株          |
| カワチ薬品           | 16,000  | 2,666.00 | 42,656,000  | 貸付有価証券<br>7,500株 (300株)   |
| エービーシー・マート      | 89,700  | 3,042.00 | 272,867,400 | 貸付有価証券<br>8,100株          |
| ハードオフコーポレーション   | 8,100   | 1,904.00 | 15,422,400  |                           |
| アスクル            | 48,500  | 1,641.00 | 79,588,500  | 貸付有価証券<br>9,300株          |
| ゲオホールディングス      | 23,000  | 1,711.00 | 39,353,000  | 貸付有価証券<br>200株            |
| アダストリア          | 28,300  | 3,110.00 | 88,013,000  | 貸付有価証券<br>13,300株         |
| くら寿司            | 24,000  | 2,539.00 | 60,936,000  | 貸付有価証券<br>11,300株 (300株)  |
| キャンドウ           | 7,300   | 3,315.00 | 24,199,500  | 貸付有価証券<br>3,400株 (400株)   |
| パルグループホールディングス  | 46,900  | 3,310.00 | 155,239,000 | 貸付有価証券<br>700株            |
| エディオン           | 89,200  | 1,765.00 | 157,438,000 | 貸付有価証券<br>13,100株         |
| サーラコーポレーション     | 43,100  | 797.00   | 34,350,700  |                           |
| ハローズ            | 8,200   | 3,920.00 | 32,144,000  | 貸付有価証券<br>3,800株          |
| フジオフードグループ本社    | 25,600  | 1,141.00 | 29,209,600  | 貸付有価証券<br>12,000株         |
| あみやき亭           | 14,900  | 1,594.00 | 23,750,600  | 貸付有価証券<br>6,900株 (100株)   |
| 大黒天物産           | 7,400   | 7,300.00 | 54,020,000  | 貸付有価証券<br>3,000株          |
| ハニーズホールディングス    | 18,200  | 1,672.00 | 30,430,400  | 貸付有価証券<br>8,500株          |
| アルペン            | 19,700  | 2,234.00 | 44,009,800  |                           |
| クオールホールディングス    | 25,400  | 1,598.00 | 40,589,200  | 貸付有価証券<br>200株 (100株)     |
| ジンズホールディングス     | 15,600  | 7,190.00 | 112,164,000 |                           |
| ビックカメラ          | 122,700 | 1,644.50 | 201,780,150 | 貸付有価証券<br>58,300株         |
| D C Mホールディングス   | 106,100 | 1,396.00 | 148,115,600 | 貸付有価証券<br>7,600株 (1,600株) |
| M o n o t a R O | 290,500 | 2,761.50 | 802,215,750 | 貸付有価証券<br>62,800株         |

|                          |         |          |             |                                 |
|--------------------------|---------|----------|-------------|---------------------------------|
| J．フロント リテイリ<br>ング        | 235,200 | 2,069.50 | 486,746,400 | 貸付有価証券<br>29,300株               |
| ドトール・日レスホール<br>ディングス     | 36,300  | 2,332.00 | 84,651,600  | 貸付有価証券<br>17,100株               |
| マツキヨココカラ&カン<br>パニー       | 361,300 | 2,248.50 | 812,383,050 | 貸付有価証券<br>24,600株 (12,600<br>株) |
| ブロンコビリー                  | 12,000  | 3,575.00 | 42,900,000  | 貸付有価証券<br>800株                  |
| Z O Z O                  | 152,400 | 4,875.00 | 742,950,000 | 貸付有価証券<br>500株 (500株)           |
| トレジャー・ファクトリ<br>ー         | 14,100  | 1,495.00 | 21,079,500  | 貸付有価証券<br>800株 (200株)           |
| 物語コーポレーション               | 39,800  | 3,315.00 | 131,937,000 | 貸付有価証券<br>17,100株 (1,900株)      |
| 三越伊勢丹ホールディン<br>グス        | 306,300 | 2,415.00 | 739,714,500 | 貸付有価証券<br>1,400株                |
| H a m e e                | 9,400   | 1,319.00 | 12,398,600  | 貸付有価証券<br>300株 (100株)           |
| ウエルシアホールディン<br>グス        | 106,300 | 2,222.00 | 236,198,600 | 貸付有価証券<br>37,600株               |
| クリエイトSDホールデ<br>ィングス      | 29,000  | 2,824.00 | 81,896,000  | 貸付有価証券<br>6,300株 (500株)         |
| シュッピン                    | 20,200  | 1,045.00 | 21,109,000  | 貸付有価証券<br>1,400株                |
| オイシックス・ラ・大地              | 33,100  | 1,318.00 | 43,625,800  | 貸付有価証券<br>15,500株 (7,100株)      |
| ネクステージ                   | 46,800  | 1,509.00 | 70,621,200  | 貸付有価証券<br>3,400株                |
| ジョイフル本田                  | 56,900  | 1,921.00 | 109,304,900 | 貸付有価証券<br>200株                  |
| エターナルホスピタリテ<br>ィグループ     | 7,600   | 2,550.00 | 19,380,000  | 貸付有価証券<br>2,000株 (1,800株)       |
| ホットランド                   | 15,700  | 2,052.00 | 32,216,400  | 貸付有価証券<br>7,300株                |
| すかいらくホールディ<br>ィングス       | 280,200 | 2,556.50 | 716,331,300 | 貸付有価証券<br>112,400株              |
| S F Pホールディングス            | 11,600  | 2,176.00 | 25,241,600  | 貸付有価証券<br>5,400株 (100株)         |
| 綿半ホールディングス               | 15,900  | 1,647.00 | 26,187,300  |                                 |
| ヨシックスホールディン<br>グス        | 6,800   | 2,820.00 | 19,176,000  | 貸付有価証券<br>400株                  |
| ユナイテッド・スーパー<br>マーケット・ホール | 87,500  | 791.00   | 69,212,500  | 貸付有価証券<br>41,100株               |
| ゴルフダイジェスト・オ<br>ンライン      | 11,900  | 362.00   | 4,307,800   | 貸付有価証券<br>5,600株 (2,200株)       |
| B E E N O S              | 12,800  | 3,975.00 | 50,880,000  | 貸付有価証券<br>500株 (200株)           |
| あさひ                      | 17,100  | 1,473.00 | 25,188,300  | 貸付有価証券<br>100株 (100株)           |

|                      |           |          |               |                            |
|----------------------|-----------|----------|---------------|----------------------------|
| 日本調剤                 | 13,500    | 1,392.00 | 18,792,000    | 貸付有価証券<br>6,300株           |
| コスモス薬品               | 40,600    | 6,891.00 | 279,774,600   | 貸付有価証券<br>1,600株 (1,600株)  |
| セブン&アイ・ホールディングス      | 2,264,000 | 2,414.50 | 5,466,428,000 |                            |
| クリエイト・レストランツ・ホールディング | 154,200   | 1,276.00 | 196,759,200   | 貸付有価証券<br>72,800株          |
| ツルハホールディングス          | 35,900    | 9,289.00 | 333,475,100   | 貸付有価証券<br>1,800株 (1,700株)  |
| サンマルクホールディングス        | 16,500    | 2,328.00 | 38,412,000    | 貸付有価証券<br>100株 (100株)      |
| トリドールホールディングス        | 57,600    | 3,910.00 | 225,216,000   | 貸付有価証券<br>27,000株          |
| TOKYO BASE           | 21,800    | 337.00   | 7,346,600     |                            |
| JMホールディングス           | 14,800    | 2,394.00 | 35,431,200    | 貸付有価証券<br>500株 (300株)      |
| アレンザホールディングス         | 15,300    | 1,107.00 | 16,937,100    | 貸付有価証券<br>7,200株           |
| 串カツ田中ホールディングス        | 6,100     | 1,332.00 | 8,125,200     | 貸付有価証券<br>2,900株           |
| バロックジャパンリミテッド        | 23,900    | 780.00   | 18,642,000    | 貸付有価証券<br>11,200株 (1,700株) |
| クスリのアオキホールディングス      | 53,300    | 3,283.00 | 174,983,900   | 貸付有価証券<br>700株             |
| 力の源ホールディングス          | 15,400    | 1,281.00 | 19,727,400    | 貸付有価証券<br>7,200株 (3,400株)  |
| FOOD & LIFE COMPANIE | 109,300   | 4,200.00 | 459,060,000   |                            |
| メディカルシステムネットワーク      | 20,000    | 414.00   | 8,280,000     |                            |
| ノジマ                  | 66,900    | 2,262.00 | 151,327,800   | 貸付有価証券<br>100株             |
| カップ・クリエイト            | 32,200    | 1,447.00 | 46,593,400    | 貸付有価証券<br>15,200株 (1,100株) |
| 良品計画                 | 244,100   | 4,030.00 | 983,723,000   | 貸付有価証券<br>500株             |
| アドヴァングループ            | 17,500    | 934.00   | 16,345,000    | 貸付有価証券<br>500株 (300株)      |
| アルビス                 | 6,700     | 2,640.00 | 17,688,000    |                            |
| G-7ホールディングス          | 22,300    | 1,329.00 | 29,636,700    | 貸付有価証券<br>900株 (800株)      |
| イオン北海道               | 50,500    | 863.00   | 43,581,500    | 貸付有価証券<br>23,800株 (800株)   |
| コジマ                  | 39,500    | 1,014.00 | 40,053,000    | 貸付有価証券<br>18,600株          |
| コーナン商事               | 22,600    | 3,615.00 | 81,699,000    | 貸付有価証券<br>10,600株 (600株)   |
| エコス                  | 7,600     | 1,989.00 | 15,116,400    | 貸付有価証券                     |



|                          |         |          |               |                            |
|--------------------------|---------|----------|---------------|----------------------------|
|                          |         |          |               | 3,500株                     |
| ワタミ                      | 24,700  | 986.00   | 24,354,200    | 貸付有価証券<br>2,300株 (200株)    |
| パン・パシフィック・イ<br>ンターナショナルホ | 414,100 | 4,252.00 | 1,760,753,200 | 貸付有価証券<br>29,600株          |
| 西松屋チェーン                  | 45,400  | 2,269.00 | 103,012,600   | 貸付有価証券<br>21,400株          |
| ゼンショーホールディン<br>グス        | 116,400 | 7,825.00 | 910,830,000   | 貸付有価証券<br>700株 (700株)      |
| 幸楽苑                      | 17,800  | 1,070.00 | 19,046,000    | 貸付有価証券<br>8,400株           |
| サイゼリヤ                    | 30,300  | 4,575.00 | 138,622,500   | 貸付有価証券<br>14,200株          |
| V Tホールディングス              | 79,900  | 498.00   | 39,790,200    | 貸付有価証券<br>3,000株 (700株)    |
| 魚力                       | 7,100   | 2,454.00 | 17,423,400    |                            |
| フジ・コーポレーション              | 9,300   | 1,934.00 | 17,986,200    |                            |
| ユナイテッドアローズ               | 21,900  | 2,230.00 | 48,837,000    |                            |
| ハイデイ日高                   | 33,200  | 2,736.00 | 90,835,200    | 貸付有価証券<br>15,600株          |
| コロワイド                    | 115,700 | 1,696.00 | 196,227,200   | 貸付有価証券<br>47,200株 (700株)   |
| 壱番屋                      | 80,900  | 965.00   | 78,068,500    | 貸付有価証券<br>38,200株 (5,100株) |
| スギホールディングス               | 110,100 | 2,703.00 | 297,600,300   | 貸付有価証券<br>3,400株           |
| 薬王堂ホールディングス              | 10,000  | 1,872.00 | 18,720,000    |                            |
| ダブルエー                    | 4,100   | 1,236.00 | 5,067,600     | 貸付有価証券<br>1,900株 (1,900株)  |
| スクロール                    | 30,500  | 1,064.00 | 32,452,000    | 貸付有価証券<br>300株             |
| ヨンドシーホールディン<br>グス        | 19,400  | 1,871.00 | 36,297,400    | 貸付有価証券<br>9,100株           |
| 木曽路                      | 31,000  | 2,175.00 | 67,425,000    | 貸付有価証券<br>14,400株 (1,300株) |
| S R Sホールディングス            | 33,800  | 1,232.00 | 41,641,600    | 貸付有価証券<br>15,900株          |
| 千趣会                      | 41,500  | 237.00   | 9,835,500     | 貸付有価証券<br>3,900株           |
| リテールパートナーズ               | 30,400  | 1,255.00 | 38,152,000    | 貸付有価証券<br>14,300株          |
| 上新電機                     | 20,300  | 2,272.00 | 46,121,600    | 貸付有価証券<br>1,200株           |
| 日本瓦斯                     | 98,100  | 2,219.00 | 217,683,900   | 貸付有価証券<br>800株             |
| ロイヤルホールディン<br>グス         | 36,100  | 2,426.00 | 87,578,600    | 貸付有価証券<br>17,000株          |
| チヨダ                      | 19,600  | 1,143.00 | 22,402,800    | 貸付有価証券                     |

|                                  |         |          |               |                             |
|----------------------------------|---------|----------|---------------|-----------------------------|
|                                  |         |          |               | 9,200株                      |
| ライフコーポレーション                      | 21,500  | 3,690.00 | 79,335,000    |                             |
| リンガーハット                          | 26,400  | 2,256.00 | 59,558,400    | 貸付有価証券<br>12,500株           |
| M r M a x H D                    | 25,800  | 686.00   | 17,698,800    | 貸付有価証券<br>100株 (100株)       |
| A O K I ホールディングス                 | 43,900  | 1,286.00 | 56,455,400    | 貸付有価証券<br>200株 (200株)       |
| オークワ                             | 32,800  | 792.00   | 25,977,600    | 貸付有価証券<br>15,400株 (800株)    |
| コメリ                              | 27,600  | 2,885.00 | 79,626,000    | 貸付有価証券<br>500株 (200株)       |
| 青山商事                             | 43,800  | 2,163.00 | 94,739,400    | 貸付有価証券<br>900株 (600株)       |
| しまむら                             | 48,100  | 9,105.00 | 437,950,500   | 貸付有価証券<br>1,500株            |
| 高島屋                              | 284,800 | 1,265.50 | 360,414,400   | 貸付有価証券<br>41,100株 (21,500株) |
| 松屋                               | 34,700  | 1,044.00 | 36,226,800    | 貸付有価証券<br>15,600株 (3,500株)  |
| エイチ・ツー・オー リ<br>テイリング             | 99,800  | 2,288.50 | 228,392,300   | 貸付有価証券<br>46,900株 (800株)    |
| 近鉄百貨店                            | 11,700  | 2,164.00 | 25,318,800    | 貸付有価証券<br>800株 (100株)       |
| 丸井グループ                           | 136,000 | 2,622.50 | 356,660,000   | 貸付有価証券<br>900株              |
| アクシアル リテイリン<br>グ                 | 55,900  | 963.00   | 53,831,700    | 貸付有価証券<br>300株 (300株)       |
| イオン                              | 757,900 | 3,701.00 | 2,804,987,900 | 貸付有価証券<br>9,300株            |
| イズミ                              | 31,100  | 3,017.00 | 93,828,700    | 貸付有価証券<br>14,600株           |
| 平和堂                              | 33,600  | 2,382.00 | 80,035,200    | 貸付有価証券<br>15,700株           |
| フジ                               | 37,800  | 2,056.00 | 77,716,800    | 貸付有価証券<br>17,800株           |
| ヤオコー                             | 24,300  | 9,264.00 | 225,115,200   |                             |
| ゼビオホールディングス                      | 27,800  | 1,256.00 | 34,916,800    | 貸付有価証券<br>400株              |
| ケーズホールディングス                      | 137,600 | 1,407.50 | 193,672,000   | 貸付有価証券<br>28,700株 (6,700株)  |
| シルバーライフ                          | 5,500   | 720.00   | 3,960,000     |                             |
| G e n k y D r u g S<br>t o r e s | 18,000  | 2,961.00 | 53,298,000    | 貸付有価証券<br>3,400株 (1,100株)   |
| ブックオフグループホー<br>ルディングス            | 14,900  | 1,327.00 | 19,772,300    | 貸付有価証券<br>300株              |
| ギフトホールディングス                      | 10,100  | 4,000.00 | 40,400,000    | 貸付有価証券<br>4,700株 (1,000株)   |

|                     |         |           |               |                            |
|---------------------|---------|-----------|---------------|----------------------------|
| アインホールディングス         | 20,500  | 4,536.00  | 92,988,000    | 貸付有価証券<br>5,400株           |
| Genki Global Dining | 11,600  | 3,150.00  | 36,540,000    | 貸付有価証券<br>1,200株 (800株)    |
| ヤマダホールディングス         | 630,300 | 438.30    | 276,260,490   |                            |
| アークランズ              | 61,000  | 1,640.00  | 100,040,000   | 貸付有価証券<br>28,000株          |
| ニトリホールディングス         | 74,600  | 16,190.00 | 1,207,774,000 | 貸付有価証券<br>1,000株 (500株)    |
| グルメ杵屋               | 16,600  | 1,080.00  | 17,928,000    | 貸付有価証券<br>7,800株           |
| ケーユーホールディングス        | 12,000  | 1,117.00  | 13,404,000    |                            |
| 吉野家ホールディングス         | 80,200  | 2,889.00  | 231,697,800   | 貸付有価証券<br>37,800株          |
| 松屋フーズホールディングス       | 9,700   | 5,880.00  | 57,036,000    | 貸付有価証券<br>700株             |
| サガミホールディングス         | 32,900  | 1,818.00  | 59,812,200    | 貸付有価証券<br>15,500株          |
| 王将フードサービス           | 40,500  | 3,070.00  | 124,335,000   | 貸付有価証券<br>300株             |
| ミニストップ              | 17,000  | 1,718.00  | 29,206,000    | 貸付有価証券<br>8,000株           |
| アークス                | 34,500  | 2,734.00  | 94,323,000    | 貸付有価証券<br>16,100株          |
| バローホールディングス         | 39,100  | 2,252.00  | 88,053,200    | 貸付有価証券<br>100株 (100株)      |
| ベルク                 | 10,200  | 6,580.00  | 67,116,000    | 貸付有価証券<br>4,600株 (100株)    |
| 大庄                  | 12,300  | 1,087.00  | 13,370,100    | 貸付有価証券<br>5,700株           |
| ファーストリテイリング         | 115,300 | 49,800.00 | 5,741,940,000 |                            |
| サンドラッグ              | 69,200  | 4,213.00  | 291,539,600   | 貸付有価証券<br>9,800株 (7,800株)  |
| サックスパーホールディングス      | 19,500  | 913.00    | 17,803,500    | 貸付有価証券<br>300株 (200株)      |
| ペルーナ                | 49,300  | 919.00    | 45,306,700    | 貸付有価証券<br>2,100株           |
| いよぎんホールディングス        | 249,700 | 1,650.00  | 412,005,000   |                            |
| しずおかフィナンシャルグループ     | 420,200 | 1,514.50  | 636,392,900   | 貸付有価証券<br>50,900株 (9,200株) |
| ちゅうぎんフィナンシャルグループ    | 160,600 | 1,612.50  | 258,967,500   | 貸付有価証券<br>400株             |
| 楽天銀行                | 88,500  | 5,879.00  | 520,291,500   | 貸付有価証券<br>9,900株           |
| 京都フィナンシャルグループ       | 240,100 | 2,155.00  | 517,415,500   | 貸付有価証券<br>37,600株          |
| めぶきフィナンシャルグループ      | 957,800 | 637.60    | 610,693,280   | 貸付有価証券                     |

|                     |            |          |                |                             |
|---------------------|------------|----------|----------------|-----------------------------|
| ループ                 |            |          |                | 20,200株 (9,600株)            |
| 東京きらばしフィナンシャルグループ   | 24,400     | 5,180.00 | 126,392,000    |                             |
| 九州フィナンシャルグループ       | 335,700    | 746.90   | 250,734,330    | 貸付有価証券<br>3,800株            |
| ゆうちょ銀行              | 1,572,300  | 1,547.50 | 2,433,134,250  |                             |
| 富山第一銀行              | 60,600     | 1,020.00 | 61,812,000     | 貸付有価証券<br>2,600株 (1,200株)   |
| コンコルディア・フィナンシャルグループ | 1,015,000  | 898.10   | 911,571,500    | 貸付有価証券<br>1,900株            |
| 西日本フィナンシャルホールディングス  | 117,400    | 2,045.00 | 240,083,000    | 貸付有価証券<br>2,300株            |
| 三十三フィナンシャルグループ      | 17,100     | 2,354.00 | 40,253,400     | 貸付有価証券<br>400株              |
| 第四北越フィナンシャルグループ     | 59,900     | 2,858.00 | 171,194,200    |                             |
| ひろぎんホールディングス        | 268,400    | 1,208.00 | 324,227,200    | 貸付有価証券<br>8,100株            |
| おきなわフィナンシャルグループ     | 15,000     | 2,589.00 | 38,835,000     | 貸付有価証券<br>300株              |
| 十六フィナンシャルグループ       | 26,800     | 4,605.00 | 123,414,000    | 貸付有価証券<br>500株 (500株)       |
| 北國フィナンシャルホールディングス   | 18,700     | 5,290.00 | 98,923,000     | 貸付有価証券<br>1,900株 (1,800株)   |
| プロクレアホールディングス       | 21,800     | 1,740.00 | 37,932,000     | 貸付有価証券<br>1,200株 (1,200株)   |
| あいちフィナンシャルグループ      | 35,600     | 2,764.00 | 98,398,400     | 貸付有価証券<br>800株 (200株)       |
| あおぞら銀行              | 131,600    | 2,232.50 | 293,797,000    | 貸付有価証券<br>40,200株 (33,500株) |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ   | 12,238,300 | 1,982.50 | 24,262,429,750 | 貸付有価証券<br>15,200株           |
| りそなホールディングス         | 2,356,300  | 1,191.50 | 2,807,531,450  |                             |
| 三井住友トラストグループ        | 679,300    | 3,908.00 | 2,654,704,400  |                             |
| 三井住友フィナンシャルグループ     | 3,980,000  | 3,877.00 | 15,430,460,000 |                             |
| 千葉銀行                | 590,800    | 1,333.00 | 787,536,400    | 貸付有価証券<br>21,000株           |
| 群馬銀行                | 331,400    | 1,068.50 | 354,100,900    | 貸付有価証券<br>14,400株 (14,400株) |
| 武蔵野銀行               | 29,000     | 3,185.00 | 92,365,000     | 貸付有価証券<br>1,000株 (1,000株)   |
| 千葉興業銀行              | 45,100     | 1,541.00 | 69,499,100     | 貸付有価証券<br>100株              |
| 筑波銀行                | 83,700     | 255.00   | 21,343,500     | 貸付有価証券<br>19,100株 (4,200株)  |

|                     |         |          |             |                                 |
|---------------------|---------|----------|-------------|---------------------------------|
| 七十七銀行               | 61,100  | 4,532.00 | 276,905,200 | 貸付有価証券<br>100株                  |
| 秋田銀行                | 12,800  | 2,296.00 | 29,388,800  | 貸付有価証券<br>200株 (100株)           |
| 山形銀行                | 21,200  | 1,454.00 | 30,824,800  |                                 |
| 岩手銀行                | 12,100  | 3,215.00 | 38,901,500  |                                 |
| 東邦銀行                | 164,600 | 315.00   | 51,849,000  | 貸付有価証券<br>19,300株 (11,600<br>株) |
| ふくおかフィナンシャル<br>グループ | 166,100 | 3,996.00 | 663,735,600 | 貸付有価証券<br>1,300株                |
| スルガ銀行               | 128,500 | 1,307.00 | 167,949,500 | 貸付有価証券<br>12,800株 (3,300株)      |
| 八十二銀行               | 446,600 | 986.80   | 440,704,880 | 貸付有価証券<br>1,600株                |
| 山梨中央銀行              | 21,400  | 2,187.00 | 46,801,800  |                                 |
| 大垣共立銀行              | 36,400  | 2,238.00 | 81,463,200  | 貸付有価証券<br>4,400株 (3,800株)       |
| 福井銀行                | 17,100  | 1,889.00 | 32,301,900  | 貸付有価証券<br>100株 (100株)           |
| 清水銀行                | 7,600   | 1,531.00 | 11,635,600  | 貸付有価証券<br>300株                  |
| 滋賀銀行                | 28,800  | 4,800.00 | 138,240,000 | 貸付有価証券<br>200株                  |
| 南都銀行                | 28,700  | 3,605.00 | 103,463,500 | 貸付有価証券<br>200株 (200株)           |
| 百五銀行                | 179,500 | 706.00   | 126,727,000 | 貸付有価証券<br>35,400株 (28,300<br>株) |
| 紀陽銀行                | 68,300  | 2,249.00 | 153,606,700 | 貸付有価証券<br>2,600株 (1,200株)       |
| ほくほくフィナンシャル<br>グループ | 107,300 | 2,210.50 | 237,186,650 | 貸付有価証券<br>2,500株 (2,300株)       |
| 山陰合同銀行              | 119,400 | 1,274.00 | 152,115,600 | 貸付有価証券<br>7,200株 (7,200株)       |
| 百十四銀行               | 18,700  | 3,435.00 | 64,234,500  |                                 |
| 四国銀行                | 28,000  | 1,204.00 | 33,712,000  |                                 |
| 阿波銀行                | 26,800  | 2,775.00 | 74,370,000  | 貸付有価証券<br>100株                  |
| 大分銀行                | 11,300  | 3,450.00 | 38,985,000  | 貸付有価証券<br>200株                  |
| 宮崎銀行                | 12,500  | 3,395.00 | 42,437,500  |                                 |
| 佐賀銀行                | 11,200  | 2,265.00 | 25,368,000  | 貸付有価証券<br>200株 (200株)           |
| 琉球銀行                | 43,700  | 1,169.00 | 51,085,300  | 貸付有価証券<br>200株 (100株)           |
| セブン銀行               | 683,400 | 305.30   | 208,642,020 | 貸付有価証券<br>16,100株 (5,800株)      |

|                      |           |          |                |                             |
|----------------------|-----------|----------|----------------|-----------------------------|
| みずほフィナンシャルグループ       | 2,575,200 | 4,350.00 | 11,202,120,000 |                             |
| 山口フィナンシャルグループ        | 187,100   | 1,700.50 | 318,163,550    | 貸付有価証券<br>15,000株           |
| 名古屋銀行                | 11,900    | 7,660.00 | 91,154,000     |                             |
| 北洋銀行                 | 260,200   | 495.00   | 128,799,000    | 貸付有価証券<br>1,600株            |
| 愛媛銀行                 | 27,800    | 1,113.00 | 30,941,400     | 貸付有価証券<br>800株 (100株)       |
| 京葉銀行                 | 85,700    | 827.00   | 70,873,900     | 貸付有価証券<br>9,200株 (9,200株)   |
| 栃木銀行                 | 87,300    | 306.00   | 26,713,800     | 貸付有価証券<br>2,500株            |
| 北日本銀行                | 6,700     | 3,385.00 | 22,679,500     |                             |
| 東和銀行                 | 35,000    | 656.00   | 22,960,000     | 貸付有価証券<br>400株              |
| トモニホールディングス          | 182,200   | 513.00   | 93,468,600     | 貸付有価証券<br>1,200株            |
| フィデアホールディングス         | 19,700    | 1,540.00 | 30,338,000     | 貸付有価証券<br>700株              |
| 池田泉州ホールディングス         | 264,600   | 420.00   | 111,132,000    | 貸付有価証券<br>400株              |
| F P G                | 67,400    | 2,556.00 | 172,274,400    | 貸付有価証券<br>100株              |
| ジャパンインベストメントアドバイザー   | 30,900    | 1,847.00 | 57,072,300     | 貸付有価証券<br>14,400株 (6,700株)  |
| S B I ホールディングス       | 307,100   | 4,330.00 | 1,329,743,000  | 貸付有価証券<br>4,000株            |
| ジャフコ グループ            | 56,900    | 2,274.00 | 129,390,600    | 貸付有価証券<br>100株              |
| 大和証券グループ本社           | 1,364,200 | 1,067.50 | 1,456,283,500  | 貸付有価証券<br>1,900株            |
| 野村ホールディングス           | 3,208,300 | 1,031.50 | 3,309,361,450  |                             |
| 岡三証券グループ             | 150,700   | 624.00   | 94,036,800     | 貸付有価証券<br>30,800株 (27,400株) |
| 丸三証券                 | 63,500    | 999.00   | 63,436,500     | 貸付有価証券<br>1,600株 (1,600株)   |
| 東洋証券                 | 57,000    | 582.00   | 33,174,000     | 貸付有価証券<br>14,400株 (4,800株)  |
| 東海東京フィナンシャル・ホールディングス | 226,500   | 505.00   | 114,382,500    | 貸付有価証券<br>1,200株            |
| 水戸証券                 | 52,300    | 554.00   | 28,974,200     | 貸付有価証券<br>2,200株 (2,100株)   |
| いちよし証券               | 38,500    | 792.00   | 30,492,000     | 貸付有価証券<br>3,200株 (1,800株)   |
| 松井証券                 | 131,500   | 804.00   | 105,726,000    |                             |
| マネックスグループ            | 186,900   | 839.00   | 156,809,100    | 貸付有価証券<br>4,700株 (4,400株)   |

|                         |           |           |               |                            |
|-------------------------|-----------|-----------|---------------|----------------------------|
| 極東証券                    | 23,700    | 1,631.00  | 38,654,700    | 貸付有価証券<br>600株 (300株)      |
| 岩井コスモホールディングス           | 21,700    | 2,552.00  | 55,378,400    |                            |
| アイザワ証券グループ              | 27,500    | 1,762.00  | 48,455,000    | 貸付有価証券<br>8,400株 (2,500株)  |
| スパークス・グループ              | 21,300    | 1,550.00  | 33,015,000    | 貸付有価証券<br>300株             |
| かんぽ生命保険                 | 222,100   | 2,922.50  | 649,087,250   | 貸付有価証券<br>2,200株           |
| F P パートナー               | 8,300     | 2,277.00  | 18,899,100    | 貸付有価証券<br>3,900株           |
| S O M P Oホールディングス       | 932,700   | 4,287.00  | 3,998,484,900 | 貸付有価証券<br>3,900株           |
| アニコム ホールディングス           | 64,800    | 567.00    | 36,741,600    | 貸付有価証券<br>2,100株           |
| MS & ADインシュアランスグループホール  | 1,398,100 | 3,113.00  | 4,352,285,300 |                            |
| 第一生命ホールディングス            | 897,200   | 4,698.00  | 4,215,045,600 |                            |
| 東京海上ホールディングス            | 1,862,700 | 5,168.00  | 9,626,433,600 | 貸付有価証券<br>300株             |
| T & Dホールディングス           | 512,300   | 3,159.00  | 1,618,355,700 | 貸付有価証券<br>2,100株 (2,100株)  |
| アドバンスクリエイト              | 15,000    | 577.00    | 8,655,000     | 貸付有価証券<br>7,000株 (100株)    |
| 全国保証                    | 49,900    | 5,480.00  | 273,452,000   | 貸付有価証券<br>800株             |
| ジェイリース                  | 14,400    | 1,336.00  | 19,238,400    |                            |
| S B I アルヒ               | 19,400    | 847.00    | 16,431,800    | 貸付有価証券<br>100株             |
| プレミアグループ                | 32,200    | 2,269.00  | 73,061,800    | 貸付有価証券<br>1,900株 (1,800株)  |
| ネットプロテクションズ<br>ホールディングス | 63,600    | 529.00    | 33,644,400    | 貸付有価証券<br>16,500株 (1,700株) |
| クレディセゾン                 | 120,900   | 3,779.00  | 456,881,100   | 貸付有価証券<br>300株 (200株)      |
| 芙蓉総合リース                 | 17,600    | 11,220.00 | 197,472,000   | 貸付有価証券<br>300株             |
| みずほリース                  | 143,300   | 1,039.00  | 148,888,700   | 貸付有価証券<br>1,400株 (1,200株)  |
| 東京センチュリー                | 142,600   | 1,496.50  | 213,400,900   | 貸付有価証券<br>4,300株           |
| 日本証券金融                  | 70,100    | 1,829.00  | 128,212,900   | 貸付有価証券<br>1,000株 (1,000株)  |
| アイフル                    | 315,900   | 354.00    | 111,828,600   | 貸付有価証券<br>4,700株 (4,200株)  |
| リコーリース                  | 18,100    | 5,250.00  | 95,025,000    |                            |
| イオンフィナンシャルサ             | 109,500   | 1,273.50  | 139,448,250   |                            |

|                   |           |           |               |                              |
|-------------------|-----------|-----------|---------------|------------------------------|
| ービス               |           |           |               |                              |
| アコム               | 453,900   | 397.50    | 180,425,250   | 貸付有価証券<br>20,300株 (14,600株)  |
| ジャックス             | 22,900    | 3,940.00  | 90,226,000    | 貸付有価証券<br>300株               |
| オリエントコーポレーション     | 62,300    | 816.00    | 50,836,800    | 貸付有価証券<br>1,700株             |
| オリックス             | 1,144,100 | 3,092.00  | 3,537,557,200 | 貸付有価証券<br>200株               |
| 三菱HCキャピタル         | 956,300   | 1,003.50  | 959,647,050   |                              |
| 日本取引所グループ         | 1,135,000 | 1,602.50  | 1,818,837,500 | 貸付有価証券<br>1,700株             |
| イー・ギャランティ         | 31,200    | 1,774.00  | 55,348,800    | 貸付有価証券<br>300株 (300株)        |
| NECキャピタルソリューション   | 9,400     | 3,895.00  | 36,613,000    |                              |
| r o b o t h o m e | 52,800    | 186.00    | 9,820,800     | 貸付有価証券<br>24,300株 (6,900株)   |
| 大東建託              | 64,924    | 15,590.00 | 1,012,165,160 |                              |
| いちご               | 161,400   | 363.00    | 58,588,200    | 貸付有価証券<br>7,600株             |
| 日本駐車場開発           | 227,100   | 201.00    | 45,647,100    | 貸付有価証券<br>20,500株 (2,600株)   |
| スター・マイカ・ホールディングス  | 19,700    | 852.00    | 16,784,400    |                              |
| SREホールディングス       | 7,100     | 3,760.00  | 26,696,000    | 貸付有価証券<br>3,300株 (1,400株)    |
| ヒューリック            | 445,000   | 1,376.50  | 612,542,500   | 貸付有価証券<br>146,000株 (18,100株) |
| 野村不動産ホールディングス     | 119,600   | 4,199.00  | 502,200,400   | 貸付有価証券<br>600株               |
| 三重交通グループホールディングス  | 40,800    | 516.00    | 21,052,800    | 貸付有価証券<br>19,200株 (1,000株)   |
| ディア・ライフ           | 32,500    | 1,068.00  | 34,710,000    | 貸付有価証券<br>100株               |
| 地主                | 16,900    | 2,201.00  | 37,196,900    |                              |
| プレサンスコーポレーション     | 25,300    | 2,386.00  | 60,365,800    | 貸付有価証券<br>3,300株 (2,400株)    |
| JPMC              | 11,000    | 1,118.00  | 12,298,000    | 貸付有価証券<br>900株               |
| フージャースホールディングス    | 29,400    | 1,103.00  | 32,428,200    | 貸付有価証券<br>600株 (100株)        |
| オープンハウスグループ       | 69,900    | 5,406.00  | 377,879,400   | 貸付有価証券<br>600株               |
| 東急不動産ホールディングス     | 573,600   | 1,000.00  | 573,600,000   | 貸付有価証券<br>200株               |
| 飯田グループホールディ       | 182,800   | 2,308.00  | 421,902,400   |                              |



|                        |           |           |               |                               |
|------------------------|-----------|-----------|---------------|-------------------------------|
| ンクス                    |           |           |               |                               |
| A n d D o ホールディングス     | 11,500    | 1,203.00  | 13,834,500    | 貸付有価証券<br>5,400 株             |
| シーアールイー                | 8,500     | 1,696.00  | 14,416,000    | 貸付有価証券<br>3,900 株 (900 株)     |
| ケイアイスター不動産             | 10,300    | 4,690.00  | 48,307,000    | 貸付有価証券<br>800 株               |
| グッドコムアセット              | 15,500    | 852.00    | 13,206,000    | 貸付有価証券<br>3,900 株             |
| ジェイ・エス・ビー              | 7,900     | 3,160.00  | 24,964,000    | 貸付有価証券<br>300 株               |
| ロードスターキャピタル            | 10,900    | 2,526.00  | 27,533,400    |                               |
| 霞ヶ関キャピタル               | 7,800     | 14,840.00 | 115,752,000   | 貸付有価証券<br>3,600 株             |
| パーク 2 4                | 148,700   | 2,050.00  | 304,835,000   | 貸付有価証券<br>29,600 株 (19,900 株) |
| パラカ                    | 6,000     | 1,851.00  | 11,106,000    |                               |
| 三井不動産                  | 2,620,000 | 1,316.50  | 3,449,230,000 |                               |
| 三菱地所                   | 1,087,300 | 2,238.00  | 2,433,377,400 | 貸付有価証券<br>9,800 株             |
| 平和不動産                  | 31,000    | 4,805.00  | 148,955,000   |                               |
| 東京建物                   | 166,700   | 2,478.50  | 413,165,950   | 貸付有価証券<br>19,700 株            |
| 京阪神ビルディング              | 32,100    | 1,494.00  | 47,957,400    | 貸付有価証券<br>300 株               |
| 住友不動産                  | 310,400   | 5,195.00  | 1,612,528,000 | 貸付有価証券<br>4,200 株 (3,100 株)   |
| テーオーシー                 | 34,000    | 648.00    | 22,032,000    | 貸付有価証券<br>1,600 株             |
| レオパレス 2 1              | 167,000   | 594.00    | 99,198,000    |                               |
| スターツコーポレーション           | 31,300    | 4,125.00  | 129,112,500   | 貸付有価証券<br>600 株 (600 株)       |
| フジ住宅                   | 24,000    | 739.00    | 17,736,000    | 貸付有価証券<br>500 株 (500 株)       |
| 空港施設                   | 26,900    | 596.00    | 16,032,400    | 貸付有価証券<br>100 株 (100 株)       |
| 明和地所                   | 15,300    | 1,067.00  | 16,325,100    | 貸付有価証券<br>7,200 株 (300 株)     |
| ゴールドクレスト               | 13,000    | 3,030.00  | 39,390,000    |                               |
| エスリード                  | 9,000     | 4,540.00  | 40,860,000    | 貸付有価証券<br>100 株               |
| 日神グループホールディングス         | 30,600    | 548.00    | 16,768,800    | 貸付有価証券<br>14,400 株 (100 株)    |
| 日本エスコン                 | 50,000    | 1,044.00  | 52,200,000    | 貸付有価証券<br>5,500 株 (100 株)     |
| M I R A R T H ホールディングス | 111,800   | 513.00    | 57,353,400    |                               |

|                   |           |          |             |                            |
|-------------------|-----------|----------|-------------|----------------------------|
| イオンモール            | 115,400   | 1,931.00 | 222,837,400 | 貸付有価証券<br>54,200株          |
| カチタス              | 51,300    | 2,153.00 | 110,448,900 | 貸付有価証券<br>4,500株 (3,900株)  |
| トーセイ              | 31,700    | 2,465.00 | 78,140,500  | 貸付有価証券<br>1,000株           |
| サンフロンティア不動産       | 31,800    | 1,974.00 | 62,773,200  | 貸付有価証券<br>900株             |
| F J ネクストホールディングス  | 20,100    | 1,193.00 | 23,979,300  | 貸付有価証券<br>200株             |
| グランディハウス          | 17,900    | 594.00   | 10,632,600  | 貸付有価証券<br>100株             |
| 日本空港ビルデング         | 67,500    | 4,739.00 | 319,882,500 | 貸付有価証券<br>400株 (300株)      |
| L I F U L L       | 48,600    | 178.00   | 8,650,800   | 貸付有価証券<br>2,600株           |
| M I X I           | 37,400    | 3,655.00 | 136,697,000 | 貸付有価証券<br>700株             |
| ジェイエイシーリクルートメント   | 72,000    | 802.00   | 57,744,000  | 貸付有価証券<br>1,500株           |
| 日本M&Aセンターホールディングス | 292,900   | 606.10   | 177,526,690 | 貸付有価証券<br>90,900株 (3,200株) |
| メンバーズ             | 7,800     | 1,246.00 | 9,718,800   | 貸付有価証券<br>1,000株           |
| U T グループ          | 26,000    | 2,378.00 | 61,828,000  |                            |
| アイティメディア          | 10,700    | 1,694.00 | 18,125,800  | 貸付有価証券<br>3,400株           |
| ケアネット             | 40,700    | 726.00   | 29,548,200  | 貸付有価証券<br>3,200株           |
| E・Jホールディングス       | 11,600    | 1,600.00 | 18,560,000  |                            |
| オープンアップグループ       | 66,500    | 1,921.00 | 127,746,500 | 貸付有価証券<br>1,000株 (400株)    |
| コシダカホールディングス      | 60,700    | 1,124.00 | 68,226,800  | 貸付有価証券<br>22,200株 (1,000株) |
| パソナグループ           | 24,200    | 2,020.00 | 48,884,000  | 貸付有価証券<br>4,100株           |
| リンクアンドモチベーション     | 47,400    | 557.00   | 26,401,800  | 貸付有価証券<br>3,000株 (600株)    |
| エス・エム・エス          | 76,100    | 1,203.50 | 91,586,350  | 貸付有価証券<br>3,800株           |
| パーソルホールディングス      | 1,815,500 | 231.80   | 420,832,900 | 貸付有価証券<br>500株             |
| クックパッド            | 54,500    | 141.00   | 7,684,500   | 貸付有価証券<br>22,700株 (9,500株) |
| 学情                | 10,100    | 2,053.00 | 20,735,300  | 貸付有価証券<br>500株 (500株)      |
| スタジオアリス           | 10,000    | 2,122.00 | 21,220,000  | 貸付有価証券<br>4,300株 (200株)    |
| N J S             | 4,900     | 4,260.00 | 20,874,000  | 貸付有価証券                     |

|                  |         |          |             |                            |
|------------------|---------|----------|-------------|----------------------------|
|                  |         |          |             | 2,300株                     |
| 総合警備保障           | 332,600 | 1,058.00 | 351,890,800 | 貸付有価証券<br>100株 (100株)      |
| カカクコム            | 143,600 | 2,382.00 | 342,055,200 |                            |
| アイロムグループ         | 8,000   | 2,794.00 | 22,352,000  | 貸付有価証券<br>500株 (300株)      |
| セントケア・ホールディング    | 12,700  | 747.00   | 9,486,900   | 貸付有価証券<br>5,200株           |
| ルネサンス            | 15,500  | 1,048.00 | 16,244,000  | 貸付有価証券<br>7,200株           |
| ディップ             | 34,900  | 2,232.00 | 77,896,800  | 貸付有価証券<br>15,100株 (8,900株) |
| デジタルホールディングス     | 10,100  | 1,478.00 | 14,927,800  | 貸付有価証券<br>1,100株           |
| 新日本科学            | 21,100  | 1,660.00 | 35,026,000  | 貸付有価証券<br>200株             |
| エムスリー            | 393,500 | 1,736.00 | 683,116,000 | 貸付有価証券<br>8,000株           |
| ワールドホールディングス     | 7,800   | 2,117.00 | 16,512,600  |                            |
| ディー・エヌ・エー        | 79,600  | 3,594.00 | 286,082,400 | 貸付有価証券<br>24,500株 (6,100株) |
| 博報堂D Yホールディングス   | 225,800 | 1,048.00 | 236,638,400 | 貸付有価証券<br>50,300株          |
| ぐるなび             | 37,100  | 335.00   | 12,428,500  | 貸付有価証券<br>9,000株 (2,100株)  |
| タカミヤ             | 27,000  | 406.00   | 10,962,000  | 貸付有価証券<br>500株 (500株)      |
| ファンコミュニケーションズ    | 27,900  | 404.00   | 11,271,600  | 貸付有価証券<br>2,800株           |
| ライク              | 10,400  | 1,416.00 | 14,726,400  | 貸付有価証券<br>3,400株           |
| エスプール            | 63,000  | 301.00   | 18,963,000  | 貸付有価証券<br>10,100株          |
| WDBホールディングス      | 10,200  | 1,845.00 | 18,819,000  |                            |
| アドウェイズ           | 24,300  | 283.00   | 6,876,900   | 貸付有価証券<br>2,000株 (1,000株)  |
| バリューコマース         | 17,500  | 773.00   | 13,527,500  | 貸付有価証券<br>4,000株 (900株)    |
| インフォマート          | 187,900 | 381.00   | 71,589,900  | 貸付有価証券<br>45,400株          |
| J Pホールディングス      | 50,900  | 548.00   | 27,893,200  | 貸付有価証券<br>3,500株 (200株)    |
| CLホールディングス       | 4,800   | 760.00   | 3,648,000   | 貸付有価証券<br>2,200株 (100株)    |
| プレステージ・インターナショナル | 93,200  | 722.00   | 67,290,400  | 貸付有価証券<br>1,100株 (200株)    |
| プロトコーポレーション      | 21,200  | 2,110.00 | 44,732,000  | 貸付有価証券<br>100株 (100株)      |

|                    |           |          |               |                            |
|--------------------|-----------|----------|---------------|----------------------------|
| アミューズ              | 12,100    | 1,530.00 | 18,513,000    |                            |
| ドリームインキュベータ        | 4,800     | 4,000.00 | 19,200,000    | 貸付有価証券<br>2,200株 (700株)    |
| クイック               | 13,800    | 1,936.00 | 26,716,800    | 貸付有価証券<br>900株             |
| 電通グループ             | 211,800   | 3,056.00 | 647,260,800   | 貸付有価証券<br>42,500株          |
| テイクアンドギヴ・ニーズ       | 9,500     | 944.00   | 8,968,000     |                            |
| ぴあ                 | 6,800     | 3,175.00 | 21,590,000    | 貸付有価証券<br>3,100株           |
| イオンファンタジー          | 8,600     | 2,986.00 | 25,679,600    | 貸付有価証券<br>4,000株           |
| シーティーエス            | 27,400    | 826.00   | 22,632,400    | 貸付有価証券<br>300株 (200株)      |
| H. U. グループホールディングス | 58,300    | 2,611.50 | 152,250,450   | 貸付有価証券<br>8,700株           |
| アルプス技研             | 17,300    | 2,586.00 | 44,737,800    | 貸付有価証券<br>1,000株           |
| 日本空調サービス           | 21,400    | 990.00   | 21,186,000    | 貸付有価証券<br>400株             |
| オリエンタルランド          | 1,173,800 | 3,180.00 | 3,732,684,000 | 貸付有価証券<br>81,400株          |
| ダスキン               | 43,500    | 3,736.00 | 162,516,000   | 貸付有価証券<br>200株             |
| 明光ネットワークジャパン       | 24,200    | 745.00   | 18,029,000    | 貸付有価証券<br>11,000株 (1,600株) |
| ファルコホールディングス       | 8,000     | 2,371.00 | 18,968,000    |                            |
| ラウンドワン             | 188,000   | 1,290.00 | 242,520,000   | 貸付有価証券<br>9,200株 (5,400株)  |
| リゾートトラスト           | 78,600    | 3,132.00 | 246,175,200   |                            |
| ビー・エム・エル           | 24,500    | 2,904.00 | 71,148,000    | 貸付有価証券<br>1,000株           |
| リソー教育              | 124,500   | 278.00   | 34,611,000    | 貸付有価証券<br>4,700株           |
| 早稲田アカデミー           | 11,000    | 2,023.00 | 22,253,000    | 貸付有価証券<br>5,100株           |
| ユー・エス・エス           | 409,600   | 1,391.50 | 569,958,400   |                            |
| 東京個別指導学院           | 23,600    | 351.00   | 8,283,600     | 貸付有価証券<br>100株 (100株)      |
| サイバーエージェント         | 440,200   | 1,179.00 | 518,995,800   | 貸付有価証券<br>700株             |
| 楽天グループ             | 1,404,600 | 998.40   | 1,402,352,640 | 貸付有価証券<br>146,400株         |
| クリーク・アンド・リバー社      | 10,000    | 1,735.00 | 17,350,000    | 貸付有価証券<br>2,400株           |
| SBIグローバルアセットマネジメント | 39,000    | 712.00   | 27,768,000    | 貸付有価証券<br>10,200株          |

|                     |           |           |                |                            |
|---------------------|-----------|-----------|----------------|----------------------------|
| デー・オー・ダブリュー         | 35,500    | 324.00    | 11,502,000     | 貸付有価証券<br>600株 (600株)      |
| GMOインターネット          | 3,700     | 1,280.00  | 4,736,000      | 貸付有価証券<br>1,700株           |
| 山田コンサルティンググループ      | 10,100    | 1,783.00  | 18,008,300     |                            |
| セントラルスポーツ           | 7,500     | 2,415.00  | 18,112,500     | 貸付有価証券<br>3,300株           |
| フルキャストホールディングス      | 16,300    | 1,627.00  | 26,520,100     |                            |
| エン・ジャパン             | 32,400    | 1,649.00  | 53,427,600     |                            |
| テクノプロ・ホールディングス      | 121,100   | 3,138.00  | 380,011,800    | 貸付有価証券<br>8,200株 (700株)    |
| アイ・アールジャパンホールディングス  | 10,300    | 762.00    | 7,848,600      | 貸付有価証券<br>100株             |
| K e e P e r 技研      | 12,300    | 4,045.00  | 49,753,500     | 貸付有価証券<br>5,800株 (1,100株)  |
| G u n o s y         | 15,800    | 617.00    | 9,748,600      | 貸付有価証券<br>1,400株           |
| イー・ガーディアン           | 9,500     | 2,092.00  | 19,874,000     | 貸付有価証券<br>1,300株 (200株)    |
| ジャパンマテリアル           | 60,900    | 1,556.00  | 94,760,400     | 貸付有価証券<br>18,900株 (1,200株) |
| ベクトル                | 27,200    | 989.00    | 26,900,800     | 貸付有価証券<br>3,800株           |
| チャーム・ケア・コーポレーション    | 16,600    | 1,320.00  | 21,912,000     | 貸付有価証券<br>1,500株           |
| キャリアリンク             | 7,300     | 2,363.00  | 17,249,900     | 貸付有価証券<br>100株             |
| I B J               | 15,200    | 678.00    | 10,305,600     | 貸付有価証券<br>500株             |
| アサンテ                | 9,800     | 1,659.00  | 16,258,200     | 貸付有価証券<br>1,000株           |
| バリューHR              | 17,900    | 1,506.00  | 26,957,400     | 貸付有価証券<br>8,400株 (100株)    |
| M&Aキャピタルパートナーズ      | 16,100    | 2,956.00  | 47,591,600     | 貸付有価証券<br>1,700株           |
| ライドオンエクスプレスホールディングス | 7,900     | 1,035.00  | 8,176,500      | 貸付有価証券<br>3,700株           |
| シグマクシス・ホールディングス     | 58,000    | 983.00    | 57,014,000     | 貸付有価証券<br>1,000株 (1,000株)  |
| ウィルグループ             | 16,700    | 997.00    | 16,649,900     | 貸付有価証券<br>200株             |
| メドピア                | 15,900    | 516.00    | 8,204,400      | 貸付有価証券<br>500株             |
| リクルートホールディングス       | 1,553,700 | 10,000.00 | 15,537,000,000 |                            |
| エラン                 | 26,300    | 786.00    | 20,671,800     | 貸付有価証券<br>1,700株 (1,200株)  |

|                       |           |          |               |                          |
|-----------------------|-----------|----------|---------------|--------------------------|
| 日本郵政                  | 2,230,300 | 1,590.00 | 3,546,177,000 |                          |
| ベルシステム24ホールディングス      | 21,400    | 1,246.00 | 26,664,400    |                          |
| 鎌倉新書                  | 17,000    | 504.00   | 8,568,000     | 貸付有価証券<br>7,500株(6,800株) |
| エアトリ                  | 14,600    | 1,157.00 | 16,892,200    | 貸付有価証券<br>6,800株(200株)   |
| アトラエ                  | 13,900    | 800.00   | 11,120,000    | 貸付有価証券<br>6,500株(6,500株) |
| ストライク                 | 9,800     | 3,245.00 | 31,801,000    | 貸付有価証券<br>3,200株         |
| ソラスト                  | 54,900    | 485.00   | 26,626,500    | 貸付有価証券<br>300株           |
| セラク                   | 6,000     | 1,791.00 | 10,746,000    | 貸付有価証券<br>200株           |
| インソース                 | 43,200    | 1,019.00 | 44,020,800    | 貸付有価証券<br>900株(800株)     |
| ベイカレント                | 146,400   | 7,016.00 | 1,027,142,400 | 貸付有価証券<br>800株           |
| Orchestra Holdings    | 4,400     | 737.00   | 3,242,800     | 貸付有価証券<br>1,100株(1,100株) |
| アイモバイル                | 25,300    | 484.00   | 12,245,200    | 貸付有価証券<br>900株           |
| MS-Japan              | 10,900    | 1,035.00 | 11,281,500    | 貸付有価証券<br>100株(100株)     |
| ジャパンエレベーターサービスホールディング | 77,400    | 3,045.00 | 235,683,000   | 貸付有価証券<br>7,300株(4,700株) |
| エル・ティー・エス             | 2,700     | 2,172.00 | 5,864,400     | 貸付有価証券<br>100株(100株)     |
| ミダックホールディングス          | 12,100    | 1,875.00 | 22,687,500    | 貸付有価証券<br>300株           |
| キュービーネットホールディングス      | 11,400    | 1,088.00 | 12,403,200    | 貸付有価証券<br>300株           |
| オープングループ              | 31,700    | 284.00   | 9,002,800     | 貸付有価証券<br>2,000株         |
| マネジメントソリューションズ        | 9,700     | 1,904.00 | 18,468,800    | 貸付有価証券<br>1,000株         |
| プロレド・パートナーズ           | 4,900     | 424.00   | 2,077,600     | 貸付有価証券<br>800株(600株)     |
| フロンティア・マネジメント         | 6,000     | 677.00   | 4,062,000     | 貸付有価証券<br>300株(100株)     |
| アンビスホールディングス          | 42,600    | 666.00   | 28,371,600    | 貸付有価証券<br>1,900株         |
| カーブスホールディングス          | 54,400    | 693.00   | 37,699,200    | 貸付有価証券<br>4,300株         |
| フォーラムエンジニアリング         | 23,200    | 1,029.00 | 23,872,800    | 貸付有価証券<br>1,000株         |
| Fast Fitness Japan    | 6,800     | 1,456.00 | 9,900,800     |                          |

|                       |         |          |             |                            |
|-----------------------|---------|----------|-------------|----------------------------|
| Mac bee Plan<br>e t   | 5,600   | 3,310.00 | 18,536,000  |                            |
| ダイレクトマーケティング<br>グミックス | 24,100  | 284.00   | 6,844,400   | 貸付有価証券<br>7,400株 (7,000株)  |
| ポピンズ                  | 3,700   | 1,181.00 | 4,369,700   | 貸付有価証券<br>100株             |
| L I T A L I C O       | 18,100  | 1,140.00 | 20,634,000  | 貸付有価証券<br>1,800株           |
| リログループ                | 110,800 | 1,939.00 | 214,841,200 |                            |
| 東祥                    | 16,700  | 694.00   | 11,589,800  | 貸付有価証券<br>500株 (200株)      |
| I D & Eホールディング<br>ス   | 13,100  | 6,470.00 | 84,757,000  | 貸付有価証券<br>1,000株 (600株)    |
| ビーウィズ                 | 5,100   | 1,390.00 | 7,089,000   | 貸付有価証券<br>2,300株 (600株)    |
| サンウェルズ                | 7,700   | 552.00   | 4,250,400   | 貸付有価証券<br>3,600株 (3,600株)  |
| T R Eホールディングス         | 45,700  | 1,494.00 | 68,275,800  |                            |
| 人・夢・技術グループ            | 8,200   | 1,565.00 | 12,833,000  |                            |
| N I S S Oホールディン<br>グス | 17,300  | 787.00   | 13,615,100  | 貸付有価証券<br>8,100株           |
| 大栄環境                  | 43,400  | 2,821.00 | 122,431,400 | 貸付有価証券<br>3,300株 (1,400株)  |
| G E N O V A           | 6,800   | 1,054.00 | 7,167,200   | 貸付有価証券<br>2,200株           |
| 日本管財ホールディン<br>グス      | 20,900  | 2,594.00 | 54,214,600  |                            |
| M & A総研ホールディン<br>グス   | 21,500  | 1,565.00 | 33,647,500  | 貸付有価証券<br>10,100株 (3,100株) |
| エイチ・アイ・エス             | 63,600  | 1,466.00 | 93,237,600  | 貸付有価証券<br>2,200株 (600株)    |
| ラックランド                | 8,300   | 1,893.00 | 15,711,900  | 貸付有価証券<br>3,200株 (100株)    |
| 共立メンテナンス              | 62,500  | 3,030.00 | 189,375,000 | 貸付有価証券<br>29,300株 (7,000株) |
| イチネンホールディン<br>グス      | 19,300  | 1,722.00 | 33,234,600  |                            |
| 建設技術研究所               | 20,500  | 2,412.00 | 49,446,000  |                            |
| スペース                  | 14,500  | 1,101.00 | 15,964,500  | 貸付有価証券<br>100株 (100株)      |
| 燦ホールディングス             | 16,700  | 1,231.00 | 20,557,700  | 貸付有価証券<br>300株             |
| スバル興業                 | 7,700   | 3,525.00 | 27,142,500  | 貸付有価証券<br>2,300株 (400株)    |
| タナベコンサルティング<br>グループ   | 8,600   | 1,300.00 | 11,180,000  |                            |
| ナガワ                   | 5,300   | 6,620.00 | 35,086,000  | 貸付有価証券<br>2,500株           |

|    |                              |         |          |                           |                           |
|----|------------------------------|---------|----------|---------------------------|---------------------------|
|    | 東京都競馬                        | 14,600  | 4,690.00 | 68,474,000                | 貸付有価証券<br>100 株           |
|    | カナモト                         | 30,900  | 3,075.00 | 95,017,500                | 貸付有価証券<br>1,800 株         |
|    | ニシオホールディングス                  | 16,500  | 4,115.00 | 67,897,500                |                           |
|    | トランス・コスモス                    | 25,400  | 3,175.00 | 80,645,000                | 貸付有価証券<br>500 株 (300 株)   |
|    | 乃村工藝社                        | 86,900  | 902.00   | 78,383,800                | 貸付有価証券<br>100 株           |
|    | 藤田観光                         | 8,800   | 9,730.00 | 85,624,000                | 貸付有価証券<br>200 株           |
|    | KNT-CTホールディングス               | 11,900  | 1,149.00 | 13,673,100                | 貸付有価証券<br>200 株           |
|    | トーカイ                         | 17,600  | 2,093.00 | 36,836,800                |                           |
|    | セコム                          | 405,600 | 5,146.00 | 2,087,217,600             | 貸付有価証券<br>300 株           |
|    | セントラル警備保障                    | 10,700  | 2,874.00 | 30,751,800                | 貸付有価証券<br>300 株           |
|    | 丹青社                          | 42,100  | 905.00   | 38,100,500                | 貸付有価証券<br>1,500 株         |
|    | メイテックグループホールディングス            | 73,500  | 2,980.00 | 219,030,000               |                           |
|    | 応用地質                         | 18,000  | 2,967.00 | 53,406,000                |                           |
|    | 船井総研ホールディングス                 | 39,800  | 2,390.00 | 95,122,000                |                           |
|    | 学究社                          | 7,900   | 2,095.00 | 16,550,500                |                           |
|    | イオンディライト                     | 21,400  | 4,290.00 | 91,806,000                |                           |
|    | ナック                          | 20,300  | 660.00   | 13,398,000                | 貸付有価証券<br>9,500 株         |
|    | ダイセキ                         | 48,000  | 3,790.00 | 181,920,000               | 貸付有価証券<br>7,300 株 (300 株) |
|    | ステップ                         | 7,200   | 2,196.00 | 15,811,200                |                           |
|    | 小計 銘柄数：1,687<br>組入時価比率：98.8% |         |          | 764,819,526,920<br>100.0% |                           |
| 合計 |                              |         |          | 764,819,526,920           |                           |

(注 1) 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

(注 2) 備考欄の貸付有価証券の( )内は、委託者の利害関係人である野村證券株式会社に対する貸付で、内書であります。

(2) 株式以外の有価証券(2025 年 2 月 17 日現在)

該当事項はありません。

第 2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

| 種類 | 2025 年 2 月 17 日現在 |        |          |
|----|-------------------|--------|----------|
|    | 契約額等 (円)          | 時価 (円) | 評価損益 (円) |
|    | うち 1 年超           |        |          |



|          |               |   |               |             |
|----------|---------------|---|---------------|-------------|
| 市場取引     |               |   |               |             |
| 株価指数先物取引 |               |   |               |             |
| 買建       | 9,480,771,577 | — | 9,584,200,000 | 103,257,153 |
| 合計       | 9,480,771,577 | — | 9,584,200,000 | 103,257,153 |

（注）時価の算定方法

- 1 先物取引
- 国内先物取引について

先物の評価においては、取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。
- ※上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

国内債券マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(2025 年 2 月 17 日現在)

|                 |                |
|-----------------|----------------|
| 資産の部            |                |
| 流動資産            |                |
| コール・ローン         | 283,740,187    |
| 国債証券            | 16,212,829,370 |
| 未収利息            | 57,076,883     |
| 前払費用            | 3,378,944      |
| 流動資産合計          | 16,557,025,384 |
| 資産合計            | 16,557,025,384 |
| 負債の部            |                |
| 流動負債            |                |
| 未払解約金           | 227,590,283    |
| 流動負債合計          | 227,590,283    |
| 負債合計            | 227,590,283    |
| 純資産の部           |                |
| 元本等             |                |
| 元本              | 13,203,973,786 |
| 剰余金             |                |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△） | 3,125,461,315  |
| 元本等合計           | 16,329,435,101 |
| 純資産合計           | 16,329,435,101 |
| 負債純資産合計         | 16,557,025,384 |

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     | 国債証券<br>原則として時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。 |
| 2. 費用・収益の計上基準          | 有価証券売買等損益<br>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。 |

(重要な会計上の見積りに関する注記)  
該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

| 2025 年 2 月 17 日現在            |            |
|------------------------------|------------|
| 1. 計算期間の末日における 1 単位当たりの純資産の額 |            |
| 1 口当たり純資産額                   | 1,2367 円   |
| (10,000 口当たり純資産額)            | (12,367 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 2024 年 2 月 20 日<br>至 2025 年 2 月 17 日                                                                  |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| 1. 金融商品に対する取組方針                                                                                         |  |
| 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第 2 条第 4 項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 |  |
| 2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク                                                                                |  |
| 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。                                                       |  |
| 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。                                                                      |  |
| これらは、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。                                                           |  |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制                                                                                       |  |
| 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。                                          |  |
| ○市場リスクの管理                                                                                               |  |
| 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。                                                 |  |
| ○信用リスクの管理                                                                                               |  |
| 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。                                |  |
| ○流動性リスクの管理                                                                                              |  |
| 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。                                                   |  |

(2)金融商品の時価等に関する事項

| 2025 年 2 月 17 日現在                                    |  |
|------------------------------------------------------|--|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額                                   |  |
| 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ |  |
| ん。                                                   |  |
| 2. 時価の算定方法                                           |  |
| 国債証券                                                 |  |
| (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。                       |  |
| コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務                                  |  |
| これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としており |  |
| ます。                                                  |  |

(その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

| 2025 年 2 月 17 日現在                 |                  |
|-----------------------------------|------------------|
| 期首                                | 2024 年 2 月 20 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  | 15,270,941,888 円 |
| 同期中における追加設定元本額                    | 4,147,192,096 円  |
| 同期中における一部解約元本額                    | 6,214,160,198 円  |
| 期末元本額                             | 13,203,973,786 円 |
| 期末元本額の内訳＊                         |                  |
| バランスセレクト 3 0                      | 592,341,346 円    |
| バランスセレクト 5 0                      | 691,053,062 円    |
| バランスセレクト 7 0                      | 398,085,086 円    |
| ネクストコア                            | 78,583,229 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） | 211,900,843 円    |
| バランスセレクト 3 0（確定拠出年金向け）            | 33,934,299 円     |
| バランスセレクト 5 0（確定拠出年金向け）            | 82,746,748 円     |
| バランスセレクト 7 0（確定拠出年金向け）            | 41,242,124 円     |

|                            |                 |
|----------------------------|-----------------|
| 野村日本国債インデックスファンド（確定拠出年金向け） | 4,530,219,254 円 |
| 国内債券・株式バランスファンド（確定拠出年金向け）  | 204,324,159 円   |
| 野村DC運用戦略ファンド               | 5,108,585,386 円 |
| 野村DC運用戦略ファンド（マイルド）         | 1,230,958,250 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(2025年2月17日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2025年2月17日現在)

(単位:円)

| 種類   | 通貨  | 銘柄               | 券面総額        | 評価額         | 備考 |
|------|-----|------------------|-------------|-------------|----|
| 国債証券 | 日本円 | 国庫債券 利付（2年）第462回 | 90,000,000  | 89,616,600  |    |
|      |     | 国庫債券 利付（2年）第463回 | 140,000,000 | 139,326,600 |    |
|      |     | 国庫債券 利付（2年）第464回 | 280,000,000 | 278,513,200 |    |
|      |     | 国庫債券 利付（2年）第465回 | 180,000,000 | 178,950,600 |    |
|      |     | 国庫債券 利付（2年）第468回 | 20,000,000  | 19,928,000  |    |
|      |     | 国庫債券 利付（5年）第148回 | 350,000,000 | 346,783,500 |    |
|      |     | 国庫債券 利付（5年）第149回 | 180,000,000 | 177,910,200 |    |
|      |     | 国庫債券 利付（5年）第150回 | 160,000,000 | 157,798,400 |    |
|      |     | 国庫債券 利付（5年）第153回 | 10,000,000  | 9,814,400   |    |
|      |     | 国庫債券 利付（5年）第154回 | 20,000,000  | 19,627,800  |    |
|      |     | 国庫債券 利付（5年）第156回 | 30,000,000  | 29,460,000  |    |
|      |     | 国庫債券 利付（5年）第157回 | 30,000,000  | 29,387,700  |    |
|      |     | 国庫債券 利付（5年）第158回 | 40,000,000  | 39,063,600  |    |
|      |     | 国庫債券 利付（5年）第162回 | 20,000,000  | 19,559,200  |    |
|      |     | 国庫債券 利付（5年）第163回 | 120,000,000 | 117,771,600 |    |
|      |     | 国庫債券 利付（5年）第164回 | 50,000,000  | 48,585,000  |    |
|      |     | 国庫債券 利付（5年）第165回 | 90,000,000  | 87,786,000  |    |
|      |     | 国庫債券 利付（5年）第168回 | 100,000,000 | 98,489,000  |    |
|      |     | 国庫債券 利付（5年）第169回 | 80,000,000  | 78,461,600  |    |
|      |     | 国庫債券 利付（5年）第170回 | 110,000,000 | 108,104,700 |    |
|      |     | 国庫債券 利付（5年）第171回 | 10,000,000  | 9,742,600   |    |
|      |     | 国庫債券 利付（5年）第172回 | 90,000,000  | 88,074,900  |    |
|      |     | 国庫債券 利付（5年）第173回 | 50,000,000  | 49,036,500  |    |
|      |     | 国庫債券 利付（5年）第174回 | 180,000,000 | 177,319,800 |    |
|      |     | 国庫債券 利付（40年）第1回  | 50,000,000  | 52,454,000  |    |

|  |  |                   |             |             |  |
|--|--|-------------------|-------------|-------------|--|
|  |  | 国庫債券 利付（４０年）第２回   | 70,000,000  | 70,611,100  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（４０年）第３回   | 70,000,000  | 70,226,800  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（４０年）第４回   | 100,000,000 | 99,505,000  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（４０年）第５回   | 100,000,000 | 94,835,000  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（４０年）第６回   | 80,000,000  | 73,784,800  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（４０年）第７回   | 90,000,000  | 78,737,400  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（４０年）第８回   | 75,000,000  | 60,316,500  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（４０年）第１０回  | 50,000,000  | 33,887,000  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（４０年）第１１回  | 20,000,000  | 12,919,600  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（４０年）第１５回  | 90,000,000  | 58,300,200  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（４０年）第１６回  | 140,000,000 | 98,925,400  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（４０年）第１７回  | 120,000,000 | 110,054,400 |  |
|  |  | 国庫債券 ＣＴ利付（５年）第１回  | 50,000,000  | 48,734,000  |  |
|  |  | 国庫債券 ＣＴ利付（５年）第２回  | 150,000,000 | 146,548,500 |  |
|  |  | 国庫債券 ＣＴ利付（１０年）第１回 | 130,000,000 | 123,328,400 |  |
|  |  | 国庫債券 ＣＴ利付（１０年）第２回 | 170,000,000 | 165,051,300 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（１０年）第３４３回 | 360,000,000 | 357,141,600 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（１０年）第３４４回 | 180,000,000 | 178,178,400 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（１０年）第３４５回 | 90,000,000  | 88,916,400  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（１０年）第３４６回 | 70,000,000  | 69,010,200  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（１０年）第３４７回 | 10,000,000  | 9,836,200   |  |
|  |  | 国庫債券 利付（１０年）第３４８回 | 20,000,000  | 19,627,800  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（１０年）第３４９回 | 50,000,000  | 48,961,500  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（１０年）第３５０回 | 180,000,000 | 175,786,200 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（１０年）第３５１回 | 160,000,000 | 155,830,400 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（１０年）第３５２回 | 140,000,000 | 135,919,000 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（１０年）第３５３回 | 140,000,000 | 135,494,800 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（１０年）第３５４回 | 150,000,000 | 144,733,500 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（１０年）第３５５回 | 90,000,000  | 86,544,900  |  |

|  |  |                   |             |             |  |
|--|--|-------------------|-------------|-------------|--|
|  |  | 国庫債券 利付（１０年）第３５６回 | 100,000,000 | 95,843,000  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（１０年）第３５７回 | 120,000,000 | 114,700,800 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（１０年）第３５８回 | 70,000,000  | 66,726,800  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（１０年）第３５９回 | 80,000,000  | 76,064,800  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（１０年）第３６０回 | 90,000,000  | 85,352,400  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（１０年）第３６１回 | 90,000,000  | 85,111,200  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（１０年）第３６２回 | 70,000,000  | 66,009,300  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（１０年）第３６３回 | 80,000,000  | 75,195,200  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（１０年）第３６４回 | 110,000,000 | 103,054,600 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（１０年）第３６５回 | 135,000,000 | 126,056,250 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（１０年）第３６６回 | 150,000,000 | 140,575,500 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（１０年）第３６７回 | 120,000,000 | 111,985,200 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（１０年）第３６８回 | 150,000,000 | 139,423,500 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（１０年）第３６９回 | 140,000,000 | 132,742,400 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（１０年）第３７０回 | 130,000,000 | 122,842,200 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（１０年）第３７１回 | 110,000,000 | 102,748,800 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（１０年）第３７２回 | 120,000,000 | 115,543,200 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（１０年）第３７３回 | 90,000,000  | 84,906,000  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（１０年）第３７４回 | 100,000,000 | 95,705,000  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（１０年）第３７５回 | 130,000,000 | 127,410,400 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（１０年）第３７６回 | 130,000,000 | 124,768,800 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第１回   | 30,000,000  | 32,367,900  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第３回   | 30,000,000  | 31,913,100  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第４回   | 30,000,000  | 33,073,800  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第５回   | 50,000,000  | 53,387,500  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第６回   | 20,000,000  | 21,682,000  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第９回   | 20,000,000  | 20,308,200  |  |

|  |  |                  |             |             |  |
|--|--|------------------|-------------|-------------|--|
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第１０回 | 30,000,000  | 29,735,100  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第１１回 | 40,000,000  | 41,468,000  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第１２回 | 30,000,000  | 32,051,700  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第１３回 | 30,000,000  | 31,802,700  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第１４回 | 40,000,000  | 43,751,600  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第１５回 | 40,000,000  | 44,105,600  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第１６回 | 60,000,000  | 66,193,200  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第１７回 | 70,000,000  | 76,580,700  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第１８回 | 60,000,000  | 65,058,000  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第１９回 | 70,000,000  | 75,927,600  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第２０回 | 60,000,000  | 66,207,000  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第２１回 | 40,000,000  | 43,366,400  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第２２回 | 30,000,000  | 33,134,100  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第２３回 | 40,000,000  | 44,174,400  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第２４回 | 20,000,000  | 22,083,000  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第２５回 | 50,000,000  | 54,129,000  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第２６回 | 70,000,000  | 76,482,700  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第２７回 | 70,000,000  | 77,206,500  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第２８回 | 70,000,000  | 77,148,400  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第２９回 | 110,000,000 | 119,753,700 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第３０回 | 90,000,000  | 96,684,300  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第３１回 | 110,000,000 | 116,563,700 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第３２回 | 120,000,000 | 128,410,800 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第３３回 | 110,000,000 | 112,952,400 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第３４回 | 110,000,000 | 115,630,900 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第３５回 | 110,000,000 | 112,164,800 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第３６回 | 110,000,000 | 111,778,700 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第３７回 | 100,000,000 | 99,737,000  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第３８回 | 50,000,000  | 48,997,000  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第３９回 | 60,000,000  | 59,594,400  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第４０回 | 50,000,000  | 48,777,000  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第４１回 | 30,000,000  | 28,748,700  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第４２回 | 60,000,000  | 57,355,200  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第４３回 | 50,000,000  | 47,709,000  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第４４回 | 60,000,000  | 57,144,600  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第４５回 | 50,000,000  | 45,895,500  |  |

|  |  |                  |            |            |  |
|--|--|------------------|------------|------------|--|
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第４６回 | 50,000,000 | 45,762,000 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第４７回 | 50,000,000 | 46,470,500 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第４８回 | 80,000,000 | 71,488,800 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第４９回 | 90,000,000 | 80,171,100 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第５０回 | 40,000,000 | 31,436,400 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第５２回 | 10,000,000 | 7,267,200  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第５３回 | 10,000,000 | 7,405,100  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第５４回 | 40,000,000 | 30,874,000 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第５５回 | 30,000,000 | 23,054,100 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第５６回 | 20,000,000 | 15,301,800 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第５７回 | 50,000,000 | 38,086,500 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第５８回 | 60,000,000 | 45,503,400 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第５９回 | 10,000,000 | 7,374,400  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第６０回 | 50,000,000 | 38,530,000 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第６１回 | 20,000,000 | 14,612,200 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第６９回 | 20,000,000 | 14,062,000 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第７０回 | 30,000,000 | 20,977,800 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第７１回 | 20,000,000 | 13,918,600 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第７２回 | 20,000,000 | 13,852,200 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第７３回 | 40,000,000 | 27,572,400 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第７４回 | 40,000,000 | 29,876,400 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第７５回 | 70,000,000 | 56,359,800 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第７６回 | 70,000,000 | 57,616,300 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第７７回 | 90,000,000 | 77,596,200 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第７８回 | 80,000,000 | 65,534,400 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第７９回 | 60,000,000 | 46,561,200 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第８０回 | 70,000,000 | 62,878,900 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第８１回 | 90,000,000 | 76,942,800 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第８２回 | 70,000,000 | 62,699,000 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第８３回 | 60,000,000 | 58,743,000 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第８４回 | 90,000,000 | 86,148,000 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（３０年）第８５回 | 30,000,000 | 29,973,300 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第８５回 | 13,000,000 | 13,204,620 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第８６回 | 10,000,000 | 10,178,900 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第８８回 | 20,000,000 | 20,424,200 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第９０回 | 20,000,000 | 20,459,400 |  |

|  |  |                   |             |             |  |
|--|--|-------------------|-------------|-------------|--|
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第９１回  | 10,000,000  | 10,245,300  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第９２回  | 30,000,000  | 30,730,500  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第９３回  | 70,000,000  | 71,749,300  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第９４回  | 70,000,000  | 71,892,800  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第９５回  | 90,000,000  | 93,093,300  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第９６回  | 85,000,000  | 87,531,300  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第９７回  | 50,000,000  | 51,747,000  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第９８回  | 60,000,000  | 61,944,600  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第９９回  | 110,000,000 | 113,869,800 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１００回 | 60,000,000  | 62,413,800  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１０１回 | 70,000,000  | 73,247,300  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１０２回 | 60,000,000  | 62,953,800  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１０３回 | 35,000,000  | 36,609,650  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１０４回 | 10,000,000  | 10,395,100  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１０５回 | 60,000,000  | 62,479,200  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１０６回 | 60,000,000  | 62,688,000  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１０７回 | 50,000,000  | 52,147,000  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１０８回 | 50,000,000  | 51,777,000  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１０９回 | 60,000,000  | 62,203,200  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１１０回 | 40,000,000  | 41,791,200  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１１１回 | 10,000,000  | 10,505,000  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１１２回 | 85,000,000  | 88,921,050  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１１３回 | 60,000,000  | 62,866,200  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１１５回 | 40,000,000  | 42,165,200  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１１６回 | 60,000,000  | 63,420,600  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１１７回 | 70,000,000  | 73,652,600  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１１８回 | 40,000,000  | 41,961,600  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１１９回 | 50,000,000  | 51,933,500  |  |



|  |  |                   |             |             |  |
|--|--|-------------------|-------------|-------------|--|
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１２０回 | 50,000,000  | 51,415,000  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１２１回 | 70,000,000  | 73,197,600  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１２２回 | 40,000,000  | 41,615,600  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１２３回 | 60,000,000  | 63,516,000  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１２４回 | 40,000,000  | 42,124,000  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１２５回 | 60,000,000  | 63,981,000  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１２６回 | 30,000,000  | 31,638,300  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１２７回 | 30,000,000  | 31,466,700  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１２８回 | 80,000,000  | 83,988,000  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１２９回 | 20,000,000  | 20,878,400  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１３０回 | 50,000,000  | 52,229,500  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１３３回 | 50,000,000  | 52,275,000  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１３４回 | 20,000,000  | 20,912,800  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１４０回 | 50,000,000  | 51,900,500  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１４１回 | 60,000,000  | 62,259,600  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１４３回 | 70,000,000  | 72,062,900  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１４４回 | 50,000,000  | 51,086,000  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１４５回 | 60,000,000  | 62,202,000  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１４６回 | 50,000,000  | 51,784,500  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１４７回 | 90,000,000  | 92,395,800  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１４８回 | 90,000,000  | 91,498,500  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１４９回 | 100,000,000 | 101,495,000 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１５０回 | 90,000,000  | 90,420,300  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１５１回 | 100,000,000 | 98,398,000  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１５２回 | 50,000,000  | 49,073,000  |  |

|  |  |                   |            |            |  |
|--|--|-------------------|------------|------------|--|
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１５３回 | 60,000,000 | 59,324,400 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１５４回 | 50,000,000 | 48,830,000 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１５５回 | 50,000,000 | 47,714,000 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１５６回 | 20,000,000 | 17,807,800 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１５７回 | 20,000,000 | 17,305,200 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１５８回 | 50,000,000 | 44,624,000 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１５９回 | 40,000,000 | 35,965,600 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１６０回 | 30,000,000 | 27,183,600 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１６１回 | 20,000,000 | 17,829,400 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１６２回 | 30,000,000 | 26,619,900 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１６３回 | 50,000,000 | 44,158,000 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１６４回 | 50,000,000 | 43,369,500 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１６５回 | 40,000,000 | 34,519,600 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１６６回 | 50,000,000 | 44,140,000 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１６７回 | 50,000,000 | 42,705,000 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１６８回 | 50,000,000 | 41,877,000 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１６９回 | 30,000,000 | 24,606,000 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１７０回 | 30,000,000 | 24,475,800 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１７１回 | 20,000,000 | 16,221,400 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１７２回 | 10,000,000 | 8,198,300  |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１７３回 | 30,000,000 | 24,453,000 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１７４回 | 30,000,000 | 24,310,800 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１７５回 | 40,000,000 | 32,784,000 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１７６回 | 30,000,000 | 24,464,700 |  |
|  |  | 国庫債券 利付（２０年）第１７７回 | 20,000,000 | 15,942,200 |  |

|    |    |                         |                |                          |  |
|----|----|-------------------------|----------------|--------------------------|--|
|    | 小計 | 国庫債券 利付（２０年）第１７８回       | 20,000,000     | 16,132,800               |  |
|    |    | 国庫債券 利付（２０年）第１７９回       | 40,000,000     | 32,099,200               |  |
|    |    | 国庫債券 利付（２０年）第１８０回       | 50,000,000     | 42,092,500               |  |
|    |    | 国庫債券 利付（２０年）第１８１回       | 50,000,000     | 42,646,000               |  |
|    |    | 国庫債券 利付（２０年）第１８２回       | 60,000,000     | 52,734,000               |  |
|    |    | 国庫債券 利付（２０年）第１８３回       | 80,000,000     | 73,689,600               |  |
|    |    | 国庫債券 利付（２０年）第１８４回       | 50,000,000     | 43,676,000               |  |
|    |    | 国庫債券 利付（２０年）第１８５回       | 60,000,000     | 52,230,000               |  |
|    |    | 国庫債券 利付（２０年）第１８６回       | 80,000,000     | 74,328,000               |  |
|    |    | 国庫債券 利付（２０年）第１８７回       | 40,000,000     | 35,826,000               |  |
|    |    | 国庫債券 利付（２０年）第１８８回       | 80,000,000     | 75,216,800               |  |
|    |    | 国庫債券 利付（２０年）第１８９回       | 100,000,000    | 98,605,000               |  |
|    |    | 国庫債券 利付（２０年）第１９０回       | 90,000,000     | 87,159,600               |  |
|    |    | 国庫債券 利付（２０年）第１９１回       | 20,000,000     | 19,985,800               |  |
|    |    | 銘柄数：245<br>組入時価比率：99.3% | 16,768,000,000 | 16,212,829,370<br>100.0% |  |
| 合計 |    |                         |                | 16,212,829,370           |  |

(注 1) 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第２ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表  
該当事項はありません。

外国株式MSCI－KOKUSAIマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(2025 年 2 月 17 日現在)

資産の部

流動資産

|          |                   |
|----------|-------------------|
| 預金       | 9,377,474,324     |
| コール・ローン  | 1,283,750,774     |
| 株式       | 2,838,433,174,542 |
| 投資証券     | 51,092,641,298    |
| 派生商品評価勘定 | 329,211,171       |

|                 |                       |
|-----------------|-----------------------|
| 未収入金            | 1, 435, 708           |
| 未収配当金           | 1, 848, 725, 946      |
| 未収利息            | 17, 150               |
| 差入委託証拠金         | 19, 313, 191, 848     |
| 流動資産合計          | 2, 921, 679, 622, 761 |
| 資産合計            | 2, 921, 679, 622, 761 |
| 負債の部            |                       |
| 流動負債            |                       |
| 派生商品評価勘定        | 4, 391, 928           |
| 未払金             | 4, 725, 310, 438      |
| 未払解約金           | 622, 553, 326         |
| その他未払費用         | 5, 911, 400           |
| 流動負債合計          | 5, 358, 167, 092      |
| 負債合計            | 5, 358, 167, 092      |
| 純資産の部           |                       |
| 元本等             |                       |
| 元本              | 371, 343, 541, 018    |
| 剰余金             |                       |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△） | 2, 544, 977, 914, 651 |
| 元本等合計           | 2, 916, 321, 455, 669 |
| 純資産合計           | 2, 916, 321, 455, 669 |
| 負債純資産合計         | 2, 921, 679, 622, 761 |

## 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 運用資産の評価基準及び評価方法     | <p>株式<br/>原則として時価で評価しております。<br/>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場（計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>新株予約権証券<br/>原則として時価で評価しております。<br/>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場（計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>投資証券<br/>原則として時価で評価しております。<br/>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場（計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>先物取引<br/>計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。</p> <p>為替予約取引<br/>計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p> |
| 2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準 | <p>信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 3. 費用・収益の計上基準          | <p>受取配当金<br/>原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。</p> <p>配当株式<br/>配当株式は原則として、配当株式に伴う源泉税等の費用が確定した段階で、株式の配当落ち日に計上した数量に相当する券面額又は発行価額を計上しております。</p> <p>有価証券売買等損益</p>                                                                                                                                                                                                                               |

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

(重要な会計上の見積りに関する注記)

該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

| 2025 年 2 月 17 日現在            |             |
|------------------------------|-------------|
| 1. 計算期間の末日における 1 単位当たりの純資産の額 |             |
| 1 口当たり純資産額                   | 7. 8534 円   |
| (10, 000 口当たり純資産額)           | (78, 534 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

| <p>自 2024 年 2 月 20 日<br/>至 2025 年 2 月 17 日</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第 2 条第 4 項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する資産の価格変動リスクの低減を目的として、株価指数先物取引を行っております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。</p> <p>○市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。</p> <p>○信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。</p> <p>○流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p> |

(2)金融商品の時価等に関する事項

| 2025 年 2 月 17 日現在                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>株式</p> <p>(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>新株予約権証券</p> <p>(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>投資証券</p> <p>(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>派生商品評価勘定</p> <p>デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としており</p> |

ます。

(その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

| 2025 年 2 月 17 日現在                                 |                   |
|---------------------------------------------------|-------------------|
| 期首                                                | 2024 年 2 月 20 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                  | 334,396,043,485 円 |
| 同期中における追加設定元本額                                    | 65,644,783,831 円  |
| 同期中における一部解約元本額                                    | 28,697,286,298 円  |
| 期末元本額                                             | 371,343,541,018 円 |
| 期末元本額の内訳＊                                         |                   |
| バランスセレクト 30                                       | 16,890,309 円      |
| バランスセレクト 50                                       | 54,317,700 円      |
| バランスセレクト 70                                       | 78,620,578 円      |
| 野村外国株式インデックスファンド                                  | 438,386,161 円     |
| 野村世界 6 資産分散投信 (安定コース)                             | 1,744,346,968 円   |
| 野村世界 6 資産分散投信 (分配コース)                             | 2,638,911,633 円   |
| 野村世界 6 資産分散投信 (成長コース)                             | 5,227,232,048 円   |
| 野村資産設計ファンド 2015                                   | 4,986,817 円       |
| 野村資産設計ファンド 2020                                   | 5,639,277 円       |
| 野村資産設計ファンド 2025                                   | 8,004,832 円       |
| 野村資産設計ファンド 2030                                   | 14,686,568 円      |
| 野村資産設計ファンド 2035                                   | 15,664,455 円      |
| 野村資産設計ファンド 2040                                   | 27,973,000 円      |
| 野村外国株インデックス B コース (野村投資一任口座向け)                    | 32,841,698,817 円  |
| のむラップ・ファンド (保守型)                                  | 1,286,162,147 円   |
| のむラップ・ファンド (普通型)                                  | 18,971,954,731 円  |
| のむラップ・ファンド (積極型)                                  | 25,365,634,913 円  |
| 野村資産設計ファンド 2045                                   | 6,604,033 円       |
| 野村インデックスファンド・外国株式                                 | 9,969,569,678 円   |
| マイ・ロード                                            | 1,334,460,357 円   |
| ネクストコア                                            | 8,325,713 円       |
| 野村インデックスファンド・海外 5 資産バランス                          | 148,849,837 円     |
| 野村外国株インデックス B コース (野村 SMA・EW 向け)                  | 4,259,599,492 円   |
| 野村世界 6 資産分散投信 (配分変更コース)                           | 269,503,401 円     |
| 野村資産設計ファンド 2050                                   | 7,261,643 円       |
| 野村ターゲットデートファンド 2016 2026-2028 年目標型                | 1,271,749 円       |
| 野村ターゲットデートファンド 2016 2029-2031 年目標型                | 986,559 円         |
| 野村ターゲットデートファンド 2016 2032-2034 年目標型                | 957,618 円         |
| 野村ターゲットデートファンド 2016 2035-2037 年目標型                | 939,765 円         |
| のむラップ・ファンド (やや保守型)                                | 500,911,367 円     |
| のむラップ・ファンド (やや積極型)                                | 3,452,567,792 円   |
| インデックス・ブレンド (タイプⅠ)                                | 2,708,385 円       |
| インデックス・ブレンド (タイプⅡ)                                | 2,793,928 円       |
| インデックス・ブレンド (タイプⅢ)                                | 28,709,630 円      |
| インデックス・ブレンド (タイプⅣ)                                | 15,679,181 円      |
| インデックス・ブレンド (タイプⅤ)                                | 52,705,611 円      |
| 野村 6 資産均等バランス                                     | 2,212,527,772 円   |
| 野村つみたて外国株投信                                       | 20,444,524,424 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)           | 5,114,088,786 円   |
| 世界 6 資産分散ファンド                                     | 40,548,720 円      |
| 野村資産設計ファンド 2060                                   | 7,592,145 円       |
| 野村スリーゼロ先進国株式投信                                    | 4,378,973,923 円   |
| はじめての NISA・全世界株式インデックス (オール・カンントリー)               | 5,683,787,942 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 | 7,474,289,672 円   |
| ファンドラップ (ウエルス・スクエア) 外国株式                          | 7,306,628,006 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)                | 52,894,128 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）               | 36,584,429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）               | 211,694,776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）               | 174,316,669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）               | 390,093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）             | 1,568,592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）               | 398,252円         |
| 野村ワールド・インデックス・バランス５０ＶＡ（適格機関投資家専用）              | 1,446,662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）                    | 239,583,015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）                 | 2,113,788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）             | 16,347,713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）             | 43,811,212円      |
| 野村グローバル・インデックス・バランス７５ＶＡ（適格機関投資家専用）             | 1,438,243,934円   |
| 野村世界バランス２５ＶＡ（適格機関投資家専用）                        | 6,181,820円       |
| ノムラＦＯＦｓ用インデックスファンド・外国株式（適格機関投資家専用）             | 931,867,958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）  | 10,726,487,672円  |
| 野村ＦＯＦｓ用・ターゲット・リターン・８資産バランス（２％コース向け）（適格機関投資家専用） | 447,296円         |
| 野村オルタナティブ・マルチオープン投信（適格機関投資家転売制限付）              | 726,016,044円     |
| バランスセレクト３０（確定拠出年金向け）                           | 974,247円         |
| バランスセレクト５０（確定拠出年金向け）                           | 6,536,098円       |
| バランスセレクト７０（確定拠出年金向け）                           | 8,149,757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）        | 120,024,915,660円 |
| マイバランス３０（確定拠出年金向け）                             | 1,355,731,524円   |
| マイバランス５０（確定拠出年金向け）                             | 5,888,451,377円   |
| マイバランス７０（確定拠出年金向け）                             | 6,913,636,046円   |
| マイバランスＤＣ３０                                     | 629,736,940円     |
| マイバランスＤＣ５０                                     | 1,609,177,637円   |
| マイバランスＤＣ７０                                     | 1,717,852,475円   |
| 野村ＤＣ外国株式インデックスファンド・ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ                | 53,288,544,655円  |
| 野村ＤＣ運用戦略ファンド                                   | 542,066,126円     |
| 野村ＤＣ運用戦略ファンド（マイルド）                             | 8,998,495円       |
| マイターゲット２０５０（確定拠出年金向け）                          | 564,855,422円     |
| マイターゲット２０３０（確定拠出年金向け）                          | 418,391,481円     |
| マイターゲット２０４０（確定拠出年金向け）                          | 533,944,739円     |
| 野村世界６資産分散投信（ＤＣ）安定コース                           | 21,725,971円      |
| 野村世界６資産分散投信（ＤＣ）インカムコース                         | 11,276,950円      |
| 野村世界６資産分散投信（ＤＣ）成長コース                           | 77,369,501円      |
| 野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０３０                    | 14,121,188円      |
| 野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０４０                    | 16,001,951円      |
| 野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０５０                    | 12,418,517円      |
| マイターゲット２０３５（確定拠出年金向け）                          | 311,189,809円     |
| マイターゲット２０４５（確定拠出年金向け）                          | 265,482,528円     |
| マイターゲット２０５５（確定拠出年金向け）                          | 194,371,890円     |
| マイターゲット２０６０（確定拠出年金向け）                          | 272,415,690円     |
| 野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０６０                    | 12,322,469円      |
| マイターゲット２０６５（確定拠出年金向け）                          | 111,040,300円     |
| 多資産分散投資ファンド（バランス１０）（確定拠出年金向け）                  | 90,658,512円      |
| みらいバランス・株式１０（富士通企業年金基金ＤＣ向け）                    | 59,129,128円      |
| 野村ＤＣバランスファンド（年金運用戦略タイプ）                        | 89,330,429円      |
| マイターゲット２０７０（確定拠出年金向け）                          | 3,287,708円       |
| 野村全世界株式インデックスファンド（確定拠出年金向け）                    | 190,563,662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

第1 有価証券明細表  
(1)株式(2025年2月17日現在)

| 種類 | 通貨  | 銘柄                         | 株式数       | 評価額      |                | 備考 |
|----|-----|----------------------------|-----------|----------|----------------|----|
|    |     |                            |           | 単価       | 金額             |    |
| 株式 | 米ドル | BAKER HUGHES CO            | 272,000   | 46.40    | 12,620,800.00  |    |
|    |     | HALLIBURTON CO             | 239,000   | 26.16    | 6,252,240.00   |    |
|    |     | SCHLUMBERGER LTD           | 392,000   | 41.75    | 16,366,000.00  |    |
|    |     | APA CORPORATION            | 105,000   | 23.14    | 2,429,700.00   |    |
|    |     | CHENIERE ENERGY INC        | 61,300    | 213.52   | 13,088,776.00  |    |
|    |     | CHEVRON CORP               | 475,700   | 155.34   | 73,895,238.00  |    |
|    |     | CONOCOPHILLIPS             | 357,800   | 96.26    | 34,441,828.00  |    |
|    |     | COTERRA ENERGY INC         | 200,000   | 27.52    | 5,504,000.00   |    |
|    |     | DEVON ENERGY CORP          | 167,000   | 34.64    | 5,784,880.00   |    |
|    |     | DIAMONDBACK ENERGY INC     | 51,600    | 156.99   | 8,100,684.00   |    |
|    |     | EOG RESOURCES INC          | 155,100   | 129.31   | 20,055,981.00  |    |
|    |     | EQT CORP                   | 155,000   | 53.43    | 8,281,650.00   |    |
|    |     | EXPAND ENERGY CORP         | 55,400    | 105.33   | 5,835,282.00   |    |
|    |     | EXXON MOBIL CORP           | 1,215,400 | 108.24   | 131,554,896.00 |    |
|    |     | HESS CORP                  | 76,100    | 146.55   | 11,152,455.00  |    |
|    |     | HF SINCLAIR CORP           | 40,000    | 38.01    | 1,520,400.00   |    |
|    |     | KINDER MORGAN INC          | 542,000   | 26.55    | 14,390,100.00  |    |
|    |     | MARATHON PETROLEUM CORP    | 91,600    | 156.06   | 14,295,096.00  |    |
|    |     | OCCIDENTAL PETE CORP       | 169,000   | 48.06    | 8,122,140.00   |    |
|    |     | ONEOK INC                  | 169,000   | 97.85    | 16,536,650.00  |    |
|    |     | OVINTIV INC                | 75,000    | 44.13    | 3,309,750.00   |    |
|    |     | PHILLIPS 66                | 115,600   | 128.04   | 14,801,424.00  |    |
|    |     | TARGA RESOURCES CORP       | 57,600    | 205.36   | 11,828,736.00  |    |
|    |     | TEXAS PACIFIC LAND CORP    | 5,230     | 1,372.40 | 7,177,652.00   |    |
|    |     | VALERO ENERGY CORP         | 87,800    | 135.31   | 11,880,218.00  |    |
|    |     | WILLIAMS COS               | 330,000   | 56.98    | 18,803,400.00  |    |
|    |     | AIR PRODUCTS               | 60,700    | 316.12   | 19,188,484.00  |    |
|    |     | ALBEMARLE CORP             | 33,300    | 81.21    | 2,704,293.00   |    |
|    |     | CELANESE CORP-SERIES A     | 27,800    | 68.06    | 1,892,068.00   |    |
|    |     | CF INDUSTRIES HOLDINGS INC | 50,000    | 82.48    | 4,124,000.00   |    |
|    |     | CORTEVA INC                | 188,000   | 63.96    | 12,024,480.00  |    |
|    |     | DOW INC                    | 193,000   | 38.67    | 7,463,310.00   |    |
|    |     | DUPONT DE NEMOURS INC      | 113,100   | 83.25    | 9,415,575.00   |    |



|                                   |         |        |               |
|-----------------------------------|---------|--------|---------------|
| EASTMAN CHEMICAL CO.              | 30,200  | 101.01 | 3,050,502.00  |
| ECOLAB INC                        | 70,500  | 264.74 | 18,664,170.00 |
| INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE | 68,300  | 85.58  | 5,845,114.00  |
| LINDE PLC                         | 130,800 | 457.00 | 59,775,600.00 |
| LYONDELLBASELL INDU-CL A          | 70,900  | 76.70  | 5,438,030.00  |
| MOSAIC CO/THE                     | 85,000  | 26.51  | 2,253,350.00  |
| PPG INDUSTRIES                    | 62,100  | 117.75 | 7,312,275.00  |
| RPM INTERNATIONAL INC             | 35,800  | 123.46 | 4,419,868.00  |
| SHERWIN-WILLIAMS                  | 65,300  | 356.86 | 23,302,958.00 |
| WESTLAKE CORPORATION              | 9,400   | 115.27 | 1,083,538.00  |
| CRH PLC                           | 186,500 | 108.30 | 20,197,950.00 |
| MARTIN MARIETTA MATERIALS         | 16,600  | 527.38 | 8,754,508.00  |
| VULCAN MATERIALS CO               | 36,700  | 270.46 | 9,925,882.00  |
| AMCOR PLC                         | 403,000 | 10.07  | 4,058,210.00  |
| AVERY DENNISON CORP               | 22,100  | 181.61 | 4,013,581.00  |
| BALL CORP                         | 84,000  | 49.85  | 4,187,400.00  |
| CROWN HOLDINGS INC                | 33,700  | 88.03  | 2,966,611.00  |
| IP (INTERNATIONAL PAPER CO)       | 136,000 | 56.12  | 7,632,320.00  |
| PACKAGING CORP OP AMERICA         | 23,600  | 212.50 | 5,015,000.00  |
| SMURFIT WESTROCK PLC              | 142,000 | 53.65  | 7,618,300.00  |
| FREEPORT-MCMORAN INC              | 390,000 | 39.47  | 15,393,300.00 |
| NEWMONT CORP                      | 313,000 | 46.54  | 14,567,020.00 |
| NUCOR CORP                        | 63,300  | 137.77 | 8,720,841.00  |
| RELIANCE INC                      | 14,700  | 297.69 | 4,376,043.00  |
| STEEL DYNAMICS                    | 38,500  | 135.83 | 5,229,455.00  |
| AXON ENTERPRISE INC               | 19,700  | 683.41 | 13,463,177.00 |
| BOEING CO                         | 199,900 | 184.42 | 36,865,558.00 |
| GENERAL DYNAMICS                  | 63,300  | 241.94 | 15,314,802.00 |
| GENERAL ELECTRIC CO               | 297,000 | 208.27 | 61,856,190.00 |
| HEICO CORP                        | 12,000  | 220.85 | 2,650,200.00  |
| HEICO CORP-CLASS A                | 20,600  | 177.68 | 3,660,208.00  |
| HOWMET AEROSPACE INC              | 105,400 | 133.42 | 14,062,468.00 |
| HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE      | 10,600  | 161.27 | 1,709,462.00  |
| L3HARRIS TECHNOLOGIES INC         | 52,100  | 197.61 | 10,295,481.00 |
| LOCKHEED MARTIN                   | 58,400  | 423.19 | 24,714,296.00 |
| NORTHROP GRUMMAN CORP             | 38,300  | 438.90 | 16,809,870.00 |

|                                    |         |          |               |
|------------------------------------|---------|----------|---------------|
| RTX CORP                           | 364,700 | 122.41   | 44,642,927.00 |
| TEXTRON INC                        | 49,600  | 72.28    | 3,585,088.00  |
| TRANSDIGM GROUP INC                | 15,310  | 1,314.19 | 20,120,248.90 |
| ALLEGION PLC                       | 24,300  | 133.39   | 3,241,377.00  |
| BUILDERS FIRSTSOURCE INC           | 31,100  | 153.90   | 4,786,290.00  |
| CARLISLE COS INC                   | 12,300  | 357.81   | 4,401,063.00  |
| CARRIER GLOBAL CORP                | 220,000 | 65.13    | 14,328,600.00 |
| FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC     | 35,000  | 68.95    | 2,413,250.00  |
| JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC | 183,000 | 89.77    | 16,427,910.00 |
| LENNOX INTERNATIONAL INC           | 8,800   | 622.20   | 5,475,360.00  |
| MASCO CORP                         | 58,000  | 78.39    | 4,546,620.00  |
| OWENS CORNING INC                  | 22,800  | 179.38   | 4,089,864.00  |
| SMITH (A.O.) CORP                  | 31,200  | 66.22    | 2,066,064.00  |
| TRANE TECHNOLOGIES PLC             | 62,100  | 363.26   | 22,558,446.00 |
| AECOM                              | 37,700  | 100.41   | 3,785,457.00  |
| EMCOR GROUP INC                    | 12,600  | 426.29   | 5,371,254.00  |
| QUANTA SERVICES INC                | 40,300  | 285.45   | 11,503,635.00 |
| AMETEK INC                         | 63,500  | 183.54   | 11,654,790.00 |
| EATON CORP PLC                     | 109,300 | 309.17   | 33,792,281.00 |
| EMERSON ELEC                       | 157,700 | 123.34   | 19,450,718.00 |
| GE VERNOVA INC                     | 75,500  | 367.59   | 27,753,045.00 |
| HUBBELL INC                        | 14,600  | 390.14   | 5,696,044.00  |
| ROCKWELL AUTOMATION INC            | 30,900  | 294.40   | 9,096,960.00  |
| VERTIV HOLDINGS CO                 | 96,000  | 108.05   | 10,372,800.00 |
| 3M CORP                            | 149,900 | 148.62   | 22,278,138.00 |
| HONEYWELL INTERNATIONAL INC        | 178,300 | 202.75   | 36,150,325.00 |
| JARDINE MATHESON HLDGS LTD         | 46,000  | 39.49    | 1,816,540.00  |
| CATERPILLAR INC DEL                | 132,900 | 353.32   | 46,956,228.00 |
| CNH INDUSTRIAL NV                  | 247,000 | 12.81    | 3,164,070.00  |
| CUMMINS INC                        | 37,200  | 373.78   | 13,904,616.00 |
| DEERE & COMPANY                    | 71,300  | 480.22   | 34,239,686.00 |
| DOVER CORP                         | 36,800  | 202.33   | 7,445,744.00  |
| FORTIVE CORP                       | 96,000  | 80.60    | 7,737,600.00  |
| GRACO INC                          | 47,000  | 85.80    | 4,032,600.00  |
| IDEX CORP                          | 20,000  | 195.21   | 3,904,200.00  |

|                                          |         |          |               |
|------------------------------------------|---------|----------|---------------|
| ILLINOIS TOOL WORKS INC                  | 81,000  | 258.11   | 20,906,910.00 |
| INGERSOLL-RAND INC                       | 108,200 | 85.72    | 9,274,904.00  |
| NORDSON CORP                             | 14,900  | 216.42   | 3,224,658.00  |
| OTIS WORLDWIDE CORP                      | 111,000 | 96.74    | 10,738,140.00 |
| PACCAR                                   | 143,400 | 105.96   | 15,194,664.00 |
| PARKER HANNIFIN CORP                     | 35,100  | 700.25   | 24,578,775.00 |
| PENTAIR PLC                              | 45,100  | 96.73    | 4,362,523.00  |
| SNAP-ON INC                              | 14,500  | 338.92   | 4,914,340.00  |
| STANLEY BLACK & DECKER INC               | 42,000  | 87.10    | 3,658,200.00  |
| TORO CO                                  | 29,000  | 80.54    | 2,335,660.00  |
| WABTEC CORP                              | 47,800  | 188.19   | 8,995,482.00  |
| XYLEM INC                                | 67,500  | 129.38   | 8,733,150.00  |
| AERCAP HOLDINGS NV                       | 52,400  | 100.70   | 5,276,680.00  |
| FASTENAL CO                              | 157,000 | 74.78    | 11,740,460.00 |
| FERGUSON ENTERPRISES INC                 | 55,200  | 184.25   | 10,170,600.00 |
| GRAINGER(W.W.) INC                       | 12,040  | 1,027.73 | 12,373,869.20 |
| UNITED RENTALS INC                       | 17,900  | 741.26   | 13,268,554.00 |
| WATSCO INC                               | 9,400   | 483.69   | 4,546,686.00  |
| CINTAS CORP                              | 99,100  | 204.22   | 20,238,202.00 |
| COPART INC                               | 237,000 | 59.39    | 14,075,430.00 |
| REPUBLIC SERVICES INC-CL A               | 60,200  | 231.37   | 13,928,474.00 |
| ROLLINS INC                              | 81,000  | 50.73    | 4,109,130.00  |
| VERALTO CORP                             | 68,400  | 97.99    | 6,702,516.00  |
| WASTE CONNECTIONS INC                    | 71,300  | 189.04   | 13,478,552.00 |
| WASTE MANAGEMENT INC                     | 110,300 | 227.73   | 25,118,619.00 |
| C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC             | 32,500  | 99.49    | 3,233,425.00  |
| EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC        | 37,200  | 113.65   | 4,227,780.00  |
| FEDEX CORPORATION                        | 63,400  | 267.77   | 16,976,618.00 |
| UNITED PARCEL SERVICE-CL B               | 199,600 | 116.22   | 23,197,512.00 |
| DELTA AIR LINES INC                      | 42,000  | 65.39    | 2,746,380.00  |
| SOUTHWEST AIRLINES                       | 44,000  | 30.28    | 1,332,320.00  |
| CSX CORP                                 | 530,000 | 33.37    | 17,686,100.00 |
| GRAB HOLDINGS LTD-CL A                   | 550,000 | 4.90     | 2,695,000.00  |
| HUNT J B TRANSPORT SVCS INC              | 22,400  | 169.98   | 3,807,552.00  |
| KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC | 44,000  | 54.17    | 2,383,480.00  |

|                                          |           |          |                |
|------------------------------------------|-----------|----------|----------------|
| NORFOLK SOUTHERN CORP                    | 61,300    | 255.99   | 15,692,187.00  |
| OLD DOMINION FREIGHT LINE                | 53,400    | 206.34   | 11,018,556.00  |
| U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING             | 24,000    | 66.41    | 1,593,840.00   |
| UBER TECHNOLOGIES INC                    | 519,000   | 79.42    | 41,218,980.00  |
| UNION PAC CORP                           | 167,100   | 249.22   | 41,644,662.00  |
| APTIV PLC                                | 72,000    | 67.00    | 4,824,000.00   |
| FORD MOTOR COMPANY                       | 1,059,000 | 9.48     | 10,039,320.00  |
| GENERAL MOTORS CO                        | 310,000   | 48.37    | 14,994,700.00  |
| RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A                  | 206,000   | 14.03    | 2,890,180.00   |
| TESLA INC                                | 786,100   | 355.84   | 279,725,824.00 |
| DR HORTON INC                            | 79,100    | 130.57   | 10,328,087.00  |
| GARMIN LTD                               | 41,400    | 212.62   | 8,802,468.00   |
| LENNAR CORP-A                            | 63,700    | 123.84   | 7,888,608.00   |
| NVR INC                                  | 830       | 7,365.72 | 6,113,547.60   |
| PULTEGROUP INC                           | 56,000    | 107.43   | 6,016,080.00   |
| DECKERS OUTDOOR CORP                     | 41,500    | 155.07   | 6,435,405.00   |
| LULULEMON ATHLETICA INC                  | 30,900    | 366.68   | 11,330,412.00  |
| NIKE INC-B                               | 325,000   | 73.04    | 23,738,000.00  |
| AIRBNB INC-CLASS A                       | 119,200   | 161.42   | 19,241,264.00  |
| BOOKING HOLDINGS INC                     | 9,190     | 5,044.40 | 46,358,036.00  |
| CARNIVAL CORP                            | 277,000   | 26.23    | 7,265,710.00   |
| CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC               | 374,000   | 57.08    | 21,347,920.00  |
| DARDEN RESTAURANTS INC                   | 31,800    | 191.19   | 6,079,842.00   |
| DOMINOS PIZZA INC                        | 9,300     | 476.66   | 4,432,938.00   |
| DOORDASH INC-A                           | 83,500    | 213.38   | 17,817,230.00  |
| DRAFTKINGS INC                           | 120,000   | 53.49    | 6,418,800.00   |
| EXPEDIA GROUP INC                        | 33,800    | 202.38   | 6,840,444.00   |
| FLUTTER ENTERTAINMENT PUBLIC LIMITED COM | 48,000    | 298.81   | 14,342,880.00  |
| HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN             | 67,900    | 265.87   | 18,052,573.00  |
| HYATT HOTELS CORP-CL A                   | 12,900    | 142.75   | 1,841,475.00   |
| LAS VEGAS SANDS CORP                     | 99,000    | 43.37    | 4,293,630.00   |
| MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA               | 65,400    | 283.52   | 18,542,208.00  |
| MCDONALD'S CORP                          | 196,500   | 308.55   | 60,630,075.00  |
| MGM RESORTS INTERNATIONAL                | 65,000    | 39.81    | 2,587,650.00   |
| ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD              | 66,300    | 263.09   | 17,442,867.00  |

|                                |           |          |                |
|--------------------------------|-----------|----------|----------------|
| STARBUCKS CORP                 | 308,500   | 112.55   | 34,721,675.00  |
| WYNN RESORTS LTD               | 28,400    | 88.82    | 2,522,488.00   |
| YUM BRANDS INC                 | 77,900    | 147.91   | 11,522,189.00  |
| GENUINE PARTS CO               | 38,100    | 124.90   | 4,758,690.00   |
| LKQ CORP                       | 68,000    | 39.11    | 2,659,480.00   |
| POOL CORP                      | 10,500    | 344.28   | 3,614,940.00   |
| AMAZON.COM INC                 | 2,581,800 | 228.68   | 590,406,024.00 |
| EBAY INC                       | 132,000   | 69.90    | 9,226,800.00   |
| GLOBAL-E ONLINE LTD            | 28,000    | 62.84    | 1,759,520.00   |
| MERCADOLIBRE INC               | 12,540    | 2,109.99 | 26,459,274.60  |
| AUTOZONE                       | 4,630     | 3,458.55 | 16,013,086.50  |
| BEST BUY COMPANY INC           | 55,100    | 91.10    | 5,019,610.00   |
| BURLINGTON STORES INC          | 17,200    | 245.10   | 4,215,720.00   |
| CARMAX INC                     | 40,000    | 88.90    | 3,556,000.00   |
| CARVANA CO                     | 30,400    | 285.33   | 8,674,032.00   |
| DICK S SPORTING GOODS INC      | 15,400    | 238.36   | 3,670,744.00   |
| HOME DEPOT                     | 271,800   | 409.50   | 111,302,100.00 |
| LOWES COS INC                  | 155,600   | 251.79   | 39,178,524.00  |
| OREILLY AUTOMOTIVE INC,        | 15,840    | 1,318.80 | 20,889,792.00  |
| ROSS STORES INC                | 90,900    | 138.76   | 12,613,284.00  |
| TJX COS INC                    | 309,400   | 124.34   | 38,470,796.00  |
| TRACTOR SUPPLY COMPANY         | 148,000   | 57.14    | 8,456,720.00   |
| ULTA BEAUTY INC                | 13,000    | 365.14   | 4,746,820.00   |
| WILLIAMS SONOMA INC            | 34,700    | 214.60   | 7,446,620.00   |
| ALBERTSONS COS INC-CLASS A     | 105,000   | 20.83    | 2,187,150.00   |
| COSTCO WHOLESALE CORPORATION   | 121,210   | 1,071.85 | 129,918,938.50 |
| DOLLAR GENERAL CORP            | 57,300    | 72.56    | 4,157,688.00   |
| DOLLAR TREE INC                | 55,100    | 71.56    | 3,942,956.00   |
| KROGER CO                      | 189,000   | 65.13    | 12,309,570.00  |
| SYSCO CORP                     | 132,000   | 71.10    | 9,385,200.00   |
| TARGET CORP                    | 125,900   | 127.88   | 16,100,092.00  |
| WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC   | 201,000   | 9.70     | 1,949,700.00   |
| WALMART INC                    | 1,209,500 | 104.04   | 125,836,380.00 |
| BROWN-FORMAN CORP-CL B         | 45,000    | 31.15    | 1,401,750.00   |
| COCA COLA CO                   | 1,121,000 | 68.87    | 77,203,270.00  |
| COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS | 58,000    | 84.90    | 4,924,200.00   |

|                             |         |        |                |
|-----------------------------|---------|--------|----------------|
| CONSTELLATION BRANDS INC-A  | 45,100  | 162.94 | 7,348,594.00   |
| KEURIG DR PEPPER INC        | 317,000 | 31.65  | 10,033,050.00  |
| MOLSON COORS BEVERAGE CO-B  | 52,000  | 60.36  | 3,138,720.00   |
| MONSTER BEVERAGE CORP       | 197,000 | 49.25  | 9,702,250.00   |
| PEPSICO INC                 | 375,900 | 143.39 | 53,900,301.00  |
| ARCHER DANIELS MIDLAND      | 130,000 | 46.10  | 5,993,000.00   |
| BUNGE GLOBAL SA             | 36,200  | 70.50  | 2,552,100.00   |
| CONAGRA BRANDS INC          | 135,000 | 25.28  | 3,412,800.00   |
| GENERAL MILLS               | 148,000 | 58.84  | 8,708,320.00   |
| HERSHEY CO/THE              | 39,400  | 157.88 | 6,220,472.00   |
| HORMEL FOODS CORP           | 86,000  | 28.46  | 2,447,560.00   |
| JM SMUCKER CO/THE-NEW       | 29,300  | 102.03 | 2,989,479.00   |
| KELLANOVA                   | 73,000  | 82.26  | 6,004,980.00   |
| KRAFT HEINZ CO/THE          | 247,000 | 28.92  | 7,143,240.00   |
| LAMB WESTON HOLDINGS INC    | 40,000  | 58.46  | 2,338,400.00   |
| MCCORMICK & CO INC.         | 71,000  | 76.96  | 5,464,160.00   |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC  | 364,000 | 60.82  | 22,138,480.00  |
| THE CAMPBELL'S COMPANY      | 52,000  | 38.60  | 2,007,200.00   |
| TYSON FOODS INC-CL A        | 78,000  | 57.10  | 4,453,800.00   |
| ALTRIA GROUP INC            | 465,000 | 53.29  | 24,779,850.00  |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL | 425,900 | 150.46 | 64,080,914.00  |
| CHURCH & DWIGHT CO INC      | 66,600  | 105.00 | 6,993,000.00   |
| CLOROX CO                   | 32,700  | 147.92 | 4,836,984.00   |
| COLGATE PALMOLIVE CO.       | 212,000 | 86.04  | 18,240,480.00  |
| KIMBERLY-CLARK CORP         | 93,200  | 132.67 | 12,364,844.00  |
| PROCTER & GAMBLE CO         | 642,900 | 162.89 | 104,721,981.00 |
| ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A | 62,600  | 68.69  | 4,299,994.00   |
| KENVUE INC                  | 530,000 | 21.93  | 11,622,900.00  |
| ABBOTT LABORATORIES         | 476,600 | 130.61 | 62,248,726.00  |
| ALIGN TECHNOLOGY INC        | 19,100  | 206.77 | 3,949,307.00   |
| BAXTER INTERNATIONAL INC.   | 143,000 | 30.82  | 4,407,260.00   |
| BECTON, DICKINSON           | 78,200  | 224.80 | 17,579,360.00  |
| BOSTON SCIENTIFIC CORP      | 403,800 | 106.11 | 42,847,218.00  |
| COOPER COS INC/THE          | 53,500  | 88.10  | 4,713,350.00   |
| DEXCOM INC                  | 110,000 | 89.07  | 9,797,700.00   |
| EDWARDS LIFESCIENCES CORP   | 165,000 | 76.19  | 12,571,350.00  |

|                                |         |        |                |
|--------------------------------|---------|--------|----------------|
| GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC | 125,000 | 92.21  | 11,526,250.00  |
| HOLOGIC INC                    | 62,400  | 63.24  | 3,946,176.00   |
| IDEXX LABORATORIES INC         | 22,100  | 444.53 | 9,824,113.00   |
| INSULET CORP                   | 18,600  | 280.56 | 5,218,416.00   |
| INTUITIVE SURGICAL INC         | 97,400  | 595.55 | 58,006,570.00  |
| MEDTRONIC PLC                  | 349,000 | 92.81  | 32,390,690.00  |
| RESMED INC                     | 40,700  | 232.98 | 9,482,286.00   |
| SOLVENTUM CORP                 | 39,000  | 74.24  | 2,895,360.00   |
| STERIS PLC                     | 26,200  | 219.34 | 5,746,708.00   |
| STRYKER CORP                   | 93,300  | 385.18 | 35,937,294.00  |
| TELEFLEX INC                   | 12,800  | 167.43 | 2,143,104.00   |
| ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC     | 53,700  | 100.52 | 5,397,924.00   |
| CARDINAL HEALTH INC            | 67,300  | 126.21 | 8,493,933.00   |
| CENCORA INC                    | 47,600  | 242.63 | 11,549,188.00  |
| CENTENE CORP                   | 140,000 | 56.86  | 7,960,400.00   |
| CVS HEALTH CORP                | 341,000 | 65.83  | 22,448,030.00  |
| DAVITA INC                     | 12,300  | 157.42 | 1,936,266.00   |
| ELEVANCE HEALTH INC            | 63,800  | 389.25 | 24,834,150.00  |
| HCA HEALTHCARE INC             | 52,900  | 316.21 | 16,727,509.00  |
| HENRY SCHEIN INC               | 34,000  | 76.00  | 2,584,000.00   |
| HUMANA INC                     | 33,500  | 253.83 | 8,503,305.00   |
| LABCORP HOLDINGS INC           | 22,700  | 246.49 | 5,595,323.00   |
| MCKESSON CORP                  | 35,100  | 593.69 | 20,838,519.00  |
| MOLINA HEALTHCARE INC          | 15,600  | 272.28 | 4,247,568.00   |
| QUEST DIAGNOSTICS INC          | 29,200  | 168.77 | 4,928,084.00   |
| THE CIGNA GROUP                | 76,300  | 292.32 | 22,304,016.00  |
| UNITEDHEALTH GROUP INC         | 252,600 | 523.51 | 132,238,626.00 |
| UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B    | 15,900  | 181.54 | 2,886,486.00   |
| ABBVIE INC                     | 483,400 | 192.87 | 93,233,358.00  |
| ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC    | 35,400  | 256.45 | 9,078,330.00   |
| AMGEN INC                      | 147,300 | 291.16 | 42,887,868.00  |
| BIOGEN INC                     | 38,800  | 137.33 | 5,328,404.00   |
| BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC    | 49,600  | 64.85  | 3,216,560.00   |
| EXACT SCIENCES CORP            | 49,000  | 49.31  | 2,416,190.00   |
| GILEAD SCIENCES INC            | 341,600 | 104.08 | 35,553,728.00  |
| INCYTE CORP                    | 42,000  | 70.42  | 2,957,640.00   |

|                               |           |          |                |
|-------------------------------|-----------|----------|----------------|
| MODERNA INC                   | 89,000    | 32.99    | 2,936,110.00   |
| NEUROCRINE BIOSCIENCES INC    | 27,700    | 115.02   | 3,186,054.00   |
| REGENERON PHARMACEUTICALS     | 29,300    | 673.60   | 19,736,480.00  |
| UNITED THERAPEUTICS CORP      | 11,200    | 370.58   | 4,150,496.00   |
| VERTEX PHARMACEUTICALS        | 70,300    | 459.00   | 32,267,700.00  |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO       | 557,000   | 53.90    | 30,022,300.00  |
| ELI LILLY & CO.               | 220,900   | 844.27   | 186,499,243.00 |
| JOHNSON & JOHNSON             | 658,700   | 156.15   | 102,856,005.00 |
| MERCK & CO INC                | 694,000   | 83.01    | 57,608,940.00  |
| PFIZER INC                    | 1,554,000 | 25.53    | 39,673,620.00  |
| ROYALTY PHARMA PLC-CL A       | 108,000   | 32.36    | 3,494,880.00   |
| TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR    | 311,000   | 16.25    | 5,053,750.00   |
| VIATRIS INC                   | 324,000   | 10.80    | 3,499,200.00   |
| ZOETIS INC                    | 123,600   | 157.52   | 19,469,472.00  |
| BANK OF AMERICA CORP          | 1,912,000 | 46.96    | 89,787,520.00  |
| CITIGROUP                     | 523,000   | 84.61    | 44,251,030.00  |
| CITIZENS FINANCIAL GROUP      | 125,000   | 46.35    | 5,793,750.00   |
| FIFTH THIRD BANCORP           | 187,000   | 44.06    | 8,239,220.00   |
| FIRST CITIZENS BCSHS -CL A    | 2,690     | 2,141.49 | 5,760,608.10   |
| HUNTINGTON BANCSHARES INC     | 387,000   | 16.73    | 6,474,510.00   |
| JPMORGAN CHASE & CO           | 778,000   | 276.59   | 215,187,020.00 |
| KEYCORP                       | 260,000   | 17.72    | 4,607,200.00   |
| M & T BANK CORP               | 46,000    | 198.82   | 9,145,720.00   |
| PNC FINANCIAL                 | 107,500   | 193.91   | 20,845,325.00  |
| REGIONS FINANCIAL CORP        | 252,000   | 24.32    | 6,128,640.00   |
| TRUIST FINANCIAL CORP         | 366,000   | 46.81    | 17,132,460.00  |
| US BANCORP                    | 422,000   | 47.75    | 20,150,500.00  |
| WELLS FARGO CO                | 932,000   | 79.98    | 74,541,360.00  |
| APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC  | 109,900   | 162.81   | 17,892,819.00  |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B   | 362,400   | 479.59   | 173,803,416.00 |
| BLOCK INC                     | 149,000   | 84.00    | 12,516,000.00  |
| COREBRIDGE FINANCIAL INC      | 76,000    | 33.18    | 2,521,680.00   |
| CORPAY INC                    | 18,100    | 377.31   | 6,829,311.00   |
| EQUITABLE HOLDINGS INC        | 84,000    | 55.34    | 4,648,560.00   |
| FIDELITY NATIONAL INFORMATION | 148,000   | 68.98    | 10,209,040.00  |
| FISERV INC                    | 158,000   | 230.60   | 36,434,800.00  |



|                               |         |          |                |
|-------------------------------|---------|----------|----------------|
| GLOBAL PAYMENTS INC           | 69,500  | 105.63   | 7,341,285.00   |
| JACK HENRY & ASSOCIATES INC   | 19,400  | 166.47   | 3,229,518.00   |
| MASTERCARD INC                | 225,700 | 564.76   | 127,466,332.00 |
| PAYPAL HOLDINGS INC           | 264,700 | 77.97    | 20,638,659.00  |
| TOAST INC-CLASS A             | 109,000 | 40.49    | 4,413,410.00   |
| VISA INC-CLASS A SHARES       | 456,900 | 353.81   | 161,655,789.00 |
| AFLAC INC                     | 145,500 | 103.34   | 15,035,970.00  |
| ALLSTATE CORP                 | 72,300  | 187.63   | 13,565,649.00  |
| AMERICAN FINANCIAL GROUP INC  | 20,000  | 123.28   | 2,465,600.00   |
| AMERICAN INTL GROUP           | 178,000 | 74.34    | 13,232,520.00  |
| AON PLC                       | 52,900  | 386.99   | 20,471,771.00  |
| ARCH CAPITAL GROUP LTD        | 103,400 | 88.20    | 9,119,880.00   |
| ARTHUR J GALLAGHER & CO       | 68,100  | 321.50   | 21,894,150.00  |
| ASSURANT INC                  | 14,600  | 202.96   | 2,963,216.00   |
| BROWN & BROWN INC             | 66,500  | 110.60   | 7,354,900.00   |
| CHUBB LTD                     | 105,500 | 264.52   | 27,906,860.00  |
| CINCINNATI FINANCIAL CORP     | 41,200  | 136.97   | 5,643,164.00   |
| ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A   | 6,900   | 388.95   | 2,683,755.00   |
| EVEREST GROUP LTD             | 11,400  | 332.69   | 3,792,666.00   |
| FNF GROUP                     | 69,000  | 57.95    | 3,998,550.00   |
| HARTFORD FINANCIAL SERVICES   | 80,700  | 111.98   | 9,036,786.00   |
| LOEWS CORP                    | 49,000  | 83.01    | 4,067,490.00   |
| MARKEL GROUP INC              | 3,520   | 1,868.01 | 6,575,395.20   |
| MARSH & MCLENNAN COS          | 135,000 | 228.83   | 30,892,050.00  |
| METLIFE INC                   | 163,000 | 81.70    | 13,317,100.00  |
| PRINCIPAL FINANCIAL GROUP     | 60,800  | 85.65    | 5,207,520.00   |
| PROGRESSIVE CO                | 160,600 | 262.60   | 42,173,560.00  |
| PRUDENTIAL FINANCIAL INC      | 98,900  | 111.56   | 11,033,284.00  |
| TRAVELERS COS INC/THE         | 62,900  | 238.30   | 14,989,070.00  |
| WILLIS TOWERS WATSON PLC      | 27,700  | 320.40   | 8,875,080.00   |
| WR BERKLEY CORP               | 83,000  | 60.35    | 5,009,050.00   |
| ACCENTURE PLC-CL A            | 171,100 | 388.00   | 66,386,800.00  |
| AKAMAI TECHNOLOGIES           | 41,600  | 100.01   | 4,160,416.00   |
| CLOUDFLARE INC - CLASS A      | 84,000  | 171.16   | 14,377,440.00  |
| COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP | 133,000 | 90.70    | 12,063,100.00  |
| EPAM SYSTEMS INC              | 15,400  | 266.12   | 4,098,248.00   |

|                                        |           |          |                |
|----------------------------------------|-----------|----------|----------------|
| GARTNER INC                            | 21,200    | 514.67   | 10,911,004.00  |
| GODADDY INC - CLASS A                  | 37,800    | 182.19   | 6,886,782.00   |
| INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES        | 252,300   | 261.28   | 65,920,944.00  |
| MONGODB INC                            | 20,700    | 289.63   | 5,995,341.00   |
| OKTA INC                               | 42,900    | 96.29    | 4,130,841.00   |
| SNOWFLAKE INC-CLASS A                  | 81,600    | 187.60   | 15,308,160.00  |
| TWILIO INC - A                         | 40,700    | 125.17   | 5,094,419.00   |
| VERISIGN INC                           | 23,700    | 229.24   | 5,432,988.00   |
| WIX.COM LTD                            | 14,100    | 223.70   | 3,154,170.00   |
| ADOBE INC                              | 120,600   | 460.16   | 55,495,296.00  |
| ANSYS INC                              | 24,000    | 338.93   | 8,134,320.00   |
| APPLOVIN CORP-CLASS A                  | 56,300    | 510.13   | 28,720,319.00  |
| ASPEN TECHNOLOGY INC                   | 7,200     | 264.78   | 1,906,416.00   |
| ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A             | 44,200    | 313.10   | 13,839,020.00  |
| AUTODESK INC.                          | 58,200    | 302.72   | 17,618,304.00  |
| BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B            | 40,000    | 47.25    | 1,890,000.00   |
| CADENCE DESIGN SYS INC                 | 74,700    | 295.19   | 22,050,693.00  |
| CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD. | 24,700    | 222.09   | 5,485,623.00   |
| CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A           | 63,500    | 451.74   | 28,685,490.00  |
| CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL           | 11,800    | 413.31   | 4,877,058.00   |
| DATADOG INC - CLASS A                  | 76,400    | 131.01   | 10,009,164.00  |
| DOCUSIGN INC                           | 56,000    | 87.34    | 4,891,040.00   |
| DYNATRACE INC                          | 84,000    | 61.30    | 5,149,200.00   |
| FAIR ISAAC CORP                        | 6,720     | 1,799.19 | 12,090,556.80  |
| FORTINET INC                           | 179,100   | 111.64   | 19,994,724.00  |
| GEN DIGITAL INC                        | 154,000   | 27.72    | 4,268,880.00   |
| HUBSPOT INC                            | 13,500    | 811.95   | 10,961,325.00  |
| INTUIT INC                             | 76,900    | 587.38   | 45,169,522.00  |
| MANHATTAN ASSOCIATES, INC.             | 16,500    | 190.41   | 3,141,765.00   |
| MICROSOFT CORP                         | 1,929,900 | 408.43   | 788,229,057.00 |
| MICROSTRATEGY INC-CL A                 | 49,500    | 337.73   | 16,717,635.00  |
| MONDAY.COM LTD                         | 10,100    | 318.50   | 3,216,850.00   |
| NUTANIX INC - A                        | 67,000    | 70.47    | 4,721,490.00   |
| ORACLE CORPORATION                     | 455,200   | 174.16   | 79,277,632.00  |
| PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A            | 557,400   | 119.16   | 66,419,784.00  |

|                              |           |        |                  |
|------------------------------|-----------|--------|------------------|
| PALO ALTO NETWORKS INC       | 178,700   | 200.03 | 35,745,361.00    |
| PTC INC                      | 32,200    | 171.10 | 5,509,420.00     |
| ROPER TECHNOLOGIES INC       | 29,100    | 573.58 | 16,691,178.00    |
| SALESFORCE INC               | 261,700   | 326.54 | 85,455,518.00    |
| SAMSARA INC-CL A             | 62,000    | 58.96  | 3,655,520.00     |
| SERVICENOW INC               | 56,440    | 986.63 | 55,685,397.20    |
| SYNOPSYS INC                 | 41,900    | 522.53 | 21,894,007.00    |
| TYLER TECHNOLOGIES INC       | 11,800    | 641.70 | 7,572,060.00     |
| WORKDAY INC-CLASS A          | 57,800    | 258.05 | 14,915,290.00    |
| ZOOM COMMUNICATIONS INC      | 68,000    | 85.10  | 5,786,800.00     |
| ZSCALER INC                  | 24,500    | 212.70 | 5,211,150.00     |
| ARISTA NETWORKS INC          | 290,600   | 106.87 | 31,056,422.00    |
| CISCO SYSTEMS                | 1,093,000 | 64.87  | 70,902,910.00    |
| F5 INC                       | 15,300    | 310.18 | 4,745,754.00     |
| JUNIPER NETWORKS INC         | 89,000    | 36.55  | 3,252,950.00     |
| MOTOROLA SOLUTIONS INC       | 45,900    | 438.14 | 20,110,626.00    |
| APPLE INC                    | 4,155,200 | 244.60 | 1,016,361,920.00 |
| DELL TECHNOLOGIES-C          | 87,300    | 114.38 | 9,985,374.00     |
| HEWLETT PACKARD ENTERPRISE   | 353,000   | 21.71  | 7,663,630.00     |
| HP INC                       | 257,000   | 33.64  | 8,645,480.00     |
| NETAPP INC                   | 54,500    | 119.06 | 6,488,770.00     |
| PURE STORAGE INC - CLASS A   | 82,000    | 67.80  | 5,559,600.00     |
| SEAGATE TECHNOLOGY           | 58,000    | 101.47 | 5,885,260.00     |
| SUPER MICRO COMPUTER INC     | 142,000   | 47.91  | 6,803,220.00     |
| WESTERN DIGITAL CORP         | 95,000    | 68.39  | 6,497,050.00     |
| AMPHENOL CORP-CL A           | 328,000   | 68.88  | 22,592,640.00    |
| CDW CORPORATION              | 35,400    | 189.39 | 6,704,406.00     |
| CORNING INC                  | 225,000   | 52.54  | 11,821,500.00    |
| JABIL INC                    | 31,000    | 169.65 | 5,259,150.00     |
| KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC    | 46,200    | 183.46 | 8,475,852.00     |
| TE CONNECTIVITY PLC          | 81,700    | 152.77 | 12,481,309.00    |
| TELEDYNE TECHNOLOGIES INC    | 12,500    | 489.73 | 6,121,625.00     |
| TRIMBLE INC                  | 68,000    | 74.29  | 5,051,720.00     |
| ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A | 13,600    | 318.36 | 4,329,696.00     |
| ADVANCED MICRO DEVICES       | 443,600   | 113.10 | 50,171,160.00    |
| ANALOG DEVICES INC           | 135,200   | 214.61 | 29,015,272.00    |

|                              |           |        |                |
|------------------------------|-----------|--------|----------------|
| APPLIED MATERIALS            | 226,100   | 169.20 | 38,256,120.00  |
| BROADCOM INC                 | 1,213,100 | 233.04 | 282,700,824.00 |
| ENPHASE ENERGY INC           | 35,100    | 63.94  | 2,244,294.00   |
| ENTEGRIS INC                 | 41,100    | 107.12 | 4,402,632.00   |
| FIRST SOLAR INC              | 27,500    | 159.76 | 4,393,400.00   |
| INTEL CORP                   | 1,175,000 | 23.60  | 27,730,000.00  |
| KLA CORP                     | 36,500    | 750.74 | 27,402,010.00  |
| LAM RESEARCH CORP            | 353,000   | 82.75  | 29,210,750.00  |
| MARVELL TECHNOLOGY INC       | 238,100   | 106.51 | 25,360,031.00  |
| MICROCHIP TECHNOLOGY         | 148,000   | 55.76  | 8,252,480.00   |
| MICRON TECHNOLOGY            | 301,800   | 99.52  | 30,035,136.00  |
| MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC | 13,500    | 684.93 | 9,246,555.00   |
| NVIDIA CORP                  | 6,704,000 | 138.85 | 930,850,400.00 |
| NXP SEMICONDUCTORS NV        | 68,800    | 224.14 | 15,420,832.00  |
| ON SEMICONDUCTOR CORPORATION | 115,000   | 51.83  | 5,960,450.00   |
| QORVO INC                    | 24,800    | 76.16  | 1,888,768.00   |
| QUALCOMM INC                 | 305,300   | 172.23 | 52,581,819.00  |
| SKYWORKS SOLUTIONS INC       | 44,200    | 65.93  | 2,914,106.00   |
| TERADYNE INC                 | 44,900    | 113.25 | 5,084,925.00   |
| TEXAS INSTRUMENTS INC        | 250,300   | 183.03 | 45,812,409.00  |
| AT & T INC                   | 1,965,000 | 25.87  | 50,834,550.00  |
| VERIZON COMMUNICATIONS       | 1,154,000 | 40.99  | 47,302,460.00  |
| T-MOBILE US INC              | 144,100   | 270.81 | 39,024,441.50  |
| ALLIANT ENERGY CORP          | 72,000    | 61.33  | 4,415,760.00   |
| AMERICAN ELECTRIC POWER      | 144,500   | 101.83 | 14,714,435.00  |
| CONSTELLATION ENERGY         | 85,200    | 317.30 | 27,033,960.00  |
| DUKE ENERGY CORP             | 212,300   | 111.60 | 23,692,680.00  |
| EDISON INTERNATIONAL         | 106,000   | 50.06  | 5,306,360.00   |
| ENTERGY CORP                 | 118,000   | 82.49  | 9,733,820.00   |
| EVERGY INC                   | 63,000    | 66.66  | 4,199,580.00   |
| EVERSOURCE ENERGY            | 99,000    | 61.54  | 6,092,460.00   |
| EXELON CORPORATION           | 275,000   | 42.85  | 11,783,750.00  |
| FIRSTENERGY CORP             | 149,000   | 40.00  | 5,960,000.00   |
| NEXTERA ENERGY INC           | 564,000   | 68.06  | 38,385,840.00  |
| NRG ENERGY INC               | 55,000    | 107.60 | 5,918,000.00   |
| PG&E CORP                    | 559,000   | 15.29  | 8,547,110.00   |

|                               |         |        |               |
|-------------------------------|---------|--------|---------------|
| PPL CORPORATION               | 206,000 | 33.73  | 6,948,380.00  |
| SOUTHERN CO.                  | 298,000 | 85.58  | 25,502,840.00 |
| XCEL ENERGY INC               | 153,000 | 68.61  | 10,497,330.00 |
| ATMOS ENERGY CORP             | 41,400  | 146.51 | 6,065,514.00  |
| AMEREN CORPORATION            | 73,000  | 98.07  | 7,159,110.00  |
| CENTERPOINT ENERGY INC        | 174,000 | 33.41  | 5,813,340.00  |
| CMS ENERGY CORP               | 83,000  | 68.81  | 5,711,230.00  |
| CONSOLIDATED EDISON INC       | 92,700  | 94.92  | 8,799,084.00  |
| DOMINION ENERGY INC           | 232,000 | 55.59  | 12,896,880.00 |
| DTE ENERGY COMPANY            | 57,800  | 129.04 | 7,458,512.00  |
| NISOURCE INC                  | 124,000 | 39.68  | 4,920,320.00  |
| PUBLIC SVC ENTERPRISE         | 135,000 | 83.70  | 11,299,500.00 |
| SEMPRA                        | 173,000 | 84.10  | 14,549,300.00 |
| WEC ENERGY GROUP INC          | 86,500  | 102.97 | 8,906,905.00  |
| AMERICAN WATER WORKS CO INC   | 52,900  | 125.66 | 6,647,414.00  |
| ESSENTIAL UTILITIES INC       | 66,000  | 35.20  | 2,323,200.00  |
| ALLY FINANCIAL INC            | 73,000  | 38.38  | 2,801,740.00  |
| AMERICAN EXPRESS CO           | 155,900 | 311.04 | 48,491,136.00 |
| CAPITAL ONE FINANCIAL CORP    | 105,100 | 202.16 | 21,247,016.00 |
| DISCOVER FINANCIAL SERVICES   | 69,400  | 195.97 | 13,600,318.00 |
| SYNCHRONY FINANCIAL           | 105,000 | 65.21  | 6,847,050.00  |
| AMERIPRISE FINANCIAL INC      | 27,100  | 545.93 | 14,794,703.00 |
| ARES MANAGEMENT CORP - A      | 51,800  | 186.18 | 9,644,124.00  |
| BANK OF NEWYORK MELLON CORP   | 203,000 | 87.84  | 17,831,520.00 |
| BLACKROCK INC                 | 40,630  | 973.92 | 39,570,369.60 |
| BLACKSTONE INC                | 197,700 | 164.84 | 32,588,868.00 |
| CARLYLE GROUP INC/THE         | 65,000  | 51.77  | 3,365,050.00  |
| CBOE GLOBAL MARKETS INC       | 27,500  | 202.33 | 5,564,075.00  |
| CME GROUP INC                 | 98,200  | 245.48 | 24,106,136.00 |
| COINBASE GLOBAL INC -CLASS A  | 52,700  | 274.31 | 14,456,137.00 |
| FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC  | 10,500  | 456.09 | 4,788,945.00  |
| FRANKLIN RESOURCES INC        | 75,000  | 20.53  | 1,539,750.00  |
| FUTU HOLDINGS LTD-ADR         | 17,000  | 121.82 | 2,070,940.00  |
| GOLDMAN SACHS GROUP           | 86,500  | 660.55 | 57,137,575.00 |
| INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC | 156,500 | 166.71 | 26,090,115.00 |
| KKR & CO INC-A                | 170,800 | 140.56 | 24,007,648.00 |

|                                    |         |          |               |
|------------------------------------|---------|----------|---------------|
| LPL FINANCIAL HOLDINGS INC         | 20,200  | 373.98   | 7,554,396.00  |
| MARKETAXESS HOLDINGS INC           | 9,800   | 193.49   | 1,896,202.00  |
| MOODYS CORP                        | 45,100  | 522.84   | 23,580,084.00 |
| MORGAN STANLEY                     | 332,700 | 138.95   | 46,228,665.00 |
| MSCI INC                           | 21,200  | 572.63   | 12,139,756.00 |
| NASDAQ INC                         | 116,000 | 80.91    | 9,385,560.00  |
| NORTHERN TRUST CORP                | 55,600  | 110.77   | 6,158,812.00  |
| RAYMOND JAMES FINANCIAL INC        | 54,400  | 159.84   | 8,695,296.00  |
| ROBINHOOD MARKETS INC -A           | 146,000 | 65.28    | 9,530,880.00  |
| S&P GLOBAL INC                     | 87,800  | 539.69   | 47,384,782.00 |
| SCHWAB (CHARLES) CORP              | 472,000 | 80.34    | 37,920,480.00 |
| SEI INVESTMENTS COMPANY            | 32,000  | 82.28    | 2,632,960.00  |
| STATE STREET CORP                  | 78,800  | 99.16    | 7,813,808.00  |
| T ROWE PRICE GROUP INC             | 60,800  | 107.17   | 6,515,936.00  |
| TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A       | 30,300  | 127.03   | 3,849,009.00  |
| AES CORP                           | 195,000 | 9.93     | 1,936,350.00  |
| VISTRA CORP                        | 93,900  | 167.66   | 15,743,274.00 |
| VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A          | 41,200  | 234.00   | 9,640,800.00  |
| AGILENT TECHNOLOGIES INC           | 79,600  | 134.67   | 10,719,732.00 |
| AVANTOR INC                        | 185,000 | 17.87    | 3,305,950.00  |
| BIO TECHNE CORP                    | 42,000  | 65.94    | 2,769,480.00  |
| BIO-RAD LABORATORIES-A             | 5,100   | 277.16   | 1,413,516.00  |
| CHARLES RIVER LABORATORIES         | 14,300  | 151.99   | 2,173,457.00  |
| DANAHER CORP                       | 178,400 | 206.30   | 36,803,920.00 |
| ILLUMINA INC                       | 41,800  | 100.24   | 4,190,032.00  |
| IQVIA HOLDINGS INC                 | 49,200  | 193.44   | 9,517,248.00  |
| METTLER-TOLEDO INTL                | 5,740   | 1,271.91 | 7,300,763.40  |
| REVVITY INC                        | 32,500  | 112.26   | 3,648,450.00  |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC       | 104,700 | 531.85   | 55,684,695.00 |
| WATERS CORP                        | 15,700  | 369.73   | 5,804,761.00  |
| WEST PHARMACEUTICAL SERVICES       | 19,400  | 214.73   | 4,165,762.00  |
| AUTOMATIC DATA PROCESS             | 111,900 | 308.15   | 34,481,985.00 |
| BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS       | 35,100  | 117.73   | 4,132,323.00  |
| BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC | 31,200  | 240.33   | 7,498,296.00  |
| DAYFORCE INC                       | 44,000  | 66.42    | 2,922,480.00  |

|                                   |           |          |                |
|-----------------------------------|-----------|----------|----------------|
| EQUIFAX INC                       | 33,100    | 249.50   | 8,258,450.00   |
| JACOBS SOLUTIONS INC              | 33,500    | 128.88   | 4,317,480.00   |
| LEIDOS HOLDINGS INC               | 34,500    | 132.26   | 4,562,970.00   |
| PAYCHEX INC                       | 89,500    | 147.25   | 13,178,875.00  |
| PAYCOM SOFTWARE INC               | 14,000    | 209.22   | 2,929,080.00   |
| SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS        | 59,000    | 88.66    | 5,230,940.00   |
| TRUNSON                           | 53,100    | 99.74    | 5,296,194.00   |
| VERISK ANALYTICS INC              | 38,200    | 293.48   | 11,210,936.00  |
| CHARTER COMMUNICATIONS INC-A      | 25,800    | 360.27   | 9,294,966.00   |
| COMCAST CORP-CL A                 | 1,060,000 | 35.39    | 37,513,400.00  |
| FOX CORP-CLASS A                  | 61,000    | 55.63    | 3,393,430.00   |
| FOX CORP-CLASS B                  | 39,000    | 52.39    | 2,043,210.00   |
| INTERPUBLIC GROUP                 | 104,000   | 27.05    | 2,813,200.00   |
| NEWS CORP/NEW-CL A-W/I            | 109,000   | 30.21    | 3,292,890.00   |
| OMNICOM GROUP                     | 52,100    | 82.17    | 4,281,057.00   |
| TRADE DESK INC/THE -CLASS A       | 121,700   | 80.16    | 9,755,472.00   |
| DISNEY (WALT) CO                  | 496,900   | 110.38   | 54,847,822.00  |
| ELECTRONIC ARTS                   | 67,100    | 129.40   | 8,682,740.00   |
| LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C      | 56,000    | 98.50    | 5,516,000.00   |
| LIVE NATION ENTERTAINMENT IN      | 44,200    | 153.76   | 6,796,192.00   |
| NETFLIX INC                       | 117,420   | 1,058.60 | 124,300,812.00 |
| ROBLOX CORP -CLASS A              | 132,000   | 66.75    | 8,811,000.00   |
| ROKU INC                          | 35,000    | 99.07    | 3,467,450.00   |
| SEA LTD-ADR                       | 100,200   | 134.95   | 13,521,990.00  |
| SPOTIFY TECHNOLOGY S. A.          | 41,800    | 638.18   | 26,675,924.00  |
| TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC | 48,600    | 208.76   | 10,145,736.00  |
| WARNER BROS DISCOVERY INC         | 631,000   | 10.34    | 6,524,540.00   |
| ALPHABET INC-CL A                 | 1,601,800 | 185.23   | 296,701,414.00 |
| ALPHABET INC-CL C                 | 1,374,300 | 186.87   | 256,815,441.00 |
| MATCH GROUP INC                   | 68,000    | 34.69    | 2,358,920.00   |
| META PLATFORMS INC-CLASS A        | 597,400   | 736.67   | 440,086,658.00 |
| PINTEREST INC- CLASS A            | 164,000   | 38.87    | 6,374,680.00   |
| SNAP INC-A                        | 295,000   | 10.85    | 3,200,750.00   |
| CBRE GROUP INC                    | 82,900    | 143.73   | 11,915,217.00  |
| COSTAR GROUP INC                  | 110,000   | 74.06    | 8,146,600.00   |
| HONGKONG LAND HOLDINGS LTD        | 340,000   | 4.35     | 1,479,000.00   |

|       |                                |         |        |                                               |  |
|-------|--------------------------------|---------|--------|-----------------------------------------------|--|
| 小計    | ZILLOW GROUP INC - C           | 41,000  | 79.97  | 3,278,770.00                                  |  |
|       | 銘柄数：569                        |         |        | 14,494,720,537.10<br>(2,201,892,996,790)<br>) |  |
|       | 組入時価比率：75.5%                   |         |        | 77.7%                                         |  |
| カナダドル | ARC RESOURCES LTD              | 162,000 | 26.61  | 4,310,820.00                                  |  |
|       | CAMECO CORP                    | 119,000 | 66.88  | 7,958,720.00                                  |  |
|       | CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD | 583,000 | 42.67  | 24,876,610.00                                 |  |
|       | CENOVUS ENERGY INC             | 369,000 | 21.68  | 7,999,920.00                                  |  |
|       | ENBRIDGE INC                   | 593,000 | 61.08  | 36,220,440.00                                 |  |
|       | IMPERIAL OIL                   | 48,000  | 98.25  | 4,716,000.00                                  |  |
|       | KEYERA CORP                    | 68,000  | 42.05  | 2,859,400.00                                  |  |
|       | MEG ENERGY CORP                | 67,000  | 22.98  | 1,539,660.00                                  |  |
|       | PARKLAND CORP                  | 36,000  | 38.41  | 1,382,760.00                                  |  |
|       | PEMBINA PIPELINE CORP          | 163,000 | 51.36  | 8,371,680.00                                  |  |
|       | SUNCOR ENERGY INC              | 344,000 | 56.05  | 19,281,200.00                                 |  |
|       | TC ENERGY CORP                 | 287,000 | 65.14  | 18,695,180.00                                 |  |
|       | TOURMALINE OIL CORP            | 98,000  | 67.58  | 6,622,840.00                                  |  |
|       | NUTRIEN LTD                    | 138,000 | 72.15  | 9,956,700.00                                  |  |
|       | CCL INDUSTRIES INC - CL B      | 42,000  | 69.91  | 2,936,220.00                                  |  |
|       | AGNICO EAGLE MINES LTD         | 137,000 | 135.79 | 18,603,230.00                                 |  |
|       | BARRICK GOLD                   | 471,000 | 25.43  | 11,977,530.00                                 |  |
|       | FIRST QUANTUM MINERALS LTD     | 185,000 | 19.56  | 3,618,600.00                                  |  |
|       | FRANCO-NEVADA CORP             | 53,300  | 196.12 | 10,453,196.00                                 |  |
|       | IVANHOE MINES LTD-CL A         | 189,000 | 16.66  | 3,148,740.00                                  |  |
|       | KINROSS GOLD CORP              | 332,000 | 15.99  | 5,308,680.00                                  |  |
|       | LUNDIN MINING CORP             | 220,000 | 12.33  | 2,712,600.00                                  |  |
|       | PAN AMERICAN SILVER CORP       | 96,000  | 34.63  | 3,324,480.00                                  |  |
|       | TECK RESOURCES LTD-CLS B       | 123,000 | 61.08  | 7,512,840.00                                  |  |
|       | WHEATON PRECIOUS METALS CORP   | 122,000 | 95.71  | 11,676,620.00                                 |  |
|       | WEST FRASER TIMBER             | 14,200  | 113.01 | 1,604,742.00                                  |  |
|       | CAE INC                        | 92,000  | 37.99  | 3,495,080.00                                  |  |
|       | STANTEC INC                    | 29,100  | 109.56 | 3,188,196.00                                  |  |
|       | WSP GLOBAL INC                 | 34,800  | 249.23 | 8,673,204.00                                  |  |
|       | TOROMONT INDUSTRIES LTD        | 22,700  | 121.10 | 2,748,970.00                                  |  |
|       | ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP  | 112,000 | 28.62  | 3,205,440.00                                  |  |



|                                     |         |          |               |
|-------------------------------------|---------|----------|---------------|
| GFL ENVIRONMENTAL INC - SUB VT      | 62,000  | 65.99    | 4,091,380.00  |
| RB GLOBAL INC                       | 51,100  | 136.43   | 6,971,573.00  |
| AIR CANADA                          | 43,000  | 17.75    | 763,250.00    |
| CANADIAN NATL RAILWAY CO            | 146,400 | 144.04   | 21,087,456.00 |
| CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD    | 255,000 | 109.88   | 28,019,400.00 |
| TFI INTERNATIONAL INC               | 20,900  | 182.50   | 3,814,250.00  |
| MAGNA INTERNATIONAL INC             | 78,000  | 53.61    | 4,181,580.00  |
| GILDAN ACTIVEWEAR INC               | 43,000  | 72.20    | 3,104,600.00  |
| RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC | 85,000  | 91.45    | 7,773,250.00  |
| CANADIAN TIRE CORP LTD A            | 14,200  | 143.99   | 2,044,658.00  |
| DOLLARAMA INC                       | 75,800  | 139.48   | 10,572,584.00 |
| ALIMENTATION COUCHE-TARD INC        | 205,000 | 72.35    | 14,831,750.00 |
| EMPIRE CO LTD A                     | 39,000  | 42.35    | 1,651,650.00  |
| LOBLAW COMPANIES LTD                | 40,700  | 178.36   | 7,259,252.00  |
| METRO INC/CN                        | 58,000  | 91.43    | 5,302,940.00  |
| WESTON(GEORGE)LTD                   | 15,200  | 222.17   | 3,376,984.00  |
| SAPUTO INC                          | 70,000  | 24.33    | 1,703,100.00  |
| BANK OF MONTREAL                    | 200,800 | 143.21   | 28,756,568.00 |
| BANK OF NOVA SCOTIA HALIFAX         | 335,000 | 72.59    | 24,317,650.00 |
| CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE  | 258,000 | 88.01    | 22,706,580.00 |
| NATIONAL BANK OF CANADA             | 106,900 | 126.23   | 13,493,987.00 |
| ROYAL BANK OF CANADA                | 387,900 | 168.67   | 65,427,093.00 |
| TORONTO DOMINION BANK               | 476,000 | 84.64    | 40,288,640.00 |
| FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD         | 5,760   | 2,070.19 | 11,924,294.40 |
| GREAT-WEST LIFE CO INC              | 73,000  | 51.59    | 3,766,070.00  |
| IA FINANCIAL CORP INC               | 24,100  | 130.32   | 3,140,712.00  |
| INTACT FINANCIAL CORP               | 49,500  | 288.21   | 14,266,395.00 |
| MANULIFE FINANCIAL CORP             | 481,000 | 42.07    | 20,235,670.00 |
| POWER CORPORATION OF CANADA         | 152,000 | 47.62    | 7,238,240.00  |
| SUN LIFE FINANCIAL INC              | 157,000 | 78.20    | 12,277,400.00 |
| CGI INC                             | 56,900  | 170.71   | 9,713,399.00  |
| SHOPIFY INC - CLASS A               | 332,600 | 181.92   | 60,506,592.00 |
| CONSTELLATION SOFTWARE INC          | 5,500   | 4,934.84 | 27,141,620.00 |
| DESCARTES SYSTEMS GRP(THE)          | 23,900  | 165.19   | 3,948,041.00  |
| OPEN TEXT CORP                      | 70,000  | 40.25    | 2,817,500.00  |

|     |                             |         |        |                  |  |
|-----|-----------------------------|---------|--------|------------------|--|
| 小計  | BCE INC                     | 20,000  | 33.78  | 675,600.00       |  |
|     | QUEBECOR INC-CL B           | 47,000  | 32.57  | 1,530,790.00     |  |
|     | TELUS CORP                  | 118,600 | 21.80  | 2,585,480.00     |  |
|     | ROGERS COMMUNICATIONS-CL B  | 103,000 | 39.75  | 4,094,250.00     |  |
|     | EMERA INC                   | 76,000  | 56.53  | 4,296,280.00     |  |
|     | FORTIS INC                  | 132,000 | 63.64  | 8,400,480.00     |  |
|     | HYDRO ONE LTD               | 88,000  | 44.97  | 3,957,360.00     |  |
|     | ALTAGAS LTD                 | 84,000  | 34.50  | 2,898,000.00     |  |
|     | CANADIAN UTILITIES LTD A    | 39,000  | 33.89  | 1,321,710.00     |  |
|     | BROOKFIELD ASSET MGMT-A     | 100,000 | 84.78  | 8,478,000.00     |  |
|     | BROOKFIELD CORP             | 376,000 | 86.25  | 32,430,000.00    |  |
|     | IGM FINANCIAL INC           | 21,000  | 44.95  | 943,950.00       |  |
|     | ONEX CORPORATION            | 16,900  | 110.18 | 1,862,042.00     |  |
|     | TMX GROUP LTD               | 76,000  | 50.63  | 3,847,880.00     |  |
|     | BROOKFIELD RENEWABLE CORP   | 38,000  | 39.29  | 1,493,020.00     |  |
|     | THOMSON REUTERS CORP        | 42,100  | 246.24 | 10,366,704.00    |  |
|     | FIRSTSERVICE CORP           | 11,800  | 248.65 | 2,934,070.00     |  |
|     | 小計銘柄数：83                    |         |        | 849,612,022.40   |  |
|     |                             |         |        | (91,078,408,801) |  |
|     | 組入時価比率：3.1%                 |         |        | 3.2%             |  |
| ユーロ | TENARIS SA                  | 109,000 | 18.43  | 2,009,415.00     |  |
|     | ENI SPA                     | 633,000 | 14.03  | 8,886,054.00     |  |
|     | GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS | 121,000 | 16.02  | 1,939,025.00     |  |
|     | NESTE OYJ                   | 116,000 | 10.47  | 1,214,520.00     |  |
|     | OMV AG                      | 38,000  | 40.40  | 1,535,200.00     |  |
|     | REPSOL SA                   | 314,000 | 12.13  | 3,810,390.00     |  |
|     | TOTALENERGIES SE            | 592,000 | 58.88  | 34,856,960.00    |  |
|     | AIR LIQUIDE SA              | 157,500 | 174.10 | 27,420,750.00    |  |
|     | AKZO NOBEL                  | 48,000  | 59.30  | 2,846,400.00     |  |
|     | ARKEMA                      | 16,800  | 83.80  | 1,407,840.00     |  |
|     | BASF SE                     | 247,000 | 50.92  | 12,577,240.00    |  |
|     | COVESTRO AG TEND            | 52,000  | 59.10  | 3,073,200.00     |  |
|     | DSM-FIRMENICH AG            | 52,300  | 107.40 | 5,617,020.00     |  |
|     | EVONIK INDUSTRIES AG        | 74,000  | 19.77  | 1,462,980.00     |  |
|     | SYENSQO SA                  | 19,300  | 84.25  | 1,626,025.00     |  |
|     | SYMRISE AG                  | 36,100  | 99.82  | 3,603,502.00     |  |

|                              |         |        |               |
|------------------------------|---------|--------|---------------|
| HEIDELBERG MATERIALS AG      | 36,700  | 146.30 | 5,369,210.00  |
| ARCELORMITTAL                | 128,000 | 27.22  | 3,484,160.00  |
| STORA ENSO OYJ-R             | 163,000 | 10.92  | 1,779,960.00  |
| UPM-KYMMENE OYJ              | 150,000 | 29.46  | 4,419,000.00  |
| AIRBUS SE                    | 161,800 | 168.52 | 27,266,536.00 |
| DASSAULT AVIATION SA         | 4,700   | 218.80 | 1,028,360.00  |
| LEONARDO SPA                 | 115,000 | 31.68  | 3,643,200.00  |
| MTU AERO ENGINES AG          | 14,600  | 334.00 | 4,876,400.00  |
| RHEINMETALL AG               | 12,000  | 817.00 | 9,804,000.00  |
| SAFRAN SA                    | 99,800  | 246.00 | 24,550,800.00 |
| THALES SA                    | 25,000  | 165.35 | 4,133,750.00  |
| COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)   | 125,000 | 96.68  | 12,085,000.00 |
| KINGSPAN GROUP PLC           | 40,000  | 69.00  | 2,760,000.00  |
| ACS, ACTIVIDADES CONS Y SERV | 47,792  | 50.00  | 2,389,600.00  |
| BOUYGUES                     | 49,000  | 32.29  | 1,582,210.00  |
| EIFFAGE SA                   | 22,000  | 90.42  | 1,989,240.00  |
| FERROVIAL SE                 | 126,743 | 42.78  | 5,422,065.54  |
| VINCI                        | 136,900 | 108.35 | 14,833,115.00 |
| LEGRAND SA                   | 70,500  | 107.80 | 7,599,900.00  |
| PRYSMIAN SPA                 | 79,000  | 66.88  | 5,283,520.00  |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE        | 150,000 | 246.55 | 36,982,500.00 |
| SIEMENS ENERGY AG            | 172,000 | 61.54  | 10,584,880.00 |
| SIEMENS AG                   | 208,400 | 225.20 | 46,931,680.00 |
| ALSTOM                       | 99,000  | 20.28  | 2,007,720.00  |
| DAIMLER TRUCK HOLDING AG     | 133,000 | 42.67  | 5,675,110.00  |
| GEA GROUP AG                 | 41,000  | 53.45  | 2,191,450.00  |
| KNORR-BREMSE AG              | 18,600  | 79.45  | 1,477,770.00  |
| KONE OYJ                     | 92,000  | 52.82  | 4,859,440.00  |
| METSO CORPORATION            | 163,000 | 10.69  | 1,743,285.00  |
| RATIONAL AG                  | 1,360   | 866.50 | 1,178,440.00  |
| WARTSILA OYJ                 | 132,000 | 18.61  | 2,456,520.00  |
| BRENNTAG SE                  | 34,100  | 64.26  | 2,191,266.00  |
| IMCD NV                      | 14,600  | 152.40 | 2,225,040.00  |
| REXEL SA                     | 65,000  | 26.22  | 1,704,300.00  |
| DHL GROUP                    | 280,000 | 36.62  | 10,253,600.00 |
| INPOST SA                    | 57,000  | 17.02  | 970,140.00    |

|                                     |         |          |               |  |
|-------------------------------------|---------|----------|---------------|--|
| DEUTSCHE LUFTHANSA-REG              | 190,000 | 6.72     | 1,276,800.00  |  |
| ADP                                 | 9,000   | 116.70   | 1,050,300.00  |  |
| AENA SME SA                         | 20,500  | 220.20   | 4,514,100.00  |  |
| GETLINK                             | 87,000  | 15.89    | 1,382,865.00  |  |
| CONTINENTAL AG                      | 31,000  | 69.54    | 2,155,740.00  |  |
| MICHELIN (CGDE)                     | 179,000 | 33.93    | 6,073,470.00  |  |
| BAYER MOTOREN WERK                  | 81,000  | 82.96    | 6,719,760.00  |  |
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD        | 15,000  | 77.80    | 1,167,000.00  |  |
| DR ING HC F PORSCHE AG              | 32,000  | 56.94    | 1,822,080.00  |  |
| FERRARI NV                          | 34,200  | 479.70   | 16,405,740.00 |  |
| MERCEDES-BENZ GROUP AG              | 204,000 | 61.32    | 12,509,280.00 |  |
| PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE        | 41,000  | 38.09    | 1,561,690.00  |  |
| RENAULT SA                          | 52,000  | 52.50    | 2,730,000.00  |  |
| STELLANTIS NV                       | 524,000 | 13.42    | 7,034,176.00  |  |
| VOLKSWAGEN AG-PREF                  | 56,900  | 100.20   | 5,701,380.00  |  |
| SEB SA                              | 5,400   | 90.70    | 489,780.00    |  |
| ADIDAS AG                           | 44,800  | 258.80   | 11,594,240.00 |  |
| HERMES INTERNATIONAL                | 8,640   | 2,839.00 | 24,528,960.00 |  |
| KERING SA                           | 20,900  | 280.00   | 5,852,000.00  |  |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | 75,400  | 713.00   | 53,760,200.00 |  |
| MONCLER SPA                         | 65,000  | 67.38    | 4,379,700.00  |  |
| PUMA SE                             | 30,000  | 29.86    | 895,800.00    |  |
| ACCOR SA                            | 54,000  | 50.46    | 2,724,840.00  |  |
| AMADEUS IT GROUP SA                 | 122,000 | 72.24    | 8,813,280.00  |  |
| DELIVERY HERO SE                    | 47,000  | 30.30    | 1,424,100.00  |  |
| LA FRANCAISE DES JEUX SAEM          | 24,000  | 35.80    | 859,200.00    |  |
| SODEXO                              | 23,500  | 72.25    | 1,697,875.00  |  |
| D'IETEREN GROUP                     | 5,400   | 161.80   | 873,720.00    |  |
| PROSUS NV                           | 375,000 | 43.02    | 16,134,375.00 |  |
| INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA       | 301,000 | 54.34    | 16,356,340.00 |  |
| ZALANDO SE                          | 60,000  | 39.29    | 2,357,400.00  |  |
| CARREFOUR SUPERMARCHE               | 143,000 | 13.87    | 1,984,125.00  |  |
| JERONIMO MARTINS                    | 82,000  | 19.83    | 1,626,060.00  |  |
| KESKO OYJ-B SHS                     | 70,000  | 17.77    | 1,243,900.00  |  |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV       | 258,000 | 34.18    | 8,818,440.00  |  |

|                                       |           |          |               |
|---------------------------------------|-----------|----------|---------------|
| ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV            | 246,000   | 50.74    | 12,482,040.00 |
| DAVIDE CAMPARI-MIRANO NV              | 158,000   | 5.35     | 845,300.00    |
| HEINEKEN HOLDING NV                   | 35,000    | 69.25    | 2,423,750.00  |
| HEINEKEN NV                           | 79,000    | 79.48    | 6,278,920.00  |
| PERNOD RICARD SA                      | 56,200    | 98.78    | 5,551,436.00  |
| DANONE                                | 179,000   | 67.16    | 12,021,640.00 |
| JDE PEET'S BV                         | 31,000    | 16.95    | 525,450.00    |
| KERRY GROUP PLC-A                     | 41,900    | 98.25    | 4,116,675.00  |
| LOTUS BAKERIES                        | 110       | 9,200.00 | 1,012,000.00  |
| HENKEL AG & CO KGAA                   | 26,400    | 74.85    | 1,976,040.00  |
| HENKEL AG & CO KGAA VORZUG            | 48,000    | 85.34    | 4,096,320.00  |
| BEIERSDORF AG                         | 26,400    | 125.75   | 3,319,800.00  |
| LOREAL-ORD                            | 65,500    | 343.35   | 22,489,425.00 |
| BIOMERIEUX                            | 11,000    | 114.50   | 1,259,500.00  |
| CARL ZEISS MEDITEC AG-BR              | 10,800    | 54.85    | 592,380.00    |
| DIASORIN ITALIA SPA                   | 6,000     | 100.75   | 604,500.00    |
| ESSILORLUXOTTICA                      | 81,800    | 294.50   | 24,090,100.00 |
| KONINKLIJKE PHILIPS NV                | 216,352   | 27.02    | 5,845,831.04  |
| SIEMENS HEALTHINEERS AG               | 77,000    | 57.30    | 4,412,100.00  |
| AMPLIFON SPA                          | 30,000    | 26.89    | 806,700.00    |
| FRESENIUS MEDICAL CARE AG             | 58,000    | 44.55    | 2,583,900.00  |
| FRESENIUS SE & CO KGAA                | 118,000   | 37.26    | 4,396,680.00  |
| ARGENX SE                             | 16,300    | 607.80   | 9,907,140.00  |
| GRIFOLS SA                            | 89,000    | 9.16     | 815,418.00    |
| BAYER AG-REG                          | 275,000   | 21.37    | 5,878,125.00  |
| IPSEN                                 | 9,000     | 111.30   | 1,001,700.00  |
| MERCK KGAA                            | 35,200    | 136.05   | 4,788,960.00  |
| ORION OYJ                             | 30,000    | 51.56    | 1,546,800.00  |
| RECORDATI SPA                         | 29,000    | 59.60    | 1,728,400.00  |
| SANOFI                                | 313,400   | 103.70   | 32,499,580.00 |
| UCB SA                                | 35,300    | 180.45   | 6,369,885.00  |
| ABN AMRO BANK NV-CVA                  | 120,000   | 16.76    | 2,011,800.00  |
| AIB GROUP PLC                         | 580,000   | 6.12     | 3,552,500.00  |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S. A. | 1,587,000 | 12.05    | 19,123,350.00 |
| BANCO BPM SPA                         | 340,000   | 8.76     | 2,978,400.00  |

|                             |             |            |                  |  |
|-----------------------------|-------------|------------|------------------|--|
| BANCO DE SABADELL SA        | 1, 530, 000 | 2. 47      | 3, 792, 870. 00  |  |
| BANCO SANTANDER SA          | 4, 230, 000 | 5. 79      | 24, 500, 160. 00 |  |
| BANK OF IRELAND GROUP PLC   | 265, 000    | 9. 83      | 2, 607, 070. 00  |  |
| BNP PARIBAS                 | 278, 000    | 69. 95     | 19, 446, 100. 00 |  |
| BPER BANCA                  | 290, 000    | 6. 39      | 1, 854, 260. 00  |  |
| CAIXABANK                   | 1, 120, 000 | 6. 32      | 7, 082, 880. 00  |  |
| COMMERZBANK AG              | 253, 000    | 19. 59     | 4, 956, 270. 00  |  |
| CREDIT AGRICOLE SA          | 289, 000    | 15. 28     | 4, 415, 920. 00  |  |
| ERSTE GROUP BANK AG         | 94, 000     | 66. 96     | 6, 294, 240. 00  |  |
| FINECOBANK BANCA FINECO SPA | 157, 000    | 18. 14     | 2, 847, 980. 00  |  |
| ING GROEP NV                | 896, 000    | 16. 39     | 14, 692, 608. 00 |  |
| INTESA SANPAOLO             | 4, 000, 000 | 4. 39      | 17, 590, 000. 00 |  |
| KBC GROEP NV                | 64, 000     | 82. 02     | 5, 249, 280. 00  |  |
| MEDIOBANCA S. P. A.         | 141, 000    | 16. 75     | 2, 362, 455. 00  |  |
| NORDEA BANK ABP             | 860, 000    | 11. 85     | 10, 191, 000. 00 |  |
| SOCIETE GENERALE            | 197, 000    | 36. 92     | 7, 274, 225. 00  |  |
| UNICREDIT SPA               | 399, 000    | 46. 86     | 18, 697, 140. 00 |  |
| ADYEN NV                    | 5, 840      | 1, 840. 00 | 10, 745, 600. 00 |  |
| EDENRED                     | 68, 000     | 33. 49     | 2, 277, 320. 00  |  |
| EURAZEO SE                  | 10, 700     | 80. 00     | 856, 000. 00     |  |
| EXOR NV                     | 27, 500     | 96. 20     | 2, 645, 500. 00  |  |
| GROUPE BRUXELLES LAM        | 21, 400     | 68. 65     | 1, 469, 110. 00  |  |
| NEXI SPA                    | 180, 000    | 4. 72      | 849, 600. 00     |  |
| SOFINA SA                   | 3, 700      | 234. 80    | 868, 760. 00     |  |
| AEGON LTD                   | 390, 000    | 6. 37      | 2, 484, 300. 00  |  |
| AGEAS                       | 43, 000     | 50. 15     | 2, 156, 450. 00  |  |
| ALLIANZ SE-REG              | 106, 600    | 322. 20    | 34, 346, 520. 00 |  |
| ASR NEDERLAND NV            | 43, 000     | 47. 99     | 2, 063, 570. 00  |  |
| AXA SA                      | 481, 000    | 37. 53     | 18, 051, 930. 00 |  |
| GENERALI                    | 262, 000    | 31. 95     | 8, 370, 900. 00  |  |
| HANNOVER RUECK SE           | 16, 300     | 250. 40    | 4, 081, 520. 00  |  |
| MUENCHENER RUECKVER AG-REG  | 36, 800     | 519. 60    | 19, 121, 280. 00 |  |
| NN GROUP NV                 | 73, 000     | 44. 80     | 3, 270, 400. 00  |  |
| POSTE ITALIANE SPA          | 120, 000    | 14. 70     | 1, 764, 000. 00  |  |
| SAMPO OYJ-A SHS             | 680, 000    | 7. 97      | 5, 423, 680. 00  |  |
| TALANX AG                   | 17, 700     | 84. 20     | 1, 490, 340. 00  |  |

|                              |           |        |               |
|------------------------------|-----------|--------|---------------|
| UNIPOL GRUPPO SPA            | 117,000   | 13.72  | 1,605,240.00  |
| BECHTLE AG                   | 20,000    | 33.00  | 660,000.00    |
| CAPGEMINI SA                 | 43,000    | 185.25 | 7,965,750.00  |
| DASSAULT SYSTEMES SE         | 180,000   | 40.44  | 7,279,200.00  |
| NEMETSCHEK SE                | 16,900    | 122.70 | 2,073,630.00  |
| SAP SE                       | 285,900   | 276.95 | 79,180,005.00 |
| NOKIA OYJ                    | 1,450,000 | 4.77   | 6,923,025.00  |
| ASM INTERNATIONAL NV         | 13,100    | 573.80 | 7,516,780.00  |
| ASML HOLDING NV              | 109,400   | 732.20 | 80,102,680.00 |
| BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES  | 21,700    | 117.35 | 2,546,495.00  |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG     | 355,000   | 37.55  | 13,330,250.00 |
| STMICROELECTRONICS NV        | 193,000   | 23.33  | 4,502,690.00  |
| CELLNEX TELECOM SA           | 148,000   | 31.86  | 4,715,280.00  |
| DEUTSCHE TELEKOM-REG         | 950,000   | 33.62  | 31,939,000.00 |
| ELISA OYJ                    | 42,000    | 42.86  | 1,800,120.00  |
| INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL | 97,000    | 9.62   | 933,625.00    |
| KONINKLIJKE KPN NV           | 1,020,000 | 3.49   | 3,566,940.00  |
| ORANGE SA                    | 515,000   | 10.96  | 5,646,975.00  |
| TELECOM ITALIA SPA           | 2,700,000 | 0.27   | 742,500.00    |
| TELEFONICA SA                | 1,070,000 | 4.13   | 4,426,590.00  |
| ACCIONA S.A.                 | 5,800     | 110.10 | 638,580.00    |
| ELIA GROUP SA/NV             | 8,726     | 64.90  | 566,317.40    |
| ENDESA S.A.                  | 91,000    | 21.56  | 1,961,960.00  |
| ENEL SPA                     | 2,240,000 | 6.87   | 15,402,240.00 |
| ENERGIAS DE PORTUGAL         | 800,000   | 2.94   | 2,353,600.00  |
| FORTUM OYJ                   | 119,000   | 14.25  | 1,696,345.00  |
| IBERDROLA SA                 | 1,677,000 | 13.40  | 22,471,800.00 |
| REDEIA CORP SA               | 107,000   | 16.47  | 1,762,290.00  |
| TERNA SPA                    | 365,000   | 7.82   | 2,855,760.00  |
| VERBUND AG                   | 16,900    | 71.30  | 1,204,970.00  |
| SNAM SPA                     | 510,000   | 4.44   | 2,264,400.00  |
| E.ON SE                      | 621,000   | 11.52  | 7,157,025.00  |
| ENGIE                        | 499,000   | 15.55  | 7,759,450.00  |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT         | 194,000   | 27.63  | 5,360,220.00  |
| AMUNDI SA                    | 17,000    | 68.65  | 1,167,050.00  |
| CVC CAPITAL PARTNERS PLC     | 57,000    | 22.75  | 1,296,750.00  |

|      |    |                          |           |        |                   |  |
|------|----|--------------------------|-----------|--------|-------------------|--|
|      |    | DEUTSCHE BANK AG-REG     | 513,000   | 19.24  | 9,873,198.00      |  |
|      |    | DEUTSCHE BOERSE AG       | 50,800    | 244.70 | 12,430,760.00     |  |
|      |    | EURONEXT NV              | 21,200    | 118.30 | 2,507,960.00      |  |
|      |    | EDP RENOVAVEIS SA        | 87,941    | 8.70   | 765,526.40        |  |
|      |    | RWE AG                   | 176,000   | 28.55  | 5,024,800.00      |  |
|      |    | EUROFINS SCIENTIFIC SE   | 35,000    | 49.89  | 1,746,150.00      |  |
|      |    | QIAGEN N.V.              | 55,416    | 38.00  | 2,105,808.00      |  |
|      |    | SARTORIUS AG-VORZUG      | 7,200     | 246.80 | 1,776,960.00      |  |
|      |    | SARTORIUS STEDIM BIOTECH | 8,500     | 211.00 | 1,793,500.00      |  |
|      |    | BUREAU VERITAS SA        | 82,000    | 31.04  | 2,545,280.00      |  |
|      |    | RANDSTAD NV              | 32,000    | 37.94  | 1,214,080.00      |  |
|      |    | TELEPERFORMANCE          | 13,300    | 102.50 | 1,363,250.00      |  |
|      |    | WOLTERS KLUWER           | 65,400    | 178.70 | 11,686,980.00     |  |
|      |    | PUBLICIS GROUPE          | 61,200    | 105.65 | 6,465,780.00      |  |
|      |    | BOLLORE SE               | 210,000   | 5.83   | 1,224,300.00      |  |
|      |    | CTS EVENTIM AG & CO KGAA | 15,600    | 99.30  | 1,549,080.00      |  |
|      |    | UNIVERSAL MUSIC GROUP NV | 221,000   | 28.89  | 6,384,690.00      |  |
|      |    | SCOUT24 SE               | 22,000    | 94.30  | 2,074,600.00      |  |
|      |    | LEG IMMOBILIEN SE        | 20,000    | 78.54  | 1,570,800.00      |  |
|      |    | VONOVIA SE               | 198,000   | 29.55  | 5,850,900.00      |  |
|      | 小計 | 銘柄数：214                  |           |        | 1,543,592,122.38  |  |
|      |    | 組入時価比率：8.4%              |           |        | (245,971,404,701) |  |
|      |    |                          |           |        | 8.7%              |  |
| 英ボンド |    | BP PLC                   | 4,410,000 | 4.67   | 20,629,980.00     |  |
|      |    | SHELL PLC-NEW            | 1,700,000 | 26.74  | 45,458,000.00     |  |
|      |    | CRODA INTERNATIONAL PLC  | 35,000    | 32.46  | 1,136,100.00      |  |
|      |    | ANGLO AMERICAN PLC       | 343,000   | 24.63  | 8,448,090.00      |  |
|      |    | ANTOFAGASTA PLC          | 100,000   | 18.36  | 1,836,500.00      |  |
|      |    | ENDEAVOUR MINING PLC     | 53,000    | 17.52  | 928,560.00        |  |
|      |    | GLENCORE PLC             | 2,870,000 | 3.53   | 10,136,840.00     |  |
|      |    | RIO TINTO PLC-REG        | 310,000   | 50.54  | 15,667,400.00     |  |
|      |    | MONDI PLC                | 115,727   | 13.26  | 1,534,540.02      |  |
|      |    | BAE SYSTEMS PLC          | 816,000   | 12.28  | 10,020,480.00     |  |
|      |    | MELROSE INDUSTRIES PLC   | 340,000   | 6.32   | 2,148,800.00      |  |
|      |    | ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC | 2,300,000 | 6.24   | 14,365,800.00     |  |
|      |    | DCC PLC                  | 25,000    | 54.50  | 1,362,500.00      |  |



|                                   |            |        |               |
|-----------------------------------|------------|--------|---------------|
| SMITHS GROUP PLC                  | 93,000     | 20.82  | 1,936,260.00  |
| SPIRAX GROUP PLC                  | 18,900     | 79.15  | 1,495,935.00  |
| ASHTED GROUP PLC                  | 121,000    | 50.62  | 6,125,020.00  |
| BUNZLE                            | 91,000     | 34.36  | 3,126,760.00  |
| RENTOKIL INITIAL PLC              | 680,000    | 4.24   | 2,887,960.00  |
| BARRATT REDROW PLC                | 360,000    | 4.52   | 1,627,920.00  |
| BERKELEY GROUP HOLDINGS           | 27,982     | 37.60  | 1,052,123.20  |
| PERSIMMON PLC                     | 91,000     | 12.45  | 1,132,950.00  |
| TAYLOR WIMPEY PLC                 | 980,000    | 1.16   | 1,144,640.00  |
| COMPASS GROUP PLC                 | 468,000    | 28.36  | 13,272,480.00 |
| ENTAIN PLC                        | 162,000    | 7.44   | 1,205,928.00  |
| INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC | 42,500     | 105.15 | 4,468,875.00  |
| WHITBREAD PLC                     | 46,000     | 26.83  | 1,234,180.00  |
| NEXT PLC                          | 33,800     | 100.05 | 3,381,690.00  |
| JD SPORTS FASHION PLC             | 610,000    | 0.86   | 525,088.00    |
| KINGFISHER PLC                    | 520,000    | 2.54   | 1,324,960.00  |
| MARKS & SPENCER GROUP PLC         | 580,000    | 3.55   | 2,063,640.00  |
| SAINSBURY                         | 520,000    | 2.62   | 1,363,440.00  |
| TESCO PLC                         | 1,900,000  | 3.96   | 7,535,400.00  |
| COCA-COLA HBC AG-DI               | 63,000     | 31.90  | 2,009,700.00  |
| DIAGEO PLC                        | 608,000    | 21.45  | 13,044,640.00 |
| ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC      | 88,000     | 19.05  | 1,676,840.00  |
| BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC      | 548,000    | 30.90  | 16,933,200.00 |
| IMPERIAL BRANDS PLC               | 217,000    | 27.92  | 6,058,640.00  |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC       | 190,000    | 52.16  | 9,910,400.00  |
| HALEON PLC                        | 2,330,000  | 3.84   | 8,954,190.00  |
| UNILEVER PLC                      | 681,000    | 43.99  | 29,957,190.00 |
| SMITH & NEPHEW PLC                | 240,000    | 10.25  | 2,461,200.00  |
| NMC HEALTH PLC                    | 13,300     | 0.00   | 0.00          |
| ASTRAZENECA PLC                   | 424,600    | 117.08 | 49,712,168.00 |
| GSK PLC                           | 1,132,000  | 14.35  | 16,244,200.00 |
| HIKMA PHARMACEUTICALS PLC         | 48,000     | 22.92  | 1,100,160.00  |
| BARCLAYS PLC                      | 3,980,000  | 2.94   | 11,725,080.00 |
| HSBC HOLDINGS PLC                 | 4,988,000  | 8.69   | 43,380,636.00 |
| LLOYDS BANKING GROUP PLC          | 16,800,000 | 0.64   | 10,778,880.00 |
| NATWEST GROUP PLC                 | 1,920,000  | 4.28   | 8,219,520.00  |

|        |                                 |           |          |                   |  |
|--------|---------------------------------|-----------|----------|-------------------|--|
|        | STANDARD CHARTERED PLC          | 585,000   | 11.23    | 6,569,550.00      |  |
|        | M&G PLC                         | 590,000   | 2.13     | 1,260,240.00      |  |
|        | WISE PLC - A                    | 189,000   | 10.60    | 2,003,400.00      |  |
|        | ADMIRAL GROUP PLC               | 69,000    | 28.13    | 1,940,970.00      |  |
|        | AVIVA PLC                       | 760,000   | 5.09     | 3,871,440.00      |  |
|        | LEGAL & GENERAL                 | 1,620,000 | 2.41     | 3,917,160.00      |  |
|        | PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC      | 170,000   | 5.13     | 872,100.00        |  |
|        | PRUDENTIAL PLC                  | 735,000   | 7.26     | 5,341,980.00      |  |
|        | SAGE GROUP PLC (THE)            | 279,000   | 13.17    | 3,675,825.00      |  |
|        | HALMA PLC                       | 100,000   | 29.42    | 2,942,000.00      |  |
|        | BT GROUP PLC                    | 1,680,000 | 1.51     | 2,542,680.00      |  |
|        | VODAFONE GROUP PLC              | 6,040,000 | 0.66     | 4,017,808.00      |  |
|        | SSE PLC                         | 307,000   | 15.07    | 4,628,025.00      |  |
|        | CENTRICA PLC                    | 1,430,000 | 1.36     | 1,946,230.00      |  |
|        | NATIONAL GRID PLC               | 1,324,000 | 9.57     | 12,673,328.00     |  |
|        | SEVERN TRENT PLC                | 75,000    | 24.75    | 1,856,250.00      |  |
|        | UNITED UTILITIES GROUP PLC      | 190,000   | 9.94     | 1,889,740.00      |  |
|        | 3I GROUP PLC                    | 267,000   | 40.74    | 10,877,580.00     |  |
|        | HARGREAVES LANSDOWN PLC         | 103,000   | 11.01    | 1,134,030.00      |  |
|        | LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC | 129,400   | 116.90   | 15,126,860.00     |  |
|        | SCHRODERS PLC                   | 189,176   | 3.71     | 702,978.01        |  |
|        | PEARSON                         | 164,000   | 13.44    | 2,204,160.00      |  |
|        | EXPERIAN PLC                    | 254,000   | 39.41    | 10,010,140.00     |  |
|        | INTERTEK GROUP PLC              | 43,000    | 53.15    | 2,285,450.00      |  |
|        | RELX PLC                        | 512,000   | 40.73    | 20,853,760.00     |  |
|        | INFORMA PLC                     | 360,000   | 8.95     | 3,224,880.00      |  |
|        | WPP PLC                         | 287,000   | 7.72     | 2,216,788.00      |  |
|        | AUTO TRADER GROUP PLC           | 251,000   | 7.81     | 1,961,314.00      |  |
|        | 小計 銘柄数 : 77                     |           |          | 555,292,149.23    |  |
|        |                                 |           |          | (106,166,306,011) |  |
|        | 組入時価比率 : 3.6%                   |           |          | 3.7%              |  |
| スイスフラン | CLARIANT AG-REG                 | 53,000    | 10.91    | 578,230.00        |  |
|        | EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG       | 1,970     | 656.00   | 1,292,320.00      |  |
|        | GIVAUDAN-REG                    | 2,540     | 4,059.00 | 10,309,860.00     |  |
|        | SIKA AG-REG                     | 41,900    | 242.10   | 10,143,990.00     |  |
|        | HOLCIM LTD                      | 141,500   | 98.62    | 13,954,730.00     |  |

|                               |         |            |               |
|-------------------------------|---------|------------|---------------|
| SIG GROUP AG                  | 88,000  | 20.46      | 1,800,480.00  |
| GEBERIT AG-REG                | 9,300   | 534.60     | 4,971,780.00  |
| ABB LTD                       | 435,000 | 51.22      | 22,280,700.00 |
| SCHINDLER HOLDING AG-REG      | 5,900   | 264.50     | 1,560,550.00  |
| SCHINDLER HOLDING-PART CERT   | 11,300  | 275.40     | 3,112,020.00  |
| VAT GROUP AG                  | 7,200   | 356.60     | 2,567,520.00  |
| KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG    | 13,000  | 209.20     | 2,719,600.00  |
| CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A | 146,500 | 183.00     | 26,809,500.00 |
| THE SWATCH GROUP AG-B         | 8,400   | 170.75     | 1,434,300.00  |
| AVOLTA AG                     | 22,000  | 42.44      | 933,680.00    |
| BARRY CALLEBAUT AG            | 960     | 1,055.00   | 1,012,800.00  |
| CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC    | 273     | 10,660.00  | 2,910,180.00  |
| CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG   | 28      | 103,800.00 | 2,906,400.00  |
| NESTLE SA-REG                 | 718,000 | 82.48      | 59,220,640.00 |
| ALCON INC                     | 137,000 | 81.28      | 11,135,360.00 |
| SONOVA HOLDING AG-REG         | 13,400  | 302.60     | 4,054,840.00  |
| STRAUMANN HOLDING AG-REG      | 31,300  | 127.25     | 3,982,925.00  |
| GALDERMA GROUP AG             | 22,200  | 112.54     | 2,498,388.00  |
| NOVARTIS AG-REG               | 540,000 | 95.37      | 51,499,800.00 |
| ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)  | 192,400 | 294.50     | 56,661,800.00 |
| ROCHE HOLDINGS AG-BEARER      | 8,300   | 317.00     | 2,631,100.00  |
| SANDOZ GROUP AG               | 115,000 | 44.57      | 5,125,550.00  |
| BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG  | 9,000   | 94.00      | 846,000.00    |
| BALOISE HOLDING AG            | 11,300  | 167.70     | 1,895,010.00  |
| HELVETIA HOLDING AG-REG       | 9,900   | 160.10     | 1,584,990.00  |
| SWISS LIFE HOLDING AG         | 7,800   | 764.00     | 5,959,200.00  |
| SWISS RE LTD                  | 83,400  | 139.95     | 11,671,830.00 |
| ZURICH INSURANCE GROUP AG     | 40,200  | 563.40     | 22,648,680.00 |
| TEMENOS AG-REG                | 16,400  | 78.80      | 1,292,320.00  |
| LOGITECH INTERNATIONAL-REG    | 40,500  | 94.36      | 3,821,580.00  |
| SWISSCOM AG-REG               | 7,000   | 499.80     | 3,498,600.00  |
| BKW AG                        | 6,200   | 152.90     | 947,980.00    |
| JULIUS BAER GROUP LTD         | 54,000  | 59.32      | 3,203,280.00  |
| PARTNERS GROUP HOLDING AG     | 6,250   | 1,422.50   | 8,890,625.00  |
| UBS GROUP AG                  | 903,000 | 30.18      | 27,252,540.00 |
| BACHEM HOLDING AG-REG B       | 7,900   | 56.70      | 447,930.00    |

|               |                             |         |        |                  |      |
|---------------|-----------------------------|---------|--------|------------------|------|
| スウェーデン<br>ローナ | LONZA AG-REG                | 19,600  | 595.40 | 11,669,840.00    |      |
|               | ADECCO GROUP AG-REG         | 46,000  | 22.00  | 1,012,000.00     |      |
|               | SGS SA-REG                  | 41,500  | 97.50  | 4,046,250.00     |      |
|               | SWISS PRIME SITE-REG        | 20,000  | 107.20 | 2,144,000.00     |      |
|               | 小計 銘柄数：45                   |         |        | 420,941,698.00   |      |
|               | 組入時価比率：2.4%                 |         |        | (71,042,330,371) | 2.5% |
|               | BOLIDEN AB                  | 76,000  | 385.10 | 29,267,600.00    |      |
|               | HOLMEN AB-B SHARES          | 24,000  | 431.60 | 10,358,400.00    |      |
|               | SVENSKA CELLULOZA AB-B      | 156,000 | 152.35 | 23,766,600.00    |      |
|               | SAAB AB-B                   | 84,800  | 244.60 | 20,742,080.00    |      |
|               | ASSA ABLOY AB-B             | 279,000 | 330.00 | 92,070,000.00    |      |
|               | NIBE INDUSTRIER AB-B SHS    | 450,000 | 44.67  | 20,101,500.00    |      |
|               | SKANSKA AB-B SHS            | 93,000  | 260.20 | 24,198,600.00    |      |
|               | INVESTMENT AB LATOUR-B SHS  | 43,000  | 307.50 | 13,222,500.00    |      |
|               | LIFCO AB-B SHS              | 62,000  | 400.20 | 24,812,400.00    |      |
|               | ALFA LAVAL AB               | 76,000  | 465.30 | 35,362,800.00    |      |
|               | ATLAS COPCO AB-A SHS        | 743,000 | 187.65 | 139,423,950.00   |      |
|               | ATLAS COPCO AB-B SHS        | 433,000 | 164.85 | 71,380,050.00    |      |
|               | EPIROC AB - A               | 181,000 | 215.90 | 39,077,900.00    |      |
|               | EPIROC AB - B               | 103,000 | 189.80 | 19,549,400.00    |      |
|               | INDUTRADE AB                | 74,000  | 324.00 | 23,976,000.00    |      |
|               | SANDVIK AB                  | 297,000 | 239.20 | 71,042,400.00    |      |
|               | SKF AB-B SHARES             | 88,000  | 231.30 | 20,354,400.00    |      |
|               | TRELLEBORG AB-B SHS         | 54,000  | 424.60 | 22,928,400.00    |      |
|               | VOLVO AB-A SHS              | 50,000  | 328.00 | 16,400,000.00    |      |
|               | VOLVO AB-B SHS              | 433,000 | 327.10 | 141,634,300.00   |      |
|               | ADDTECH AB-B SHARES         | 68,000  | 343.80 | 23,378,400.00    |      |
|               | BEIJER REF AB               | 113,000 | 169.25 | 19,125,250.00    |      |
|               | SECURITAS AB-B SHS          | 138,857 | 157.75 | 21,904,691.75    |      |
|               | EVOLUTION AB                | 47,800  | 841.20 | 40,209,360.00    |      |
|               | HENNES&MAURITZ AB-B         | 155,000 | 151.30 | 23,451,500.00    |      |
|               | ESSITY AKTIEBOLAG-B         | 164,000 | 282.80 | 46,379,200.00    |      |
|               | GETINGE AB-B SHS            | 70,000  | 212.30 | 14,861,000.00    |      |
|               | SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB | 50,143  | 309.40 | 15,514,244.20    |      |

|  |                   |                                  |         |          |                  |      |
|--|-------------------|----------------------------------|---------|----------|------------------|------|
|  |                   | SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB | 428,000 | 165.50   | 70,834,000.00    |      |
|  |                   | SVENSKA HANDELSBANKEN-A          | 399,000 | 130.05   | 51,889,950.00    |      |
|  |                   | SWEDBANK AB                      | 226,000 | 253.30   | 57,245,800.00    |      |
|  |                   | INDUSTRIVARDEN AB-A SHS          | 31,000  | 404.40   | 12,536,400.00    |      |
|  |                   | INDUSTRIVARDEN AB-C SHS          | 40,000  | 403.40   | 16,136,000.00    |      |
|  |                   | INVESTOR AB-B SHS                | 478,000 | 319.25   | 152,601,500.00   |      |
|  |                   | LUNDBERGS AB-B SHS               | 20,000  | 550.00   | 11,000,000.00    |      |
|  |                   | ERICSSON LM-B                    | 760,000 | 84.98    | 64,584,800.00    |      |
|  |                   | HEXAGON AB-B SHS                 | 557,000 | 129.15   | 71,936,550.00    |      |
|  |                   | TELIA CO AB                      | 680,000 | 33.83    | 23,004,400.00    |      |
|  |                   | TELE 2 AB-B SHS                  | 146,000 | 123.40   | 18,016,400.00    |      |
|  |                   | EQT AB                           | 101,000 | 370.00   | 37,370,000.00    |      |
|  |                   | FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS      | 180,000 | 79.26    | 14,266,800.00    |      |
|  |                   | SAGAX AB-B                       | 62,000  | 236.60   | 14,669,200.00    |      |
|  |                   | 小計 銘柄数：42                        |         |          | 1,680,584,725.95 |      |
|  |                   | 組入時価比率：0.8%                      |         |          | (23,881,108,955) | 0.8% |
|  | ノルウェー<br>クロ<br>ーネ | AKER BP ASA                      | 82,000  | 245.70   | 20,147,400.00    |      |
|  |                   | EQUINOR ASA                      | 225,000 | 257.70   | 57,982,500.00    |      |
|  |                   | YARA INTERNATIONAL ASA           | 47,000  | 323.10   | 15,185,700.00    |      |
|  |                   | NORSK HYDRO                      | 400,000 | 65.82    | 26,328,000.00    |      |
|  |                   | KONGSBERG GRUPPEN ASA            | 24,100  | 1,151.00 | 27,739,100.00    |      |
|  |                   | MOWI ASA                         | 124,000 | 222.50   | 27,590,000.00    |      |
|  |                   | ORKLA ASA                        | 180,000 | 107.50   | 19,350,000.00    |      |
|  |                   | SALMAR ASA                       | 21,000  | 599.50   | 12,589,500.00    |      |
|  |                   | DNB BANK ASA                     | 241,000 | 239.80   | 57,791,800.00    |      |
|  |                   | GJENSIDIGE FORSIKRING ASA        | 52,000  | 228.20   | 11,866,400.00    |      |
|  |                   | TELENOR ASA                      | 165,000 | 138.60   | 22,869,000.00    |      |
|  |                   | 小計 銘柄数：11                        |         |          | 299,439,400.00   |      |
|  |                   | 組入時価比率：0.1%                      |         |          | (4,087,347,810)  | 0.1% |
|  | デンマーク<br>クロ<br>ーネ | NOVONESIS (NOVOZYMES) B          | 94,016  | 413.80   | 38,903,820.80    |      |
|  |                   | ROCKWOOL A/S-B SHS               | 2,600   | 2,804.00 | 7,290,400.00     |      |
|  |                   | VESTAS WIND SYSTEMS A/S          | 273,000 | 99.18    | 27,076,140.00    |      |
|  |                   | DSV A/S                          | 56,100  | 1,442.00 | 80,896,200.00    |      |

|     |    |                               |           |           |                  |  |
|-----|----|-------------------------------|-----------|-----------|------------------|--|
|     |    | A P MOLLER - MAERSK A/S-A     | 720       | 11,860.00 | 8,539,200.00     |  |
|     |    | AP MOLLER-MAERSK A/S-B        | 1,220     | 12,100.00 | 14,762,000.00    |  |
|     |    | PANDORA A/S                   | 22,000    | 1,261.00  | 27,742,000.00    |  |
|     |    | CARLSBERG B                   | 27,400    | 858.60    | 23,525,640.00    |  |
|     |    | COLOPLAST-B                   | 34,300    | 796.60    | 27,323,380.00    |  |
|     |    | DEMANT A/S                    | 25,000    | 262.40    | 6,560,000.00     |  |
|     |    | GENMAB A/S                    | 16,900    | 1,504.00  | 25,417,600.00    |  |
|     |    | ZEALAND PHARMA A/S            | 16,800    | 753.00    | 12,650,400.00    |  |
|     |    | NOVO NORDISK A/S-B            | 882,000   | 557.50    | 491,715,000.00   |  |
|     |    | DANSKE BANK AS                | 189,000   | 230.20    | 43,507,800.00    |  |
|     |    | TRYG A/S                      | 94,000    | 149.70    | 14,071,800.00    |  |
|     |    | ORSTED A/S                    | 49,000    | 300.80    | 14,739,200.00    |  |
|     | 小計 | 銘柄数：16                        |           |           | 864,720,580.80   |  |
|     |    |                               |           |           | (18,470,431,605) |  |
|     |    | 組入時価比率：0.6%                   |           |           | 0.7%             |  |
| 豪ドル |    | SANTOS LTD.                   | 890,000   | 6.96      | 6,194,400.00     |  |
|     |    | WOODSIDE ENERGY GROUP LTD     | 528,000   | 24.55     | 12,962,400.00    |  |
|     |    | ORICA LTD                     | 127,000   | 17.14     | 2,176,780.00     |  |
|     |    | JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC   | 116,000   | 51.45     | 5,968,200.00     |  |
|     |    | BHP GROUP LIMITED             | 1,392,000 | 40.92     | 56,960,640.00    |  |
|     |    | BLUESCOPE STEEL LTD           | 122,000   | 22.35     | 2,726,700.00     |  |
|     |    | FORTESCUE LTD                 | 471,000   | 19.52     | 9,193,920.00     |  |
|     |    | MINERAL RESOURCES LTD         | 42,000    | 32.39     | 1,360,380.00     |  |
|     |    | NORTHERN STAR RESOURCES LTD   | 317,000   | 18.56     | 5,883,520.00     |  |
|     |    | RIO TINTO LTD                 | 103,000   | 121.17    | 12,480,510.00    |  |
|     |    | SOUTH32 LTD                   | 1,250,000 | 3.65      | 4,562,500.00     |  |
|     |    | REECE LTD                     | 65,000    | 22.48     | 1,461,200.00     |  |
|     |    | SGH LTD                       | 55,000    | 54.58     | 3,001,900.00     |  |
|     |    | BRAMBLES LTD                  | 374,000   | 19.28     | 7,210,720.00     |  |
|     |    | QANTAS AIRWAYS LIMITED        | 220,000   | 9.35      | 2,057,000.00     |  |
|     |    | TRANSURBAN GROUP              | 860,000   | 13.30     | 11,438,000.00    |  |
|     |    | ARISTOCRAT LEISURE LTD        | 152,000   | 77.00     | 11,704,000.00    |  |
|     |    | LOTTERY CORP LTD/THE          | 630,000   | 4.98      | 3,137,400.00     |  |
|     |    | WESFARMERS LIMITED            | 308,000   | 78.72     | 24,245,760.00    |  |
|     |    | COLES GROUP LTD               | 372,000   | 19.71     | 7,332,120.00     |  |
|     |    | ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA | 420,000   | 4.42      | 1,856,400.00     |  |

|            |                                          |           |        |                  |  |
|------------|------------------------------------------|-----------|--------|------------------|--|
| 小計         | WOOLWORTHS GROUP LTD                     | 329,000   | 30.79  | 10,129,910.00    |  |
|            | TREASURY WINE ESTATES LTD                | 202,000   | 10.83  | 2,187,660.00     |  |
|            | COCHLEAR LTD                             | 18,300    | 262.73 | 4,807,959.00     |  |
|            | RAMSAY HEALTH CARE LTD                   | 48,000    | 34.54  | 1,657,920.00     |  |
|            | SONIC HEALTHCARE LTD                     | 128,000   | 28.90  | 3,699,200.00     |  |
|            | CSL LIMITED                              | 132,000   | 256.90 | 33,910,800.00    |  |
|            | ANZ GROUP HOLDINGS LTD                   | 815,000   | 31.29  | 25,501,350.00    |  |
|            | COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA           | 458,700   | 165.44 | 75,887,328.00    |  |
|            | NATIONAL AUSTRALIA BANK                  | 839,000   | 40.99  | 34,390,610.00    |  |
|            | WESTPAC BANKING CORP                     | 939,000   | 34.71  | 32,592,690.00    |  |
|            | WASHINGTON H. SOUL PATTINSON             | 57,000    | 33.92  | 1,933,440.00     |  |
|            | INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD            | 660,000   | 7.81   | 5,154,600.00     |  |
|            | MEDIBANK PRIVATE LTD                     | 690,000   | 3.95   | 2,725,500.00     |  |
|            | QBE INSURANCE                            | 407,000   | 20.11  | 8,184,770.00     |  |
|            | SUNCORP GROUP LTD                        | 340,000   | 19.96  | 6,786,400.00     |  |
|            | WISETECH GLOBAL LTD                      | 49,000    | 124.07 | 6,079,430.00     |  |
|            | XERO LIMITED                             | 41,000    | 185.66 | 7,612,060.00     |  |
|            | TELSTRA GROUP LTD                        | 1,130,000 | 3.89   | 4,395,700.00     |  |
|            | ORIGIN ENERGY LTD                        | 450,000   | 10.32  | 4,644,000.00     |  |
|            | APA GROUP                                | 350,000   | 6.69   | 2,341,500.00     |  |
|            | ASX LTD                                  | 53,000    | 66.98  | 3,549,940.00     |  |
|            | MACQUARIE GROUP LIMITED                  | 100,000   | 235.44 | 23,544,000.00    |  |
|            | PRO MEDICUS LTD                          | 16,300    | 283.53 | 4,621,539.00     |  |
|            | COMPUTERSHARE LTD                        | 151,000   | 42.51  | 6,419,010.00     |  |
|            | CAR GROUP LTD                            | 108,000   | 38.06  | 4,110,480.00     |  |
|            | REA GROUP LTD                            | 14,500    | 270.70 | 3,925,150.00     |  |
|            | SEEK LTD                                 | 87,000    | 24.51  | 2,132,370.00     |  |
|            | 銘柄数 : 48                                 |           |        | 516,839,766.00   |  |
|            |                                          |           |        | (49,895,711,009) |  |
|            | 組入時価比率 : 1.7%                            |           |        | 1.8%             |  |
| ニュージーランドドル | AUCKLAND INTL AIRPORT LTD                | 480,000   | 8.55   | 4,104,000.00     |  |
|            | FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORPORATION L | 160,000   | 35.78  | 5,724,800.00     |  |
|            | INFRATIL LTD                             | 240,000   | 11.13  | 2,671,200.00     |  |
|            | MERCURY NZ LTD                           | 190,000   | 6.42   | 1,220,750.00     |  |
|            | MERIDIAN ENERGY LTD                      | 360,000   | 6.05   | 2,178,000.00     |  |

|  |              |                                       |           |        |                                            |
|--|--------------|---------------------------------------|-----------|--------|--------------------------------------------|
|  | 小計           | 銘柄数：5                                 |           |        | 15,898,750.00<br>(1,385,099,100)<br>0.0%   |
|  |              | 組入時価比率：0.0%                           |           |        |                                            |
|  | 香港ドル         | CK HUTCHISON HOLDINGS LTD             | 730,040   | 39.45  | 28,800,078.00                              |
|  |              | SWIRE PACIFIC-A                       | 104,000   | 65.20  | 6,780,800.00                               |
|  |              | TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED | 366,000   | 107.90 | 39,491,400.00                              |
|  |              | SITC INTERNATIONAL HOLDINGS           | 380,000   | 18.26  | 6,938,800.00                               |
|  |              | MTR CORP                              | 390,000   | 25.05  | 9,769,500.00                               |
|  |              | GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L          | 590,000   | 29.75  | 17,552,500.00                              |
|  |              | SANDS CHINA LTD                       | 664,000   | 16.98  | 11,274,720.00                              |
|  |              | WH GROUP LIMITED                      | 2,099,806 | 5.96   | 12,514,843.76                              |
|  |              | BOC HONG KONG HOLDINGS LTD            | 1,020,000 | 26.80  | 27,336,000.00                              |
|  |              | HANG SENG BANK                        | 216,000   | 101.90 | 22,010,400.00                              |
|  |              | AIA GROUP LTD                         | 2,980,000 | 56.30  | 167,774,000.00                             |
|  |              | HKT TRUST AND HKT LTD                 | 1,069,600 | 9.76   | 10,439,296.00                              |
|  |              | CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD        | 170,000   | 51.00  | 8,670,000.00                               |
|  |              | CLP HLDGS                             | 428,000   | 64.10  | 27,434,800.00                              |
|  |              | POWER ASSETS HOLDINGS LTD             | 390,000   | 49.20  | 19,188,000.00                              |
|  |              | HONG KONG & CHINA GAS                 | 2,930,383 | 6.08   | 17,816,728.64                              |
|  |              | HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD    | 333,000   | 339.80 | 113,153,400.00                             |
|  |              | CK ASSET HOLDINGS LTD                 | 550,040   | 33.20  | 18,261,328.00                              |
|  |              | HENDERSON LAND                        | 390,443   | 21.30  | 8,316,435.90                               |
|  |              | SINO LAND CO. LTD                     | 1,170,000 | 7.77   | 9,090,900.00                               |
|  |              | SUN HUNG KAI PROPERTIES               | 396,000   | 71.55  | 28,333,800.00                              |
|  |              | THE WHARF HOLDINGS LIMITED            | 250,000   | 18.36  | 4,590,000.00                               |
|  |              | WHARF REAL ESTATE INVESTMENT          | 480,000   | 19.88  | 9,542,400.00                               |
|  | 小計           | 銘柄数：23                                |           |        | 625,080,130.30<br>(12,201,564,143)<br>0.4% |
|  |              | 組入時価比率：0.4%                           |           |        |                                            |
|  | シンガポールド<br>ル | SINGAPORE TECH ENGINEERING            | 470,000   | 4.95   | 2,326,500.00                               |
|  |              | KEPPEL LTD                            | 430,000   | 6.84   | 2,941,200.00                               |
|  |              | YANGZIJANG SHIPBUILDING               | 690,000   | 3.14   | 2,166,600.00                               |
|  |              | SINGAPORE AIRLINES LTD                | 420,000   | 6.38   | 2,679,600.00                               |
|  |              | GENTING SINGAPORE LTD                 | 1,410,000 | 0.76   | 1,071,600.00                               |
|  |              | WILMAR INTERNATIONAL LTD              | 520,000   | 3.27   | 1,700,400.00                               |



|  |       |                                      |           |          |                     |      |
|--|-------|--------------------------------------|-----------|----------|---------------------|------|
|  |       | DBS GROUP HLDGS                      | 544,000   | 44.84    | 24,392,960.00       |      |
|  |       | OCBC-ORD                             | 921,000   | 17.40    | 16,025,400.00       |      |
|  |       | UNITED OVERSEAS BANK                 | 343,000   | 38.06    | 13,054,580.00       |      |
|  |       | SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LIMITED | 2,010,000 | 3.36     | 6,753,600.00        |      |
|  |       | SEMBCORP INDUSTRIES LTD              | 280,000   | 5.41     | 1,514,800.00        |      |
|  |       | SINGAPORE EXCHANGE LTD               | 230,000   | 12.69    | 2,918,700.00        |      |
|  |       | CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI         | 720,000   | 2.51     | 1,807,200.00        |      |
|  |       | 小計 銘柄数：13                            |           |          | 79,353,140.00       |      |
|  |       | 組入時価比率：0.3%                          |           |          | (9,000,233,138)     | 0.3% |
|  | 新シェケル | ICL GROUP LTD                        | 190,000   | 20.72    | 3,936,800.00        |      |
|  |       | ELBIT SYSTEMS LTD                    | 7,300     | 1,047.00 | 7,643,100.00        |      |
|  |       | BANK HAPOALIM BM                     | 351,000   | 48.27    | 16,942,770.00       |      |
|  |       | BANK LEUMI LE-ISRAEL                 | 402,000   | 46.79    | 18,809,580.00       |      |
|  |       | ISRAEL DISCOUNT BANK-A               | 350,000   | 27.30    | 9,555,000.00        |      |
|  |       | MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD             | 39,000    | 172.70   | 6,735,300.00        |      |
|  |       | NICE LTD                             | 17,900    | 625.60   | 11,198,240.00       |      |
|  |       | AZRIELI GROUP                        | 12,000    | 305.70   | 3,668,400.00        |      |
|  |       | 小計 銘柄数：8                             |           |          | 78,489,190.00       |      |
|  |       | 組入時価比率：0.1%                          |           |          | (3,360,232,108)     | 0.1% |
|  | 合計    |                                      |           |          | 2,838,433,174,542   |      |
|  |       |                                      |           |          | (2,838,433,174,542) |      |

(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(2025年2月17日現在)

| 種類      | 通貨    | 銘柄                             | 券面総額     | 評価額          | 備考   |
|---------|-------|--------------------------------|----------|--------------|------|
| 新株予約権証券 | カナダドル | CONSTELLATION SOFTWARE WARRANT | 4,480.00 | 0.00         |      |
|         | 小計    | 銘柄数：1                          | 4,480.00 | 0.00         |      |
|         |       | 組入時価比率：0.0%                    |          | (0)          | 0.0% |
|         | 合計    |                                |          | 0            | (0)  |
| 投資証券    | 米ドル   | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT   | 41,900   | 3,974,215.00 |      |

|  |    |                              |           |                  |  |
|--|----|------------------------------|-----------|------------------|--|
|  |    | AMERICAN HOMES 4 RENT-A      | 92,000    | 3,242,080.00     |  |
|  |    | AMERICAN TOWER CORP          | 128,400   | 24,316,392.00    |  |
|  |    | ANNALY CAPITAL MANAGEMENT    | 152,000   | 3,226,960.00     |  |
|  |    | AVALONBAY COMMUNITIES INC    | 38,200    | 8,340,970.00     |  |
|  |    | BXP INC                      | 43,000    | 3,047,840.00     |  |
|  |    | CAMDEN PROPERTY TRUST        | 27,500    | 3,274,425.00     |  |
|  |    | CROWN CASTLE INC             | 120,000   | 10,555,200.00    |  |
|  |    | DIGITAL REALTY TRUST INC     | 88,700    | 14,571,636.00    |  |
|  |    | EQUINIX INC                  | 26,100    | 24,366,960.00    |  |
|  |    | EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES  | 50,000    | 3,271,000.00     |  |
|  |    | EQUITY RESIDENTIAL           | 94,000    | 6,695,620.00     |  |
|  |    | ESSEX PROPERTY TRUST INC     | 17,800    | 5,132,986.00     |  |
|  |    | EXTRA SPACE STORAGE INC      | 57,900    | 8,969,868.00     |  |
|  |    | GAMING AND LEISURE PROPERTIE | 73,000    | 3,548,530.00     |  |
|  |    | HEALTHPEAK PROPERTIES INC    | 185,000   | 3,624,150.00     |  |
|  |    | HOST HOTELS & RESORTS INC    | 192,000   | 3,146,880.00     |  |
|  |    | INVITATION HOMES INC         | 160,000   | 5,028,800.00     |  |
|  |    | IRON MOUNTAIN INC            | 80,800    | 7,709,128.00     |  |
|  |    | KIMCO REALTY CORP            | 179,000   | 3,902,200.00     |  |
|  |    | MID-AMERICA APARTMENT COMM   | 30,800    | 4,835,600.00     |  |
|  |    | PROLOGIS INC                 | 252,200   | 30,478,370.00    |  |
|  |    | PUBLIC STORAGE               | 43,200    | 12,847,680.00    |  |
|  |    | REALTY INCOME CORP           | 237,000   | 12,914,130.00    |  |
|  |    | REGENCY CENTERS CORP         | 46,000    | 3,327,640.00     |  |
|  |    | SBA COMMUNICATIONS CORP      | 30,100    | 6,181,637.00     |  |
|  |    | SIMON PROPERTY GROUP INC     | 88,400    | 16,358,420.00    |  |
|  |    | SUN COMMUNITIES INC          | 33,900    | 4,237,161.00     |  |
|  |    | UDR INC                      | 88,000    | 3,779,600.00     |  |
|  |    | VENTAS INC                   | 115,000   | 7,650,950.00     |  |
|  |    | VICI PROPERTIES INC          | 280,000   | 8,503,600.00     |  |
|  |    | WELLTOWER INC                | 170,000   | 25,494,900.00    |  |
|  |    | WEYERHAEUSER CO              | 196,000   | 5,803,560.00     |  |
|  |    | WP CAREY INC                 | 61,000    | 3,580,090.00     |  |
|  | 小計 | 銘柄数：34                       | 3,518,900 | 295,939,178.00   |  |
|  |    |                              |           | (44,956,120,529) |  |
|  |    | 組入時価比率：1.5%                  |           | 88.0%            |  |

|    |          |                                        |           |                |                 |
|----|----------|----------------------------------------|-----------|----------------|-----------------|
|    | カナダドル    | CAN APARTMENT PROP REAL ESTA           | 21,000    | 853,230.00     |                 |
|    | 小計       | 銘柄数：1                                  | 21,000    | 853,230.00     |                 |
|    |          | 組入時価比率：0.0%                            |           |                | (91,466,256)    |
|    | ユーロ      | COVIVIO                                | 17,000    | 870,400.00     |                 |
|    |          | GECINA SA                              | 11,700    | 1,115,010.00   |                 |
|    |          | KLEPIERRE                              | 59,000    | 1,764,100.00   |                 |
|    |          | UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD              | 30,600    | 2,463,300.00   |                 |
|    |          | WAREHOUSES DE PAUW SCA                 | 45,000    | 968,400.00     |                 |
|    | 小計       | 銘柄数：5                                  | 163,300   | 7,181,210.00   |                 |
|    |          | 組入時価比率：0.0%                            |           |                | (1,144,325,813) |
|    | 英ポンド     | LAND SECURITIES GROUP PLC              | 180,000   | 1,065,600.00   |                 |
|    |          | SEGRO PLC                              | 351,000   | 2,567,214.00   |                 |
|    | 小計       | 銘柄数：2                                  | 531,000   | 3,632,814.00   |                 |
|    |          | 組入時価比率：0.0%                            |           |                | (694,557,708)   |
|    | 豪ドル      | GOODMAN GROUP                          | 472,000   | 16,807,920.00  |                 |
|    |          | GPT GROUP                              | 530,000   | 2,464,500.00   |                 |
|    |          | MIRVAC GROUP                           | 1,090,000 | 2,299,900.00   |                 |
|    |          | SCENTRE GROUP                          | 1,350,000 | 4,968,000.00   |                 |
|    |          | STOCKLAND TRUST GROUP                  | 620,000   | 3,248,800.00   |                 |
|    |          | VICINITY CENTRES                       | 980,000   | 2,214,800.00   |                 |
|    | 小計       | 銘柄数：6                                  | 5,042,000 | 32,003,920.00  |                 |
|    |          | 組入時価比率：0.1%                            |           |                | (3,089,658,436) |
|    | 香港ドル     | LINK REIT                              | 690,000   | 23,805,000.00  |                 |
|    | 小計       | 銘柄数：1                                  | 690,000   | 23,805,000.00  |                 |
|    |          | 組入時価比率：0.0%                            |           |                | (464,673,600)   |
|    | シンガポールドル | CAPITALAND ASCENDAS REIT               | 1,030,040 | 2,626,602.00   |                 |
|    |          | CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST | 1,584,022 | 3,120,523.34   |                 |
|    | 小計       | 銘柄数：2                                  | 2,614,062 | 5,747,125.34   |                 |
|    |          | 組入時価比率：0.0%                            |           |                | (651,838,956)   |
| 合計 |          |                                        |           | 51,092,641,298 |                 |

|    |  |                     |                     |
|----|--|---------------------|---------------------|
|    |  | (51, 092, 641, 298) |                     |
| 合計 |  | 51, 092, 641, 298   | (51, 092, 641, 298) |

(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         | 2025 年 2 月 17 日現在 |         |                   |               |
|------------|-------------------|---------|-------------------|---------------|
|            | 契約額等 (円)          |         | 時価 (円)            | 評価損益 (円)      |
|            |                   | うち 1 年超 |                   |               |
| 市場取引       |                   |         |                   |               |
| 株価指数先物取引   |                   |         |                   |               |
| 買建         | 24, 357, 655, 778 | —       | 24, 683, 484, 322 | 325, 828, 544 |
| 市場取引以外の取引  |                   |         |                   |               |
| 為替予約取引     |                   |         |                   |               |
| 買建         | 369, 059, 781     | —       | 368, 050, 480     | △1, 009, 301  |
| 米ドル        | 213, 591, 756     | —       | 212, 625, 980     | △965, 776     |
| スイスフラン     | 84, 378, 150      | —       | 84, 385, 000      | 6, 850        |
| スウェーデンクローナ | 71, 089, 875      | —       | 71, 039, 500      | △50, 375      |
| 合計         | —                 | —       | —                 | 324, 819, 243 |

(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。

① 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。

② 計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

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

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

※上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

## 外国債券マザーファンド

### 貸借対照表

(単位：円)

(2025 年 2 月 17 日現在)

|                 |                 |
|-----------------|-----------------|
| 資産の部            |                 |
| 流動資産            |                 |
| 預金              | 143,683,759     |
| コール・ローン         | 2,029,084,983   |
| 国債証券            | 977,951,120,907 |
| 未収利息            | 9,510,096,917   |
| 前払費用            | 1,927,162,503   |
| その他未収収益         | 21,185,440      |
| 流動資産合計          | 991,582,334,509 |
| 資産合計            | 991,582,334,509 |
| 負債の部            |                 |
| 流動負債            |                 |
| 派生商品評価勘定        | 5,411,259       |
| 未払金             | 1,463,008,203   |
| 未払解約金           | 485,435,750     |
| その他未払費用         | 9,384,851       |
| 流動負債合計          | 1,963,240,063   |
| 負債合計            | 1,963,240,063   |
| 純資産の部           |                 |
| 元本等             |                 |
| 元本              | 329,629,448,927 |
| 剰余金             |                 |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△） | 659,989,645,519 |
| 元本等合計           | 989,619,094,446 |
| 純資産合計           | 989,619,094,446 |
| 負債純資産合計         | 991,582,334,509 |

## 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     | 国債証券<br>原則として時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。<br>為替予約取引<br>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          | 有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。<br>為替差損益<br>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。<br>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。 |

### (重要な会計上の見積りに関する注記)

該当事項はありません。

### (貸借対照表に関する注記)

| 2025 年 2 月 17 日現在                |                      |
|----------------------------------|----------------------|
| 1. 計算期間の末日における 1 単位当たりの純資産の額     |                      |
| 1 口当たり純資産額                       | 3. 0022 円            |
| (10,000 口当たり純資産額)                | (30, 022 円)          |
| 2. 有価証券の消費貸借契約により貸し付けた有価証券       |                      |
|                                  | 223, 055, 995, 869 円 |
| なお、上記の金額は利含み価格で表示しております。         |                      |
| 3. 自由処分権を有する担保受入金融資産の時価          |                      |
| 貸付有価証券の担保として受け入れている資産は次の通りであります。 |                      |
| 有価証券                             | 234, 833, 850, 825 円 |
| なお、上記の金額は利含み価格で表示しております。         |                      |

(金融商品に関する注記)  
(1)金融商品の状況に関する事項

| 自 2024 年 2 月 20 日<br>至 2025 年 2 月 17 日                                                                  |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| 1. 金融商品に対する取組方針                                                                                         |  |
| 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第 2 条第 4 項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 |  |
| 2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク                                                                                |  |
| 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。                                              |  |
| 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。                                                                      |  |
| これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。                                                   |  |
| 当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。                                                     |  |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制                                                                                       |  |
| 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。                                          |  |
| ○市場リスクの管理                                                                                               |  |
| 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。                                                 |  |
| ○信用リスクの管理                                                                                               |  |
| 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。                                |  |
| ○流動性リスクの管理                                                                                              |  |
| 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。                                                   |  |

(2)金融商品の時価等に関する事項

| 2025 年 2 月 17 日現在                                       |  |
|---------------------------------------------------------|--|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額                                      |  |
| 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。  |  |
| 2. 時価の算定方法                                              |  |
| 国債証券                                                    |  |
| (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。                          |  |
| 派生商品評価勘定                                                |  |
| デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。                           |  |
| コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務                                     |  |
| これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 |  |

(その他の注記)  
元本の移動及び期末元本額の内訳

| 2025 年 2 月 17 日現在                |                      |
|----------------------------------|----------------------|
| 期首                               | 2024 年 2 月 20 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 | 288, 983, 684, 987 円 |
| 同期中における追加設定元本額                   | 71, 402, 263, 508 円  |
| 同期中における一部解約元本額                   | 30, 756, 499, 568 円  |
| 期末元本額                            | 329, 629, 448, 927 円 |
| 期末元本額の内訳＊                        |                      |
| バランスセレクト 3 0                     | 66, 192, 906 円       |

|                                                     |                 |
|-----------------------------------------------------|-----------------|
| バランスセレクト50                                          | 71,024,106円     |
| バランスセレクト70                                          | 81,984,854円     |
| 野村外国債券インデックスファンド                                    | 218,701,588円    |
| 野村世界6資産分散投信（安定コース）                                  | 3,032,358,437円  |
| 野村世界6資産分散投信（分配コース）                                  | 22,905,288,479円 |
| 野村世界6資産分散投信（成長コース）                                  | 3,894,420,164円  |
| 野村資産設計ファンド2015                                      | 16,311,667円     |
| 野村資産設計ファンド2020                                      | 18,441,401円     |
| 野村資産設計ファンド2025                                      | 26,335,021円     |
| 野村資産設計ファンド2030                                      | 44,750,367円     |
| 野村資産設計ファンド2035                                      | 37,470,694円     |
| 野村資産設計ファンド2040                                      | 59,533,898円     |
| 野村外国債券インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）                       | 81,504,227,452円 |
| のむラップ・ファンド（保守型）                                     | 4,298,960,455円  |
| のむラップ・ファンド（普通型）                                     | 45,220,551,334円 |
| のむラップ・ファンド（積極型）                                     | 19,209,382,959円 |
| 野村外国債券インデックス（野村SMA向け）                               | 306,562,964円    |
| 野村資産設計ファンド2045                                      | 12,412,238円     |
| 野村インデックスファンド・外国債券                                   | 1,164,977,716円  |
| マイ・ロード                                              | 5,631,874,212円  |
| ネクストコア                                              | 44,401,645円     |
| 野村インデックスファンド・海外5資産バランス                              | 388,138,472円    |
| 野村外国債券インデックスBコース（野村SMA・EW向け）                        | 9,318,328,531円  |
| 野村世界6資産分散投信（配分変更コース）                                | 1,174,496,253円  |
| 野村資産設計ファンド2050                                      | 11,298,675円     |
| 野村ターゲットデートファンド2016 2026-2028年目標型                    | 2,757,245円      |
| 野村ターゲットデートファンド2016 2029-2031年目標型                    | 2,287,276円      |
| 野村ターゲットデートファンド2016 2032-2034年目標型                    | 2,005,723円      |
| 野村ターゲットデートファンド2016 2035-2037年目標型                    | 1,666,341円      |
| のむラップ・ファンド（やや保守型）                                   | 1,473,242,343円  |
| のむラップ・ファンド（やや積極型）                                   | 5,114,404,222円  |
| インデックス・ブレンド（タイプⅠ）                                   | 1,330,187円      |
| インデックス・ブレンド（タイプⅡ）                                   | 1,146,883円      |
| インデックス・ブレンド（タイプⅢ）                                   | 3,172,528円      |
| インデックス・ブレンド（タイプⅣ）                                   | 476,662円        |
| インデックス・ブレンド（タイプⅤ）                                   | 3,620,094円      |
| 野村6資産均等バランス                                         | 5,769,361,326円  |
| 野村外国債券（含む新興国）インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）                | 9,855,220,992円  |
| 世界6資産分散ファンド                                         | 105,734,377円    |
| 野村資産設計ファンド2060                                      | 7,077,475円      |
| NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス（除く日本・為替ヘッジなし）連動型上場投信 | 16,571,373,635円 |
| ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国債券                              | 5,496,643,620円  |
| 野村外国債券インデックスファンドVA（適格機関投資家専用）                       | 5,276,362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）                    | 661,076,766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）                    | 152,509,223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）                    | 647,500,401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）                    | 228,504,627円    |
| ワールド・インデックス・ファンドVA安定型（適格機関投資家専用）                    | 1,016,363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）                  | 4,462,081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）                    | 188,659円        |
| 野村インデックス・バランス60VA（適格機関投資家専用）                        | 2,113,846,510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）                   | 5,659,030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）                      | 5,504,267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）                  | 149,102,214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）                  | 114,241,080円    |
| 野村グローバル・インデックス・バランス75VA（適格機関投資家専用）                  | 1,875,173,106円  |
| 野村世界バランス25VA（適格機関投資家専用）                             | 32,193,915円     |

|                                                |                  |
|------------------------------------------------|------------------|
| ノムラ外国債券インデックスファンドVA（適格機関投資家専用）                 | 778,536,046 円    |
| ノムラFOFs用インデックスファンド・外国債券（適格機関投資家専用）             | 2,423,958,849 円  |
| 野村FOFs用・ターゲット・リターン・8資産バランス（2％コース向け）（適格機関投資家専用） | 3,499,523 円      |
| 野村オルタナティブ・マルチオープン投信（適格機関投資家転売制限付）              | 1,051,643,193 円  |
| バランスセレクト30（確定拠出年金向け）                           | 3,812,454 円      |
| バランスセレクト50（確定拠出年金向け）                           | 8,510,923 円      |
| バランスセレクト70（確定拠出年金向け）                           | 8,452,750 円      |
| 野村外国債券パッシブファンド（確定拠出年金向け）                       | 655,017,923 円    |
| マイバランス30（確定拠出年金向け）                             | 5,237,117,509 円  |
| マイバランス50（確定拠出年金向け）                             | 7,599,372,532 円  |
| マイバランス70（確定拠出年金向け）                             | 7,123,099,265 円  |
| 野村外国債券インデックスファンド（確定拠出年金向け）                     | 28,646,353,181 円 |
| マイバランスDC30                                     | 2,426,958,611 円  |
| マイバランスDC50                                     | 2,074,899,173 円  |
| マイバランスDC70                                     | 1,771,556,104 円  |
| 野村DC外国債券インデックスファンド                             | 12,237,743,340 円 |
| 野村DC運用戦略ファンド                                   | 2,894,871,505 円  |
| 野村DC運用戦略ファンド（マイルド）                             | 375,583,279 円    |
| マイターゲット2050（確定拠出年金向け）                          | 622,177,479 円    |
| マイターゲット2030（確定拠出年金向け）                          | 1,415,523,088 円  |
| マイターゲット2040（確定拠出年金向け）                          | 623,911,605 円    |
| 野村世界6資産分散投信（DC）安定コース                           | 37,768,252 円     |
| 野村世界6資産分散投信（DC）インカムコース                         | 98,023,748 円     |
| 野村世界6資産分散投信（DC）成長コース                           | 57,642,236 円     |
| 野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2030                    | 43,028,051 円     |
| 野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2040                    | 34,056,193 円     |
| 野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2050                    | 19,322,178 円     |
| マイターゲット2035（確定拠出年金向け）                          | 571,995,681 円    |
| マイターゲット2045（確定拠出年金向け）                          | 299,359,679 円    |
| マイターゲット2055（確定拠出年金向け）                          | 207,371,040 円    |
| マイターゲット2060（確定拠出年金向け）                          | 284,147,915 円    |
| 野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2060                    | 11,486,778 円     |
| マイターゲット2065（確定拠出年金向け）                          | 115,819,054 円    |
| 多資産分散投資ファンド（バランス10）（確定拠出年金向け）                  | 78,800,105 円     |
| みらいバランス・株式10（富士通企業年金基金DC向け）                    | 385,461,369 円    |
| 野村DCバランスファンド（年金運用戦略タイプ）                        | 232,937,090 円    |
| マイターゲット2070（確定拠出年金向け）                          | 3,429,205 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(2025年2月17日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2025年2月17日現在)

| 種類   | 通貨  | 銘柄               | 券面総額          | 評価額           | 備考 |
|------|-----|------------------|---------------|---------------|----|
| 国債証券 | 米ドル | US TREASURY BOND | 41,350,000.00 | 42,059,342.71 |    |
|      |     | US TREASURY BOND | 22,050,000.00 | 23,114,600.46 |    |
|      |     | US TREASURY BOND | 22,850,000.00 | 23,581,019.48 |    |
|      |     | US TREASURY BOND | 100,000.00    | 98,582.03     |    |



|  |  |                  |                  |                  |  |
|--|--|------------------|------------------|------------------|--|
|  |  | US TREASURY BOND | 7, 100, 000. 00  | 5, 475, 875. 00  |  |
|  |  | US TREASURY BOND | 10, 200, 000. 00 | 8, 931, 772. 80  |  |
|  |  | US TREASURY BOND | 100, 000. 00     | 100, 265. 62     |  |
|  |  | US TREASURY N/B  | 100, 000. 00     | 98, 464. 83      |  |
|  |  | US TREASURY N/B  | 18, 430, 000. 00 | 17, 764, 522. 18 |  |
|  |  | US TREASURY N/B  | 200, 000. 00     | 199, 451. 98     |  |
|  |  | US TREASURY N/B  | 19, 400, 000. 00 | 19, 051, 793. 28 |  |
|  |  | US TREASURY N/B  | 55, 100, 000. 00 | 53, 008, 938. 47 |  |
|  |  | US TREASURY N/B  | 200, 000. 00     | 200, 699. 20     |  |
|  |  | US TREASURY N/B  | 700, 000. 00     | 701, 558. 55     |  |
|  |  | US TREASURY N/B  | 1, 150, 000. 00  | 1, 143, 081. 94  |  |
|  |  | US TREASURY N/B  | 27, 100, 000. 00 | 26, 505, 068. 28 |  |
|  |  | US TREASURY N/B  | 30, 980, 000. 00 | 29, 714, 779. 89 |  |
|  |  | US TREASURY N/B  | 6, 900, 000. 00  | 6, 681, 544. 62  |  |
|  |  | US TREASURY N/B  | 100, 000. 00     | 99, 207. 03      |  |
|  |  | US TREASURY N/B  | 300, 000. 00     | 291, 972. 63     |  |
|  |  | US TREASURY N/B  | 1, 200, 000. 00  | 1, 147, 687. 44  |  |
|  |  | US TREASURY N/B  | 67, 000, 000. 00 | 67, 476, 323. 10 |  |
|  |  | US TREASURY N/B  | 100, 000. 00     | 99, 810. 54      |  |
|  |  | US TREASURY N/B  | 100, 000. 00     | 96, 861. 32      |  |
|  |  | US TREASURY N/B  | 1, 100, 000. 00  | 1, 050, 886. 65  |  |
|  |  | US TREASURY N/B  | 1, 000, 000. 00  | 1, 004, 609. 30  |  |
|  |  | US TREASURY N/B  | 100, 000. 00     | 100, 312. 50     |  |
|  |  | US TREASURY N/B  | 7, 600, 000. 00  | 7, 347, 655. 68  |  |
|  |  | US TREASURY N/B  | 12, 200, 000. 00 | 11, 581, 183. 06 |  |
|  |  | US TREASURY N/B  | 44, 830, 000. 00 | 43, 056, 058. 96 |  |
|  |  | US TREASURY N/B  | 100, 000. 00     | 100, 150. 39     |  |
|  |  | US TREASURY N/B  | 48, 400, 000. 00 | 46, 350, 560. 08 |  |
|  |  | US TREASURY N/B  | 20, 360, 000. 00 | 19, 306, 209. 15 |  |
|  |  | US TREASURY N/B  | 100, 000. 00     | 100, 537. 10     |  |
|  |  | US TREASURY N/B  | 100, 000. 00     | 95, 941. 40      |  |
|  |  | US TREASURY N/B  | 1, 100, 000. 00  | 1, 042, 228. 44  |  |
|  |  | US TREASURY N/B  | 100, 000. 00     | 100, 548. 82     |  |
|  |  | US TREASURY N/B  | 58, 600, 000. 00 | 56, 092, 330. 20 |  |
|  |  | US TREASURY N/B  | 41, 700, 000. 00 | 39, 570, 201. 69 |  |
|  |  | US TREASURY N/B  | 60, 700, 000. 00 | 58, 407, 148. 55 |  |

|  |  |                 |                  |                  |  |
|--|--|-----------------|------------------|------------------|--|
|  |  | US TREASURY N/B | 1, 100, 000. 00  | 1, 106, 423. 78  |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 7, 750, 000. 00  | 7, 402, 763. 57  |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 44, 270, 000. 00 | 42, 000, 294. 80 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 1, 100, 000. 00  | 1, 101, 869. 12  |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100, 000. 00     | 95, 566. 40      |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 67, 550, 000. 00 | 63, 932, 380. 01 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100, 000. 00     | 99, 513. 67      |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 6, 700, 000. 00  | 6, 356, 363. 02  |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100, 000. 00     | 96, 183. 59      |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 1, 100, 000. 00  | 1, 097, 163. 98  |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100, 000. 00     | 93, 972. 65      |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 1, 100, 000. 00  | 1, 049, 382. 73  |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100, 000. 00     | 99, 964. 84      |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100, 000. 00     | 92, 718. 75      |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100, 000. 00     | 96, 490. 23      |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100, 000. 00     | 100, 466. 79     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 43, 700, 000. 00 | 40, 279, 107. 19 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 350, 000. 00     | 339, 007. 79     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 66, 200, 000. 00 | 63, 546, 823. 16 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 12, 850, 000. 00 | 12, 910, 735. 52 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 63, 100, 000. 00 | 57, 982, 981. 22 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 500, 000. 00     | 482, 255. 85     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 300, 000. 00     | 274, 851. 54     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 300, 000. 00     | 293, 337. 87     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 32, 400, 000. 00 | 29, 494, 125. 00 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 9, 100, 000. 00  | 8, 781, 144. 19  |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 50, 000. 00      | 45, 520. 50      |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100, 000. 00     | 97, 265. 62      |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 10, 700, 000. 00 | 9, 680, 156. 25  |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100, 000. 00     | 99, 658. 20      |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 10, 350, 000. 00 | 9, 362, 706. 25  |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100, 000. 00     | 99, 644. 53      |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 41, 300, 000. 00 | 37, 381, 336. 23 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100, 000. 00     | 98, 951. 17      |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 500, 000. 00     | 451, 210. 90     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100, 000. 00     | 98, 951. 17      |  |

|  |  |                 |               |               |  |
|--|--|-----------------|---------------|---------------|--|
|  |  | US TREASURY N/B | 4,000,000.00  | 3,612,187.20  |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 97,863.28     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 1,600,000.00  | 1,531,624.96  |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 30,750,000.00 | 28,020,334.80 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 99,203.12     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 25,750,000.00 | 23,497,879.25 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 98,115.23     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 20,050,000.00 | 18,245,890.97 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 97,664.06     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 55,400,000.00 | 53,031,428.40 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 70,300,000.00 | 63,815,099.17 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 97,966.79     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 58,950,000.00 | 53,373,925.39 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 99,087.89     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 66,900,000.00 | 59,892,485.91 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 99,451.17     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 8,650,000.00  | 8,251,795.52  |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 46,900,000.00 | 42,056,107.03 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 100,203.12    |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 17,900,000.00 | 16,083,778.29 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 101,046.87    |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 15,600,000.00 | 14,047,311.72 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 101,900.39    |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 17,950,000.00 | 17,216,221.95 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 90,261.71     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 4,200,000.00  | 4,208,366.82  |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 29,500,000.00 | 26,439,375.00 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 97,986.32     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 7,450,000.00  | 6,761,310.82  |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 98,843.75     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 8,350,000.00  | 7,834,810.84  |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 24,400,000.00 | 22,212,100.80 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 99,728.51     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 40,750,000.00 | 37,780,502.67 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 99,238.28     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 2,850,000.00  | 2,692,526.10  |  |

|  |  |                 |               |               |  |
|--|--|-----------------|---------------|---------------|--|
|  |  | US TREASURY N/B | 28,900,000.00 | 26,739,837.71 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 15,100,000.00 | 14,174,829.04 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 20,000,000.00 | 19,143,750.00 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 13,600,000.00 | 12,667,921.28 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 13,000,000.00 | 12,828,358.40 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 89,193.35     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 41,000,000.00 | 38,978,023.50 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 98,072.26     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 4,000,000.00  | 3,861,328.00  |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 11,600,000.00 | 11,432,570.24 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 50,000.00     | 44,588.86     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 97,998.04     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 9,150,000.00  | 8,960,923.48  |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 82,488.28     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 96,248.04     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 16,750,000.00 | 14,633,349.40 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 50,000,000.00 | 49,215,820.00 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 47,400,000.00 | 45,825,244.02 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 40,600,000.00 | 38,994,237.52 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 35,900,000.00 | 39,080,513.83 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 61,100,000.00 | 50,524,445.40 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 97,138.67     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 9,000,000.00  | 8,737,733.70  |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 98,240.23     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 44,080,000.00 | 36,109,436.76 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 19,750,000.00 | 19,513,154.05 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 6,750,000.00  | 6,834,638.25  |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 102,500.00    |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 99,984.37     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 96,765.62     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 5,500,000.00  | 5,392,040.50  |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 105,261.71    |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 83,160.15     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 99,306.64     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 4,100,000.00  | 4,042,503.65  |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 85,046.87     |  |

|  |  |                 |               |               |  |
|--|--|-----------------|---------------|---------------|--|
|  |  | US TREASURY N/B | 14,950,000.00 | 15,136,875.00 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 2,400,000.00  | 1,976,718.72  |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 1,000,000.00  | 824,707.00    |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 57,250,000.00 | 48,584,227.80 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 64,230,000.00 | 58,148,221.87 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 74,500,000.00 | 66,629,477.30 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 11,200,000.00 | 10,993,062.08 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 51,800,000.00 | 48,571,601.26 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 37,850,000.00 | 35,080,000.74 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 50,950,000.00 | 48,896,078.12 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 30,000,000.00 | 30,099,021.00 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 57,150,000.00 | 55,201,093.56 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 39,750,000.00 | 39,468,176.47 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 19,050,000.00 | 18,706,206.55 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 101,042.96    |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 2,650,000.00  | 2,780,170.65  |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 99,789.06     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 89,148.43     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 96,417.96     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 98,867.18     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 97,421.87     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 99,945.31     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 97,111.32     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 200,000.00    | 123,250.00    |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 91,472.65     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 600,000.00    | 366,199.20    |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 400,000.00    | 381,843.72    |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 5,050,000.00  | 3,196,886.34  |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 101,031.25    |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 200,000.00    | 136,968.74    |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 96,644.53     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 20,600,000.00 | 14,918,905.22 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 26,300,000.00 | 17,397,037.09 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 400,000.00    | 327,468.72    |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 57,850,000.00 | 39,675,832.43 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 81,589.84     |  |

|  |  |                 |               |               |  |
|--|--|-----------------|---------------|---------------|--|
|  |  | US TREASURY N/B | 32,050,000.00 | 23,258,784.35 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 79,824.21     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 500,000.00    | 413,906.25    |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 200,000.00    | 152,976.56    |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 84,011.71     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 76,128.90     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 13,890,000.00 | 11,165,714.01 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 89,707.03     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 89,503.90     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 86,167.96     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 95,605.46     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 45,100,000.00 | 38,712,004.43 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 8,600,000.00  | 7,093,992.08  |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 40,450,000.00 | 31,993,421.87 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 34,100,000.00 | 26,356,899.36 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 34,900,000.00 | 24,676,753.47 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 25,400,000.00 | 19,543,115.60 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 7,200,000.00  | 5,514,750.00  |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 2,400,000.00  | 1,674,281.04  |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 26,700,000.00 | 18,550,241.52 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 51,650,000.00 | 34,046,626.34 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 11,200,000.00 | 8,295,874.72  |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 7,000,000.00  | 5,288,827.60  |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 2,000,000.00  | 1,507,500.00  |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 11,400,000.00 | 8,179,054.26  |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 6,300,000.00  | 4,508,929.53  |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 100,000.00    | 74,820.31     |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 25,650,000.00 | 19,587,181.32 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 500,000.00    | 372,324.20    |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 48,200,000.00 | 38,368,891.82 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 44,100,000.00 | 32,720,131.71 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 4,100,000.00  | 2,963,931.41  |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 14,650,000.00 | 9,262,691.04  |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 300,000.00    | 194,566.38    |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 51,100,000.00 | 30,294,711.65 |  |
|  |  | US TREASURY N/B | 200,000.00    | 99,675.78     |  |

|  |       |                     |                  |                   |  |
|--|-------|---------------------|------------------|-------------------|--|
|  | 小計    | US TREASURY N/B     | 32,600,000.00    | 17,372,869.26     |  |
|  |       | US TREASURY N/B     | 22,300,000.00    | 12,669,187.50     |  |
|  |       | US TREASURY N/B     | 1,750,000.00     | 1,122,324.17      |  |
|  |       | US TREASURY N/B     | 100,000.00       | 58,351.56         |  |
|  |       | US TREASURY N/B     | 100,000.00       | 56,347.65         |  |
|  |       | US TREASURY N/B     | 100,000.00       | 61,835.93         |  |
|  |       | US TREASURY N/B     | 14,350,000.00    | 10,214,845.16     |  |
|  |       | US TREASURY N/B     | 100,000.00       | 73,039.06         |  |
|  |       | US TREASURY N/B     | 500,000.00       | 501,933.55        |  |
|  |       | US TREASURY N/B     | 3,400,000.00     | 3,146,328.04      |  |
|  |       | US TREASURY N/B     | 47,250,000.00    | 43,794,843.75     |  |
|  |       | 銘柄数：231             | 3,413,720,000.00 | 3,044,037,294.70  |  |
|  |       |                     |                  | (462,419,705,437) |  |
|  |       | 組入時価比率：46.7%        |                  | 47.2%             |  |
|  | カナダドル | CANADIAN GOVERNMENT | 26,380,000.00    | 26,800,871.79     |  |
|  |       | CANADIAN GOVERNMENT | 2,600,000.00     | 2,533,601.97      |  |
|  |       | CANADIAN GOVERNMENT | 2,610,000.00     | 2,616,373.34      |  |
|  |       | CANADIAN GOVERNMENT | 100,000.00       | 101,441.06        |  |
|  |       | CANADIAN GOVERNMENT | 300,000.00       | 295,532.82        |  |
|  |       | CANADIAN GOVERNMENT | 11,650,000.00    | 11,358,724.37     |  |
|  |       | CANADIAN GOVERNMENT | 4,190,000.00     | 4,071,098.27      |  |
|  |       | CANADIAN GOVERNMENT | 1,450,000.00     | 1,397,066.73      |  |
|  |       | CANADIAN GOVERNMENT | 3,300,000.00     | 3,303,189.45      |  |
|  |       | CANADIAN GOVERNMENT | 1,100,000.00     | 1,124,865.28      |  |
|  |       | CANADIAN GOVERNMENT | 250,000.00       | 244,583.12        |  |
|  |       | CANADIAN GOVERNMENT | 6,600,000.00     | 6,712,485.12      |  |
|  |       | CANADIAN GOVERNMENT | 9,530,000.00     | 10,695,761.06     |  |
|  |       | CANADIAN GOVERNMENT | 100,000.00       | 98,166.34         |  |
|  |       | CANADIAN GOVERNMENT | 4,950,000.00     | 5,097,770.86      |  |
|  |       | CANADIAN GOVERNMENT | 100,000.00       | 97,588.57         |  |
|  |       | CANADIAN GOVERNMENT | 7,600,000.00     | 7,008,228.28      |  |
|  |       | CANADIAN GOVERNMENT | 9,050,000.00     | 7,913,347.15      |  |
|  |       | CANADIAN GOVERNMENT | 13,600,000.00    | 12,496,675.52     |  |
|  |       | CANADIAN GOVERNMENT | 100,000.00       | 91,056.51         |  |
|  |       | CANADIAN GOVERNMENT | 8,550,000.00     | 8,006,397.84      |  |
|  |       | CANADIAN GOVERNMENT | 3,500,000.00     | 3,379,281.50      |  |

|  |        |                         |                  |                  |      |
|--|--------|-------------------------|------------------|------------------|------|
|  |        | CANADIAN GOVERNMENT     | 21,310,000.00    | 25,492,206.83    |      |
|  |        | CANADIAN GOVERNMENT     | 4,350,000.00     | 4,500,049.33     |      |
|  |        | CANADIAN GOVERNMENT     | 6,730,000.00     | 7,989,061.18     |      |
|  |        | CANADIAN GOVERNMENT     | 2,050,000.00     | 2,249,526.50     |      |
|  |        | CANADIAN GOVERNMENT     | 7,750,000.00     | 8,034,735.00     |      |
|  |        | CANADIAN GOVERNMENT     | 1,800,000.00     | 1,645,354.08     |      |
|  |        | CANADIAN GOVERNMENT     | 14,600,000.00    | 11,263,650.34    |      |
|  |        | CANADIAN GOVERNMENT     | 2,750,000.00     | 1,970,322.20     |      |
|  |        | CANADIAN GOVERNMENT     | 750,000.00       | 671,205.00       |      |
|  |        | CANADIAN GOVERNMENT     | 5,700,000.00     | 5,145,599.76     |      |
|  |        | 銘柄数：32                  | 185,400,000.00   | 184,405,817.17   |      |
|  |        | 組入時価比率：2.0%             |                  | (19,768,303,600) | 2.0% |
|  | メキシコペソ | MEX BONOS DESARR FIX RT | 131,600,000.00   | 127,269,109.80   |      |
|  |        | MEX BONOS DESARR FIX RT | 28,100,000.00    | 27,285,381.00    |      |
|  |        | MEX BONOS DESARR FIX RT | 118,700,000.00   | 110,771,955.78   |      |
|  |        | MEX BONOS DESARR FIX RT | 102,200,000.00   | 98,793,970.38    |      |
|  |        | MEX BONOS DESARR FIX RT | 36,000,000.00    | 34,904,880.00    |      |
|  |        | MEX BONOS DESARR FIX RT | 84,300,000.00    | 81,570,593.61    |      |
|  |        | MEX BONOS DESARR FIX RT | 161,000,000.00   | 147,490,119.70   |      |
|  |        | MEX BONOS DESARR FIX RT | 68,500,000.00    | 59,908,730.00    |      |
|  |        | MEX BONOS DESARR FIX RT | 400,000.00       | 346,840.00       |      |
|  |        | MEX BONOS DESARR FIX RT | 37,000,000.00    | 32,703,190.00    |      |
|  |        | MEX BONOS DESARR FIX RT | 51,300,000.00    | 52,273,371.33    |      |
|  |        | MEX BONOS DESARR FIX RT | 96,500,000.00    | 86,017,398.00    |      |
|  |        | MEX BONOS DESARR FIX RT | 91,100,000.00    | 72,997,537.22    |      |
|  |        | MEX BONOS DESARR FIX RT | 117,500,000.00   | 94,592,905.00    |      |
|  |        | 銘柄数：14                  | 1,124,200,000.00 | 1,026,925,981.82 |      |
|  |        | 組入時価比率：0.8%             |                  | (7,687,259,822)  | 0.8% |
|  | ユーロ    | BELGIUM KINGDOM         | 100,000.00       | 98,463.95        |      |
|  |        | BELGIUM KINGDOM         | 100,000.00       | 95,133.20        |      |
|  |        | BELGIUM KINGDOM         | 100,000.00       | 93,792.97        |      |
|  |        | BELGIUM KINGDOM         | 3,650,000.00     | 3,687,376.00     |      |
|  |        | BELGIUM KINGDOM         | 9,800,000.00     | 8,891,304.80     |      |
|  |        | BELGIUM KINGDOM         | 15,500,000.00    | 16,795,266.80    |      |



|  |  |                          |               |               |  |
|--|--|--------------------------|---------------|---------------|--|
|  |  | BELGIUM KINGDOM          | 100,000.00    | 89,200.00     |  |
|  |  | BELGIUM KINGDOM          | 1,950,000.00  | 1,938,161.55  |  |
|  |  | BELGIUM KINGDOM          | 850,000.00    | 858,732.90    |  |
|  |  | BELGIUM KINGDOM          | 4,800,000.00  | 3,991,276.80  |  |
|  |  | BELGIUM KINGDOM          | 100,000.00    | 86,413.30     |  |
|  |  | BELGIUM KINGDOM          | 200,000.00    | 131,300.00    |  |
|  |  | BELGIUM KINGDOM          | 10,000,000.00 | 11,179,302.00 |  |
|  |  | BELGIUM KINGDOM          | 3,100,000.00  | 3,260,532.88  |  |
|  |  | BELGIUM KINGDOM          | 1,700,000.00  | 1,626,534.50  |  |
|  |  | BELGIUM KINGDOM          | 5,950,000.00  | 5,877,675.96  |  |
|  |  | BELGIUM KINGDOM          | 2,250,000.00  | 1,602,958.72  |  |
|  |  | BELGIUM KINGDOM GOVT     | 15,030,000.00 | 16,445,510.37 |  |
|  |  | BELGIUM KINGDOM GOVT     | 14,750,000.00 | 17,384,305.75 |  |
|  |  | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 650,000.00    | 330,448.62    |  |
|  |  | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 100,000.00    | 97,898.00     |  |
|  |  | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 23,700,000.00 | 24,929,864.10 |  |
|  |  | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 100,000.00    | 98,552.12     |  |
|  |  | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 6,100,000.00  | 5,840,140.00  |  |
|  |  | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 100,000.00    | 98,410.00     |  |
|  |  | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 34,500,000.00 | 34,651,234.20 |  |
|  |  | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 100,000.00    | 96,425.00     |  |
|  |  | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 100,000.00    | 97,785.00     |  |
|  |  | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 5,550,000.00  | 5,179,537.50  |  |
|  |  | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 100,000.00    | 97,051.51     |  |
|  |  | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 100,000.00    | 96,725.00     |  |
|  |  | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 500,000.00    | 547,375.00    |  |
|  |  | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 100,000.00    | 95,880.00     |  |
|  |  | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 45,400,000.00 | 47,172,338.82 |  |
|  |  | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 2,950,000.00  | 2,740,255.00  |  |
|  |  | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 12,750,000.00 | 12,799,087.50 |  |
|  |  | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 100,000.00    | 89,929.97     |  |
|  |  | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 950,000.00    | 918,393.50    |  |
|  |  | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 10,750,000.00 | 10,977,993.52 |  |
|  |  | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 100,000.00    | 97,989.10     |  |
|  |  | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 100,000.00    | 101,760.00    |  |
|  |  | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 100,000.00    | 95,802.11     |  |

|  |  |                          |               |               |  |
|--|--|--------------------------|---------------|---------------|--|
|  |  | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 19,450,000.00 | 20,322,740.95 |  |
|  |  | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 3,850,000.00  | 3,978,443.70  |  |
|  |  | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 100,000.00    | 89,029.75     |  |
|  |  | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 800,000.00    | 603,762.56    |  |
|  |  | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 7,600,000.00  | 8,035,761.20  |  |
|  |  | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 13,050,000.00 | 15,337,139.08 |  |
|  |  | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 10,600,000.00 | 12,247,333.28 |  |
|  |  | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1,400,000.00  | 1,379,172.90  |  |
|  |  | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 3,300,000.00  | 4,048,909.92  |  |
|  |  | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 100,000.00    | 90,159.17     |  |
|  |  | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 500,000.00    | 429,641.35    |  |
|  |  | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 12,800,000.00 | 13,404,729.59 |  |
|  |  | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 8,600,000.00  | 8,030,542.40  |  |
|  |  | BUNDES Obligation        | 200,000.00    | 195,290.00    |  |
|  |  | BUNDES Obligation        | 100,000.00    | 96,725.00     |  |
|  |  | BUNDES Obligation        | 8,450,000.00  | 8,528,585.00  |  |
|  |  | BUNDES Obligation        | 2,050,000.00  | 2,044,670.00  |  |
|  |  | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 100,000.00    | 98,425.00     |  |
|  |  | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 100,000.00    | 96,515.00     |  |
|  |  | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 8,150,000.00  | 8,976,410.00  |  |
|  |  | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 100,000.00    | 96,295.00     |  |
|  |  | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 100,000.00    | 95,510.00     |  |
|  |  | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 100,000.00    | 93,940.00     |  |
|  |  | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 100,000.00    | 92,590.00     |  |
|  |  | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 100,000.00    | 93,035.00     |  |
|  |  | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 30,420,000.00 | 36,035,532.00 |  |
|  |  | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 2,300,000.00  | 2,320,930.00  |  |
|  |  | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 34,650,000.00 | 40,828,095.00 |  |
|  |  | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 2,600,000.00  | 2,224,690.00  |  |
|  |  | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 20,000,000.00 | 19,976,000.00 |  |
|  |  | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 22,150,000.00 | 26,552,766.57 |  |
|  |  | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 27,450,000.00 | 31,593,374.37 |  |
|  |  | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 31,870,000.00 | 38,093,892.30 |  |
|  |  | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 13,750,000.00 | 17,420,825.12 |  |
|  |  | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 15,230,000.00 | 16,492,277.63 |  |
|  |  | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 100,000.00    | 97,721.65     |  |

|  |  |                          |                  |                  |  |
|--|--|--------------------------|------------------|------------------|--|
|  |  | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 2, 450, 000. 00  | 2, 387, 892. 50  |  |
|  |  | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 100, 000. 00     | 75, 865. 00      |  |
|  |  | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 500, 000. 00     | 258, 450. 00     |  |
|  |  | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 25, 700, 000. 00 | 21, 334, 855. 00 |  |
|  |  | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 4, 000, 000. 00  | 3, 863, 600. 00  |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2, 150, 000. 00  | 1, 356, 005. 00  |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 100, 000. 00     | 98, 309. 00      |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 100, 000. 00     | 102, 180. 00     |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 100, 000. 00     | 97, 520. 00      |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 45, 150, 000. 00 | 45, 888, 924. 90 |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 100, 000. 00     | 99, 170. 00      |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 5, 500, 000. 00  | 5, 486, 250. 00  |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 51, 300, 000. 00 | 51, 830, 955. 00 |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 17, 350, 000. 00 | 17, 742, 110. 00 |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 100, 000. 00     | 108, 240. 00     |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 13, 950, 000. 00 | 14, 276, 430. 00 |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 37, 000, 000. 00 | 37, 381, 100. 00 |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 200, 000. 00     | 199, 280. 00     |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 200, 000. 00     | 198, 360. 00     |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 5, 600, 000. 00  | 5, 630, 800. 00  |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 100, 000. 00     | 100, 450. 00     |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 200, 000. 00     | 197, 340. 00     |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 26, 150, 000. 00 | 26, 808, 980. 00 |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 18, 950, 000. 00 | 19, 888, 025. 00 |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 10, 500, 000. 00 | 11, 263, 350. 00 |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 100, 000. 00     | 100, 700. 00     |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 30, 700, 000. 00 | 32, 287, 190. 00 |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 10, 850, 000. 00 | 11, 099, 550. 00 |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 100, 000. 00     | 101, 150. 00     |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 150, 000. 00     | 166, 560. 00     |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 16, 650, 000. 00 | 17, 424, 225. 00 |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 100, 000. 00     | 103, 340. 00     |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 26, 000, 000. 00 | 26, 990, 600. 00 |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 10, 800, 000. 00 | 11, 371, 320. 00 |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 100, 000. 00     | 93, 080. 00      |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 22, 050, 000. 00 | 22, 610, 070. 00 |  |

|  |  |                          |               |               |  |
|--|--|--------------------------|---------------|---------------|--|
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 100,000.00    | 117,020.00    |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 200,000.00    | 204,160.00    |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 5,300,000.00  | 5,303,180.00  |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 150,000.00    | 136,290.00    |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 100,000.00    | 85,880.00     |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 100,000.00    | 95,220.00     |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 42,000,000.00 | 49,312,200.00 |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 100,000.00    | 93,960.00     |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 4,500,000.00  | 4,845,600.00  |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 12,700,000.00 | 13,508,990.00 |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 4,000,000.00  | 4,137,200.00  |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 31,450,000.00 | 35,507,050.00 |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 7,000,000.00  | 7,214,900.00  |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 100,000.00    | 99,140.00     |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 10,750,000.00 | 10,855,350.00 |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 650,000.00    | 570,050.00    |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 100,000.00    | 104,180.00    |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 100,000.00    | 95,310.00     |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 100,000.00    | 91,770.00     |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 450,000.00    | 510,435.00    |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 200,000.00    | 183,860.00    |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 11,450,000.00 | 12,965,980.00 |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 400,000.00    | 302,480.00    |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2,550,000.00  | 2,711,925.00  |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 9,400,000.00  | 10,423,660.00 |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 450,000.00    | 404,055.00    |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 400,000.00    | 366,440.00    |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 100,000.00    | 97,260.00     |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 17,450,000.00 | 17,915,915.00 |  |
|  |  | BUONI POLIENNALI DEL TES | 9,000,000.00  | 6,837,007.50  |  |
|  |  | FINNISH GOVERNMENT       | 3,300,000.00  | 3,350,803.50  |  |
|  |  | FINNISH GOVERNMENT       | 3,700,000.00  | 3,472,265.00  |  |
|  |  | FINNISH GOVERNMENT       | 1,650,000.00  | 1,681,460.22  |  |
|  |  | FINNISH GOVERNMENT       | 2,950,000.00  | 2,707,603.22  |  |
|  |  | FINNISH GOVERNMENT       | 1,300,000.00  | 1,133,113.80  |  |
|  |  | FINNISH GOVERNMENT       | 2,300,000.00  | 2,066,995.05  |  |

|  |  |                    |                  |                  |  |
|--|--|--------------------|------------------|------------------|--|
|  |  | FINNISH GOVERNMENT | 3, 950, 000. 00  | 3, 639, 490. 50  |  |
|  |  | FINNISH GOVERNMENT | 2, 000, 000. 00  | 1, 735, 026. 00  |  |
|  |  | FINNISH GOVERNMENT | 3, 500, 000. 00  | 2, 578, 773. 75  |  |
|  |  | FINNISH GOVERNMENT | 5, 200, 000. 00  | 5, 062, 246. 80  |  |
|  |  | FINNISH GOVERNMENT | 400, 000. 00     | 377, 779. 40     |  |
|  |  | FINNISH GOVERNMENT | 850, 000. 00     | 863, 175. 00     |  |
|  |  | FRANCE (GOVT OF)   | 900, 000. 00     | 305, 724. 60     |  |
|  |  | FRANCE (GOVT OF)   | 200, 000. 00     | 195, 786. 66     |  |
|  |  | FRANCE (GOVT OF)   | 500, 000. 00     | 502, 073. 90     |  |
|  |  | FRANCE (GOVT OF)   | 100, 000. 00     | 96, 597. 25      |  |
|  |  | FRANCE (GOVT OF)   | 7, 800, 000. 00  | 7, 453, 797. 00  |  |
|  |  | FRANCE (GOVT OF)   | 150, 000. 00     | 145, 761. 43     |  |
|  |  | FRANCE (GOVT OF)   | 17, 000, 000. 00 | 17, 064, 399. 40 |  |
|  |  | FRANCE (GOVT OF)   | 850, 000. 00     | 809, 414. 62     |  |
|  |  | FRANCE (GOVT OF)   | 100, 000. 00     | 94, 750. 81      |  |
|  |  | FRANCE (GOVT OF)   | 100, 000. 00     | 93, 740. 00      |  |
|  |  | FRANCE (GOVT OF)   | 100, 000. 00     | 91, 734. 77      |  |
|  |  | FRANCE (GOVT OF)   | 7, 400, 000. 00  | 6, 541, 600. 00  |  |
|  |  | FRANCE (GOVT OF)   | 43, 350, 000. 00 | 43, 522, 043. 14 |  |
|  |  | FRANCE (GOVT OF)   | 100, 000. 00     | 99, 630. 00      |  |
|  |  | FRANCE (GOVT OF)   | 150, 000. 00     | 150, 180. 22     |  |
|  |  | FRANCE (GOVT OF)   | 5, 200, 000. 00  | 5, 385, 984. 24  |  |
|  |  | FRANCE (GOVT OF)   | 100, 000. 00     | 85, 556. 25      |  |
|  |  | FRANCE (GOVT OF)   | 2, 450, 000. 00  | 2, 426, 218. 34  |  |
|  |  | FRANCE (GOVT OF)   | 14, 600, 000. 00 | 11, 913, 600. 00 |  |
|  |  | FRANCE (GOVT OF)   | 300, 000. 00     | 233, 430. 00     |  |
|  |  | FRANCE (GOVT OF)   | 500, 000. 00     | 410, 482. 95     |  |
|  |  | FRANCE (GOVT OF)   | 2, 900, 000. 00  | 2, 523, 000. 00  |  |
|  |  | FRANCE (GOVT OF)   | 1, 000, 000. 00  | 587, 728. 00     |  |
|  |  | FRANCE (GOVT OF)   | 100, 000. 00     | 75, 677. 90      |  |
|  |  | FRANCE (GOVT OF)   | 200, 000. 00     | 131, 377. 00     |  |
|  |  | FRANCE (GOVT OF)   | 100, 000. 00     | 51, 285. 03      |  |
|  |  | FRANCE (GOVT OF)   | 400, 000. 00     | 200, 198. 20     |  |
|  |  | FRANCE (GOVT OF)   | 12, 000, 000. 00 | 10, 576, 252. 80 |  |
|  |  | FRANCE (GOVT OF)   | 20, 100, 000. 00 | 18, 511, 034. 70 |  |
|  |  | FRANCE (GOVT OF)   | 1, 050, 000. 00  | 638, 484. 73     |  |

|  |  |                           |               |               |  |
|--|--|---------------------------|---------------|---------------|--|
|  |  | FRANCE GOVERNMENT O. A. T | 100,000.00    | 97,850.00     |  |
|  |  | FRANCE GOVERNMENT O. A. T | 100,000.00    | 101,443.00    |  |
|  |  | FRANCE GOVERNMENT O. A. T | 20,750,000.00 | 20,964,762.50 |  |
|  |  | FRANCE GOVERNMENT O. A. T | 44,550,000.00 | 49,472,775.00 |  |
|  |  | FRANCE GOVERNMENT O. A. T | 350,000.00    | 324,910.77    |  |
|  |  | FRANCE GOVERNMENT O. A. T | 40,000,000.00 | 47,772,280.00 |  |
|  |  | FRANCE GOVERNMENT O. A. T | 45,250,000.00 | 51,584,886.87 |  |
|  |  | FRANCE GOVERNMENT O. A. T | 21,000,000.00 | 22,519,532.70 |  |
|  |  | FRANCE GOVERNMENT O. A. T | 31,800,000.00 | 36,009,378.72 |  |
|  |  | FRANCE GOVERNMENT O. A. T | 100,000.00    | 96,381.50     |  |
|  |  | FRANCE GOVERNMENT O. A. T | 23,200,000.00 | 24,429,600.00 |  |
|  |  | FRANCE GOVERNMENT O. A. T | 400,000.00    | 423,640.88    |  |
|  |  | IRELAND GOVERNMENT BOND   | 1,650,000.00  | 1,579,633.27  |  |
|  |  | IRELAND GOVERNMENT BOND   | 3,450,000.00  | 2,924,175.49  |  |
|  |  | IRELAND GOVERNMENT BOND   | 1,850,000.00  | 1,834,598.75  |  |
|  |  | IRISH GOVERNMENT          | 200,000.00    | 191,976.30    |  |
|  |  | IRISH GOVERNMENT          | 150,000.00    | 104,819.65    |  |
|  |  | IRISH TSY 0.4% 2035       | 2,850,000.00  | 2,256,466.12  |  |
|  |  | IRISH TSY 1.10% 2029      | 2,100,000.00  | 1,997,531.55  |  |
|  |  | IRISH TSY 1.3% 2033       | 5,000,000.00  | 4,534,100.00  |  |
|  |  | IRISH TSY 1.35% 2031      | 100,000.00    | 93,919.75     |  |
|  |  | IRISH TSY 1.7% 2037       | 3,100,000.00  | 2,738,239.61  |  |
|  |  | IRISH TSY 1% 2026         | 100,000.00    | 98,547.30     |  |
|  |  | IRISH TSY 2.4% 2030       | 5,450,000.00  | 5,450,869.27  |  |
|  |  | IRISH TSY 2% 2045         | 2,550,000.00  | 2,195,604.06  |  |
|  |  | NETHERLANDS GOVERNMENT    | 100,000.00    | 97,746.00     |  |
|  |  | NETHERLANDS GOVERNMENT    | 100,000.00    | 96,450.00     |  |
|  |  | NETHERLANDS GOVERNMENT    | 19,130,000.00 | 20,853,613.00 |  |
|  |  | NETHERLANDS GOVERNMENT    | 100,000.00    | 95,175.00     |  |
|  |  | NETHERLANDS GOVERNMENT    | 2,100,000.00  | 1,923,963.30  |  |
|  |  | NETHERLANDS GOVERNMENT    | 100,000.00    | 91,531.75     |  |
|  |  | NETHERLANDS GOVERNMENT    | 3,000,000.00  | 2,645,808.00  |  |
|  |  | NETHERLANDS GOVERNMENT    | 5,900,000.00  | 5,067,409.70  |  |
|  |  | NETHERLANDS GOVERNMENT    | 5,650,000.00  | 4,905,437.91  |  |
|  |  | NETHERLANDS GOVERNMENT    | 250,000.00    | 249,989.50    |  |
|  |  | NETHERLANDS GOVERNMENT    | 3,300,000.00  | 3,293,400.00  |  |

|  |      |                        |                  |                   |  |
|--|------|------------------------|------------------|-------------------|--|
|  |      | NETHERLANDS GOVERNMENT | 10,900,000.00    | 12,321,416.68     |  |
|  |      | NETHERLANDS GOVERNMENT | 8,900,000.00     | 6,256,700.00      |  |
|  |      | NETHERLANDS GOVERNMENT | 500,000.00       | 363,243.35        |  |
|  |      | NETHERLANDS GOVERNMENT | 300,000.00       | 338,088.45        |  |
|  |      | NETHERLANDS GOVERNMENT | 6,800,000.00     | 6,770,349.96      |  |
|  |      | NETHERLANDS GOVERNMENT | 5,700,000.00     | 4,859,250.00      |  |
|  |      | OBRIGACOES DO TESOURO  | 1,950,000.00     | 1,881,809.67      |  |
|  |      | OBRIGACOES DO TESOURO  | 10,000,000.00    | 9,350,465.00      |  |
|  |      | OBRIGACOES DO TESOURO  | 9,850,000.00     | 9,861,419.10      |  |
|  |      | OBRIGACOES DO TESOURO  | 1,200,000.00     | 1,203,480.00      |  |
|  |      | OBRIGACOES DO TESOURO  | 3,200,000.00     | 3,249,600.00      |  |
|  |      | REPUBLIC OF AUSTRIA    | 4,650,000.00     | 3,414,960.00      |  |
|  |      | REPUBLIC OF AUSTRIA    | 600,000.00       | 655,402.20        |  |
|  |      | REPUBLIC OF AUSTRIA    | 12,050,000.00    | 11,198,065.00     |  |
|  |      | REPUBLIC OF AUSTRIA    | 5,150,000.00     | 4,553,630.00      |  |
|  |      | REPUBLIC OF AUSTRIA    | 5,850,000.00     | 6,136,065.00      |  |
|  |      | REPUBLIC OF AUSTRIA    | 2,000,000.00     | 1,780,200.00      |  |
|  |      | REPUBLIC OF AUSTRIA    | 3,450,000.00     | 3,497,955.00      |  |
|  |      | REPUBLIC OF AUSTRIA    | 11,350,000.00    | 11,001,555.00     |  |
|  |      | REPUBLIC OF AUSTRIA    | 4,750,000.00     | 5,332,369.00      |  |
|  |      | REPUBLIC OF AUSTRIA    | 3,800,000.00     | 3,831,589.40      |  |
|  |      | REPUBLIC OF AUSTRIA    | 3,550,000.00     | 3,539,705.00      |  |
|  |      | REPUBLIC OF AUSTRIA    | 1,150,000.00     | 1,309,735.00      |  |
|  |      | SPANISH GOVERNMENT     | 36,250,000.00    | 43,358,625.00     |  |
|  |      | SPANISH GOVERNMENT     | 16,950,000.00    | 18,613,600.12     |  |
|  | 小計   | 銘柄数：247                | 1,731,480,000.00 | 1,809,028,273.74  |  |
|  |      |                        |                  | (288,268,655,420) |  |
|  |      | 組入時価比率：29.1%           |                  | 29.4%             |  |
|  |      |                        |                  |                   |  |
|  | 英ポンド | UK TREASURY            | 300,000.00       | 289,724.49        |  |
|  |      | UK TREASURY            | 100,000.00       | 94,319.84         |  |
|  |      | UK TREASURY            | 150,000.00       | 140,599.08        |  |
|  |      | UK TREASURY            | 100,000.00       | 100,697.13        |  |
|  |      | UK TREASURY            | 190,000.00       | 170,311.57        |  |
|  |      | UK TREASURY            | 200,000.00       | 183,912.46        |  |
|  |      | UK TREASURY            | 100,000.00       | 106,964.29        |  |
|  |      | UK TREASURY            | 100,000.00       | 87,219.38         |  |

|  |                     |               |               |  |
|--|---------------------|---------------|---------------|--|
|  | UK TREASURY         | 200,000.00    | 173,435.70    |  |
|  | UK TREASURY         | 500,000.00    | 406,839.95    |  |
|  | UK TREASURY         | 500,000.00    | 514,787.50    |  |
|  | UK TREASURY         | 100,000.00    | 78,102.57     |  |
|  | UK TREASURY         | 160,000.00    | 159,825.90    |  |
|  | UK TREASURY         | 100,000.00    | 75,416.30     |  |
|  | UK TREASURY         | 80,000.00     | 80,178.21     |  |
|  | UK TREASURY         | 1,480,000.00  | 1,437,502.39  |  |
|  | UK TREASURY         | 100,000.00    | 72,748.58     |  |
|  | UK TREASURY         | 19,550,000.00 | 17,781,147.28 |  |
|  | UK TREASURY         | 20,940,000.00 | 20,973,989.80 |  |
|  | UK TREASURY         | 20,200,000.00 | 19,069,670.62 |  |
|  | UK TREASURY         | 500,000.00    | 466,875.10    |  |
|  | UK TREASURY         | 320,000.00    | 303,813.18    |  |
|  | UK TREASURY         | 8,070,000.00  | 6,554,021.44  |  |
|  | UK TREASURY         | 11,250,000.00 | 10,095,554.25 |  |
|  | UK TREASURY         | 100,000.00    | 53,360.00     |  |
|  | UK TREASURY         | 100,000.00    | 55,164.17     |  |
|  | UK TREASURY         | 100,000.00    | 88,770.00     |  |
|  | UK TREASURY         | 550,000.00    | 249,920.00    |  |
|  | UK TREASURY         | 100,000.00    | 80,680.00     |  |
|  | UK TREASURY         | 600,000.00    | 283,712.28    |  |
|  | UK TREASURY         | 9,450,000.00  | 7,572,998.47  |  |
|  | UK TREASURY         | 550,000.00    | 266,090.00    |  |
|  | UK TREASURY         | 100,000.00    | 48,892.64     |  |
|  | UK TREASURY         | 100,000.00    | 83,460.00     |  |
|  | UK TREASURY         | 19,250,000.00 | 15,963,160.67 |  |
|  | UK TREASURY         | 100,000.00    | 57,870.26     |  |
|  | UK TREASURY         | 2,650,000.00  | 1,977,695.00  |  |
|  | UK TSY 0 1/2% 2061  | 50,000.00     | 14,385.00     |  |
|  | UK TSY 0 5/8% 2050  | 950,000.00    | 362,858.96    |  |
|  | UK TSY 3 1/4% 2044  | 100,000.00    | 78,854.64     |  |
|  | UNITED KINGDOM GILT | 11,720,000.00 | 11,707,066.98 |  |
|  | UNITED KINGDOM GILT | 18,170,000.00 | 18,012,284.40 |  |
|  | UNITED KINGDOM GILT | 10,900,000.00 | 10,949,595.00 |  |
|  | UNITED KINGDOM GILT | 14,090,000.00 | 14,224,053.66 |  |



|  |            |                             |                |                  |  |
|--|------------|-----------------------------|----------------|------------------|--|
|  | 小計         | UNITED KINGDOM GILT         | 30,080,000.00  | 29,993,165.05    |  |
|  |            | UNITED KINGDOM GILT         | 4,300,000.00   | 4,324,211.15     |  |
|  |            | UNITED KINGDOM GILT         | 11,100,000.00  | 10,897,953.36    |  |
|  |            | UNITED KINGDOM GILT         | 3,350,000.00   | 3,389,800.01     |  |
|  |            | UNITED KINGDOM GILT         | 6,040,000.00   | 5,754,083.31     |  |
|  |            | UNITED KINGDOM GILT         | 19,800,000.00  | 19,256,210.82    |  |
|  |            | UNITED KINGDOM GILT         | 140,000.00     | 66,258.50        |  |
|  |            | UNITED KINGDOM GILT         | 31,900,000.00  | 28,502,605.34    |  |
|  |            | UNITED KINGDOM (GOVERNMENT) | 170,000.00     | 148,867.69       |  |
|  |            | 銘柄数 : 53                    | 281,900,000.00 | 263,881,684.37   |  |
|  |            |                             |                | (50,451,539,234) |  |
|  |            | 組入時価比率 : 5.1%               |                | 5.2%             |  |
|  | スウェーデンクローナ | SWEDISH GOVERNMENT          | 19,000,000.00  | 18,696,000.00    |  |
|  |            | SWEDISH GOVERNMENT          | 26,200,000.00  | 25,176,890.00    |  |
|  |            | SWEDISH GOVERNMENT          | 20,000,000.00  | 18,802,000.00    |  |
|  |            | SWEDISH GOVERNMENT          | 16,300,000.00  | 14,377,170.50    |  |
|  |            | SWEDISH GOVERNMENT          | 17,500,000.00  | 17,527,475.00    |  |
|  |            | SWEDISH GOVERNMENT          | 5,000,000.00   | 4,778,000.00     |  |
|  |            | SWEDISH GOVERNMENT          | 14,800,000.00  | 16,537,520.00    |  |
|  |            | 銘柄数 : 7                     | 118,800,000.00 | 115,895,055.50   |  |
|  |            |                             |                | (1,646,868,738)  |  |
|  |            | 組入時価比率 : 0.2%               |                | 0.2%             |  |
|  | ノルウェークローネ  | NORWEGIAN GOVERNMENT        | 10,800,000.00  | 10,538,694.00    |  |
|  |            | NORWEGIAN GOVERNMENT        | 9,500,000.00   | 9,133,300.00     |  |
|  |            | NORWEGIAN GOVERNMENT        | 9,400,000.00   | 8,913,550.00     |  |
|  |            | NORWEGIAN GOVERNMENT        | 29,100,000.00  | 26,628,260.55    |  |
|  |            | NORWEGIAN GOVERNMENT        | 11,000,000.00  | 9,679,697.50     |  |
|  |            | NORWEGIAN GOVERNMENT        | 4,700,000.00   | 3,998,078.50     |  |
|  |            | NORWEGIAN GOVERNMENT        | 39,300,000.00  | 35,030,389.05    |  |
|  |            | NORWEGIAN GOVERNMENT        | 5,500,000.00   | 5,149,457.50     |  |
|  |            | NORWEGIAN GOVERNMENT        | 1,200,000.00   | 1,148,448.24     |  |
|  |            | 銘柄数 : 9                     | 120,500,000.00 | 110,219,875.34   |  |
|  |            |                             |                | (1,504,501,298)  |  |
|  |            | 組入時価比率 : 0.2%               |                | 0.2%             |  |
|  | デンマーククローネ  | KINGDOM OF DENMARK          | 9,200,000.00   | 9,266,297.96     |  |
|  |            | KINGDOM OF DENMARK          | 4,900,000.00   | 4,724,120.38     |  |

|  |     |                        |                |                 |      |
|--|-----|------------------------|----------------|-----------------|------|
|  | 小計  | KINGDOM OF DENMARK     | 18,550,000.00  | 17,212,545.00   |      |
|  |     | KINGDOM OF DENMARK     | 9,700,000.00   | 9,783,880.75    |      |
|  |     | KINGDOM OF DENMARK     | 43,500,000.00  | 55,052,512.50   |      |
|  |     | KINGDOM OF DENMARK     | 7,500,000.00   | 4,327,355.25    |      |
|  |     | 銘柄数：6                  | 93,350,000.00  | 100,366,711.84  |      |
|  |     | 組入時価比率：0.2%            |                | (2,143,832,964) | 0.2% |
|  | ズロチ | POLAND GOVERNMENT BOND | 1,500,000.00   | 1,415,250.00    |      |
|  |     | POLAND GOVERNMENT BOND | 18,100,000.00  | 17,434,940.84   |      |
|  |     | POLAND GOVERNMENT BOND | 1,200,000.00   | 1,106,031.00    |      |
|  |     | POLAND GOVERNMENT BOND | 2,700,000.00   | 2,616,694.20    |      |
|  |     | POLAND GOVERNMENT BOND | 51,000,000.00  | 47,319,075.00   |      |
|  |     | POLAND GOVERNMENT BOND | 7,500,000.00   | 7,997,677.50    |      |
|  |     | POLAND GOVERNMENT BOND | 11,700,000.00  | 11,835,310.50   |      |
|  |     | POLAND GOVERNMENT BOND | 14,100,000.00  | 12,578,003.70   |      |
|  |     | POLAND GOVERNMENT BOND | 25,700,000.00  | 20,480,312.01   |      |
|  |     | POLAND GOVERNMENT BOND | 4,700,000.00   | 3,647,475.42    |      |
|  |     | POLAND GOVERNMENT BOND | 16,300,000.00  | 16,640,133.73   |      |
|  |     | POLAND GOVERNMENT BOND | 2,200,000.00   | 2,079,015.40    |      |
|  |     | 銘柄数：12                 | 156,700,000.00 | 145,149,919.30  |      |
|  |     | 組入時価比率：0.6%            |                | (5,559,488,664) | 0.6% |
|  | 豪ドル | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 16,480,000.00  | 16,549,380.80   |      |
|  |     | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 3,800,000.00   | 3,600,880.00    |      |
|  |     | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 2,600,000.00   | 2,650,154.00    |      |
|  |     | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 5,000,000.00   | 4,861,250.00    |      |
|  |     | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 1,900,000.00   | 1,827,097.00    |      |
|  |     | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 3,070,000.00   | 2,994,969.20    |      |
|  |     | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 2,450,000.00   | 2,313,045.00    |      |
|  |     | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 21,300,000.00  | 19,799,628.00   |      |
|  |     | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 6,750,000.00   | 5,680,732.50    |      |
|  |     | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 4,700,000.00   | 4,014,411.00    |      |
|  |     | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 1,100,000.00   | 891,000.00      |      |
|  |     | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 600,000.00     | 488,880.00      |      |
|  |     | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 3,100,000.00   | 2,585,617.00    |      |
|  |     | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 22,400,000.00  | 22,704,192.00   |      |

|  |                |                        |                |                  |  |
|--|----------------|------------------------|----------------|------------------|--|
|  | 小計             | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 300,000.00     | 270,585.00       |  |
|  |                | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 100,000.00     | 95,225.00        |  |
|  |                | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 4,900,000.00   | 4,544,897.00     |  |
|  |                | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 3,200,000.00   | 2,753,920.00     |  |
|  |                | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 10,550,000.00  | 9,796,624.50     |  |
|  |                | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 2,250,000.00   | 1,924,200.00     |  |
|  |                | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 5,050,000.00   | 3,924,254.00     |  |
|  |                | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 6,090,000.00   | 4,530,351.00     |  |
|  |                | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 6,300,000.00   | 3,361,050.00     |  |
|  |                | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 1,450,000.00   | 1,409,400.00     |  |
|  |                | 銘柄数：24                 | 135,440,000.00 | 123,571,743.00   |  |
|  |                |                        |                | (11,929,616,069) |  |
|  |                | 組入時価比率：1.2%            |                | 1.2%             |  |
|  | ニュージーランド<br>ドル | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 750,000.00     | 718,125.00       |  |
|  |                | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 3,100,000.00   | 3,151,150.00     |  |
|  |                | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 2,300,000.00   | 2,050,220.00     |  |
|  |                | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 5,700,000.00   | 5,459,460.00     |  |
|  |                | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 3,200,000.00   | 3,254,400.00     |  |
|  |                | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 1,850,000.00   | 1,575,989.65     |  |
|  |                | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 300,000.00     | 255,690.00       |  |
|  |                | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 4,700,000.00   | 4,398,455.99     |  |
|  |                | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 2,000,000.00   | 1,959,118.00     |  |
|  |                | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 6,450,000.00   | 5,225,145.00     |  |
|  |                | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 2,600,000.00   | 1,658,540.00     |  |
|  |                | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 1,000,000.00   | 649,500.00       |  |
|  | 小計             | 銘柄数：12                 | 33,950,000.00  | 30,355,793.64    |  |
|  |                |                        |                | (2,644,596,741)  |  |
|  |                | 組入時価比率：0.3%            |                | 0.3%             |  |
|  | シンガポールドル       | SINGAPORE GOVERNMENT   | 700,000.00     | 726,950.00       |  |
|  |                | SINGAPORE GOVERNMENT   | 2,520,000.00   | 2,498,580.00     |  |
|  |                | SINGAPORE GOVERNMENT   | 500,000.00     | 487,450.00       |  |
|  |                | SINGAPORE GOVERNMENT   | 5,050,000.00   | 5,124,361.25     |  |
|  |                | SINGAPORE GOVERNMENT   | 350,000.00     | 350,945.00       |  |
|  |                | SINGAPORE GOVERNMENT   | 200,000.00     | 199,040.00       |  |
|  |                | SINGAPORE GOVERNMENT   | 1,450,000.00   | 1,456,496.00     |  |
|  |                | SINGAPORE GOVERNMENT   | 5,610,000.00   | 5,635,245.00     |  |

|  |     |                       |                |                                   |  |
|--|-----|-----------------------|----------------|-----------------------------------|--|
|  | 小計  | SINGAPORE GOVERNMENT  | 400,000.00     | 370,600.00                        |  |
|  |     | SINGAPORE GOVERNMENT  | 3,930,000.00   | 4,083,270.00                      |  |
|  |     | SINGAPORE GOVERNMENT  | 4,170,000.00   | 3,926,055.00                      |  |
|  |     | SINGAPORE GOVERNMENT  | 850,000.00     | 836,400.00                        |  |
|  |     | SINGAPORE GOVERNMENT  | 3,000,000.00   | 2,955,120.00                      |  |
|  |     | SINGAPORE GOVERNMENT  | 5,050,000.00   | 4,183,925.00                      |  |
|  |     | 銘柄数：14                | 33,780,000.00  | 32,834,437.25<br>(3,724,081,872)  |  |
|  |     | 組入時価比率：0.4%           |                | 0.4%                              |  |
|  | リンギ | MALAYSIA GOVERNMENT   | 2,400,000.00   | 2,400,412.32                      |  |
|  |     | MALAYSIA GOVERNMENT   | 100,000.00     | 106,249.14                        |  |
|  |     | MALAYSIA GOVERNMENT   | 5,900,000.00   | 5,910,416.45                      |  |
|  |     | MALAYSIA GOVERNMENT   | 8,800,000.00   | 9,499,372.96                      |  |
|  |     | MALAYSIA GOVERNMENT   | 8,800,000.00   | 8,883,875.44                      |  |
|  |     | MALAYSIA GOVERNMENT   | 1,000,000.00   | 1,082,421.20                      |  |
|  |     | MALAYSIA GOVERNMENT   | 10,000,000.00  | 10,128,636.00                     |  |
|  |     | MALAYSIA GOVERNMENT   | 4,600,000.00   | 4,642,323.68                      |  |
|  |     | MALAYSIA GOVERNMENT   | 10,800,000.00  | 10,810,641.24                     |  |
|  |     | MALAYSIA GOVERNMENT   | 6,200,000.00   | 6,233,879.90                      |  |
|  |     | MALAYSIA GOVERNMENT   | 500,000.00     | 517,523.10                        |  |
|  |     | MALAYSIA GOVERNMENT   | 4,980,000.00   | 5,034,267.55                      |  |
|  |     | MALAYSIA GOVERNMENT   | 15,400,000.00  | 15,994,370.70                     |  |
|  |     | MALAYSIA GOVERNMENT   | 2,400,000.00   | 2,252,352.72                      |  |
|  |     | MALAYSIA GOVERNMENT   | 9,300,000.00   | 9,535,872.18                      |  |
|  |     | MALAYSIA GOVERNMENT   | 10,200,000.00  | 10,222,335.96                     |  |
|  |     | MALAYSIA GOVERNMENT   | 3,600,000.00   | 3,722,494.68                      |  |
|  |     | MALAYSIA GOVERNMENT   | 1,000,000.00   | 1,096,478.50                      |  |
|  |     | MALAYSIA GOVERNMENT   | 400,000.00     | 389,639.16                        |  |
|  |     | MALAYSIA GOVERNMENT   | 14,350,000.00  | 15,956,360.52                     |  |
|  |     | MALAYSIA GOVERNMENT   | 10,500,000.00  | 11,431,415.10                     |  |
|  |     | MALAYSIA GOVERNMENT   | 7,100,000.00   | 7,951,118.18                      |  |
|  |     | MALAYSIA GOVERNMENT   | 300,000.00     | 313,401.54                        |  |
|  | 小計  | 銘柄数：23                | 138,630,000.00 | 144,115,858.22<br>(4,941,689,543) |  |
|  |     | 組入時価比率：0.5%           |                | 0.5%                              |  |
|  | 人民元 | CHINA GOVERNMENT BOND | 61,000,000.00  | 61,629,867.70                     |  |

|  |  |                       |                |                |  |
|--|--|-----------------------|----------------|----------------|--|
|  |  | CHINA GOVERNMENT BOND | 132,300,000.00 | 133,164,196.83 |  |
|  |  | CHINA GOVERNMENT BOND | 68,500,000.00  | 69,310,471.45  |  |
|  |  | CHINA GOVERNMENT BOND | 92,000,000.00  | 92,352,130.00  |  |
|  |  | CHINA GOVERNMENT BOND | 89,500,000.00  | 91,271,008.10  |  |
|  |  | CHINA GOVERNMENT BOND | 95,000,000.00  | 96,149,471.50  |  |
|  |  | CHINA GOVERNMENT BOND | 91,300,000.00  | 91,264,073.45  |  |
|  |  | CHINA GOVERNMENT BOND | 178,000,000.00 | 181,109,321.80 |  |
|  |  | CHINA GOVERNMENT BOND | 35,000,000.00  | 34,804,623.00  |  |
|  |  | CHINA GOVERNMENT BOND | 33,000,000.00  | 33,633,547.20  |  |
|  |  | CHINA GOVERNMENT BOND | 84,200,000.00  | 85,348,504.84  |  |
|  |  | CHINA GOVERNMENT BOND | 84,800,000.00  | 86,788,280.16  |  |
|  |  | CHINA GOVERNMENT BOND | 483,800,000.00 | 489,115,946.02 |  |
|  |  | CHINA GOVERNMENT BOND | 54,000,000.00  | 55,365,795.00  |  |
|  |  | CHINA GOVERNMENT BOND | 24,400,000.00  | 24,571,566.16  |  |
|  |  | CHINA GOVERNMENT BOND | 16,500,000.00  | 16,941,233.10  |  |
|  |  | CHINA GOVERNMENT BOND | 33,700,000.00  | 33,747,840.52  |  |
|  |  | CHINA GOVERNMENT BOND | 93,900,000.00  | 97,656,000.00  |  |
|  |  | CHINA GOVERNMENT BOND | 63,000,000.00  | 65,341,873.80  |  |
|  |  | CHINA GOVERNMENT BOND | 109,500,000.00 | 112,940,643.30 |  |
|  |  | CHINA GOVERNMENT BOND | 17,700,000.00  | 18,331,534.23  |  |
|  |  | CHINA GOVERNMENT BOND | 70,000,000.00  | 73,639,636.00  |  |
|  |  | CHINA GOVERNMENT BOND | 98,100,000.00  | 101,888,680.86 |  |
|  |  | CHINA GOVERNMENT BOND | 111,200,000.00 | 114,938,710.80 |  |
|  |  | CHINA GOVERNMENT BOND | 54,200,000.00  | 57,058,919.92  |  |
|  |  | CHINA GOVERNMENT BOND | 135,000,000.00 | 138,079,336.50 |  |
|  |  | CHINA GOVERNMENT BOND | 74,000,000.00  | 77,822,203.60  |  |
|  |  | CHINA GOVERNMENT BOND | 208,100,000.00 | 211,995,257.42 |  |
|  |  | CHINA GOVERNMENT BOND | 84,800,000.00  | 88,970,014.56  |  |
|  |  | CHINA GOVERNMENT BOND | 82,600,000.00  | 83,520,981.74  |  |
|  |  | CHINA GOVERNMENT BOND | 49,200,000.00  | 52,119,395.16  |  |
|  |  | CHINA GOVERNMENT BOND | 2,000,000.00   | 1,995,786.00   |  |
|  |  | CHINA GOVERNMENT BOND | 73,000,000.00  | 77,529,467.50  |  |
|  |  | CHINA GOVERNMENT BOND | 156,000,000.00 | 164,386,404.00 |  |
|  |  | CHINA GOVERNMENT BOND | 143,100,000.00 | 150,936,470.82 |  |
|  |  | CHINA GOVERNMENT BOND | 143,900,000.00 | 149,601,145.32 |  |
|  |  | CHINA GOVERNMENT BOND | 23,800,000.00  | 25,867,510.76  |  |

|  |       |                       |                  |                   |  |
|--|-------|-----------------------|------------------|-------------------|--|
|  | 小計    | CHINA GOVERNMENT BOND | 141,900,000.00   | 146,400,315.93    |  |
|  |       | CHINA GOVERNMENT BOND | 98,500,000.00    | 100,340,768.00    |  |
|  |       | CHINA GOVERNMENT BOND | 20,000,000.00    | 21,633,128.00     |  |
|  |       | CHINA GOVERNMENT BOND | 21,400,000.00    | 21,261,888.68     |  |
|  |       | CHINA GOVERNMENT BOND | 20,000,000.00    | 21,538,170.00     |  |
|  |       | CHINA GOVERNMENT BOND | 31,500,000.00    | 33,976,432.35     |  |
|  |       | CHINA GOVERNMENT BOND | 63,300,000.00    | 67,990,776.87     |  |
|  |       | CHINA GOVERNMENT BOND | 49,400,000.00    | 53,563,970.46     |  |
|  |       | CHINA GOVERNMENT BOND | 70,300,000.00    | 76,894,329.81     |  |
|  |       | CHINA GOVERNMENT BOND | 76,000,000.00    | 81,880,484.80     |  |
|  |       | CHINA GOVERNMENT BOND | 86,000,000.00    | 91,808,035.80     |  |
|  |       | CHINA GOVERNMENT BOND | 91,300,000.00    | 98,769,709.50     |  |
|  |       | CHINA GOVERNMENT BOND | 147,500,000.00   | 155,947,575.75    |  |
|  |       | CHINA GOVERNMENT BOND | 163,300,000.00   | 172,202,969.03    |  |
|  |       | CHINA GOVERNMENT BOND | 28,300,000.00    | 29,481,377.84     |  |
|  |       | CHINA GOVERNMENT BOND | 71,900,000.00    | 74,394,146.29     |  |
|  |       | CHINA GOVERNMENT BOND | 15,000,000.00    | 20,621,379.00     |  |
|  |       | CHINA GOVERNMENT BOND | 36,000,000.00    | 48,202,783.20     |  |
|  |       | CHINA GOVERNMENT BOND | 87,700,000.00    | 114,048,859.87    |  |
|  |       | CHINA GOVERNMENT BOND | 66,100,000.00    | 83,421,081.96     |  |
|  |       | CHINA GOVERNMENT BOND | 68,800,000.00    | 88,088,465.28     |  |
|  |       | CHINA GOVERNMENT BOND | 157,200,000.00   | 196,323,322.92    |  |
|  |       | 銘柄数：59                | 5,061,500,000.00 | 5,339,977,820.46  |  |
|  |       |                       |                  | (111,738,501,895) |  |
|  |       | 組入時価比率：11.3%          |                  | 11.4%             |  |
|  | 新シェケル | ISRAEL FIXED BOND     | 6,500,000.00     | 6,264,672.05      |  |
|  |       | ISRAEL FIXED BOND     | 6,500,000.00     | 6,716,095.10      |  |
|  |       | ISRAEL FIXED BOND     | 5,000,000.00     | 4,782,495.00      |  |
|  |       | ISRAEL FIXED BOND     | 6,850,000.00     | 6,777,530.42      |  |
|  |       | ISRAEL FIXED BOND     | 9,100,000.00     | 8,525,590.71      |  |
|  |       | ISRAEL FIXED BOND     | 1,500,000.00     | 1,476,612.75      |  |
|  |       | ISRAEL FIXED BOND     | 9,300,000.00     | 7,964,112.66      |  |
|  |       | ISRAEL FIXED BOND     | 15,100,000.00    | 12,391,073.59     |  |
|  |       | ISRAEL FIXED BOND     | 4,400,000.00     | 4,287,483.64      |  |
|  |       | ISRAEL FIXED BOND     | 7,500,000.00     | 5,464,947.00      |  |
|  |       | ISRAEL FIXED BOND     | 11,300,000.00    | 12,607,324.12     |  |

|    |                   |               |                 |                   |
|----|-------------------|---------------|-----------------|-------------------|
| 小計 | ISRAEL FIXED BOND | 5,700,000.00  | 5,021,073.00    |                   |
|    | 銘柄数：12            | 88,750,000.00 | 82,279,010.04   |                   |
|    | 組入時価比率：0.4%       |               | (3,522,479,610) | 0.4%              |
| 合計 |                   |               | 977,951,120,907 | (977,951,120,907) |

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

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

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

(3) 貸付有価証券の明細(2025年2月17日現在)

| 種類   | 通貨  | 銘柄               | 券面総額       | 備考 |
|------|-----|------------------|------------|----|
| 国債証券 | 米ドル | US TREASURY N/B  | 3,292,000  |    |
|      |     | US TREASURY N/B  | 27,700,000 |    |
|      |     | US TREASURY N/B  | 13,005,000 |    |
|      |     | US TREASURY N/B  | 25,000,000 |    |
|      |     | US TREASURY N/B  | 1,000,000  |    |
|      |     | US TREASURY N/B  | 30,000,000 |    |
|      |     | US TREASURY N/B  | 17,500,000 |    |
|      |     | US TREASURY N/B  | 127,000    |    |
|      |     | US TREASURY N/B  | 29,665,000 |    |
|      |     | US TREASURY N/B  | 20,000,000 |    |
|      |     | US TREASURY N/B  | 9,000,000  |    |
|      |     | US TREASURY N/B  | 19,400,000 |    |
|      |     | US TREASURY N/B  | 20,000,000 |    |
|      |     | US TREASURY N/B  | 33,500,000 |    |
|      |     | US TREASURY N/B  | 23,981,000 |    |
|      |     | US TREASURY N/B  | 85,000     |    |
|      |     | US TREASURY BOND | 10,000,000 |    |
|      |     | US TREASURY BOND | 2,000,000  |    |
|      |     | US TREASURY BOND | 11,000,000 |    |
|      |     | US TREASURY N/B  | 3,000,000  |    |
|      |     | US TREASURY N/B  | 24,500,000 |    |
|      |     | US TREASURY N/B  | 33,000,000 |    |
|      |     | US TREASURY N/B  | 4,145,000  |    |
|      |     | US TREASURY N/B  | 255,000    |    |
|      |     | US TREASURY N/B  | 42,000     |    |
|      |     | US TREASURY N/B  | 40,000,000 |    |
|      |     | US TREASURY N/B  | 30,000,000 |    |
|      |     | US TREASURY N/B  | 30,000,000 |    |
|      |     | US TREASURY N/B  | 35,000,000 |    |
|      |     | US TREASURY N/B  | 20,000,000 |    |
|      |     | US TREASURY N/B  | 15,000,000 |    |
|      |     | US TREASURY N/B  | 85,000     |    |
|      |     | US TREASURY N/B  | 10,000,000 |    |
|      |     | US TREASURY N/B  | 12,000,000 |    |
|      |     | US TREASURY N/B  | 12,000,000 |    |
|      |     | US TREASURY N/B  | 32,000,000 |    |

|  |                 |              |  |
|--|-----------------|--------------|--|
|  | US TREASURY N/B | 2, 040, 000  |  |
|  | US TREASURY N/B | 13, 900, 000 |  |
|  | US TREASURY N/B | 13, 000, 000 |  |
|  | US TREASURY N/B | 24, 000, 000 |  |
|  | US TREASURY N/B | 4, 400, 000  |  |
|  | US TREASURY N/B | 2, 700, 000  |  |
|  | US TREASURY N/B | 85, 000      |  |
|  | US TREASURY N/B | 20, 000, 000 |  |
|  | US TREASURY N/B | 39, 000, 000 |  |
|  | US TREASURY N/B | 20, 755, 000 |  |
|  | US TREASURY N/B | 40, 000, 000 |  |
|  | US TREASURY N/B | 1, 317, 000  |  |
|  | US TREASURY N/B | 1, 000, 000  |  |
|  | US TREASURY N/B | 32, 000, 000 |  |
|  | US TREASURY N/B | 32, 000, 000 |  |
|  | US TREASURY N/B | 32, 000, 000 |  |
|  | US TREASURY N/B | 15, 000, 000 |  |
|  | US TREASURY N/B | 48, 595, 000 |  |
|  | US TREASURY N/B | 3, 000, 000  |  |
|  | US TREASURY N/B | 20, 000, 000 |  |
|  | US TREASURY N/B | 4, 565, 000  |  |
|  | US TREASURY N/B | 19, 000, 000 |  |
|  | US TREASURY N/B | 85, 000      |  |
|  | US TREASURY N/B | 425, 000     |  |
|  | US TREASURY N/B | 2, 500, 000  |  |
|  | US TREASURY N/B | 24, 000, 000 |  |
|  | US TREASURY N/B | 14, 700, 000 |  |
|  | US TREASURY N/B | 24, 000, 000 |  |
|  | US TREASURY N/B | 29, 000, 000 |  |
|  | US TREASURY N/B | 34, 000, 000 |  |
|  | US TREASURY N/B | 2, 400, 000  |  |
|  | US TREASURY N/B | 25, 000, 000 |  |
|  | US TREASURY N/B | 36, 635, 000 |  |
|  | US TREASURY N/B | 9, 000, 000  |  |
|  | US TREASURY N/B | 25, 000, 000 |  |
|  | US TREASURY N/B | 28, 000, 000 |  |
|  | US TREASURY N/B | 12, 000, 000 |  |
|  | US TREASURY N/B | 5, 000, 000  |  |
|  | US TREASURY N/B | 13, 600, 000 |  |
|  | US TREASURY N/B | 29, 707, 000 |  |
|  | US TREASURY N/B | 14, 500, 000 |  |
|  | US TREASURY N/B | 85, 000      |  |
|  | US TREASURY N/B | 11, 000, 000 |  |
|  | US TREASURY N/B | 31, 000, 000 |  |
|  | US TREASURY N/B | 8, 920, 000  |  |
|  | US TREASURY N/B | 85, 000      |  |
|  | US TREASURY N/B | 8, 000, 000  |  |
|  | US TREASURY N/B | 85, 000      |  |
|  | US TREASURY N/B | 85, 000      |  |
|  | US TREASURY N/B | 3, 570, 000  |  |



|  |            |                           |            |  |
|--|------------|---------------------------|------------|--|
|  |            | US TREASURY N/B           | 85,000     |  |
|  |            | US TREASURY N/B           | 9,000,000  |  |
|  |            | US TREASURY N/B           | 5,000,000  |  |
|  |            | US TREASURY N/B           | 11,500,000 |  |
|  |            | US TREASURY N/B           | 26,000,000 |  |
|  | 豪ドル        | AUSTRALIAN GOVERNMENT     | 500,000    |  |
|  |            | AUSTRALIAN GOVERNMENT     | 18,000,000 |  |
|  |            | AUSTRALIAN GOVERNMENT     | 3,000,000  |  |
|  |            | AUSTRALIAN GOVERNMENT     | 10,000,000 |  |
|  |            | AUSTRALIAN GOVERNMENT     | 2,500,000  |  |
|  | ニュージーランドドル | NEW ZEALAND GOVERNMENT    | 800,000    |  |
|  | スウェーデンクローナ | SWEDISH GOVERNMENT        | 15,000,000 |  |
|  |            | SWEDISH GOVERNMENT        | 2,000,000  |  |
|  | デンマーククローネ  | KINGDOM OF DENMARK        | 8,000,000  |  |
|  | ズロチ        | POLAND GOVERNMENT BOND    | 48,000     |  |
|  | ユーロ        | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND  | 2,210,000  |  |
|  |            | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND  | 17,800,000 |  |
|  |            | FRANCE (GOVT OF)          | 2,200,000  |  |
|  |            | FRANCE (GOVT OF)          | 10,000,000 |  |
|  |            | FRANCE GOVERNMENT O. A. T | 1,000,000  |  |
|  |            | FRANCE (GOVT OF)          | 2,082,000  |  |
|  |            | FRANCE GOVERNMENT O. A. T | 17,000,000 |  |
|  |            | FRANCE GOVERNMENT O. A. T | 34,200,000 |  |
|  |            | FRANCE GOVERNMENT O. A. T | 31,542,500 |  |
|  |            | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO  | 10,000,000 |  |
|  |            | BUONI POLIENNALI DEL TES  | 7,000,000  |  |

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

| 種類        | 2025年2月17日現在  |       |               |            |
|-----------|---------------|-------|---------------|------------|
|           | 契約額等 (円)      |       | 時価 (円)        | 評価損益 (円)   |
|           |               | うち1年超 |               |            |
| 市場取引以外の取引 |               |       |               |            |
| 為替予約取引    |               |       |               |            |
| 買建        | 1,444,307,373 | —     | 1,438,896,114 | △5,411,259 |
| 米ドル       | 696,397,794   | —     | 692,418,980   | △3,978,814 |
| カナダドル     | 75,501,721    | —     | 75,243,378    | △258,343   |
| ユーロ       | 399,814,416   | —     | 399,446,670   | △367,746   |
| 英ポンド      | 72,986,405    | —     | 72,826,778    | △159,627   |
| 人民元       | 199,607,037   | —     | 198,960,308   | △646,729   |
| 合計        | 1,444,307,373 | —     | 1,438,896,114 | △5,411,259 |

(注) 時価の算定方法

1 為替予約取引

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

① 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。

② 計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

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

- ・計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

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

※上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

## 新興国株式マザーファンド

### 貸借対照表

(単位：円)

(2025 年 2 月 17 日現在)

|                  |                    |
|------------------|--------------------|
| 資産の部             |                    |
| 流動資産             |                    |
| 預金               | 1, 291, 560, 409   |
| コール・ローン          | 720, 742, 494      |
| 株式               | 140, 780, 503, 924 |
| 投資信託受益証券         | 5, 522, 095, 859   |
| 投資証券             | 120, 793, 335      |
| 派生商品評価勘定         | 181, 505, 141      |
| 未収配当金            | 178, 414, 722      |
| 未収利息             | 9, 628             |
| 差入委託証拠金          | 5, 064, 041, 779   |
| 流動資産合計           | 153, 859, 667, 291 |
| 資産合計             | 153, 859, 667, 291 |
| 負債の部             |                    |
| 流動負債             |                    |
| 派生商品評価勘定         | 5, 512, 750        |
| 未払解約金            | 2, 760, 455, 902   |
| その他未払費用          | 3, 750, 800        |
| 流動負債合計           | 2, 769, 719, 452   |
| 負債合計             | 2, 769, 719, 452   |
| 純資産の部            |                    |
| 元本等              |                    |
| 元本               | 71, 004, 553, 368  |
| 剰余金              |                    |
| 期末剰余金又は期末欠損金 (△) | 80, 085, 394, 471  |
| 元本等合計            | 151, 089, 947, 839 |
| 純資産合計            | 151, 089, 947, 839 |
| 負債純資産合計          | 153, 859, 667, 291 |

### 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<br>原則として時価で評価しております。<br>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。<br>投資信託受益証券 |
|--------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

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

(重要な会計上の見積りに関する注記)

該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

| 2025 年 2 月 17 日現在            |             |
|------------------------------|-------------|
| 1. 計算期間の末日における 1 単位当たりの純資産の額 |             |
| 1 口当たり純資産額                   | 2. 1279 円   |
| (10, 000 口当たり純資産額)           | (21, 279 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

| <div> <div>自 2024 年 2 月 20 日</div> <div>至 2025 年 2 月 17 日</div> </div> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 金融商品に対する取組方針                                                        | <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第 2 条第 4 項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p>                                                                                                                                                                                                                                     |
| 2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク                                               | <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する資産の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。</p> <p>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。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p> |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制                                                      | <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。</p> <p>○市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。</p>                                                                                                                                                                                              |

○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

| 2025 年 2 月 17 日現在                                       |                                |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額                                      |                                |
| 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。  |                                |
| 2. 時価の算定方法                                              |                                |
| 株式                                                      | (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 |
| 投資信託受益証券                                                | (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 |
| 投資証券                                                    | (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 |
| 派生商品評価勘定                                                |                                |
| デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。                           |                                |
| コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務                                     |                                |
| これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 |                                |

(その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

| 2025 年 2 月 17 日現在                   |                  |
|-------------------------------------|------------------|
| 期首                                  | 2024 年 2 月 20 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    | 59,254,596,494 円 |
| 同期中における追加設定元本額                      | 20,928,771,139 円 |
| 同期中における一部解約元本額                      | 9,178,814,265 円  |
| 期末元本額                               | 71,004,553,368 円 |
| 期末元本額の内訳*                           |                  |
| 野村資産設計ファンド2015                      | 13,003,886 円     |
| 野村資産設計ファンド2020                      | 14,701,624 円     |
| 野村資産設計ファンド2025                      | 20,801,207 円     |
| 野村資産設計ファンド2030                      | 37,715,466 円     |
| 野村資産設計ファンド2035                      | 40,809,720 円     |
| 野村資産設計ファンド2040                      | 72,557,523 円     |
| 野村資産設計ファンド2045                      | 17,058,812 円     |
| 野村インデックスファンド・新興国株式                  | 3,600,446,638 円  |
| ネクストコア                              | 11,788,639 円     |
| 野村インデックスファンド・海外5資産バランス              | 558,602,301 円    |
| 野村資産設計ファンド2050                      | 18,669,252 円     |
| 野村ターゲットデートファンド2016 2026-2028年目標型    | 3,271,111 円      |
| 野村ターゲットデートファンド2016 2029-2031年目標型    | 2,554,891 円      |
| 野村ターゲットデートファンド2016 2032-2034年目標型    | 2,473,074 円      |
| 野村ターゲットデートファンド2016 2035-2037年目標型    | 2,443,561 円      |
| インデックス・ブレンド(タイプⅠ)                   | 943,703 円        |
| インデックス・ブレンド(タイプⅡ)                   | 1,218,174 円      |
| インデックス・ブレンド(タイプⅢ)                   | 11,979,971 円     |
| インデックス・ブレンド(タイプⅣ)                   | 7,355,582 円      |
| インデックス・ブレンド(タイプⅤ)                   | 20,740,371 円     |
| 野村つみたて外国株投信                         | 8,709,274,070 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) | 629,008,387 円    |
| 野村外国株(含む新興国)インデックス Bコース(野村投資一任口座向け) | 2,178,578,488 円  |
| 世界6資産分散ファンド                         | 152,170,886 円    |
| 野村資産設計ファンド2060                      | 19,684,951 円     |
| はじめてのNISA・全世界株式インデックス(オール・カンントリー)   | 2,421,267,760 円  |
| はじめてのNISA・新興国株式インデックス               | 1,238,302,548 円  |

|                                                            |                  |
|------------------------------------------------------------|------------------|
| NEXT FUNDS 新興国株式・MSC I エマージング・マーケット・インデックス（為替ヘッジなし）連動型上場投信 | 1,308,482,663 円  |
| ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式                                     | 3,147,243,778 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）                             | 2,642,961 円      |
| ノムラＦＯＦｓ用インデックスファンド・新興国株式（適格機関投資家専用）                        | 1,033,709,467 円  |
| 野村ＦＯＦｓ用・ターゲット・リターン・８資産バランス（２％コース向け）（適格機関投資家専用）             | 419,617 円        |
| 野村オルタナティブ・マルチオープン投信（適格機関投資家転売制限付）                          | 387,980,221 円    |
| 野村新興国株式インデックスファンド（確定拠出年金向け）                                | 44,243,569,393 円 |
| 野村ＤＣ運用戦略ファンド                                               | 770,092,355 円    |
| 野村ＤＣ運用戦略ファンド（マイルド）                                         | 12,129,217 円     |
| 野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０３０                                | 36,256,985 円     |
| 野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０４０                                | 41,506,516 円     |
| 野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０５０                                | 31,927,711 円     |
| 野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０６０                                | 31,946,103 円     |
| 多資産分散投資ファンド（バランス１０）（確定拠出年金向け）                              | 68,044,504 円     |
| 野村全世界株式インデックスファンド（確定拠出年金向け）                                | 81,179,281 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(2025年2月17日現在)

| 種類 | 通貨  | 銘柄                               | 株式数     | 評価額   |            | 備考 |
|----|-----|----------------------------------|---------|-------|------------|----|
|    |     |                                  |         | 単価    | 金額         |    |
| 株式 | 米ドル | INNER MONGOLIA YITAI COAL CO LTD | 155,000 | 2.00  | 310,930.00 |    |
|    |     | NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S     | 7,000   | 0.00  | 0.00       |    |
|    |     | PJSC GAZPROM-ADR                 | 456,300 | 0.00  | 0.00       |    |
|    |     | PJSC LUKOIL                      | 32,050  | 0.00  | 0.00       |    |
|    |     | ROSNEFT OJSC - GDR               | 83,900  | 0.00  | 0.00       |    |
|    |     | SURGUTNEFTEGAZ-SP ADR            | 103,000 | 0.00  | 0.00       |    |
|    |     | TATNEFT-SPONSORED ADR            | 19,100  | 0.00  | 0.00       |    |
|    |     | PHOSAGRO PJSC                    | 4,007   | 0.00  | 0.00       |    |
|    |     | PHOSAGRO PJSC-GDR                | 78      | 0.00  | 0.00       |    |
|    |     | PHOSAGRO PJSC-GDR REG S          | 1       | 0.00  | 0.00       |    |
|    |     | QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR     | 16,280  | 38.63 | 628,896.40 |    |
|    |     | CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR     | 21,600  | 13.37 | 288,792.00 |    |
|    |     | NOVOLIPETSK STEEL PJSC           | 103,000 | 0.00  | 0.00       |    |
|    |     | PJSC ALROSA                      | 176,000 | 0.00  | 0.00       |    |
|    |     | PJSC MMC NORILSK NICKEL-ADR      | 48,600  | 0.00  | 0.00       |    |
|    |     | POLYUS PJSC                      | 2,355   | 0.00  | 0.00       |    |
|    |     | SEVERSTAL-GDR REG S              | 15,800  | 0.00  | 0.00       |    |
|    |     | SOUTHERN COPPER CORP             | 9,449   | 97.27 | 919,104.23 |    |
|    |     | H WORLD GROUP LTD-ADR            | 23,300  | 36.46 | 849,518.00 |    |

|        |                                   |           |        |                 |  |
|--------|-----------------------------------|-----------|--------|-----------------|--|
|        | YUM CHINA HOLDINGS INC            | 45,900    | 49.16  | 2,256,444.00    |  |
|        | OZON HOLDINGS PLC - ADR           | 5,300     | 0.00   | 0.00            |  |
|        | PDD HOLDINGS INC ADR              | 83,510    | 124.16 | 10,368,601.60   |  |
|        | VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADS        | 39,400    | 15.38  | 605,972.00      |  |
|        | X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR      | 11,500    | 0.00   | 0.00            |  |
|        | LEGEND BIOTECH CORP-ADR           | 11,100    | 36.42  | 404,262.00      |  |
|        | BANCO DE CHILE-ADR                | 27,700    | 26.77  | 741,529.00      |  |
|        | BANCO SANTANDER CHILE-ADR         | 19,600    | 22.74  | 445,704.00      |  |
|        | BANCOLOMBIA S. A. -SPONS ADR      | 10,030    | 40.71  | 408,321.30      |  |
|        | COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG      | 260,036   | 1.48   | 385,893.42      |  |
|        | CREDICORP LTD                     | 8,360     | 186.10 | 1,555,796.00    |  |
|        | INTER & CO INC - CL A             | 27,100    | 5.47   | 148,237.00      |  |
|        | NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A      | 357,700   | 13.70  | 4,900,490.00    |  |
|        | PJSC SBERBANK OF RUSSIA           | 811,000   | 0.00   | 0.00            |  |
|        | STATE BANK OF INDIA-GDR           | 21,390    | 83.50  | 1,786,065.00    |  |
|        | TCS GROUP HOLDING-REG S           | 9,300     | 0.00   | 0.00            |  |
|        | VTB BANK JSC                      | 35,156    | 0.00   | 0.00            |  |
|        | STONECO LTD-A                     | 28,200    | 9.78   | 275,796.00      |  |
|        | SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD | 54,288    | 1.78   | 96,795.50       |  |
|        | MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR         | 28,650    | 0.00   | 0.00            |  |
|        | ENEL CHILE SA-ADR                 | 73,000    | 3.40   | 248,200.00      |  |
|        | INTER RAO UES PJSC                | 3,660,000 | 0.00   | 0.00            |  |
|        | QIFU TECHNOLOGY INC-ADR           | 13,400    | 44.26  | 593,084.00      |  |
|        | MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC    | 133,000   | 0.00   | 0.00            |  |
|        | XP INC - CLASS A                  | 41,700    | 14.74  | 614,658.00      |  |
|        | TAL EDUCATION GROUP-ADR           | 50,000    | 14.50  | 725,000.00      |  |
|        | TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR      | 96,600    | 13.61  | 1,314,726.00    |  |
|        | AUTOHOME INC-ADR                  | 7,500     | 30.10  | 225,750.00      |  |
|        | KANZHUN LTD                       | 32,700    | 16.49  | 539,223.00      |  |
|        | VK CO LTD GDR                     | 7,000     | 0.00   | 0.00            |  |
|        | KE HOLDINGS INC ADR               | 81,900    | 20.50  | 1,678,950.00    |  |
| 小計     | 銘柄数：50                            |           |        | 33,316,738.45   |  |
|        |                                   |           |        | (5,061,145,737) |  |
|        | 組入時価比率：3.3%                       |           |        | 3.6%            |  |
| メキシコペソ | CEMEX SAB - CPO                   | 1,871,985 | 13.58  | 25,421,556.30   |  |
|        | GRUPO MEXICO SAB DE CV- SER B     | 380,983   | 105.19 | 40,075,601.77   |  |

|     |    |                              |           |        |                 |  |
|-----|----|------------------------------|-----------|--------|-----------------|--|
|     |    | INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV | 26,310    | 324.42 | 8,535,490.20    |  |
|     |    | ALFA S. A. B. -A             | 537,968   | 17.91  | 9,635,006.88    |  |
|     |    | GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1 | 65,000    | 123.00 | 7,995,000.00    |  |
|     |    | GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B | 24,600    | 576.69 | 14,186,574.00   |  |
|     |    | GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT | 43,000    | 206.15 | 8,864,450.00    |  |
|     |    | GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B SH | 45,300    | 399.38 | 18,091,914.00   |  |
|     |    | PROMOTORA Y OPERADORA DE INF | 18,600    | 201.63 | 3,750,318.00    |  |
|     |    | GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA  | 43,000    | 123.77 | 5,322,110.00    |  |
|     |    | WALMART DE MEXICO-SER V      | 603,000   | 54.60  | 32,923,800.00   |  |
|     |    | ARCA CONTINENTAL SAB DE CV   | 58,000    | 207.44 | 12,031,520.00   |  |
|     |    | COCA-COLA FEMSA SAB DE CV    | 67,000    | 170.68 | 11,435,560.00   |  |
|     |    | FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD | 211,600   | 185.22 | 39,192,552.00   |  |
|     |    | GRUMA S. A. B. -B            | 21,900    | 355.03 | 7,775,157.00    |  |
|     |    | GRUPO BIMBO SAB-SERIES A     | 157,000   | 57.09  | 8,963,130.00    |  |
|     |    | KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A   | 143,000   | 32.06  | 4,584,580.00    |  |
|     |    | GRUPO FINANCIERO BANORTE-O   | 298,000   | 151.67 | 45,197,660.00   |  |
|     |    | GRUPO FINANCIERO INBURSA-O   | 209,000   | 48.95  | 10,230,550.00   |  |
|     |    | OPERADORA DE SITES MEX- A-1  | 111,000   | 9.30   | 1,032,300.00    |  |
|     |    | AMERICA MOVIL SAB DE CV      | 2,281,000 | 15.56  | 35,492,360.00   |  |
|     | 小計 | 銘柄数：21                       |           |        | 350,737,190.15  |  |
|     |    | 組入時価比率：1.7%                  |           |        | (2,625,513,384) |  |
|     |    |                              |           |        | 1.9%            |  |
| リアル |    | COSAN SA                     | 136,000   | 7.58   | 1,030,880.00    |  |
|     |    | PETROBRAS - PETROLEO BRAS    | 460,000   | 40.85  | 18,791,000.00   |  |
|     |    | PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR   | 529,000   | 37.44  | 19,805,760.00   |  |
|     |    | PRIO SA                      | 108,700   | 39.43  | 4,286,041.00    |  |
|     |    | ULTRAPAR PARTICIPACOES       | 86,000    | 17.35  | 1,492,100.00    |  |
|     |    | KLABIN SA-UNIT               | 83,600    | 21.48  | 1,795,728.00    |  |
|     |    | CIA SIDERURGICA NACIONAL SA  | 81,000    | 8.74   | 707,940.00      |  |
|     |    | GERDAU SA PFD NPV            | 194,020   | 17.58  | 3,410,871.60    |  |
|     |    | VALE SA                      | 404,652   | 55.67  | 22,526,976.84   |  |
|     |    | SUZANO SA                    | 87,960    | 58.85  | 5,176,446.00    |  |
|     |    | EMBRAER SA                   | 79,000    | 60.35  | 4,767,650.00    |  |
|     |    | WEG SA                       | 199,648   | 53.80  | 10,741,062.40   |  |
|     |    | LOCALIZA RENT A CAR          | 106,595   | 31.61  | 3,369,467.95    |  |
|     |    | RUMO SA                      | 164,000   | 19.73  | 3,235,720.00    |  |

|      |                                        |         |          |                 |  |
|------|----------------------------------------|---------|----------|-----------------|--|
|      | CCR SA                                 | 121,000 | 11.96    | 1,447,160.00    |  |
|      | VIBRA ENERGIA SA                       | 138,000 | 18.17    | 2,507,460.00    |  |
|      | RAIA DROGASIL SA                       | 153,980 | 20.00    | 3,079,600.00    |  |
|      | AMBEV SA                               | 593,956 | 11.13    | 6,610,730.28    |  |
|      | BRF SA                                 | 77,000  | 20.02    | 1,541,540.00    |  |
|      | JBS SA                                 | 98,100  | 33.54    | 3,290,274.00    |  |
|      | NATURA &CO HOLDING SA                  | 92,500  | 13.53    | 1,251,525.00    |  |
|      | HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS  | 515,987 | 2.51     | 1,295,127.37    |  |
|      | REDE D'OR SAO LUIZ SA                  | 106,500 | 29.47    | 3,138,555.00    |  |
|      | HYPERA SA                              | 33,000  | 19.72    | 650,760.00      |  |
|      | BANCO BRADESCO S.A.                    | 209,953 | 11.11    | 2,332,577.83    |  |
|      | BANCO BRADESCO SA - PREF               | 652,042 | 12.19    | 7,948,391.98    |  |
|      | BANCO DO BRASIL SA                     | 208,000 | 28.75    | 5,980,000.00    |  |
|      | ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF          | 575,991 | 34.77    | 20,027,207.07   |  |
|      | ITAUSA SA                              | 698,268 | 9.81     | 6,850,009.08    |  |
|      | BB SEGURIDADE PARTICIPACOES            | 87,000  | 38.88    | 3,382,560.00    |  |
|      | CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACO           | 81,000  | 14.67    | 1,188,270.00    |  |
|      | TOTVS SA                               | 61,000  | 34.40    | 2,098,400.00    |  |
|      | TELEFONICA BRASIL S.A.                 | 59,205  | 53.85    | 3,188,189.25    |  |
|      | TIM SA                                 | 82,952  | 17.53    | 1,454,148.56    |  |
|      | CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS-PREF B | 29,000  | 41.90    | 1,215,100.00    |  |
|      | CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER           | 137,400 | 37.54    | 5,157,996.00    |  |
|      | CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF       | 256,983 | 11.38    | 2,924,466.54    |  |
|      | COMPANHIA PARANAENSE-PREF B            | 95,000  | 10.32    | 980,400.00      |  |
|      | CPFL ENERGIA SA                        | 18,400  | 34.40    | 632,960.00      |  |
|      | ENERGISA SA-UNITS                      | 35,700  | 42.13    | 1,504,041.00    |  |
|      | EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD            | 148,000 | 31.43    | 4,651,640.00    |  |
|      | CIA SANEAMENTO BASICO DE SP            | 54,100  | 101.60   | 5,496,560.00    |  |
|      | B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO              | 679,999 | 11.59    | 7,881,188.41    |  |
|      | BANCO BTG PACTUAL SA - UNIT            | 129,000 | 33.04    | 4,262,160.00    |  |
|      | ENGIE BRASIL SA                        | 16,600  | 36.58    | 607,228.00      |  |
| 小計   | 銘柄数：45                                 |         |          | 215,713,869.16  |  |
|      |                                        |         |          | (5,748,968,755) |  |
|      | 組入時価比率：3.8%                            |         |          | 4.1%            |  |
| チリペソ | EMPRESAS CMPC SA                       | 119,000 | 1,645.00 | 195,755,000.00  |  |



|  |         |                                         |            |           |                  |  |
|--|---------|-----------------------------------------|------------|-----------|------------------|--|
|  |         | LATAM AIRLINES GROUP SA                 | 18,116,000 | 15.32     | 277,537,120.00   |  |
|  |         | S. A. C. I. FALABELLA                   | 94,000     | 3,718.90  | 349,576,600.00   |  |
|  |         | EMPRESAS COPEC SA                       | 57,000     | 6,700.00  | 381,900,000.00   |  |
|  |         | CENCOSUD SA                             | 126,000    | 2,555.00  | 321,930,000.00   |  |
|  |         | BANCO DE CREDITO E INVERSION            | 13,134     | 32,500.00 | 426,855,000.00   |  |
|  |         | ENEL AMERICAS SA                        | 2,325,000  | 88.65     | 206,111,250.00   |  |
|  |         | 小計 銘柄数：7                                |            |           | 2,159,664,970.00 |  |
|  |         |                                         |            |           | (348,183,346)    |  |
|  |         | 組入時価比率：0.2%                             |            |           | 0.2%             |  |
|  | コロンビアペソ | BANCOLOMBIA SA                          | 28,900     | 45,480.00 | 1,314,372,000.00 |  |
|  |         | INTERCONEXION ELECTRICA SA              | 60,000     | 17,860.00 | 1,071,600,000.00 |  |
|  |         | 小計 銘柄数：2                                |            |           | 2,385,972,000.00 |  |
|  |         |                                         |            |           | (87,834,787)     |  |
|  |         | 組入時価比率：0.1%                             |            |           | 0.1%             |  |
|  | ユーロ     | METLEN ENERGY & METALS SA               | 12,000     | 36.10     | 433,200.00       |  |
|  |         | FF GROUP                                | 2,030      | 0.00      | 0.00             |  |
|  |         | OPAP SA                                 | 20,200     | 16.85     | 340,370.00       |  |
|  |         | JUMBO SA                                | 15,932     | 27.38     | 436,218.16       |  |
|  |         | ALPHA SERVICES AND HOLDINGS             | 283,000    | 1.86      | 529,068.50       |  |
|  |         | EUROBANK ERGASIAS SERVICES AND HOLDINGS | 295,000    | 2.44      | 720,980.00       |  |
|  |         | NATIONAL BANK OF GREECE                 | 112,000    | 8.41      | 942,592.00       |  |
|  |         | PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S. A.        | 121,000    | 4.67      | 565,312.00       |  |
|  |         | HELLENIC TELECOM                        | 18,000     | 15.07     | 271,260.00       |  |
|  |         | PUBLIC POWER CORP                       | 31,600     | 13.80     | 436,080.00       |  |
|  |         | 小計 銘柄数：10                               |            |           | 4,675,080.66     |  |
|  |         |                                         |            |           | (744,974,103)    |  |
|  |         | 組入時価比率：0.5%                             |            |           | 0.5%             |  |
|  | トルコリラ   | TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE            | 116,700    | 134.20    | 15,661,140.00    |  |
|  |         | SASA POLYESTER SANAYI                   | 1,533,598  | 3.52      | 5,398,264.96     |  |
|  |         | EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK            | 418,000    | 23.34     | 9,756,120.00     |  |
|  |         | ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI               | 200,920    | 79.30     | 15,932,956.00    |  |
|  |         | KOC HLDGS                               | 85,000     | 159.80    | 13,583,000.00    |  |
|  |         | TURK SISE VE CAM FABRIKALARI AS         | 150,000    | 37.54     | 5,631,000.00     |  |
|  |         | PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS            | 29,325     | 242.00    | 7,096,650.00     |  |
|  |         | TURK HAVA YOLLARI AO                    | 64,000     | 316.75    | 20,272,000.00    |  |
|  |         | FORD OTOMOTIVE SANAYI AS                | 6,200      | 916.00    | 5,679,200.00     |  |

|  |        |                                        |         |           |                |  |
|--|--------|----------------------------------------|---------|-----------|----------------|--|
|  |        | BIM BIRLESİK MAGAZALAR AS              | 55,500  | 559.00    | 31,024,500.00  |  |
|  |        | ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYII | 23,300  | 171.90    | 4,005,270.00   |  |
|  |        | COCA-COLA ICECEK AS                    | 83,600  | 56.60     | 4,731,760.00   |  |
|  |        | AKBANK T. A. S                         | 411,000 | 64.85     | 26,653,350.00  |  |
|  |        | HACI OMER SABANCI HOLDING              | 132,000 | 100.50    | 13,266,000.00  |  |
|  |        | TURKIYE IS BANKASI AS-C                | 959,980 | 14.43     | 13,852,511.40  |  |
|  |        | YAPI VE KREDI BANKASI A. S.            | 417,000 | 28.70     | 11,967,900.00  |  |
|  |        | TURKCELL ILETISIM HIZMET AS            | 117,000 | 106.30    | 12,437,100.00  |  |
|  | 小計     | 銘柄数：17                                 |         |           | 216,948,722.36 |  |
|  |        |                                        |         |           | (910,729,041)  |  |
|  |        | 組入時価比率：0.6%                            |         |           | 0.6%           |  |
|  | チェココルナ | KOMERCNI BANKA AS                      | 9,050   | 1,026.00  | 9,285,300.00   |  |
|  |        | MONETA MONEY BANK AS                   | 42,000  | 141.40    | 5,938,800.00   |  |
|  |        | CEZ AS                                 | 15,500  | 1,023.00  | 15,856,500.00  |  |
|  |        | 小計                                     | 銘柄数：3   |           | 31,080,600.00  |  |
|  |        |                                        |         |           | (197,725,453)  |  |
|  |        | 組入時価比率：0.1%                            |         |           | 0.1%           |  |
|  | フォリント  | MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC          | 59,800  | 2,950.00  | 176,410,000.00 |  |
|  |        | RICHTER GEDEON NYRT                    | 16,200  | 10,750.00 | 174,150,000.00 |  |
|  |        | OTP BANK NYRT                          | 25,700  | 24,500.00 | 629,650,000.00 |  |
|  |        | 小計                                     | 銘柄数：3   |           | 980,210,000.00 |  |
|  |        |                                        |         |           | (388,375,865)  |  |
|  |        | 組入時価比率：0.3%                            |         |           | 0.3%           |  |
|  | ズロチ    | ORLEN SA                               | 64,387  | 57.59     | 3,708,047.33   |  |
|  |        | KGHM POLSKA MIEDZ S. A.                | 18,100  | 136.80    | 2,476,080.00   |  |
|  |        | BUDIMEX                                | 1,800   | 554.50    | 998,100.00     |  |
|  |        | LPP SA                                 | 130     | 17,810.00 | 2,315,300.00   |  |
|  |        | ALLEGRO. EU SA                         | 62,200  | 30.92     | 1,923,535.00   |  |
|  |        | DINO POLSKA SA                         | 6,650   | 472.90    | 3,144,785.00   |  |
|  |        | ALIOR BANK SA                          | 10,300  | 93.92     | 967,376.00     |  |
|  |        | BANK PEKAO SA                          | 20,600  | 172.35    | 3,550,410.00   |  |
|  |        | MBANK                                  | 2,040   | 708.40    | 1,445,136.00   |  |
|  |        | PKO BANK POLSKI SA                     | 110,600 | 70.26     | 7,770,756.00   |  |
|  |        | SANTANDER BANK POLSKA SA               | 4,180   | 525.20    | 2,195,336.00   |  |
|  |        | POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE           | 76,900  | 52.30     | 4,021,870.00   |  |
|  |        | POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA           | 73,000  | 6.80      | 496,400.00     |  |

|      |                                          |           |        |                                  |  |
|------|------------------------------------------|-----------|--------|----------------------------------|--|
| 小計   | CD PROJEKT RED SA                        | 8,000     | 226.80 | 1,814,400.00                     |  |
|      | 銘柄数：14                                   |           |        | 36,827,531.33<br>(1,410,557,056) |  |
|      | 組入時価比率：0.9%                              |           |        | 1.0%                             |  |
| 香港ドル | CHINA COMMON RICH RENEWABLE ENERGY       | 367,000   | 0.00   | 0.00                             |  |
|      | CHINA OILFIELD SERVICES LTD-H            | 204,000   | 6.68   | 1,362,720.00                     |  |
|      | CHINA COAL ENERGY CO-H                   | 270,000   | 8.51   | 2,297,700.00                     |  |
|      | CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H             | 3,040,900 | 4.35   | 13,227,915.00                    |  |
|      | CHINA SHENHUA ENERGY CO - H              | 413,000   | 31.30  | 12,926,900.00                    |  |
|      | COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION-H   | 126,000   | 7.22   | 909,720.00                       |  |
|      | PETROCHINA CO LTD-H                      | 2,530,000 | 6.06   | 15,331,800.00                    |  |
|      | YANKUANG ENERGY GROUP CO-H               | 336,700   | 8.03   | 2,703,701.00                     |  |
|      | ANHUI CONCH CEMENT CO. LTD-H             | 138,000   | 21.20  | 2,925,600.00                     |  |
|      | CHINA NATIONAL BUILDING MA-H             | 393,000   | 3.86   | 1,516,980.00                     |  |
|      | ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H             | 490,000   | 4.95   | 2,425,500.00                     |  |
|      | CHINA HONGQIAO GROUP LTD                 | 357,000   | 12.58  | 4,491,060.00                     |  |
|      | CMOC GROUP LTD-H                         | 405,000   | 6.00   | 2,430,000.00                     |  |
|      | JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H             | 98,000    | 13.22  | 1,295,560.00                     |  |
|      | MMG LTD                                  | 464,800   | 2.81   | 1,306,088.00                     |  |
|      | SHANDONG GOLD MINING CO LTD              | 60,000    | 15.98  | 958,800.00                       |  |
|      | ZHAOJIN MINING INDUSTRY-H                | 169,000   | 14.26  | 2,409,940.00                     |  |
|      | ZIJIN MINING GROUP CO-H                  | 703,000   | 16.64  | 11,697,920.00                    |  |
|      | AVICHINA INDUSTRY&TECH-H                 | 202,000   | 4.07   | 822,140.00                       |  |
|      | CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD H | 370,400   | 4.79   | 1,774,216.00                     |  |
|      | CHINA RAILWAY GROUP LTD-H                | 420,000   | 3.82   | 1,604,400.00                     |  |
|      | CHINA STATE CONSTRUCTION INT             | 227,250   | 11.54  | 2,622,465.00                     |  |
|      | CITIC LTD                                | 688,000   | 9.19   | 6,322,720.00                     |  |
|      | FOSUN INTERNATIONAL LIMITED              | 225,940   | 4.35   | 982,839.00                       |  |
|      | CRRC CORP LTD-H                          | 550,000   | 4.86   | 2,673,000.00                     |  |
|      | HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS              | 57,000    | 21.60  | 1,231,200.00                     |  |
|      | SINOTRUK HONG KONG LTD                   | 68,000    | 22.10  | 1,502,800.00                     |  |
|      | WEICHAI POWER CO LTD-H                   | 214,800   | 14.12  | 3,032,976.00                     |  |
|      | ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC-H            | 55,200    | 30.55  | 1,686,360.00                     |  |
|      | BOC AVIATION LTD                         | 28,100    | 58.75  | 1,650,875.00                     |  |
|      | JD LOGISTICS INC                         | 279,400   | 14.90  | 4,163,060.00                     |  |

|                                          |           |        |                |
|------------------------------------------|-----------|--------|----------------|
| ZTO EXPRESS CAYMAN INC                   | 53,800    | 157.30 | 8,462,740.00   |
| COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD -H        | 368,000   | 12.56  | 4,622,080.00   |
| ORIENT OVERSEAS INTERNATIONAL LTD        | 13,500    | 109.50 | 1,478,250.00   |
| CHINA MERCHANTS PORT HOLDING             | 182,000   | 12.84  | 2,336,880.00   |
| JIANGSU EXPRESS CO LTD-H                 | 148,000   | 8.25   | 1,221,000.00   |
| ZHEJIANG EXPRESSWAY-H                    | 157,320   | 5.53   | 869,979.60     |
| FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD        | 83,200    | 53.30  | 4,434,560.00   |
| BYD CO LTD-H                             | 125,500   | 364.20 | 45,707,100.00  |
| GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT             | 769,000   | 17.14  | 13,180,660.00  |
| GREAT WALL MOTOR COMPANY-H               | 273,000   | 12.60  | 3,439,800.00   |
| LI AUTO INC                              | 156,000   | 101.60 | 15,849,600.00  |
| NIO INC.                                 | 166,400   | 34.55  | 5,749,120.00   |
| XPENG INC                                | 152,300   | 64.20  | 9,777,660.00   |
| YADEA GROUP HOLDINGS LTD                 | 134,000   | 12.10  | 1,621,400.00   |
| ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOG             | 51,000    | 33.90  | 1,728,900.00   |
| HAIER SMART HOME CO LTD-H                | 272,000   | 26.00  | 7,072,000.00   |
| HISENSE HOME APPLIANCES CO LTD           | 38,000    | 26.90  | 1,022,200.00   |
| MIDEA GROUP CO LTD                       | 42,900    | 76.10  | 3,264,690.00   |
| ANTA SPORTS PRODUCTS LTD                 | 159,800   | 88.15  | 14,086,370.00  |
| BOSIDENG INTL HLDGS LTD                  | 350,000   | 3.95   | 1,382,500.00   |
| LI NING CO LTD                           | 276,000   | 16.80  | 4,636,800.00   |
| SHENZHO INTERNATIONAL GROUP              | 96,100    | 60.95  | 5,857,295.00   |
| HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD.      | 190,000   | 15.98  | 3,036,200.00   |
| MEITUAN-CLASS B                          | 595,540   | 169.90 | 101,182,246.00 |
| TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LTD            | 183,200   | 18.82  | 3,447,824.00   |
| TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H               | 109,000   | 10.00  | 1,090,000.00   |
| TRIP.COM GROUP LTD                       | 74,800    | 556.00 | 41,588,800.00  |
| ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED            | 1,958,680 | 124.10 | 243,072,188.00 |
| JD.COM, INC.                             | 301,367   | 163.00 | 49,122,821.00  |
| MINISO GROUP HOLDING LTD                 | 36,800    | 44.80  | 1,648,640.00   |
| CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LTD        | 175,800   | 7.85   | 1,380,030.00   |
| POP MART INTERNATIONAL GROUP             | 69,800    | 110.80 | 7,733,840.00   |
| ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS                | 72,000    | 12.76  | 918,720.00     |
| ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LT | 870,000   | 5.90   | 5,133,000.00   |
| JD HEALTH INTERNATIONAL INC              | 152,900   | 35.55  | 5,435,595.00   |

|                                          |            |        |               |
|------------------------------------------|------------|--------|---------------|
| ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD           | 12,300     | 115.00 | 1,414,500.00  |
| CHINA RESOURCES BEER HOLDIN              | 209,333    | 26.45  | 5,536,857.85  |
| NONGFU SPRING LTD                        | 258,400    | 36.05  | 9,315,320.00  |
| TSING TAO BREWERY CO-H                   | 78,000     | 51.90  | 4,048,200.00  |
| CHINA FEIHE LTD                          | 405,000    | 5.13   | 2,077,650.00  |
| CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS CO LTD      | 144,000    | 0.00   | 0.00          |
| CHINA MENGNIU DAIRY CO                   | 365,000    | 16.08  | 5,869,200.00  |
| TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO             | 278,000    | 11.48  | 3,191,440.00  |
| WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD             | 553,000    | 4.61   | 2,549,330.00  |
| SMOORE INTERNATIONAL HOLDING             | 266,000    | 13.26  | 3,527,160.00  |
| GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD             | 40,000     | 60.15  | 2,406,000.00  |
| HENGAN INTL GROUP CO LTD                 | 60,000     | 22.05  | 1,323,000.00  |
| SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H             | 248,000    | 4.96   | 1,230,080.00  |
| SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H               | 99,000     | 12.18  | 1,205,820.00  |
| SINOPHARM GROUP CO-H                     | 190,000    | 19.92  | 3,784,800.00  |
| AKESO INC                                | 66,000     | 60.20  | 3,973,200.00  |
| BEIGENE LTD                              | 82,020     | 142.50 | 11,687,850.00 |
| INNOVENT BIOLOGICS INC                   | 151,000    | 37.50  | 5,662,500.00  |
| CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD | 179,500    | 5.43   | 974,685.00    |
| CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LIMITED        | 1,047,520  | 4.80   | 5,028,096.00  |
| HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP              | 130,000    | 17.52  | 2,277,600.00  |
| SINO BIOPHARMACEUTICAL                   | 1,346,500  | 3.23   | 4,349,195.00  |
| AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H             | 3,340,000  | 4.46   | 14,896,400.00 |
| BANK OF CHINA LTD-H                      | 8,550,000  | 4.26   | 36,423,000.00 |
| BANK OF COMMUNICATIONS CO-H              | 940,790    | 6.52   | 6,133,950.80  |
| CHINA CITIC BANK-H                       | 1,030,000  | 5.51   | 5,675,300.00  |
| CHINA CONSTRUCTION BANK-H                | 11,566,000 | 6.62   | 76,566,920.00 |
| CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H             | 257,000    | 3.03   | 778,710.00    |
| CHINA MERCHANTS BANK-H                   | 456,192    | 45.25  | 20,642,688.00 |
| CHINA MINSHENG BANKING-H                 | 979,800    | 3.71   | 3,635,058.00  |
| IND & COMM BK OF CHINA-H                 | 8,360,000  | 5.70   | 47,652,000.00 |
| POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA-H           | 853,000    | 4.76   | 4,060,280.00  |
| FAR EAST HORIZON LTD                     | 154,000    | 5.69   | 876,260.00    |
| CHINA LIFE INSURANCE CO-H                | 885,000    | 15.58  | 13,788,300.00 |
| CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H             | 315,000    | 24.80  | 7,812,000.00  |

|                                       |           |       |               |
|---------------------------------------|-----------|-------|---------------|
| CHINA TAIPING INSURANCE HOLDING       | 215,072   | 11.92 | 2,563,658.24  |
| NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H          | 133,000   | 25.40 | 3,378,200.00  |
| PEOPLE S INSURANCE CO GROU-H          | 1,210,000 | 4.02  | 4,864,200.00  |
| PICC PROPERTY & CASUALTY -H           | 832,420   | 13.44 | 11,187,724.80 |
| PING AN INSURANCE GROUP CO-H          | 806,500   | 46.30 | 37,340,950.00 |
| KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP CO LTD    | 366,000   | 15.00 | 5,490,000.00  |
| BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL CO LTD   | 108,000   | 58.85 | 6,355,800.00  |
| ZTE CORP-H                            | 76,052    | 27.30 | 2,076,219.60  |
| LENOVO GROUP LTD                      | 992,000   | 12.62 | 12,519,040.00 |
| XIAOMI CORPORATION                    | 1,844,000 | 44.70 | 82,426,800.00 |
| AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC         | 92,000    | 48.00 | 4,416,000.00  |
| SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD | 95,300    | 87.55 | 8,343,515.00  |
| GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD           | 2,705,000 | 1.17  | 3,164,850.00  |
| HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD            | 70,000    | 25.65 | 1,795,500.00  |
| XINYI SOLAR HOLDINGS LTD              | 468,000   | 3.37  | 1,577,160.00  |
| CHINA TOWER CORP LTD                  | 5,380,000 | 1.21  | 6,509,800.00  |
| BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD      | 49,000    | 27.20 | 1,332,800.00  |
| CHINA GAS HOLDINGS LTD                | 318,000   | 6.57  | 2,089,260.00  |
| CHINA RESOURCES GAS GROUP LT          | 124,000   | 26.70 | 3,310,800.00  |
| ENN ENERGY HOLDINGS LTD               | 91,600    | 53.55 | 4,905,180.00  |
| KUNLUN ENERGY COMPANY LTD             | 448,000   | 7.59  | 3,400,320.00  |
| BEIJING ENTERPRISES WATER GR          | 405,000   | 2.14  | 866,700.00    |
| GUANGDONG INVESTMENT                  | 338,000   | 5.81  | 1,963,780.00  |
| CHINA GALAXY SECURITIES CO-H          | 460,000   | 7.30  | 3,358,000.00  |
| CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CO LTD-H  | 172,400   | 13.52 | 2,330,848.00  |
| CITIC SECURITIES CO LTD-H             | 190,050   | 22.50 | 4,276,125.00  |
| HAITONG SECURITIES CO LTD-H           | 268,000   | 6.45  | 1,728,600.00  |
| HUATAI SECURITIES CO LTD-H            | 126,000   | 13.80 | 1,738,800.00  |
| NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY   | 186,000   | 42.40 | 7,886,400.00  |
| CGN POWER CO LTD-H                    | 1,290,000 | 2.46  | 3,173,400.00  |
| CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H          | 366,000   | 6.24  | 2,283,840.00  |
| CHINA POWER INTERNATIONAL DEVELOPMENT | 490,000   | 2.94  | 1,440,600.00  |
| CHINA RESOURCES POWER HOLDING         | 238,000   | 17.40 | 4,141,200.00  |

|  |     |                                        |         |        |                  |  |
|--|-----|----------------------------------------|---------|--------|------------------|--|
|  |     | HUANENG POWER INTL INC-H               | 410,000 | 4.08   | 1,672,800.00     |  |
|  |     | GENSCRIPT BIOTECH CORP                 | 112,000 | 11.98  | 1,341,760.00     |  |
|  |     | WUXI APPTEC CO LTD                     | 36,200  | 62.35  | 2,257,070.00     |  |
|  |     | WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC              | 407,000 | 23.30  | 9,483,100.00     |  |
|  |     | CHINA LITERATURE LTD                   | 49,800  | 31.75  | 1,581,150.00     |  |
|  |     | CHINA RUYI HOLDINGS LTD                | 776,000 | 2.49   | 1,932,240.00     |  |
|  |     | KINGSOFT CORP LTD                      | 111,000 | 45.55  | 5,056,050.00     |  |
|  |     | NETEASE, INC.                          | 232,550 | 165.30 | 38,440,515.00    |  |
|  |     | BAIDU INC-CLASS A                      | 274,260 | 96.55  | 26,479,803.00    |  |
|  |     | BILIBILI INC                           | 30,120  | 172.10 | 5,183,652.00     |  |
|  |     | KUAISHOU TECHNOLOGY                    | 328,100 | 53.50  | 17,553,350.00    |  |
|  |     | TENCENT HOLDINGS LTD                   | 781,300 | 474.80 | 370,961,240.00   |  |
|  |     | C&D INTERNATIONAL INVESTMENT GROUP LTD | 73,000  | 14.40  | 1,051,200.00     |  |
|  |     | CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT       | 451,000 | 13.46  | 6,070,460.00     |  |
|  |     | CHINA RESOURCES LAND LTD               | 364,444 | 25.20  | 9,183,988.80     |  |
|  |     | CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY           | 71,000  | 30.20  | 2,144,200.00     |  |
|  |     | CHINA VANKE CO LTD-H                   | 243,000 | 6.04   | 1,467,720.00     |  |
|  |     | LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD             | 272,000 | 10.38  | 2,823,360.00     |  |
|  | 小計  | 銘柄数：152                                |         |        | 1,802,171,523.69 |  |
|  |     |                                        |         |        | (35,178,388,142) |  |
|  |     | 組入時価比率：23.3%                           |         |        | 25.1%            |  |
|  | リンギ | PETRONAS DAGANGAN BHD                  | 30,000  | 19.78  | 593,400.00       |  |
|  |     | PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD           | 330,000 | 4.01   | 1,323,300.00     |  |
|  |     | PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS         | 399,000 | 5.00   | 1,995,000.00     |  |
|  |     | GAMUDA BERHAD                          | 532,000 | 4.52   | 2,404,640.00     |  |
|  |     | SIME DARBY BERHAD                      | 220,000 | 2.28   | 501,600.00       |  |
|  |     | SUNWAY BHD                             | 256,000 | 4.70   | 1,203,200.00     |  |
|  |     | MISC BHD                               | 125,960 | 7.33   | 923,286.80       |  |
|  |     | GENTING BHD                            | 187,000 | 3.85   | 719,950.00       |  |
|  |     | GENTING MALAYSIA BHD                   | 459,000 | 2.41   | 1,106,190.00     |  |
|  |     | MR DIY GROUP M BHD                     | 361,500 | 1.54   | 556,710.00       |  |
|  |     | IOI CORP                               | 247,000 | 3.78   | 933,660.00       |  |
|  |     | KUALA LUMPUR KEPONG                    | 73,000  | 20.40  | 1,489,200.00     |  |
|  |     | NESTLE (MALAYSIA) BERHAD               | 7,300   | 91.04  | 664,592.00       |  |
|  |     | PPB GROUP BERHAD                       | 90,740  | 11.56  | 1,048,954.40     |  |

|     |    |                                |           |        |                 |  |
|-----|----|--------------------------------|-----------|--------|-----------------|--|
|     |    | QL RESOURCES BHD               | 178,500   | 4.73   | 844,305.00      |  |
|     |    | SD GUTHRIE BHD                 | 238,000   | 4.86   | 1,156,680.00    |  |
|     |    | IHH HEALTHCARE BHD             | 260,000   | 7.27   | 1,890,200.00    |  |
|     |    | AMMB HOLDING                   | 313,000   | 5.83   | 1,824,790.00    |  |
|     |    | CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD     | 937,000   | 8.35   | 7,823,950.00    |  |
|     |    | HONG LEONG BANK                | 92,960    | 20.44  | 1,900,102.40    |  |
|     |    | MALAYAN BANKING                | 627,000   | 10.56  | 6,621,120.00    |  |
|     |    | PUBLIC BANK BHD                | 1,702,000 | 4.49   | 7,641,980.00    |  |
|     |    | RHB BANK BHD                   | 228,023   | 6.55   | 1,493,550.65    |  |
|     |    | INARI AMERTRON BHD             | 271,000   | 2.64   | 715,440.00      |  |
|     |    | TELEKOM MALAYSIA               | 129,000   | 6.73   | 868,170.00      |  |
|     |    | AXIATA GROUP BERHAD            | 346,000   | 2.16   | 747,360.00      |  |
|     |    | CELCOMDIGI BHD                 | 429,000   | 3.54   | 1,518,660.00    |  |
|     |    | MAXIS BHD                      | 265,000   | 3.49   | 924,850.00      |  |
|     |    | TENAGA NASIONAL                | 368,000   | 13.90  | 5,115,200.00    |  |
|     |    | PETRONAS GAS BERHAD            | 91,000    | 17.74  | 1,614,340.00    |  |
|     |    | YTL CORPORATION BERHAD         | 400,000   | 2.10   | 840,000.00      |  |
|     |    | YTL POWER INTERNATIONAL BHD    | 300,000   | 3.49   | 1,047,000.00    |  |
|     | 小計 | 銘柄数：32                         |           |        | 60,051,381.25   |  |
|     |    |                                |           |        | (2,059,143,847) |  |
|     |    | 組入時価比率：1.4%                    |           |        | 1.5%            |  |
| パーツ |    | PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR     | 164,000   | 126.00 | 20,664,000.00   |  |
|     |    | PTT PCL-NVDR                   | 1,134,000 | 31.00  | 35,154,000.00   |  |
|     |    | THAI OIL PCL-NVDR              | 157,000   | 24.60  | 3,862,200.00    |  |
|     |    | PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR   | 227,994   | 19.40  | 4,423,083.60    |  |
|     |    | SIAM CEMENT PCL-NVDR           | 100,700   | 145.50 | 14,651,850.00   |  |
|     |    | AIRPORTS OF THAILAND PCL NVDR  | 544,000   | 47.00  | 25,568,000.00   |  |
|     |    | BANGKOK EXPRESS AND METRO NVDR | 810,000   | 6.45   | 5,224,500.00    |  |
|     |    | MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR   | 414,978   | 27.00  | 11,204,406.00   |  |
|     |    | CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR   | 155,025   | 34.50  | 5,348,362.50    |  |
|     |    | HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR   | 579,997   | 8.35   | 4,842,974.95    |  |
|     |    | PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR   | 258,000   | 12.40  | 3,199,200.00    |  |
|     |    | CP ALL PCL-NVDR                | 744,000   | 49.75  | 37,014,000.00   |  |
|     |    | CP AXTRA PCL-NVDR              | 204,013   | 25.25  | 5,151,328.25    |  |
|     |    | CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR    | 426,000   | 20.90  | 8,903,400.00    |  |
|     |    | BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR   | 1,438,000 | 22.40  | 32,211,200.00   |  |



|  |         |                                       |           |           |                  |  |
|--|---------|---------------------------------------|-----------|-----------|------------------|--|
|  |         | BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR           | 59,000    | 175.00    | 10,325,000.00    |  |
|  |         | KASIKORNBANK PCL-NVDR                 | 83,000    | 153.50    | 12,740,500.00    |  |
|  |         | KRUNG THAI BANK-NVDR                  | 504,050   | 22.80     | 11,492,340.00    |  |
|  |         | SCB X PCL-NVDR                        | 81,000    | 120.50    | 9,760,500.00     |  |
|  |         | TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR           | 2,373,000 | 1.94      | 4,603,620.00     |  |
|  |         | DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR           | 384,200   | 113.00    | 43,414,600.00    |  |
|  |         | TRUE CORP PCL/NEW-NVDR                | 1,169,966 | 12.80     | 14,975,564.80    |  |
|  |         | ADVANCED INFO SERVICE-NVDR            | 136,000   | 299.00    | 40,664,000.00    |  |
|  |         | INTOUCH HOLDINGS PCL - NVDR           | 125,000   | 99.00     | 12,375,000.00    |  |
|  |         | KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR               | 134,000   | 51.50     | 6,901,000.00     |  |
|  |         | GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR          | 385,000   | 57.75     | 22,233,750.00    |  |
|  |         | CENTRAL PATTANA PCL-NVDR              | 261,000   | 48.75     | 12,723,750.00    |  |
|  | 小計      | 銘柄数：27                                |           |           | 419,632,130.10   |  |
|  |         |                                       |           |           | (1,892,540,906)  |  |
|  |         | 組入時価比率：1.3%                           |           |           | 1.3%             |  |
|  | フィリピンペソ | AYALA CORPORATION                     | 28,302    | 561.50    | 15,891,573.00    |  |
|  |         | JG SUMMIT HOLDINGS INC                | 255,005   | 15.32     | 3,906,676.60     |  |
|  |         | SM INVESTMENTS CORP                   | 30,500    | 820.00    | 25,010,000.00    |  |
|  |         | INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SVCS | 119,000   | 344.80    | 41,031,200.00    |  |
|  |         | JOLLIBEE FOODS CORPORATION            | 43,000    | 259.20    | 11,145,600.00    |  |
|  |         | UNIVERSAL ROBINA CORP                 | 107,000   | 62.95     | 6,735,650.00     |  |
|  |         | BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS        | 207,040   | 130.00    | 26,915,200.00    |  |
|  |         | BDO UNIBANK INC                       | 300,997   | 137.00    | 41,236,589.00    |  |
|  |         | METROPOLITAN BANK & TRUST             | 205,095   | 72.65     | 14,900,151.75    |  |
|  |         | PLDT INC                              | 7,000     | 1,360.00  | 9,520,000.00     |  |
|  |         | MANILA ELECTRIC COMPANY               | 37,300    | 488.40    | 18,217,320.00    |  |
|  |         | AYALA LAND INC                        | 768,000   | 23.25     | 17,856,000.00    |  |
|  |         | SM PRIME HOLDINGS INC                 | 1,388,975 | 23.00     | 31,946,425.00    |  |
|  | 小計      | 銘柄数：13                                |           |           | 264,312,385.35   |  |
|  |         |                                       |           |           | (694,269,342)    |  |
|  |         | 組入時価比率：0.5%                           |           |           | 0.5%             |  |
|  | ルピア     | ALAMTRI RESOURCES INDONESIA TB        | 2,110,000 | 2,240.00  | 4,726,400,000.00 |  |
|  |         | UNITED TRACTORS TBK PT                | 229,050   | 25,050.00 | 5,737,702,500.00 |  |
|  |         | BARITO PACIFIC TBK PT                 | 2,893,399 | 810.00    | 2,343,653,190.00 |  |
|  |         | CHANDRA ASRI PACIFIC TBK PT           | 984,000   | 6,975.00  | 6,863,400,000.00 |  |
|  |         | AMMAN MINERAL INTERNASIONAL           | 900,000   | 6,825.00  | 6,142,500,000.00 |  |

|     |                               |               |              |                                                       |  |
|-----|-------------------------------|---------------|--------------|-------------------------------------------------------|--|
| 小計  | MERDEKA COPPER GOLD TBK PT    | 1, 115, 813   | 1, 650. 00   | 1, 841, 091, 450. 00                                  |  |
|     | INDAH KIAT PULP&PAPER         | 240, 000      | 6, 050. 00   | 1, 452, 000, 000. 00                                  |  |
|     | PT ASTRA INTERNATIONAL TBK    | 2, 360, 000   | 4, 680. 00   | 11, 044, 800, 000. 00                                 |  |
|     | GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT   | 105, 120, 000 | 81. 00       | 8, 514, 720, 000. 00                                  |  |
|     | SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P  | 1, 970, 000   | 2, 830. 00   | 5, 575, 100, 000. 00                                  |  |
|     | INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T  | 309, 000      | 11, 525. 00  | 3, 561, 225, 000. 00                                  |  |
|     | INDOFOOD SUKSES MAK TBK       | 420, 000      | 7, 750. 00   | 3, 255, 000, 000. 00                                  |  |
|     | PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA | 1, 140, 000   | 4, 570. 00   | 5, 209, 800, 000. 00                                  |  |
|     | UNILEVER INDONESIA TBK PT     | 820, 000      | 1, 465. 00   | 1, 201, 300, 000. 00                                  |  |
|     | KALBE FARMA PT                | 2, 300, 000   | 1, 290. 00   | 2, 967, 000, 000. 00                                  |  |
|     | BANK CENTRAL ASIA             | 6, 490, 000   | 8, 975. 00   | 58, 247, 750, 000. 00                                 |  |
|     | BANK MANDIRI                  | 4, 340, 000   | 5, 125. 00   | 22, 242, 500, 000. 00                                 |  |
|     | BANK NEGARA INDONESIA PT      | 1, 620, 000   | 4, 370. 00   | 7, 079, 400, 000. 00                                  |  |
|     | BANK RAKYAT INDONESIA         | 8, 070, 028   | 3, 860. 00   | 31, 150, 308, 080. 00                                 |  |
|     | TELKOM INDONESIA PERSERO TBK  | 6, 210, 000   | 2, 530. 00   | 15, 711, 300, 000. 00                                 |  |
|     | 組入時価比率：1. 3%                  |               |              | 204, 866, 950, 220. 00<br>(1, 925, 749, 332)<br>1. 4% |  |
| ウォン | HD HYUNDAI CO LTD             | 5, 100        | 77, 900. 00  | 397, 290, 000. 00                                     |  |
|     | S-OIL CORPORATION             | 3, 930        | 59, 500. 00  | 233, 835, 000. 00                                     |  |
|     | SK INNOVATION CO LTD          | 6, 870        | 122, 000. 00 | 838, 140, 000. 00                                     |  |
|     | ENCHEM CO LTD                 | 1, 220        | 107, 000. 00 | 130, 540, 000. 00                                     |  |
|     | KUMHO PETRO CHEMICAL CO       | 1, 490        | 114, 200. 00 | 170, 158, 000. 00                                     |  |
|     | LG CHEM LTD - PREFERRED       | 630           | 121, 900. 00 | 76, 797, 000. 00                                      |  |
|     | LG CHEMICALS LTD              | 6, 350        | 227, 500. 00 | 1, 444, 625, 000. 00                                  |  |
|     | LOTTE CHEMICAL CORPORATION    | 1, 932        | 59, 000. 00  | 113, 988, 000. 00                                     |  |
|     | SKC CO LTD                    | 2, 610        | 156, 100. 00 | 407, 421, 000. 00                                     |  |
|     | KOREA ZINC CO LTD             | 710           | 796, 000. 00 | 565, 160, 000. 00                                     |  |
|     | POSCO HOLDINGS INC            | 8, 670        | 247, 000. 00 | 2, 141, 490, 000. 00                                  |  |
|     | HANWHA AEROSPACE CO LTD       | 3, 970        | 533, 000. 00 | 2, 116, 010, 000. 00                                  |  |
|     | KOREA AEROSPACE INDUSTRIES    | 7, 000        | 54, 800. 00  | 383, 600, 000. 00                                     |  |
|     | SAMSUNG E&A CO LTD            | 21, 500       | 18, 540. 00  | 398, 610, 000. 00                                     |  |
|     | DOOSAN ENERBILITY CO LTD      | 49, 000       | 27, 600. 00  | 1, 352, 400, 000. 00                                  |  |
|     | ECOPRO BM CO LTD              | 5, 590        | 128, 000. 00 | 715, 520, 000. 00                                     |  |
|     | ECOPRO CO. , LTD.             | 12, 070       | 60, 700. 00  | 732, 649, 000. 00                                     |  |
|     | ECOPRO MATERIALS CO LTD       | 2, 580        | 74, 300. 00  | 191, 694, 000. 00                                     |  |

|                                          |        |            |                  |
|------------------------------------------|--------|------------|------------------|
| HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD               | 3,050  | 386,000.00 | 1,177,300,000.00 |
| L&F CO LTD                               | 3,390  | 80,500.00  | 272,895,000.00   |
| LG ENERGY SOLUTION                       | 5,650  | 353,000.00 | 1,994,450,000.00 |
| LS ELECTRIC CO., LTD.                    | 1,690  | 241,500.00 | 408,135,000.00   |
| POSCO FUTURE M CO LTD                    | 3,420  | 132,300.00 | 452,466,000.00   |
| GS HOLDINGS CORP                         | 3,600  | 39,900.00  | 143,640,000.00   |
| LG CORP                                  | 11,750 | 69,900.00  | 821,325,000.00   |
| SAMSUNG C&T CORP                         | 10,220 | 127,600.00 | 1,304,072,000.00 |
| SK INC                                   | 4,570  | 147,600.00 | 674,532,000.00   |
| SK SQUARE CO LTD                         | 11,100 | 100,000.00 | 1,110,000,000.00 |
| DOOSAN BOBCAT INC                        | 6,550  | 50,000.00  | 327,500,000.00   |
| HANWHA OCEAN CO LTD                      | 10,300 | 77,900.00  | 802,370,000.00   |
| HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO LTD       | 2,780  | 334,500.00 | 929,910,000.00   |
| HD KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEE | 4,910  | 225,500.00 | 1,107,205,000.00 |
| HYUNDAI ROTEM CO LTD                     | 11,400 | 82,900.00  | 945,060,000.00   |
| SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES                 | 81,000 | 12,710.00  | 1,029,510,000.00 |
| POSCO INTERNATIONAL CORP                 | 5,200  | 41,200.00  | 214,240,000.00   |
| HYUNDAI GLOVIS CO LTD                    | 5,350  | 130,600.00 | 698,710,000.00   |
| KOREAN AIR LINES CO LTD                  | 26,500 | 23,250.00  | 616,125,000.00   |
| HMM COMPANY LIMITED                      | 27,100 | 18,320.00  | 496,472,000.00   |
| HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO             | 9,300  | 37,800.00  | 351,540,000.00   |
| HYUNDAI MOBIS                            | 6,860  | 249,500.00 | 1,711,570,000.00 |
| HYUNDAI MOTOR CO LTD                     | 16,750 | 206,000.00 | 3,450,500,000.00 |
| HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD             | 4,130  | 164,000.00 | 677,320,000.00   |
| HYUNDAI MOTOR CO LTD-PFD                 | 2,900  | 159,000.00 | 461,100,000.00   |
| KIA CORP                                 | 29,860 | 95,000.00  | 2,836,700,000.00 |
| COWAY CO LTD                             | 7,930  | 81,800.00  | 648,674,000.00   |
| LG ELECTRONICS INC                       | 12,030 | 79,500.00  | 956,385,000.00   |
| HANJIN KAL CORP                          | 1,900  | 84,800.00  | 161,120,000.00   |
| CJ CHEILJEDANG CORP                      | 820    | 247,500.00 | 202,950,000.00   |
| ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA             | 2,890  | 109,800.00 | 317,322,000.00   |
| KT & G CORP                              | 13,000 | 106,500.00 | 1,384,500,000.00 |
| AMOREPACIFIC CORP                        | 3,730  | 119,100.00 | 444,243,000.00   |
| LG H&H                                   | 1,002  | 309,000.00 | 309,618,000.00   |
| HLB INC                                  | 15,700 | 81,300.00  | 1,276,410,000.00 |

|                                   |         |              |                   |
|-----------------------------------|---------|--------------|-------------------|
| ALTEOGEN INC                      | 5,050   | 394,000.00   | 1,989,700,000.00  |
| CELLTRION INC                     | 18,910  | 180,800.00   | 3,418,928,000.00  |
| SK BIOSCIENCE CO LTD              | 1,950   | 48,250.00    | 94,087,500.00     |
| HANMI PHARMACEUTICAL CO., LTD     | 518     | 260,500.00   | 134,939,000.00    |
| SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD      | 3,320   | 125,600.00   | 416,992,000.00    |
| YUHAN CORPORATION                 | 7,100   | 125,100.00   | 888,210,000.00    |
| HANA FINANCIAL HOLDINGS           | 33,200  | 60,800.00    | 2,018,560,000.00  |
| INDUSTRIAL BK OF KOREA            | 26,100  | 15,350.00    | 400,635,000.00    |
| KAKAOBANK CORP                    | 19,300  | 23,550.00    | 454,515,000.00    |
| KB FINANCIAL GROUP INC            | 45,200  | 79,700.00    | 3,602,440,000.00  |
| SHINHAN FINANCIAL GROUP           | 49,300  | 48,350.00    | 2,383,655,000.00  |
| WOORI FINANCIAL GROUP INC         | 67,000  | 17,050.00    | 1,142,350,000.00  |
| MERITZ FINANCIAL GROUP INC        | 12,500  | 117,700.00   | 1,471,250,000.00  |
| DB INSURANCE CO LTD               | 5,600   | 102,100.00   | 571,760,000.00    |
| SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE   | 3,640   | 392,000.00   | 1,426,880,000.00  |
| SAMSUNG LIFE INSURANCE CO         | 10,600  | 96,600.00    | 1,023,960,000.00  |
| POSCO DX CO LTD                   | 5,300   | 19,480.00    | 103,244,000.00    |
| SAMSUNG SDS CO LTD                | 4,690   | 129,000.00   | 605,010,000.00    |
| SAMSUNG ELECTRONICS               | 574,390 | 56,000.00    | 32,165,840,000.00 |
| SAMSUNG ELECTRONICS PFD           | 100,500 | 45,950.00    | 4,617,975,000.00  |
| LG INNOTEK CO LTD                 | 1,970   | 163,600.00   | 322,292,000.00    |
| LG.DISPLAY CO LTD                 | 30,970  | 9,530.00     | 295,144,100.00    |
| SAMSUNG ELECTRO MECHANICS         | 7,020   | 148,200.00   | 1,040,364,000.00  |
| SAMSUNG SDI CO,LTD                | 6,497   | 213,500.00   | 1,387,109,500.00  |
| HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD        | 5,400   | 100,500.00   | 542,700,000.00    |
| SK HYNIX INC                      | 66,280  | 210,000.00   | 13,918,800,000.00 |
| LG UPLUS CORP                     | 17,400  | 10,690.00    | 186,006,000.00    |
| SK TELECOM CO LTD                 | 5,500   | 56,300.00    | 309,650,000.00    |
| KOREA ELECTRIC POWER              | 36,700  | 21,100.00    | 774,370,000.00    |
| KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO      | 5,340   | 80,100.00    | 427,734,000.00    |
| MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD     | 24,737  | 8,460.00     | 209,275,020.00    |
| NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD | 18,700  | 14,740.00    | 275,638,000.00    |
| SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD          | 2,151   | 1,180,000.00 | 2,538,180,000.00  |
| HYBE CO LTD                       | 3,330   | 248,000.00   | 825,840,000.00    |
| KRAFTON INC                       | 3,630   | 312,000.00   | 1,132,560,000.00  |
| NCSOFT CORPORATION                | 1,631   | 172,900.00   | 281,999,900.00    |

|       |                                     |           |            |                    |      |
|-------|-------------------------------------|-----------|------------|--------------------|------|
| 小計    | NETMARBLE CORP                      | 4,270     | 46,250.00  | 197,487,500.00     |      |
|       | KAKAO CORP                          | 40,170    | 38,750.00  | 1,556,587,500.00   |      |
|       | NAVER CORP                          | 16,960    | 221,000.00 | 3,748,160,000.00   |      |
|       | 銘柄数：92                              |           |            | 132,026,624,020.00 |      |
|       | 組入時価比率：9.2%                         |           |            | (13,915,606,171)   | 9.9% |
| 新台湾ドル | FORMOSA CHEMICAL&FIBRE CO           | 411,998   | 28.80      | 11,865,542.40      |      |
|       | FORMOSA PLASTIC                     | 492,424   | 38.40      | 18,909,081.60      |      |
|       | NAN YA PLASTICS CORP                | 633,726   | 33.00      | 20,912,958.00      |      |
|       | ASIA CEMENT                         | 314,980   | 41.20      | 12,977,176.00      |      |
|       | TCC GROUP HOLDINGS                  | 771,888   | 33.05      | 25,510,898.40      |      |
|       | CHINA STEEL                         | 1,478,544 | 23.25      | 34,376,148.00      |      |
|       | FORTUNE ELECTRIC CO LTD             | 14,300    | 524.00     | 7,493,200.00       |      |
|       | VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY          | 8,000     | 1,770.00   | 14,160,000.00      |      |
|       | WALSIN LIHWA CORP                   | 268,429   | 28.75      | 7,717,333.75       |      |
|       | FAR EASTERN NEW CENTURY CORPORATION | 313,454   | 31.85      | 9,983,509.90       |      |
|       | AIRTAC INTERNATIONAL GROUP          | 15,464    | 951.00     | 14,706,264.00      |      |
|       | CHINA AIRLINES LTD                  | 375,000   | 24.05      | 9,018,750.00       |      |
|       | EVA AIRWAYS CORP                    | 303,000   | 43.25      | 13,104,750.00      |      |
|       | EVERGREEN MARINE                    | 122,950   | 211.50     | 26,003,925.00      |      |
|       | WAN HAI LINES LIMITED               | 86,335    | 82.30      | 7,105,370.50       |      |
|       | YANG MING MARINE TRANSPORT          | 191,000   | 70.30      | 13,427,300.00      |      |
|       | TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP         | 247,000   | 28.05      | 6,928,350.00       |      |
|       | CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD        | 222,036   | 51.70      | 11,479,261.20      |      |
|       | NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD         | 24,000    | 419.50     | 10,068,000.00      |      |
|       | ECLAT TEXTILE COMPANY LTD           | 24,443    | 553.00     | 13,516,979.00      |      |
|       | FENG TAY ENTERPRISE CO LTD          | 69,592    | 122.00     | 8,490,224.00       |      |
|       | POU CHEN CORP                       | 267,468   | 37.15      | 9,936,436.20       |      |
|       | HOTAI MOTOR COMPANY LTD             | 33,580    | 605.00     | 20,315,900.00      |      |
|       | PRESIDENT CHAIN STORE CORP          | 64,816    | 264.50     | 17,143,832.00      |      |
|       | UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO        | 552,836   | 80.90      | 44,724,432.40      |      |
|       | PHARMAESSENTIA CORPORATION          | 32,000    | 767.00     | 24,544,000.00      |      |
|       | CHANG HWA COMMERCIAL BANK           | 895,196   | 18.15      | 16,247,807.40      |      |
|       | CTBC FINANCIAL HOLDING              | 2,022,212 | 39.95      | 80,787,369.40      |      |
|       | E. SUN FINANCIAL HOLDINGS CO        | 1,811,798 | 29.25      | 52,995,091.50      |      |

|                                        |             |            |                   |
|----------------------------------------|-------------|------------|-------------------|
| FIRST FINANCIAL HOLDING CO             | 1, 271, 015 | 27. 85     | 35, 397, 767. 75  |
| HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C           | 1, 036, 977 | 27. 65     | 28, 672, 414. 05  |
| MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT           | 1, 429, 626 | 38. 80     | 55, 469, 488. 80  |
| SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS             | 1, 240, 619 | 22. 45     | 27, 851, 896. 55  |
| TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS             | 1, 524, 154 | 17. 25     | 26, 291, 656. 50  |
| TAIWAN BUSINESS BANK                   | 741, 002    | 15. 10     | 11, 189, 130. 20  |
| TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL           | 1, 327, 442 | 24. 45     | 32, 455, 956. 90  |
| THE SHANGHAI COMMERCIAL & SAVINGS BANK | 466, 906    | 43. 85     | 20, 473, 828. 10  |
| CHAILLEASE HOLDING CO LTD              | 186, 689    | 126. 50    | 23, 616, 158. 50  |
| YUANTA FINANCIAL HOLDING CO            | 1, 273, 007 | 36. 40     | 46, 337, 454. 80  |
| CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD        | 1, 111, 293 | 68. 70     | 76, 345, 829. 10  |
| CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING    | 2, 082, 789 | 17. 85     | 37, 177, 783. 65  |
| FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD         | 1, 003, 830 | 93. 10     | 93, 456, 573. 00  |
| SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS           | 1, 889, 656 | 12. 00     | 22, 675, 872. 00  |
| ACCTON TECHNOLOGY CORPORATION          | 59, 000     | 725. 00    | 42, 775, 000. 00  |
| ACER INC                               | 348, 767    | 39. 40     | 13, 741, 419. 80  |
| ADVANTECH CO. , LTD.                   | 60, 620     | 400. 00    | 24, 248, 000. 00  |
| ASIA VITAL COMPONENTS CO LTD           | 36, 000     | 560. 00    | 20, 160, 000. 00  |
| ASUSTEK COMPUTER INC                   | 88, 805     | 678. 00    | 60, 209, 790. 00  |
| CATCHER TECHNOLOGY CO LTD              | 76, 840     | 200. 50    | 15, 406, 420. 00  |
| COMPAL ELECTRONICS                     | 571, 590    | 38. 55     | 22, 034, 794. 50  |
| GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD             | 73, 000     | 260. 00    | 18, 980, 000. 00  |
| INVENTEC CO. , LTD                     | 331, 911    | 47. 45     | 15, 749, 176. 95  |
| LITE-ON TECHNOLOGY CORP                | 233, 897    | 109. 00    | 25, 494, 773. 00  |
| MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD        | 74, 000     | 190. 00    | 14, 060, 000. 00  |
| PEGATRON CORP                          | 242, 692    | 96. 60     | 23, 444, 047. 20  |
| QUANTA COMPUTER INC                    | 336, 684    | 260. 00    | 87, 537, 840. 00  |
| WISTRON CORP                           | 348, 000    | 111. 50    | 38, 802, 000. 00  |
| WIWYNN CORP                            | 13, 000     | 2, 045. 00 | 26, 585, 000. 00  |
| AUO CORP                               | 802, 606    | 14. 35     | 11, 517, 396. 10  |
| DELTA ELECTRONICS INC                  | 236, 681    | 401. 00    | 94, 909, 081. 00  |
| E INK HOLDINGS INC                     | 96, 000     | 267. 00    | 25, 632, 000. 00  |
| HON HAI PRECISION INDUSTRY             | 1, 500, 649 | 178. 00    | 267, 115, 522. 00 |
| INNOLUX CORP                           | 866, 744    | 14. 15     | 12, 264, 427. 60  |
| LARGAN PRECISION CO LTD                | 12, 040     | 2, 670. 00 | 32, 146, 800. 00  |

|        |    |                                          |           |          |                  |  |
|--------|----|------------------------------------------|-----------|----------|------------------|--|
|        |    | SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP              | 122,566   | 71.00    | 8,702,186.00     |  |
|        |    | UNIMICRON TECHNOLOGY CORP                | 158,000   | 126.50   | 19,987,000.00    |  |
|        |    | WPG HOLDINGS CO LTD                      | 170,387   | 68.40    | 11,654,470.80    |  |
|        |    | YAGEO CORPORATION                        | 47,982    | 588.00   | 28,213,416.00    |  |
|        |    | ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING             | 64,410    | 119.00   | 7,664,790.00     |  |
|        |    | ALCHIP TECHNOLOGIES LTD                  | 10,000    | 3,610.00 | 36,100,000.00    |  |
|        |    | ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD            | 409,658   | 175.00   | 71,690,150.00    |  |
|        |    | EMEMORY TECHNOLOGY INC                   | 8,000     | 2,900.00 | 23,200,000.00    |  |
|        |    | GLOBAL UNICHIP CORP                      | 10,000    | 1,320.00 | 13,200,000.00    |  |
|        |    | GLOBALWAFERS CO LTD                      | 31,000    | 335.00   | 10,385,000.00    |  |
|        |    | JENTECH PRECISION INDUSTRIAL COMPANY LTD | 10,000    | 1,355.00 | 13,550,000.00    |  |
|        |    | MEDIATEK INC                             | 182,538   | 1,505.00 | 274,719,690.00   |  |
|        |    | NANYA TECHNOLOGY CO                      | 151,000   | 32.30    | 4,877,300.00     |  |
|        |    | NOVATEK MICROELECTRONICS LTD             | 68,058    | 545.00   | 37,091,610.00    |  |
|        |    | REALTEK SEMICONDUCTOR CORP               | 58,417    | 548.00   | 32,012,516.00    |  |
|        |    | SILERGY CORP                             | 35,000    | 422.50   | 14,787,500.00    |  |
|        |    | TAIWAN SEMICONDUCTOR                     | 2,963,000 | 1,060.00 | 3,140,780,000.00 |  |
|        |    | UNITED MICROELECTRONICS CORP             | 1,386,500 | 41.40    | 57,401,100.00    |  |
|        |    | VANGUARD INTERNATIONAL SEMI              | 111,335   | 87.20    | 9,708,412.00     |  |
|        |    | CHUNGHWA TELECOM CO LTD                  | 458,065   | 125.50   | 57,487,157.50    |  |
|        |    | FAR EASTONE TELECOMM CO LTD              | 202,000   | 88.80    | 17,937,600.00    |  |
|        |    | TAIWAN MOBILE CO LTD                     | 241,200   | 112.50   | 27,135,000.00    |  |
|        |    | INTERNATIONAL GAMES SYSTEM CO LTD        | 28,000    | 903.00   | 25,284,000.00    |  |
|        |    | RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD               | 152,701   | 42.50    | 6,489,792.50     |  |
|        | 小計 | 銘柄数：88                                   |           |          | 5,944,733,879.50 |  |
|        |    |                                          |           |          | (27,593,671,248) |  |
|        |    | 組入時価比率：18.3%                             |           |          | 19.6%            |  |
| インドルピー |    | BHARAT PETROLEUM CORP LTD                | 164,000   | 251.00   | 41,164,000.00    |  |
|        |    | COAL INDIA LTD                           | 208,000   | 354.20   | 73,673,600.00    |  |
|        |    | HINDUSTAN PETROLEUM CORP                 | 131,000   | 312.35   | 40,917,850.00    |  |
|        |    | INDIAN OIL CORPORATION LTD               | 343,000   | 117.25   | 40,216,750.00    |  |
|        |    | OIL INDIA LTD                            | 54,800    | 396.35   | 21,719,980.00    |  |
|        |    | OIL&NATURAL GAS CORP LTD                 | 392,000   | 230.50   | 90,356,000.00    |  |
|        |    | PETRONET LNG LTD                         | 77,000    | 286.65   | 22,072,050.00    |  |
|        |    | RELIANCE INDUSTRIES LIMITED              | 732,400   | 1,217.25 | 891,513,900.00   |  |

|                                       |           |           |                |
|---------------------------------------|-----------|-----------|----------------|
| ASIAN PAINTS LTD                      | 47,900    | 2,231.30  | 106,879,270.00 |
| PI INDUSTRIES LTD                     | 10,100    | 3,162.80  | 31,944,280.00  |
| PIDILITE INDUSTRIES LTD               | 19,700    | 2,806.20  | 55,282,140.00  |
| SOLAR INDUSTRIES INDIA LTD            | 2,960     | 8,862.40  | 26,232,704.00  |
| SRF LTD                               | 14,200    | 2,752.25  | 39,081,950.00  |
| SUPREME INDUSTRIES LTD                | 7,900     | 3,765.25  | 29,745,475.00  |
| UPL LTD                               | 65,500    | 618.35    | 40,501,925.00  |
| AMBUJA CEMENTS LTD                    | 57,000    | 489.50    | 27,901,500.00  |
| GRASIM INDUSTRIES LIMITED             | 30,200    | 2,431.30  | 73,425,260.00  |
| SHREE CEMENT LIMITED                  | 1,080     | 28,556.05 | 30,840,534.00  |
| ULTRATECH CEMENT LTD                  | 13,390    | 11,263.85 | 150,822,951.50 |
| APL APOLLO TUBES LTD                  | 25,800    | 1,303.05  | 33,618,690.00  |
| HINDALCO INDUSTRIES LIMITED           | 151,700   | 606.20    | 91,960,540.00  |
| JINDAL STAINLESS LTD                  | 35,920    | 584.85    | 21,007,812.00  |
| JINDAL STEEL&POWER LTD                | 46,000    | 833.30    | 38,331,800.00  |
| JSW STEEL LTD                         | 81,300    | 964.60    | 78,421,980.00  |
| NMDC LTD                              | 375,000   | 61.93     | 23,223,750.00  |
| TATA STEEL LIMITED                    | 865,900   | 134.47    | 116,437,573.00 |
| VEDANTA LTD                           | 169,000   | 413.35    | 69,856,150.00  |
| BHARAT ELECTRONICS LTD                | 450,000   | 250.35    | 112,657,500.00 |
| HINDUSTAN AERONAUTICS LTD             | 26,100    | 3,513.70  | 91,707,570.00  |
| ASTRAL LTD                            | 16,300    | 1,332.60  | 21,721,380.00  |
| LARSEN&TOUBRO LIMITED                 | 79,300    | 3,237.65  | 256,745,645.00 |
| RAIL VIKAS NIGAM LTD                  | 58,600    | 359.90    | 21,090,140.00  |
| VOLTAS LIMITED                        | 29,100    | 1,213.85  | 35,323,035.00  |
| ABB INDIA LTD                         | 6,600     | 5,263.75  | 34,740,750.00  |
| BHARAT HEAVY ELECTRICALS              | 127,000   | 193.31    | 24,550,370.00  |
| CG POWER AND INDUSTRIAL SOLUTIONS LTD | 78,000    | 552.35    | 43,083,300.00  |
| HAVELLS INDIA LTD                     | 31,600    | 1,498.25  | 47,344,700.00  |
| POLYCAB INDIA LTD                     | 6,630     | 5,416.25  | 35,909,737.50  |
| SUZLON ENERGY LIMITED                 | 1,174,000 | 51.14     | 60,038,360.00  |
| SIEMENS LIMITED                       | 10,200    | 4,990.85  | 50,906,670.00  |
| ASHOK LEYLAND LIMITED                 | 184,200   | 213.85    | 39,391,170.00  |
| CUMMINS INDIA LTD                     | 16,100    | 2,734.80  | 44,030,280.00  |
| THERMAX LTD                           | 4,500     | 3,109.00  | 13,990,500.00  |



|                                            |         |            |                |
|--------------------------------------------|---------|------------|----------------|
| ADANI ENTERPRISES LTD                      | 16,500  | 2,152.65   | 35,518,725.00  |
| INDIAN RAILWAY CATERING & TO               | 22,200  | 732.60     | 16,263,720.00  |
| INTERGLOBE AVIATION LTD                    | 23,800  | 4,223.30   | 100,514,540.00 |
| CONTAINER CORP OF INDIA LTD                | 22,400  | 675.20     | 15,124,480.00  |
| ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC<br>ZONE   | 63,000  | 1,062.70   | 66,950,100.00  |
| GMR AIRPORTS LTD                           | 301,000 | 70.48      | 21,214,480.00  |
| BALKRISHNA INDUSTRIES LTD                  | 7,000   | 2,625.00   | 18,375,000.00  |
| BHARAT FORGE LIMITED                       | 30,400  | 1,078.35   | 32,781,840.00  |
| BOSCH LTD                                  | 800     | 27,004.55  | 21,603,640.00  |
| MRF LTD                                    | 300     | 109,474.85 | 32,842,455.00  |
| SAMVARDHANA MOTHERSON<br>INTERNATIONAL LTD | 338,000 | 126.21     | 42,658,980.00  |
| SONA BLW PRECISION FORGINGS                | 59,000  | 489.25     | 28,865,750.00  |
| TUBE INVESTMENTS OF INDIA LTD              | 12,200  | 2,580.50   | 31,482,100.00  |
| BAJAJ AUTO LIMITED                         | 8,000   | 8,506.50   | 68,052,000.00  |
| EICHER MOTORS LTD                          | 17,400  | 4,703.35   | 81,838,290.00  |
| HERO MOTOCORP LTD                          | 14,900  | 3,862.40   | 57,549,760.00  |
| MAHINDRA&MAHINDRA LIMITED                  | 113,100 | 2,942.60   | 332,808,060.00 |
| MARUTI SUZUKI INDIA LTD                    | 15,360  | 12,680.25  | 194,768,640.00 |
| TATA MOTORS LTD                            | 249,500 | 680.65     | 169,822,175.00 |
| TVS MOTOR CO LTD                           | 27,400  | 2,401.40   | 65,798,360.00  |
| DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD               | 3,700   | 14,010.70  | 51,839,590.00  |
| KALYAN JEWELLERS INDIA LTD                 | 57,500  | 488.40     | 28,083,000.00  |
| PAGE INDUSTRIES LTD                        | 840     | 41,068.35  | 34,497,414.00  |
| TITAN CO LTD                               | 44,200  | 3,213.25   | 142,025,650.00 |
| INDIAN HOTELS CO LIMITED                   | 96,000  | 710.20     | 68,179,200.00  |
| JUBILANT FOODWORKS LIMITED                 | 36,000  | 669.30     | 24,094,800.00  |
| ZOMATO LTD                                 | 829,000 | 215.99     | 179,055,710.00 |
| TRENT LTD                                  | 22,100  | 5,117.35   | 113,093,435.00 |
| AVENUE SUPERMARTS LTD                      | 18,040  | 3,682.65   | 66,435,006.00  |
| UNITED SPIRITS LTD                         | 32,700  | 1,364.40   | 44,615,880.00  |
| VARUN BEVERAGES LTD                        | 126,750 | 488.55     | 61,923,712.50  |
| BRITANNIA INDUSTRIES LTD                   | 13,200  | 4,939.65   | 65,203,380.00  |
| MARICO LIMITED                             | 67,800  | 633.75     | 42,968,250.00  |
| NESTLE INDIA LTD                           | 38,910  | 2,195.85   | 85,440,523.50  |
| TATA CONSUMER PRODUCTS LTD                 | 65,800  | 1,022.55   | 67,283,790.00  |

|                                         |           |           |                  |
|-----------------------------------------|-----------|-----------|------------------|
| ITC LTD                                 | 377,000   | 410.25    | 154,664,250.00   |
| COLGATE-PALMOLIVE (INDIA)               | 15,900    | 2,482.45  | 39,470,955.00    |
| DABUR INDIA LTD                         | 59,800    | 519.90    | 31,090,020.00    |
| GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD            | 55,800    | 1,058.90  | 59,086,620.00    |
| HINDUSTAN UNILEVER LIMITED              | 96,900    | 2,318.35  | 224,648,115.00   |
| APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE             | 12,750    | 6,270.50  | 79,948,875.00    |
| MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD            | 92,000    | 1,003.65  | 92,335,800.00    |
| ALKEM LABORATORIES LTD                  | 6,200     | 4,651.50  | 28,839,300.00    |
| AUROBINDO PHARMA LTD                    | 35,600    | 1,131.35  | 40,276,060.00    |
| CIPLA LIMITED                           | 61,400    | 1,459.45  | 89,610,230.00    |
| DR. REDDY'S LABORATORIES                | 66,300    | 1,197.05  | 79,364,415.00    |
| LUPIN LTD                               | 25,700    | 1,969.90  | 50,626,430.00    |
| MANKIND PHARMA LTD                      | 10,900    | 2,394.35  | 26,098,415.00    |
| SUN PHARMACEUTICAL INDUS LTD            | 114,000   | 1,700.50  | 193,857,000.00   |
| TORRENT PHARMACEUTICALS LTD             | 11,540    | 3,013.85  | 34,779,829.00    |
| ZYDUS LIFESCIENCES LTD                  | 28,300    | 901.85    | 25,522,355.00    |
| AU SMALL FINANCE BANK LTD               | 49,400    | 534.90    | 26,424,060.00    |
| AXIS BANK LIMITED                       | 278,600   | 997.50    | 277,903,500.00   |
| BANK OF BARODA                          | 100,000   | 205.16    | 20,516,000.00    |
| CANARA BANK                             | 198,000   | 85.62     | 16,952,760.00    |
| HDFC BANK LIMITED                       | 679,100   | 1,694.85  | 1,150,972,635.00 |
| ICICI BANK LTD                          | 627,200   | 1,260.10  | 790,334,720.00   |
| IDFC FIRST BANK LTD                     | 425,300   | 60.60     | 25,773,180.00    |
| INDUSIND BANK LTD                       | 41,600    | 1,024.40  | 42,615,040.00    |
| KOTAK MAHINDRA BANK LTD                 | 135,400   | 1,952.40  | 264,354,960.00   |
| PUNJAB NATIONAL BANK                    | 261,000   | 92.25     | 24,077,250.00    |
| UNION BANK OF INDIA                     | 184,000   | 109.44    | 20,136,960.00    |
| YES BANK LTD                            | 1,840,000 | 17.76     | 32,678,400.00    |
| BAJAJ FINSERV LTD                       | 45,270    | 1,841.30  | 83,355,651.00    |
| BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN            | 3,780     | 12,075.20 | 45,644,256.00    |
| JIO FINANCIAL SERVICES LTD              | 348,200   | 222.29    | 77,401,378.00    |
| POWER FINANCE CORPORATION               | 177,600   | 371.30    | 65,942,880.00    |
| REC LTD                                 | 159,100   | 391.65    | 62,311,515.00    |
| HDFC LIFE INSURANCE CO LTD              | 112,900   | 626.20    | 70,697,980.00    |
| ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE COMPANY | 27,800    | 1,737.95  | 48,315,010.00    |

|                                        |           |          |                |
|----------------------------------------|-----------|----------|----------------|
| ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE CO LTD | 33,200    | 582.45   | 19,337,340.00  |
| PB FINTECH LTD                         | 40,700    | 1,574.00 | 64,061,800.00  |
| SBI LIFE INSURANCE CO LTD              | 51,600    | 1,465.45 | 75,617,220.00  |
| HCL TECHNOLOGIES LTD                   | 113,100   | 1,711.25 | 193,542,375.00 |
| INFOSYS LTD                            | 399,500   | 1,856.40 | 741,631,800.00 |
| LTIMINDTREE LTD                        | 9,680     | 5,511.60 | 53,352,288.00  |
| MPHASIS LTD                            | 15,100    | 2,554.25 | 38,569,175.00  |
| PERSISTENT SYSTEMS LTD                 | 12,570    | 5,562.70 | 69,923,139.00  |
| TATA CONSULTANCY SVS LTD               | 107,600   | 3,934.85 | 423,389,860.00 |
| TECH MAHINDRA LTD                      | 67,300    | 1,659.10 | 111,657,430.00 |
| WIPRO LTD                              | 301,600   | 308.10   | 92,922,960.00  |
| ORACLE FINANCIAL SERVICES              | 2,440     | 8,962.95 | 21,869,598.00  |
| TATA ELXSI LTD                         | 4,000     | 6,174.00 | 24,696,000.00  |
| INDUS TOWERS LTD                       | 148,500   | 335.50   | 49,821,750.00  |
| TATA COMMUNICATIONS LTD                | 11,400    | 1,503.20 | 17,136,480.00  |
| BHARTI AIRTEL LIMITED                  | 308,900   | 1,717.05 | 530,396,745.00 |
| VODAFONE IDEA LTD                      | 2,670,000 | 8.21     | 21,920,700.00  |
| POWER GRID CORP OF INDIA LTD           | 585,000   | 257.35   | 150,549,750.00 |
| TATA POWER COMPANY LIMITED             | 208,000   | 337.15   | 70,127,200.00  |
| TORRENT POWER LTD                      | 18,300    | 1,237.70 | 22,649,910.00  |
| GAIL INDIA LTD                         | 273,000   | 162.29   | 44,305,170.00  |
| BAJAJ FINANCE LTD                      | 34,050    | 8,392.30 | 285,757,815.00 |
| CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND           | 50,200    | 1,376.00 | 69,075,200.00  |
| MUTHOOT FINANCE LTD                    | 13,500    | 2,254.90 | 30,441,150.00  |
| SBI CARDS & PAYMENT SERVICES           | 42,500    | 859.00   | 36,507,500.00  |
| SHRIRAM FINANCE LTD                    | 176,500   | 539.15   | 95,159,975.00  |
| SUNDARAM FINANCE LTD                   | 7,300     | 4,565.20 | 33,325,960.00  |
| BSE LTD                                | 9,000     | 5,120.55 | 46,084,950.00  |
| HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD           | 10,200    | 3,752.45 | 38,274,990.00  |
| ADANI GREEN ENERGY LTD                 | 19,200    | 884.40   | 16,980,480.00  |
| ADANI POWER LIMITED                    | 66,000    | 488.65   | 32,250,900.00  |
| JSW ENERGY LTD                         | 61,400    | 437.10   | 26,837,940.00  |
| NHPC LTD                               | 328,600   | 73.29    | 24,083,094.00  |
| NTPC LIMITED                           | 517,000   | 300.35   | 155,280,950.00 |
| DIVIS LABORATORIES LTD                 | 13,870    | 5,843.75 | 81,052,812.50  |

|  |         |                                |         |          |                   |       |
|--|---------|--------------------------------|---------|----------|-------------------|-------|
|  |         | INFO EDGE INDIA LTD            | 8,740   | 7,485.50 | 65,423,270.00     |       |
|  |         | DLF LIMITED                    | 95,000  | 673.30   | 63,963,500.00     |       |
|  |         | GODREJ PROPERTIES LTD          | 20,000  | 1,968.15 | 39,363,000.00     |       |
|  |         | MACROTECH DEVELOPERS LTD       | 37,100  | 1,153.55 | 42,796,705.00     |       |
|  |         | OBEROI REALTY LTD              | 18,200  | 1,570.65 | 28,585,830.00     |       |
|  |         | PHOENIX MILLS LTD              | 21,400  | 1,569.60 | 33,589,440.00     |       |
|  |         | PRESTIGE ESTATES PROJECTS      | 23,600  | 1,227.15 | 28,960,740.00     |       |
|  |         | 小計 銘柄数：155                     |         |          | 14,257,855,653.50 |       |
|  |         | 組入時価比率：16.6%                   |         |          | (25,093,825,950)  | 17.8% |
|  | カタールリヤル | QATAR FUEL CO                  | 64,000  | 15.33    | 981,120.00        |       |
|  |         | QATAR GAS TRANSPORT CO NAKILAT | 369,000 | 4.47     | 1,649,430.00      |       |
|  |         | MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDING | 705,000 | 1.48     | 1,043,400.00      |       |
|  |         | INDUSTRIES QATAR               | 192,000 | 13.25    | 2,544,000.00      |       |
|  |         | COMMERCIAL BANK OF QATAR       | 441,000 | 4.55     | 2,008,755.00      |       |
|  |         | DUKHAN BANK                    | 233,000 | 3.81     | 889,827.00        |       |
|  |         | MASRAF AL RAYAN                | 585,000 | 2.39     | 1,398,150.00      |       |
|  |         | QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC    | 86,000  | 10.75    | 924,500.00        |       |
|  |         | QATAR ISLAMIC BANK             | 192,000 | 21.00    | 4,032,000.00      |       |
|  |         | QATAR NATIONAL BANK            | 558,000 | 16.53    | 9,223,740.00      |       |
|  |         | QOOREDOO QSC                   | 100,000 | 12.51    | 1,251,000.00      |       |
|  |         | QATAR ELECTRICITY & WATER CO   | 59,400  | 15.45    | 917,730.00        |       |
|  |         | BARWA REAL ESTATE CO           | 195,000 | 2.88     | 561,600.00        |       |
|  |         | 小計 銘柄数：13                      |         |          | 27,425,252.00     |       |
|  |         | 組入時価比率：0.8%                    |         |          | (1,144,730,018)   | 0.8%  |
|  | エジプトポンド | EASTERN CO SAE                 | 69,316  | 31.91    | 2,211,873.56      |       |
|  |         | T M G HOLDING                  | 101,000 | 51.70    | 5,221,700.00      |       |
|  |         | 小計 銘柄数：2                       |         |          | 7,433,573.56      |       |
|  |         | 組入時価比率：0.0%                    |         |          | (22,299,977)      | 0.0%  |
|  | ランド     | EXXARO RESOURCES LTD           | 28,200  | 162.50   | 4,582,500.00      |       |
|  |         | SASOL LTD                      | 57,900  | 81.60    | 4,724,640.00      |       |
|  |         | ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD    | 13,460  | 656.13   | 8,831,509.80      |       |
|  |         | ANGLOGOLD ASHANTI PLC          | 63,000  | 606.50   | 38,209,500.00     |       |
|  |         | GOLD FIELDS LTD                | 104,100 | 358.19   | 37,287,579.00     |       |

|           |    |                                    |         |          |                 |  |
|-----------|----|------------------------------------|---------|----------|-----------------|--|
|           |    | HARMONY GOLD MINING CO LTD         | 68,000  | 214.90   | 14,613,200.00   |  |
|           |    | IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD       | 111,700 | 101.89   | 11,381,113.00   |  |
|           |    | KUMBA IRON ORE LTD                 | 7,600   | 351.21   | 2,669,196.00    |  |
|           |    | SIBANYE STILLWATER LTD             | 273,000 | 17.82    | 4,864,860.00    |  |
|           |    | BIDVEST GROUP LTD                  | 47,000  | 254.24   | 11,949,280.00   |  |
|           |    | NASPERS LTD-N SHS                  | 20,180  | 4,600.00 | 92,828,000.00   |  |
|           |    | WOOLWORTHS HOLDINGS LTD            | 94,000  | 57.54    | 5,408,760.00    |  |
|           |    | PEPKOR HOLDINGS LTD                | 334,000 | 27.51    | 9,188,340.00    |  |
|           |    | BID CORP LTD                       | 39,400  | 464.22   | 18,290,268.00   |  |
|           |    | CLICKS GROUP LTD                   | 31,000  | 349.72   | 10,841,320.00   |  |
|           |    | SHOPRITE HOLDINGS LTD              | 58,400  | 272.70   | 15,925,680.00   |  |
|           |    | ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT       | 42,800  | 171.50   | 7,340,200.00    |  |
|           |    | ABSA GROUP LTD                     | 107,100 | 189.64   | 20,310,444.00   |  |
|           |    | CAPITEC BANK HOLDINGS LTD          | 10,480  | 3,076.58 | 32,242,558.40   |  |
|           |    | NEDBANK GROUP LTD                  | 56,279  | 283.43   | 15,951,156.97   |  |
|           |    | STANDARD BANK GROUP LTD            | 159,600 | 218.76   | 34,914,096.00   |  |
|           |    | FIRSTRAND LTD                      | 620,000 | 74.00    | 45,880,000.00   |  |
|           |    | REMGRO LTD                         | 67,200  | 146.69   | 9,857,568.00    |  |
|           |    | DISCOVERY LTD                      | 68,307  | 192.35   | 13,138,851.45   |  |
|           |    | OLD MUTUAL LTD                     | 692,000 | 12.43    | 8,601,560.00    |  |
|           |    | OUTSURANCE GROUP LTD               | 81,000  | 65.90    | 5,337,900.00    |  |
|           |    | SANLAM LIMITED                     | 227,000 | 83.73    | 19,006,710.00   |  |
|           |    | MTN GROUP LTD                      | 206,300 | 111.70   | 23,043,710.00   |  |
|           |    | VODACOM GROUP                      | 68,100  | 118.26   | 8,053,506.00    |  |
|           |    | REINET INVESTMENTS SCA             | 14,200  | 467.00   | 6,631,400.00    |  |
|           |    | NEPI ROCKCASTLE N.V.               | 72,900  | 143.16   | 10,436,364.00   |  |
|           | 小計 | 銘柄数：31                             |         |          | 552,341,770.62  |  |
|           |    |                                    |         |          | (4,567,866,443) |  |
|           |    | 組入時価比率：3.0%                        |         |          | 3.2%            |  |
| UAEディールハム |    | ADNOC DRILLING COMPANY P. J. S. C. | 424,000 | 5.50     | 2,332,000.00    |  |
|           |    | MULTIPLY GROUP                     | 391,000 | 1.95     | 762,450.00      |  |
|           |    | AMERICANA RESTAURANTS INTERN       | 302,000 | 2.62     | 791,240.00      |  |
|           |    | ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO       | 298,000 | 3.51     | 1,045,980.00    |  |
|           |    | ABU DHABI COMMERCIAL BANK          | 359,852 | 12.06    | 4,339,815.12    |  |
|           |    | ABU DHABI ISLAMIC BANK             | 173,000 | 16.08    | 2,781,840.00    |  |

|  |                |                              |           |        |                 |      |
|--|----------------|------------------------------|-----------|--------|-----------------|------|
|  |                | DUBAI ISLAMIC BANK           | 386,029   | 7.65   | 2,953,121.85    |      |
|  |                | EMIRATES NBD PJSC            | 227,000   | 21.30  | 4,835,100.00    |      |
|  |                | FIRST ABU DHABI BANK PJSC    | 552,925   | 14.52  | 8,028,471.00    |      |
|  |                | EMIRATES TELECOM GROUP CO    | 415,900   | 16.86  | 7,012,074.00    |      |
|  |                | ALDAR PROPERTIES PJSC        | 427,000   | 9.19   | 3,924,130.00    |      |
|  |                | EMAAR PROPERTIES PJSC        | 811,000   | 13.70  | 11,110,700.00   |      |
|  |                | 小計 銘柄数：12                    |           |        | 49,916,921.97   |      |
|  |                | 組入時価比率：1.4%                  |           |        | (2,068,058,077) | 1.5% |
|  | クウェートディ<br>ナール | BOUBAYAN BANK K. S. C        | 143,765   | 0.65   | 94,309.84       |      |
|  |                | GULF BANK                    | 271,561   | 0.33   | 91,244.49       |      |
|  |                | KUWAIT FINANCE HOUSE         | 1,232,060 | 0.80   | 985,648.00      |      |
|  |                | NATIONAL BANK OF KUWAIT      | 977,972   | 1.00   | 984,817.80      |      |
|  |                | MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO | 189,000   | 0.48   | 91,287.00       |      |
|  |                | MABANEE CO SAKC              | 85,335    | 0.80   | 68,780.01       |      |
|  |                | 小計 銘柄数：6                     |           |        | 2,316,087.14    |      |
|  |                | 組入時価比率：0.8%                  |           |        | (1,142,317,338) | 0.8% |
|  | サウジアラビア<br>リヤル | ADES HOLDING CO              | 33,800    | 17.70  | 598,260.00      |      |
|  |                | SAUDI ARABIAN OIL CO         | 692,940   | 27.80  | 19,263,732.00   |      |
|  |                | ADVANCED PETROCHEMICALS CO   | 21,833    | 30.15  | 658,264.95      |      |
|  |                | SABIC AGRI-NUTRIENTS CO      | 29,500    | 111.80 | 3,298,100.00    |      |
|  |                | SAHARA INTERNATIONAL PETROCH | 40,600    | 22.74  | 923,244.00      |      |
|  |                | SAUDI ARAMCO BASE OIL CO     | 6,400     | 108.80 | 696,320.00      |      |
|  |                | SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP  | 110,600   | 66.50  | 7,354,900.00    |      |
|  |                | SAUDI IND INVESTMENT GROUP   | 52,168    | 17.60  | 918,156.80      |      |
|  |                | SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO | 67,000    | 6.62   | 443,540.00      |      |
|  |                | YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL | 28,900    | 37.15  | 1,073,635.00    |      |
|  |                | SAUDI ARABIAN MINING CO      | 162,000   | 49.10  | 7,954,200.00    |      |
|  |                | SAL SAUDI LOGISTICS SERVICES | 2,600     | 280.80 | 730,080.00      |      |
|  |                | JARIR MARKETING CO           | 61,000    | 12.84  | 783,240.00      |      |
|  |                | NAHDI MEDICAL CO             | 3,400     | 118.20 | 401,880.00      |      |
|  |                | ALMARAI CO                   | 63,200    | 57.20  | 3,615,040.00    |      |
|  |                | DALLAH HEALTHCARE CO         | 3,200     | 152.00 | 486,400.00      |      |
|  |                | DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL | 11,600    | 295.00 | 3,422,000.00    |      |

|    |    |                                             |         |          |                   |  |
|----|----|---------------------------------------------|---------|----------|-------------------|--|
|    |    | MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO                | 10,000  | 84.50    | 845,000.00        |  |
|    |    | AL RAJHI BANK                               | 233,400 | 100.00   | 23,340,000.00     |  |
|    |    | ALINMA BANK                                 | 157,675 | 30.90    | 4,872,157.50      |  |
|    |    | ARAB NATIONAL BANK                          | 104,533 | 21.42    | 2,239,096.86      |  |
|    |    | BANK AL - JAZIRA                            | 72,625  | 18.10    | 1,314,512.50      |  |
|    |    | BANK ALBILAD                                | 66,582  | 38.35    | 2,553,419.70      |  |
|    |    | BANQUE SAUDI FRANSI                         | 129,837 | 16.88    | 2,191,648.56      |  |
|    |    | RIYAD BANK                                  | 176,600 | 29.60    | 5,227,360.00      |  |
|    |    | SAUDI AWWAL BANK                            | 124,500 | 36.10    | 4,494,450.00      |  |
|    |    | SAUDI INVESTMENT BANK/THE                   | 86,250  | 15.26    | 1,316,175.00      |  |
|    |    | THE SAUDI NATIONAL BANK                     | 358,684 | 33.70    | 12,087,650.80     |  |
|    |    | AL RAJHI COMPANY FOR CO-OPERATIVE<br>INSURA | 4,500   | 171.40   | 771,300.00        |  |
|    |    | BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE                 | 9,700   | 181.00   | 1,755,700.00      |  |
|    |    | CO FOR COOPERATIVE INSURANCE                | 7,200   | 152.20   | 1,095,840.00      |  |
|    |    | ARABIAN INTERNET & COMMUNICA                | 2,100   | 319.60   | 671,160.00        |  |
|    |    | ELM CO                                      | 2,700   | 1,072.00 | 2,894,400.00      |  |
|    |    | SAUDI TELECOM CO                            | 243,000 | 44.00    | 10,692,000.00     |  |
|    |    | ETIHAD ETISALAT CO                          | 44,900  | 56.50    | 2,536,850.00      |  |
|    |    | MOBILE TELECOMMUNICATIONS COMPANY           | 57,000  | 10.38    | 591,660.00        |  |
|    |    | SAUDI ELECTRICITY CO                        | 105,000 | 17.22    | 1,808,100.00      |  |
|    |    | POWER&WATER UTILITY CO FOR                  | 14,100  | 50.10    | 706,410.00        |  |
|    |    | SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING                 | 5,500   | 213.00   | 1,171,500.00      |  |
|    |    | ACWA POWER CO                               | 17,721  | 393.80   | 6,978,529.80      |  |
|    |    | SAUDI RESEARCH & MEDIA GROUP                | 5,000   | 228.80   | 1,144,000.00      |  |
|    |    | DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV                | 53,000  | 17.70    | 938,100.00        |  |
|    | 小計 | 銘柄数：42                                      |         |          | 146,858,013.47    |  |
|    |    |                                             |         |          | (5,958,029,606)   |  |
|    |    | 組入時価比率：3.9%                                 |         |          | 4.2%              |  |
| 合計 |    |                                             |         |          | 140,780,503,924   |  |
|    |    |                                             |         |          | (140,780,503,924) |  |

(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(2025年2月17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 CHINA A UCITS ETF | 7,789,800 | 36,351,101.70   |  |
|          | 小計     | 銘柄数：1                          | 7,789,800 | 36,351,101.70   |  |
|          |        |                                |           | (5,522,095,859) |  |
|          |        | 組入時価比率：3.7%                    |           | 97.9%           |  |
|          | 合計     |                                |           | 5,522,095,859   |  |
|          |        |                                |           | (5,522,095,859) |  |
| 投資証券     | メキシコペソ | FIBRA UNO ADMINISTRACION SA    | 319,000   | 7,228,540.00    |  |
|          |        | PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA    | 131,990   | 8,908,005.10    |  |
|          |        | 銘柄数：2                          | 450,990   | 16,136,545.10   |  |
|          |        |                                |           | (120,793,335)   |  |
|          |        | 組入時価比率：0.1%                    |           | 2.1%            |  |
|          | 合計     |                                |           | 120,793,335     |  |
|          |        |                                |           | (120,793,335)   |  |
| 合計       |        |                                |           | 5,642,889,194   |  |
|          |        |                                |           | (5,642,889,194) |  |

(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        | 2025年2月17日現在  |       |               |             |
|-----------|---------------|-------|---------------|-------------|
|           | 契約額等(円)       |       | 時価(円)         | 評価損益(円)     |
|           |               | うち1年超 |               |             |
| 市場取引      |               |       |               |             |
| 株価指数先物取引  |               |       |               |             |
| 買建        | 4,511,178,605 | —     | 4,678,313,025 | 167,134,420 |
| 市場取引以外の取引 |               |       |               |             |
| 為替予約取引    |               |       |               |             |
| 買建        | 430,774,389   | —     | 425,300,120   | △5,474,269  |
| 米ドル       | 430,774,389   | —     | 425,300,120   | △5,474,269  |
| 売建        | 2,505,375,800 | —     | 2,491,043,560 | 14,332,240  |
| 米ドル       | 2,505,375,800 | —     | 2,491,043,560 | 14,332,240  |
| 合計        | —             | —     | —             | 175,992,391 |

(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。

① 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。

②計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

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

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

※上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

## 新興国債券マザーファンド

### 貸借対照表

(単位：円)

(2025 年 2 月 17 日現在)

| 資産の部             |                |
|------------------|----------------|
| 流動資産             |                |
| 預金               | 600,035,929    |
| コール・ローン          | 64,373,869     |
| 国債証券             | 46,854,354,576 |
| 派生商品評価勘定         | 8,449,279      |
| 未収入金             | 1,495,176,698  |
| 未収利息             | 546,372,816    |
| 前払費用             | 55,878,368     |
| 流動資産合計           | 49,624,641,535 |
| 資産合計             | 49,624,641,535 |
| 負債の部             |                |
| 流動負債             |                |
| 未払金              | 95,221,593     |
| 未払解約金            | 1,927,285,974  |
| その他未払費用          | 106,100        |
| 流動負債合計           | 2,022,613,667  |
| 負債合計             | 2,022,613,667  |
| 純資産の部            |                |
| 元本等              |                |
| 元本               | 18,446,490,604 |
| 剰余金              |                |
| 期末剰余金又は期末欠損金 (△) | 29,155,537,264 |
| 元本等合計            | 47,602,027,868 |
| 純資産合計            | 47,602,027,868 |
| 負債純資産合計          | 49,624,641,535 |

### 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 | 国債証券<br>原則として時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。 |
|--------------------|------------------------------------------------------------------|

|                        |                                                                                                                                                                        |
|------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                        | 為替予約取引<br>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          | 有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。<br>為替差損益<br>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。<br>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。 |

(重要な会計上の見積りに関する注記)  
該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

| 2025 年 2 月 17 日現在            |             |
|------------------------------|-------------|
| 1. 計算期間の末日における 1 単位当たりの純資産の額 |             |
| 1 口当たり純資産額                   | 2. 5805 円   |
| (10, 000 口当たり純資産額)           | (25, 805 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 2024 年 2 月 20 日<br>至 2025 年 2 月 17 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第 2 条第 4 項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。</p> <p>○市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。</p> <p>○信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。</p> <p>○流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p> |

(2) 金融商品の時価等に関する事項

| 2025 年 2 月 17 日現在                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>国債証券<br/>(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>派生商品評価勘定<br/>デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務<br/>これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p> |

(その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

| 2025 年 2 月 17 日現在                                                     |                  |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------|
| 期首                                                                    | 2024 年 2 月 20 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                                      | 18,073,470,490 円 |
| 同期中における追加設定元本額                                                        | 10,044,886,632 円 |
| 同期中における一部解約元本額                                                        | 9,671,866,518 円  |
| 期末元本額                                                                 | 18,446,490,604 円 |
| 期末元本額の内訳＊                                                             |                  |
| 野村インデックスファンド・新興国債券・為替ヘッジ型                                             | 427,424,610 円    |
| ネクストコア                                                                | 8,141,018 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                                         | 665,846,471 円    |
| インデックス・ブレンド（タイプⅠ）                                                     | 2,058,502 円      |
| インデックス・ブレンド（タイプⅡ）                                                     | 1,330,885 円      |
| インデックス・ブレンド（タイプⅢ）                                                     | 12,401,446 円     |
| インデックス・ブレンド（タイプⅣ）                                                     | 5,618,040 円      |
| インデックス・ブレンド（タイプⅤ）                                                     | 15,012,510 円     |
| 野村外国債券（含む新興国）インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）                                  | 1,487,364,012 円  |
| 野村外国債券（含む新興国）インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）                                  | 3,873,440,467 円  |
| NEXT FUNDS 新興国債券・J．P．モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（為替ヘッジなし）連動型上場投信 | 1,265,858,159 円  |
| ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国債券                                                | 1,277,971,525 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）                                        | 2,121,798 円      |
| ノムラ新興国債券インデックスファンドVA（適格機関投資家専用）                                       | 2,136,217 円      |
| 新興国債券・インデックスF（適格機関投資家専用）                                              | 817,152,927 円    |
| 野村オルタナティブ・マルチオープン投信（適格機関投資家転売制限付）                                     | 332,058,273 円    |
| 野村新興国債券インデックスファンド（確定拠出年金向け）                                           | 7,528,296,018 円  |
| 野村DC運用戦略ファンド                                                          | 523,446,831 円    |
| 野村DC運用戦略ファンド（マイルド）                                                    | 15,919,841 円     |
| 多資産分散投資ファンド（バランス10）（確定拠出年金向け）                                         | 182,891,054 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(2025 年 2 月 17 日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2025 年 2 月 17 日現在)

| 種類   | 通貨  | 銘柄                     | 券面総額         | 評価額          | 備考 |
|------|-----|------------------------|--------------|--------------|----|
| 国債証券 | 米ドル | ABU DHABI GOVT INT' L  | 1,500,000.00 | 1,349,850.00 |    |
|      |     | ABU DHABI GOVT INT' L  | 1,600,000.00 | 1,607,564.80 |    |
|      |     | ABU DHABI GOVT INT' L  | 2,000,000.00 | 1,852,728.00 |    |
|      |     | ABU DHABI GOVT INT' L  | 1,600,000.00 | 1,342,760.80 |    |
|      |     | ABU DHABI GOVT INT' L  | 2,100,000.00 | 1,750,774.62 |    |
|      |     | ABU DHABI GOVT INT' L  | 1,700,000.00 | 1,709,098.74 |    |
|      |     | ABU DHABI GOVT INT' L  | 2,800,000.00 | 2,147,847.80 |    |
|      |     | ABU DHABI GOVT INT' L  | 2,500,000.00 | 2,467,528.75 |    |
|      |     | ABU DHABI GOVT INT' L  | 800,000.00   | 434,350.00   |    |
|      |     | ARAB REPUBLIC OF EGYPT | 1,500,000.00 | 1,272,834.30 |    |
|      |     |                        |              |              |    |

|  |  |                          |                 |                 |  |
|--|--|--------------------------|-----------------|-----------------|--|
|  |  | ARAB REPUBLIC OF EGYPT   | 2, 200, 000. 00 | 1, 956, 042. 00 |  |
|  |  | ARAB REPUBLIC OF EGYPT   | 3, 500, 000. 00 | 2, 875, 442. 50 |  |
|  |  | CHINA GOVT INTL BOND     | 2, 400, 000. 00 | 2, 337, 678. 48 |  |
|  |  | CHINA GOVT INTL BOND     | 1, 600, 000. 00 | 1, 525, 705. 76 |  |
|  |  | CHINA GOVT INTL BOND     | 2, 100, 000. 00 | 1, 805, 704. 11 |  |
|  |  | DOMINICAN REPUBLIC       | 1, 800, 000. 00 | 1, 770, 750. 00 |  |
|  |  | DOMINICAN REPUBLIC       | 3, 300, 000. 00 | 2, 986, 995. 00 |  |
|  |  | DOMINICAN REPUBLIC       | 1, 900, 000. 00 | 1, 853, 545. 00 |  |
|  |  | DOMINICAN REPUBLIC       | 1, 600, 000. 00 | 1, 369, 280. 00 |  |
|  |  | EGYPT TASKEEK COMPANY    | 1, 000, 000. 00 | 1, 032, 544. 50 |  |
|  |  | FED REPUBLIC OF BRAZIL   | 3, 500, 000. 00 | 3, 185, 028. 35 |  |
|  |  | FED REPUBLIC OF BRAZIL   | 2, 600, 000. 00 | 2, 621, 474. 96 |  |
|  |  | FED REPUBLIC OF BRAZIL   | 1, 300, 000. 00 | 1, 139, 539. 96 |  |
|  |  | FED REPUBLIC OF BRAZIL   | 2, 100, 000. 00 | 2, 082, 938. 55 |  |
|  |  | FED REPUBLIC OF BRAZIL   | 2, 400, 000. 00 | 2, 329, 049. 52 |  |
|  |  | FED REPUBLIC OF BRAZIL   | 2, 500, 000. 00 | 2, 426, 760. 75 |  |
|  |  | FED REPUBLIC OF BRAZIL   | 2, 300, 000. 00 | 2, 212, 678. 20 |  |
|  |  | HAZINE MUSTESARLIGI VARL | 800, 000. 00    | 792, 428. 00    |  |
|  |  | HAZINE MUSTESARLIGI VARL | 700, 000. 00    | 714, 917. 00    |  |
|  |  | HAZINE MUSTESARLIGI VARL | 1, 300, 000. 00 | 1, 386, 940. 10 |  |
|  |  | HUNGARY                  | 1, 900, 000. 00 | 1, 939, 485. 80 |  |
|  |  | HUNGARY                  | 2, 200, 000. 00 | 2, 179, 595. 00 |  |
|  |  | HUNGARY                  | 2, 300, 000. 00 | 1, 848, 119. 00 |  |
|  |  | HUNGARY                  | 1, 700, 000. 00 | 1, 727, 880. 00 |  |
|  |  | HUNGARY                  | 2, 800, 000. 00 | 2, 675, 400. 00 |  |
|  |  | HUNGARY                  | 2, 100, 000. 00 | 1, 281, 939. 75 |  |
|  |  | KSA SUKUK LTD            | 1, 700, 000. 00 | 1, 721, 006. 05 |  |
|  |  | KSA SUKUK LTD            | 1, 000, 000. 00 | 975, 118. 00    |  |
|  |  | KSA SUKUK LTD            | 1, 500, 000. 00 | 1, 508, 773. 80 |  |
|  |  | KSA SUKUK LTD            | 400, 000. 00    | 383, 017. 20    |  |
|  |  | KSA SUKUK LTD            | 600, 000. 00    | 602, 346. 60    |  |
|  |  | MEXICO GLOBAL            | 1, 700, 000. 00 | 960, 500. 00    |  |
|  |  | OMAN GOV INTERNTL BOND   | 3, 400, 000. 00 | 3, 518, 481. 50 |  |
|  |  | PERUSAHAAN PENERBIT SBSN | 1, 700, 000. 00 | 1, 695, 131. 88 |  |
|  |  | PERUSAHAAN PENERBIT SBSN | 1, 500, 000. 00 | 1, 454, 130. 30 |  |
|  |  | REPUBLIC OF ARGENTINA    | 3, 150, 000. 00 | 2, 456, 933. 53 |  |

|  |  |                       |               |              |  |
|--|--|-----------------------|---------------|--------------|--|
|  |  | REPUBLIC OF ARGENTINA | 6,305,471.92  | 4,724,248.72 |  |
|  |  | REPUBLIC OF ARGENTINA | 12,700,000.00 | 8,381,089.41 |  |
|  |  | REPUBLIC OF ARGENTINA | 7,400,000.00  | 5,172,382.44 |  |
|  |  | REPUBLIC OF ARGENTINA | 3,800,000.00  | 2,337,636.88 |  |
|  |  | REPUBLIC OF ARGENTINA | 2,931,818.18  | 1,927,580.44 |  |
|  |  | REPUBLIC OF CHILE     | 1,200,000.00  | 1,155,310.32 |  |
|  |  | REPUBLIC OF CHILE     | 2,000,000.00  | 1,993,502.20 |  |
|  |  | REPUBLIC OF CHILE     | 2,200,000.00  | 1,797,151.40 |  |
|  |  | REPUBLIC OF CHILE     | 1,400,000.00  | 1,218,901.18 |  |
|  |  | REPUBLIC OF CHILE     | 1,700,000.00  | 1,627,923.23 |  |
|  |  | REPUBLIC OF CHILE     | 1,900,000.00  | 1,914,571.48 |  |
|  |  | REPUBLIC OF CHILE     | 2,400,000.00  | 1,748,043.84 |  |
|  |  | REPUBLIC OF CHILE     | 2,700,000.00  | 2,299,669.65 |  |
|  |  | REPUBLIC OF CHILE     | 1,100,000.00  | 757,634.02   |  |
|  |  | REPUBLIC OF CHILE     | 2,300,000.00  | 1,380,451.72 |  |
|  |  | REPUBLIC OF COLOMBIA  | 2,600,000.00  | 2,110,268.68 |  |
|  |  | REPUBLIC OF COLOMBIA  | 2,400,000.00  | 1,882,850.88 |  |
|  |  | REPUBLIC OF COLOMBIA  | 1,600,000.00  | 1,660,248.96 |  |
|  |  | REPUBLIC OF COLOMBIA  | 2,200,000.00  | 2,197,984.14 |  |
|  |  | REPUBLIC OF COLOMBIA  | 2,500,000.00  | 2,551,435.75 |  |
|  |  | REPUBLIC OF COLOMBIA  | 1,600,000.00  | 1,584,055.52 |  |
|  |  | REPUBLIC OF COLOMBIA  | 1,300,000.00  | 770,972.67   |  |
|  |  | REPUBLIC OF COLOMBIA  | 2,500,000.00  | 2,580,157.50 |  |
|  |  | REPUBLIC OF COLOMBIA  | 1,500,000.00  | 1,485,673.65 |  |
|  |  | REPUBLIC OF ECUADOR   | 3,384,326.00  | 2,260,167.29 |  |
|  |  | REPUBLIC OF ECUADOR   | 6,964,088.00  | 3,927,049.22 |  |
|  |  | REPUBLIC OF ECUADOR   | 3,300,000.00  | 1,661,550.00 |  |
|  |  | REPUBLIC OF INDONESIA | 2,000,000.00  | 1,890,422.00 |  |
|  |  | REPUBLIC OF INDONESIA | 1,800,000.00  | 1,464,403.32 |  |
|  |  | REPUBLIC OF INDONESIA | 2,000,000.00  | 1,313,066.60 |  |
|  |  | REPUBLIC OF NIGERIA   | 1,600,000.00  | 1,406,240.00 |  |
|  |  | REPUBLIC OF NIGERIA   | 1,600,000.00  | 1,672,832.80 |  |
|  |  | REPUBLIC OF PANAMA    | 2,400,000.00  | 1,750,405.44 |  |
|  |  | REPUBLIC OF PANAMA    | 2,600,000.00  | 2,435,810.00 |  |
|  |  | REPUBLIC OF PANAMA    | 3,100,000.00  | 1,914,715.00 |  |
|  |  | REPUBLIC OF PANAMA    | 1,100,000.00  | 680,625.00   |  |

|  |                          |                 |                 |  |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|--|
|  | REPUBLIC OF PERU         | 3, 300, 000. 00 | 2, 852, 953. 95 |  |
|  | REPUBLIC OF PERU         | 2, 500, 000. 00 | 2, 040, 315. 50 |  |
|  | REPUBLIC OF PERU         | 1, 800, 000. 00 | 1, 239, 836. 94 |  |
|  | REPUBLIC OF PERU         | 1, 800, 000. 00 | 1, 742, 369. 58 |  |
|  | REPUBLIC OF PERU         | 2, 200, 000. 00 | 1, 199, 858. 00 |  |
|  | REPUBLIC OF PHILIPPINES  | 1, 600, 000. 00 | 1, 009, 807. 52 |  |
|  | REPUBLIC OF PHILIPPINES  | 2, 400, 000. 00 | 1, 657, 730. 16 |  |
|  | REPUBLIC OF POLAND       | 1, 200, 000. 00 | 1, 226, 835. 00 |  |
|  | REPUBLIC OF POLAND       | 2, 400, 000. 00 | 2, 387, 070. 00 |  |
|  | REPUBLIC OF POLAND       | 2, 200, 000. 00 | 2, 270, 588. 32 |  |
|  | REPUBLIC OF POLAND       | 1, 700, 000. 00 | 1, 650, 365. 61 |  |
|  | REPUBLIC OF POLAND       | 3, 200, 000. 00 | 3, 139, 374. 40 |  |
|  | REPUBLIC OF POLAND       | 2, 600, 000. 00 | 2, 448, 531. 28 |  |
|  | REPUBLIC OF POLAND       | 3, 800, 000. 00 | 3, 574, 066. 06 |  |
|  | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 2, 200, 000. 00 | 2, 128, 060. 00 |  |
|  | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 1, 800, 000. 00 | 1, 633, 095. 00 |  |
|  | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 1, 400, 000. 00 | 1, 345, 062. 74 |  |
|  | REPUBLIC OF TURKEY       | 2, 800, 000. 00 | 2, 830, 632. 00 |  |
|  | REPUBLIC OF TURKEY       | 2, 100, 000. 00 | 2, 093, 476. 77 |  |
|  | REPUBLIC OF TURKEY       | 2, 200, 000. 00 | 2, 352, 649. 64 |  |
|  | REPUBLIC OF TURKEY       | 2, 500, 000. 00 | 2, 761, 806. 25 |  |
|  | REPUBLIC OF TURKEY       | 2, 500, 000. 00 | 2, 761, 481. 25 |  |
|  | REPUBLIC OF TURKEY       | 1, 800, 000. 00 | 1, 694, 531. 16 |  |
|  | REPUBLIC OF TURKEY       | 1, 300, 000. 00 | 1, 446, 672. 50 |  |
|  | REPUBLIC OF TURKEY       | 2, 100, 000. 00 | 2, 009, 235. 27 |  |
|  | REPUBLIC OF TURKEY       | 600, 000. 00    | 569, 391. 72    |  |
|  | REPUBLIC OF TURKEY       | 1, 600, 000. 00 | 1, 598, 088. 00 |  |
|  | REPUBLIC OF TURKEY       | 2, 200, 000. 00 | 2, 495, 620. 60 |  |
|  | REPUBLIC OF TURKEY       | 1, 800, 000. 00 | 1, 728, 841. 50 |  |
|  | REPUBLIC OF TURKEY       | 1, 700, 000. 00 | 1, 750, 066. 19 |  |
|  | REPUBLIC OF TURKEY       | 1, 700, 000. 00 | 1, 608, 814. 04 |  |
|  | REPUBLIC OF VENEZUELA    | 7, 000, 000. 00 | 1, 381, 310. 00 |  |
|  | REPUBLIC OF VENEZUELA    | 8, 000, 000. 00 | 1, 648, 263. 20 |  |
|  | REPUBLIC OF VENEZUELA    | 4, 000, 000. 00 | 840, 164. 00    |  |
|  | REPUBLICA ORIENT URUGUAY | 2, 300, 000. 00 | 2, 372, 593. 52 |  |
|  | ROMANIA                  | 1, 900, 000. 00 | 1, 941, 040. 00 |  |

|  |  |                          |              |              |  |
|--|--|--------------------------|--------------|--------------|--|
|  |  | ROMANIA                  | 2,000,000.00 | 1,978,000.00 |  |
|  |  | ROMANIA                  | 1,900,000.00 | 1,929,545.00 |  |
|  |  | ROMANIA                  | 2,100,000.00 | 2,011,800.00 |  |
|  |  | ROMANIA                  | 2,100,000.00 | 1,907,640.21 |  |
|  |  | ROMANIA                  | 2,100,000.00 | 1,345,917.51 |  |
|  |  | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 1,500,000.00 | 1,482,483.00 |  |
|  |  | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 700,000.00   | 704,894.75   |  |
|  |  | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 2,200,000.00 | 2,194,711.64 |  |
|  |  | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 3,900,000.00 | 3,845,848.50 |  |
|  |  | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 1,000,000.00 | 909,585.00   |  |
|  |  | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 1,600,000.00 | 1,622,629.12 |  |
|  |  | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 2,000,000.00 | 1,608,897.00 |  |
|  |  | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 2,400,000.00 | 2,327,923.20 |  |
|  |  | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 3,900,000.00 | 3,819,983.70 |  |
|  |  | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 1,900,000.00 | 1,634,652.65 |  |
|  |  | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 2,600,000.00 | 2,486,718.00 |  |
|  |  | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 1,600,000.00 | 1,099,327.20 |  |
|  |  | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 1,200,000.00 | 924,000.00   |  |
|  |  | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 1,500,000.00 | 940,617.00   |  |
|  |  | STATE OF QATAR           | 3,300,000.00 | 3,129,060.00 |  |
|  |  | STATE OF QATAR           | 1,700,000.00 | 1,693,894.45 |  |
|  |  | STATE OF QATAR           | 5,200,000.00 | 4,375,280.00 |  |
|  |  | UAE INT'L GOVT BOND      | 1,100,000.00 | 1,050,982.90 |  |
|  |  | UAE INT'L GOVT BOND      | 1,200,000.00 | 1,209,387.00 |  |
|  |  | UAE INT'L GOVT BOND      | 1,000,000.00 | 998,853.00   |  |
|  |  | UAE INT'L GOVT BOND      | 1,500,000.00 | 973,776.30   |  |
|  |  | UKRAINE GOVERNMENT       | 4,200,000.00 | 2,520,000.00 |  |
|  |  | UKRAINE GOVERNMENT       | 1,200,000.00 | 551,880.00   |  |
|  |  | UKRAINE GOVERNMENT       | 3,300,000.00 | 1,945,350.00 |  |
|  |  | UKRAINE GOVERNMENT       | 788,733.00   | 546,197.60   |  |
|  |  | UKRAINE GOVERNMENT       | 3,400,000.00 | 2,059,380.00 |  |
|  |  | UNITED MEXICAN STATES    | 3,300,000.00 | 2,745,478.89 |  |
|  |  | UNITED MEXICAN STATES    | 1,400,000.00 | 1,291,591.84 |  |
|  |  | UNITED MEXICAN STATES    | 2,000,000.00 | 1,824,647.40 |  |
|  |  | UNITED MEXICAN STATES    | 1,600,000.00 | 1,301,129.92 |  |
|  |  | UNITED MEXICAN STATES    | 1,700,000.00 | 1,694,494.55 |  |

|    |    |                       |                |                  |  |
|----|----|-----------------------|----------------|------------------|--|
|    | 小計 | UNITED MEXICAN STATES | 2,700,000.00   | 2,597,607.09     |  |
|    |    | UNITED MEXICAN STATES | 2,700,000.00   | 2,751,781.95     |  |
|    |    | UNITED MEXICAN STATES | 1,700,000.00   | 1,285,347.05     |  |
|    |    | UNITED MEXICAN STATES | 1,200,000.00   | 924,337.32       |  |
|    |    | UNITED MEXICAN STATES | 1,500,000.00   | 1,045,117.35     |  |
|    |    | UNITED MEXICAN STATES | 2,600,000.00   | 2,380,517.10     |  |
|    |    | UNITED MEXICAN STATES | 2,300,000.00   | 2,112,507.91     |  |
|    |    | UNITED MEXICAN STATES | 1,500,000.00   | 1,543,474.35     |  |
|    |    | UNITED MEXICAN STATES | 1,300,000.00   | 771,443.27       |  |
|    |    | 銘柄数：163               | 372,524,437.10 | 308,434,958.70   |  |
|    |    |                       |                | (46,854,354,576) |  |
|    |    | 100.0%                |                |                  |  |
| 合計 |    |                       |                | 46,854,354,576   |  |
|    |    |                       |                | (46,854,354,576) |  |

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

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

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

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

| 種類        | 2025 年 2 月 17 日現在 |       |               |           |
|-----------|-------------------|-------|---------------|-----------|
|           | 契約額等 (円)          |       | 時価 (円)        | 評価損益 (円)  |
|           |                   | うち1年超 |               |           |
| 市場取引以外の取引 |                   |       |               |           |
| 為替予約取引    |                   |       |               |           |
| 売建        | 1,884,125,010     | —     | 1,875,675,731 | 8,449,279 |
| 米ドル       | 1,884,125,010     | —     | 1,875,675,731 | 8,449,279 |
| 合計        | 1,884,125,010     | —     | 1,875,675,731 | 8,449,279 |

(注) 時価の算定方法

### 1 為替予約取引

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

① 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。

② 計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

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

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

※上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド



# 貸借対照表

(単位：円)

(2025 年 2 月 17 日現在)

|                 |                |
|-----------------|----------------|
| 資産の部            |                |
| 流動資産            |                |
| 預金              | 127,645,691    |
| コール・ローン         | 11,198,896     |
| 国債証券            | 15,544,729,111 |
| 派生商品評価勘定        | 710,864        |
| 未収入金            | 24,016,038     |
| 未収利息            | 222,508,303    |
| 前払費用            | 38,299,588     |
| 流動資産合計          | 15,969,108,491 |
| 資産合計            | 15,969,108,491 |
| 負債の部            |                |
| 流動負債            |                |
| 派生商品評価勘定        | 174,537        |
| 未払解約金           | 52,129,992     |
| その他未払費用         | 743,900        |
| 流動負債合計          | 53,048,429     |
| 負債合計            | 53,048,429     |
| 純資産の部           |                |
| 元本等             |                |
| 元本              | 8,611,186,024  |
| 剰余金             |                |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△） | 7,304,874,038  |
| 元本等合計           | 15,916,060,062 |
| 純資産合計           | 15,916,060,062 |
| 負債純資産合計         | 15,969,108,491 |

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(重要な会計上の見積りに関する注記)

該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

| 2025 年 2 月 17 日現在            |            |
|------------------------------|------------|
| 1. 計算期間の末日における 1 単位当たりの純資産の額 |            |
| 1 口当たり純資産額                   | 1. 8483 円  |
| (10,000 口当たり純資産額)            | (18,483 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 2024 年 2 月 20 日<br>至 2025 年 2 月 17 日                                                                  |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| 1. 金融商品に対する取組方針                                                                                         |  |
| 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第 2 条第 4 項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 |  |
| 2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク                                                                                |  |
| 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。                                              |  |
| 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。                                                                      |  |
| これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。                                                   |  |
| 当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。                                                     |  |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制                                                                                       |  |
| 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。                                          |  |
| ○市場リスクの管理                                                                                               |  |
| 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。                                                 |  |
| ○信用リスクの管理                                                                                               |  |
| 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。                                |  |
| ○流動性リスクの管理                                                                                              |  |
| 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。                                                   |  |

(2) 金融商品の時価等に関する事項

| 2025 年 2 月 17 日現在                                       |  |
|---------------------------------------------------------|--|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額                                      |  |
| 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。  |  |
| 2. 時価の算定方法                                              |  |
| 国債証券                                                    |  |
| (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。                          |  |
| 派生商品評価勘定                                                |  |
| デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。                           |  |
| コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務                                     |  |
| これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 |  |

(その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

| 2025 年 2 月 17 日現在                |                 |
|----------------------------------|-----------------|
| 期首                               | 2024 年 2 月 20 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 | 6,014,712,248 円 |
| 同期中における追加設定元本額                   | 4,950,471,395 円 |
| 同期中における一部解約元本額                   | 2,353,997,619 円 |
| 期末元本額                            | 8,611,186,024 円 |
| 期末元本額の内訳＊                        |                 |
| 野村資産設計ファンド 2015                  | 9,312,828 円     |
| 野村資産設計ファンド 2020                  | 10,537,149 円    |
| 野村資産設計ファンド 2025                  | 14,623,118 円    |
| 野村資産設計ファンド 2030                  | 25,576,768 円    |
| 野村資産設計ファンド 2035                  | 21,400,802 円    |
| 野村資産設計ファンド 2040                  | 34,002,488 円    |
| 野村資産設計ファンド 2045                  | 7,089,060 円     |

|                                                |                    |
|------------------------------------------------|--------------------|
| 野村インデックスファンド・新興国債券                             | 611, 777, 209 円    |
| ネクストコア                                         | 12, 140, 248 円     |
| 野村インデックスファンド・海外5資産バランス                         | 630, 934, 045 円    |
| 野村資産設計ファンド2050                                 | 6, 291, 245 円      |
| 野村ターゲットデートファンド2016 2026-2028年目標型               | 1, 574, 786 円      |
| 野村ターゲットデートファンド2016 2029-2031年目標型               | 1, 297, 195 円      |
| 野村ターゲットデートファンド2016 2032-2034年目標型               | 1, 147, 376 円      |
| 野村ターゲットデートファンド2016 2035-2037年目標型               | 977, 434 円         |
| 世界6資産分散ファンド                                    | 171, 874, 963 円    |
| 野村資産設計ファンド2060                                 | 4, 043, 717 円      |
| ノムラFOFs用インデックスファンド・新興国債券（適格機関投資家専用）            | 5, 601, 725, 152 円 |
| 野村FOFs用・ターゲット・リターン・8資産バランス（2%コース向け）（適格機関投資家専用） | 473, 874 円         |
| 野村DC新興国債券（現地通貨建て）インデックスファンド                    | 583, 344, 518 円    |
| 野村DC運用戦略ファンド                                   | 780, 628, 899 円    |
| 野村DC運用戦略ファンド（マイルド）                             | 19, 070, 516 円     |
| 野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2030                    | 24, 569, 300 円     |
| 野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2040                    | 19, 450, 648 円     |
| 野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2050                    | 10, 762, 196 円     |
| 野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2060                    | 6, 560, 490 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(2025年2月17日現在)

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券(2025年2月17日現在)

| 種類   | 通貨     | 銘柄                      | 券面総額              | 評価額               | 備考 |
|------|--------|-------------------------|-------------------|-------------------|----|
| 国債証券 | メキシコペソ | MEX BONOS DESARR FIX RT | 13, 000, 000. 00  | 12, 572, 176. 50  |    |
|      |        | MEX BONOS DESARR FIX RT | 20, 200, 000. 00  | 19, 614, 402. 00  |    |
|      |        | MEX BONOS DESARR FIX RT | 15, 200, 000. 00  | 14, 184, 782. 88  |    |
|      |        | MEX BONOS DESARR FIX RT | 28, 150, 000. 00  | 27, 211, 842. 13  |    |
|      |        | MEX BONOS DESARR FIX RT | 14, 300, 000. 00  | 13, 864, 994. 00  |    |
|      |        | MEX BONOS DESARR FIX RT | 20, 000, 000. 00  | 19, 352, 454. 00  |    |
|      |        | MEX BONOS DESARR FIX RT | 19, 800, 000. 00  | 18, 138, 536. 46  |    |
|      |        | MEX BONOS DESARR FIX RT | 20, 200, 000. 00  | 17, 666, 516. 00  |    |
|      |        | MEX BONOS DESARR FIX RT | 10, 000, 000. 00  | 8, 671, 000. 00   |    |
|      |        | MEX BONOS DESARR FIX RT | 6, 000, 000. 00   | 5, 303, 220. 00   |    |
|      |        | MEX BONOS DESARR FIX RT | 2, 700, 000. 00   | 2, 751, 230. 07   |    |
|      |        | MEX BONOS DESARR FIX RT | 12, 100, 000. 00  | 10, 785, 601. 20  |    |
|      |        | MEX BONOS DESARR FIX RT | 21, 300, 000. 00  | 17, 067, 481. 26  |    |
|      |        | MEX BONOS DESARR FIX RT | 10, 600, 000. 00  | 8, 533, 487. 60   |    |
|      |        | MEX BONOS DESARR FIX RT | 18, 400, 000. 00  | 14, 826, 720. 00  |    |
|      | 小計     | 銘柄数：15                  | 231, 950, 000. 00 | 210, 544, 444. 10 |    |

|         |                          |                      |                      |  |
|---------|--------------------------|----------------------|----------------------|--|
|         |                          |                      | (1, 576, 072, 545)   |  |
|         |                          | 組入時価比率：9.9%          | 10.0%                |  |
| リアル     | LETRA TESOURO NACIONAL   | 8, 600, 000. 00      | 7, 629, 142. 56      |  |
|         | LETRA TESOURO NACIONAL   | 10, 400, 000. 00     | 8, 617, 642. 80      |  |
|         | LETRA TESOURO NACIONAL   | 4, 500, 000. 00      | 3, 264, 740. 55      |  |
|         | LETRA TESOURO NACIONAL   | 2, 300, 000. 00      | 1, 560, 253. 53      |  |
|         | LETRA TESOURO NACIONAL   | 3, 000, 000. 00      | 1, 906, 120. 80      |  |
|         | LETRA TESOURO NACIONAL   | 4, 300, 000. 00      | 2, 231, 384. 38      |  |
|         | NOTA DO TESOURO NACIONAL | 380, 000. 00         | 3, 581, 883. 42      |  |
|         | NOTA DO TESOURO NACIONAL | 410, 000. 00         | 3, 649, 136. 53      |  |
|         | NOTA DO TESOURO NACIONAL | 210, 000. 00         | 1, 775, 559. 87      |  |
|         | NOTA DO TESOURO NACIONAL | 410, 000. 00         | 3, 348, 475. 33      |  |
|         | NOTA DO TESOURO NACIONAL | 40, 000. 00          | 315, 874. 52         |  |
| 小計      | 銘柄数：11                   | 34, 550, 000. 00     | 37, 880, 214. 29     |  |
|         |                          |                      | (1, 009, 541, 803)   |  |
|         | 組入時価比率：6.3%              |                      | 6.5%                 |  |
| チリペソ    | BONOS TESORERIA PESOS    | 110, 000, 000. 00    | 111, 622, 500. 00    |  |
|         | BONOS TESORERIA PESOS    | 360, 000, 000. 00    | 355, 145, 976. 00    |  |
|         | BONOS TESORERIA PESOS    | 450, 000, 000. 00    | 431, 842, 500. 00    |  |
|         | BONOS TESORERIA PESOS    | 375, 000, 000. 00    | 380, 245, 200. 00    |  |
|         | BONOS TESORERIA PESOS    | 70, 000, 000. 00     | 76, 547, 170. 00     |  |
|         | BONOS TESORERIA PESOS    | 165, 000, 000. 00    | 157, 247, 673. 00    |  |
|         | BONOS TESORERIA PESOS    | 160, 000, 000. 00    | 169, 678, 000. 00    |  |
|         | BONOS TESORERIA PESOS    | 195, 000, 000. 00    | 200, 040, 750. 00    |  |
| 小計      | 銘柄数：8                    | 1, 885, 000, 000. 00 | 1, 882, 369, 769. 00 |  |
|         |                          |                      | (303, 477, 536)      |  |
|         | 組入時価比率：1.9%              |                      | 2.0%                 |  |
| コロンビアペソ | TITULOS DE TESORERIA     | 890, 000, 000. 00    | 872, 993, 435. 00    |  |
|         | TITULOS DE TESORERIA     | 580, 000, 000. 00    | 568, 649, 168. 00    |  |
|         | TITULOS DE TESORERIA     | 2, 100, 000, 000. 00 | 1, 910, 404, 230. 00 |  |
|         | TITULOS DE TESORERIA     | 680, 000, 000. 00    | 605, 786, 228. 00    |  |
|         | TITULOS DE TESORERIA     | 3, 630, 000, 000. 00 | 3, 178, 984, 479. 00 |  |
|         | TITULOS DE TESORERIA     | 1, 370, 000, 000. 00 | 1, 136, 045, 237. 00 |  |
|         | TITULOS DE TESORERIA     | 990, 000, 000. 00    | 784, 894, 077. 00    |  |
|         | TITULOS DE TESORERIA     | 1, 040, 000, 000. 00 | 1, 135, 223, 336. 00 |  |
|         | TITULOS DE TESORERIA     | 2, 460, 000, 000. 00 | 1, 856, 939, 610. 00 |  |

|  |           |                          |                   |                   |      |
|--|-----------|--------------------------|-------------------|-------------------|------|
|  | 小計        | TITULOS DE TESORERIA     | 1,900,000,000.00  | 1,246,230,520.00  |      |
|  |           | TITULOS DE TESORERIA     | 2,430,000,000.00  | 1,913,728,518.00  |      |
|  |           | TITULOS DE TESORERIA     | 2,460,000,000.00  | 1,478,543,394.00  |      |
|  |           | 銘柄数：12                   | 20,530,000,000.00 | 16,688,422,232.00 |      |
|  |           | 組入時価比率：3.9%              |                   | (614,350,887)     | 4.0% |
|  | ソル        | BONOS DE TESORERIA       | 600,000.00        | 638,295.54        |      |
|  |           | BONOS DE TESORERIA       | 780,000.00        | 816,197.07        |      |
|  |           | BONOS DE TESORERIA       | 1,100,000.00      | 1,115,765.64      |      |
|  |           | BONOS DE TESORERIA       | 2,200,000.00      | 2,037,984.96      |      |
|  |           | BONOS DE TESORERIA       | 300,000.00        | 316,215.00        |      |
|  |           | BONOS DE TESORERIA       | 1,500,000.00      | 1,267,628.40      |      |
|  |           | PERU BONO SOBERANO       | 300,000.00        | 316,990.80        |      |
|  |           | PERU BONO SOBERANO       | 900,000.00        | 964,279.35        |      |
|  |           | PERU BONO SOBERANO       | 320,000.00        | 321,189.05        |      |
|  |           | 銘柄数：9                    | 8,000,000.00      | 7,794,545.81      |      |
|  |           | 組入時価比率：2.0%              |                   | (319,969,223)     | 2.1% |
|  | ウルグアイペソ   | REPUBLICA ORIENT URUGUAY | 4,000,000.00      | 3,908,489.20      |      |
|  |           | REPUBLICA ORIENT URUGUAY | 4,000,000.00      | 4,010,960.00      |      |
|  |           | 銘柄数：2                    | 8,000,000.00      | 7,919,449.20      |      |
|  |           | 組入時価比率：0.2%              |                   | (27,794,890)      | 0.2% |
|  | ドミニカペソ    | DOMINICAN REPUBLIC       | 8,000,000.00      | 8,699,120.00      |      |
|  |           | 銘柄数：1                    | 8,000,000.00      | 8,699,120.00      |      |
|  |           | 組入時価比率：0.1%              |                   | (21,241,511)      | 0.1% |
|  | セルビアディナール | SERBIA TREASURY BONDS    | 9,000,000.00      | 10,158,750.00     |      |
|  |           | SERBIA TREASURY BONDS    | 22,000,000.00     | 21,571,000.00     |      |
|  |           | 銘柄数：2                    | 31,000,000.00     | 31,729,750.00     |      |
|  |           | 組入時価比率：0.3%              |                   | (43,160,678)      | 0.3% |
|  | トルコリラ     | TURKEY GOVERNMENT BOND   | 4,800,000.00      | 4,182,180.00      |      |
|  |           | TURKEY GOVERNMENT BOND   | 1,600,000.00      | 1,274,348.00      |      |
|  |           | TURKEY GOVERNMENT BOND   | 2,300,000.00      | 1,822,512.87      |      |
|  |           | TURKEY GOVERNMENT BOND   | 500,000.00        | 341,323.65        |      |

|  |        |                         |                |                |      |
|--|--------|-------------------------|----------------|----------------|------|
|  | 小計     | TURKEY GOVERNMENT BOND  | 3,700,000.00   | 2,376,521.10   |      |
|  |        | TURKEY GOVERNMENT BOND  | 3,700,000.00   | 2,392,409.27   |      |
|  |        | TURKEY GOVERNMENT BOND  | 15,000,000.00  | 11,253,619.50  |      |
|  |        | TURKEY GOVERNMENT BOND  | 13,200,000.00  | 13,361,987.76  |      |
|  |        | TURKEY GOVERNMENT BOND  | 1,800,000.00   | 1,040,904.18   |      |
|  |        | TURKEY GOVERNMENT BOND  | 6,700,000.00   | 4,827,350.00   |      |
|  |        | TURKEY GOVERNMENT BOND  | 13,000,000.00  | 12,895,226.50  |      |
|  |        | 銘柄数：11                  | 66,300,000.00  | 55,768,382.83  |      |
|  |        | 組入時価比率：1.5%             |                | (234,110,094)  | 1.5% |
|  | チェココルナ | CZECH REPUBLIC          | 4,200,000.00   | 4,173,892.38   |      |
|  |        | CZECH REPUBLIC          | 2,200,000.00   | 2,260,062.86   |      |
|  |        | CZECH REPUBLIC          | 16,400,000.00  | 15,888,131.40  |      |
|  |        | CZECH REPUBLIC          | 2,500,000.00   | 2,305,850.00   |      |
|  |        | CZECH REPUBLIC          | 7,800,000.00   | 7,540,742.82   |      |
|  |        | CZECH REPUBLIC          | 10,400,000.00  | 11,136,415.68  |      |
|  |        | CZECH REPUBLIC          | 2,000,000.00   | 2,169,681.80   |      |
|  |        | CZECH REPUBLIC          | 3,400,000.00   | 3,292,775.22   |      |
|  |        | CZECH REPUBLIC          | 8,600,000.00   | 7,515,157.30   |      |
|  |        | CZECH REPUBLIC          | 12,400,000.00  | 13,239,409.32  |      |
|  |        | CZECH REPUBLIC          | 13,400,000.00  | 11,606,769.12  |      |
|  |        | CZECH REPUBLIC          | 6,800,000.00   | 7,752,543.32   |      |
|  |        | CZECH REPUBLIC          | 4,500,000.00   | 4,681,350.00   |      |
|  |        | CZECH REPUBLIC          | 10,400,000.00  | 8,959,048.80   |      |
|  |        | CZECH REPUBLIC          | 9,400,000.00   | 10,077,687.36  |      |
|  |        | CZECH REPUBLIC          | 7,400,000.00   | 7,101,523.96   |      |
|  |        | CZECH REPUBLIC          | 6,000,000.00   | 6,071,049.00   |      |
|  |        | CZECH REPUBLIC          | 6,500,000.00   | 4,553,965.65   |      |
|  |        | 銘柄数：18                  | 134,300,000.00 | 130,326,055.99 |      |
|  |        | 組入時価比率：5.2%             |                | (829,095,270)  | 5.3% |
|  | フォロント  | HUNGARY GOVERNMENT BOND | 23,000,000.00  | 22,187,541.10  |      |
|  |        | HUNGARY GOVERNMENT BOND | 60,000,000.00  | 57,036,000.00  |      |
|  |        | HUNGARY GOVERNMENT BOND | 96,000,000.00  | 90,140,208.00  |      |
|  |        | HUNGARY GOVERNMENT BOND | 59,000,000.00  | 62,078,814.70  |      |
|  |        | HUNGARY GOVERNMENT BOND | 53,000,000.00  | 49,597,400.00  |      |

|  |      |                         |                  |                 |  |
|--|------|-------------------------|------------------|-----------------|--|
|  |      | HUNGARY GOVERNMENT BOND | 42,000,000.00    | 38,801,834.40   |  |
|  |      | HUNGARY GOVERNMENT BOND | 67,000,000.00    | 63,617,263.80   |  |
|  |      | HUNGARY GOVERNMENT BOND | 63,000,000.00    | 63,663,780.60   |  |
|  |      | HUNGARY GOVERNMENT BOND | 90,000,000.00    | 76,113,810.00   |  |
|  |      | HUNGARY GOVERNMENT BOND | 100,000,000.00   | 84,694,450.00   |  |
|  |      | HUNGARY GOVERNMENT BOND | 134,000,000.00   | 111,418,011.80  |  |
|  |      | HUNGARY GOVERNMENT BOND | 82,000,000.00    | 73,012,800.00   |  |
|  |      | HUNGARY GOVERNMENT BOND | 30,000,000.00    | 21,214,662.00   |  |
|  |      | HUNGARY GOVERNMENT BOND | 37,000,000.00    | 37,414,400.00   |  |
|  |      | HUNGARY GOVERNMENT BOND | 88,000,000.00    | 58,044,800.00   |  |
|  | 小計   | 銘柄数：15                  | 1,024,000,000.00 | 909,035,776.40  |  |
|  |      |                         |                  | (360,175,428)   |  |
|  |      | 組入時価比率：2.3%             |                  | 2.3%            |  |
|  | ズロチ  | POLAND GOVERNMENT BOND  | 1,400,000.00     | 1,348,558.96    |  |
|  |      | POLAND GOVERNMENT BOND  | 3,100,000.00     | 2,857,246.75    |  |
|  |      | POLAND GOVERNMENT BOND  | 2,600,000.00     | 2,519,779.60    |  |
|  |      | POLAND GOVERNMENT BOND  | 2,200,000.00     | 2,064,394.20    |  |
|  |      | POLAND GOVERNMENT BOND  | 2,800,000.00     | 2,597,910.00    |  |
|  |      | POLAND GOVERNMENT BOND  | 3,100,000.00     | 3,305,706.70    |  |
|  |      | POLAND GOVERNMENT BOND  | 3,100,000.00     | 3,015,652.10    |  |
|  |      | POLAND GOVERNMENT BOND  | 3,700,000.00     | 3,300,610.90    |  |
|  |      | POLAND GOVERNMENT BOND  | 1,700,000.00     | 1,354,728.81    |  |
|  |      | POLAND GOVERNMENT BOND  | 4,400,000.00     | 3,414,657.84    |  |
|  |      | POLAND GOVERNMENT BOND  | 1,700,000.00     | 1,735,474.07    |  |
|  |      | POLAND GOVERNMENT BOND  | 1,300,000.00     | 1,228,509.10    |  |
|  | 小計   | 銘柄数：12                  | 31,100,000.00    | 28,743,229.03   |  |
|  |      |                         |                  | (1,100,914,535) |  |
|  |      | 組入時価比率：6.9%             |                  | 7.1%            |  |
|  | ルーブル | RUSSIA GOVT BOND - OFZ  | 28,300,000.00    | 0.00            |  |
|  |      | RUSSIA GOVT BOND - OFZ  | 32,500,000.00    | 0.00            |  |
|  |      | RUSSIA GOVT BOND - OFZ  | 27,000,000.00    | 0.00            |  |
|  |      | RUSSIA GOVT BOND - OFZ  | 38,700,000.00    | 0.00            |  |
|  |      | RUSSIA GOVT BOND - OFZ  | 29,000,000.00    | 0.00            |  |
|  |      | RUSSIA GOVT BOND - OFZ  | 12,000,000.00    | 0.00            |  |
|  |      | RUSSIA GOVT BOND - OFZ  | 18,700,000.00    | 0.00            |  |
|  |      | RUSSIA GOVT BOND - OFZ  | 16,000,000.00    | 0.00            |  |

|  |     |                         |                |               |  |
|--|-----|-------------------------|----------------|---------------|--|
|  | 小計  | RUSSIA GOVT BOND - OFZ  | 24,000,000.00  | 0.00          |  |
|  |     | RUSSIA GOVT BOND - OFZ  | 20,200,000.00  | 0.00          |  |
|  |     | RUSSIA GOVT BOND - OFZ  | 26,500,000.00  | 0.00          |  |
|  |     | RUSSIA GOVT BOND - OFZ  | 27,500,000.00  | 0.00          |  |
|  |     | RUSSIA GOVT BOND - OFZ  | 10,000,000.00  | 0.00          |  |
|  |     | RUSSIA GOVT BOND - OFZ  | 51,000,000.00  | 0.00          |  |
|  |     | 銘柄数：14                  | 361,400,000.00 | 0.00          |  |
|  |     |                         |                | (0)           |  |
|  |     | 組入時価比率：0.0%             |                | 0.0%          |  |
|  | レイ  | ROMANIA                 | 500,000.00     | 488,853.55    |  |
|  |     | ROMANIA                 | 700,000.00     | 668,640.00    |  |
|  |     | ROMANIA                 | 760,000.00     | 741,361.00    |  |
|  |     | ROMANIA                 | 230,000.00     | 204,838.00    |  |
|  |     | ROMANIA                 | 1,900,000.00   | 1,761,965.00  |  |
|  |     | ROMANIA                 | 750,000.00     | 764,100.00    |  |
|  |     | ROMANIA                 | 700,000.00     | 571,305.00    |  |
|  |     | ROMANIA GOVERNMENT BOND | 550,000.00     | 537,185.00    |  |
|  |     | ROMANIA GOVERNMENT BOND | 1,200,000.00   | 1,203,840.00  |  |
|  |     | ROMANIA GOVERNMENT BOND | 300,000.00     | 300,585.00    |  |
|  |     | ROMANIA GOVERNMENT BOND | 850,000.00     | 779,407.50    |  |
|  |     | ROMANIA GOVERNMENT BOND | 1,000,000.00   | 1,038,900.00  |  |
|  |     | ROMANIA GOVERNMENT BOND | 1,400,000.00   | 1,260,910.00  |  |
|  |     | ROMANIA GOVERNMENT BOND | 1,400,000.00   | 1,334,900.00  |  |
|  |     | ROMANIA GOVERNMENT BOND | 1,000,000.00   | 1,033,900.00  |  |
|  |     | ROMANIA GOVERNMENT BOND | 2,200,000.00   | 2,140,600.00  |  |
|  |     | ROMANIA GOVERNMENT BOND | 1,000,000.00   | 751,900.00    |  |
|  |     | ROMANIA GOVERNMENT BOND | 700,000.00     | 721,980.00    |  |
|  |     | 銘柄数：18                  | 17,140,000.00  | 16,305,170.05 |  |
|  |     |                         |                | (522,076,870) |  |
|  |     | 組入時価比率：3.3%             |                | 3.4%          |  |
|  | リング | MALAYSIA GOVERNMENT     | 3,200,000.00   | 3,234,360.96  |  |
|  |     | MALAYSIA GOVERNMENT     | 3,600,000.00   | 3,606,355.80  |  |
|  |     | MALAYSIA GOVERNMENT     | 1,000,000.00   | 1,079,474.20  |  |
|  |     | MALAYSIA GOVERNMENT     | 2,000,000.00   | 2,019,062.60  |  |
|  |     | MALAYSIA GOVERNMENT     | 1,500,000.00   | 1,623,631.80  |  |
|  |     | MALAYSIA GOVERNMENT     | 800,000.00     | 812,154.56    |  |



|  |     |                          |                  |                                        |  |
|--|-----|--------------------------|------------------|----------------------------------------|--|
|  | 小計  | MALAYSIA INVESTMNT ISSUE | 1, 200, 000. 00  | 1, 205, 568. 72                        |  |
|  |     | MALAYSIA INVESTMNT ISSUE | 1, 100, 000. 00  | 1, 104, 985. 31                        |  |
|  |     | MALAYSIA INVESTMNT ISSUE | 1, 100, 000. 00  | 1, 122, 934. 12                        |  |
|  |     | MALAYSIA INVESTMNT ISSUE | 2, 100, 000. 00  | 2, 075, 054. 10                        |  |
|  |     | MALAYSIA INVESTMNT ISSUE | 1, 600, 000. 00  | 1, 641, 650. 56                        |  |
|  |     | MALAYSIA INVESTMNT ISSUE | 900, 000. 00     | 966, 369. 33                           |  |
|  |     | MALAYSIA INVESTMNT ISSUE | 1, 050, 000. 00  | 1, 101, 108. 22                        |  |
|  |     | MALAYSIA INVESTMNT ISSUE | 1, 600, 000. 00  | 1, 645, 159. 04                        |  |
|  |     | MALAYSIAN GOVERNMENT     | 2, 300, 000. 00  | 2, 317, 611. 56                        |  |
|  |     | MALAYSIAN GOVERNMENT     | 3, 200, 000. 00  | 3, 230, 738. 24                        |  |
|  |     | MALAYSIAN GOVERNMENT     | 3, 700, 000. 00  | 3, 720, 218. 65                        |  |
|  |     | MALAYSIAN GOVERNMENT     | 1, 700, 000. 00  | 1, 759, 578. 54                        |  |
|  |     | MALAYSIAN GOVERNMENT     | 1, 300, 000. 00  | 1, 314, 166. 23                        |  |
|  |     | MALAYSIAN GOVERNMENT     | 3, 000, 000. 00  | 2, 815, 440. 90                        |  |
|  |     | MALAYSIAN GOVERNMENT     | 400, 000. 00     | 395, 040. 68                           |  |
|  |     | MALAYSIAN GOVERNMENT     | 1, 700, 000. 00  | 1, 757, 844. 71                        |  |
|  |     | MALAYSIAN GOVERNMENT     | 1, 000, 000. 00  | 1, 096, 478. 50                        |  |
|  |     | MALAYSIAN GOVERNMENT     | 1, 150, 000. 00  | 1, 120, 212. 58                        |  |
|  |     | MALAYSIAN GOVERNMENT     | 1, 420, 000. 00  | 1, 401, 892. 44                        |  |
|  |     | MALAYSIAN GOVERNMENT     | 1, 100, 000. 00  | 1, 149, 138. 98                        |  |
|  |     | 銘柄数 : 26                 | 44, 720, 000. 00 | 45, 316, 231. 33<br>(1, 553, 879, 977) |  |
|  |     | 組入時価比率 : 9. 8%           |                  | 10. 0%                                 |  |
|  | パーツ | THAILAND GOVERNMENT BOND | 12, 300, 000. 00 | 12, 498, 913. 14                       |  |
|  |     | THAILAND GOVERNMENT BOND | 9, 300, 000. 00  | 9, 335, 070. 30                        |  |
|  |     | THAILAND GOVERNMENT BOND | 7, 500, 000. 00  | 7, 512, 549. 00                        |  |
|  |     | THAILAND GOVERNMENT BOND | 21, 300, 000. 00 | 21, 381, 451. 20                       |  |
|  |     | THAILAND GOVERNMENT BOND | 27, 000, 000. 00 | 26, 364, 857. 40                       |  |
|  |     | THAILAND GOVERNMENT BOND | 3, 500, 000. 00  | 3, 532, 004. 35                        |  |
|  |     | THAILAND GOVERNMENT BOND | 10, 200, 000. 00 | 10, 386, 861. 96                       |  |
|  |     | THAILAND GOVERNMENT BOND | 19, 400, 000. 00 | 19, 969, 219. 28                       |  |
|  |     | THAILAND GOVERNMENT BOND | 11, 000, 000. 00 | 11, 127, 234. 80                       |  |
|  |     | THAILAND GOVERNMENT BOND | 10, 200, 000. 00 | 11, 374, 505. 52                       |  |
|  |     | THAILAND GOVERNMENT BOND | 16, 500, 000. 00 | 16, 109, 319. 60                       |  |
|  |     | THAILAND GOVERNMENT BOND | 18, 300, 000. 00 | 19, 881, 945. 33                       |  |
|  |     | THAILAND GOVERNMENT BOND | 17, 000, 000. 00 | 16, 771, 659. 40                       |  |

|  |     |                          |                   |                   |  |
|--|-----|--------------------------|-------------------|-------------------|--|
|  | 小計  | THAILAND GOVERNMENT BOND | 15,500,000.00     | 17,109,771.10     |  |
|  |     | THAILAND GOVERNMENT BOND | 7,500,000.00      | 8,089,215.00      |  |
|  |     | THAILAND GOVERNMENT BOND | 6,400,000.00      | 6,658,847.36      |  |
|  |     | THAILAND GOVERNMENT BOND | 9,600,000.00      | 8,959,235.52      |  |
|  |     | THAILAND GOVERNMENT BOND | 7,600,000.00      | 7,052,587.20      |  |
|  |     | THAILAND GOVERNMENT BOND | 13,100,000.00     | 14,392,068.72     |  |
|  |     | THAILAND GOVERNMENT BOND | 16,900,000.00     | 18,642,668.85     |  |
|  |     | THAILAND GOVERNMENT BOND | 23,600,000.00     | 25,758,748.64     |  |
|  |     | THAILAND GOVERNMENT BOND | 3,000,000.00      | 2,750,985.60      |  |
|  |     | THAILAND GOVERNMENT BOND | 6,700,000.00      | 7,444,471.84      |  |
|  |     | THAILAND GOVERNMENT BOND | 19,000,000.00     | 19,311,225.70     |  |
|  |     | 銘柄数：24                   | 312,400,000.00    | 322,415,416.81    |  |
|  |     |                          |                   | (1,454,093,529)   |  |
|  |     | 組入時価比率：9.1%              |                   | 9.4%              |  |
|  | ルピア | INDONESIA GOVERNMENT     | 1,580,000,000.00  | 1,621,759,400.00  |  |
|  |     | INDONESIA GOVERNMENT     | 4,200,000,000.00  | 4,156,656,000.00  |  |
|  |     | INDONESIA GOVERNMENT     | 6,400,000,000.00  | 6,576,256,000.00  |  |
|  |     | INDONESIA GOVERNMENT     | 6,300,000,000.00  | 6,121,206,000.00  |  |
|  |     | INDONESIA GOVERNMENT     | 4,450,000,000.00  | 4,493,610,000.00  |  |
|  |     | INDONESIA GOVERNMENT     | 2,600,000,000.00  | 2,566,486,000.00  |  |
|  |     | INDONESIA GOVERNMENT     | 9,600,000,000.00  | 9,542,208,000.00  |  |
|  |     | INDONESIA GOVERNMENT     | 3,230,000,000.00  | 3,499,963,400.00  |  |
|  |     | INDONESIA GOVERNMENT     | 2,600,000,000.00  | 2,625,716,080.00  |  |
|  |     | INDONESIA GOVERNMENT     | 12,500,000,000.00 | 13,234,250,000.00 |  |
|  |     | INDONESIA GOVERNMENT     | 1,110,000,000.00  | 1,295,592,000.00  |  |
|  |     | INDONESIA GOVERNMENT     | 9,600,000,000.00  | 9,734,112,000.00  |  |
|  |     | INDONESIA GOVERNMENT     | 5,900,000,000.00  | 6,467,580,000.00  |  |
|  |     | INDONESIA GOVERNMENT     | 2,700,000,000.00  | 3,064,095,000.00  |  |
|  |     | INDONESIA GOVERNMENT     | 11,500,000,000.00 | 11,246,310,000.00 |  |
|  |     | INDONESIA GOVERNMENT     | 1,600,000,000.00  | 1,732,000,000.00  |  |
|  |     | INDONESIA GOVERNMENT     | 3,800,000,000.00  | 3,938,320,000.00  |  |
|  |     | INDONESIA GOVERNMENT     | 2,100,000,000.00  | 2,123,142,000.00  |  |
|  |     | INDONESIA GOVERNMENT     | 3,200,000,000.00  | 3,147,680,000.00  |  |
|  |     | INDONESIA GOVERNMENT     | 18,100,000,000.00 | 17,892,793,010.00 |  |
|  |     | INDONESIA GOVERNMENT     | 4,980,000,000.00  | 5,473,916,400.00  |  |
|  |     | INDONESIA GOVERNMENT     | 9,900,000,000.00  | 10,319,562,000.00 |  |

|  |     |                          |                    |                    |  |
|--|-----|--------------------------|--------------------|--------------------|--|
|  | 小計  | INDONESIA GOVERNMENT     | 2,230,000,000.00   | 2,455,876,700.00   |  |
|  |     | INDONESIA GOVERNMENT     | 3,000,000,000.00   | 2,844,810,000.00   |  |
|  |     | INDONESIA GOVERNMENT     | 1,800,000,000.00   | 1,711,080,000.00   |  |
|  |     | INDONESIA GOVERNMENT     | 4,600,000,000.00   | 4,789,842,000.00   |  |
|  |     | INDONESIA GOVERNMENT     | 6,600,000,000.00   | 7,361,376,000.00   |  |
|  |     | INDONESIA GOVERNMENT     | 5,200,000,000.00   | 5,410,548,000.00   |  |
|  |     | INDONESIA GOVERNMENT     | 2,800,000,000.00   | 2,818,060,000.00   |  |
|  |     | INDONESIA GOVERNMENT     | 6,300,000,000.00   | 6,373,206,000.00   |  |
|  |     | PERUSAHAAN PENERBIT SBSN | 1,000,000,000.00   | 977,626,100.00     |  |
|  |     | 銘柄数：31                   | 161,480,000,000.00 | 165,615,638,090.00 |  |
|  |     |                          |                    | (1,556,786,998)    |  |
|  |     | 組入時価比率：9.8%              |                    | 9.9%               |  |
|  | 人民元 | CHINA GOVERNMENT BOND    | 1,600,000.00       | 1,611,676.32       |  |
|  |     | CHINA GOVERNMENT BOND    | 800,000.00         | 808,260.56         |  |
|  |     | CHINA GOVERNMENT BOND    | 5,200,000.00       | 5,302,896.56       |  |
|  |     | CHINA GOVERNMENT BOND    | 1,800,000.00       | 1,821,779.46       |  |
|  |     | CHINA GOVERNMENT BOND    | 2,100,000.00       | 2,136,683.01       |  |
|  |     | CHINA GOVERNMENT BOND    | 3,800,000.00       | 3,841,754.02       |  |
|  |     | CHINA GOVERNMENT BOND    | 800,000.00         | 820,234.00         |  |
|  |     | CHINA GOVERNMENT BOND    | 3,500,000.00       | 3,524,609.90       |  |
|  |     | CHINA GOVERNMENT BOND    | 2,500,000.00       | 2,600,000.00       |  |
|  |     | CHINA GOVERNMENT BOND    | 1,800,000.00       | 1,866,910.68       |  |
|  |     | CHINA GOVERNMENT BOND    | 500,000.00         | 515,710.70         |  |
|  |     | CHINA GOVERNMENT BOND    | 1,000,000.00       | 1,038,620.60       |  |
|  |     | CHINA GOVERNMENT BOND    | 1,900,000.00       | 1,963,880.85       |  |
|  |     | CHINA GOVERNMENT BOND    | 1,200,000.00       | 1,263,297.12       |  |
|  |     | CHINA GOVERNMENT BOND    | 1,000,000.00       | 1,022,809.90       |  |
|  |     | CHINA GOVERNMENT BOND    | 8,900,000.00       | 9,066,591.98       |  |
|  |     | CHINA GOVERNMENT BOND    | 1,000,000.00       | 1,053,759.00       |  |
|  |     | CHINA GOVERNMENT BOND    | 1,700,000.00       | 1,793,095.74       |  |
|  |     | CHINA GOVERNMENT BOND    | 2,200,000.00       | 2,287,161.36       |  |
|  |     | CHINA GOVERNMENT BOND    | 5,400,000.00       | 5,571,259.38       |  |
|  |     | CHINA GOVERNMENT BOND    | 2,000,000.00       | 2,037,376.00       |  |
|  |     | CHINA GOVERNMENT BOND    | 500,000.00         | 539,308.45         |  |
|  |     | CHINA GOVERNMENT BOND    | 1,700,000.00       | 1,843,294.53       |  |
|  |     | CHINA GOVERNMENT BOND    | 1,200,000.00       | 1,312,563.24       |  |

|  |        |                       |                   |                    |  |
|--|--------|-----------------------|-------------------|--------------------|--|
|  | 小計     | CHINA GOVERNMENT BOND | 2, 200, 000. 00   | 2, 348, 577. 66    |  |
|  |        | CHINA GOVERNMENT BOND | 1, 300, 000. 00   | 1, 406, 359. 50    |  |
|  |        | CHINA GOVERNMENT BOND | 800, 000. 00      | 845, 817. 36       |  |
|  |        | CHINA GOVERNMENT BOND | 4, 000, 000. 00   | 4, 166, 979. 20    |  |
|  |        | CHINA GOVERNMENT BOND | 800, 000. 00      | 874, 146. 16       |  |
|  |        | CHINA GOVERNMENT BOND | 600, 000. 00      | 639, 366. 96       |  |
|  |        | CHINA GOVERNMENT BOND | 1, 500, 000. 00   | 2, 062, 137. 90    |  |
|  |        | CHINA GOVERNMENT BOND | 400, 000. 00      | 520, 177. 24       |  |
|  |        | CHINA GOVERNMENT BOND | 900, 000. 00      | 1, 135, 839. 24    |  |
|  |        | CHINA GOVERNMENT BOND | 500, 000. 00      | 640, 177. 80       |  |
|  |        | CHINA GOVERNMENT BOND | 3, 000, 000. 00   | 3, 462, 446. 40    |  |
|  |        | CHINA GOVERNMENT BOND | 200, 000. 00      | 215, 191. 46       |  |
|  |        | 銘柄数 : 36              | 70, 300, 000. 00  | 73, 960, 750. 24   |  |
|  |        |                       |                   | (1, 547, 621, 302) |  |
|  |        | 組入時価比率 : 9. 7%        |                   | 10. 0%             |  |
|  | インドルピー | INDIA GOVERNMENT BOND | 10, 000, 000. 00  | 10, 186, 641. 00   |  |
|  |        | INDIA GOVERNMENT BOND | 15, 000, 000. 00  | 15, 219, 453. 00   |  |
|  |        | INDIA GOVERNMENT BOND | 16, 000, 000. 00  | 16, 371, 292. 80   |  |
|  |        | INDIA GOVERNMENT BOND | 60, 000, 000. 00  | 60, 983, 490. 00   |  |
|  |        | INDIA GOVERNMENT BOND | 58, 000, 000. 00  | 57, 710, 000. 00   |  |
|  |        | INDIA GOVERNMENT BOND | 25, 000, 000. 00  | 24, 091, 885. 00   |  |
|  |        | INDIA GOVERNMENT BOND | 60, 000, 000. 00  | 61, 958, 364. 00   |  |
|  |        | INDIA GOVERNMENT BOND | 12, 000, 000. 00  | 11, 651, 349. 60   |  |
|  |        | INDIA GOVERNMENT BOND | 60, 000, 000. 00  | 59, 517, 000. 00   |  |
|  |        | INDIA GOVERNMENT BOND | 42, 000, 000. 00  | 43, 354, 500. 00   |  |
|  |        | INDIA GOVERNMENT BOND | 35, 000, 000. 00  | 35, 899, 451. 00   |  |
|  |        | INDIA GOVERNMENT BOND | 35, 000, 000. 00  | 35, 791, 129. 50   |  |
|  |        | INDIA GOVERNMENT BOND | 25, 000, 000. 00  | 25, 244, 610. 00   |  |
|  |        | INDIA GOVERNMENT BOND | 28, 000, 000. 00  | 29, 223, 656. 00   |  |
|  |        | INDIA GOVERNMENT BOND | 65, 000, 000. 00  | 66, 895, 686. 00   |  |
|  |        | INDIA GOVERNMENT BOND | 68, 000, 000. 00  | 65, 501, 000. 00   |  |
|  |        | INDIA GOVERNMENT BOND | 32, 000, 000. 00  | 33, 263, 523. 20   |  |
|  |        | INDIA GOVERNMENT BOND | 48, 000, 000. 00  | 49, 743, 211. 20   |  |
|  |        | 銘柄数 : 18              | 694, 000, 000. 00 | 702, 606, 242. 30  |  |
|  |        |                       |                   | (1, 236, 586, 986) |  |
|  |        | 組入時価比率 : 7. 8%        |                   | 8. 0%              |  |
|  | 小計     |                       |                   |                    |  |

|    |             |                          |               |                  |                 |  |
|----|-------------|--------------------------|---------------|------------------|-----------------|--|
|    | ランド         | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 16,000,000.00 | 16,589,476.80    |                 |  |
|    |             | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 17,500,000.00 | 16,761,190.25    |                 |  |
|    |             | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 19,000,000.00 | 16,762,750.00    |                 |  |
|    |             | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 13,500,000.00 | 12,454,175.25    |                 |  |
|    |             | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 16,500,000.00 | 14,887,309.80    |                 |  |
|    |             | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 14,300,000.00 | 10,223,499.00    |                 |  |
|    |             | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 10,800,000.00 | 9,038,520.00     |                 |  |
|    |             | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 22,100,000.00 | 18,613,570.30    |                 |  |
|    |             | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 20,300,000.00 | 16,232,415.92    |                 |  |
|    |             | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 17,800,000.00 | 14,111,501.80    |                 |  |
|    |             | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 3,400,000.00  | 3,512,900.40     |                 |  |
|    |             | 小計                       | 銘柄数：11        | 171,200,000.00   | 149,187,309.52  |  |
|    |             |                          |               |                  | (1,233,779,049) |  |
|    | 組入時価比率：7.8% |                          |               | 7.9%             |                 |  |
| 合計 |             |                          |               | 15,544,729,111   |                 |  |
|    |             |                          |               | (15,544,729,111) |                 |  |

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

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

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

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

| 種類        | 2025年2月17日現在 |       |            |          |
|-----------|--------------|-------|------------|----------|
|           | 契約額等 (円)     |       | 時価 (円)     | 評価損益 (円) |
|           |              | うち1年超 |            |          |
| 市場取引以外の取引 |              |       |            |          |
| 為替予約取引    |              |       |            |          |
| 買建        | 17,828,790   | —     | 17,654,253 | △174,537 |
| 米ドル       | 17,828,790   | —     | 17,654,253 | △174,537 |
| 売建        | 67,043,512   | —     | 66,332,648 | 710,864  |
| 米ドル       | 49,214,722   | —     | 48,604,868 | 609,854  |
| リング       | 10,322,790   | —     | 10,286,040 | 36,750   |
| ランド       | 7,506,000    | —     | 7,441,740  | 64,260   |
| 合計        | —            | —     | —          | 536,327  |

(注) 時価の算定方法

### 1 為替予約取引

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

① 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。

② 計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

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

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

※上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

J－R E I Tインデックス マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(2025 年 2 月 17 日現在)

| 資産の部            |                   |
|-----------------|-------------------|
| 流動資産            |                   |
| コール・ローン         | 1, 225, 970, 981  |
| 投資証券            | 60, 135, 529, 900 |
| 派生商品評価勘定        | 60, 490, 100      |
| 未収配当金           | 614, 042, 586     |
| 未収利息            | 16, 378           |
| 差入委託証拠金         | 37, 149, 229      |
| 流動資産合計          | 62, 073, 199, 174 |
| 資産合計            | 62, 073, 199, 174 |
| 負債の部            |                   |
| 流動負債            |                   |
| 派生商品評価勘定        | 295, 220          |
| 未払解約金           | 383, 929, 619     |
| 流動負債合計          | 384, 224, 839     |
| 負債合計            | 384, 224, 839     |
| 純資産の部           |                   |
| 元本等             |                   |
| 元本              | 23, 948, 739, 819 |
| 剰余金             |                   |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△） | 37, 740, 234, 516 |
| 元本等合計           | 61, 688, 974, 335 |
| 純資産合計           | 61, 688, 974, 335 |
| 負債純資産合計         | 62, 073, 199, 174 |

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 | 投資証券<br>原則として時価で評価しております。<br>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。<br>先物取引<br>取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。 |
| 2. 費用・収益の計上基準      | 受取配当金<br>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。<br>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。<br>有価証券売買等損益                      |

|                                                                                                    |                 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| 3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明                                                                             | 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。 |
| 金融商品の時価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る場合、当該価額が異なることもあります。                                    |                 |
| また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。 |                 |

(重要な会計上の見積りに関する注記)  
該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

| 2025 年 2 月 17 日現在            |             |
|------------------------------|-------------|
| 1. 計算期間の末日における 1 単位当たりの純資産の額 |             |
| 1 口当たり純資産額                   | 2. 5759 円   |
| (10, 000 口当たり純資産額)           | (25, 759 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 2024 年 2 月 20 日<br>至 2025 年 2 月 17 日                                                                  |  |
| 1. 金融商品に対する取組方針                                                                                         |  |
| 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第 2 条第 4 項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 |  |
| 2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク                                                                                |  |
| 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。                                              |  |
| 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。                                                                      |  |
| これらは、REIT の価格変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。                                                     |  |
| 当ファンドは、信託財産に属する資産の価格変動リスクの低減を目的として、REIT 指数先物取引を行っております。                                                 |  |
| 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

| 2025 年 2 月 17 日現在                                       |  |
|---------------------------------------------------------|--|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額                                      |  |
| 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。  |  |
| 2. 時価の算定方法                                              |  |
| 投資証券                                                    |  |
| (重要な会計方針に係る事項に関する注記) に記載しております。                         |  |
| 派生商品評価勘定                                                |  |
| デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。                           |  |
| コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務                                     |  |
| これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 |  |

(その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

| 2025 年 2 月 17 日現在                |                     |
|----------------------------------|---------------------|
| 期首                               | 2024 年 2 月 20 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 | 21, 038, 001, 439 円 |
| 同期中における追加設定元本額                   | 10, 345, 111, 143 円 |

|                                                |                  |
|------------------------------------------------|------------------|
| 同期中における一部解約元本額                                 | 7,434,372,763 円  |
| 期末元本額                                          | 23,948,739,819 円 |
| 期末元本額の内訳＊                                      |                  |
| 野村世界６資産分散投信（安定コース）                             | 1,758,630,630 円  |
| 野村世界６資産分散投信（分配コース）                             | 2,681,650,958 円  |
| 野村世界６資産分散投信（成長コース）                             | 2,258,588,141 円  |
| 野村資産設計ファンド２０１５                                 | 12,782,242 円     |
| 野村資産設計ファンド２０２０                                 | 14,473,019 円     |
| 野村資産設計ファンド２０２５                                 | 18,625,131 円     |
| 野村資産設計ファンド２０３０                                 | 23,380,757 円     |
| 野村資産設計ファンド２０３５                                 | 21,535,523 円     |
| 野村資産設計ファンド２０４０                                 | 46,657,951 円     |
| 野村資産設計ファンド２０４５                                 | 9,079,229 円      |
| 野村インデックスファンド・Ｊ－ＲＥＩＴ                            | 2,511,238,649 円  |
| ネクストコア                                         | 23,532,510 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                  | 993,041,786 円    |
| 野村Ｊ－ＲＥＩＴインデックス（野村ＳＭＡ・ＥＷ向け）                     | 1,415,266,339 円  |
| 野村世界６資産分散投信（配分変更コース）                           | 220,534,181 円    |
| 野村資産設計ファンド２０５０                                 | 6,067,220 円      |
| インデックス・ブレンド（タイプⅠ）                              | 784,722 円        |
| インデックス・ブレンド（タイプⅡ）                              | 507,140 円        |
| インデックス・ブレンド（タイプⅢ）                              | 3,742,314 円      |
| インデックス・ブレンド（タイプⅣ）                              | 2,249,106 円      |
| インデックス・ブレンド（タイプⅤ）                              | 5,809,216 円      |
| 野村６資産均等バランス                                    | 6,691,938,105 円  |
| 野村世界ＲＥＩＴインデックス Ａコース（野村投資一任口座向け）                | 81,554,655 円     |
| 野村資産設計ファンド２０６０                                 | 5,547,141 円      |
| ファンドラップ（ウエルス・スクエア）ＲＥＩＴ                         | 282,424,980 円    |
| ノムラＦＯＦｓ用インデックスファンド・Ｊ－ＲＥＩＴ（適格機関投資家専用）           | 1,431,864,954 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）               | 7,223,562 円      |
| Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド（適格機関投資家専用）                    | 1,657,814,951 円  |
| 野村ＦＯＦｓ用・ターゲット・リターン・８資産バランス（２％コース向け）（適格機関投資家専用） | 338,219 円        |
| 野村ＤＣ運用戦略ファンド                                   | 1,532,600,340 円  |
| 野村ＤＣ運用戦略ファンド（マイルド）                             | 39,163,942 円     |
| 野村世界６資産分散投信（ＤＣ）安定コース                           | 21,903,876 円     |
| 野村世界６資産分散投信（ＤＣ）インカムコース                         | 11,369,304 円     |
| 野村世界６資産分散投信（ＤＣ）成長コース                           | 33,429,899 円     |
| 野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０３０                    | 22,479,527 円     |
| 野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０４０                    | 26,690,620 円     |
| 野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０５０                    | 10,375,873 円     |
| 野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０６０                    | 9,002,450 円      |
| 多資産分散投資ファンド（バランス１０）（確定拠出年金向け）                  | 54,840,657 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(2025年2月17日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2025年2月17日現在)

(単位:円)

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



|      |     |                              |        |               |  |
|------|-----|------------------------------|--------|---------------|--|
| 投資証券 | 日本円 | エスコンジャパンリート投資法人<br>投資証券      | 1,362  | 153,769,800   |  |
|      |     | サンケイリアルエステート投資法人<br>投資証券     | 1,971  | 166,746,600   |  |
|      |     | S O S i L A物流リート投資法人<br>投資証券 | 3,070  | 335,858,000   |  |
|      |     | 東海道リート投資法人 投資証券              | 1,196  | 124,503,600   |  |
|      |     | 日本アコモデーションファンド投資<br>法人 投資証券  | 2,125  | 1,211,250,000 |  |
|      |     | 森ヒルズリート投資法人 投資証券             | 7,235  | 932,591,500   |  |
|      |     | 産業ファンド投資法人 投資証券              | 11,266 | 1,309,109,200 |  |
|      |     | アドバンス・レジデンス投資法人<br>投資証券      | 12,094 | 1,693,160,000 |  |
|      |     | アクティビア・プロパティーズ投資<br>法人 投資証券  | 2,991  | 1,018,435,500 |  |
|      |     | G L P投資法人 投資証券               | 20,668 | 2,556,631,600 |  |
|      |     | コンフォリア・レジデンシャル投資<br>法人 投資証券  | 3,115  | 819,868,000   |  |
|      |     | 日本プロロジスリート投資法人 投<br>資証券      | 10,719 | 2,460,010,500 |  |
|      |     | 星野リゾート・リート投資法人 投<br>資証券      | 2,602  | 539,654,800   |  |
|      |     | O n e リート投資法人 投資証券           | 1,073  | 261,275,500   |  |
|      |     | イオンリート投資法人 投資証券              | 7,548  | 935,952,000   |  |
|      |     | ヒューリックリート投資法人 投資<br>証券       | 5,437  | 781,296,900   |  |
|      |     | 日本リート投資法人 投資証券               | 7,855  | 640,968,000   |  |
|      |     | 積水ハウス・リート投資法人 投資<br>証券       | 18,489 | 1,427,350,800 |  |
|      |     | トーセイ・リート投資法人 投資証<br>券        | 1,338  | 172,735,800   |  |
|      |     | ヘルスケア&メディカル投資法人<br>投資証券      | 1,517  | 162,774,100   |  |
|      |     | サムティ・レジデンシャル投資法人<br>投資証券     | 1,676  | 159,890,400   |  |
|      |     | 野村不動産マスターファンド投資法<br>人 投資証券   | 19,696 | 2,836,224,000 |  |
|      |     | いちごホテルリート投資法人 投資<br>証券       | 1,018  | 126,028,400   |  |
|      |     | ラサールロジポート投資法人 投資<br>証券       | 7,877  | 1,102,780,000 |  |
|      |     | スターアジア不動産投資法人 投資<br>証券       | 11,339 | 594,163,600   |  |
|      |     | マリモ地方創生リート投資法人 投<br>資証券      | 1,117  | 121,641,300   |  |
|      |     | 三井不動産ロジスティクスパーク投<br>資法人 投資証券 | 13,412 | 1,354,612,000 |  |

|  |                            |        |               |  |
|--|----------------------------|--------|---------------|--|
|  | 日本ホテル&レジデンシャル投資法人 投資証券     | 1,298  | 88,523,600    |  |
|  | 投資法人みらい 投資証券               | 8,473  | 352,476,800   |  |
|  | 三菱地所物流リート投資法人 投資証券         | 2,125  | 745,875,000   |  |
|  | C R E ロジスティクスファンド投資法人 投資証券 | 2,634  | 390,885,600   |  |
|  | ザイマックス・リート投資法人 投資証券        | 1,053  | 122,463,900   |  |
|  | タカラレーベン不動産投資法人 投資証券        | 4,018  | 355,191,200   |  |
|  | 日本ビルファンド投資法人 投資証券          | 35,890 | 4,493,428,000 |  |
|  | ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券      | 31,601 | 3,438,188,800 |  |
|  | 日本都市ファンド投資法人 投資証券          | 31,905 | 2,970,355,500 |  |
|  | オリックス不動産投資法人 投資証券          | 12,260 | 2,102,590,000 |  |
|  | 日本プライムリアルティ投資法人 投資証券       | 4,208  | 1,445,448,000 |  |
|  | N T T 都市開発リート投資法人          | 6,254  | 828,029,600   |  |
|  | 東急リアル・エステート投資法人 投資証券       | 4,125  | 685,987,500   |  |
|  | グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券       | 4,456  | 475,455,200   |  |
|  | ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券       | 13,664 | 2,048,233,600 |  |
|  | 森トラストリート投資法人 投資証券          | 11,860 | 747,180,000   |  |
|  | インヴィンシブル投資法人 投資証券          | 33,901 | 2,203,565,000 |  |
|  | フロンティア不動産投資法人 投資証券         | 11,415 | 898,360,500   |  |
|  | 平和不動産リート投資法人 投資証券          | 4,512  | 575,731,200   |  |
|  | 日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券     | 12,402 | 1,092,616,200 |  |
|  | 福岡リート投資法人 投資証券             | 3,472  | 508,995,200   |  |
|  | K D X 不動産投資法人 投資証券         | 17,214 | 2,601,035,400 |  |
|  | いちごオフィスリート投資法人 投資証券        | 4,490  | 373,568,000   |  |
|  | 大和証券オフィス投資法人 投資証券          | 2,522  | 737,180,600   |  |
|  | 阪急阪神リート投資法人 投資証券           | 2,934  | 421,909,200   |  |
|  | スターツプロシード投資法人 投資証券         | 1,067  | 185,124,500   |  |
|  | 大和ハウスリート投資法人 投資証           | 9,176  | 2,218,756,800 |  |

|    |    |                          |         |                |  |
|----|----|--------------------------|---------|----------------|--|
|    | 小計 | 券                        |         |                |  |
|    |    | ジャパン・ホテル・リート投資法人<br>投資証券 | 22,604  | 1,561,936,400  |  |
|    |    | 大和証券リビング投資法人 投資証<br>券    | 9,088   | 805,196,800    |  |
|    |    | ジャパンエクセレント投資法人 投<br>資証券  | 5,283   | 661,959,900    |  |
|    |    | 銘柄数：57                   | 495,710 | 60,135,529,900 |  |
|    |    | 組入時価比率：97.5%             |         | 100.0%         |  |
| 合計 |    |                          |         | 60,135,529,900 |  |

(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) 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          | 2025 年 2 月 17 日現在 |         |               |            |
|-------------|-------------------|---------|---------------|------------|
|             | 契約額等（円）           |         | 時価（円）         | 評価損益（円）    |
|             |                   | うち 1 年超 |               |            |
| 市場取引        |                   |         |               |            |
| REIT 指数先物取引 |                   |         |               |            |
| 買建          | 1,488,438,260     | —       | 1,548,735,000 | 60,194,880 |
| 合計          | 1,488,438,260     | —       | 1,548,735,000 | 60,194,880 |

(注) 時価の算定方法

- 1 先物取引
- 国内先物取引について
- 先物の評価においては、取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。
- ※上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

海外REITインデックス マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

| (2025 年 2 月 17 日現在) |                |
|---------------------|----------------|
| 資産の部                |                |
| 流動資産                |                |
| 預金                  | 550,351,396    |
| コール・ローン             | 101,580,373    |
| 投資証券                | 89,709,371,301 |
| 派生商品評価勘定            | 7,590,943      |
| 未収入金                | 34,806,636     |
| 未収配当金               | 122,983,421    |
| 未収利息                | 1,357          |
| 差入委託証拠金             | 124,400,683    |
| 流動資産合計              | 90,651,086,110 |
| 資産合計                | 90,651,086,110 |
| 負債の部                |                |

|                 |                   |
|-----------------|-------------------|
| 流動負債            |                   |
| 派生商品評価勘定        | 370, 661          |
| 未払解約金           | 76, 852, 595      |
| その他未払費用         | 340, 200          |
| 流動負債合計          | 77, 563, 456      |
| 負債合計            | 77, 563, 456      |
| 純資産の部           |                   |
| 元本等             |                   |
| 元本              | 22, 184, 652, 207 |
| 剰余金             |                   |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△） | 68, 388, 870, 447 |
| 元本等合計           | 90, 573, 522, 654 |
| 純資産合計           | 90, 573, 522, 654 |
| 負債純資産合計         | 90, 651, 086, 110 |

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 運用資産の評価基準及び評価方法     | <p>投資証券</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>先物取引</p> <p>計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。</p>                                                                                                                                                     |
| 2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準 | <p>信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p>                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 3. 費用・収益の計上基準          | <p>受取配当金</p> <p>原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。</p> <p>配当株式</p> <p>配当株式は原則として、配当株式に伴う源泉税等の費用が確定した段階で、株式の配当落ち日に計上した数量に相当する券面額又は発行価額を計上しております。</p> <p>有価証券売買等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>派生商品取引等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> |
| 4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 | <p>金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。</p>                                                                                                                                                      |

(重要な会計上の見積りに関する注記)

該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

|                              |             |
|------------------------------|-------------|
| 2025 年 2 月 17 日現在            |             |
| 1. 計算期間の末日における 1 単位当たりの純資産の額 |             |
| 1 口当たり純資産額                   | 4. 0827 円   |
| (10, 000 口当たり純資産額)           | (40, 827 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 2024 年 2 月 20 日<br>至 2025 年 2 月 17 日 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 1. 金融商品に対する取組方針                        | 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。                                                                                                                                                                                                    |
| 2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク               | 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。<br>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。<br>これらは、REIT の価格変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。<br>当ファンドは、信託財産に属する資産の価格変動リスクの低減を目的として、REIT 指数先物取引を行っております。                                                                             |
| 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。<br>○市場リスクの管理<br>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。<br>○信用リスクの管理<br>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。<br>○流動性リスクの管理<br>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

|                    |                                                                                                                                                                       |
|--------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2025 年 2 月 17 日現在  |                                                                                                                                                                       |
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 | 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。                                                                                                                |
| 2. 時価の算定方法         | 投資証券<br>(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。<br>派生商品評価勘定<br>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。<br>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務<br>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

|                                  |                  |
|----------------------------------|------------------|
| 2025 年 2 月 17 日現在                |                  |
| 期首                               | 2024 年 2 月 20 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 | 20,819,322,076 円 |
| 同期中における追加設定元本額                   | 5,584,121,572 円  |
| 同期中における一部解約元本額                   | 4,218,791,441 円  |
| 期末元本額                            | 22,184,652,207 円 |
| 期末元本額の内訳＊                        |                  |
| 野村世界 6 資産分散投信 (安定コース)            | 1,121,029,155 円  |
| 野村世界 6 資産分散投信 (分配コース)            | 1,696,027,120 円  |
| 野村世界 6 資産分散投信 (成長コース)            | 1,439,723,651 円  |
| 野村資産設計ファンド 2015                  | 8,147,861 円      |
| 野村資産設計ファンド 2020                  | 9,213,527 円      |
| 野村資産設計ファンド 2025                  | 11,871,892 円     |
| 野村資産設計ファンド 2030                  | 14,903,027 円     |
| 野村資産設計ファンド 2035                  | 13,727,701 円     |
| 野村資産設計ファンド 2040                  | 29,741,787 円     |
| 野村資産設計ファンド 2045                  | 5,787,508 円      |
| 野村インデックスファンド・外国 REIT             | 1,413,574,618 円  |
| ネクストコア                           | 6,214,101 円      |
| 野村インデックスファンド・海外 5 資産バランス         | 573,962,088 円    |

|                                                     |                |
|-----------------------------------------------------|----------------|
| 野村世界6資産分散投信（配分変更コース）                                | 564,669,078円   |
| 野村資産設計ファンド2050                                      | 3,867,507円     |
| インデックス・ブレンド（タイプⅠ）                                   | 325,125円       |
| インデックス・ブレンド（タイプⅡ）                                   | 420,297円       |
| インデックス・ブレンド（タイプⅢ）                                   | 6,202,435円     |
| インデックス・ブレンド（タイプⅣ）                                   | 3,145,337円     |
| インデックス・ブレンド（タイプⅤ）                                   | 9,804,920円     |
| 野村6資産均等バランス                                         | 4,265,737,079円 |
| 野村資産設計ファンド2060                                      | 3,535,673円     |
| NEXT FUNDS 外国REIT・S&P先進国REIT指数（除く日本・為替ヘッジなし）連動型上場投信 | 6,593,032,085円 |
| ファンドラップ（ウエルス・スクエア）REIT                              | 2,644,285,148円 |
| ノムラ海外REITインデックス・ファンドVA（適格機関投資家専用）                   | 1,151,819,377円 |
| ノムラFOFs用インデックスファンド・外国REIT（適格機関投資家専用）                | 73,751,397円    |
| 野村FOFs用・ターゲット・リターン・8資産バランス（2%コース向け）（適格機関投資家専用）      | 215,595円       |
| 野村DC運用戦略ファンド                                        | 404,019,310円   |
| 野村DC運用戦略ファンド（マイルド）                                  | 6,377,505円     |
| 野村世界6資産分散投信（DC）安定コース                                | 13,962,502円    |
| 野村世界6資産分散投信（DC）インカムコース                              | 7,247,282円     |
| 野村世界6資産分散投信（DC）成長コース                                | 21,309,691円    |
| 野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2030                         | 14,329,250円    |
| 野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2040                         | 17,013,775円    |
| 野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2050                         | 6,614,035円     |
| 野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2060                         | 5,738,558円     |
| 多資産分散投資ファンド（バランス10）（確定拠出年金向け）                       | 23,305,210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(2025年2月17日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2025年2月17日現在)

| 種類   | 通貨  | 銘柄                           | 券面総額    | 評価額          | 備考 |
|------|-----|------------------------------|---------|--------------|----|
| 投資証券 | 米ドル | ACADIA REALTY TRUST          | 48,800  | 1,165,344.00 |    |
|      |     | AGREE REALTY CORP            | 41,330  | 2,934,430.00 |    |
|      |     | ALEXANDER & BALDWIN INC      | 30,100  | 535,178.00   |    |
|      |     | ALEXANDERS INC               | 800     | 163,848.00   |    |
|      |     | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 62,640  | 5,941,404.00 |    |
|      |     | ALPINE INCOME PROPERTY TRUST | 4,000   | 65,720.00    |    |
|      |     | AMERICAN ASSETS TRUST INC    | 18,700  | 416,636.00   |    |
|      |     | AMERICAN HEALTHCARE REIT INC | 61,500  | 1,730,610.00 |    |
|      |     | AMERICAN HOMES 4 RENT-A      | 127,900 | 4,507,196.00 |    |
|      |     | AMERICOLD REALTY TRUST INC   | 104,800 | 2,242,720.00 |    |
|      |     | APARTMENT INVT&MGMT CO-A     | 51,700  | 458,579.00   |    |
|      |     | APPLE HOSPITALITY REIT INC   | 89,900  | 1,369,177.00 |    |

|  |  |                                    |         |               |  |
|--|--|------------------------------------|---------|---------------|--|
|  |  | ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC      | 30,900  | 292,932.00    |  |
|  |  | AVALONBAY COMMUNITIES INC          | 57,120  | 12,472,152.00 |  |
|  |  | BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC       | 20,000  | 52,400.00     |  |
|  |  | BRANDYWINE REALTY TRUST            | 71,000  | 346,480.00    |  |
|  |  | BRIXMOR PROPERTY GROUP INC         | 120,800 | 3,342,536.00  |  |
|  |  | BROADSTONE NET LEASE INC-A         | 76,100  | 1,168,135.00  |  |
|  |  | BRT APARTMENTS CORP                | 4,200   | 74,214.00     |  |
|  |  | BXP INC                            | 58,650  | 4,157,112.00  |  |
|  |  | CAMDEN PROPERTY TRUST              | 42,990  | 5,118,819.30  |  |
|  |  | CARETRUST REIT INC                 | 75,900  | 2,005,278.00  |  |
|  |  | CBL & ASSOCIATES PROPERTIES        | 5,200   | 171,704.00    |  |
|  |  | CENTERSPACE                        | 6,400   | 399,104.00    |  |
|  |  | CHATHAM LODGING TRUST              | 19,000  | 160,170.00    |  |
|  |  | CITY OFFICE REIT INC               | 14,500  | 72,935.00     |  |
|  |  | COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I       | 9,100   | 180,999.00    |  |
|  |  | COPT DEFENSE PROPERTIES            | 45,000  | 1,227,600.00  |  |
|  |  | COUSINS PROPERTIES INC             | 67,100  | 2,009,645.00  |  |
|  |  | CTO REALTY GROWTH INC              | 10,300  | 211,459.00    |  |
|  |  | CUBESMART                          | 90,800  | 3,777,280.00  |  |
|  |  | CURBLINE PROPERTIES CORP           | 37,000  | 915,380.00    |  |
|  |  | DIAMONDROCK HOSPITALITY CO         | 85,400  | 734,440.00    |  |
|  |  | DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT       | 350,000 | 196,000.00    |  |
|  |  | DIGITAL REALTY TRUST INC           | 125,320 | 20,587,569.60 |  |
|  |  | DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST       | 82,000  | 221,400.00    |  |
|  |  | DOUGLAS EMMETT INC                 | 68,200  | 1,160,082.00  |  |
|  |  | EAGLE HOSPITALITY TRUST            | 100,000 | 0.00          |  |
|  |  | EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC | 39,900  | 424,137.00    |  |
|  |  | EASTGROUP PROPERTIES               | 19,760  | 3,549,093.60  |  |
|  |  | ELME COMMUNITIES                   | 34,400  | 592,712.00    |  |
|  |  | EMPIRE STATE REALTY TRUST IN       | 56,400  | 513,804.00    |  |
|  |  | EPR PROPERTIES                     | 30,500  | 1,471,930.00  |  |
|  |  | EQUINIX INC                        | 38,770  | 36,195,672.00 |  |
|  |  | EQUITY COMMONWEALTH                | 40,500  | 69,660.00     |  |
|  |  | EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES        | 76,990  | 5,036,685.80  |  |
|  |  | EQUITY RESIDENTIAL                 | 137,360 | 9,784,152.80  |  |

|  |                                         |         |               |  |
|--|-----------------------------------------|---------|---------------|--|
|  | ESSENTIAL PROPERTIES REALTY             | 69,700  | 2,179,519.00  |  |
|  | ESSEX PROPERTY TRUST INC                | 25,870  | 7,460,131.90  |  |
|  | EXTRA SPACE STORAGE INC                 | 85,240  | 13,205,380.80 |  |
|  | FARMLAND PARTNERS INC                   | 16,500  | 194,865.00    |  |
|  | FEDERAL REALTY INVS TRUST               | 30,580  | 3,211,817.40  |  |
|  | FIRST INDUSTRIAL REALTY TR              | 53,000  | 2,947,330.00  |  |
|  | FOUR CORNERS PROPERTY TRUST             | 39,500  | 1,096,520.00  |  |
|  | FRANKLIN STREET PROPERTIES C            | 27,000  | 54,000.00     |  |
|  | GAMING AND LEISURE PROPERTIE            | 110,600 | 5,376,266.00  |  |
|  | GETTY REALTY CORP                       | 19,800  | 599,940.00    |  |
|  | GLADSTONE COMMERCIAL CORP               | 17,200  | 278,812.00    |  |
|  | GLADSTONE LAND CORP                     | 11,900  | 138,278.00    |  |
|  | GLOBAL MEDICAL REIT INC                 | 23,500  | 194,110.00    |  |
|  | GLOBAL NET LEASE INC                    | 77,400  | 550,314.00    |  |
|  | HEALTHCARE REALTY TRUST INC             | 143,400 | 2,364,666.00  |  |
|  | HEALTHPEAK PROPERTIES INC               | 281,700 | 5,518,503.00  |  |
|  | HIGHWOODS PROPERTIES INC                | 42,700  | 1,245,986.00  |  |
|  | HOST HOTELS & RESORTS INC               | 281,800 | 4,618,702.00  |  |
|  | HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN            | 61,000  | 170,190.00    |  |
|  | INDEPENDENCE REALTY TRUST IN            | 90,300  | 1,852,053.00  |  |
|  | INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES         | 28,000  | 112,280.00    |  |
|  | INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES<br>INC | 11,180  | 817,258.00    |  |
|  | INVENTRUST PROPERTIES CORP              | 30,200  | 910,530.00    |  |
|  | INVITATION HOMES INC                    | 229,400 | 7,210,042.00  |  |
|  | IRON MOUNTAIN INC                       | 118,020 | 11,260,288.20 |  |
|  | JBG SMITH PROPERTIES                    | 32,900  | 499,751.00    |  |
|  | KEPPEL PACIFIC OAK US REIT              | 350,000 | 78,750.00     |  |
|  | KILROY REALTY CORP                      | 42,700  | 1,490,657.00  |  |
|  | KIMCO REALTY CORP                       | 271,500 | 5,918,700.00  |  |
|  | KITE REALTY GROUP TRUST                 | 89,000  | 1,990,930.00  |  |
|  | LAMAR ADVERTISING CO-A                  | 35,450  | 4,609,918.00  |  |
|  | LINEAGE INC                             | 23,910  | 1,347,806.70  |  |
|  | LTC PROPERTIES INC                      | 18,500  | 636,770.00    |  |
|  | LXP INDUSTRIAL TRUST                    | 119,200 | 1,012,008.00  |  |
|  | MACERICH CO /THE                        | 97,800  | 2,004,900.00  |  |



|  |                                          |         |               |  |
|--|------------------------------------------|---------|---------------|--|
|  | MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 590,515 | 57,279.95     |  |
|  | MEDICAL PROPERTIES TRUST INC             | 237,000 | 1,173,150.00  |  |
|  | MID-AMERICA APARTMENT COMM               | 47,050  | 7,386,850.00  |  |
|  | MODIV INDUSTRIAL INC                     | 2,900   | 42,978.00     |  |
|  | NATIONAL STORAGE AFFILIATES              | 28,200  | 1,054,116.00  |  |
|  | NATL HEALTH INVESTORS INC                | 18,320  | 1,238,248.80  |  |
|  | NET LEASE OFFICE PROPERTY                | 5,700   | 182,970.00    |  |
|  | NETSTREIT CORP                           | 31,500  | 437,220.00    |  |
|  | NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST   | 13,228  | 67,065.96     |  |
|  | NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC           | 8,300   | 333,328.00    |  |
|  | NNN REIT INC                             | 75,000  | 3,033,000.00  |  |
|  | OFFICE PROPERTIES INCOME                 | 17,800  | 16,212.24     |  |
|  | OMEGA HEALTHCARE INVESTORS               | 108,900 | 3,963,960.00  |  |
|  | ONE LIBERTY PROPERTIES INC               | 5,600   | 145,600.00    |  |
|  | ORION OFFICE REIT INC                    | 20,800  | 83,824.00     |  |
|  | OUTFRONT MEDIA INC                       | 53,630  | 1,033,450.10  |  |
|  | PARAMOUNT GROUP INC                      | 70,000  | 329,700.00    |  |
|  | PARK HOTELS & RESORTS INC                | 82,100  | 1,057,448.00  |  |
|  | PEAKSTONE REALTY TRUST                   | 13,800  | 149,454.00    |  |
|  | PEBBLEBROOK HOTEL TRUST                  | 46,800  | 569,556.00    |  |
|  | PHILLIPS EDISON & CO INC                 | 48,900  | 1,788,762.00  |  |
|  | PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A             | 48,500  | 354,535.00    |  |
|  | PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC             | 15,000  | 250,200.00    |  |
|  | POSTAL REALTY TRUST INC-A                | 9,900   | 129,492.00    |  |
|  | PRIME US REIT                            | 313,200 | 53,244.00     |  |
|  | PROLOGIS INC                             | 372,080 | 44,965,868.00 |  |
|  | PUBLIC STORAGE                           | 63,350  | 18,840,290.00 |  |
|  | REALTY INCOME CORP                       | 351,800 | 19,169,582.00 |  |
|  | REGENCY CENTERS CORP                     | 65,840  | 4,762,865.60  |  |
|  | REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC            | 89,600  | 3,614,464.00  |  |
|  | RLJ LODGING TRUST                        | 61,600  | 588,896.00    |  |
|  | RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES             | 24,220  | 2,479,885.80  |  |
|  | SABRA HEALTH CARE REIT INC               | 95,100  | 1,571,052.00  |  |
|  | SAFEHOLD INC                             | 17,900  | 304,658.00    |  |
|  | SAUL CENTERS INC                         | 4,500   | 163,530.00    |  |

|  |       |                                         |            |                           |  |
|--|-------|-----------------------------------------|------------|---------------------------|--|
|  |       | SERVICE PROPERTIES TRUST                | 64,000     | 167,680.00                |  |
|  |       | SILA REALTY TRUST INC                   | 21,200     | 537,632.00                |  |
|  |       | SIMON PROPERTY GROUP INC                | 123,260    | 22,809,263.00             |  |
|  |       | SITE CENTERS CORP                       | 18,450     | 270,477.00                |  |
|  |       | SL GREEN REALTY CORP                    | 28,640     | 1,848,139.20              |  |
|  |       | STAG INDUSTRIAL INC                     | 73,200     | 2,566,392.00              |  |
|  |       | SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC             | 41,200     | 269,036.00                |  |
|  |       | SUN COMMUNITIES INC                     | 48,230     | 6,028,267.70              |  |
|  |       | SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC            | 78,600     | 880,320.00                |  |
|  |       | TANGER INC                              | 44,600     | 1,527,550.00              |  |
|  |       | TERRENO REALTY CORP                     | 39,940     | 2,664,796.80              |  |
|  |       | UDR INC                                 | 120,600    | 5,179,770.00              |  |
|  |       | UMH PROPERTIES INC                      | 28,200     | 508,446.00                |  |
|  |       | UNITI GROUP INC                         | 95,500     | 555,810.00                |  |
|  |       | UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME            | 4,700      | 183,535.00                |  |
|  |       | URBAN EDGE PROPERTIES                   | 51,000     | 1,057,740.00              |  |
|  |       | VENTAS INC                              | 168,760    | 11,227,602.80             |  |
|  |       | VERIS RESIDENTIAL INC                   | 32,100     | 513,600.00                |  |
|  |       | VICI PROPERTIES INC                     | 423,900    | 12,873,843.00             |  |
|  |       | VORNADO REALTY TRUST                    | 66,600     | 2,819,844.00              |  |
|  |       | WELLTOWER INC                           | 237,690    | 35,646,369.30             |  |
|  |       | WHITESTONE REIT                         | 17,400     | 236,118.00                |  |
|  |       | WP CAREY INC                            | 88,200     | 5,176,458.00              |  |
|  |       | XENIA HOTELS & RESORTS INC              | 39,800     | 575,906.00                |  |
|  | 小計    | 銘柄数：141                                 | 10,810,583 | 470,899,819.35            |  |
|  |       | 組入時価比率：79.0%                            |            | (71,534,391,557)<br>79.7% |  |
|  | カナダドル | ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT            | 25,100     | 427,704.00                |  |
|  |       | ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT            | 18,900     | 145,341.00                |  |
|  |       | BOARDWALK REAL ESTATE INVEST            | 9,800      | 627,102.00                |  |
|  |       | CAN APARTMENT PROP REAL ESTA            | 32,600     | 1,324,538.00              |  |
|  |       | CHOICE PROPERTIES REIT                  | 66,500     | 907,725.00                |  |
|  |       | CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT          | 21,100     | 297,299.00                |  |
|  |       | CT REAL ESTATE INVESTMENT TR            | 20,400     | 297,636.00                |  |
|  |       | DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT | 54,000     | 633,960.00                |  |

|  |     |                                      |         |                 |  |
|--|-----|--------------------------------------|---------|-----------------|--|
|  | 小計  | DREAM OFFICE REAL ESTATE INV         | 3,000   | 56,340.00       |  |
|  |     | FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT | 43,300  | 719,646.00      |  |
|  |     | GRANITE REAL ESTATE INVESTME         | 12,240  | 832,564.80      |  |
|  |     | H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS         | 49,800  | 498,000.00      |  |
|  |     | INTERRENT REAL ESTATE INVEST         | 27,700  | 272,014.00      |  |
|  |     | KILLAM APARTMENT REAL ESTATE         | 25,100  | 405,616.00      |  |
|  |     | MINTO APARTMENT REAL ESTATE          | 8,200   | 107,174.00      |  |
|  |     | MORGUARD NORTH AMERICAN RESI         | 7,300   | 120,085.00      |  |
|  |     | NEXUS INDUSTRIAL REIT                | 12,600  | 92,232.00       |  |
|  |     | NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT         | 48,000  | 233,280.00      |  |
|  |     | PRIMARIS REIT                        | 20,700  | 317,745.00      |  |
|  |     | RIOCAN REAL ESTATE INVST TR          | 58,800  | 1,103,676.00    |  |
|  |     | SLATE GROCERY REIT                   | 10,800  | 153,036.00      |  |
|  |     | SMARTCENTRES REAL ESTATE INV         | 29,200  | 735,840.00      |  |
|  |     | 銘柄数：22                               | 605,140 | 10,308,553.80   |  |
|  |     |                                      |         | (1,105,076,967) |  |
|  |     | 組入時価比率：1.2%                          |         | 1.2%            |  |
|  | ユーロ | AEDIFICA                             | 19,390  | 1,157,583.00    |  |
|  |     | ALTAREA                              | 2,000   | 212,400.00      |  |
|  |     | CARE PROPERTY INVEST                 | 14,700  | 164,346.00      |  |
|  |     | CARMILA                              | 21,800  | 382,808.00      |  |
|  |     | COFINIMMO                            | 15,500  | 844,750.00      |  |
|  |     | COVIVIO                              | 21,300  | 1,090,560.00    |  |
|  |     | EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV         | 17,000  | 410,550.00      |  |
|  |     | GECINA SA                            | 20,740  | 1,976,522.00    |  |
|  |     | HAMBORNER REIT AG                    | 26,400  | 172,920.00      |  |
|  |     | ICADE                                | 12,400  | 284,208.00      |  |
|  |     | IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ         | 18,000  | 51,480.00       |  |
|  |     | INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA      | 139,000 | 773,535.00      |  |
|  |     | IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES         | 210,000 | 207,900.00      |  |
|  |     | KLEPIERRE                            | 89,300  | 2,670,070.00    |  |
|  |     | MERCIALYS                            | 35,400  | 378,426.00      |  |
|  |     | MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA          | 157,300 | 1,700,413.00    |  |
|  |     | MONTEA                               | 8,110   | 545,803.00      |  |
|  |     | NSI NV                               | 8,100   | 180,630.00      |  |

|  |      |                                       |           |                 |      |
|--|------|---------------------------------------|-----------|-----------------|------|
|  | 小計   | RETAIL ESTATES                        | 5,090     | 292,166.00      |      |
|  |      | SHURGARD SELF STORAGE LTD             | 12,500    | 417,500.00      |      |
|  |      | STONEWEG EUROPEAN REAL ESTATE         | 134,000   | 210,380.00      |      |
|  |      | UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD             | 40,510    | 3,261,055.00    |      |
|  |      | WAREHOUSES DE PAUW SCA                | 71,200    | 1,532,224.00    |      |
|  |      | WERELDHAVE NV                         | 14,200    | 220,384.00      |      |
|  |      | XIOR STUDENT HOUSING NV               | 13,400    | 379,220.00      |      |
|  |      | 銘柄数：25                                | 1,127,340 | 19,517,833.00   |      |
|  |      | 組入時価比率：3.4%                           |           | (3,110,166,688) | 3.5% |
|  | 英ボンド | ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITED   | 140,000   | 9,380.00        |      |
|  |      | AEW UK REIT PLC                       | 64,000    | 64,384.00       |      |
|  |      | ASSURA PLC                            | 1,240,000 | 483,600.00      |      |
|  |      | BIG YELLOW GROUP PLC                  | 79,700    | 735,631.00      |      |
|  |      | BRITISH LAND                          | 405,000   | 1,510,650.00    |      |
|  |      | CARE REIT PLC                         | 160,000   | 128,480.00      |      |
|  |      | CLS HOLDINGS PLC                      | 46,000    | 33,580.00       |      |
|  |      | CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC    | 160,000   | 122,080.00      |      |
|  |      | DERWENT LONDON PLC                    | 45,000    | 889,200.00      |      |
|  |      | EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC          | 258,000   | 216,204.00      |      |
|  |      | GREAT PORTLAND ESTATES PLC            | 163,000   | 477,590.00      |      |
|  |      | HAMMERSON PLC                         | 177,000   | 518,256.00      |      |
|  |      | HELICAL PLC                           | 38,000    | 71,060.00       |      |
|  |      | INTU PROPERTIES PLC                   | 184,000   | 0.00            |      |
|  |      | LAND SECURITIES GROUP PLC             | 298,800   | 1,768,896.00    |      |
|  |      | LIFE SCIENCE REIT PLC                 | 124,000   | 42,532.00       |      |
|  |      | LONDONMETRIC PROPERTY PLC             | 830,000   | 1,595,260.00    |      |
|  |      | NEWRIVER REIT PLC                     | 149,000   | 107,280.00      |      |
|  |      | PICTON PROPERTY INCOME LTD            | 202,000   | 133,926.00      |      |
|  |      | PRIMARY HEALTH PROPERTIES             | 537,000   | 492,697.50      |      |
|  |      | PRS REIT PLC/THE                      | 219,000   | 247,908.00      |      |
|  |      | REGIONAL REIT LTD                     | 70,700    | 85,122.80       |      |
|  |      | SAFESTORE HOLDINGS PLC                | 87,400    | 516,097.00      |      |
|  |      | SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 200,000   | 101,200.00      |      |
|  |      | SEGRO PLC                             | 545,300   | 3,988,324.20    |      |

|  |     |                                         |           |                 |  |
|--|-----|-----------------------------------------|-----------|-----------------|--|
|  | 小計  | SHAFTESBURY CAPITAL PLC                 | 782,000   | 974,372.00      |  |
|  |     | SOCIAL HOUSING REIT PLC                 | 120,000   | 72,120.00       |  |
|  |     | SUPERMARKET INCOME REIT PLC             | 492,000   | 349,812.00      |  |
|  |     | TARGET HEALTHCARE REIT PLC              | 242,000   | 202,312.00      |  |
|  |     | TRITAX BIG BOX REIT PLC                 | 1,006,000 | 1,510,006.00    |  |
|  |     | UNITE GROUP PLC                         | 165,600   | 1,456,452.00    |  |
|  |     | URBAN LOGISTICS REIT PLC                | 198,000   | 231,660.00      |  |
|  |     | WAREHOUSE REIT PLC                      | 155,000   | 130,975.00      |  |
|  |     | WORKSPACE GROUP PLC                     | 58,000    | 265,060.00      |  |
|  |     | 銘柄数：34                                  | 9,641,500 | 19,532,107.50   |  |
|  |     |                                         |           | (3,734,343,632) |  |
|  |     | 組入時価比率：4.1%                             |           | 4.2%            |  |
|  | 豪ドル | ABACUS GROUP                            | 174,000   | 210,540.00      |  |
|  |     | ABACUS STORAGE KING                     | 213,000   | 256,665.00      |  |
|  |     | ARENA REIT                              | 155,000   | 606,050.00      |  |
|  |     | BWP TRUST                               | 232,000   | 809,680.00      |  |
|  |     | CENTURIA CAPITAL GROUP                  | 322,000   | 555,450.00      |  |
|  |     | CENTURIA INDUSTRIAL REIT                | 214,000   | 616,320.00      |  |
|  |     | CENTURIA OFFICE REIT                    | 161,000   | 185,955.00      |  |
|  |     | CHARTER HALL GROUP                      | 188,500   | 2,997,150.00    |  |
|  |     | CHARTER HALL LONG WALE REIT             | 272,000   | 1,060,800.00    |  |
|  |     | CHARTER HALL RETAIL REIT                | 204,000   | 689,520.00      |  |
|  |     | CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT | 145,000   | 421,950.00      |  |
|  |     | CROMWELL PROPERTY GROUP                 | 520,000   | 221,000.00      |  |
|  |     | DEXUS INDUSTRIA REIT                    | 80,000    | 222,400.00      |  |
|  |     | DEXUS/AU                                | 432,000   | 3,360,960.00    |  |
|  |     | GOODMAN GROUP                           | 768,400   | 27,362,724.00   |  |
|  |     | GPT GROUP                               | 775,000   | 3,603,750.00    |  |
|  |     | GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR            | 103,000   | 251,320.00      |  |
|  |     | HEALTHCO REIT                           | 176,000   | 172,480.00      |  |
|  |     | HOMECO DAILY NEEDS REIT                 | 700,000   | 833,000.00      |  |
|  |     | INGENIA COMMUNITIES GROUP               | 149,000   | 853,770.00      |  |
|  |     | MIRVAC GROUP                            | 1,572,000 | 3,316,920.00    |  |
|  |     | NATIONAL STORAGE REIT                   | 568,000   | 1,283,680.00    |  |
|  |     | REGION RE LTD                           | 455,000   | 969,150.00      |  |

|  |                  |                                        |            |                 |      |
|--|------------------|----------------------------------------|------------|-----------------|------|
|  | 小計               | RURAL FUNDS GROUP                      | 171,000    | 293,265.00      |      |
|  |                  | SCENTRE GROUP                          | 2,097,000  | 7,716,960.00    |      |
|  |                  | STOCKLAND TRUST GROUP                  | 955,000    | 5,004,200.00    |      |
|  |                  | VICINITY CENTRES                       | 1,567,000  | 3,541,420.00    |      |
|  |                  | WAYPOINT REIT                          | 279,000    | 675,180.00      |      |
|  |                  | 銘柄数：28                                 | 13,647,900 | 68,092,259.00   |      |
|  |                  | 組入時価比率：7.3%                            |            | (6,573,626,683) | 7.3% |
|  | ニュージーランドドル<br>小計 | GOODMAN PROPERTY TRUST                 | 403,000    | 824,135.00      |      |
|  |                  | 銘柄数：1                                  | 403,000    | 824,135.00      |      |
|  |                  | 組入時価比率：0.1%                            |            | (71,798,641)    | 0.1% |
|  | 香港ドル<br>小計       | CHAMPION REIT                          | 790,000    | 1,366,700.00    |      |
|  |                  | FORTUNE REIT                           | 580,000    | 2,378,000.00    |      |
|  |                  | LINK REIT                              | 1,039,000  | 35,845,500.00   |      |
|  |                  | SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT        | 310,000    | 567,300.00      |      |
|  |                  | YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST    | 949,800    | 873,816.00      |      |
|  |                  | 銘柄数：5                                  | 3,668,800  | 41,031,316.00   |      |
|  |                  | 組入時価比率：0.9%                            |            | (800,931,288)   | 0.9% |
|  | シンガポールドル         | AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD          | 261,650    | 327,062.50      |      |
|  |                  | CAPITALAND ASCENDAS REIT               | 1,421,762  | 3,625,493.10    |      |
|  |                  | CAPITALAND ASCOTT TRUST                | 1,029,956  | 901,211.50      |      |
|  |                  | CAPITALAND CHINA TRUST                 | 451,279    | 309,126.11      |      |
|  |                  | CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST | 2,214,796  | 4,363,148.12    |      |
|  |                  | CDL HOSPITALITY TRUSTS                 | 268,000    | 219,760.00      |      |
|  |                  | EC WORLD REIT                          | 60,000     | 8,400.00        |      |
|  |                  | ESR-REIT                               | 2,630,272  | 631,265.28      |      |
|  |                  | FAR EAST HOSPITALITY TRUST             | 420,000    | 252,000.00      |      |
|  |                  | FRASERS CENTREPOINT TRUST              | 476,838    | 1,006,128.18    |      |
|  |                  | FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST   | 1,184,746  | 1,018,881.56    |      |
|  |                  | KEPPEL DC REIT                         | 708,659    | 1,488,183.90    |      |
|  |                  | KEPPEL REIT                            | 963,000    | 789,660.00      |      |
|  |                  | LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL            | 660,000    | 333,300.00      |      |

|  |       |                                     |                                |                  |                  |      |
|--|-------|-------------------------------------|--------------------------------|------------------|------------------|------|
|  | 小計    | MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST          | 845,000                        | 1,715,350.00     |                  |      |
|  |       | MAPLETREE LOGISTICS TRUST           | 1,378,980                      | 1,682,355.60     |                  |      |
|  |       | MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST | 923,716                        | 1,089,984.88     |                  |      |
|  |       | QUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST    | 990,000                        | 277,200.00       |                  |      |
|  |       | PARKWAY LIFE REAL ESTATE            | 166,000                        | 642,420.00       |                  |      |
|  |       | SASSEUR REAL ESTATE INVESTME        | 210,000                        | 142,800.00       |                  |      |
|  |       | STARHILL GLOBAL REIT                | 560,000                        | 274,400.00       |                  |      |
|  |       | SUNTEC REIT                         | 872,000                        | 1,020,240.00     |                  |      |
|  |       | 銘柄数：22                              | 18,696,654                     | 22,118,370.73    |                  |      |
|  |       |                                     |                                | (2,508,665,608)  |                  |      |
|  |       | 組入時価比率：2.8%                         |                                | 2.8%             |                  |      |
|  | ウォン   | 小計                                  | ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD | 60,000           | 285,600,000.00   |      |
|  |       |                                     | IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD    | 19,000           | 79,800,000.00    |      |
|  |       |                                     | JR REIT XXVII                  | 70,000           | 170,450,000.00   |      |
|  |       |                                     | KORAMCO LIFE INFRA REIT        | 20,888           | 85,014,160.00    |      |
|  |       |                                     | LOTTE REIT CO LTD              | 53,519           | 170,458,015.00   |      |
|  |       |                                     | SHINHAN ALPHA REIT CO LTD      | 40,983           | 236,062,080.00   |      |
|  |       |                                     | SK REITS CO LTD                | 62,000           | 307,830,000.00   |      |
|  |       |                                     | 銘柄数：7                          | 326,390          | 1,335,214,255.00 |      |
|  |       |                                     |                                |                  | (140,731,582)    |      |
|  |       |                                     |                                | 組入時価比率：0.2%      |                  | 0.2% |
|  | 新シェケル | 小計                                  | MENIVIM-THE NEW REIT LTD       | 326,000          | 674,494.00       |      |
|  |       |                                     | REIT 1 LTD                     | 74,000           | 1,463,720.00     |      |
|  |       |                                     | SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD  | 96,000           | 889,920.00       |      |
|  |       |                                     | 銘柄数：3                          | 496,000          | 3,028,134.00     |      |
|  |       |                                     |                                |                  | (129,638,655)    |      |
|  |       | 組入時価比率：0.1%                         |                                | 0.1%             |                  |      |
|  | 合計    |                                     |                                |                  | 89,709,371,301   |      |
|  |       |                                     |                                | (89,709,371,301) |                  |      |

(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 | 2025 年 2 月 17 日現在 |       |         |
|----|-------------------|-------|---------|
|    | 契約額等（円）           | 時価（円） | 評価損益（円） |
|    | うち 1 年超           |       |         |

|             |               |   |               |             |
|-------------|---------------|---|---------------|-------------|
| 市場取引        |               |   |               |             |
| REIT 指数先物取引 |               |   |               |             |
| 買建          | 687, 105, 640 | — | 694, 325, 922 | 7, 220, 282 |
| 合計          | 687, 105, 640 | — | 694, 325, 922 | 7, 220, 282 |

(注) 時価の算定方法

1 先物取引

外国先物取引について

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

※上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

野村マネー マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(2025 年 2 月 17 日現在)

|                 |                  |
|-----------------|------------------|
| 資産の部            |                  |
| 流動資産            |                  |
| コール・ローン         | 1, 834, 830, 491 |
| 現先取引勘定          | 2, 370, 000, 000 |
| 未収利息            | 24, 512          |
| 差入委託証拠金         | 107, 927, 000    |
| 流動資産合計          | 4, 312, 782, 003 |
| 資産合計            | 4, 312, 782, 003 |
| 負債の部            |                  |
| 流動負債            |                  |
| 流動負債合計          | —                |
| 負債合計            | —                |
| 純資産の部           |                  |
| 元本等             |                  |
| 元本              | 4, 223, 864, 016 |
| 剰余金             |                  |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△） | 88, 917, 987     |
| 元本等合計           | 4, 312, 782, 003 |
| 純資産合計           | 4, 312, 782, 003 |
| 負債純資産合計         | 4, 312, 782, 003 |

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

|                        |                                                                  |
|------------------------|------------------------------------------------------------------|
| 1. 費用・収益の計上基準          | 有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。                                     |
| 2. 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。 |
| 3. その他                 | 現先取引<br>現先取引の会計処理については、「金融商品に関する会計基準」の規定によっております。                |



(重要な会計上の見積りに関する注記)  
該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

| 2025 年 2 月 17 日現在            |             |
|------------------------------|-------------|
| 1. 計算期間の末日における 1 単位当たりの純資産の額 |             |
| 1 口当たり純資産額                   | 1. 0211 円   |
| (10,000 口当たり純資産額)            | (10, 211 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 2024 年 2 月 20 日<br>至 2025 年 2 月 17 日                                                                  |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| 1. 金融商品に対する取組方針                                                                                         |  |
| 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第 2 条第 4 項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 |  |
| 2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク                                                                                |  |
| 当ファンドが保有する金融商品の種類は、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。                                                            |  |
| これらは、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。                                                           |  |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制                                                                                       |  |
| 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。                                          |  |
| ○市場リスクの管理                                                                                               |  |
| 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。                                                 |  |
| ○信用リスクの管理                                                                                               |  |
| 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。                                |  |
| ○流動性リスクの管理                                                                                              |  |
| 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。                                                   |  |

(2) 金融商品の時価等に関する事項

| 2025 年 2 月 17 日現在                                       |  |
|---------------------------------------------------------|--|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額                                      |  |
| 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。  |  |
| 2. 時価の算定方法                                              |  |
| 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

| 2025 年 2 月 17 日現在                |                     |
|----------------------------------|---------------------|
| 期首                               | 2024 年 2 月 20 日     |
| 本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額 | 3, 038, 892, 328 円  |
| 同期中における追加設定元本額                   | 19, 978, 898, 180 円 |
| 同期中における一部解約元本額                   | 18, 793, 926, 492 円 |
| 期末元本額                            | 4, 223, 864, 016 円  |
| 期末元本額の内訳＊                        |                     |
| 野村世界業種別投資シリーズ（マネープール・ファンド）       | 2, 366, 603, 362 円  |
| ノムラ・アジア・シリーズ（マネープール・ファンド）        | 308, 297, 016 円     |
| ネクストコア                           | 2, 282, 012 円       |
| 野村世界高金利通貨投信                      | 34, 318, 227 円      |
| 野村新世界高金利通貨投信                     | 982, 608 円          |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（欧州通貨コース）      | 982, 609 円          |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円コース）         | 982, 609 円          |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（豪ドルコース）       | 982, 609 円          |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型       | 982, 608 円          |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（米ドルコース）毎月分配型     | 98, 261 円           |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）毎月分配型     | 982, 608 円          |

|                                      |           |
|--------------------------------------|-----------|
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型     | 982,608 円 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（トルコリラコース）毎月分配型       | 982,608 円 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（円コース）年2回決算型          | 98,261 円  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（米ドルコース）年2回決算型        | 98,261 円  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）年2回決算型        | 982,608 円 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型    | 982,608 円 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（トルコリラコース）年2回決算型      | 98,261 円  |
| 野村日本ブランド株投資（円コース）毎月分配型               | 982,609 円 |
| 野村日本ブランド株投資（豪ドルコース）毎月分配型             | 982,608 円 |
| 野村日本ブランド株投資（ブラジルリアルコース）毎月分配型         | 982,608 円 |
| 野村日本ブランド株投資（トルコリラコース）毎月分配型           | 982,607 円 |
| 野村日本ブランド株投資（円コース）年2回決算型              | 982,608 円 |
| 野村日本ブランド株投資（豪ドルコース）年2回決算型            | 982,608 円 |
| 野村日本ブランド株投資（ブラジルリアルコース）年2回決算型        | 982,608 円 |
| 野村日本ブランド株投資（トルコリラコース）年2回決算型          | 982,608 円 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型       | 984,834 円 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（資源国通貨コース）毎月分配型   | 984,834 円 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（アジア通貨コース）毎月分配型   | 984,834 円 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（円コース）年2回決算型      | 984,834 円 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（資源国通貨コース）年2回決算型  | 984,834 円 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（アジア通貨コース）年2回決算型  | 984,834 円 |
| 野村アジアC B投信（毎月分配型）                    | 982,608 円 |
| 野村グローバルC B投信（円コース）毎月分配型              | 984,543 円 |
| 野村グローバルC B投信（資源国通貨コース）毎月分配型          | 984,543 円 |
| 野村グローバルC B投信（アジア通貨コース）毎月分配型          | 984,543 円 |
| 野村グローバルC B投信（円コース）年2回決算型             | 984,543 円 |
| 野村グローバルC B投信（資源国通貨コース）年2回決算型         | 984,543 円 |
| 野村グローバルC B投信（アジア通貨コース）年2回決算型         | 984,543 円 |
| ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA向け）                | 10,000 円  |
| 野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信（円コース）毎月分配型        | 984,252 円 |
| 野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信（米ドルコース）毎月分配型      | 98,261 円  |
| 野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信（豪ドルコース）毎月分配型      | 984,252 円 |
| 野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型  | 984,252 円 |
| 野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信（円コース）年2回決算型       | 984,252 円 |
| 野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信（米ドルコース）年2回決算型     | 98,261 円  |
| 野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信（豪ドルコース）年2回決算型     | 984,252 円 |
| 野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型 | 984,252 円 |
| 野村日本ブランド株投資（資源国通貨コース）毎月分配型           | 982,609 円 |
| 野村日本ブランド株投資（アジア通貨コース）毎月分配型           | 982,609 円 |
| 野村日本ブランド株投資（資源国通貨コース）年2回決算型          | 982,609 円 |
| 野村日本ブランド株投資（アジア通貨コース）年2回決算型          | 982,609 円 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（円コース）毎月分配型      | 982,607 円 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（資源国通貨コース）毎月分配型  | 982,607 円 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（アジア通貨コース）毎月分配型  | 982,608 円 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（円コース）年2回決算型     | 98,261 円  |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（資源国通貨コース）年2回決算型 | 98,261 円  |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（アジア通貨コース）年2回決算型 | 98,261 円  |
| 野村米国ブランド株投資（円コース）毎月分配型               | 98,261 円  |
| 野村米国ブランド株投資（資源国通貨コース）毎月分配型           | 983,768 円 |
| 野村米国ブランド株投資（アジア通貨コース）毎月分配型           | 983,768 円 |
| 野村米国ブランド株投資（円コース）年2回決算型              | 983,768 円 |
| 野村米国ブランド株投資（資源国通貨コース）年2回決算型          | 983,768 円 |
| 野村米国ブランド株投資（アジア通貨コース）年2回決算型          | 983,768 円 |
| ノムラ・グローバルトレンド（円コース）毎月分配型             | 983,672 円 |
| ノムラ・グローバルトレンド（資源国通貨コース）毎月分配型         | 983,672 円 |
| ノムラ・グローバルトレンド（アジア通貨コース）毎月分配型         | 983,672 円 |
| ノムラ・グローバルトレンド（円コース）年2回決算型            | 983,672 円 |

|                                      |          |
|--------------------------------------|----------|
| ノムラ・グローバルトレンド（資源国通貨コース）年2回決算型        | 983,672円 |
| ノムラ・グローバルトレンド（アジア通貨コース）年2回決算型        | 983,672円 |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース              | 983,381円 |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース              | 98,261円  |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース              | 983,381円 |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Dコース              | 983,381円 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（通貨セレクトコース）毎月分配型      | 982,609円 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（通貨セレクトコース）年2回決算型     | 98,262円  |
| 野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信（通貨セレクトコース）毎月分配型   | 982,609円 |
| 野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信（通貨セレクトコース）年2回決算型  | 98,261円  |
| 野村グローバル高配当株プレミアム（円コース）毎月分配型          | 983,091円 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム（通貨セレクトコース）毎月分配型     | 983,091円 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム（円コース）年2回決算型         | 983,091円 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム（通貨セレクトコース）年2回決算型    | 983,091円 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型          | 982,898円 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信（通貨セレクトコース）毎月分配型     | 982,898円 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信（アジア通貨セレクトコース）毎月分配型  | 982,898円 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信（円コース）年2回決算型         | 982,898円 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信（通貨セレクトコース）年2回決算型    | 982,898円 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信（アジア通貨セレクトコース）年2回決算型 | 982,898円 |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型                | 982,801円 |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型               | 491,401円 |
| 野村グローバルREITプレミアム（円コース）毎月分配型          | 982,608円 |
| 野村グローバルREITプレミアム（通貨セレクトコース）毎月分配型     | 982,608円 |
| 野村グローバルREITプレミアム（円コース）年2回決算型         | 982,608円 |
| 野村グローバルREITプレミアム（通貨セレクトコース）年2回決算型    | 982,608円 |
| 野村日本高配当株プレミアム（円コース）毎月分配型             | 982,415円 |
| 野村日本高配当株プレミアム（通貨セレクトコース）毎月分配型        | 982,415円 |
| 野村日本高配当株プレミアム（円コース）年2回決算型            | 982,415円 |
| 野村日本高配当株プレミアム（通貨セレクトコース）年2回決算型       | 982,415円 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム（円コース）毎月分配型         | 982,029円 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム（通貨セレクトコース）毎月分配型    | 982,029円 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム（円コース）年2回決算型        | 982,029円 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム（通貨セレクトコース）年2回決算型   | 982,029円 |
| 野村カルミニャック・ファンダ Aコース                  | 981,547円 |
| 野村カルミニャック・ファンダ Bコース                  | 981,547円 |
| 野村通貨選択日本株投信（米ドルコース）毎月分配型             | 981,451円 |
| 野村通貨選択日本株投信（豪ドルコース）毎月分配型             | 177,539円 |
| 野村通貨選択日本株投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型         | 398,357円 |
| 野村通貨選択日本株投信（メキシコペソコース）毎月分配型          | 626,503円 |
| 野村通貨選択日本株投信（米ドルコース）年2回決算型            | 981,451円 |
| 野村通貨選択日本株投信（豪ドルコース）年2回決算型            | 132,547円 |
| 野村通貨選択日本株投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型        | 100,946円 |
| 野村通貨選択日本株投信（メキシコペソコース）年2回決算型         | 373,897円 |
| 野村エマージング債券プレミアム毎月分配型                 | 981,451円 |
| 野村エマージング債券プレミアム年2回決算型                | 981,451円 |
| ノムラ THE USA Aコース                     | 981,258円 |
| ノムラ THE USA Bコース                     | 981,258円 |
| 野村日本ブランド株投資（米ドルコース）毎月分配型             | 9,809円   |
| 野村日本ブランド株投資（米ドルコース）年2回決算型            | 9,809円   |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信（米ドルコース）毎月分配型        | 9,808円   |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信（米ドルコース）年2回決算型       | 9,808円   |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（メキシコペソコース）毎月分配型      | 9,808円   |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（メキシコペソコース）年2回決算型     | 9,808円   |
| 野村米国ブランド株投資（米ドルコース）毎月分配型             | 9,807円   |
| 野村米国ブランド株投資（米ドルコース）年2回決算型            | 9,807円   |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（米ドルコース）毎月分配型    | 9,807円   |

|                                                                |               |
|----------------------------------------------------------------|---------------|
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（米ドルコース）年2回決算型                             | 9,807 円       |
| ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA・EW向け）                                       | 9,801 円       |
| 野村ブルーベイ・トータルリターンファンド（野村SMA・EW向け）                               | 9,801 円       |
| グローバル・ストック Aコース                                                | 97,953 円      |
| グローバル・ストック Bコース                                                | 979,528 円     |
| グローバル・ストック Cコース                                                | 97,953 円      |
| グローバル・ストック Dコース                                                | 116,529 円     |
| 野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース（野村SMA・EW向け）                            | 9,794 円       |
| 野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース（野村SMA・EW向け）                            | 9,794 円       |
| 野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース（野村SMA・EW向け）                       | 9,794 円       |
| 野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース（野村SMA・EW向け）                       | 9,794 円       |
| 野村ファンドラップ債券プレミア                                                | 9,795 円       |
| 野村ファンドラップオルタナティブプレミア                                           | 9,795 円       |
| 野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド（為替ヘッジあり）毎月分配型                            | 9,797 円       |
| 野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド（為替ヘッジあり）年2回決算型                           | 9,797 円       |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース                                        | 9,797 円       |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース                                        | 9,797 円       |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース                                        | 9,797 円       |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース                                        | 9,797 円       |
| （年3%目標払出）のむラップ・ファンド（普通型）                                       | 98,001 円      |
| （年6%目標払出）のむラップ・ファンド（普通型）                                       | 98,001 円      |
| 野村ブラックロック循環経済関連株投信 Aコース                                        | 98,011 円      |
| 野村ブラックロック循環経済関連株投信 Bコース                                        | 98,011 円      |
| 野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース                                           | 98,020 円      |
| 野村環境リーダーズ戦略ファンド Bコース                                           | 98,020 円      |
| マイライフ・エール（資産成長型）                                               | 98,049 円      |
| マイライフ・エール（年2%目標払出型）                                            | 98,049 円      |
| マイライフ・エール（年6%目標払出型）                                            | 98,049 円      |
| 野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Aコース                                        | 98,059 円      |
| 野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Bコース                                        | 98,059 円      |
| ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース                                      | 98,078 円      |
| ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース                                      | 98,078 円      |
| 野村PIMCO・トレンド戦略ファンド（米ドル売り円買い）（野村SMA・EW向け）                       | 9,808 円       |
| 野村アバンティス米国小型株ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）                             | 9,809 円       |
| 野村アバンティス米国小型株ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）                             | 9,809 円       |
| 野村アバンティス新興国株ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）                              | 9,809 円       |
| 野村アバンティス新興国株ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）                              | 9,809 円       |
| ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）                          | 9,806 円       |
| ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）                          | 9,806 円       |
| 野村ブラックロック世界優良企業厳選ファンド Aコース                                     | 9,803 円       |
| 野村ブラックロック世界優良企業厳選ファンド Bコース                                     | 9,803 円       |
| 野村アンジェロ・ゴードンBDCファンド（為替ヘッジあり）2210（適格機関投資家転売制限付）                 | 972,559,663 円 |
| ノムラ・プライベート・シリーズTPGアンジェロ・ゴードンBDCファンド（為替ヘッジあり）2402（適格機関投資家転売制限付） | 351,175,044 円 |
| 野村DC運用戦略ファンド                                                   | 85,180,134 円  |
| 野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース                                      | 9,818 円       |
| 野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース                                      | 9,818 円       |
| 野村DC運用戦略ファンド（マイルド）                                             | 7,492,405 円   |

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

(1) 株式(2025 年 2 月 17 日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2025 年 2 月 17 日現在)

該当事項はありません。

第 2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

#### 【中間財務諸表】

(1) 当ファンドの中間財務諸表は、「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)ならびに同規則第 284 条および第 307 条の規定により、「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)に基づいて作成しております。なお、中間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 13 期中間計算期間(2025 年 2 月 18 日から 2025 年 8 月 17 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による中間監査を受けております。

# 独立監査人の中間監査報告書

2025年10月28日

野村アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

EY 新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 長谷川 敬  
業務執行社員

## 中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村DC運用戦略ファンド（マイルド）の2025年2月18日から2025年8月17日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

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DC運用戦略ファンド（マイルド）の2025年8月17日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2025年2月18日から2025年8月17日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、野村アセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、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。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

## 中間財務諸表監査における監査人の責任

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

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、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する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な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。
- ・ 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会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファン드는継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

#### 利害関係

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

以 上

- 
- (注) 1. 上記の中間監査報告書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。

【野村DC運用戦略ファンド（マイルド）】

(1) 【中間貸借対照表】

(単位：円)

|                 | 第 12 期<br>(2025 年 2 月 17 日現在) | 第 13 期中間計算期間末<br>(2025 年 8 月 17 日現在) |
|-----------------|-------------------------------|--------------------------------------|
| 資産の部            |                               |                                      |
| 流動資産            |                               |                                      |
| コール・ローン         | 1,368,641,933                 | 745,589,685                          |
| 親投資信託受益証券       | 3,023,951,019                 | 4,869,042,348                        |
| 派生商品評価勘定        | 13,290,557                    | 4,580,133                            |
| 未収入金            | 942,556,798                   | -                                    |
| 未収利息            | 18,284                        | 9,998                                |
| 流動資産合計          | 5,348,458,591                 | 5,619,222,164                        |
| 資産合計            | 5,348,458,591                 | 5,619,222,164                        |
| 負債の部            |                               |                                      |
| 流動負債            |                               |                                      |
| 派生商品評価勘定        | -                             | 2,705,067                            |
| 未払金             | 62,640                        | -                                    |
| 未払収益分配金         | 2,622,000                     | -                                    |
| 未払解約金           | 10,639,820                    | 2,049,919                            |
| 未払受託者報酬         | 1,459,739                     | 1,455,544                            |
| 未払委託者報酬         | 16,057,129                    | 16,010,928                           |
| その他未払費用         | 87,526                        | 87,273                               |
| 流動負債合計          | 30,928,854                    | 22,308,731                           |
| 負債合計            | 30,928,854                    | 22,308,731                           |
| 純資産の部           |                               |                                      |
| 元本等             |                               |                                      |
| 元本              | 5,244,000,124                 | 5,405,326,668                        |
| 剰余金             |                               |                                      |
| 中間剰余金又は中間欠損金（△） | 73,529,613                    | 191,586,765                          |
| （分配準備積立金）       | 223,927,788                   | 214,097,453                          |
| 元本等合計           | 5,317,529,737                 | 5,596,913,433                        |
| 純資産合計           | 5,317,529,737                 | 5,596,913,433                        |
| 負債純資産合計         | 5,348,458,591                 | 5,619,222,164                        |

(2) 【中間損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

|           | 第 12 期中間計算期間<br>自 2024 年 2 月 20 日<br>至 2024 年 8 月 19 日 | 第 13 期中間計算期間<br>自 2025 年 2 月 18 日<br>至 2025 年 8 月 17 日 |
|-----------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| 営業収益      |                                                        |                                                        |
| 受取利息      | 662,717                                                | 3,195,621                                              |
| 有価証券売買等損益 | 44,632,774                                             | 149,991,328                                            |
| 為替差損益     | △11,342,126                                            | △20,050,932                                            |
| 営業収益合計    | 33,953,365                                             | 133,136,017                                            |



営業費用

|                                           |               |               |
|-------------------------------------------|---------------|---------------|
| 支払利息                                      | 5, 159        | -             |
| 受託者報酬                                     | 1, 431, 467   | 1, 455, 544   |
| 委託者報酬                                     | 15, 746, 033  | 16, 010, 928  |
| その他費用                                     | 235, 058      | 215, 479      |
| 営業費用合計                                    | 17, 417, 717  | 17, 681, 951  |
| 営業利益又は営業損失（△）                             | 16, 535, 648  | 115, 454, 066 |
| 経常利益又は経常損失（△）                             | 16, 535, 648  | 115, 454, 066 |
| 中間純利益又は中間純損失（△）                           | 16, 535, 648  | 115, 454, 066 |
| 一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（△） | 1, 734, 680   | 125, 801      |
| 期首剰余金又は期首欠損金（△）                           | 82, 317, 103  | 73, 529, 613  |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 8, 676, 368   | 6, 053, 439   |
| 中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 8, 676, 368   | 6, 053, 439   |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 5, 431, 891   | 3, 324, 552   |
| 中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 5, 431, 891   | 3, 324, 552   |
| 分配金                                       | -             | -             |
| 中間剰余金又は中間欠損金（△）                           | 100, 362, 548 | 191, 586, 765 |

（３）【中間注記表】

（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<br>基準価額で評価しております。<br>為替予約取引<br>計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。                                                                                          |
| 2. 費用・収益の計上基準          | 有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。<br>為替差損益<br>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。<br>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。 |
| 4. その他                 | 当ファンドの中間計算期間は、2025年 2月 18日から 2025年 8月 17日までとなっております。                                                                                                                   |

（中間貸借対照表に関する注記）

| 第 12 期<br>2025 年 2 月 17 日現在                                                            | 第 13 期中間計算期間末<br>2025 年 8 月 17 日現在                                                       |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 計算期間の末日における受益権の総数<br>5, 244, 000, 124 口                                             | 1. 中間計算期間の末日における受益権の総数<br>5, 405, 326, 668 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<br>1 口当たり純資産額 1. 0140 円<br>(10, 000 口当たり純資産額) (10, 140 円) | 2. 中間計算期間の末日における 1 単位当たりの純資産の額<br>1 口当たり純資産額 1. 0354 円<br>(10, 000 口当たり純資産額) (10, 354 円) |

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

| 第 12 期<br>2025 年 2 月 17 日現在 | 第 13 期中間計算期間末<br>2025 年 8 月 17 日現在 |
|-----------------------------|------------------------------------|
|-----------------------------|------------------------------------|

|                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額<br>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。<br>2. 時価の算定方法<br>親投資信託受益証券<br>（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。<br>派生商品評価勘定<br>デリバティブ取引については、（その他の注記）の 2 デリバティブ取引関係に記載しております。<br>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務<br>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。 | 1. 中間貸借対照表計上額、時価及び差額<br>中間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、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。<br>2. 時価の算定方法<br>親投資信託受益証券<br>（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。<br>派生商品評価勘定<br>デリバティブ取引については、（その他の注記）の 2 デリバティブ取引関係に記載しております。<br>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務<br>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）

1 元本の移動

| 第 12 期<br>自 2024 年 2 月 20 日<br>至 2025 年 2 月 17 日 |                    | 第 13 期中間計算期間<br>自 2025 年 2 月 18 日<br>至 2025 年 8 月 17 日 |                    |
|--------------------------------------------------|--------------------|--------------------------------------------------------|--------------------|
| 期首元本額                                            | 5, 107, 477, 559 円 | 期首元本額                                                  | 5, 244, 000, 124 円 |
| 期中追加設定元本額                                        | 710, 688, 886 円    | 期中追加設定元本額                                              | 400, 146, 620 円    |
| 期中一部解約元本額                                        | 574, 166, 321 円    | 期中一部解約元本額                                              | 238, 820, 076 円    |

2 デリバティブ取引関係

デリバティブ取引の契約額等、時価及び評価損益

| 種類        | 第 12 期(2025 年 2 月 17 日現在) |         |               |              | 第 13 期中間計算期間末(2025 年 8 月 17 日現在) |         |                  |              |
|-----------|---------------------------|---------|---------------|--------------|----------------------------------|---------|------------------|--------------|
|           | 契約額等 (円)                  |         | 時価 (円)        | 評価損益 (円)     | 契約額等 (円)                         |         | 時価 (円)           | 評価損益 (円)     |
|           |                           | うち 1 年超 |               |              |                                  | うち 1 年超 |                  |              |
| 市場取引以外の取引 |                           |         |               |              |                                  |         |                  |              |
| 為替予約取引    |                           |         |               |              |                                  |         |                  |              |
| 売建        | 942, 168, 440             | —       | 928, 877, 883 | 13, 290, 557 | 1, 427, 043, 425                 | —       | 1, 425, 168, 359 | 1, 875, 066  |
| 米ドル       | 307, 309, 900             | —       | 302, 381, 200 | 4, 928, 700  | 789, 435, 293                    | —       | 791, 254, 071    | △1, 818, 778 |
| カナダドル     | 197, 469, 090             | —       | 194, 946, 752 | 2, 522, 338  | 131, 488, 306                    | —       | 130, 300, 636    | 1, 187, 670  |
| ユーロ       | 173, 675, 750             | —       | 171, 059, 000 | 2, 616, 750  | 310, 108, 649                    | —       | 308, 512, 837    | 1, 595, 812  |
| 英ポンド      | 70, 886, 751              | —       | 70, 516, 148  | 370, 603     | 63, 463, 951                     | —       | 63, 823, 168     | △359, 217    |
| 豪ドル       | 192, 826, 949             | —       | 189, 974, 783 | 2, 852, 166  | 132, 547, 226                    | —       | 131, 277, 647    | 1, 269, 579  |
| 合計        | 942, 168, 440             | —       | 928, 877, 883 | 13, 290, 557 | 1, 427, 043, 425                 | —       | 1, 425, 168, 359 | 1, 875, 066  |

（注）時価の算定方法

1 為替予約取引

- 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。
  - ①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。
  - ②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。

(参考)

当ファンドは、当該計算期間末現在、主要投資対象である親投資信託受益証券のうち、「国内株式マザーファンド」、「国内債券マザーファンド」、「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」、「外国債券マザーファンド」、「新興国株式マザーファンド」、「新興国債券マザーファンド」、「新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド」、「J-REITインデックスマザーファンド」、「海外REITインデックスマザーファンド」および「野村マネーマザーファンド」受益証券に投資しており、貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同親投資信託の受益証券です。  
なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

## 国内株式マザーファンド

### 貸借対照表

(単位：円)

(2025年8月17日現在)

| 資産の部            |                 |
|-----------------|-----------------|
| 流動資産            |                 |
| コール・ローン         | 35,362,078,974  |
| 株式              | 869,438,186,530 |
| 派生商品評価勘定        | 475,956,012     |
| 未収入金            | 2,110,151,520   |
| 未収配当金           | 1,054,029,652   |
| 未収利息            | 474,210         |
| その他未収収益         | 29,796,127      |
| 流動資産合計          | 908,470,673,025 |
| 資産合計            | 908,470,673,025 |
| 負債の部            |                 |
| 流動負債            |                 |
| 前受金             | 70,842,609      |
| 未払解約金           | 2,547,211,701   |
| 未払利息            | 4,950,182       |
| 有価証券貸借取引受入金     | 26,490,453,895  |
| 流動負債合計          | 29,113,458,387  |
| 負債合計            | 29,113,458,387  |
| 純資産の部           |                 |
| 元本等             |                 |
| 元本              | 244,796,111,793 |
| 剰余金             |                 |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△） | 634,561,102,845 |
| 元本等合計           | 879,357,214,638 |
| 純資産合計           | 879,357,214,638 |
| 負債純資産合計         | 908,470,673,025 |

### 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<br>原則として時価で評価しております。<br>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。<br>先物取引<br>取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。 |
|--------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                        |                                                                  |
|------------------------|------------------------------------------------------------------|
| 2. 費用・収益の計上基準          | 受取配当金                                                            |
|                        | 原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。                          |
|                        | 投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。               |
|                        | 有価証券売買等損益                                                        |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 | 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。                                                  |
|                        | 金融商品の時価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)

| 2025 年 8 月 17 日現在            |                     |
|------------------------------|---------------------|
| 1. 計算期間の末日における 1 単位当たりの純資産の額 |                     |
| 1 口当たり純資産額                   | 3. 5922 円           |
| (10,000 口当たり純資産額)            | (35, 922 円)         |
| 2. 有価証券の消費貸借契約により貸し付けた有価証券   |                     |
|                              | 25, 287, 495, 090 円 |

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

| 2025 年 8 月 17 日現在                                       |  |
|---------------------------------------------------------|--|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額                                      |  |
| 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。  |  |
| 2. 時価の算定方法                                              |  |
| 株式                                                      |  |
| (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。                          |  |
| 派生商品評価勘定                                                |  |
| 先物取引                                                    |  |
| (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

| 2025 年 8 月 17 日現在                |                      |
|----------------------------------|----------------------|
| 期首                               | 2025 年 2 月 18 日      |
| 本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額 | 245, 405, 519, 246 円 |
| 同期中における追加設定元本額                   | 17, 222, 754, 475 円  |
| 同期中における一部解約元本額                   | 17, 832, 161, 928 円  |
| 期末元本額                            | 244, 796, 111, 793 円 |
| 期末元本額の内訳＊                        |                      |
| バランスセレクト 3 0                     | 59, 865, 858 円       |
| バランスセレクト 5 0                     | 180, 059, 891 円      |
| バランスセレクト 7 0                     | 313, 456, 088 円      |
| 野村世界 6 資産分散投信 (安定コース)            | 1, 316, 425, 658 円   |
| 野村世界 6 資産分散投信 (分配コース)            | 2, 053, 891, 566 円   |
| 野村世界 6 資産分散投信 (成長コース)            | 13, 281, 928, 138 円  |
| 野村資産設計ファンド 2 0 1 5               | 19, 022, 898 円       |
| 野村資産設計ファンド 2 0 2 0               | 20, 287, 249 円       |
| 野村資産設計ファンド 2 0 2 5               | 27, 531, 332 円       |
| 野村資産設計ファンド 2 0 3 0               | 52, 787, 698 円       |
| 野村資産設計ファンド 2 0 3 5               | 60, 213, 532 円       |
| 野村資産設計ファンド 2 0 4 0               | 109, 735, 154 円      |
| 野村日本株インデックス (野村投資一任口座向け)         | 17, 804, 402, 805 円  |
| のむラップ・ファンド (保守型)                 | 1, 330, 412, 107 円   |
| のむラップ・ファンド (普通型)                 | 16, 008, 441, 959 円  |

|                                                |                     |
|------------------------------------------------|---------------------|
| のむラップ・ファンド（積極型）                                | 13, 074, 099, 874 円 |
| 野村資産設計ファンド2045                                 | 24, 562, 439 円      |
| 野村インデックスファンド・TOPIX                             | 2, 174, 507, 711 円  |
| マイ・ロード                                         | 1, 663, 030, 251 円  |
| ネクストコア                                         | 16, 135, 422 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                  | 752, 036, 272 円     |
| 野村TOPIXインデックス（野村SMA・EW向け）                      | 4, 013, 514, 997 円  |
| 野村世界6資産分散投信（配分変更コース）                           | 697, 796, 134 円     |
| 野村資産設計ファンド2050                                 | 28, 607, 349 円      |
| 野村ターゲットデートファンド2016 2026－2028年目標型               | 4, 926, 100 円       |
| 野村ターゲットデートファンド2016 2029－2031年目標型               | 3, 710, 938 円       |
| 野村ターゲットデートファンド2016 2032－2034年目標型               | 3, 672, 239 円       |
| 野村ターゲットデートファンド2016 2035－2037年目標型               | 3, 724, 929 円       |
| のむラップ・ファンド（やや保守型）                              | 486, 155, 984 円     |
| のむラップ・ファンド（やや積極型）                              | 2, 792, 314, 274 円  |
| インデックス・ブレンド（タイプⅠ）                              | 3, 113, 852 円       |
| インデックス・ブレンド（タイプⅡ）                              | 2, 387, 139 円       |
| インデックス・ブレンド（タイプⅢ）                              | 21, 246, 651 円      |
| インデックス・ブレンド（タイプⅣ）                              | 9, 668, 949 円       |
| インデックス・ブレンド（タイプⅤ）                              | 37, 302, 368 円      |
| 野村6資産均等バランス                                    | 5, 883, 756, 744 円  |
| 世界6資産分散ファンド                                    | 96, 434, 156 円      |
| 野村資産設計ファンド2060                                 | 27, 865, 401 円      |
| はじめてのNISA・日本株式インデックス（TOPIX）                    | 1, 198, 171, 578 円  |
| ファンドラップ（ウエルス・スクエア）日本株式                         | 3, 375, 899, 818 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）               | 114, 673, 490 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）               | 81, 063, 092 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）               | 156, 184, 898 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）               | 75, 882, 165 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）               | 594, 149 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）             | 2, 856, 256 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）               | 145, 604 円          |
| 野村インデックス・バランス60VA（適格機関投資家専用）                   | 1, 057, 165, 789 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）              | 4, 392, 891 円       |
| 野村・国内株式インデックスファンド・VAS（適格機関投資家専用）               | 16, 567, 078 円      |
| 野村世界インデックス・バランス40VA（適格機関投資家専用）                 | 6, 555, 107 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）             | 58, 323, 516 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）             | 91, 850, 080 円      |
| 野村グローバル・インデックス・バランス75VA（適格機関投資家専用）             | 2, 864, 813, 240 円  |
| 野村世界バランス25VA（適格機関投資家専用）                        | 14, 008, 838 円      |
| ノムラ日本株式インデックスファンドVA（適格機関投資家専用）                 | 924, 426, 346 円     |
| ノムラFOFs用インデックスファンド・TOPIX（適格機関投資家専用）            | 5, 734, 382, 637 円  |
| 野村FOFs用・ターゲット・リターン・8資産バランス（2%コース向け）（適格機関投資家専用） | 916, 301 円          |
| 野村オルタナティブ・マルチオープン投信（適格機関投資家転売制限付）              | 109, 779, 747 円     |
| バランスセレクト30（確定拠出年金向け）                           | 4, 447, 379 円       |
| バランスセレクト50（確定拠出年金向け）                           | 19, 746, 374 円      |
| バランスセレクト70（確定拠出年金向け）                           | 33, 727, 753 円      |
| 国内債券・株式バランスファンド（確定拠出年金向け）                      | 74, 331, 888 円      |
| マイバランス30（確定拠出年金向け）                             | 6, 331, 110, 667 円  |
| マイバランス50（確定拠出年金向け）                             | 21, 033, 149, 995 円 |
| マイバランス70（確定拠出年金向け）                             | 30, 566, 792, 733 円 |
| 野村国内株式インデックスファンド・TOPIX（確定拠出年金向け）               | 41, 678, 648, 434 円 |
| マイバランスDC30                                     | 2, 956, 450, 947 円  |
| マイバランスDC50                                     | 5, 807, 726, 772 円  |
| マイバランスDC70                                     | 7, 574, 491, 691 円  |
| 野村DC国内株式インデックスファンド・TOPIX                       | 14, 159, 975, 706 円 |
| 野村DC運用戦略ファンド                                   | 1, 141, 518, 667 円  |

|                               |                 |
|-------------------------------|-----------------|
| 野村DC運用戦略ファンド（マイルド）            | 112,824,213 円   |
| マイターゲット2050（確定拠出年金向け）         | 2,424,684,530 円 |
| マイターゲット2030（確定拠出年金向け）         | 1,960,205,721 円 |
| マイターゲット2040（確定拠出年金向け）         | 2,107,846,476 円 |
| 野村世界6資産分散投信（DC）安定コース          | 18,853,047 円    |
| 野村世界6資産分散投信（DC）インカムコース        | 10,116,983 円    |
| 野村世界6資産分散投信（DC）成長コース          | 214,289,530 円   |
| 野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2030   | 60,007,372 円    |
| 野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2040   | 73,302,081 円    |
| 野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2050   | 57,663,381 円    |
| マイターゲット2035（確定拠出年金向け）         | 1,344,412,233 円 |
| マイターゲット2045（確定拠出年金向け）         | 1,132,234,214 円 |
| マイターゲット2055（確定拠出年金向け）         | 921,361,296 円   |
| マイターゲット2060（確定拠出年金向け）         | 1,337,813,798 円 |
| 野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2060   | 61,790,727 円    |
| マイターゲット2065（確定拠出年金向け）         | 546,452,971 円   |
| 多資産分散投資ファンド（バランス10）（確定拠出年金向け） | 188,941,686 円   |
| みらいバランス・株式10（富士通企業年金基金DC向け）   | 218,304,252 円   |
| 野村DCバランスファンド（年金運用戦略タイプ）       | 236,893,328 円   |
| マイターゲット2070（確定拠出年金向け）         | 38,310,222 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

## 国内債券マザーファンド

### 貸借対照表

（単位：円）

（2025 年 8 月 17 日現在）

|                 |                |
|-----------------|----------------|
| 資産の部            |                |
| 流動資産            |                |
| コール・ローン         | 47,661,405     |
| 国債証券            | 16,077,818,550 |
| 未収利息            | 56,155,088     |
| 前払費用            | 7,353,987      |
| 流動資産合計          | 16,188,989,030 |
| 資産合計            | 16,188,989,030 |
| 負債の部            |                |
| 流動負債            |                |
| 未払解約金           | 20,842,480     |
| 流動負債合計          | 20,842,480     |
| 負債合計            | 20,842,480     |
| 純資産の部           |                |
| 元本等             |                |
| 元本              | 13,400,720,821 |
| 剰余金             |                |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△） | 2,767,425,729  |
| 元本等合計           | 16,168,146,550 |
| 純資産合計           | 16,168,146,550 |
| 負債純資産合計         | 16,188,989,030 |

### 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     | 国債証券<br>原則として時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。 |
| 2. 費用・収益の計上基準          | 有価証券売買等損益<br>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)

| 2025 年 8 月 17 日現在            |            |
|------------------------------|------------|
| 1. 計算期間の末日における 1 単位当たりの純資産の額 |            |
| 1 口当たり純資産額                   | 1. 2065 円  |
| (10,000 口当たり純資産額)            | (12,065 円) |

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

| 2025 年 8 月 17 日現在                                                              |  |
|--------------------------------------------------------------------------------|--|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額                                                             |  |
| 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。                         |  |
| 2. 時価の算定方法                                                                     |  |
| 国債証券<br>(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<br>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

| 2025 年 8 月 17 日現在                |                  |
|----------------------------------|------------------|
| 期首                               | 2025 年 2 月 18 日  |
| 本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額 | 13,203,973,786 円 |
| 同期中における追加設定元本額                   | 5,027,775,568 円  |
| 同期中における一部解約元本額                   | 4,831,028,533 円  |
| 期末元本額                            | 13,400,720,821 円 |
| 期末元本額の内訳*                        |                  |
| バランスセレクト30                       | 482,516,053 円    |
| バランスセレクト50                       | 700,280,068 円    |
| バランスセレクト70                       | 408,317,160 円    |
| ネクストコア                           | 79,414,553 円     |
| バランスセレクト30 (確定拠出年金向け)            | 34,186,002 円     |
| バランスセレクト50 (確定拠出年金向け)            | 74,097,590 円     |
| バランスセレクト70 (確定拠出年金向け)            | 42,688,959 円     |
| 野村日本国債インデックスファンド (確定拠出年金向け)      | 4,569,954,256 円  |
| 国内債券・株式バランスファンド (確定拠出年金向け)       | 209,606,843 円    |
| 野村DC運用戦略ファンド                     | 5,631,527,463 円  |
| 野村DC運用戦略ファンド (マイルド)              | 1,168,131,874 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

外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド

貸借対照表

(単位: 円)

(2025 年 8 月 17 日現在)

資産の部

流動資産

|                 |                   |
|-----------------|-------------------|
| 預金              | 6,425,184,054     |
| コール・ローン         | 723,518,196       |
| 株式              | 3,139,406,468,377 |
| 投資証券            | 51,810,031,728    |
| 派生商品評価勘定        | 797,456,428       |
| 未収入金            | 11,233,606        |
| 未収配当金           | 2,394,977,424     |
| 未収利息            | 9,702             |
| 差入委託証拠金         | 26,107,859,216    |
| 流動資産合計          | 3,227,676,738,731 |
| 資産合計            | 3,227,676,738,731 |
| 負債の部            |                   |
| 流動負債            |                   |
| 派生商品評価勘定        | 4,509,920         |
| 未払解約金           | 837,146,943       |
| その他未払費用         | 13,011,000        |
| 流動負債合計          | 854,667,863       |
| 負債合計            | 854,667,863       |
| 純資産の部           |                   |
| 元本等             |                   |
| 元本              | 392,488,234,898   |
| 剰余金             |                   |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△） | 2,834,333,835,970 |
| 元本等合計           | 3,226,822,070,868 |
| 純資産合計           | 3,226,822,070,868 |
| 負債純資産合計         | 3,227,676,738,731 |

## 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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



|                        |                                                                                                                                                                               |
|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                        | 配当株式<br>配当株式は原則として、配当株式に伴う源泉税等の費用が確定した段階で、株式の配当落ち日に計上した数量に相当する券面額又は発行価額を計上しております。<br>有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。<br>派生商品取引等損益<br>約定日基準で計上しております。<br>為替差損益<br>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)

| 2025 年 8 月 17 日現在            |            |
|------------------------------|------------|
| 1. 計算期間の末日における 1 単位当たりの純資産の額 |            |
| 1 口当たり純資産額                   | 8,2214 円   |
| (10,000 口当たり純資産額)            | (82,214 円) |

(金融商品に関する注記)

#### 金融商品の時価等に関する事項

| 2025 年 8 月 17 日現在                                                           |                                |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額                                                          |                                |
| 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。                      |                                |
| 2. 時価の算定方法                                                                  |                                |
| 株式                                                                          | (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 |
| 新株予約権証券                                                                     | (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 |
| 投資証券                                                                        | (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 |
| 派生商品評価勘定                                                                    |                                |
| 先物取引                                                                        | (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                                                                    |                                |
| 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。                          |                                |
| ①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。  |                                |
| ②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。                    |                                |
| 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

| 2025 年 8 月 17 日現在                |                   |
|----------------------------------|-------------------|
| 期首                               | 2025 年 2 月 18 日   |
| 本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額 | 371,343,541,018 円 |
| 同期中における追加設定元本額                   | 37,672,035,903 円  |
| 同期中における一部解約元本額                   | 16,527,342,023 円  |
| 期末元本額                            | 392,488,234,898 円 |
| 期末元本額の内訳*                        |                   |
| バランスセレクト30                       | 12,955,859 円      |
| バランスセレクト50                       | 51,999,572 円      |

|                                                |                 |
|------------------------------------------------|-----------------|
| バランスセレクト70                                     | 75,374,724円     |
| 野村外国株式インデックスファンド                               | 405,795,979円    |
| 野村世界6資産分散投信（安定コース）                             | 1,644,754,811円  |
| 野村世界6資産分散投信（分配コース）                             | 2,566,151,642円  |
| 野村世界6資産分散投信（成長コース）                             | 5,531,504,681円  |
| 野村資産設計ファンド2015                                 | 4,674,121円      |
| 野村資産設計ファンド2020                                 | 4,984,927円      |
| 野村資産設計ファンド2025                                 | 6,764,928円      |
| 野村資産設計ファンド2030                                 | 13,044,104円     |
| 野村資産設計ファンド2035                                 | 14,795,420円     |
| 野村資産設計ファンド2040                                 | 27,014,470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）                   | 31,357,559,156円 |
| のむラップ・ファンド（保守型）                                | 1,386,743,678円  |
| のむラップ・ファンド（普通型）                                | 22,943,334,137円 |
| のむラップ・ファンド（積極型）                                | 28,440,157,246円 |
| 野村資産設計ファンド2045                                 | 6,055,607円      |
| 野村インデックスファンド・外国株式                              | 10,253,412,627円 |
| マイ・ロード                                         | 1,471,171,651円  |
| ネクストコア                                         | 7,551,907円      |
| 野村インデックスファンド・海外5資産バランス                         | 151,271,811円    |
| 野村外国株インデックスBコース（野村SMA・EW向け）                    | 4,619,679,353円  |
| 野村世界6資産分散投信（配分変更コース）                           | 156,537,693円    |
| 野村資産設計ファンド2050                                 | 7,069,038円      |
| 野村ターゲットデートファンド2016 2026-2028年目標型               | 1,217,249円      |
| 野村ターゲットデートファンド2016 2029-2031年目標型               | 913,641円        |
| 野村ターゲットデートファンド2016 2032-2034年目標型               | 902,397円        |
| 野村ターゲットデートファンド2016 2035-2037年目標型               | 924,994円        |
| のむラップ・ファンド（やや保守型）                              | 606,004,740円    |
| のむラップ・ファンド（やや積極型）                              | 4,468,887,931円  |
| インデックス・ブレンド（タイプⅠ）                              | 1,981,223円      |
| インデックス・ブレンド（タイプⅡ）                              | 2,220,755円      |
| インデックス・ブレンド（タイプⅢ）                              | 24,870,800円     |
| インデックス・ブレンド（タイプⅣ）                              | 11,738,611円     |
| インデックス・ブレンド（タイプⅤ）                              | 45,509,465円     |
| 野村6資産均等バランス                                    | 2,450,407,119円  |
| 野村つみたて外国株投信                                    | 21,694,510,106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）            | 5,029,664,404円  |
| 世界6資産分散ファンド                                    | 40,161,965円     |
| 野村資産設計ファンド2060                                 | 6,863,586円      |
| 野村スリーゼロ先進国株式投信                                 | 5,262,710,326円  |
| はじめてのNISA・全世界株式インデックス（オール・カンントリー）              | 8,470,241,713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 | 7,718,281,762円  |
| ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式                         | 8,351,785,309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）               | 47,754,729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）               | 33,766,425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）               | 193,411,325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）               | 156,614,267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）               | 247,491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）             | 1,454,151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）               | 133,430円        |
| 野村ワールド・インデックス・バランス50VA（適格機関投資家専用）              | 1,219,892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）                    | 322,768,266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）                 | 2,047,878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）             | 16,196,312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）             | 38,259,735円     |
| 野村グローバル・インデックス・バランス75VA（適格機関投資家専用）             | 1,363,552,768円  |
| 野村世界バランス25VA（適格機関投資家専用）                        | 5,835,341円      |

|                                                             |                   |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|
| ノムラF O F s 用インデックスファンド・外国株式（適格機関投資家専用）                      | 709,952,818 円     |
| 野村F o F s 用・外国株式M S C I－K O K U S A I インデックスファンド（適格機関投資家専用） | 11,406,891,145 円  |
| 野村F O F s 用・ターゲット・リターン・8資産バランス（2％コース向け）（適格機関投資家専用）          | 381,573 円         |
| 野村オルタナティブ・マルチオープン投信（適格機関投資家転売制限付）                           | 663,096,670 円     |
| バランスセレクト30（確定拠出年金向け）                                        | 926,616 円         |
| バランスセレクト50（確定拠出年金向け）                                        | 5,483,504 円       |
| バランスセレクト70（確定拠出年金向け）                                        | 7,860,876 円       |
| 野村外国株式インデックスファンド・M S C I－K O K U S A I（確定拠出年金向け）            | 124,563,351,423 円 |
| マイバランス30（確定拠出年金向け）                                          | 1,377,552,021 円   |
| マイバランス50（確定拠出年金向け）                                          | 5,992,829,218 円   |
| マイバランス70（確定拠出年金向け）                                          | 7,194,051,059 円   |
| マイバランスD C 3 0                                               | 633,136,145 円     |
| マイバランスD C 5 0                                               | 1,645,432,173 円   |
| マイバランスD C 7 0                                               | 1,783,347,040 円   |
| 野村D C 外国株式インデックスファンド・M S C I－K O K U S A I                  | 54,611,311,119 円  |
| 野村D C 運用戦略ファンド                                              | 534,777,039 円     |
| 野村D C 運用戦略ファンド（マイルド）                                        | 38,734,355 円      |
| マイターゲット2050（確定拠出年金向け）                                       | 606,412,179 円     |
| マイターゲット2030（確定拠出年金向け）                                       | 408,183,243 円     |
| マイターゲット2040（確定拠出年金向け）                                       | 585,236,242 円     |
| 野村世界6資産分散投信（D C）安定コース                                       | 23,555,174 円      |
| 野村世界6資産分散投信（D C）インカムコース                                     | 12,640,250 円      |
| 野村世界6資産分散投信（D C）成長コース                                       | 89,244,988 円      |
| 野村資産設計ファンド（D C・つみたてN I S A）2030                             | 14,827,535 円      |
| 野村資産設計ファンド（D C・つみたてN I S A）2040                             | 18,045,509 円      |
| 野村資産設計ファンド（D C・つみたてN I S A）2050                             | 14,248,862 円      |
| マイターゲット2035（確定拠出年金向け）                                       | 336,378,258 円     |
| マイターゲット2045（確定拠出年金向け）                                       | 297,246,688 円     |
| マイターゲット2055（確定拠出年金向け）                                       | 221,376,451 円     |
| マイターゲット2060（確定拠出年金向け）                                       | 309,532,838 円     |
| 野村資産設計ファンド（D C・つみたてN I S A）2060                             | 15,219,722 円      |
| マイターゲット2065（確定拠出年金向け）                                       | 126,433,957 円     |
| 多資産分散投資ファンド（バランス10）（確定拠出年金向け）                               | 98,360,568 円      |
| みらいバランス・株式10（富士通企業年金基金D C向け）                                | 60,611,167 円      |
| 野村D C バランスファンド（年金運用戦略タイプ）                                   | 98,658,907 円      |
| マイターゲット2070（確定拠出年金向け）                                       | 8,863,906 円       |
| 野村全世界株式インデックスファンド（確定拠出年金向け）                                 | 440,624,412 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

## 外国債券マザーファンド

### 貸借対照表

（単位：円）

（2025 年 8 月 17 日現在）

| 資産の部     |                   |
|----------|-------------------|
| 流動資産     |                   |
| 預金       | 404,109,385       |
| コール・ローン  | 821,832,525       |
| 国債証券     | 1,034,031,518,362 |
| 派生商品評価勘定 | 2,084,343         |
| 未収入金     | 109,826,085       |

|                 |                   |
|-----------------|-------------------|
| 未収利息            | 9,559,395,574     |
| 前払費用            | 1,737,993,272     |
| その他未収収益         | 12,934,865        |
| 流動資産合計          | 1,046,679,694,411 |
| 資産合計            | 1,046,679,694,411 |
| 負債の部            |                   |
| 流動負債            |                   |
| 未払金             | 623,586,739       |
| 未払解約金           | 486,834,256       |
| その他未払費用         | 10,415,424        |
| 流動負債合計          | 1,120,836,419     |
| 負債合計            | 1,120,836,419     |
| 純資産の部           |                   |
| 元本等             |                   |
| 元本              | 338,568,708,254   |
| 剰余金             |                   |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△） | 706,990,149,738   |
| 元本等合計           | 1,045,558,857,992 |
| 純資産合計           | 1,045,558,857,992 |
| 負債純資産合計         | 1,046,679,694,411 |

## 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     | 国債証券<br>原則として時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。<br>為替予約取引<br>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          | 有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。<br>為替差損益<br>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）

| 2025 年 8 月 17 日現在                |                   |
|----------------------------------|-------------------|
| 1. 計算期間の末日における 1 単位当たりの純資産の額     |                   |
| 1 口当たり純資産額                       | 3.0882 円          |
| (10,000 口当たり純資産額)                | (30,882 円)        |
| 2. 有価証券の消費貸借契約により貸し付けた有価証券       | 136,384,704,475 円 |
| なお、上記の金額は利含み価格で表示しております。         |                   |
| 3. 自由処分権を有する担保受入金融資産の時価          |                   |
| 貸付有価証券の担保として受け入れている資産は次の通りであります。 |                   |
| 有価証券                             | 144,403,388,016 円 |
| なお、上記の金額は利含み価格で表示しております。         |                   |

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

| 2025 年 8 月 17 日現在                                      |  |
|--------------------------------------------------------|--|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額                                     |  |
| 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ   |  |
| ん。                                                     |  |
| 2. 時価の算定方法                                             |  |
| 国債証券                                                   |  |
| (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。                         |  |
| 派生商品評価勘定                                               |  |
| 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。     |  |
| ①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。                                   |  |
| ②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。                                                    |  |
| 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

| 2025 年 8 月 17 日現在                           |                   |
|---------------------------------------------|-------------------|
| 期首                                          | 2025 年 2 月 18 日   |
| 本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額            | 329,629,448,927 円 |
| 同期中における追加設定元本額                              | 32,528,893,879 円  |
| 同期中における一部解約元本額                              | 23,589,634,552 円  |
| 期末元本額                                       | 338,568,708,254 円 |
| 期末元本額の内訳＊                                   |                   |
| バランスセレクト 3 0                                | 51,497,827 円      |
| バランスセレクト 5 0                                | 68,911,184 円      |
| バランスセレクト 7 0                                | 79,881,834 円      |
| 野村外国債券インデックスファンド                            | 207,345,714 円     |
| 野村世界 6 資産分散投信 (安定コース)                       | 2,900,701,916 円   |
| 野村世界 6 資産分散投信 (分配コース)                       | 22,628,425,294 円  |
| 野村世界 6 資産分散投信 (成長コース)                       | 4,180,884,028 円   |
| 野村資産設計ファンド 2 0 1 5                          | 15,508,384 円      |
| 野村資産設計ファンド 2 0 2 0                          | 16,539,839 円      |
| 野村資産設計ファンド 2 0 2 5                          | 22,445,780 円      |
| 野村資産設計ファンド 2 0 3 0                          | 43,036,822 円      |
| 野村資産設計ファンド 2 0 3 5                          | 36,818,051 円      |
| 野村資産設計ファンド 2 0 4 0                          | 59,643,129 円      |
| 野村外国債券インデックス B コース (野村投資一任口座向け)             | 78,296,549,640 円  |
| のむラップ・ファンド (保守型)                            | 3,695,541,008 円   |
| のむラップ・ファンド (普通型)                            | 47,464,208,293 円  |
| のむラップ・ファンド (積極型)                            | 20,525,636,349 円  |
| 野村外国債券インデックス (野村 SMA 向け)                    | 270,294,290 円     |
| 野村資産設計ファンド 2 0 4 5                          | 12,014,486 円      |
| 野村インデックスファンド・外国債券                           | 1,141,747,484 円   |
| マイ・ロード                                      | 4,856,153,185 円   |
| ネクストコア                                      | 57,091,946 円      |
| 野村インデックスファンド・海外 5 資産バランス                    | 400,175,895 円     |
| 野村外国債券インデックス B コース (野村 SMA・EW 向け)           | 9,630,392,622 円   |
| 野村世界 6 資産分散投信 (配分変更コース)                     | 808,278,430 円     |
| 野村資産設計ファンド 2 0 5 0                          | 11,661,519 円      |
| 野村ターゲットデートファンド 2 0 1 6 2 0 2 6－2 0 2 8 年目標型 | 2,677,548 円       |
| 野村ターゲットデートファンド 2 0 1 6 2 0 2 9－2 0 3 1 年目標型 | 2,056,951 円       |

|                                                     |                  |
|-----------------------------------------------------|------------------|
| 野村ターゲットデートファンド2016 2032-2034年目標型                    | 2,023,068 円      |
| 野村ターゲットデートファンド2016 2035-2037年目標型                    | 1,687,026 円      |
| のむラップ・ファンド（やや保守型）                                   | 1,396,047,787 円  |
| のむラップ・ファンド（やや積極型）                                   | 6,061,643,401 円  |
| インデックス・ブレンド（タイプⅠ）                                   | 1,847,589 円      |
| インデックス・ブレンド（タイプⅡ）                                   | 1,704,327 円      |
| インデックス・ブレンド（タイプⅢ）                                   | 5,020,556 円      |
| インデックス・ブレンド（タイプⅣ）                                   | 1,586,924 円      |
| インデックス・ブレンド（タイプⅤ）                                   | 7,296,802 円      |
| 野村6資産均等バランス                                         | 6,482,336,386 円  |
| 野村外国債券（含む新興国）インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）                | 9,855,651,631 円  |
| 世界6資産分散ファンド                                         | 106,244,490 円    |
| 野村資産設計ファンド2060                                      | 6,490,920 円      |
| NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス（除く日本・為替ヘッジなし）連動型上場投信 | 17,127,842,334 円 |
| ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国債券                              | 10,630,057,404 円 |
| 野村外国債券インデックスファンドVA（適格機関投資家専用）                       | 5,213,111 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）                    | 606,710,602 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）                    | 142,934,340 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）                    | 602,259,878 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）                    | 209,004,953 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）                    | 654,771 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）                  | 4,196,908 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）                    | 64,184 円         |
| 野村インデックス・バランス60VA（適格機関投資家専用）                        | 1,941,062,190 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）                   | 4,841,101 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）                      | 5,417,950 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）                  | 149,973,565 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）                  | 101,221,604 円    |
| 野村グローバル・インデックス・バランス75VA（適格機関投資家専用）                  | 1,803,576,727 円  |
| 野村世界バランス25VA（適格機関投資家専用）                             | 30,876,444 円     |
| ノムラ外国債券インデックスファンドVA（適格機関投資家専用）                      | 1,115,337,254 円  |
| ノムラFOFs用インデックスファンド・外国債券（適格機関投資家専用）                  | 1,095,390,375 円  |
| 野村FOFs用・ターゲット・リターン・8資産バランス（2%コース向け）（適格機関投資家専用）      | 3,028,731 円      |
| 野村オルタナティブ・マルチオープン投信（適格機関投資家転売制限付）                   | 1,098,171,825 円  |
| バランスセレクト30（確定拠出年金向け）                                | 3,677,240 円      |
| バランスセレクト50（確定拠出年金向け）                                | 7,248,676 円      |
| バランスセレクト70（確定拠出年金向け）                                | 8,282,109 円      |
| 野村外国債券パッシブファンド（確定拠出年金向け）                            | 646,903,439 円    |
| マイバランス30（確定拠出年金向け）                                  | 5,344,554,585 円  |
| マイバランス50（確定拠出年金向け）                                  | 7,744,391,325 円  |
| マイバランス70（確定拠出年金向け）                                  | 7,421,138,809 円  |
| 野村外国債券インデックスファンド（確定拠出年金向け）                          | 29,843,529,256 円 |
| マイバランスDC30                                          | 2,450,158,946 円  |
| マイバランスDC50                                          | 2,121,882,969 円  |
| マイバランスDC70                                          | 1,833,849,960 円  |
| 野村DC外国債券インデックスファンド                                  | 12,593,078,463 円 |
| 野村DC運用戦略ファンド                                        | 4,047,861,021 円  |
| 野村DC運用戦略ファンド（マイルド）                                  | 560,444,907 円    |
| マイターゲット2050（確定拠出年金向け）                               | 676,557,662 円    |
| マイターゲット2030（確定拠出年金向け）                               | 1,619,719,559 円  |
| マイターゲット2040（確定拠出年金向け）                               | 700,372,336 円    |
| 野村世界6資産分散投信（DC）安定コース                                | 41,542,098 円     |
| 野村世界6資産分散投信（DC）インカムコース                              | 111,462,321 円    |
| 野村世界6資産分散投信（DC）成長コース                                | 67,453,947 円     |
| 野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2030                         | 48,920,180 円     |
| 野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2040                         | 39,841,270 円     |

|                               |               |
|-------------------------------|---------------|
| 野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０５０   | 23,505,835 円  |
| マイターゲット２０３５（確定拠出年金向け）         | 700,405,596 円 |
| マイターゲット２０４５（確定拠出年金向け）         | 343,130,276 円 |
| マイターゲット２０５５（確定拠出年金向け）         | 241,573,151 円 |
| マイターゲット２０６０（確定拠出年金向け）         | 327,536,681 円 |
| 野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０６０   | 14,393,306 円  |
| マイターゲット２０６５（確定拠出年金向け）         | 133,788,063 円 |
| 多資産分散投資ファンド（バランス１０）（確定拠出年金向け） | 86,734,958 円  |
| みらいバランス・株式１０（富士通企業年金基金ＤＣ向け）   | 400,859,641 円 |
| 野村ＤＣバランスファンド（年金運用戦略タイプ）       | 260,993,545 円 |
| マイターゲット２０７０（確定拠出年金向け）         | 9,379,518 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

## 新興国株式マザーファンド

### 貸借対照表

（単位：円）

（2025 年 8 月 17 日現在）

|                 |                 |
|-----------------|-----------------|
| 資産の部            |                 |
| 流動資産            |                 |
| 預金              | 1,030,880,945   |
| コール・ローン         | 171,897,160     |
| 株式              | 169,867,730,314 |
| 投資信託受益証券        | 6,351,638,275   |
| 投資証券            | 137,734,242     |
| 派生商品評価勘定        | 232,276,564     |
| 未収入金            | 1,482,430       |
| 未収配当金           | 445,113,030     |
| 未収利息            | 2,305           |
| 差入委託証拠金         | 6,310,066,962   |
| 流動資産合計          | 184,548,822,227 |
| 資産合計            | 184,548,822,227 |
| 負債の部            |                 |
| 流動負債            |                 |
| 派生商品評価勘定        | 254,714         |
| 未払解約金           | 111,332,169     |
| その他未払費用         | 8,488,400       |
| 流動負債合計          | 120,075,283     |
| 負債合計            | 120,075,283     |
| 純資産の部           |                 |
| 元本等             |                 |
| 元本              | 77,882,852,897  |
| 剰余金             |                 |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△） | 106,545,894,047 |
| 元本等合計           | 184,428,746,944 |
| 純資産合計           | 184,428,746,944 |
| 負債純資産合計         | 184,548,822,227 |

### 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<br>原則として時価で評価しております。<br>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。<br>投資信託受益証券<br>原則として時価で評価しております。<br>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。<br>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。<br>投資証券<br>原則として時価で評価しております。<br>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。<br>先物取引<br>計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。 |
| 2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準 | 信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 3. 費用・収益の計上基準          | 受取配当金<br>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。<br>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。<br>有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。<br>派生商品取引等損益<br>約定日基準で計上しております。<br>為替差損益<br>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)

| 2025 年 8 月 17 日現在            |            |
|------------------------------|------------|
| 1. 計算期間の末日における 1 単位当たりの純資産の額 |            |
| 1 口当たり純資産額                   | 2,368 円    |
| (10,000 口当たり純資産額)            | (23,680 円) |

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

| 2025 年 8 月 17 日現在                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額<br>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<br>株式<br>(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。<br>投資信託受益証券<br>(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。<br>投資証券<br>(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。<br>派生商品評価勘定<br>先物取引<br>(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。<br>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務<br>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



| 2025 年 8 月 17 日現在                                                   |                     |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------|
| 期首                                                                  | 2025 年 2 月 18 日     |
| 本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額                                    | 71, 004, 553, 368 円 |
| 同期中における追加設定元本額                                                      | 11, 840, 452, 495 円 |
| 同期中における一部解約元本額                                                      | 4, 962, 152, 966 円  |
| 期末元本額                                                               | 77, 882, 852, 897 円 |
| 期末元本額の内訳＊                                                           |                     |
| 野村資産設計ファンド 2015                                                     | 11, 257, 571 円      |
| 野村資産設計ファンド 2020                                                     | 12, 003, 767 円      |
| 野村資産設計ファンド 2025                                                     | 16, 290, 026 円      |
| 野村資産設計ファンド 2030                                                     | 30, 980, 511 円      |
| 野村資産設計ファンド 2035                                                     | 35, 629, 543 円      |
| 野村資産設計ファンド 2040                                                     | 64, 755, 949 円      |
| 野村資産設計ファンド 2045                                                     | 14, 469, 129 円      |
| 野村インデックスファンド・新興国株式                                                  | 3, 698, 955, 871 円  |
| ネクストコア                                                              | 9, 622, 558 円       |
| 野村インデックスファンド・海外 5 資産バランス                                            | 524, 185, 375 円     |
| 野村資産設計ファンド 2050                                                     | 16, 789, 079 円      |
| 野村ターゲットデートファンド 2016 2026－2028 年目標型                                  | 2, 892, 255 円       |
| 野村ターゲットデートファンド 2016 2029－2031 年目標型                                  | 2, 190, 329 円       |
| 野村ターゲットデートファンド 2016 2032－2034 年目標型                                  | 2, 173, 911 円       |
| 野村ターゲットデートファンド 2016 2035－2037 年目標型                                  | 2, 210, 983 円       |
| インデックス・ブレンド（タイプⅠ）                                                   | 820, 816 円          |
| インデックス・ブレンド（タイプⅡ）                                                   | 1, 044, 079 円       |
| インデックス・ブレンド（タイプⅢ）                                                   | 10, 525, 250 円      |
| インデックス・ブレンド（タイプⅣ）                                                   | 6, 343, 773 円       |
| インデックス・ブレンド（タイプⅤ）                                                   | 25, 846, 329 円      |
| 野村つみたて外国株投信                                                         | 9, 300, 919, 263 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）                                | 591, 414, 965 円     |
| 野村外国株（含む新興国）インデックス B コース（野村投資一任口座向け）                                | 2, 156, 329, 116 円  |
| 世界 6 資産分散ファンド                                                       | 139, 168, 717 円     |
| 野村資産設計ファンド 2060                                                     | 16, 430, 233 円      |
| はじめての N I S A ・全世界株式インデックス（オール・カントリー）                               | 3, 631, 381, 121 円  |
| はじめての N I S A ・新興国株式インデックス                                          | 1, 851, 868, 099 円  |
| N E X T F U N D S 新興国株式・M S C I エマージング・マーケット・インデックス（為替ヘッジなし）連動型上場投信 | 1, 321, 414, 121 円  |
| ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式                                              | 4, 340, 325, 639 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）                                     | 2, 367, 113 円       |
| ノムラ F O F s 用インデックスファンド・新興国株式（適格機関投資家専用）                            | 1, 129, 573, 022 円  |
| 野村 F O F s 用・ターゲット・リターン・8 資産バランス（2 % コース向け）（適格機関投資家専用）              | 330, 819 円          |
| 野村オルタナティブ・マルチオープン投信（適格機関投資家転売制限付）                                   | 387, 980, 221 円     |
| 野村新興国株式インデックスファンド（確定拠出年金向け）                                         | 47, 400, 806, 395 円 |
| 野村 D C 運用戦略ファンド                                                     | 677, 424, 396 円     |
| 野村 D C 運用戦略ファンド（マイルド）                                               | 40, 297, 646 円      |
| 野村資産設計ファンド（D C ・つみたて N I S A ） 2030                                 | 35, 228, 424 円      |
| 野村資産設計ファンド（D C ・つみたて N I S A ） 2040                                 | 43, 254, 588 円      |
| 野村資産設計ファンド（D C ・つみたて N I S A ） 2050                                 | 33, 843, 132 円      |
| 野村資産設計ファンド（D C ・つみたて N I S A ） 2060                                 | 36, 435, 591 円      |
| 多資産分散投資ファンド（バランス 10）（確定拠出年金向け）                                      | 68, 167, 621 円      |
| 野村全世界株式インデックスファンド（確定拠出年金向け）                                         | 188, 905, 551 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

新興国債券マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(2025 年 8 月 17 日現在)

|                 |                |
|-----------------|----------------|
| 資産の部            |                |
| 流動資産            |                |
| 預金              | 355,207,608    |
| コール・ローン         | 134,024,237    |
| 国債証券            | 51,040,727,138 |
| 派生商品評価勘定        | 538,459        |
| 未収入金            | 30,004,512     |
| 未収利息            | 533,478,028    |
| 前払費用            | 58,433,932     |
| 流動資産合計          | 52,152,413,914 |
| 資産合計            | 52,152,413,914 |
| 負債の部            |                |
| 流動負債            |                |
| 未払金             | 115,124,596    |
| 未払解約金           | 42,601,318     |
| その他未払費用         | 183,700        |
| 流動負債合計          | 157,909,614    |
| 負債合計            | 157,909,614    |
| 純資産の部           |                |
| 元本等             |                |
| 元本              | 19,458,896,602 |
| 剰余金             |                |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△） | 32,535,607,698 |
| 元本等合計           | 51,994,504,300 |
| 純資産合計           | 51,994,504,300 |
| 負債純資産合計         | 52,152,413,914 |

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     | 国債証券<br>原則として時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。<br>為替予約取引<br>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          | 有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。<br>為替差損益<br>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)

|                              |            |
|------------------------------|------------|
| 2025 年 8 月 17 日現在            |            |
| 1. 計算期間の末日における 1 単位当たりの純資産の額 |            |
| 1 口当たり純資産額                   | 2.6720 円   |
| (10,000 口当たり純資産額)            | (26,720 円) |

(金融商品に関する注記)

# 金融商品の時価等に関する事項

| 2025 年 8 月 17 日現在  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 | 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 2. 時価の算定方法         | <p>国債証券<br/>（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>派生商品評価勘定<br/>為替予約取引<br/>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。<br/>①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。<br/>②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。<br/>・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。<br/>・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。<br/>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。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務<br/>これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p> |

（その他の注記）

## 元本の移動及び期末元本額の内訳

| 2025 年 8 月 17 日現在                                                       |                  |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------|
| 期首                                                                      | 2025 年 2 月 18 日  |
| 本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額                                        | 18,446,490,604 円 |
| 同期中における追加設定元本額                                                          | 5,030,717,225 円  |
| 同期中における一部解約元本額                                                          | 4,018,311,227 円  |
| 期末元本額                                                                   | 19,458,896,602 円 |
| 期末元本額の内訳＊                                                               |                  |
| 野村インデックスファンド・新興国債券・為替ヘッジ型                                               | 437,344,641 円    |
| ネクストコア                                                                  | 11,481,523 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                                         | 654,292,190 円    |
| インデックス・ブレンド（タイプⅠ）                                                       | 3,620,668 円      |
| インデックス・ブレンド（タイプⅡ）                                                       | 2,324,077 円      |
| インデックス・ブレンド（タイプⅢ）                                                       | 20,250,020 円     |
| インデックス・ブレンド（タイプⅣ）                                                       | 6,955,543 円      |
| インデックス・ブレンド（タイプⅤ）                                                       | 12,868,114 円     |
| 野村外国債券（含む新興国）インデックス A コース（野村投資一任口座向け）                                   | 1,401,083,612 円  |
| 野村外国債券（含む新興国）インデックス B コース（野村投資一任口座向け）                                   | 3,800,755,317 円  |
| NEXT FUNDS 新興国債券・J. P. モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（為替ヘッジなし）連動型上場投信 | 1,332,704,584 円  |
| ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国債券                                                  | 458,519,352 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）                                         | 2,099,954 円      |
| ノムラ新興国債券インデックスファンドVA（適格機関投資家専用）                                         | 2,128,580 円      |
| 新興国債券・インデックスF（適格機関投資家専用）                                                | 1,878,612,515 円  |
| 野村オルタナティブ・マルチオープン投信（適格機関投資家転売制限付）                                       | 332,058,273 円    |
| 野村新興国債券インデックスファンド（確定拠出年金向け）                                             | 8,002,910,561 円  |
| 野村DC運用戦略ファンド                                                            | 808,402,736 円    |
| 野村DC運用戦略ファンド（マイルド）                                                      | 86,860,917 円     |
| 多資産分散投資ファンド（バランス 10）（確定拠出年金向け）                                          | 203,623,425 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

新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(2025 年 8 月 17 日現在)

資産の部

流動資産

|         |                |
|---------|----------------|
| 預金      | 141,152,967    |
| コール・ローン | 15,580,812     |
| 国債証券    | 16,126,550,145 |
| 未収利息    | 236,373,769    |
| 前払費用    | 28,033,227     |
| 流動資産合計  | 16,547,690,920 |
| 資産合計    | 16,547,690,920 |

負債の部

流動負債

|          |            |
|----------|------------|
| 派生商品評価勘定 | 36,714     |
| 未払解約金    | 9,839,833  |
| その他未払費用  | 1,298,600  |
| 流動負債合計   | 11,175,147 |
| 負債合計     | 11,175,147 |

純資産の部

元本等

|                 |                |
|-----------------|----------------|
| 元本              | 8,408,068,835  |
| 剰余金             |                |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△） | 8,128,446,938  |
| 元本等合計           | 16,536,515,773 |
| 純資産合計           | 16,536,515,773 |
| 負債純資産合計         | 16,547,690,920 |

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         | 国債証券<br>原則として時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。<br>為替予約取引<br>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<br>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<br>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              | 有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。<br>為替差損益<br>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<br>足説明 | 金融商品の時価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<br>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)

|                              |            |
|------------------------------|------------|
| 2025 年 8 月 17 日現在            |            |
| 1. 計算期間の末日における 1 単位当たりの純資産の額 |            |
| 1 口当たり純資産額                   | 1.9667 円   |
| (10,000 口当たり純資産額)            | (19,667 円) |

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

| 2025 年 8 月 17 日現在                                                           |  |
|-----------------------------------------------------------------------------|--|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額                                                          |  |
| 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ                        |  |
| ん。                                                                          |  |
| 2. 時価の算定方法                                                                  |  |
| 国債証券                                                                        |  |
| (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。                                              |  |
| 派生商品評価勘定                                                                    |  |
| 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。                          |  |
| ①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。  |  |
| ②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。                    |  |
| 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

| 2025 年 8 月 17 日現在                              |                 |
|------------------------------------------------|-----------------|
| 期首                                             | 2025 年 2 月 18 日 |
| 本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額               | 8,611,186,024 円 |
| 同期中における追加設定元本額                                 | 1,869,882,456 円 |
| 同期中における一部解約元本額                                 | 2,072,999,645 円 |
| 期末元本額                                          | 8,408,068,835 円 |
| 期末元本額の内訳*                                      |                 |
| 野村資産設計ファンド2015                                 | 8,616,184 円     |
| 野村資産設計ファンド2020                                 | 9,195,823 円     |
| 野村資産設計ファンド2025                                 | 12,479,422 円    |
| 野村資産設計ファンド2030                                 | 23,918,430 円    |
| 野村資産設計ファンド2035                                 | 20,457,654 円    |
| 野村資産設計ファンド2040                                 | 33,141,196 円    |
| 野村資産設計ファンド2045                                 | 6,675,057 円     |
| 野村インデックスファンド・新興国債券                             | 601,352,428 円   |
| ネクストコア                                         | 14,538,989 円    |
| 野村インデックスファンド・海外5資産バランス                         | 633,240,264 円   |
| 野村資産設計ファンド2050                                 | 6,483,580 円     |
| 野村ターゲットデートファンド2016 2026-2028年目標型               | 1,488,559 円     |
| 野村ターゲットデートファンド2016 2029-2031年目標型               | 1,138,405 円     |
| 野村ターゲットデートファンド2016 2032-2034年目標型               | 1,124,484 円     |
| 野村ターゲットデートファンド2016 2035-2037年目標型               | 937,272 円       |
| インデックス・ブレンド(タイプⅣ)                              | 1,244,189 円     |
| インデックス・ブレンド(タイプⅤ)                              | 7,637,476 円     |
| 世界6資産分散ファンド                                    | 168,122,049 円   |
| 野村資産設計ファンド2060                                 | 3,608,820 円     |
| ノムラFOFs用インデックスファンド・新興国債券(適格機関投資家専用)            | 5,086,406,631 円 |
| 野村FOFs用・ターゲット・リターン・8資産バランス(2%コース向け)(適格機関投資家専用) | 399,286 円       |
| 野村DC新興国債券(現地通貨建て)インデックスファンド                    | 588,618,219 円   |
| 野村DC運用戦略ファンド                                   | 1,029,288,474 円 |
| 野村DC運用戦略ファンド(マイルド)                             | 77,568,120 円    |
| 野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030                    | 27,179,155 円    |
| 野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040                    | 22,150,959 円    |
| 野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050                    | 13,060,795 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

## J-REITインデックス マザーファンド

### 貸借対照表

(単位：円)

(2025年8月17日現在)

|                 |                |
|-----------------|----------------|
| 資産の部            |                |
| 流動資産            |                |
| コール・ローン         | 1,512,533,893  |
| 投資証券            | 72,231,003,550 |
| 派生商品評価勘定        | 127,925,320    |
| 未収入金            | 16,345,007     |
| 未収配当金           | 606,042,083    |
| 未収利息            | 20,283         |
| 流動資産合計          | 74,493,870,136 |
| 資産合計            | 74,493,870,136 |
| 負債の部            |                |
| 流動負債            |                |
| 派生商品評価勘定        | 610            |
| 前受金             | 54,192,699     |
| 未払金             | 22,022,540     |
| 未払解約金           | 380,015,589    |
| 流動負債合計          | 456,231,438    |
| 負債合計            | 456,231,438    |
| 純資産の部           |                |
| 元本等             |                |
| 元本              | 24,905,058,104 |
| 剰余金             |                |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△） | 49,132,580,594 |
| 元本等合計           | 74,037,638,698 |
| 純資産合計           | 74,037,638,698 |
| 負債純資産合計         | 74,493,870,136 |

### 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

|                    |                                                                                                                                                        |
|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 運用資産の評価基準及び評価方法 | <p>投資証券<br/>原則として時価で評価しております。<br/>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>先物取引<br/>取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。</p> |
| 2. 費用・収益の計上基準      | <p>受取配当金<br/>原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。</p>                                     |

|                                                                  |                 |
|------------------------------------------------------------------|-----------------|
| 3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明                                           | 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。 |
| 金融商品の時価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)

| 2025 年 8 月 17 日現在            |            |
|------------------------------|------------|
| 1. 計算期間の末日における 1 単位当たりの純資産の額 |            |
| 1 口当たり純資産額                   | 2. 9728 円  |
| (10,000 口当たり純資産額)            | (29,728 円) |

(金融商品に関する注記)

#### 金融商品の時価等に関する事項

| 2025 年 8 月 17 日現在                                       |  |
|---------------------------------------------------------|--|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額                                      |  |
| 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。  |  |
| 2. 時価の算定方法                                              |  |
| 投資証券                                                    |  |
| (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。                          |  |
| 派生商品評価勘定                                                |  |
| 先物取引                                                    |  |
| (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

| 2025 年 8 月 17 日現在                |                  |
|----------------------------------|------------------|
| 期首                               | 2025 年 2 月 18 日  |
| 本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額 | 23,948,739,819 円 |
| 同期中における追加設定元本額                   | 5,430,738,757 円  |
| 同期中における一部解約元本額                   | 4,474,420,472 円  |
| 期末元本額                            | 24,905,058,104 円 |
| 期末元本額の内訳＊                        |                  |
| 野村世界 6 資産分散投信 (安定コース)            | 1,538,026,996 円  |
| 野村世界 6 資産分散投信 (分配コース)            | 2,399,634,747 円  |
| 野村世界 6 資産分散投信 (成長コース)            | 2,216,820,149 円  |
| 野村資産設計ファンド 2015                  | 11,112,516 円     |
| 野村資産設計ファンド 2020                  | 11,851,157 円     |
| 野村資産設計ファンド 2025                  | 16,082,910 円     |
| 野村資産設計ファンド 2030                  | 20,557,901 円     |
| 野村資産設計ファンド 2035                  | 17,587,381 円     |
| 野村資産設計ファンド 2040                  | 42,735,771 円     |
| 野村資産設計ファンド 2045                  | 8,609,186 円      |
| 野村インデックスファンド・J-REIT              | 2,312,649,025 円  |
| ネクストコア                           | 19,125,806 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  | 878,630,617 円    |
| 野村 J-REIT インデックス (野村 SMA・EW 向け)  | 1,343,274,407 円  |
| 野村世界 6 資産分散投信 (配分変更コース)          | 790,968,198 円    |
| 野村資産設計ファンド 2050                  | 5,570,495 円      |
| インデックス・ブレンド (タイプⅠ)               | 443,157 円        |
| インデックス・ブレンド (タイプⅡ)               | 284,427 円        |
| インデックス・ブレンド (タイプⅢ)               | 3,253,897 円      |
| インデックス・ブレンド (タイプⅣ)               | 1,242,019 円      |
| インデックス・ブレンド (タイプⅤ)               | 6,413,372 円      |
| 野村 6 資産均等バランス                    | 6,874,202,890 円  |

|                                                |                 |
|------------------------------------------------|-----------------|
| 野村世界REITインデックス Aコース（野村投資一任口座向け）                | 79,750,945 円    |
| 野村資産設計ファンド2060                                 | 4,650,880 円     |
| ファンドラップ（ウエルス・スクエア）REIT                         | 295,732,735 円   |
| ノムラFOFs用インデックスファンド・J-REIT（適格機関投資家専用）           | 2,641,198,648 円 |
| J-REITインデックスファンド（適格機関投資家専用）                    | 1,656,514,592 円 |
| 野村FOFs用・ターゲット・リターン・8資産バランス（2%コース向け）（適格機関投資家専用） | 267,635 円       |
| 野村マルチアセット・ストラテジー・オープン（適格機関投資家専用）               | 16,136,968 円    |
| 野村DC運用戦略ファンド                                   | 1,353,912,929 円 |
| 野村DC運用戦略ファンド（マイルド）                             | 139,558,055 円   |
| 野村世界6資産分散投信（DC）安定コース                           | 22,026,688 円    |
| 野村世界6資産分散投信（DC）インカムコース                         | 11,820,034 円    |
| 野村世界6資産分散投信（DC）成長コース                           | 35,766,002 円    |
| 野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2030                    | 23,369,444 円    |
| 野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2040                    | 28,547,139 円    |
| 野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2050                    | 11,228,355 円    |
| 野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2060                    | 10,313,183 円    |
| 多資産分散投資ファンド（バランス10）（確定拠出年金向け）                  | 55,186,848 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

## 海外REITインデックス マザーファンド

### 貸借対照表

（単位：円）

（2025年8月17日現在）

| 資産の部            |                |
|-----------------|----------------|
| 流動資産            |                |
| 預金              | 192,988,870    |
| コール・ローン         | 34,554,312     |
| 投資証券            | 92,214,892,594 |
| 派生商品評価勘定        | 78,260         |
| 未収入金            | 6,541,535      |
| 未収配当金           | 200,751,570    |
| 未収利息            | 463            |
| 差入委託証拠金         | 415,238,397    |
| 流動資産合計          | 93,065,046,001 |
| 資産合計            | 93,065,046,001 |
| 負債の部            |                |
| 流動負債            |                |
| 派生商品評価勘定        | 9,529,977      |
| 未払金             | 38,836,943     |
| 未払解約金           | 10,520,525     |
| その他未払費用         | 605,300        |
| 流動負債合計          | 59,492,745     |
| 負債合計            | 59,492,745     |
| 純資産の部           |                |
| 元本等             |                |
| 元本              | 23,412,691,921 |
| 剰余金             |                |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△） | 69,592,861,335 |



|         |                |
|---------|----------------|
| 元本等合計   | 93,005,553,256 |
| 純資産合計   | 93,005,553,256 |
| 負債純資産合計 | 93,065,046,001 |

## 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     | 投資証券<br>原則として時価で評価しております。<br>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。<br>先物取引<br>計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。                                                                                                                             |
| 2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準 | 信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。                                                                                                                                                                                                                     |
| 3. 費用・収益の計上基準          | 受取配当金<br>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。<br>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。<br>配当株式<br>配当株式は原則として、配当株式に伴う源泉税等の費用が確定した段階で、株式の配当落ち日に計上した数量に相当する券面額又は発行価額を計上しております。<br>有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。<br>派生商品取引等損益<br>約定日基準で計上しております。<br>為替差損益<br>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)

| 2025 年 8 月 17 日現在            |            |
|------------------------------|------------|
| 1. 計算期間の末日における 1 単位当たりの純資産の額 |            |
| 1 口当たり純資産額                   | 3.9724 円   |
| (10,000 口当たり純資産額)            | (39,724 円) |

### (金融商品に関する注記)

#### 金融商品の時価等に関する事項

| 2025 年 8 月 17 日現在  |                                                                                                                                                                                |
|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 | 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。                                                                                                                         |
| 2. 時価の算定方法         | 投資証券<br>(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。<br>派生商品評価勘定<br>先物取引<br>(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。<br>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務<br>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

| 2025 年 8 月 17 日現在                |                  |
|----------------------------------|------------------|
| 期首                               | 2025 年 2 月 18 日  |
| 本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額 | 22,184,652,207 円 |

|                                                     |                  |
|-----------------------------------------------------|------------------|
| 同期中における追加設定元本額                                      | 2,964,663,643 円  |
| 同期中における一部解約元本額                                      | 1,736,623,929 円  |
| 期末元本額                                               | 23,412,691,921 円 |
| 期末元本額の内訳＊                                           |                  |
| 野村世界６資産分散投信（安定コース）                                  | 1,107,878,331 円  |
| 野村世界６資産分散投信（分配コース）                                  | 1,728,515,267 円  |
| 野村世界６資産分散投信（成長コース）                                  | 1,596,823,563 円  |
| 野村資産設計ファンド２０１５                                      | 8,004,291 円      |
| 野村資産設計ファンド２０２０                                      | 8,536,680 円      |
| 野村資産設計ファンド２０２５                                      | 11,584,928 円     |
| 野村資産設計ファンド２０３０                                      | 14,808,332 円     |
| 野村資産設計ファンド２０３５                                      | 12,668,543 円     |
| 野村資産設計ファンド２０４０                                      | 30,783,471 円     |
| 野村資産設計ファンド２０４５                                      | 6,201,007 円      |
| 野村インデックスファンド・外国ＲＥＩＴ                                 | 1,411,239,701 円  |
| ネクストコア                                              | 5,723,609 円      |
| 野村インデックスファンド・海外５資産バランス                              | 611,364,422 円    |
| 野村世界６資産分散投信（配分変更コース）                                | 492,309,197 円    |
| 野村資産設計ファンド２０５０                                      | 4,012,569 円      |
| インデックス・ブレンド（タイプⅠ）                                   | 478,333 円        |
| インデックス・ブレンド（タイプⅡ）                                   | 503,599 円        |
| インデックス・ブレンド（タイプⅢ）                                   | 5,345,891 円      |
| インデックス・ブレンド（タイプⅣ）                                   | 2,756,463 円      |
| インデックス・ブレンド（タイプⅤ）                                   | 10,473,072 円     |
| 野村６資産均等バランス                                         | 4,951,655,288 円  |
| 野村資産設計ファンド２０６０                                      | 3,350,140 円      |
| NEXT FUNDS 外国ＲＥＩＴ・Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本・為替ヘッジなし）連動型上場投信 | 6,834,930,236 円  |
| ファンドラップ（ウエルス・スクエア）ＲＥＩＴ                              | 2,688,221,711 円  |
| ノムラ海外ＲＥＩＴインデックス・ファンドＶＡ（適格機関投資家専用）                   | 1,212,151,244 円  |
| ノムラＦＯＦｓ用インデックスファンド・外国ＲＥＩＴ（適格機関投資家専用）                | 83,516,629 円     |
| 野村ＦＯＦｓ用・ターゲット・リターン・８資産バランス（２％コース向け）（適格機関投資家専用）      | 192,758 円        |
| 野村マルチアセット・ストラテジー・オープン（適格機関投資家専用）                    | 9,199,033 円      |
| 野村ＤＣ運用戦略ファンド                                        | 404,085,238 円    |
| 野村ＤＣ運用戦略ファンド（マイルド）                                  | 25,820,774 円     |
| 野村世界６資産分散投信（ＤＣ）安定コース                                | 15,866,358 円     |
| 野村世界６資産分散投信（ＤＣ）インカムコース                              | 8,514,254 円      |
| 野村世界６資産分散投信（ＤＣ）成長コース                                | 25,762,692 円     |
| 野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０３０                         | 16,832,705 円     |
| 野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０４０                         | 20,563,211 円     |
| 野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０５０                         | 8,088,008 円      |
| 野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０６０                         | 7,428,783 円      |
| 多資産分散投資ファンド（バランス１０）（確定拠出年金向け）                       | 26,501,590 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

野村マネー マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

（2025 年 8 月 17 日現在）

資産の部

流動資産

コール・ローン

2,140,780,120

|                 |               |
|-----------------|---------------|
| 現先取引勘定          | 2,740,000,000 |
| 未収利息            | 28,708        |
| 差入委託証拠金         | 86,362,000    |
| 流動資産合計          | 4,967,170,828 |
| 資産合計            | 4,967,170,828 |
| 負債の部            |               |
| 流動負債            |               |
| 未払解約金           | 4,930,000     |
| 流動負債合計          | 4,930,000     |
| 負債合計            | 4,930,000     |
| 純資産の部           |               |
| 元本等             |               |
| 元本              | 4,848,240,857 |
| 剰余金             |               |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△） | 113,999,971   |
| 元本等合計           | 4,962,240,828 |
| 純資産合計           | 4,962,240,828 |
| 負債純資産合計         | 4,967,170,828 |

## 注記表

### （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

|                        |                                                                  |
|------------------------|------------------------------------------------------------------|
| 1. 費用・収益の計上基準          | 有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。                                     |
| 2. 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。 |
| 3. その他                 | 現先取引<br>現先取引の会計処理については、「金融商品に関する会計基準」の規定によっております。                |

### （貸借対照表に関する注記）

| 2025 年 8 月 17 日現在            |            |
|------------------------------|------------|
| 1. 計算期間の末日における 1 単位当たりの純資産の額 |            |
| 1 口当たり純資産額                   | 1.0235 円   |
| (10,000 口当たり純資産額)            | (10,235 円) |

### （金融商品に関する注記）

#### 金融商品の時価等に関する事項

| 2025 年 8 月 17 日現在  |                                                                                |
|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 | 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。                         |
| 2. 時価の算定方法         | コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務<br>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

| 2025 年 8 月 17 日現在                |                 |
|----------------------------------|-----------------|
| 期首                               | 2025 年 2 月 18 日 |
| 本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額 | 4,223,864,016 円 |
| 同期中における追加設定元本額                   | 6,150,116,179 円 |
| 同期中における一部解約元本額                   | 5,525,739,338 円 |
| 期末元本額                            | 4,848,240,857 円 |
| 期末元本額の内訳＊                        |                 |

|                                      |                 |
|--------------------------------------|-----------------|
| 野村世界業種別投資シリーズ（マネープール・ファンド）           | 2,556,019,074 円 |
| ノムラ・アジア・シリーズ（マネープール・ファンド）            | 87,543,719 円    |
| ネクストコア                               | 4,259,076 円     |
| 野村世界高金利通貨投信                          | 34,318,227 円    |
| 野村新世界高金利通貨投信                         | 982,608 円       |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（欧州通貨コース）          | 982,609 円       |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円コース）             | 982,609 円       |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（豪ドルコース）           | 982,609 円       |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型           | 982,608 円       |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（米ドルコース）毎月分配型         | 98,261 円        |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）毎月分配型         | 982,608 円       |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型     | 982,608 円       |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（トルコリラコース）毎月分配型       | 982,608 円       |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（円コース）年2回決算型          | 98,261 円        |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（米ドルコース）年2回決算型        | 98,261 円        |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）年2回決算型        | 982,608 円       |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型    | 982,608 円       |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（トルコリラコース）年2回決算型      | 98,261 円        |
| 野村日本ブランド株投資（円コース）毎月分配型               | 982,609 円       |
| 野村日本ブランド株投資（豪ドルコース）毎月分配型             | 982,608 円       |
| 野村日本ブランド株投資（ブラジルリアルコース）毎月分配型         | 982,608 円       |
| 野村日本ブランド株投資（トルコリラコース）毎月分配型           | 982,607 円       |
| 野村日本ブランド株投資（円コース）年2回決算型              | 982,608 円       |
| 野村日本ブランド株投資（豪ドルコース）年2回決算型            | 982,608 円       |
| 野村日本ブランド株投資（ブラジルリアルコース）年2回決算型        | 982,608 円       |
| 野村日本ブランド株投資（トルコリラコース）年2回決算型          | 982,608 円       |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型       | 984,834 円       |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（資源国通貨コース）毎月分配型   | 984,834 円       |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（アジア通貨コース）毎月分配型   | 984,834 円       |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（円コース）年2回決算型      | 984,834 円       |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（資源国通貨コース）年2回決算型  | 984,834 円       |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（アジア通貨コース）年2回決算型  | 984,834 円       |
| 野村グローバルC B投信（円コース）毎月分配型              | 984,543 円       |
| 野村グローバルC B投信（資源国通貨コース）毎月分配型          | 984,543 円       |
| 野村グローバルC B投信（アジア通貨コース）毎月分配型          | 984,543 円       |
| 野村グローバルC B投信（円コース）年2回決算型             | 984,543 円       |
| 野村グローバルC B投信（資源国通貨コース）年2回決算型         | 984,543 円       |
| 野村グローバルC B投信（アジア通貨コース）年2回決算型         | 984,543 円       |
| ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA向け）                | 10,000 円        |
| 野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信（円コース）毎月分配型        | 984,252 円       |
| 野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信（米ドルコース）毎月分配型      | 98,261 円        |
| 野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信（豪ドルコース）毎月分配型      | 984,252 円       |
| 野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型  | 984,252 円       |
| 野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信（円コース）年2回決算型       | 984,252 円       |
| 野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信（米ドルコース）年2回決算型     | 98,261 円        |
| 野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信（豪ドルコース）年2回決算型     | 984,252 円       |
| 野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型 | 984,252 円       |
| 野村日本ブランド株投資（資源国通貨コース）毎月分配型           | 982,609 円       |
| 野村日本ブランド株投資（アジア通貨コース）毎月分配型           | 982,609 円       |
| 野村日本ブランド株投資（資源国通貨コース）年2回決算型          | 982,609 円       |
| 野村日本ブランド株投資（アジア通貨コース）年2回決算型          | 982,609 円       |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（円コース）毎月分配型      | 982,607 円       |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（資源国通貨コース）毎月分配型  | 982,607 円       |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（アジア通貨コース）毎月分配型  | 982,608 円       |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（円コース）年2回決算型     | 98,261 円        |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（資源国通貨コース）年2回決算型 | 98,261 円        |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（アジア通貨コース）年2回決算型 | 98,261 円        |

|                                      |           |
|--------------------------------------|-----------|
| 野村米国ブランド株投資（円コース）毎月分配型               | 98,261 円  |
| 野村米国ブランド株投資（資源国通貨コース）毎月分配型           | 983,768 円 |
| 野村米国ブランド株投資（アジア通貨コース）毎月分配型           | 983,768 円 |
| 野村米国ブランド株投資（円コース）年2回決算型              | 983,768 円 |
| 野村米国ブランド株投資（資源国通貨コース）年2回決算型          | 983,768 円 |
| 野村米国ブランド株投資（アジア通貨コース）年2回決算型          | 983,768 円 |
| ノムラ・グローバルトレンド（円コース）毎月分配型             | 983,672 円 |
| ノムラ・グローバルトレンド（資源国通貨コース）毎月分配型         | 983,672 円 |
| ノムラ・グローバルトレンド（アジア通貨コース）毎月分配型         | 983,672 円 |
| ノムラ・グローバルトレンド（円コース）年2回決算型            | 983,672 円 |
| ノムラ・グローバルトレンド（資源国通貨コース）年2回決算型        | 983,672 円 |
| ノムラ・グローバルトレンド（アジア通貨コース）年2回決算型        | 983,672 円 |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース              | 983,381 円 |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース              | 98,261 円  |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース              | 983,381 円 |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Dコース              | 983,381 円 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（通貨セレクトコース）毎月分配型      | 982,609 円 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（通貨セレクトコース）年2回決算型     | 98,262 円  |
| 野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信（通貨セレクトコース）毎月分配型   | 982,609 円 |
| 野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信（通貨セレクトコース）年2回決算型  | 98,261 円  |
| 野村グローバル高配当株プレミアム（円コース）毎月分配型          | 983,091 円 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム（通貨セレクトコース）毎月分配型     | 983,091 円 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム（円コース）年2回決算型         | 983,091 円 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム（通貨セレクトコース）年2回決算型    | 983,091 円 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型          | 982,898 円 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信（通貨セレクトコース）毎月分配型     | 982,898 円 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信（アジア通貨セレクトコース）毎月分配型  | 982,898 円 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信（円コース）年2回決算型         | 982,898 円 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信（通貨セレクトコース）年2回決算型    | 982,898 円 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信（アジア通貨セレクトコース）年2回決算型 | 982,898 円 |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型                | 982,801 円 |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型               | 491,401 円 |
| 野村グローバルREITプレミアム（円コース）毎月分配型          | 982,608 円 |
| 野村グローバルREITプレミアム（通貨セレクトコース）毎月分配型     | 982,608 円 |
| 野村グローバルREITプレミアム（円コース）年2回決算型         | 982,608 円 |
| 野村グローバルREITプレミアム（通貨セレクトコース）年2回決算型    | 982,608 円 |
| 野村日本高配当株プレミアム（円コース）毎月分配型             | 982,415 円 |
| 野村日本高配当株プレミアム（通貨セレクトコース）毎月分配型        | 982,415 円 |
| 野村日本高配当株プレミアム（円コース）年2回決算型            | 982,415 円 |
| 野村日本高配当株プレミアム（通貨セレクトコース）年2回決算型       | 982,415 円 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム（円コース）毎月分配型         | 982,029 円 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム（通貨セレクトコース）毎月分配型    | 982,029 円 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム（円コース）年2回決算型        | 982,029 円 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム（通貨セレクトコース）年2回決算型   | 982,029 円 |
| 野村カルミニャック・ファンド Aコース                  | 981,547 円 |
| 野村カルミニャック・ファンド Bコース                  | 981,547 円 |
| 野村通貨選択日本株投信（米ドルコース）毎月分配型             | 981,451 円 |
| 野村通貨選択日本株投信（豪ドルコース）毎月分配型             | 177,539 円 |
| 野村通貨選択日本株投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型         | 398,357 円 |
| 野村通貨選択日本株投信（メキシコペソコース）毎月分配型          | 626,503 円 |
| 野村通貨選択日本株投信（米ドルコース）年2回決算型            | 981,451 円 |
| 野村通貨選択日本株投信（豪ドルコース）年2回決算型            | 132,547 円 |
| 野村通貨選択日本株投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型        | 100,946 円 |
| 野村通貨選択日本株投信（メキシコペソコース）年2回決算型         | 373,897 円 |
| 野村エマージング債券プレミアム毎月分配型                 | 981,451 円 |
| 野村エマージング債券プレミアム年2回決算型                | 981,451 円 |
| ノムラ THE USA Aコース                     | 981,258 円 |

|                                          |           |
|------------------------------------------|-----------|
| ノムラ THE USA Bコース                         | 981,258 円 |
| 野村日本ブランド株投資（米ドルコース）毎月分配型                 | 9,809 円   |
| 野村日本ブランド株投資（米ドルコース）年2回決算型                | 9,809 円   |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信（米ドルコース）毎月分配型            | 9,808 円   |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信（米ドルコース）年2回決算型           | 9,808 円   |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（メキシコペソコース）毎月分配型          | 9,808 円   |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（メキシコペソコース）年2回決算型         | 9,808 円   |
| 野村米国ブランド株投資（米ドルコース）毎月分配型                 | 9,807 円   |
| 野村米国ブランド株投資（米ドルコース）年2回決算型                | 9,807 円   |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（米ドルコース）毎月分配型        | 9,807 円   |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（米ドルコース）年2回決算型       | 9,807 円   |
| ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA・EW向け）                 | 9,801 円   |
| 野村ブルーベイ・トータルリターンファンド（野村SMA・EW向け）         | 9,801 円   |
| グローバル・ストック Aコース                          | 97,953 円  |
| グローバル・ストック Bコース                          | 979,528 円 |
| グローバル・ストック Cコース                          | 97,953 円  |
| グローバル・ストック Dコース                          | 116,529 円 |
| 野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース（野村SMA・EW向け）      | 9,794 円   |
| 野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース（野村SMA・EW向け）      | 9,794 円   |
| 野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース（野村SMA・EW向け） | 9,794 円   |
| 野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース（野村SMA・EW向け） | 9,794 円   |
| 野村ファンドラップ債券プレミア                          | 9,795 円   |
| 野村ファンドラップオルタナティブプレミア                     | 9,795 円   |
| 野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド（為替ヘッジあり）毎月分配型      | 9,797 円   |
| 野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド（為替ヘッジあり）年2回決算型     | 9,797 円   |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース                  | 9,797 円   |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース                  | 9,797 円   |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース                  | 9,797 円   |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース                  | 9,797 円   |
| のむらップ・ファンド（普通型）年3%目標分配金受取型               | 98,001 円  |
| のむらップ・ファンド（普通型）年6%目標分配金受取型               | 98,001 円  |
| 野村ブラックロック循環経済関連株投信 Aコース                  | 98,011 円  |
| 野村ブラックロック循環経済関連株投信 Bコース                  | 98,011 円  |
| 野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース                     | 98,020 円  |
| 野村環境リーダーズ戦略ファンド Bコース                     | 98,020 円  |
| マイライフ・エール（資産成長型）                         | 98,049 円  |
| マイライフ・エール（年2%目標払出型）                      | 98,049 円  |
| マイライフ・エール（年6%目標払出型）                      | 98,049 円  |
| 野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Aコース                  | 98,059 円  |
| 野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Bコース                  | 98,059 円  |
| ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース                | 98,078 円  |
| ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース                | 98,078 円  |
| 野村PIMCO・トレンド戦略ファンド（米ドル売り円買い）（野村SMA・EW向け） | 9,808 円   |
| 野村アバンティス米国小型株ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）       | 9,809 円   |
| 野村アバンティス米国小型株ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）       | 9,809 円   |
| 野村アバンティス新興国株ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）        | 9,809 円   |
| 野村アバンティス新興国株ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）        | 9,809 円   |
| ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）    | 9,806 円   |
| ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）    | 9,806 円   |
| 野村ブラックロック世界優良企業厳選ファンド Aコース               | 9,803 円   |
| 野村ブラックロック世界優良企業厳選ファンド Bコース               | 9,803 円   |
| 野村マッコーリー・プライベート・インフラ・ファンド                | 97,848 円  |
| のむらップ・ファンド（保守型）年3%目標分配金受取型               | 97,781 円  |
| のむらップ・ファンド（積極型）年3%目標分配金受取型               | 97,781 円  |
| のむらップ・ファンド（積極型）年6%目標分配金受取型               | 97,781 円  |

|                                                                       |                 |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------|
| 野村グローバル高配当株プレミアム（米ドルコース）毎月分配型                                         | 9,771 円         |
| 野村グローバル高配当株プレミアム（米ドルコース）年2回決算型                                        | 9,771 円         |
| ノムラ・プライベート・シリーズTPGアンジェロ・ゴードンBDCオープン（為替ヘッジあり）2025-06（限定追加型）（適格機関投資家専用） | 228,806,102 円   |
| 野村アンジェロ・ゴードンBDCファンド（為替ヘッジあり）2210（適格機関投資家転売制限付）                        | 1,089,850,210 円 |
| ノムラ・プライベート・シリーズTPGアンジェロ・ゴードンBDCファンド（為替ヘッジあり）2402（適格機関投資家転売制限付）        | 560,410,343 円   |
| 野村DC運用戦略ファンド                                                          | 184,177,059 円   |
| 野村DC運用戦略ファンド（マイルド）                                                    | 7,492,405 円     |

＊は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 2 【ファンドの現況】

### 【純資産額計算書】

#### 野村DC運用戦略ファンド（マイルド）

2025年9月30日現在

|                     |                |
|---------------------|----------------|
| I 資産総額              | 7,231,487,683円 |
| II 負債総額             | 1,541,366,948円 |
| III 純資産総額（I－II）     | 5,690,120,735円 |
| IV 発行済口数            | 5,447,810,382口 |
| V 1口当たり純資産額（III／IV） | 1.0445円        |

#### （参考）国内株式マザーファンド

2025年9月30日現在

|                     |                  |
|---------------------|------------------|
| I 資産総額              | 954,332,955,962円 |
| II 負債総額             | 69,985,115,318円  |
| III 純資産総額（I－II）     | 884,347,840,644円 |
| IV 発行済口数            | 241,519,346,834口 |
| V 1口当たり純資産額（III／IV） | 3.6616円          |

#### （参考）国内債券マザーファンド

2025年9月30日現在

|                     |                 |
|---------------------|-----------------|
| I 資産総額              | 16,218,389,446円 |
| II 負債総額             | 354,299,301円    |
| III 純資産総額（I－II）     | 15,864,090,145円 |
| IV 発行済口数            | 13,192,698,743口 |
| V 1口当たり純資産額（III／IV） | 1.2025円         |

(参考) 外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド

2025年9月30日現在

|                      |                    |
|----------------------|--------------------|
| I 資産総額               | 3,384,216,839,582円 |
| II 負債総額              | 7,145,675,942円     |
| III 純資産総額 (I - II)   | 3,377,071,163,640円 |
| IV 発行済口数             | 395,554,764,451口   |
| V 1口当たり純資産額 (III/IV) | 8.5376円            |

(参考) 外国債券マザーファンド

2025年9月30日現在

|                      |                    |
|----------------------|--------------------|
| I 資産総額               | 1,078,408,614,378円 |
| II 負債総額              | 2,378,022,053円     |
| III 純資産総額 (I - II)   | 1,076,030,592,325円 |
| IV 発行済口数             | 342,728,019,158口   |
| V 1口当たり純資産額 (III/IV) | 3.1396円            |

(参考) 新興国株式マザーファンド

2025年9月30日現在

|                      |                  |
|----------------------|------------------|
| I 資産総額               | 202,841,653,302円 |
| II 負債総額              | 799,333,261円     |
| III 純資産総額 (I - II)   | 202,042,320,041円 |
| IV 発行済口数             | 79,912,380,474口  |
| V 1口当たり純資産額 (III/IV) | 2.5283円          |

(参考) 新興国債券マザーファンド

2025年9月30日現在

|                      |                 |
|----------------------|-----------------|
| I 資産総額               | 53,483,472,177円 |
| II 負債総額              | 326,835,703円    |
| III 純資産総額 (I - II)   | 53,156,636,474円 |
| IV 発行済口数             | 19,548,168,122口 |
| V 1口当たり純資産額 (III/IV) | 2.7193円         |

(参考) 新興国債券(現地通貨建て)マザーファンド

2025年9月30日現在

|                      |                 |
|----------------------|-----------------|
| I 資産総額               | 19,885,972,698円 |
| II 負債総額              | 18,280,619円     |
| III 純資産総額 (I - II)   | 19,867,692,079円 |
| IV 発行済口数             | 9,881,347,406口  |
| V 1口当たり純資産額 (III/IV) | 2.0106円         |



(参考) J-REITインデックス マザーファンド

2025年9月30日現在

|                        |                 |
|------------------------|-----------------|
| I 資産総額                 | 77,721,782,156円 |
| II 負債総額                | 2,045,740,650円  |
| III 純資産総額 (I - II)     | 75,676,041,506円 |
| IV 発行済口数               | 24,923,156,623口 |
| V 1口当たり純資産額 (III / IV) | 3.0364円         |

(参考) 海外REITインデックス マザーファンド

2025年9月30日現在

|                        |                 |
|------------------------|-----------------|
| I 資産総額                 | 97,766,671,150円 |
| II 負債総額                | 27,180,910円     |
| III 純資産総額 (I - II)     | 97,739,490,240円 |
| IV 発行済口数               | 23,575,378,731口 |
| V 1口当たり純資産額 (III / IV) | 4.1458円         |

(参考) 野村マネー マザーファンド

2025年9月30日現在

|                        |                |
|------------------------|----------------|
| I 資産総額                 | 5,259,393,137円 |
| II 負債総額                | 51,081,000円    |
| III 純資産総額 (I - II)     | 5,208,312,137円 |
| IV 発行済口数               | 5,085,578,752口 |
| V 1口当たり純資産額 (III / IV) | 1.0241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

①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。

②上記①の申請のある場合には、上記①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①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。

③上記①の振替について、委託者は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者が必要と認めるときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

##### (4) 受益権の譲渡の対抗要件

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

##### (5) 受益権の再分割

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

##### (6) 質権口記載又は記録の受益権の取り扱い

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

### 第三部【委託会社等の情報】

#### 第1【委託会社等の概況】

##### 1【委託会社等の概況】

###### (1)資本金の額

2025年9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。

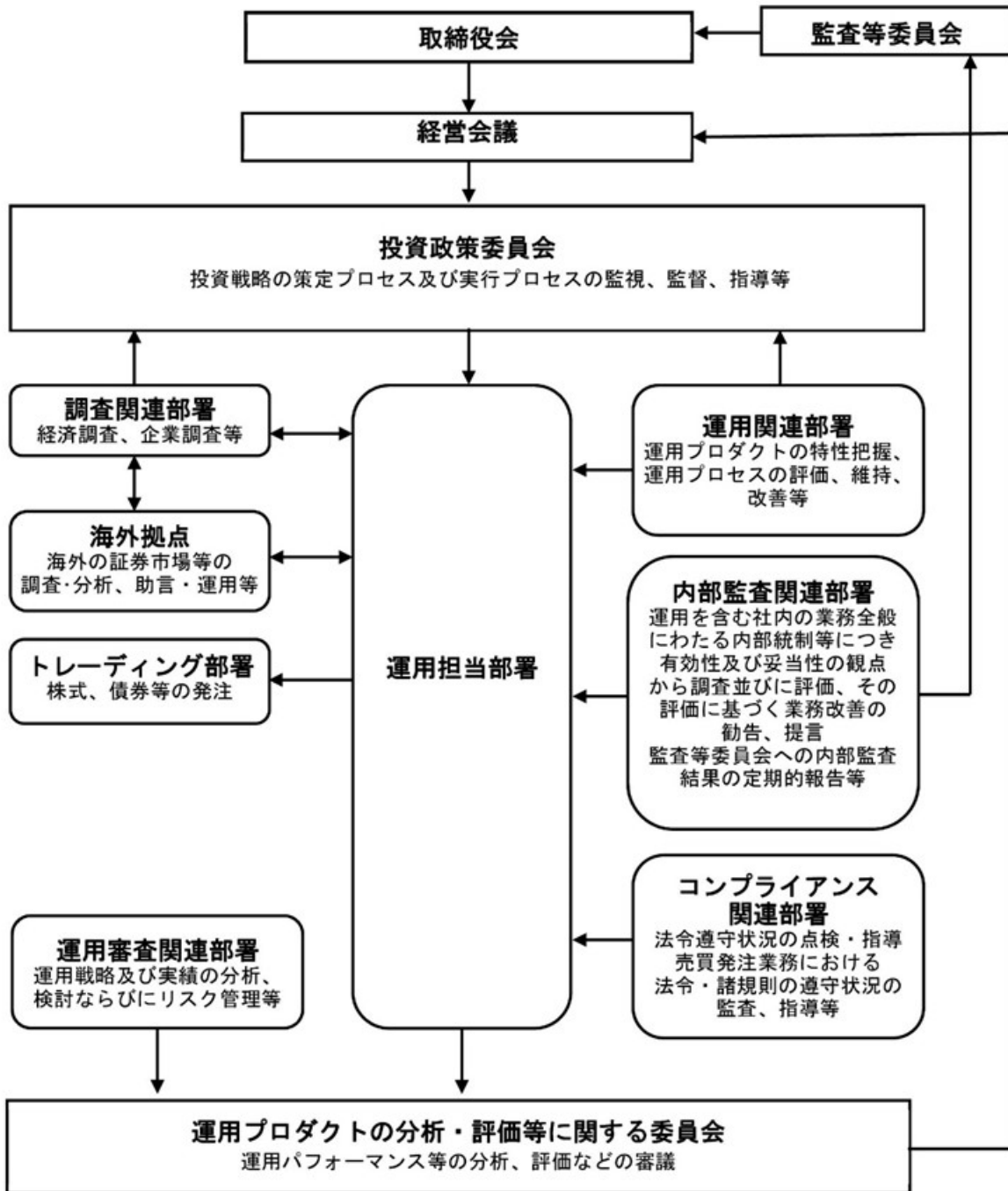
###### 代表取締役・業務執行取締役

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 2025 年 8 月 29 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  | 910   | 60,080,192 |
| 単位型株式投資信託  | 129   | 721,300    |
| 追加型公社債投資信託 | 14    | 7,219,032  |
| 単位型公社債投資信託 | 376   | 618,921    |
| 合計         | 1,429 | 68,639,445 |

### 3 【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社である野村アセットマネジメント株式会社(以下「委託会社」という)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和 38 年大蔵省令第 59 号、以下「財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第 2 条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成 19 年 8 月 6 日内閣府令第 52 号)により作成しております。
2. 財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。
3. 委託会社は、金融商品取引法第 193 条の 2 第 1 項の規定に基づき、事業年度(2024 年 4 月 1 日から 2025 年 3 月 31 日まで)の財務諸表について、EY 新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

# 独立監査人の監査報告書

2025年6月6日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

EY 新日本有限責任監査法人  
東京事務所

指定有限責任社員      公認会計士      長谷川      敬  
業務執行社員

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

## 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の2024年4月1日から2025年3月31日までの第66期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の2025年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

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

### 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求めら



れているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

#### 利害関係

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

以 上

- 
- (注) 1. 上記の監査報告書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。

## (1)【貸借対照表】

|          |          | 前事業年度<br>(2024年3月31日) |         | 当事業年度<br>(2025年3月31日) |         |
|----------|----------|-----------------------|---------|-----------------------|---------|
| 区分       | 注記<br>番号 | 金額(百万円)               |         | 金額(百万円)               |         |
| (資産の部)   |          |                       |         |                       |         |
| 流動資産     |          |                       |         |                       |         |
| 現金・預金    |          |                       | 7,405   |                       | 8,177   |
| 金銭の信託    |          |                       | 44,745  |                       | 46,810  |
| 前払金      |          |                       | 7       |                       | 12      |
| 前払費用     |          |                       | 852     |                       | 1,019   |
| 未収入金     |          |                       | 1,023   |                       | 666     |
| 未収委託者報酬  |          |                       | 31,788  |                       | 34,911  |
| 未収運用受託報酬 |          |                       | 5,989   |                       | 7,066   |
| 短期貸付金    |          |                       | 757     |                       | 2,242   |
| その他      |          |                       | 169     |                       | 195     |
| 貸倒引当金    |          |                       | △18     |                       | △21     |
| 流動資産計    |          |                       | 92,719  |                       | 101,080 |
| 固定資産     |          |                       |         |                       |         |
| 有形固定資産   |          |                       | 945     |                       | 881     |
| 建物       | ※2       | 595                   |         | 589                   |         |
| 器具備品     | ※2       | 350                   |         | 292                   |         |
| 無形固定資産   |          |                       | 5,658   |                       | 6,889   |
| ソフトウェア   |          | 5,658                 |         | 6,888                 |         |
| その他      |          | 0                     |         | 0                     |         |
| 投資その他の資産 |          |                       | 17,314  |                       | 14,923  |
| 投資有価証券   |          | 1,813                 |         | 2,164                 |         |
| 関係会社株式   |          | 9,535                 |         | 6,584                 |         |
| 長期差入保証金  |          | 519                   |         | 521                   |         |
| 長期前払費用   |          | 10                    |         | 11                    |         |
| 前払年金費用   |          | 1,875                 |         | 2,413                 |         |
| 繰延税金資産   |          | 2,651                 |         | 3,134                 |         |
| その他      |          | 908                   |         | 92                    |         |
| 固定資産計    |          |                       | 23,918  |                       | 22,694  |
| 資産合計     |          |                       | 116,638 |                       | 123,775 |

|              |          | 前事業年度<br>(2024 年 3 月 31 日) |         | 当事業年度<br>(2025 年 3 月 31 日) |         |
|--------------|----------|----------------------------|---------|----------------------------|---------|
| 区分           | 注記<br>番号 | 金額(百万円)                    |         | 金額(百万円)                    |         |
| (負債の部)       |          |                            |         |                            |         |
| 流動負債         |          |                            |         |                            |         |
| 関係会社短期借入金    |          |                            | 13,700  |                            | 6,000   |
| 預り金          |          |                            | 123     |                            | 132     |
| 未払金          |          |                            | 11,404  |                            | 11,982  |
| 未払収益分配金      |          | 1                          |         | 1                          |         |
| 未払償還金        |          | 39                         |         | 65                         |         |
| 未払手数料        |          | 10,312                     |         | 11,326                     |         |
| 関係会社未払金      |          | 1,052                      |         | 589                        |         |
| 未払費用         | ※ 1      |                            | 12,507  |                            | 12,594  |
| 未払法人税等       |          |                            | 8,095   |                            | 10,363  |
| 未払消費税等       |          |                            | 1,590   |                            | 2,112   |
| 前受収益         |          |                            | 15      |                            | 14      |
| 賞与引当金        |          |                            | 4,543   |                            | 5,846   |
| その他          |          |                            | 24      |                            | -       |
| 流動負債計        |          |                            | 52,005  |                            | 49,045  |
| 固定負債         |          |                            |         |                            |         |
| 退職給付引当金      |          |                            | 2,759   |                            | 2,618   |
| 時効後支払損引当金    |          |                            | 602     |                            | 610     |
| 資産除去債務       |          |                            | 1,123   |                            | 1,431   |
| 固定負債計        |          |                            | 4,484   |                            | 4,660   |
| 負債合計         |          |                            | 56,490  |                            | 53,706  |
| (純資産の部)      |          |                            |         |                            |         |
| 株主資本         |          |                            | 59,820  |                            | 69,751  |
| 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        |          |                            | 28,910  |                            | 38,841  |
| 利益準備金        |          | 685                        |         | 685                        |         |
| その他利益剰余金     |          | 28,225                     |         | 38,156                     |         |
| 繰越利益剰余金      |          | 28,225                     |         | 38,156                     |         |
| 評価・換算差額等     |          |                            | 327     |                            | 317     |
| その他有価証券評価差額金 |          |                            | 327     |                            | 317     |
| 純資産合計        |          |                            | 60,147  |                            | 70,069  |
| 負債・純資産合計     |          |                            | 116,638 |                            | 123,775 |

(2) 【損益計算書】

|           |          | 前事業年度<br>(自 2023 年 4 月 1 日<br>至 2024 年 3 月 31 日) |         | 当事業年度<br>(自 2024 年 4 月 1 日<br>至 2025 年 3 月 31 日) |         |
|-----------|----------|--------------------------------------------------|---------|--------------------------------------------------|---------|
| 区分        | 注記<br>番号 | 金額(百万円)                                          |         | 金額(百万円)                                          |         |
| 営業収益      |          |                                                  |         |                                                  |         |
| 委託者報酬     |          |                                                  | 124,722 |                                                  | 155,775 |
| 運用受託報酬    |          |                                                  | 21,188  |                                                  | 23,666  |
| その他営業収益   |          |                                                  | 291     |                                                  | 328     |
| 営業収益計     |          |                                                  | 146,202 |                                                  | 179,770 |
| 営業費用      |          |                                                  |         |                                                  |         |
| 支払手数料     |          |                                                  | 43,258  |                                                  | 56,923  |
| 広告宣伝費     |          |                                                  | 1,054   |                                                  | 1,115   |
| 公告費       |          |                                                  | 0       |                                                  | 0       |
| 調査費       |          |                                                  | 33,107  |                                                  | 38,115  |
| 調査費       |          | 6,797                                            |         | 6,901                                            |         |
| 委託調査費     |          | 26,310                                           |         | 31,213                                           |         |
| 委託計算費     |          |                                                  | 1,377   |                                                  | 1,345   |
| 営業雑経費     |          |                                                  | 3,670   |                                                  | 4,336   |
| 通信費       |          | 92                                               |         | 89                                               |         |
| 印刷費       |          | 820                                              |         | 780                                              |         |
| 協会費       |          | 85                                               |         | 93                                               |         |
| 諸経費       |          | 2,671                                            |         | 3,372                                            |         |
| 営業費用計     |          |                                                  | 82,468  |                                                  | 101,835 |
| 一般管理費     |          |                                                  |         |                                                  |         |
| 給料        |          |                                                  | 13,068  |                                                  | 14,094  |
| 役員報酬      |          | 259                                              |         | 321                                              |         |
| 給料・手当     |          | 7,985                                            |         | 7,982                                            |         |
| 賞与        |          | 4,822                                            |         | 5,790                                            |         |
| 交際費       |          |                                                  | 87      |                                                  | 105     |
| 寄付金       |          |                                                  | 117     |                                                  | 116     |
| 旅費交通費     |          |                                                  | 323     |                                                  | 394     |
| 租税公課      |          |                                                  | 990     |                                                  | 1,537   |
| 不動産賃借料    |          |                                                  | 1,235   |                                                  | 1,236   |
| 退職給付費用    |          |                                                  | 893     |                                                  | 598     |
| 固定資産減価償却費 |          |                                                  | 2,292   |                                                  | 2,309   |
| 諸経費       |          |                                                  | 12,483  |                                                  | 12,708  |
| 一般管理費計    |          |                                                  | 31,491  |                                                  | 33,100  |
| 営業利益      |          |                                                  | 32,242  |                                                  | 44,834  |

|              |          | 前事業年度<br>(自 2023 年 4 月 1 日<br>至 2024 年 3 月 31 日) |        | 当事業年度<br>(自 2024 年 4 月 1 日<br>至 2025 年 3 月 31 日) |        |
|--------------|----------|--------------------------------------------------|--------|--------------------------------------------------|--------|
| 区分           | 注記<br>番号 | 金額(百万円)                                          |        | 金額(百万円)                                          |        |
| 営業外収益        |          |                                                  |        |                                                  |        |
| 受取配当金        | ※ 1      | 7,054                                            |        | 6,594                                            |        |
| 受取利息         |          | 48                                               |        | 93                                               |        |
| 為替差益         |          | 146                                              |        | 1,498                                            |        |
| その他          |          | 625                                              |        | 786                                              |        |
| 営業外収益計       |          |                                                  | 7,875  |                                                  | 8,972  |
| 営業外費用        |          |                                                  |        |                                                  |        |
| 支払利息         |          | 123                                              |        | 210                                              |        |
| 金銭の信託運用損     |          | 782                                              |        | 396                                              |        |
| 時効後支払損引当金繰入額 |          | 14                                               |        | 10                                               |        |
| 投資事業組合運用損    |          | 28                                               |        | 134                                              |        |
| その他          |          | 18                                               |        | 10                                               |        |
| 営業外費用計       |          |                                                  | 967    |                                                  | 763    |
| 経常利益         |          |                                                  | 39,149 |                                                  | 53,043 |
| 特別利益         |          |                                                  |        |                                                  |        |
| 株式報酬受入益      |          | 28                                               |        | 56                                               |        |
| 特別利益計        |          |                                                  | 28     |                                                  | 56     |
| 特別損失         |          |                                                  |        |                                                  |        |
| 投資有価証券売却損    |          | 5                                                |        | －                                                |        |
| 関係会社株式評価損    |          | 490                                              |        | －                                                |        |
| 固定資産除却損      | ※ 2      | 31                                               |        | 14                                               |        |
| 特別損失計        |          |                                                  | 527    |                                                  | 14     |
| 税引前当期純利益     |          |                                                  | 38,651 |                                                  | 53,085 |
| 法人税、住民税及び事業税 |          |                                                  | 10,821 |                                                  | 15,463 |
| 法人税等調整額      |          |                                                  | △354   |                                                  | △482   |
| 当期純利益        |          |                                                  | 28,183 |                                                  | 38,105 |

## (3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 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<br>資 本<br>合 計 |
|                             |         | 資 本<br>準備金 | その他<br>資 本<br>剰余金 | 資 本<br>剰余金<br>合 計 | 利 益<br>準備金 | その他利益剰余金   |                   | 利 益<br>剰余金<br>合 計 |                   |
|                             |         |            |                   |                   |            | 別 途<br>積立金 | 繰 越<br>利 益<br>剰余金 |                   |                   |
| 当期首残高                       | 17, 180 | 11, 729    | 2, 000            | 13, 729           | 685        | 24, 606    | 31, 217           | 56, 509           | 87, 419           |
| 当期変動額                       |         |            |                   |                   |            |            |                   |                   |                   |
| 剰余金の配当                      |         |            |                   |                   |            |            | △55, 782          | △55, 782          | △55, 782          |
| 当期純利益                       |         |            |                   |                   |            |            | 28, 183           | 28, 183           | 28, 183           |
| 別途積立金の取崩                    |         |            |                   |                   |            | △24, 606   | 24, 606           | －                 | －                 |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額<br>(純額) |         |            |                   |                   |            |            |                   |                   |                   |
| 当期変動額合計                     | －       | －          | －                 | －                 | －          | △24, 606   | △2, 991           | △27, 598          | △27, 598          |
| 当期末残高                       | 17, 180 | 11, 729    | 2, 000            | 13, 729           | 685        | －          | 28, 225           | 28, 910           | 59, 820           |

(単位：百万円)

|                          | 評価・換算差額等         |                | 純資産合計   |
|--------------------------|------------------|----------------|---------|
|                          | その他有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |         |
| 当期首残高                    | 229              | 229            | 87,648  |
| 当期変動額                    |                  |                |         |
| 剰余金の配当                   |                  |                | △55,782 |
| 当期純利益                    |                  |                | 28,183  |
| 別途積立金の取崩                 |                  |                | －       |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額 (純額) | 97               | 97             | 97      |
| 当期変動額合計                  | 97               | 97             | △27,500 |
| 当期末残高                    | 327              | 327            | 60,147  |

当事業年度(自 2024 年 4 月 1 日 至 2025 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<br>資 本<br>合 計 |
|                             |        | 資 本<br>準備金 | その他<br>資 本<br>剰余金 | 資 本<br>剰余金<br>合 計 | 利 益<br>準備金 | その他<br>利益剰余金      | 利 益<br>剰余金<br>合 計 |                   |
|                             |        |            |                   |                   |            | 繰 越<br>利 益<br>剰余金 |                   |                   |
| 当期首残高                       | 17,180 | 11,729     | 2,000             | 13,729            | 685        | 28,225            | 28,910            | 59,820            |
| 当期変動額                       |        |            |                   |                   |            |                   |                   |                   |
| 剰余金の配当                      |        |            |                   |                   |            | △28,174           | △28,174           | △28,174           |
| 当期純利益                       |        |            |                   |                   |            | 38,105            | 38,105            | 38,105            |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額<br>(純額) |        |            |                   |                   |            |                   |                   |                   |
| 当期変動額合計                     | —      | —          | —                 | —                 | —          | 9,931             | 9,931             | 9,931             |
| 当期末残高                       | 17,180 | 11,729     | 2,000             | 13,729            | 685        | 38,156            | 38,841            | 69,751            |

(単位：百万円)

|                          | 評価・換算差額等         |                | 純資産合計   |
|--------------------------|------------------|----------------|---------|
|                          | その他有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |         |
| 当期首残高                    | 327              | 327            | 60,147  |
| 当期変動額                    |                  |                |         |
| 剰余金の配当                   |                  |                | △28,174 |
| 当期純利益                    |                  |                | 38,105  |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額 (純額) | △9               | △9             | △9      |
| 当期変動額合計                  | △9               | △9             | 9,921   |
| 当期末残高                    | 317              | 317            | 70,069  |

[重要な会計方針]

|                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |    |    |      |       |      |       |
|--------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|----|------|-------|------|-------|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法       | <p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 … 移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券<br/> 市場価格のない … 時価法<br/> 株式等以外のもの (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)<br/> 市場価格のない … 移動平均法による原価法<br/> 株式等</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    |    |      |       |      |       |
| 2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法      | 時価法                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |    |      |       |      |       |
| 3. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法   | 時価法                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |    |      |       |      |       |
| 4. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準 | 外貨建金銭債権債務は、決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |    |    |      |       |      |       |
| 5. 固定資産の減価償却の方法          | <p>(1) 有形固定資産<br/> 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。<br/> 主な耐用年数は以下の通りであります。</p> <table> <tr> <td>建物</td><td>6年</td></tr> <tr> <td>附属設備</td><td>6～15年</td></tr> <tr> <td>器具備品</td><td>4～15年</td></tr> </table> <p>(2) 無形固定資産及び投資その他の資産<br/> 定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 建物 | 6年 | 附属設備 | 6～15年 | 器具備品 | 4～15年 |
| 建物                       | 6年                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |    |    |      |       |      |       |
| 附属設備                     | 6～15年                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |    |    |      |       |      |       |
| 器具備品                     | 4～15年                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |    |    |      |       |      |       |
| 6. 引当金の計上基準              | <p>(1) 貸倒引当金<br/> 一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金<br/> 賞与の支払いに備えるため、支払見込額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金<br/> 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。</p> <p>① 退職給付見込額の期間帰属方法<br/> 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。</p> <p>② 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法<br/> 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。<br/> 退職一時金及び確定給付型企业年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金<br/> 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p> |    |    |      |       |      |       |



|                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>7. 収益及び費用の計上基準</p> | <p>当社は、資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬を稼得しております。これらには成功報酬が含まれる場合があります。</p> <p>① 委託者報酬</p> <p>委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を投資信託によって主に年4回、もしくは年2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。</p> <p>② 運用受託報酬</p> <p>運用受託報酬は、投資顧問契約に基づき契約期間の純資産総額等に対する一定割合として認識され、確定した報酬を顧問口座によって主に年4回、もしくは年2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。</p> <p>③ 成功報酬</p> <p>成功報酬は、対象となる投資信託または顧問口座の特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定した時点で収益として認識しております。</p> |
|-----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

[会計上の見積りの変更に関する注記]

(1) 資産除去債務の計上額

当事業年度において、国内における近年の物価高騰を受け、本社事務所の不動産賃貸借契約に基づく退去時における原状回復義務に係る資産除去債務について、最新の物価及び人件費に基づく再見積もりを行いました。この見積りの変更による増加額 308 百万円を変更前の資産除去債務残高に加算しております。

[表示方法の変更に関する注記]

(損益計算書関係)

前事業年度において、「営業外費用」の「その他」に含めていた「投資事業組合運用損」は、営業外費用の総額の 100 分の 10 を超えたため、当事業年度より独立掲記することとしております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の損益計算書において、「営業外費用」の「その他」に表示していた 47 百万円は、「投資事業組合運用損」28 百万円、「その他」18 百万円として組み替えております。

[会計方針の変更]

該当事項はありません。

[未適用の会計基準等]

- ・「リースに関する会計基準」 （企業会計基準第 34 号 2024 年 9 月 13 日）
  - ・「リースに関する会計基準の適用指針」 （企業会計基準適用指針第 33 号 2024 年 9 月 13 日）
- ほか、関連する企業会計基準、企業会計基準適用指針、実務対応報告及び移管指針の改正

(1) 概要

国際的な会計基準と同様に、借手のすべてのリースについて資産・負債を計上する等の取扱いを定めるもの。

(2) 適用予定日

2028 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

現時点において評価中であります。

[追加情報]

確定給付企業年金制度、退職一時金制度及び確定拠出年金制度を設けておりますが、2025 年 4 月 1 日より確定給付企業年金制度の新規積立を停止し、確定拠出年金制度及び退職一時金制度による新規積立に変更しております。

この制度変更に伴う会計処理については、「退職給付制度間の移行等に関する会計処理」（企業会計基準適用指針第 1 号 2016 年 12 月 16 日）及び「退職給付制度間の移行等の会計処理に関する実務上の取扱い」（実務対応報告第 2 号 2007 年 2 月 7 日）を適用しております。

なお、退職給付制度変更による、当事業年度の損益計算書への影響は軽微であります。

[注記事項]

◇ 貸借対照表関係

| 前事業年度末<br>(2024 年 3 月 31 日)                                                    | 当事業年度末<br>(2025 年 3 月 31 日)                                                    |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| ※ 1. 関係会社に対する資産及び負債<br>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。<br>未払費用 1,939 百万円 | ※ 1. 関係会社に対する資産及び負債<br>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。<br>未払費用 2,204 百万円 |
| ※ 2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額<br>建物 1,214 百万円<br>器具備品 733<br>合計 1,948               | ※ 2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額<br>建物 1,528 百万円<br>器具備品 792<br>合計 2,320               |

◇ 損益計算書関係

| 前事業年度<br>(自 2023 年 4 月 1 日<br>至 2024 年 3 月 31 日)                         | 当事業年度<br>(自 2024 年 4 月 1 日<br>至 2025 年 3 月 31 日)                         |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| ※ 1. 関係会社に係る注記<br>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。<br>受取配当金 7,050 百万円 | ※ 1. 関係会社に係る注記<br>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。<br>受取配当金 6,591 百万円 |
| ※ 2. 固定資産除却損<br>建物 - 百万円<br>器具備品 0<br>ソフトウェア 30<br>合計 31                 | ※ 2. 固定資産除却損<br>建物 0 百万円<br>器具備品 -<br>ソフトウェア 14<br>合計 14                 |

◇ 株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 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

2023 年 5 月 23 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    | 55,782 百万円      |
| 配当の原資     | 利益剰余金           |
| 1 株当たり配当額 | 10,830 円        |
| 基準日       | 2023 年 3 月 31 日 |
| 効力発生日     | 2023 年 6 月 30 日 |

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

2024 年 5 月 16 日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

|           |                 |
|-----------|-----------------|
| 配当金の総額    | 28,174 百万円      |
| 配当の原資     | 利益剰余金           |
| 1 株当たり配当額 | 5,470 円         |
| 基準日       | 2024 年 3 月 31 日 |
| 効力発生日     | 2024 年 6 月 28 日 |

当事業年度(自 2024 年 4 月 1 日 至 2025 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
- 2024 年 5 月 16 日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。
- 普通株式の配当に関する事項
- |           |                 |
|-----------|-----------------|
| 配当金の総額    | 28,174 百万円      |
| 配当の原資     | 利益剰余金           |
| 1 株当たり配当額 | 5,470 円         |
| 基準日       | 2024 年 3 月 31 日 |
| 効力発生日     | 2024 年 6 月 28 日 |
- (2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの
- 2025 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    | 38,115 百万円      |
| 配当の原資     | 利益剰余金           |
| 1 株当たり配当額 | 7,400 円         |
| 基準日       | 2025 年 3 月 31 日 |
| 効力発生日     | 2025 年 6 月 30 日 |

## ◇ 金融商品関係

前事業年度（自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日）

### 1. 金融商品の状況に関する事項

#### （1）金融商品に対する取組方針

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

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

#### （2）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

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

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

2024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。

(単位：百万円)

|                   | 貸借対照表<br>計上額 | 時価     | 差額 |
|-------------------|--------------|--------|----|
| (1) 金銭の信託         | 44,745       | 44,745 | -  |
| 資産計               | 44,745       | 44,745 | -  |
| (2) その他（デリバティブ取引） | 24           | 24     | -  |
| 負債計               | 24           | 24     | -  |

(注1) 現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、短期貸付金、短期借入金、未払金、未払費用、未払法人税等、未払消費税等は短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(注2) 投資有価証券及び関係会社株式は、市場価格のない株式等及び組合出資金等であることから、上表には含まれておりません。当該金融商品の貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

|               | 前事業年度（百万円） |
|---------------|------------|
| 市場価格のない株式等（※） | 9,710      |
| 組合出資金等        | 1,638      |
| 合計            | 11,348     |

(※) 1 市場価格のない株式等には非上場株式等が含まれております。

2 非上場株式等について、当事業年度において490百万円減損処理を行っております。

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

|          | 1年以内   | 1年超<br>5年以内 | 5年超<br>10年以内 | 10年超 |
|----------|--------|-------------|--------------|------|
| 預金       | 7,405  | -           | -            | -    |
| 金銭の信託    | 44,745 | -           | -            | -    |
| 未収委託者報酬  | 31,788 | -           | -            | -    |
| 未収運用受託報酬 | 5,989  | -           | -            | -    |
| 短期貸付金    | 757    | -           | -            | -    |
| 合計       | 90,685 | -           | -            | -    |

### 3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：同一の資産又は負債の活発な市場における（無調整の）相場価格により算定した時価

レベル2の時価：レベル1のインプット以外の直接または間接的に観察可能なインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

| 区分              | 貸借対照表計上額（単位：百万円） |        |      |        |
|-----------------|------------------|--------|------|--------|
|                 | レベル1             | レベル2   | レベル3 | 合計     |
| 金銭の信託（運用目的・その他） | -                | 44,745 | -    | 44,745 |
| 資産計             | -                | 44,745 | -    | 44,745 |
| デリバティブ取引（通貨関連）  | -                | 24     | -    | 24     |
| 負債計             | -                | 24     | -    | 24     |

（注）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

#### 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。

信託財産を構成する金融商品の時価について、投資信託は基準価額、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。構成物のレベルに基づき、レベル2の時価に分類しております。

#### デリバティブ取引

時価の算定方法は、取引先金融機関から提示された価格等に基づき算出しており、レベル2の時価に分類しております。



当事業年度（自 2024 年 4 月 1 日 至 2025 年 3 月 31 日）

## 1. 金融商品の状況に関する事項

### （1）金融商品に対する取組方針

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

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

### （2）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

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

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

2025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。

(単位：百万円)

|                   | 貸借対照表<br>計上額 | 時価     | 差額 |
|-------------------|--------------|--------|----|
| (1) 金銭の信託         | 46,810       | 46,810 | -  |
| (2) その他（デリバティブ取引） | 70           | 70     | -  |
| 資産計               | 46,880       | 46,880 | -  |

(注1) 現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、短期貸付金、短期借入金、未払金、未払費用、未払法人税等、未払消費税等は短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(注2) 投資有価証券及び関係会社株式は、市場価格のない株式等及び組合出資金等であることから、上表には含まれておりません。当該金融商品の貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

|               | 当事業年度（百万円） |
|---------------|------------|
| 市場価格のない株式等（※） | 6,759      |
| 組合出資金等        | 1,989      |
| 合計            | 8,749      |

(※) 1 市場価格のない株式等には非上場株式等が含まれております。

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

|          | 1年以内   | 1年超<br>5年以内 | 5年超<br>10年以内 | 10年超 |
|----------|--------|-------------|--------------|------|
| 預金       | 8,177  | -           | -            | -    |
| 金銭の信託    | 46,810 | -           | -            | -    |
| 未収委託者報酬  | 34,911 | -           | -            | -    |
| 未収運用受託報酬 | 7,066  | -           | -            | -    |
| 短期貸付金    | 2,242  | -           | -            | -    |
| 合計       | 99,208 | -           | -            | -    |

### 3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：同一の資産又は負債の活発な市場における（無調整の）相場価格により算定した時価

レベル2の時価：レベル1のインプット以外の直接または間接的に観察可能なインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

| 区分              | 貸借対照表計上額（単位：百万円） |        |      |        |
|-----------------|------------------|--------|------|--------|
|                 | レベル1             | レベル2   | レベル3 | 合計     |
| 金銭の信託（運用目的・その他） | -                | 46,810 | -    | 46,810 |
| デリバティブ取引（通貨関連）  | -                | 70     | -    | 70     |
| 資産計             | -                | 46,880 | -    | 46,880 |

（注）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

#### 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。

信託財産を構成する金融商品の時価について、投資信託は基準価額、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。構成物のレベルに基づき、レベル2の時価に分類しております。

#### デリバティブ取引

時価の算定方法は、取引先金融機関から提示された価格等に基づき算出しており、レベル2の時価に分類しております。

◇ 有価証券関係

前事業年度（自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日）

1. 売買目的有価証券(2024 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(2024 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(2024 年 3 月 31 日)

市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

| 区分     | 当事業年度<br>(百万円) |
|--------|----------------|
| 子会社株式  | 9,428          |
| 関連会社株式 | 106            |

4. その他有価証券(2024 年 3 月 31 日)

該当事項はありません。

非上場株式等（貸借対照表計上額 174 百万円）及び組合出資金等（貸借対照表計上額 1,638 百万円）については、市場価格のない株式等に該当するため、記載しておりません。

5. 事業年度中に売却したその他有価証券（自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日）

| 区分 | 売却額(百万円) | 売却益の合計額(百万円) | 売却損の合計額(百万円) |
|----|----------|--------------|--------------|
| 株式 | 36       | -            | 5            |
| 合計 | 36       | -            | 5            |

当事業年度（自 2024 年 4 月 1 日 至 2025 年 3 月 31 日）

1．売買目的有価証券(2025 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(2025 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(2025 年 3 月 31 日)

市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

| 区分     | 当事業年度<br>(百万円) |
|--------|----------------|
| 子会社株式  | 6,478          |
| 関連会社株式 | 106            |

4．その他有価証券(2025 年 3 月 31 日)

該当事項はありません。

非上場株式等（貸借対照表計上額 174 百万円）及び組合出資金等（貸借対照表計上額 1,989 百万円）については、市場価格のない株式等に該当するため、記載しておりません。

5．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2024 年 4 月 1 日 至 2025 年 3 月 31 日）

該当事項はありません。

◇ デリバティブ取引関係

1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 通貨関連

前事業年度（自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日）

| 区分        | 取引の種類               | 契約額等<br>(百万円) | 契約額等の<br>うち一年超<br>(百万円) | 時価<br>(百万円) | 評価損益<br>(百万円) |
|-----------|---------------------|---------------|-------------------------|-------------|---------------|
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引<br>売建<br>米ドル | 730           | -                       | △24         | △24           |

当事業年度（自 2024 年 4 月 1 日 至 2025 年 3 月 31 日）

| 区分        | 取引の種類               | 契約額等<br>(百万円) | 契約額等の<br>うち一年超<br>(百万円) | 時価<br>(百万円) | 評価損益<br>(百万円) |
|-----------|---------------------|---------------|-------------------------|-------------|---------------|
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引<br>売建<br>米ドル | 2,307         | -                       | 70          | 70            |

## ◇ 退職給付関係

前事業年度(自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 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  | 20,314 百万円 |
| 勤務費用         | 802        |
| 利息費用         | 275        |
| 数理計算上の差異の発生額 | △1,024     |
| 退職給付の支払額     | △1,150     |
| その他          | △11        |
| 退職給付債務の期末残高  | 19,205     |

## (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    | 19,378 百万円 |
| 期待運用収益       | 455        |
| 数理計算上の差異の発生額 | 1,415      |
| 事業主からの拠出額    | 848        |
| 退職給付の支払額     | △850       |
| 年金資産の期末残高    | 21,247     |

## (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         | 16,431 百万円 |
| 年金資産                 | △21,247    |
|                      | △4,815     |
| 非積立型制度の退職給付債務        | 2,774      |
| 未積立退職給付債務            | △2,041     |
| 未認識数理計算上の差異          | 2,923      |
| 未認識過去勤務費用            | 1          |
| 貸借対照表上に計上された負債と資産の純額 | 883        |
| 退職給付引当金              | 2,759      |
| 前払年金費用               | △1,875     |
| 貸借対照表上に計上された負債と資産の純額 | 883        |

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

|                 |         |
|-----------------|---------|
| 勤務費用            | 802 百万円 |
| 利息費用            | 275     |
| 期待運用収益          | △455    |
| 数理計算上の差異の費用処理額  | 86      |
| 過去勤務費用の費用処理額    | △52     |
| 確定給付制度に係る退職給付費用 | 655     |

## (5) 年金資産に関する事項

## ①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     | 31%  |
| 株式     | 32%  |
| 生保一般勘定 | 9%   |
| 生保特別勘定 | 7%   |
| その他    | 21%  |
| 合計     | 100% |

## ②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 | 1.8%  |
| 退職一時金制度の割引率     | 1.3%  |
| 長期期待運用収益率       | 2.35% |

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、206 百万円でした。

当事業年度(自 2024 年 4 月 1 日 至 2025 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  | 19,205 百万円 |
| 勤務費用         | 754        |
| 利息費用         | 331        |
| 数理計算上の差異の発生額 | △1,665     |
| 退職給付の支払額     | △1,317     |
| 過去勤務費用の発生額   | △882       |
| その他          | △7         |
| 退職給付債務の期末残高  | 16,418     |

(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    | 21,247 百万円 |
| 期待運用収益       | 499        |
| 数理計算上の差異の発生額 | △429       |
| 事業主からの拠出額    | 748        |
| 退職給付の支払額     | △1,023     |
| 年金資産の期末残高    | 21,041     |

(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         | 14,234 百万円 |
| 年金資産                 | △21,041    |
|                      | △6,806     |
| 非積立型制度の退職給付債務        | 2,183      |
| 未積立退職給付債務            | △4,623     |
| 未認識数理計算上の差異          | 4,003      |
| 未認識過去勤務費用            | 825        |
| 貸借対照表上に計上された負債と資産の純額 | 205        |
| 退職給付引当金              | 2,618      |
| 前払年金費用               | △2,413     |
| 貸借対照表上に計上された負債と資産の純額 | 205        |

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

|                |         |
|----------------|---------|
| 勤務費用           | 754 百万円 |
| 利息費用           | 331     |
| 期待運用収益         | △499    |
| 数理計算上の差異の費用処理額 | △157    |
| 過去勤務費用の費用処理額   | △58     |



|                 |     |
|-----------------|-----|
| 確定給付制度に係る退職給付費用 | 371 |
|-----------------|-----|

(5) 年金資産に関する事項

①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     | 32%  |
| 株式     | 31%  |
| 生保一般勘定 | 9%   |
| 生保特別勘定 | 7%   |
| その他    | 20%  |
| 合計     | 100% |

②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 | 2.5%  |
| 退職一時金制度の割引率     | 1.9%  |
| 長期期待運用収益率       | 2.35% |

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、206 百万円でした。

◇ 税効果会計関係

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

| 前事業年度末<br>(2024 年 3 月 31 日)                                                                            |        | 当事業年度末<br>(2025 年 3 月 31 日)                                                                            |        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳                                                                          |        | 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳                                                                          |        |
| 繰延税金資産                                                                                                 | 百万円    | 繰延税金資産                                                                                                 | 百万円    |
| 賞与引当金                                                                                                  | 1,422  | 賞与引当金                                                                                                  | 1,840  |
| 退職給付引当金                                                                                                | 855    | 退職給付引当金                                                                                                | 824    |
| 関係会社株式評価減                                                                                              | 1,162  | 関係会社株式評価減                                                                                              | 1,281  |
| 未払事業税                                                                                                  | 360    | 未払事業税                                                                                                  | 547    |
| 投資有価証券評価減                                                                                              | 11     | 投資有価証券評価減                                                                                              | 12     |
| 減価償却超過額                                                                                                | 323    | 減価償却超過額                                                                                                | 331    |
| 時効後支払損引当金                                                                                              | 186    | 時効後支払損引当金                                                                                              | 192    |
| 関係会社株式売却損                                                                                              | 505    | 関係会社株式売却損                                                                                              | 509    |
| ゴルフ会員権評価減                                                                                              | 79     | ゴルフ会員権評価減                                                                                              | 81     |
| 資産除去債務                                                                                                 | 348    | 資産除去債務                                                                                                 | 451    |
| 未払社会保険料                                                                                                | 116    | 未払社会保険料                                                                                                | 135    |
| その他                                                                                                    | 50     | その他                                                                                                    | 38     |
| 繰延税金資産小計                                                                                               | 5,422  | 繰延税金資産小計                                                                                               | 6,245  |
| 評価性引当額                                                                                                 | △1,848 | 評価性引当額                                                                                                 | △1,973 |
| 繰延税金資産合計                                                                                               | 3,573  | 繰延税金資産合計                                                                                               | 4,271  |
| 繰延税金負債                                                                                                 |        | 繰延税金負債                                                                                                 |        |
| 資産除去債務に対応する除去費用                                                                                        | △109   | 資産除去債務に対応する除去費用                                                                                        | △144   |
| 関係会社株式評価益                                                                                              | △85    | 関係会社株式評価益                                                                                              | △86    |
| その他有価証券評価差額金                                                                                           | △146   | その他有価証券評価差額金                                                                                           | △145   |
| 前払年金費用                                                                                                 | △581   | 前払年金費用                                                                                                 | △760   |
| 繰延税金負債合計                                                                                               | △922   | 繰延税金負債合計                                                                                               | △1,136 |
| 繰延税金資産の純額                                                                                              | 2,651  | 繰延税金資産の純額                                                                                              | 3,134  |
| 2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳                                                         |        | 2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳                                                         |        |
| 法定実効税率                                                                                                 | 31.0%  | 法定実効税率                                                                                                 | 31.0%  |
| (調整)                                                                                                   |        | (調整)                                                                                                   |        |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目                                                                                     | 0.2%   | 交際費等永久に損金に算入されない項目                                                                                     | 0.2%   |
| 受取配当金等永久に益金に算入されない項目                                                                                   | △5.4%  | 受取配当金等永久に益金に算入されない項目                                                                                   | △3.9%  |
| タックスヘイブン税制                                                                                             | 1.2%   | タックスヘイブン税制                                                                                             | 1.3%   |
| 外国税額控除                                                                                                 | △0.3%  | 外国税額控除                                                                                                 | △0.3%  |
| 外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税                                                                                   | 0.5%   | 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%  | その他                                                                                                    | △0.4%  |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率                                                                                      | 27.0%  | 税効果会計適用後の法人税等の負担率                                                                                      | 28.2%  |
| 3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正                                                                   |        | 3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正                                                                   |        |
| 「所得税法等の一部を改正する法律」(令和7年法律第13号)が2025年3月31日に国会で成立したことに伴い、2026年4月1日以後開始する事業年度より、「防衛特別法人税」の課税が行われることになりました。 |        | 「所得税法等の一部を改正する法律」(令和7年法律第13号)が2025年3月31日に国会で成立したことに伴い、2026年4月1日以後開始する事業年度より、「防衛特別法人税」の課税が行われることになりました。 |        |
| これに伴い、2026年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異に係る繰延税金資産及び繰延税金負債については、法定実効税率を31.0%から31.5%に変更し計算しております。         |        | これに伴い、2026年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異に係る繰延税金資産及び繰延税金負債については、法定実効税率を31.0%から31.5%に変更し計算しております。         |        |
| この変更により、当事業年度の繰延税金資産の金額(繰延税金負債の金額を控除した金額)は9百万円増加し、法人税等調整額が11百万円、その他有価証券評価差額金が2百万円、それぞれ減少しております。        |        | この変更により、当事業年度の繰延税金資産の金額(繰延税金負債の金額を控除した金額)は9百万円増加し、法人税等調整額が11百万円、その他有価証券評価差額金が2百万円、それぞれ減少しております。        |        |

2. 法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理

当社は、グループ通算制度を適用しており、「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」（実務対応報告第 42 号 2021 年 8 月 12 日）に従って、法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理並びに開示を行っております。

◇ 資産除去債務関係

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1. 当該資産除去債務の概要

本社の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

当事業年度において、原状回復費用の見積変更と使用見込期間の延長により、変更前の資産除去債務残高に 308 百万円加算しております。使用見込期間を当該不動産賃貸借契約期間とし、割引率は 0.0%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

3. 当該資産除去債務の総額の増減

|                |  | (単位：百万円)                              |                                       |
|----------------|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
|                |  | 前事業年度                                 | 当事業年度                                 |
|                |  | 自 2023 年 4 月 1 日<br>至 2024 年 3 月 31 日 | 自 2024 年 4 月 1 日<br>至 2025 年 3 月 31 日 |
| 期首残高           |  | 1,123                                 | 1,123                                 |
| 有形固定資産の取得に伴う増加 |  | -                                     | -                                     |
| 資産除去債務の履行による減少 |  | -                                     | -                                     |
| 見積もりの変更による増加   |  | -                                     | 308                                   |
| 期末残高           |  | 1,123                                 | 1,431                                 |

4. 当該資産除去債務の金額の見積もりの変更

〔会計上の見積りの変更に関する注記〕(1) に記載の通りであります。

◇ 収益認識に関する注記

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

前事業年度（自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日）

| 区分      | 前事業年度<br>(自 2023 年 4 月 1 日<br>至 2024 年 3 月 31 日) |
|---------|--------------------------------------------------|
| 委託者報酬   | 124,707 百万円                                      |
| 運用受託報酬  | 19,131 百万円                                       |
| 成功報酬（注） | 2,071 百万円                                        |
| その他営業収益 | 291 百万円                                          |
| 合計      | 146,202 百万円                                      |

（注）成功報酬は、損益計算書において委託者報酬または運用受託報酬に含めて表示しております。

当事業年度（自 2024 年 4 月 1 日 至 2025 年 3 月 31 日）

| 区分      | 当事業年度<br>(自 2024 年 4 月 1 日<br>至 2025 年 3 月 31 日) |
|---------|--------------------------------------------------|
| 委託者報酬   | 155,768 百万円                                      |
| 運用受託報酬  | 21,631 百万円                                       |
| 成功報酬（注） | 2,042 百万円                                        |
| その他営業収益 | 328 百万円                                          |
| 合計      | 179,770 百万円                                      |

（注）成功報酬は、損益計算書において委託者報酬または運用受託報酬に含めて表示しております。

2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

〔重要な会計方針〕 7. 収益及び費用の計上基準に記載のとおりであります。

3. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から当事業年度の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

## ◇ セグメント情報等

前事業年度(自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 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

##### ① 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。

##### ② 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識別されていないため、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 2024 年 4 月 1 日 至 2025 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

#### ① 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。

#### ② 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識別されていないため、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 2023 年 4 月 1 日 至 2024 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<br>(被所有)割合 | 関連当事者との関係 | 取引の内容         | 取引金額<br>(百万円) | 科目    | 期末残高<br>(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 | 594,493<br>(百万円) | 証券持株会社業 | 被所有 100%           | 経営管理      | 資金の借入<br>(※1) | 141,800       | 短期借入金 | 13,700        |
|     |                |        |                  |         |                    |           | 資金の返済<br>(※1) | 128,100       |       |               |
|     |                |        |                  |         |                    |           | 借入金利息<br>(※1) | 123           | 未払利息  | 19            |

(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<br>(被所有)割合 | 関連当事者との関係 | 取引の内容         | 取引金額<br>(百万円) | 科目    | 期末残高<br>(百万円) |
|-----|---------------------|------|----------------|-------|--------------------|-----------|---------------|---------------|-------|---------------|
| 子会社 | ノムラ・エーエム・ファイナンス・インク | ケイマン | 2,500<br>(米ドル) | 資金管理  | 直接 100%            | 資産の賃貸借    | 資金の貸付<br>(※1) | 2,856         | 短期貸付金 | 757           |
|     |                     |      |                |       |                    |           | 資金の返済<br>(※1) | 3,081         |       |               |
|     |                     |      |                |       |                    |           | 貸付金利息<br>(※1) | 48            | 未収利息  | 9             |

(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<br>(被所有)割合 | 関連当事者との関係                                       | 取引の内容                  | 取引金額<br>(百万円) | 科目    | 期末残高<br>(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<br>(百万円) | 証券業   | —                  | 当社投資信託の募集の取扱及び売出の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等<br>役員の兼任 | 投資信託に係る事務代行手数料の支払 (※2) | 30,272        | 未払手数料 | 7,148         |

(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) 資金の借入及び貸付については、市場金利等を勘案し総合的に決定しております。

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



## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

### (1) 親会社情報

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

### (2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

当事業年度(自 2024 年 4 月 1 日 至 2025 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<br>(被所有)割合 | 関連当事者との関係 | 取引の内容         | 取引金額<br>(百万円) | 科目    | 期末残高<br>(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 | 594,493<br>(百万円) | 証券持株会社業 | 被所有 100%           | 経営管理      | 資金の借入<br>(*1) | 177,500       | 短期借入金 | 6,000         |
|     |                |        |                  |         |                    |           | 資金の返済<br>(*1) | 185,200       |       |               |
|     |                |        |                  |         |                    |           | 借入金利息<br>(*1) | 210           | 未払利息  | 3             |

(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<br>(被所有)割合 | 関連当事者との関係 | 取引の内容         | 取引金額<br>(百万円) | 科目    | 期末残高<br>(百万円) |
|-----|------------------------------|--------|--------------------|-------|--------------------|-----------|---------------|---------------|-------|---------------|
| 子会社 | ノムラ・エーエム・ファイナンス・インク          | ケイマン   | 2,500<br>(米ドル)     | 資金管理  | 直接 100%            | 資産の賃貸借    | 資金の貸付<br>(*1) | 6,964         | 短期貸付金 | 2,242         |
|     |                              |        |                    |       |                    |           | 資金の返済<br>(*1) | 5,368         |       |               |
|     |                              |        |                    |       |                    |           | 貸付金利息<br>(*1) | 93            | 未収利息  | 23            |
| 子会社 | ノムラ・アセット・マネジメント U. S. A. インク | ニューヨーク | 7,934,529<br>(米ドル) | 投資顧問業 | 直接 100%            | —         | 有償減資<br>(*2)  | 4,475         | —     | —             |

(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<br>(被所有)割合 | 関連当事者との関係                                       | 取引の内容                  | 取引金額<br>(百万円) | 科目    | 期末残高<br>(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<br>(百万円) | 証券業   | —                  | 当社投資信託の募集の取扱及び売出の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等<br>役員の兼任 | 投資信託に係る事務代行手数料の支払 (*3) | 40,328        | 未払手数料 | 7,644         |

(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) 資金の借入及び貸付については、市場金利等を勘案し総合的に決定しております。  
(\*2) ノムラ・アセット・マネジメント U. S. A. インクが行った有償減資の金額を記載しております。  
(\*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(株) (東京証券取引所、名古屋証券取引所、シンガポール証券取引所、ニューヨーク証券取引所に上場)

### (2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

### ◇ 1株当たり情報

| 前事業年度<br>(自 2023 年 4 月 1 日<br>至 2024 年 3 月 31 日) |               | 当事業年度<br>(自 2024 年 4 月 1 日<br>至 2025 年 3 月 31 日) |               |
|--------------------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------|---------------|
| 1株当たり純資産額                                        | 11,677 円 62 銭 | 1株当たり純資産額                                        | 13,603 円 86 銭 |
| 1株当たり当期純利益                                       | 5,471 円 85 銭  | 1株当たり当期純利益                                       | 7,398 円 11 銭  |
| 潜在株式調整後 1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。   |               | 潜在株式調整後 1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。   |               |
| 1株当たり当期純利益の算定上の基礎                                |               | 1株当たり当期純利益の算定上の基礎                                |               |
| 損益計算書上の当期純利益 28,183 百万円                          |               | 損益計算書上の当期純利益 38,105 百万円                          |               |
| 普通株式に係る当期純利益 28,183 百万円                          |               | 普通株式に係る当期純利益 38,105 百万円                          |               |
| 普通株主に帰属しない金額の主要な内訳                               |               | 普通株主に帰属しない金額の主要な内訳                               |               |
| 該当事項はありません。                                      |               | 該当事項はありません。                                      |               |
| 普通株式の期中平均株式数                                     | 5,150,693 株   | 普通株式の期中平均株式数                                     | 5,150,693 株   |

#### 4 【利害関係人との取引制限】

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

- ①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。)
- ②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。)
- ③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④⑤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。
- ④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。
- ⑤上記③④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。

# 約款

## (野村DC運用戦略ファンド(マイルド))

### 運用の基本方針

約款第18条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

#### 1. 基本方針

この投資信託は、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。

#### 2. 運用方法

##### (1) 投資対象

国内株式マザーファンド受益証券、国内債券マザーファンド受益証券、外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド受益証券、外国債券マザーファンド受益証券、新興国株式マザーファンド受益証券、新興国債券マザーファンド受益証券、新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド受益証券、J-REIT インデックス マザーファンド受益証券、海外REIT インデックス マザーファンド受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、為替予約取引等を主要取引対象とします。

##### (2) 投資態度

① 運用にあたっては、世界の様々な指標の動きを計量的なアプローチを用いて分析し、リスク水準※を一定範囲内程度に抑えつつ効率的に収益を獲得することを目指して、各マザーファンドへの投資比率および為替予約取引等のポジションを決定します。各マザーファンドへの投資比率および為替予約取引等のポジションは適宜見直しを行いません。なお、一部のマザーファンド受益証券への投資比率がゼロとなる場合があります。

※リスク水準とは、推定されるポートフォリオの変動の大きさのことです。

② 国内株式マザーファンド受益証券、外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド受益証券、新興国株式マザーファンド受益証券、J-REIT インデックス マザーファンド受益証券、海外REIT インデックス マザーファンド受益証券への投資比率の合計は、原則として、信託財産の純資産総額の30%以内とします。

③ 為替予約取引等の利用については、外貨建資産の為替変動リスクを回避する目的（ヘッジ目的。代替ヘッジを含みます。）のほか、効率的に収益を獲得する目的（ヘッジ目的外）で活用します。なお、為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額は信託財産の純資産総額の100%以内とします。なお、実質的な外貨のエクスポージャーは、原則として、信託財産の純資産総額の30%以内となるように調整を行いません。

④ 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

##### (3) 投資制限

① 株式への実質投資割合には制限を設けません。

② 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

③ デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

④ 外国為替予約取引等の利用はヘッジ目的に限定しません。

⑤ 新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以内とします。

- ⑥ 同一銘柄の株式への実質投資割合には制限を設けません。
- ⑦ 同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
- ⑧ 同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
- ⑨ 投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。
- ⑩ 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。
- ⑪ 前各号の規定にかかわらず、一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

### 3. 収益分配方針

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。

- ① 分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。
- ② 収益分配金額は、上記①の範囲内で、基準価額水準等を勘案し、委託者が決定します。
- ③ 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。

追加型証券投資信託  
野村 DC 運用戦略ファンド（マイルド）  
約款

**（信託の種類、委託者および受託者）**

第 1 条 この信託は証券投資信託であり、野村アセットマネジメント株式会社を委託者とし、野村信託銀行株式会社を受託者とします。

② この信託は、信託法（平成 18 年法律第 108 号）（以下「信託法」といいます。）の適用を受けます。

**（信託の目的と金額）**

第 2 条 委託者は、金 1 億円を上限として受益者のために利殖の目的をもって信託し、受託者はこれを引き受けます。

**（信託金の限度額）**

第 3 条 委託者は、受託者と合意のうえ、金 5,000 億円を限度として信託金を追加することができます。

② 委託者は、受託者と合意のうえ、前項の限度額を変更することができます。

**（信託期間）**

第 4 条 この信託の期間は、信託契約締結日から第 49 条第 1 項、第 50 条第 1 項、第 51 条第 1 項および第 53 条第 2 項の規定による解約の日までとします。

**（受益権の取得申込みの勧誘の種類）**

第 5 条 この信託にかかる受益権の取得申込みの勧誘は、金融商品取引法第 2 条第 3 項第 1 号に掲げる場合に該当し、投資信託及び投資法人に関する法律第 2 条第 8 項で定める公募により行なわれます。

**（当初の受益者）**

第 6 条 この信託契約締結当初および追加信託当初の受益者は、委託者の指定する受益権取得申込者とし、第 7 条の規定により分割された受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。

**（受益権の分割および再分割）**

第 7 条 委託者は、第 2 条の規定による受益権については 1 億口を上限とし、追加信託によって生じた受益権については、これを追加信託のつど第 8 条第 1 項の追加口数に、それぞれ均等に分割します。

② 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。

**（追加信託の価額および口数、基準価額の計算方法）**

第 8 条 追加信託金は、追加信託を行なう日の前日の基準価額に、当該追加信託にかかる受益権の口数を乗じた額とします。

② この約款において基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および第 26 条に規定する借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「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た金額をいいます。

**（信託日時の異なる受益権の内容）**



第9条 この信託の受益権は、信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません。

**(受益権の帰属と受益証券の不発行)**

第10条 この信託のすべての受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受けることとし、受益権の帰属は、委託者があらかじめこの投資信託の受益権を取り扱うことについて同意した一の振替機関（社振法第2条に規定する「振替機関」をいい、以下「振替機関」といいます。）及び当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。

② 委託者は、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、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。

③ 委託者は、第7条の規定により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行なうものとします。振替機関等は、委託者から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行ないます。

**(受益権の設定に係る受託者の通知)**

第11条 受託者は、第2条の規定による受益権については信託契約締結日に、また、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行ないます。

**(受益権の申込単位および価額)**

第12条 販売会社（委託者の指定する第一種金融商品取引業者（金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行なう者をいいます。以下同じ。）および委託者の指定する登録金融機関（金融商品取引法第2条第11項に規定する登録金融機関をいいます。以下同じ。）をいいます。以下同じ。）は、第7条第1項の規定により分割される受益権を、その取得申込者に対し、1口単位もしくは1口の整数倍となる販売会社が定める単位をもって取得申込に応じることができるものとします。

② 前項の場合の受益権の価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額とします。ただし、この信託契約締結日前の取得申込にかかる受益権の価額は、1口につき1円とします。

③ 前項の規定にかかわらず、受益者が第45条第2項の規定に基づいて収益分配金を再投資する場合の受益権の価額は、取得申込日の基準価額とします。

④ 第1項の取得申込者は販売会社に、取得申込と同時にまたは予め、自己のために開設されたこの信託の受益権の振替を行なうための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行なわれます。なお、販売会社は、当該取得申込の代金（第2項の受益権の価額に当該取得申込の口数を乗じて得た額をいいます。）の支払いと引き換えに、当該口

座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行なうことができます。

⑤ 前各項の規定にかかわらず、委託者は、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」という場合があります。取引所のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行なう市場ないしは当該市場を開設するものを「証券取引所」という場合があります。）等における取引の停止（個別銘柄の売買停止等を含みます。）、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情（実質的な投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、受益権の取得申込の受け付けを中止することおよびすでに受け付けた取得申込の受け付けを取り消すことができます。

#### **（受益権の譲渡に係る記載または記録）**

第13条 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。

② 前項の申請のある場合には、前項の振替機関等は、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、前項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。

③ 委託者は、第1項に規定する振替について、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。

#### **（受益権の譲渡の対抗要件）**

第14条 受益権の譲渡は、前条の規定による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。

#### **（投資の対象とする資産の種類）**

第15条 この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ. 有価証券

ロ. デリバティブ取引（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第22条、第23条、第27条及び第31条に定めるものに限ります。）に係る権利

ハ. 約束手形（イに掲げるものに該当するものを除きます。）

ニ. 金銭債権（イ及びハに掲げるものに該当するものを除きます。）

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. 為替手形

ロ. 次に掲げるものをすべてみたす資産

・リミテッド・パートナーシップ、リミテッド・ライアビリティ・カンパニー、またはこれらと類似するものに対する出資持分を表象するもの、もしくは、トラストまたはこれと類似するものから利益を受ける権利を表象するもの

・流動性に考慮し、時価の取得が可能なもの

・前号または本号イに掲げるものに該当しないもの

**(有価証券および金融商品の指図範囲等)**

第16条 委託者は、信託金を、野村アセットマネジメント株式会社を委託者とし、野村信託銀行株式会社を受託者として締結された親投資信託である国内株式マザーファンド、国内債券マザーファンド、外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド、外国債券マザーファンド、新興国株式マザーファンド、新興国債券マザーファンド、新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド、J-REIT インデックスマザーファンド、海外REIT インデックス マザーファンドおよび野村マネー マザーファンド（以下「各マザーファンド」といいます。）の受益証券のほか、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1. 株券または新株引受権証券

2. 国債証券

3. 地方債証券

4. 特別の法律により法人の発行する債券

5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。なお、社債券のうちで、新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの、ならびに会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を総称して以下「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）

6. 特定目的会社に係る特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）

7. 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）

8. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）

9. 協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）

10. 特定目的会社に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）

11. コマーシャル・ペーパー

12. 新株引受権証券および新株予約権証券

13. 外国の者の発行する証券または証書で、第1号もしくは第5号の証券または証書の性質を有するプリファード セキュリティーズおよびこれらに類するもの

14. 前号以外の外国または外国の者の発行する証券または証書で、第1号から第12号の証券または証書の性質を有するもの

15. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）

16. 投資証券、新投資口予約権証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）

17. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）

18. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいいます。）

19. 受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。）

20. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）

21. 外国法人が発行する譲渡性預金証書

22. 外国の者に対する権利で、貸付債権信託受益権であって第19号の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの

23. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）

なお、第1号の証券または証書ならびに第13号、第14号、第19号および第20号の証券または証書のうち第1号の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、第2号から第7号までの証券ならびに第13号、第14号、第19号および第20号の証券または証書のうち第2号から第7号までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、第15号および第16号の証券ならびに第19号の証券または証書のうち第15号および第16号の証券の性質を有するものを以下「投資信託証券」といいます。

② 委託者は、信託金を、前項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（前項に掲げるものを除く。）

3. コール・ローン

4. 手形割引市場において売買される手形

5. 貸付債権信託受益権であって、金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの

6. 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

7. 日本の会社に類似した性質を有しない外国の者が発行する債務証券または証書（前項に定める証券または証書を除きます。）

8. 流動性のあるブリファード セキュリティーズおよびこれらに類するもの（前項第13号に定める証券または証書を除きます。なお、前項第13号に定める証券または証書を含め、「優先証券」といいます。）

9. リミテッド・パートナーシップ、リミテッド・ライアビリティ・カンパニー、またはこれらと類似するものに対する出資持分を表象するもの、もしくは、トラストまたはこれと類似するものから利

益を受ける権利を表象するものであって、流動性のある前各号および前項各号以外のもの

③ 委託者は、信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額と各マザーファンドの信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、取得時において信託財産の純資産総額の 100 分の 20 を超えることとなる投資の指図をしません。

④ 前項において各マザーファンドの信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属する各マザーファンド受益証券の時価総額に各マザーファンドの信託財産純資産総額に占める新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額の割合を乗じて得た額の合計額をいいます。

⑤ 委託者は、信託財産に属する投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。以下本項および次項において同じ。）の時価総額と各マザーファンドの信託財産に属する投資信託証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の 100 分の 5 を超えることとなる投資の指図をしません。

⑥ 前項において各マザーファンドの信託財産に属する投資信託証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属する各マザーファンド受益証券の時価総額に各マザーファンドの信託財産純資産総額に占める投資信託証券の時価総額の割合を乗じて得た額の合計額をいいます。

#### (利害関係人等との取引等)

第 17 条 受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託者の指図により、信託財産と、受託者（第三者との間において信託財産のためにする取引その他の行為であって、受託者が当該第三者の代理人となつて行なうものを含みます。）および受託者の利害関係人（金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第 2 条第 1 項にて準用する信託業法第 29 条第 2 項第 1 号に規定する利害関係人をいいます。以下本項、次項および第 32 条において同じ。）、第 32 条第 1 項に定める信託業務の委託先およびその利害関係人または受託者における他の信託財産との間で、前 2 条に掲げる資産への投資等ならびに第 21 条、第 25 条、第 26 条、第 29 条および第 37 条に掲げる取引その他これらに類する行為を行なうことができます。

② 受託者は、受託者がこの信託の受託者としての権限に基づいて信託事務の処理として行なうことができる取引その他の行為について、受託者または受託者の利害関係人の計算で行なうことができるものとします。なお、受託者の利害関係人が当該利害関係人の計算で行なう場合も同様とします。

③ 委託者は、金融商品取引法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、信託財産と、委託者、その取締役、執行役および委託者の利害関係人等（金融商品取引法第 31 条の 4 第 3 項および同条第 4 項に規定する親法人等又は子法人等をいいます。）または委託者が運用の指図を行なう他の信託財産との間で、前 2 条に掲げる資産への投資等ならびに第 21 条、第 25 条、第 26 条、第 29 条および第 37 条に掲げる取引その他これらに類する行為を行なうことの指図をすることができ、受託者は、委託者の指図により、当該投資等ならびに当該取引、当該行為を行なうことができます。

④ 前 3 項の場合、委託者および受託者は、受益者に対して信託法第 31 条第 3 項および同法第 32 条第 3 項の通知は行ないません。

### (運用の基本方針)

第 18 条 委託者は、信託財産の運用にあたっては、別に定める運用の基本方針にしたがって、その指図を行ないます。

### (投資する株式等の範囲)

第 19 条 委託者が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するものおよび金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。

② 前項の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては委託者が投資することを指図することができるものとします。

### (同一銘柄の新株引受権証券等への投資制限)

第 20 条 委託者は、信託財産に属する同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額と各マザーファンドの信託財産に属する当該新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の 100 分の 10 を超えることとなる投資の指図をしません。

② 前項において各マザーファンドの信託財産に属する当該新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属する各マザーファンド受益証券の時価総額に各マザーファンドの信託財産純資産総額に占める当該新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額の割合を乗じて得た額の合計額をいいます。

### (信用取引の指図範囲)

第 21 条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売り付けの決済については、株券の引き渡しまたは買い戻しにより行なうことの指図をすることができるものとします。

② 前項の信用取引の指図は、次の各号に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行なうことができるものとし、かつ次の各号に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。

1. 信託財産に属する株券および新株引受権証券の権利行使により取得する株券
2. 株式分割により取得する株券
3. 有償増資により取得する株券
4. 売り出しにより取得する株券
5. 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）の行使により取得可能な株券
6. 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（前号のものを除きます。）の行使により取得可能な株券

### (先物取引等の運用指図)

第 22 条 委託者は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第 28 条第 8 項第 3 号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第

28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。)および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。)ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めるものとします(以下同じ。))。

② 委託者は、わが国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。

③ 委託者は、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

#### (スワップ取引の運用指図)

第23条 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取り金利または異なった受取り金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引および有価証券店頭指数等スワップ取引(金融商品取引法第28条第8項第4号ホに掲げるものをいいます。以下同じ。)(これらを総称して以下「スワップ取引」といいます。)を行なうことの指図をすることができます。

② スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として第4条に定める信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

③ スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。

④ 委託者は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

#### (同一銘柄の転換社債等への投資制限)

第24条 委託者は、信託財産に属する同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債の時価総額と各マザーファンドの信託財産に属する当該転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

② 前項において各マザーファンドの信託財産に属する当該転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属する各マザーファンド受益証券の時価総額に各マザーファンドの信託財産純資産総額に占める当該転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債の時価総額の割合を乗じて得た額の合計額をいいます。

#### (有価証券の貸付の指図および範囲)

第25条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の各号の範囲内で貸付の指図をすることができます。

1. 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。

2. 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。

② 前項各号に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相

当する契約の一部の解約を指図するものとします。

③ 委託者は、有価証券の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

#### (公社債の借入れ)

第26条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行なうにあたり担保の提供が必要と認めたときは、担保の提供の指図を行なうものとします。

② 前項の指図は、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。

③ 信託財産の一部解約等の事由により、前項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。

④ 第1項の借入れにかかる品貸料は信託財産中から支弁します。

#### (金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図)

第27条 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。

② 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として第4条に定める信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

③ 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。

④ 委託者は、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、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。

#### (特別の場合の外貨建有価証券への投資制限)

第28条 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および範囲)

第29条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

② 前項の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、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。）と各マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属する各マザーファンド受益証券の時価総額に各マザーファンドの信託財産純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額の合計額をいいます。）との合計額について、当該外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。

③ 前項の限度額を超えることとなった場合には、委託者は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

④ 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。

#### (外貨建資産の円換算および予約為替の評価)

第30条 信託財産に属する外貨建資産の円換算は、原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。

② 前条に規定する予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算します。

#### (直物為替先渡取引の運用指図)

第31条 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、直物為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。

② 直物為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として第4条に定める信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

③ 直物為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。

④ 委託者は、直物為替先渡取引を行なうにあたり、担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、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。

#### (信託業務の委託等)

第32条 受託者は、委託者と協議のうえ、信託業務の一部について、信託業法第22条第1項に定める信託業務の委託をするときは、以下に掲げる基準のすべてに適合するもの（受託者の利害関係人を含みます。）を委託先として選定します。

1. 委託先の信用力に照らし、継続的に委託業務の遂行に懸念がないこと
2. 委託先の委託業務に係る実績等に照らし、委託業務を確実に処理する能力があると認められること
3. 委託される信託財産に属する財産と自己の固有財産その他の財産とを区分する等の管理を行なう体制が整備されていること
4. 内部管理に関する業務を適正に遂行するための体制が整備されていること

② 受託者は、前項に定める委託先の選定にあたっては、当該委託先が前項各号に掲げる基準に適合していることを確認するものとします。

③ 前2項にかかわらず、受託者は、次の各号に掲げる業務を、受託者および委託者が適当と認める者（受託者の利害関係人を含みます。）に委託することができるものとします。

1. 信託財産の保存に係る業務
2. 信託財産の性質を変えない範囲内において、その利用または改良を目的とする業務
3. 委託者のみの指図により信託財産の処分およびその他の信託の目的の達成のために必要な行為に係る業務
4. 受託者が行なう業務の遂行にとって補助的な機能を有する行為

#### (混蔵寄託)

第33条 金融機関または第一種金融商品取引業者等（外国の法令に準拠して設立された法人で第一種金融商品取引業者に類する者を含みます。以下本条において同じ。）から、売買代金および償還金等について円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行された譲渡性預金証書ま

たはコマーシャル・ペーパーは、当該金融機関または第一種金融商品取引業者等が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関または第一種金融商品取引業者等の名義で混蔵寄託できるものとします。

#### (信託財産の登記等および記載等の留保等)

第34条 信託の登記または登録をすることができる信託財産については、信託の登記または登録をすることとします。ただし、受託者が認める場合は、信託の登記または登録を留保することがあります。

② 前項ただし書きにかかわらず、受益者保護のために委託者または受託者が必要と認めるときは、速やかに登記または登録をするものとします。

③ 信託財産に属する旨の記載または記録をすることができる信託財産については、信託財産に属する旨の記載または記録をするとともに、その計算を明らかにする方法により分別して管理するものとします。ただし、受託者が認める場合は、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

④ 動産（金銭を除きます。）については、外形上区別することができる方法によるほか、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

#### (有価証券売却等の指図)

第35条 委託者は、信託財産に属する親投資信託の受益証券にかかる信託契約の一部解約、有価証券の売却等の指図ができます。

#### (再投資の指図)

第36条 委託者は、前条の規定による親投資信託の受益証券の一部解約金、有価証券の売却代金、有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金およびその他の収入金を再投資することの指図ができます。

#### (資金の借入れ)

第37条 委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

② 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。

③ 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。

④ 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

#### (損益の帰属)

第38条 委託者の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属

します。

#### (受託者による資金の立替え)

第 39 条 信託財産に属する有価証券について、借替、転換、新株発行または株式割当がある場合で、委託者の申出があるときは、受託者は資金の立替えをすることができます。

② 信託財産に属する有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積りうるものがあるときは、受託者がこれを立替えて信託財産に繰り入れることができます。

③ 前 2 項の立替金の決済および利息については、受託者と委託者との協議によりそのつど別にこれを定めます。

#### (信託の計算期間)

第 40 条 この信託の計算期間は、毎年 2 月 18 日から翌年 2 月 17 日までとすることを原則とします。ただし、第 1 計算期間は信託契約締結日より平成 26 年 2 月 17 日までとします。

② 前項にかかわらず、前項の原則により各計算期間終了日に該当する日（以下本項において「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、第 4 条に定める信託期間の終了日とします。

#### (信託財産に関する報告等)

第 41 条 受託者は、毎計算期末に損益計算を行ない、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

② 受託者は、信託終了のときに最終計算を行ない、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

③ 受託者は、前 2 項の報告を行なうことにより、受益者に対する信託法第 37 条第 3 項に定める報告は行なわないこととします。

④ 受益者は、受託者に対し、信託法第 37 条第 2 項に定める書類または電磁的記録の作成に欠くことのできない情報その他の信託に関する重要な情報および当該受益者以外の者の利益を害するおそれのない情報を除き、信託法第 38 条第 1 項に定める閲覧または謄写の請求をすることはできないものとします。

#### (信託事務の諸費用および監査費用)

第 42 条 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

② 信託財産に係る監査費用および当該監査費用に係る消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）に相当する金額は、毎計算期間の最初の 6 ヶ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁します。

③ 信託財産に属する資産のデフォルト等の発生に伴う諸費用（債権回収に要する弁護士費用等を含む。）等（第 1 項に掲げる租税、諸費用および利息と合わせて以下「諸経費」といいます。）については、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

#### (信託報酬等の総額)

第 43 条 委託者および受託者の信託報酬の総額は、第 40 条に規定する計算期間を通じて毎日、信託

財産の純資産総額に年 10,000 分の 60 以内の率を乗じて得た額とします。

② 前項の信託報酬は、毎計算期間の最初の 6 ヶ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとし、委託者と受託者との間の配分は別に定めます。

③ 第 1 項の信託報酬に係る消費税等に相当する金額を信託報酬支弁のときに信託財産中から支弁します。

#### (収益の分配方式)

第 44 条 信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

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

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

② 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

#### (収益分配金、償還金および一部解約金の支払い)

第 45 条 収益分配金は、毎計算期間終了日後 1 ヶ月以内の委託者の指定する日から、毎計算期間の末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計算期間の末日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としします。）に支払います。

② 前項の規定にかかわらず、販売会社との累積投資契約に基づいて収益分配金を再投資する受益者に対しては、受託者が委託者の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として、毎計算期間終了日の翌日に、収益分配金が販売会社に交付されます。この場合、販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付けを行ないます。当該売付けにより増加した受益権は、第 10 条第 3 項の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。

③ 償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ。）は、信託終了日後 1 ヶ月以内の委託者の指定する日から、信託終了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（信託終了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、当該信託終了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。）に支払います。なお、当該受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託者がこの信託の償還をするのと引き換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。

④ 一部解約金（第 48 条第 3 項の一部解約の価額に当該一部解約口数を乗じて得た額をいいます。以下同じ。）は、第 48 条第 1 項の受益者の請求を受け付けた日から起算して、原則として 6 営業日目から当該受益者に支払います。ただし、金融商品取引所等における取引の停止（個別銘柄の売買停止等を含みます。）、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情（実質的な投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）により、有価証券の売却や売却代金の入金が遅延したとき等は、一部解約金の支払いを延期する場合があります。

⑤ 前各項（第 2 項を除きます。）に規定する収益分配金、償還金および一部解約金の支払いは、販売会社の営業所等において行なうものとします。

⑥ 収益分配金、償還金および一部解約金にかかる収益調整金は、原則として、受益者毎の信託時の受益権の価額等に応じて計算されるものとします。

#### **（収益分配金および償還金の時効）**

第 46 条 受益者が、収益分配金については前条第 1 項に規定する支払開始日から 5 年間その支払いを請求しないとき、ならびに信託終了による償還金については前条第 3 項に規定する支払開始日から 10 年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託者から交付を受けた金銭は、委託者に帰属します。

#### **（収益分配金、償還金および一部解約金の払い込みと支払いに関する受託者の免責）**

第 47 条 受託者は、収益分配金については第 45 条第 1 項に規定する支払開始日までに、償還金については第 45 条第 3 項に規定する支払開始日までに、一部解約金については第 45 条第 4 項に規定する支払日までに、その全額を委託者の指定する預金口座等に払い込みます。

② 受託者は、前項の規定により委託者の指定する預金口座等に収益分配金、償還金および一部解約金を払い込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

#### **（信託の一部解約）**

第 48 条 受益者（販売会社を含みます。以下本条において同じ。）は、自己に帰属する受益権につき、委託者に、1 口単位もしくは 1 口の整数倍となる販売会社が定める単位をもって、一部解約の実行を請求することができます。

② 委託者は、前項の一部解約の実行の請求を受け付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。なお、前項の一部解約の実行の請求を行なう受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託者が行なうのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。

③ 前項の一部解約の価額は、一部解約の実行の請求日の翌営業日の基準価額とします。

④ 一部解約の実行の請求を受益者がするときは、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。

⑤ 委託者は、金融商品取引所等における取引の停止（個別銘柄の売買停止等を含みます。）、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情（実質的な投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重

大な政治体制の変更、戦争等) による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等) があるときは、第 1 項による一部解約の実行の請求の受け付けを中止することおよびすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受け付けを取り消すことができます。

⑥ 前項により一部解約の実行の請求の受け付けが中止された場合には、受益者は当該受け付け中止以前に行なった当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受け付け中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして第 3 項の規定に準じて計算された価額とします。

#### (信託契約の解約)

第 49 条 委託者は、信託期間中において、信託契約の一部を解約することにより受益権の口数が 30 億口を下回った場合、またはこの信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、もしくはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

② 委託者は、前項の事項について、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發します。

③ 前項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。以下本項において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行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。

④ 第 2 項の書面決議は議決権を行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。

⑤ 第 2 項から前項までの規定は、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、第 2 項から前項までに規定するこの信託契約の解約の手續を行なうことが困難な場合には適用しません。

#### (信託契約に関する監督官庁の命令)

第 50 条 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。

② 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、第 54 条の規定にしたがいます。

#### (委託者の登録取消等に伴う取扱い)

第 51 条 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。

② 前項の規定にかかわらず、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、第54条の書面決議が否決となる場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

**(委託者の事業の譲渡および承継に伴う取扱い)**

第52条 委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

② 委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

**(受託者の辞任および解任に伴う取扱い)**

第53条 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、第54条の規定にしたがい、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。

② 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。

**(信託約款の変更等)**

第54条 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。以下同じ。）を行なうことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は本条に定める以外の方法によって変更することができないものとします。

② 委託者は、前項の事項（前項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。

③ 前項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。以下本項において同じ。）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。

④ 第2項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。

⑤ 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。

⑥ 第2項から前項までの規定は、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。

⑦ 前各項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。

#### (反対受益者の受益権買取請求の不適用)

第55条 この信託は、受益者が第48条の規定による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、第49条に規定する信託契約の解約または前条に規定する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。

#### (他の受益者の氏名等の開示の請求の制限)

第56条 この信託の受益者は、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

#### (運用状況に係る情報の提供)

第56条の2 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める事項に係る情報を電磁的方法により提供します。

② 前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から前項に定める情報の提供について、書面の交付の方法による提供の請求があった場合には、当該方法により行なうものとします。

#### (公告)

第57条 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。

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

② 前項の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。

#### (質権口記載又は記録の受益権の取扱い)

第58条 振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付け、一部解約金および償還金の支払い等については、この約款によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

#### (信託約款に関する疑義の取扱い)

第59条 この信託約款の解釈について疑義を生じたときは、委託者と受託者との協議により定めます。

#### (付則)

第1条 第45条第6項に規定する「収益調整金」は、所得税法施行令第27条の規定によるものとし、受益者毎の信託時の受益権の価額と元本との差額をいい、原則として、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。また、同条同項に規定する「受益者毎の信託時の受益権の価額等」とは、原則として、受益者毎の信託時の受益権の価額をいい、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。

第2条 第27条に規定する「金利先渡取引」は、当事者間において、あらかじめ将来の特定の日



(以下「決済日」という。)における決済日から一定の期間を経過した日(以下「満期日」という。)までの期間に係る国内又は海外において代表的利率として公表される預金契約又は金銭の貸借契約に基づく債権の利率(以下「指標利率」という。)の数値を取り決め、その取決めに係る数値と決済日における当該指標利率の現実の数値との差にあらかじめ元本として定めた金額及び当事者間で約定した日数を基準とした数値を乗じた額を決済日における当該指標利率の現実の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。

② 第27条に規定する「為替先渡取引」は、当事者間において、あらかじめ決済日から満期日までの期間に係る為替スワップ取引(同一の相手方との間で直物外国為替取引及び当該直物外国為替取引と反対売買の関係に立つ先物外国為替取引を同時に約定する取引をいう。以下この項において同じ。)のスワップ幅(当該直物外国為替取引に係る外国為替相場と当該先物外国為替取引に係る外国為替相場との差を示す数値をいう。以下この項において同じ。)を取り決め、その取決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭又はその取決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額とあらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行なった先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金に係る決済日から満期日までの利息とを合算した額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。

③ 第31条に規定する「直物為替先渡取引」は、当事者間において、あらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行なった先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金の授受を約する取引その他これに類似する取引をいいます。

上記条項により信託契約を締結します。

信託契約締結日 平成 25 年 3 月 29 日

東京都江東区豊洲二丁目 2 番 1 号  
委託者 野村アセットマネジメント株式会社

東京都千代田区大手町二丁目 2 番 2 号  
受託者 野村信託銀行株式会社

(国内株式マザーファンド)

## 運用の基本方針

約款第 13 条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

### 1. 基本方針

この投資信託は、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

### 2. 運用方法

#### (1) 投資対象

わが国の株式を主要投資対象とします。

#### (2) 投資態度

① 主としてわが国の株式に投資することにより、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指します。

② 非株式割合（株式以外の資産への投資割合）は、原則として信託財産総額の 50%以下を基本とします。

③ 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

#### (3) 投資制限

① 株式への投資割合には制限を設けません。

② 外貨建資産への投資は行ないません。

③ 同一銘柄の株式への投資割合には制限を設けません。

④ 有価証券先物取引等は約款第 16 条の範囲で行ないます。

⑤ スワップ取引は約款第 17 条の範囲で行ないます。

⑥ 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。

⑦ 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。

親投資信託  
国内株式マザーファンド  
約款

**(信託の種類、委託者および受託者)**

第1条 この信託は、その受益権を他の投資信託の受託者に取得させることを目的とする証券投資信託であり、野村アセットマネジメント株式会社を委託者とし、野村信託銀行株式会社を受託者とします。

② この信託は、信託財産に属する財産についての対抗要件に関する事項を除き、信託法（大正11年法律第62号）（以下特段の記載があるものを除き「信託法」といいます。）の適用を受けます。

**(信託の目的、金額および追加信託の限度額)**

第2条 委託者は、金1,000億円を上限として受益者のために利殖の目的をもって信託し、受託者はこれを引き受けます。

② 委託者は、受託者と合意のうえ、金2兆円を限度として信託金を追加できるものとし、追加信託を行なったときは、受託者はその引き受けを証する書面を委託者に交付します。

③ 委託者は、受託者と合意のうえ、前項の限度額を変更することができます。

**(信託期間)**

第3条 この信託の期間は、信託契約締結日から第33条第1項、第33条第2項、第36条第1項、第37条第1項および第39条第2項の規定による解約の日までとします。

**(受益証券の取得申込みの勧誘の種類)**

第4条 この信託にかかる受益証券の取得申込みの勧誘は、金融商品取引法第2条第3項第2号イに掲げる場合に該当し、投資信託及び投資法人に関する法律第4条第2項第12号で定める適格機関投資家私募により行なわれます。

**(受益者)**

第5条 この信託の元本および収益の受益者は、この信託の受益証券を投資対象とする野村アセットマネジメント株式会社の証券投資信託の受託者である信託業務を営む銀行とします。

**(受益権の分割および再分割)**

第6条 委託者は、第2条第1項による受益権については、1,000億口を上限に、追加信託によって生じた受益権については、これを追加信託のつど第7条第1項の追加口数に、それぞれ均等に分割します。

② 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ます。

**(追加信託金の計算方法)**

第7条 追加信託金は、追加信託を行なう日の前営業日の基準価額に、当該追加にかかる受益権の口数を乗じた額とします。

② この約款において基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「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た金額をいいます。

#### (信託日時の異なる受益権の内容)

第8条 この信託の受益権は、信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません。

#### (受益証券の発行および種類)

第9条 委託者は、第6条の規定により分割された受益権を表示する記名式の受益証券を発行します。

② 委託者が発行する受益証券は、1口の整数倍の口数を表示した受益証券とします。

③ 受益者は当該受益証券を他に譲渡することはできません。

#### (受益証券の発行についての受託者の認証)

第10条 委託者は、前条第1項により受益証券を発行するときは、その発行する受益証券がこの信託約款に適合する旨の受託者の認証を受けなければなりません。

② 前項の認証は、受託者の代表取締役がその旨を受益証券に記載し記名捺印することによって行ないます。

#### (投資の対象とする資産の種類)

第11条 この信託において投資の対象とする資産（本邦通貨表示のものに限ります。）の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ. 有価証券

ロ. デリバティブ取引（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第16条及び第17条に定めるものに限ります。）に係る権利

ハ. 約束手形（イに掲げるものに該当するものを除きます。）

ニ. 金銭債権（イ及びハに掲げるものに該当するものを除きます。）

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. （削除）

ロ. 為替手形

#### (有価証券および金融商品の指図範囲等)

第12条 委託者は、信託金を、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くものとし、本邦通貨表示のものに限ります。）に投資することを指図します。

1. 株券、新株の引受権を表示する証券もしくは証書または新株予約権証券

2. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等

3. 外国または外国の者の発行する本邦通貨表示の証券で、前号の証券の性質を有するもの

4. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの

5. 外国の者に対する権利で前号の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの

6. 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1号の証券または証書を以下「株式」といいます。

② 委託者は、信託金を、前項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（前項に掲げるものを除く。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって、金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

#### (運用の基本方針)

第13条 委託者は、信託財産の運用にあたっては、別に定める運用の基本方針にしたがって、その指図を行ないます。なお、この信託約款において、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以下「金融商品取引所」といい、また、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以下「証券取引所」という場合があります。

#### (投資する株式の範囲)

第14条 委託者が投資することを指図する株式は、わが国の金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当により取得する株式については、この限りではありません。

#### (信用取引の指図範囲)

第15条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売り付けの決済については、株券の引き渡しまたは買い戻しにより行なうことの指図をすることができるものとします。

② 前項の信用取引の指図は、次の各号に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行なうことができるものとし、かつ次の各号に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。

1. 信託財産に属する株券および新株引受権証券の権利行使により取得する株券
2. 株式分割により取得する株券
3. 有償増資により取得する株券
4. 売り出しにより取得する株券
5. 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの、ならびに会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債（総称して「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）の新株予約権に限り、）の行使により取得可能な株券
6. 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（前号のものを除きます。）の行使により取得可能な株券

#### (先物取引等の運用指図・目的・範囲)

第16条 委託者は、信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所ならびに外国の金融商品取引所における邦貨建の株式、株価指数に係る先物取引およびオプション取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする有価証券（以下「ヘッジ対象有価証券」といいます。）の時価総額の範囲内とします。

2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額（組入ヘッジ対象有価証券を差し引いた額）に信託財産が限月までに受取る組入貸付債権信託受益権および組入指定金銭信託の受益証券の利払金および償還金を加えた額を限度とし、且つ信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等（株式、株価指数に係る先物取引の買建においては、信託財産が未収配当金として計上している額を含むものとし、この額には信託財産が当該限月を超えて受取る配当金も含まれます。）ならびに第12条第2項第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。

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

② 委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるわが国の金利に係るこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする金利商品（信託財産が1年以内に受け取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに第12条第2項第1号から第4号に掲げる金融商品で運用されているものをいい、以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。）の時価総額の範囲内とします。

2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに第12条第2項第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。

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

#### **(スワップ取引の運用指図・目的・範囲)**

第17条 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用および価格変動リスクを回避するため、異なった受取り金利または異なった受取り金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。

② スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として第3条に定める信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

③ スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の合計額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純

資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。

④ スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。

⑤ 委託者は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

#### **(有価証券の貸付の指図および範囲)**

第 18 条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。

株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の 50%を超えないものとします。

② 前項に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

③ 委託者は、株式の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

#### **(有価証券の保管)**

第 19 条 受託者は、信託財産に属する有価証券を、法令等に基づき、保管振替機関等に預託し保管させることができます。

#### **(混蔵寄託)**

第 20 条 金融機関または第一種金融商品取引業者等（第一種金融商品取引業者（金融商品取引法第 28 条第 1 項に規定する第一種金融商品取引業を行なう者をいいます。以下同じ。）および外国の法令に準拠して設立された法人で第一種金融商品取引業者に類する者をいいます。以下本条において同じ。）から、売買代金および償還金等について円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行されたコマーシャル・ペーパーは、当該金融機関または第一種金融商品取引業者等が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関または第一種金融商品取引業者等の名義で混蔵寄託できるものとします。

#### **(信託財産の登記等および記載等の留保等)**

第 21 条 信託の登記または登録をすることができる信託財産については、信託の登記または登録をすることとします。ただし、受託者が認める場合は、信託の登記または登録を留保することがあります。

② 前項ただし書きにかかわらず、受益者保護のために委託者または受託者が必要と認めるときは、速やかに登記または登録をするものとします。

③ 信託財産に属する旨の記載または記録をすることができる信託財産については、信託財産に属する旨の記載または記録をするとともに、その計算を明らかにする方法により分別して管理するものとします。ただし、受託者が認める場合は、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

④ 動産（金銭を除きます。）については、外形上区別することができる方法によるほか、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。



#### (有価証券売却等の指図)

第22条 委託者は、信託財産に属する有価証券の売却等の指図ができます。

#### (再投資の指図)

第23条 委託者は、前条の規定による売却代金、有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金およびその他の収入金を再投資することの指図ができます。

#### (損益の帰属)

第24条 委託者の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

#### (受託者による資金立替え)

第25条 信託財産に属する有価証券について、借替、転換、新株発行または株式割当がある場合で、委託者の申出があるときは、受託者は資金の立替えをすることができます。

② 信託財産に属する有価証券に係る償還金、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積りうるものがあるときは、受託者がこれを立替えて信託財産に繰り入れることができます。

③ 前2項の立替金の決済および利息については、受託者と委託者との協議によりそのつど別にこれを定めます。

#### (信託の計算期間)

第26条 この信託の計算期間は、毎年5月11日から翌年5月10日までとすることを原則とします。

② 前項にかかわらず、前項の原則により各計算期間終了日に該当する日（以下本項において「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、第3条に定める信託期間の終了日とします。

#### (信託財産に関する報告)

第27条 受託者は、毎計算期末に損益計算を行ない、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

② 受託者は、信託終了のときに最終計算を行ない、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

#### (信託事務の諸費用)

第28条 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

#### (信託報酬)

第29条 委託者および受託者は、この信託契約に関して信託報酬を収受しません。

#### (利益の留保)

第30条 信託財産から生ずる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、期中には分配を行ないません。

#### (追加信託金および一部解約金の計理処理)

第31条 追加信託金または信託の一部解約金は、当該金額と元本に相当する金額との差額を、追加信託にあつては追加信託差金、信託の一部解約にあつては解約差金として処理します。

#### (信託の一部解約)

第32条 委託者は受益者の請求があった場合には、信託の一部を解約します。

② 解約金は、一部解約を行なう日の前営業日の基準価額に、当該解約にかかる受益権の口数を乗じた金額とします。

#### (信託契約の解約)

第33条 委託者は、この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、対象インデックスが改廃の場合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。

② 委託者は、この信託の受益証券を投資対象とすることを信託約款において定めるすべての証券投資信託がその信託を終了させることとなる場合には、この信託契約を解約し、信託を終了させます。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。

③ 委託者は、前2項の事項について、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

④ 前項の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。

⑤ 前項の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、第1項の信託契約の解約をしません。

⑥ 委託者は、この信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

⑦ 第4項から前項までの規定は、第2項の規定に基づいてこの信託を解約する場合には適用しません。

#### (償還金の委託者への交付と支払いに関する受託者の免責)

第34条 受託者は、信託が終了したときは、償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ。）の全額を委託者に交付します。

② 受託者は、前項の規定により委託者に償還金を交付した後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

#### (償還金の支払いの時期)

第35条 委託者は、受託者より償還金の交付を受けた後、受益証券と引換えに、当該償還金を受益者に支払います。

#### (信託契約に関する監督官庁の命令)

第36条 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。

② 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、第40条の規定にしたがいます。

#### (委託者の登録取消等に伴う取扱い)

第37条 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。

② 前項の規定にかかわらず、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、第40条第4項の規定に該当する場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

#### (委託者の事業の譲渡および承継に伴う取扱い)

第38条 委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

② 委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

#### (受託者の辞任および解任に伴う取扱い)

第39条 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背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を請求することができます。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、第40条の規定にしたがい、新受託者を選任します。

② 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。

#### (信託約款の変更)

第40条 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ができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。

② 委託者は、前項の事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

③ 前項の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。

④ 前項の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、第1項の信託約款の変更をしません。

⑤ 委託者は、当該信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

#### (反対者の買取請求権)

第41条 第33条に規定する信託契約の解約または前条に規定する信託約款の変更を行う場合において、第33条第4項または前条第3項の一定の期間内に委託者に対して異議を述べた受益者は、受託者に対し、自己の有する受益証券を、信託財産をもって買取すべき旨を請求することができます。この買取請求権の内容および買取請求の手續に関する事項は、第33条第3項または前条第2項に規定する公告または書面に付記します。

**(利益相反のおそれがある場合の受益者への書面の交付)**

第 42 条 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第 13 条第 1 項に定める書面を交付しません。

**(運用状況に係る情報)**

第 43 条 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第 14 条に定める事項に係る情報を提供しません。

**(公告)**

第 44 条 委託者が行なう公告は、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。

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

② 前項の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。

**(信託約款に関する疑義の取扱い)**

第 45 条 この信託約款の解釈について疑義を生じたときは、委託者と受託者との協議により定めます。

上記条項により信託契約を締結します。

信託契約締結日 平成 13 年 5 月 11 日

東京都江東区豊洲二丁目 2 番 1 号

委託者 野村アセットマネジメント株式会社

東京都千代田区大手町二丁目 2 番 2 号

受託者 野村信託銀行株式会社

(国内債券マザーファンド)

運 用 の 基 本 方 針

約款第 13 条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1. 基本方針

この投資信託は、NOMURA-BPI 国債指数の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

2. 運用方法

(1) 投資対象

わが国の公社債を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

① 主としてわが国の国債に投資することにより、NOMURA-BPI 国債指数の動きに連動する投資成果を目指します。

② 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

① 外貨建資産への投資は行ないません。

② 有価証券先物取引等は約款第 14 条の範囲で行ないます。

③ スワップ取引は約款第 15 条の範囲で行ないます。

④ 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。

⑤ 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。

親投資信託  
国内債券マザーファンド  
約款

**(信託の種類、委託者および受託者)**

第1条 この信託は、その受益権を他の投資信託の受託者に取得させることを目的とする証券投資信託であり、野村アセットマネジメント株式会社を委託者とし、野村信託銀行株式会社を受託者とします。

② この信託は、信託財産に属する財産についての対抗要件に関する事項を除き、信託法（大正11年法律第62号）（以下特段の記載があるものを除き「信託法」といいます。）の適用を受けます。

**(信託の目的、金額および追加信託の限度額)**

第2条 委託者は、金1,000億円を上限として受益者のために利殖の目的をもって信託し、受託者はこれを引き受けます。

② 委託者は、受託者と合意のうえ、金1兆円を限度として信託金を追加できるものとし、追加信託を行なったときは、受託者はその引き受けを証する書面を委託者に交付します。

③ 委託者は、受託者と合意のうえ、あらかじめ、前項の限度額を変更することができます。

**(信託期間)**

第3条 この信託の期間は、信託契約締結日から第32条第1項、第32条第2項、第35条第1項、第36条第1項および第38条第2項の規定による解約の日までとします。

**(受益証券の取得申込みの勧誘の種類)**

第4条 この信託にかかる受益証券の取得申込みの勧誘は、金融商品取引法第2条第3項第2号イに掲げる場合に該当し、投資信託及び投資法人に関する法律第4条第2項第12号で定める適格機関投資家私募により行なわれます。

**(受益者)**

第5条 この信託の元本および収益の受益者は、この信託の受益証券を投資対象とする野村アセットマネジメント株式会社の証券投資信託の受託者である信託業務を営む銀行とします。

**(受益権の分割および再分割)**

第6条 委託者は、第2条第1項による受益権については、1,000億口を上限に、追加信託によって生じた受益権については、これを追加信託のつど第7条第1項の追加口数に、それぞれ均等に分割します。

② 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ます。

**(追加信託金の計算方法)**

第7条 追加信託金は、追加信託を行なう日の前営業日の基準価額に、当該追加にかかる受益権の口数を乗じた額とします。

② この約款において基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「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た金額をいいます。

#### (信託日時の異なる受益権の内容)

第8条 この信託の受益権は、信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません。

#### (受益証券の発行および種類)

第9条 委託者は、第6条の規定により分割された受益権を表示する記名式の受益証券を発行します。

② 委託者が発行する受益証券は、1口の整数倍の口数を表示した受益証券とします。

③ 受益者は当該受益証券を他に譲渡することはできません。

#### (受益証券の発行についての受託者の認証)

第10条 委託者は、前条第1項により受益証券を発行するときは、その発行する受益証券がこの信託約款に適合する旨の受託者の認証を受けなければなりません。

② 前項の認証は、受託者の代表取締役がその旨を受益証券に記載し記名捺印することによって行ないます。

#### (投資の対象とする資産の種類)

第11条 この信託において投資の対象とする資産（本邦通貨表示のものに限るものとし、かつ、株式、出資証券、投資証券およびその他の資産でこれらの性質を有するものを除きます。）の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ. 有価証券

ロ. デリバティブ取引（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第14条及び第15条に定めるものに限ります。）に係る権利

ハ. 約束手形（イに掲げるものに該当するものを除きます。）

ニ. 金銭債権（イ及びハに掲げるものに該当するものを除きます。）

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. （削除）

ロ. 為替手形

ハ. （削除）

#### (有価証券および金融商品の指図範囲等)

第12条 委託者は、信託金を、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くものとし、本邦通貨表示のものに限ります。）に投資することを指図します。

1. 国債証券

2. 地方債証券

3. 特別の法律により法人の発行する債券

4. 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を除きます。新株予約権付社債券については、会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの、ならびに会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債（総称して以下「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）に限ります。）

5. コマーシャル・ペーパー

6. 外国または外国の者の発行する本邦通貨表示の証券で、前各号の証券の性質を有するもの

7. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの(投資信託及び投資法人に関する法律施行規則第13条第2号イ(3)に定めるものに限る)

8. 外国の者に対する権利で前号の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの

9. 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。)

10. 抵当証券(金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。)

なお、第1号から第4号までの証券および第6号の証券のうち第1号から第4号までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といいます。

② 委託者は、信託金を、前項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(前項に掲げるものを除く。)

3. コール・ローン

4. 手形割引市場において売買される手形

5. 貸付債権信託受益権であって、金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの

6. 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

#### (運用の基本方針)

第13条 委託者は、信託財産の運用にあたっては、別に定める運用の基本方針にしたがって、その指図を行ないます。なお、この信託約款において、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以下「金融商品取引所」といい、また、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以下「証券取引所」という場合があります。

#### (先物取引等の運用指図・目的・範囲)

第14条 委託者は、信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。)および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。)ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めるものとします(以下同じ。))。

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする有価証券(以下「ヘッジ対象有価証券」といいます。)の時価総額の範囲内とします。

2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券



の組入可能額（組入ヘッジ対象有価証券を差し引いた額）に信託財産が限月までに受取る組入公社債、組入貸付債権信託受益権、組入抵当証券および組入指定金銭信託の受益証券の利払金および償還金を加えた額を限度とし、且つ信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに第12条第2項第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。

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

② 委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるわが国の金利に係るこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする金利商品（信託財産が1年以内に受け取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに第12条第2項第1号から第4号に掲げる金融商品で運用されているものをいい、以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。）の時価総額の範囲内とします。

2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに第12条第2項第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。

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

#### （スワップ取引の運用指図・目的・範囲）

第15条 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用および価格変動リスクを回避するため、異なった受取り金利または異なった受取り金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。

② スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として第3条に定める信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

③ スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の合計額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。

④ スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。

⑤ 委託者は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

#### （有価証券の貸付の指図および範囲）

第16条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。

公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。

② 前項に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

③ 委託者は、公社債の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

#### (保管業務の委任)

第17条 受託者は、委託者と協議のうえ、信託財産に属する資産を外国で保管する場合には、その業務を行なうに十分な能力を有すると認められる金融機関と保管契約を締結し、これを委任することができます。

#### (有価証券の保管)

第17条の2 受託者は、信託財産に属する有価証券を、法令等に基づき、保管振替機関等に預託し保管させることができます。

#### (混蔵寄託)

第18条 金融機関または第一種金融商品取引業者等（第一種金融商品取引業者（金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行なう者をいいます。以下同じ。）および外国の法令に準拠して設立された法人で第一種金融商品取引業者に類する者をいいます。以下本条において同じ。）から、売買代金および償還金等について円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行されたコマーシャル・ペーパーは、当該金融機関または第一種金融商品取引業者等が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関または第一種金融商品取引業者等の名義で混蔵寄託できるものとします。

#### (一括登録)

第19条 信託財産に属する国債証券のうち振替決済にかかる国債証券については、日本銀行で保管することがあります。この場合、日本銀行においては日本銀行名義で一括登録することがあります。

#### (信託財産の登記等および記載等の留保等)

第20条 信託の登記または登録をすることができる信託財産については、信託の登記または登録をすることとします。ただし、受託者が認める場合は、信託の登記または登録を留保することがあります。

② 前項ただし書きにかかわらず、受益者保護のために委託者または受託者が必要と認めるときは、速やかに登記または登録をするものとします。

③ 信託財産に属する旨の記載または記録をすることができる信託財産については、信託財産に属する旨の記載または記録をするとともに、その計算を明らかにする方法により分別して管理するものとします。ただし、受託者が認める場合は、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

④ 動産（金銭を除きます。）については、外形上区別することができる方法によるほか、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

#### (有価証券売却等の指図)

第21条 委託者は、信託財産に属する有価証券の売却等の指図ができます。

**(再投資の指図)**

第22条 委託者は、前条の規定による売却代金、有価証券に係る償還金等、有価証券等に係る利子等およびその他の収入金を再投資することの指図ができます。

**(損益の帰属)**

第23条 委託者の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

**(受託者による資金立替え)**

第24条 信託財産に属する有価証券について、借替がある場合で、委託者の申出があるときは、受託者は資金の立替えをすることができます。

② 信託財産に属する有価証券に係る償還金等、有価証券等に係る利子等およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積りうるものがあるときは、受託者がこれを立替えて信託財産に繰り入れることができます。

③ 前2項の立替金の決済および利息については、受託者と委託者との協議によりそのつど別にこれを定めます。

**(信託の計算期間)**

第25条 この信託の計算期間は、毎年5月11日から翌年5月10日までとすることを原則とします。

② 前項にかかわらず、前項の原則により各計算期間終了日に該当する日（以下本項において「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、第3条に定める信託期間の終了日とします。

**(信託財産に関する報告)**

第26条 受託者は、毎計算期末に損益計算を行ない、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

② 受託者は、信託終了のときに最終計算を行ない、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

**(信託事務の諸費用)**

第27条 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

**(信託報酬)**

第28条 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。

**(利益の留保)**

第29条 信託財産から生ずる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、期中には分配を行ないません。

**(追加信託金および一部解約金の計理処理)**

第30条 追加信託金または信託の一部解約金は、当該金額と元本に相当する金額との差額を、追加信託金にあつては追加信託差金、信託の一部解約にあつては解約差金として処理します。

**(信託の一部解約)**

第31条 委託者は受益者の請求があった場合には、信託の一部を解約します。

② 解約金は、一部解約を行なう日の前営業日の基準価額に、当該解約にかかる受益権の口数を乗じた金額とします。

#### (信託契約の解約)

第32条 委託者は、信託期間中において、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。

② 委託者は、この信託の受益証券を投資対象とすることを信託約款において定めるすべての証券投資信託がその信託を終了させることとなる場合には、この信託契約を解約し、信託を終了させます。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。

③ 委託者は、前2項の事項について、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

④ 前項の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。

⑤ 前項の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、第1項の信託契約の解約をしません。

⑥ 委託者は、この信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

⑦ 第4項から前項までの規定は、第2項の規定に基づいてこの信託を解約する場合には適用しません。

#### (償還金の委託者への交付と支払いに関する受託者の免責)

第33条 受託者は、信託が終了したときは、償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ。）の全額を委託者に交付します。

② 受託者は、前項の規定により委託者に償還金を交付した後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

#### (償還金の支払いの時期)

第34条 委託者は、受託者より償還金の交付を受けた後、受益証券と引換えに、当該償還金を受益者に支払います。

#### (信託契約に関する監督官庁の命令)

第35条 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。

② 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、第39条の規定にしたがいます。

#### (委託者の登録取消等に伴う取扱い)

第36条 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。

② 前項の規定にかかわらず、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、第39条第4項の規定に該当する場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

#### (委託者の事業の譲渡および承継に伴う取扱い)

第37条 委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

② 委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

#### (受託者の辞任および解任に伴う取扱い)

第38条 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背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を請求することができます。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、第39条の規定にしたがい、委託者は新受託者を選任します。

② 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。

#### (信託約款の変更)

第39条 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ができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。

② 委託者は、前項の事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

③ 前項の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。

④ 前項の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、第1項の信託約款の変更をしません。

⑤ 委託者は、当該信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

#### (反対者の買取請求権)

第40条 第32条に規定する信託契約の解約または前条に規定する信託約款の変更を行う場合において、第32条第4項または前条第3項の一定の期間内に委託者に対して異議を述べた受益者は、受託者に対し、自己の有する受益証券を、信託財産をもって買取すべき旨を請求することができます。この買取請求権の内容および買取請求の手續に関する事項は、第32条第3項または前条第2項に規定する公告または書面に付記します。

#### (利益相反のおそれがある場合の受益者への書面の交付)

第 41 条 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第 13 条第 1 項に定める書面を交付しません。

**(運用状況に係る情報)**

第 42 条 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第 14 条に定める事項に係る情報を提供しません。

**(公告)**

第 43 条 委託者が行なう公告は、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。

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

② 前項の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。

**(信託約款に関する疑義の取扱い)**

第 44 条 この信託約款の解釈について疑義を生じたときは、委託者と受託者との協議により定めます。

上記条項により信託契約を締結します。

信託契約締結日 平成 13 年 5 月 11 日

東京都江東区豊洲二丁目 2 番 1 号

委託者 野村アセットマネジメント株式会社

東京都千代田区大手町二丁目 2 番 2 号

受託者 野村信託銀行株式会社

## 運用の基本方針

約款第 13 条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

### 1. 基本方針

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

### 2. 運用方法

#### (1) 投資対象

外国の株式を主要投資対象とします。

#### (2) 投資態度

- ① 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。
- ② 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
- ③ 資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

#### (3) 投資制限

- ① 株式への投資割合には制限を設けません。
- ② 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
- ③ 新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の 20%以内とします。
- ④ 有価証券先物取引等は約款第 17 条の範囲で行ないます。
- ⑤ スワップ取引は約款第 18 条の範囲で行ないます。
- ⑥ 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。
- ⑦ 同一銘柄の株式への投資割合には制限を設けません。
- ⑧ 同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の 10%以内とします。
- ⑨ 同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の 10%以内とします。
- ⑩ 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。
- ⑪ 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。

親投資信託  
外国株式 MSCI-KOKUSAI マザーファンド  
約款

**(信託の種類、委託者および受託者)**

第 1 条 この信託は、その受益権を他の投資信託の受託者に取得させることを目的とする証券投資信託であり、野村アセットマネジメント株式会社を委託者とし、野村信託銀行株式会社を受託者とします。

② この信託は、信託財産に属する財産についての対抗要件に関する事項を除き、信託法（大正 11 年法律第 62 号）（以下特段の記載があるものを除き「信託法」といいます。）の適用を受けます。

**(信託の目的、金額および追加信託の限度額)**

第 2 条 委託者は、金 100 億円を上限として受益者のために利殖の目的をもって信託し、受託者はこれを引き受けます。

② 委託者は、受託者と合意のうえ、金 10 兆円を限度として信託金を追加できるものとし、追加信託を行なったときは、受託者はその引き受けを証する書面を委託者に交付します。

③ 委託者は、受託者と合意のうえ、前項の限度額を変更することができます。

**(信託期間)**

第 3 条 この信託の期間は、信託契約締結日から第 40 条第 1 項、第 40 条第 2 項、第 43 条、第 44 条第 1 項および第 46 条第 2 項の規定による解約の日までとします。

**(受益証券の取得申込みの勧誘の種類)**

第 4 条 この信託にかかる受益証券の取得申込みの勧誘は、金融商品取引法第 2 条第 3 項第 2 号イに掲げる場合に該当し、投資信託及び投資法人に関する法律第 4 条第 2 項第 12 号で定める適格機関投資家私募により行なわれます。

**(受益者)**

第 5 条 この信託の元本および収益の受益者は、この信託の受益証券を投資対象とする野村アセットマネジメント株式会社の証券投資信託の受託者である信託業務を営む銀行とします。

**(受益権の分割および再分割)**

第 6 条 委託者は、第 2 条第 1 項による受益権については 100 億口を上限に、追加信託によって生じた受益権については、これを追加信託のつど第 7 条第 1 項の追加口数に、それぞれ均等に分割します。

② 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ます。

**(追加信託金の計算方法)**

第 7 条 追加信託金は、追加信託を行なう日の前営業日の基準価額に、当該追加にかかる受益権の口数を乗じた額とします。

② この約款において基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「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た金額をいいます。

**(信託日時の異なる受益権の内容)**



第8条 この信託の受益権は、信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません。

**(受益証券の発行および種類)**

第9条 委託者は、第6条の規定により分割された受益権を表示する記名式の受益証券を発行します。

② 委託者が発行する受益証券は、1口の整数倍の口数を表示した受益証券とします。

③ 受益者は当該受益証券を他に譲渡することはできません。

**(受益証券の発行についての受託者の認証)**

第10条 委託者は、前条第1項により受益証券を発行するときは、その発行する受益証券がこの信託約款に適合する旨の受託者の認証を受けなければなりません。

② 前項の認証は、受託者の代表取締役がその旨を受益証券に記載し記名捺印することによって行ないます。

**(投資の対象とする資産の種類)**

第11条 この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ. 有価証券

ロ. デリバティブ取引（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第17条及び第18条に定めるものに限ります。）に係る権利

ハ. 約束手形（イに掲げるものに該当するものを除きます。）

ニ. 金銭債権（イ及びハに掲げるものに該当するものを除きます。）

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. （削除）

ロ. 為替手形

ハ. （削除）

**(有価証券および金融商品の指図範囲等)**

第12条 委託者は、信託金を、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1. 株券または新株引受権証券

2. 国債証券

3. 地方債証券

4. 特別の法律により法人の発行する債券

5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。なお、社債券のうちで、新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの、ならびに会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を総称して以下「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）

6. 特定目的会社に係る特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）

7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
8. 協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
9. 特定目的会社に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
10. コマーシャル・ペーパー
11. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
13. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
14. 投資証券、新投資口予約権証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
15. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
16. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
17. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
18. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
19. 外国の者に対する権利で前号の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの
20. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
21. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）

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

② 委託者は、信託金を、前項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（前項に掲げるものを除く。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって、金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

③ 委託者は、信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額が、取得時において信託財産の純資産総額の100分の20を超えることとなる投資の指図をしません。

④ 委託者は、信託財産に属する投資信託証券の時価総額が、信託財産の純資産総額の 100 分の 5 を超えることとなる投資の指図をしません。

#### (運用の基本方針)

第 13 条 委託者は、信託財産の運用にあたっては、別に定める運用の基本方針にしたがって、その指図を行ないます。なお、この信託約款において、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以下「金融商品取引所」といい、また、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以下「証券取引所」という場合があります。

#### (投資する株式等の範囲)

第 14 条 委託者が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、第 13 条の運用の基本方針の範囲内（新株引受権証券および新株予約権証券については、第 13 条の運用の基本方針に特別の規定がない場合、株式の範囲と同じものとする。）で、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するものおよび金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。

② 前項の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては委託者が投資することを指図することができるものとします。

#### (同一銘柄の新株引受権証券等への投資制限)

第 15 条 委託者は、信託財産に属する同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額が、信託財産の純資産総額の 100 分の 10 を超えることとなる投資の指図をしません。

#### (信用取引の指図範囲)

第 16 条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売り付けの決済については、株券の引き渡しまたは買い戻しにより行なうことの指図をすることができるものとします。

② 前項の信用取引の指図は、次の各号に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行なうことができるものとし、かつ次の各号に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。

1. 信託財産に属する株券および新株引受権証券の権利行使により取得する株券
2. 株式分割により取得する株券
3. 有償増資により取得する株券
4. 売り出しにより取得する株券
5. 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限りません。）の行使により取得可能な株券
6. 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（前号のものを除きます。）の行使により取得可能な株券

#### (先物取引等の運用指図・目的・範囲)

第17条 委託者は、信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする有価証券（以下「ヘッジ対象有価証券」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額（組入ヘッジ対象有価証券を差し引いた額）に信託財産が限月までに受取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券、組入貸付債権信託受益権、組入抵当証券および組入指定金銭信託の受益証券の利払金および償還金を加えた額を限度とし、且つ信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等（株式、株価指数に係る先物取引の買建においては、信託財産が未収配当金として計上している額を含むものとし、この額には信託財産が当該限月を超えて受取る配当金も含まれます。）ならびに第12条第2項第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。
3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、本条で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

② 委託者は、信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の売予約と合せてヘッジ対象とする外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以下「外貨建有価証券」といいます。）、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の時価総額の範囲内とします。
2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の買予約と合せて、外貨建有価証券の買付代金等実需の範囲内とします。
3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点の保有外貨建資産の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、且つ本条で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

③ 委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする金利商品（信託財産が1年以内に受け取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに第12条第2項第1号から第4号に掲げる金融商品で運用されているものをいい、以下「ヘッジ対象金利商品」と

います。)の時価総額の範囲内とします。

2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに第12条第2項第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額(以下本号において「金融商品運用額等」といいます。)の範囲内とします。ただし、ヘッジ対象金利商品が外貨建で、信託財産の外貨建資産組入可能額(約款上の組入可能額から保有外貨建資産の時価総額を差引いた額。以下同じ。)に信託財産が限月までに受取る外貨建組入公社債および組入外国貸付債権信託受益証券ならびに外貨建組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額が当該金融商品運用額等の額より少ない場合には外貨建資産組入可能額に信託財産が限月までに受取る外貨建組入有価証券に係る利払金および償還金等を加えた額を限度とします。

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

#### (スワップ取引の運用指図・目的・範囲)

第18条 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取り金利または異なった受取り金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行なうことの指図をすることができます。

② スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として第3条に定める信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

③ スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の合計額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。

④ スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。

⑤ 委託者は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

#### (同一銘柄の転換社債等への投資制限)

第19条 委託者は、信託財産に属する同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

#### (有価証券の貸付の指図および範囲)

第20条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の各号の範囲内で貸付の指図をすることができます。

1. 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計

額の50%を超えないものとします。

2. 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。

② 前項に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

③ 委託者は、有価証券の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

#### **(特別の場合の外貨建有価証券への投資制限)**

第21条 外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

#### **(外国為替予約の指図)**

第22条 委託者は、信託財産に属する外貨建資産について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。

② 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。

#### **(外貨建資産の円換算および予約為替の評価)**

第23条 信託財産に属する外貨建資産の円換算は、原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。

② 前条に規定する予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算します。

#### **(保管業務の委任)**

第24条 受託者は、委託者と協議のうえ、信託財産に属する資産を外国で保管する場合には、その業務を行なうに十分な能力を有すると認められる金融機関と保管契約を締結し、これを委任することができます。

#### **(有価証券の保管)**

第25条 受託者は、信託財産に属する有価証券を、法令等に基づき、保管振替機関等に預託し保管させることができます。

#### **(混蔵寄託)**

第26条 金融機関または第一種金融商品取引業者等（第一種金融商品取引業者（金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行なう者をいいます。以下同じ。）および外国の法令に準拠して設立された法人で第一種金融商品取引業者に類する者をいいます。以下本条において同じ。）から、売買代金および償還金等について円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行された譲渡性預金証書またはコマーシャル・ペーパーは、当該金融機関または第一種金融商品取引業者等が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関または第一種金融商品取引業者等の名義で混蔵寄託できるものとします。

#### **(一括登録)**

第27条 信託財産に属する国債証券のうち振替決済にかかる国債証券については、日本銀行で保管することがあります。この場合、日本銀行においては日本銀行名義で一括登録することがあります。

#### (信託財産の登記等および記載等の留保等)

第28条 信託の登記または登録をすることができる信託財産については、信託の登記または登録をすることとします。ただし、受託者が認める場合は、信託の登記または登録を留保することがあります。

② 前項ただし書きにかかわらず、受益者保護のために委託者または受託者が必要と認めるときは、速やかに登記または登録をするものとします。

③ 信託財産に属する旨の記載または記録をすることができる信託財産については、信託財産に属する旨の記載または記録をするとともに、その計算を明らかにする方法により分別して管理するものとします。ただし、受託者が認める場合は、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

④ 動産（金銭を除きます。）については、外形上区別することができる方法によるほか、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

#### (有価証券売却等の指図)

第29条 委託者は、信託財産に属する有価証券の売却等の指図ができます。

#### (再投資の指図)

第30条 委託者は、前条の規定による売却代金、有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金およびその他の収入金を再投資することの指図ができます。

#### (損益の帰属)

第31条 委託者の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

#### (受託者による資金立替え)

第32条 信託財産に属する有価証券について、借替、転換、新株発行または株式割当がある場合で、委託者の申出があるときは、受託者は資金の立替えをすることができます。

② 信託財産に属する有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積りうるものがあるときは、受託者がこれを立替えて信託財産に繰り入れることができます。

③ 前2項の立替金の決済および利息については、受託者と委託者との協議によりそのつど別にこれを定めます。

#### (信託の計算期間)

第33条 この信託の計算期間は、毎年4月1日から翌年3月31日までとすることを原則とします。ただし、第1計算期間は平成14年2月22日から平成15年3月31日までとします。

② 前項にかかわらず、前項の原則により各計算期間終了日に該当する日（以下本項において「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、第3条に定める信託期間の終了日とします。

#### (信託財産に関する報告)

第34条 受託者は、毎計算期末に損益計算を行ない、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

② 受託者は、信託終了のときに最終計算を行ない、信託財産に関する報告書を作成して、これを委

託者に提出します。

#### (信託事務の諸費用)

第35条 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

#### (信託報酬)

第36条 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。

#### (利益の留保)

第37条 信託財産から生ずる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、期中には分配を行ないません。

#### (追加信託金および一部解約金の計理処理)

第38条 追加信託金または信託の一部解約金は、当該金額と元本に相当する金額との差額を、追加信託金にあつては追加信託差金、信託の一部解約にあつては解約差金として処理します。

#### (信託の一部解約)

第39条 委託者は受益者の請求があつた場合には、信託の一部を解約します。

② 解約金は、一部解約を行なう日の前営業日の基準価額に、当該解約にかかる受益権の口数を乗じた金額とします。

#### (信託契約の解約)

第40条 委託者は、信託期間中において、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。

② 委託者は、この信託の受益証券を投資対象とすることを信託約款において定めるすべての証券投資信託がその信託を終了させることとなる場合には、この信託契約を解約し、信託を終了させます。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。

③ 委託者は、前2項の事項について、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

④ 前項の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。

⑤ 前項の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、第1項の信託契約の解約をしません。

⑥ 委託者は、この信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

⑦ 第4項から前項までの規定は、第2項の規定に基づいてこの信託契約を解約する場合には適用しません。

#### (償還金の委託者への交付と支払いに関する受託者の免責)

第41条 受託者は、信託が終了したときは、償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受



益権口数で除した額をいいます。以下同じ。)の全額を委託者に交付します。

② 受託者は、前項の規定により委託者に償還金を交付した後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

#### (償還金の支払いの時期)

第42条 委託者は、受託者より償還金の交付を受けた後、受益証券と引換えに、当該償還金を受益者に支払います。

#### (信託契約に関する監督官庁の命令)

第43条 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。

② 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、第47条の規定にしたがいます。

#### (委託者の登録取消等に伴う取扱い)

第44条 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。

② 前項の規定にかかわらず、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、第47条第4項の規定に該当する場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

#### (委託者の事業の譲渡および承継に伴う取扱い)

第45条 委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴ない、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

② 委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴ない、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

#### (受託者の辞任および解任に伴う取扱い)

第46条 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背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を請求することができます。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、第47条の規定にしたがい、新受託者を選任します。

② 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。

#### (信託約款の変更)

第47条 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ができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。

② 委託者は、前項の事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

③ 前項の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。

④ 前項の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、第1項の信託約款の変更をしません。

⑤ 委託者は、当該信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

#### **(反対者の買取請求権)**

第48条 第40条に規定する信託契約の解約または前条に規定する信託約款の変更を行う場合において、第40条第4項または前条第3項の一定の期間内に委託者に対して異議を述べた受益者は、受託者に対し、自己の有する受益証券を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。この買取請求権の内容および買取請求の手続に関する事項は、第40条第3項または前条第2項に規定する公告または書面に付記します。

#### **(利益相反のおそれがある場合の受益者への書面の交付)**

第49条 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第13条第1項に定める書面を交付しません。

#### **(運用状況に係る情報)**

第50条 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める事項に係る情報を提供しません。

#### **(公告)**

第51条 委託者が行なう公告は、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。

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

② 前項の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。

#### **(信託約款に関する疑義の取扱い)**

第52条 この信託約款の解釈について疑義を生じたときは、委託者と受託者との協議により定めます。

上記条項により信託契約を締結します。

信託契約締結日 平成 14 年 2 月 22 日

東京都江東区豊洲二丁目 2 番 1 号

委託者 野村アセットマネジメント株式会社

東京都千代田区大手町二丁目 2 番 2 号

受託者 野村信託銀行株式会社

(外国債券マザーファンド)

運用の基本方針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1. 基本方針

この投資信託は、**FTSE 世界国債インデックス**（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。

2. 運用方法

(1) 投資対象

外国の公社債を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

① 主として外国の公社債に投資することにより、**FTSE 世界国債インデックス**（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指します。

② 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。

③ 資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

① 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

② 有価証券先物取引等は約款第14条の範囲で行ないます。

③ スワップ取引は約款第15条の範囲で行ないます。

④ 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。

⑤ 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。

親投資信託  
外国債券マザーファンド  
約款

**(信託の種類、委託者および受託者)**

第1条 この信託は、その受益権を他の投資信託の受託者に取得させることを目的とする証券投資信託であり、野村アセットマネジメント株式会社を委託者とし、野村信託銀行株式会社を受託者とします。

② この信託は、信託財産に属する財産についての対抗要件に関する事項を除き、信託法（大正11年法律第62号）（以下特段の記載があるものを除き「信託法」といいます。）の適用を受けます。

**(信託の目的、金額および追加信託の限度額)**

第2条 委託者は、金1,000億円を上限として受益者のために利殖の目的をもって信託し、受託者はこれを引き受けます。

② 委託者は、受託者と合意のうえ、金3兆円を限度として信託金を追加できるものとし、追加信託を行なったときは、受託者はその引き受けを証する書面を委託者に交付します。

③ 委託者は、受託者と合意のうえ、前項の限度額を変更することができます。

**(信託期間)**

第3条 この信託の期間は、信託契約締結日から第35条第1項、第35条第2項、第38条、第39条第1項および第41条第2項の規定による解約の日までとします。

**(受益証券の取得申込みの勧誘の種類)**

第4条 この信託にかかる受益証券の取得申込みの勧誘は、金融商品取引法第2条第3項第2号イに掲げる場合に該当し、投資信託及び投資法人に関する法律第4条第2項第12号で定める適格機関投資家私募により行なわれます。

**(受益者)**

第5条 この信託の元本および収益の受益者は、この信託の受益証券を投資対象とする野村アセットマネジメント株式会社の証券投資信託の受託者である信託業務を営む銀行とします。

**(受益権の分割および再分割)**

第6条 委託者は、第2条第1項による受益権については1,000億口を上限に、追加信託によって生じた受益権については、これを追加信託のつど第7条第1項の追加口数に、それぞれ均等に分割します。

② 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ます。

**(追加信託金の計算方法)**

第7条 追加信託金は、追加信託を行なう日の前営業日の基準価額に、当該追加にかかる受益権の口数を乗じた額とします。

② この約款において基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「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た金額をいいます。

#### (信託日時の異なる受益権の内容)

第8条 この信託の受益権は、信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません。

#### (受益証券の発行および種類)

第9条 委託者は、第6条の規定により分割された受益権を表示する記名式の受益証券を発行します。

② 委託者が発行する受益証券は、1口の整数倍の口数を表示した受益証券とします。

③ 受益者は当該受益証券を他に譲渡することはできません。

#### (受益証券の発行についての受託者の認証)

第10条 委託者は、前条第1項により受益証券を発行するときは、その発行する受益証券がこの信託約款に適合する旨の受託者の認証を受けなければなりません。

② 前項の認証は、受託者の代表取締役がその旨を受益証券に記載し記名捺印することによって行ないます。

#### (投資の対象とする資産の種類)

第11条 この信託において投資の対象とする資産（株式、出資証券、投資証券およびその他の資産でこれらの性質を有するものを除きます。）の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ. 有価証券

ロ. デリバティブ取引（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第14条及び第15条に定めるものに限ります。）に係る権利

ハ. 約束手形（イに掲げるものに該当するものを除きます。）

ニ. 金銭債権（イ及びハに掲げるものに該当するものを除きます。）

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. （削除）

ロ. 為替手形

#### (有価証券および金融商品の指図範囲等)

第12条 委託者は、信託金を、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. 国債証券

2. 地方債証券

3. 特別の法律により法人の発行する債券

4. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を除きます。）

5. コマーシャル・ペーパー

6. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券の性質を有するもの

7. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）

8. 外国法人が発行する譲渡性預金証書

9. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの（投資信託及び投資法人に関する法律施行規則第13条第2号イ（3）に定

めるものに限る)

10. 外国の者に対する権利で前号の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの

11. 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1号から第4号までの証券および第6号の証券のうち第1号から第4号までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といいます。

② 委託者は、信託金を、前項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（前項に掲げるものを除く。）

3. コール・ローン

4. 手形割引市場において売買される手形

5. 貸付債権信託受益権であって、金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの

6. 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

#### (運用の基本方針)

第13条 委託者は、信託財産の運用にあたっては、別に定める運用の基本方針にしたがって、その指図を行ないます。なお、この信託約款において、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以下「金融商品取引所」といい、また、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以下「証券取引所」という場合があります。

#### (先物取引等の運用指図・目的・範囲)

第14条 委託者は、信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする有価証券（以下「ヘッジ対象有価証券」といいます。）の時価総額の範囲内とします。

2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額（組入ヘッジ対象有価証券を差し引いた額）に信託財産が限月までに受取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券、組入貸付債権信託受益権および組入指定金銭信託の受益証券の利払金および償還金を加えた額を限度とし、且つ信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに第12条第2項第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。

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

② 委託者は、信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の売予約と合わせてヘッジ対象とする外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以下「外貨建有価証券」といいます。））、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の時価総額の範囲内とします。

2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の買予約と合わせて、外貨建有価証券の買付代金等実需の範囲内とします。

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

③ 委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする金利商品（信託財産が1年以内に受け取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに第12条第2項第1号から第4号に掲げる金融商品で運用されているものをいい、以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。）の時価総額の範囲内とします。

2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに第12条第2項第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額（以下本号において「金融商品運用額等」といいます。）の範囲内とします。ただし、ヘッジ対象金利商品が外貨建で、信託財産の外貨建資産組入可能額（約款上の組入可能額から保有外貨建資産の時価総額を差引いた額。以下同じ。）に信託財産が限月までに受取る外貨建組入公社債および組入外国貸付債権信託受益証券ならびに外貨建組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額が当該金融商品運用額等の額より少ない場合には外貨建資産組入可能額に信託財産が限月までに受取る外貨建組入有価証券に係る利払金および償還金等を加えた額を限度とします。

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

#### **(スワップ取引の運用指図・目的・範囲)**

第15条 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取り金利または異なった受取り金利とその元本を一



定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。

② スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として第3条に定める信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

③ スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の合計額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。

④ スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。

⑤ 委託者は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

#### **(有価証券の貸付の指図および範囲)**

第16条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。

公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。

② 前項に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

③ 委託者は、公社債の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

#### **(特別の場合の外貨建有価証券への投資制限)**

第17条 外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

#### **(外国為替予約の指図)**

第18条 委託者は、信託財産に属する外貨建資産について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。

② 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。

#### **(外貨建資産の円換算および予約為替の評価)**

第19条 信託財産に属する外貨建資産の円換算は、原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。

② 前条に規定する予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算します。

#### **(保管業務の委任)**

第20条 受託者は、委託者と協議のうえ、信託財産に属する資産を外国で保管する場合には、その業

務を行なうに十分な能力を有すると認められる金融機関と保管契約を締結し、これを委任することができます。

#### (有価証券の保管)

第20条の2 受託者は、信託財産に属する有価証券を、法令等に基づき、保管振替機関等に預託し保管させることができます。

#### (混蔵寄託)

第21条 金融機関または第一種金融商品取引業者等（第一種金融商品取引業者（金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行なう者をいいます。以下同じ。）および外国の法令に準拠して設立された法人で第一種金融商品取引業者に類する者をいいます。以下本条において同じ。）から、売買代金および償還金等について円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行された譲渡性預金証書またはコマーシャル・ペーパーは、当該金融機関または第一種金融商品取引業者等が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関または第一種金融商品取引業者等の名義で混蔵寄託できるものとします。

#### (一括登録)

第22条 信託財産に属する国債証券のうち振替決済にかかる国債証券については、日本銀行で保管することがあります。この場合、日本銀行においては日本銀行名義で一括登録することがあります。

#### (信託財産の登記等および記載等の留保等)

第23条 信託の登記または登録をすることができる信託財産については、信託の登記または登録をすることとします。ただし、受託者が認める場合は、信託の登記または登録を留保することがあります。

② 前項ただし書きにかかわらず、受益者保護のために委託者または受託者が必要と認めるときは、速やかに登記または登録をするものとします。

③ 信託財産に属する旨の記載または記録をすることができる信託財産については、信託財産に属する旨の記載または記録をするとともに、その計算を明らかにする方法により分別して管理するものとします。ただし、受託者が認める場合は、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

④ 動産（金銭を除きます。）については、外形上区別することができる方法によるほか、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

#### (有価証券売却等の指図)

第24条 委託者は、信託財産に属する有価証券の売却等の指図ができます。

#### (再投資の指図)

第25条 委託者は、前条の規定による売却代金、有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金およびその他の収入金を再投資することの指図ができます。

#### (損益の帰属)

第26条 委託者の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

#### (受託者による資金立替え)

第27条 信託財産に属する有価証券について、借替、転換、新株発行または株式割当がある場合で、委託者の申出があるときは、受託者は資金の立替えをすることができます。

② 信託財産に属する有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積りうるものがあるときは、受託者がこれを立替えて信託財産に繰り入れることができます。

③ 前2項の立替金の決済および利息については、受託者と委託者との協議によりそのつど別にこれを定めます。

#### (信託の計算期間)

第28条 この信託の計算期間は、毎年5月11日から翌年5月10日までとすることを原則とします。

② 前項にかかわらず、前項の原則により各計算期間終了日に該当する日（以下本項において「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、第3条に定める信託期間の終了日とします。

#### (信託財産に関する報告)

第29条 受託者は、毎計算期末に損益計算を行ない、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

② 受託者は、信託終了のときに最終計算を行ない、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

#### (信託事務の諸費用)

第30条 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、第16条に規定する有価証券の貸付に係る事務の処理を第三者に委託した場合に要する費用および受託者の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

#### (信託報酬)

第31条 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。

#### (利益の留保)

第32条 信託財産から生ずる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、期中には分配を行ないません。

#### (追加信託金および一部解約金の計理処理)

第33条 追加信託金または信託の一部解約金は、当該金額と元本に相当する金額との差額を、追加信託金にあつては追加信託差金、信託の一部解約にあつては解約差金として処理します。

#### (信託の一部解約)

第34条 委託者は受益者の請求があつた場合には、信託の一部を解約します。

② 解約金は、一部解約を行なう日の前営業日の基準価額に、当該解約にかかる受益権の口数を乗じた金額とします。

#### (信託契約の解約)

第35条 委託者は、信託期間中において、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。

② 委託者は、この信託の受益証券を投資対象とすることを信託約款において定めるすべての証券投

資信託がその信託を終了させることとなる場合には、この信託契約を解約し、信託を終了させます。  
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。

③ 委託者は、前2項の事項について、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

④ 前項の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。

⑤ 前項の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、第1項の信託契約の解約をしません。

⑥ 委託者は、この信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

⑦ 第4項から前項までの規定は、第2項の規定に基づいてこの信託契約を解約する場合には適用しません。

#### **(償還金の委託者への交付と支払いに関する受託者の免責)**

第36条 受託者は、信託が終了したときは、償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ。）の全額を委託者に交付します。

② 受託者は、前項の規定により委託者に償還金を交付した後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

#### **(償還金の支払いの時期)**

第37条 委託者は、受託者より償還金の交付を受けた後、受益証券と引換えに、当該償還金を受益者に支払います。

#### **(信託契約に関する監督官庁の命令)**

第38条 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。

② 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、第42条の規定にしたがいます。

#### **(委託者の登録取消等に伴う取扱い)**

第39条 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。

② 前項の規定にかかわらず、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、第42条第4項の規定に該当する場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

#### **(委託者の事業の譲渡および承継に伴う取扱い)**

第40条 委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴ない、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

② 委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴ない、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

#### (受託者の辞任および解任に伴う取扱い)

第41条 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背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を請求することができます。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、第42条の規定にしたがい、新受託者を選任します。

② 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。

#### (信託約款の変更)

第42条 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ができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。

② 委託者は、前項の事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

③ 前項の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。

④ 前項の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、第1項の信託約款の変更をしません。

⑤ 委託者は、当該信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

#### (反対者の買取請求権)

第43条 第35条に規定する信託契約の解約または前条に規定する信託約款の変更を行う場合において、第35条第4項または前条第3項の一定の期間内に委託者に対して異議を述べた受益者は、受託者に対し、自己の有する受益証券を、信託財産をもって買取すべき旨を請求することができます。この買取請求権の内容および買取請求の手續に関する事項は、第35条第3項または前条第2項に規定する公告または書面に付記します。

#### (利益相反のおそれがある場合の受益者への書面の交付)

第44条 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第13条第1項に定める書面を交付しません。

#### (運用状況に係る情報)

第45条 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める事項に係る情報を提供しません。

#### (公告)

第46条 委託者が行なう公告は、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。

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

② 前項の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。

#### (信託約款に関する疑義の取扱い)

第47条 この信託約款の解釈について疑義を生じたときは、委託者と受託者との協議により定めます。

上記条項により信託契約を締結します。

信託契約締結日 平成13年5月11日

東京都江東区豊洲二丁目2番1号  
委託者 野村アセットマネジメント株式会社

東京都千代田区大手町二丁目2番2号  
受託者 野村信託銀行株式会社

(新興国株式マザーファンド)

運 用 の 基 本 方 針

約款第 14 条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1. 基本方針

この投資信託は、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。

2. 運用方法

(1) 投資対象

新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

① 新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とし、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。

② 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。

③ 資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

① 株式への投資割合には制限を設けません。

② 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

③ 新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の 20%以内とします。

④ デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

⑤ 外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

⑥ 同一銘柄の株式への投資割合には制限を設けません。

⑦ 同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の 10%以内とします。

⑧ 同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の 10%以内とします。

⑨ 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の 5%以内とします。

⑩ 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。

⑪ 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。



親投資信託  
新興国株式マザーファンド  
約款

**(信託の種類、委託者および受託者)**

第1条 この信託は、その受益権を他の投資信託の受託者に取得させることを目的とする証券投資信託であり、野村アセットマネジメント株式会社を委託者とし、野村信託銀行株式会社を受託者とします。

② この信託は、信託法（平成18年法律第108号）（以下「信託法」といいます。）の適用を受けます。

**(信託の目的、金額および追加信託の限度額)**

第2条 委託者は、金50億円を上限として受益者のために利殖の目的をもって信託し、受託者はこれを引き受けます。

② 委託者は、受託者と合意のうえ、金1兆円を限度として信託金を追加できるものとし、追加信託を行なったときは、受託者はその引き受けを証する書面を委託者に交付します。

③ 委託者は、受託者と合意のうえ、前項の限度額を変更することができます。

**(信託期間)**

第3条 この信託の期間は、信託契約締結日から第42条第1項、第42条第2項、第43条第1項、第44条第1項および第46条第2項の規定による解約の日までとします。

**(受益証券の取得申込みの勧誘の種類)**

第4条 この信託にかかる受益証券（第9条第4項の受益証券不所持の申出があった場合は受益権とします。以下、第5条において同じ。）の取得申込みの勧誘は、金融商品取引法第2条第3項第2号イに掲げる場合に該当し、投資信託及び投資法人に関する法律第4条第2項第12号で定める適格機関投資家私募により行なわれます。

**(受益者)**

第5条 この信託の元本および収益の受益者は、この信託の受益証券を投資対象とする野村アセットマネジメント株式会社の証券投資信託の受託者である信託業務を営む銀行とします。

**(受益権の分割および再分割)**

第6条 委託者は、第2条第1項による受益権については50億口を上限に、追加信託によって生じた受益権については、これを追加信託のつど第7条第1項の追加口数に、それぞれ均等に分割します。

② 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ます。

**(追加信託金の計算方法)**

第7条 追加信託金は、追加信託を行なう日の前営業日の基準価額に、当該追加にかかる受益権の口数を乗じた額とします。

② この約款において基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「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た金額をいいます。

#### (信託日時の異なる受益権の内容)

第8条 この信託の受益権は、信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません。

#### (受益証券の発行および種類ならびに受益証券不所持の申出)

第9条 委託者は、第6条の規定により分割された受益権を表示する記名式の受益証券を発行します。

② 委託者が発行する受益証券は、1口の整数倍の口数を表示した受益証券とします。

③ 受益者は当該受益証券を他に譲渡することはできません。

④ 前各項の規定にかかわらず、受益者は、委託者に対し、当該受益者の有する受益権に係る受益証券の所持を希望しない旨を申し出ることができます。

⑤ 前項の規定による申出は、その申出に係る受益権の内容を明らかにしてしなければなりません。この場合において、当該受益権に係る受益証券が発行されているときは、当該受益者は、当該受益証券を委託者に提出しなければなりません。

⑥ 第4項の規定による申出を受けた委託者は、遅滞なく、前項前段の受益権に係る受益証券を発行しない旨を受益権原簿に記載し、又は記録します。

⑦ 委託者は、前項の規定による記載又は記録をしたときは、第5項前段の受益権に係る受益証券を発行しません。

⑧ 第5項後段の規定により提出された受益証券は、第6項の規定による記載又は記録をした時において、無効となります。

⑨ 第4項の規定による申出をした受益者は、いつでも、委託者に対し、第5項前段の受益権に係る受益証券を発行することを請求することができます。この場合において、同項後段の規定により提出された受益証券があるときは、受益証券の発行に要する費用は、当該受益者の負担とします。

#### (受益証券の発行についての受託者の認証)

第10条 委託者は、前条第1項により受益証券を発行するときは、その発行する受益証券がこの信託約款に適合する旨の受託者の認証を受けなければなりません。

② 前項の認証は、受託者の代表取締役がその旨を受益証券に記載し記名捺印することによって行ないます。

#### (投資の対象とする資産の種類)

第11条 この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ. 有価証券

ロ. デリバティブ取引（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第18条、第19条及び第25条に定めるものに限ります。）に係る権利

ハ. 約束手形（イに掲げるものに該当するものを除きます。）

ニ. 金銭債権（イ及びハに掲げるものに該当するものを除きます。）

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. 為替手形

ロ. 次に掲げるものをすべてみたす資産

・リミテッド・パートナーシップ、リミテッド・ライアビリティ・カンパニー、またはこれらと類

似するものに対する出資持分を表象するもの、もしくは、トラストまたはこれと類似するものから利益を受ける権利を表象するもの

- ・流動性に考慮し、時価の取得が可能なもの
- ・前号または本号イに掲げるものに該当しないもの

**(有価証券および金融商品の指図範囲等)**

第12条 委託者は、信託金を、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1. 株券または新株引受権証券
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。なお、社債券のうちで、新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの、ならびに会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を総称して以下「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）
6. 特定目的会社に係る特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
8. 協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
9. 特定目的会社に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
10. コマーシャル・ペーパー
11. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
12. 外国の者の発行する証券または証書で、第1号もしくは第5号の証券または証書の性質を有するプリファードセキュリティーズおよびこれらに類するもの
13. 前号以外の外国または外国の者の発行する証券または証書で、第1号から第11号の証券または証書の性質を有するもの
14. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
15. 投資証券、新投資口予約権証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
16. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
17. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをい

います。)

18. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）

19. 外国法人が発行する譲渡性預金証書

20. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの

21. 外国の者に対する権利で前号の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの

22. 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。）

23. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）

なお、第1号の証券または証書、第12号、第13号ならびに第18号の証券または証書のうち第1号の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、第2号から第6号までの証券および第12号、第13号ならびに第18号の証券または証書のうち第2号から第6号までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、第14号および第15号の証券を以下「投資信託証券」といいます。

② 委託者は、信託金を、前項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（前項に掲げるものを除く。）

3. コール・ローン

4. 手形割引市場において売買される手形

5. 貸付債権信託受益権であって、金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの

6. 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

7. 日本の会社に類似した性質を有しない外国の者が発行する債務証券または証書（前項に定める証券または証書を除きます。）

8. 流動性のあるブリファード セキュリティーズおよびこれらに類するもの（前項第12号に定める証券または証書を除きます。なお、前項第12号に定める証券または証書を含め、「優先証券」といいます。）

9. リミテッド・パートナーシップ、リミテッド・ライアビリティー・カンパニー、またはこれらと類似するものに対する出資持分を表象するもの、もしくは、トラストまたはこれと類似するものから利益を受ける権利を表象するものであって、流動性のある前各号および前項各号以外のもの

③ 委託者は、信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額が、取得時において信託財産の純資産総額の100分の20を超えることとなる投資の指図をしません。

④ 委託者は、信託財産に属する投資信託証券の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

#### (利害関係人等との取引等)

第13条 受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託者の指図により、信託財産と、受託者（第三者との間において信託財産のためにする取引その他の行為であって、受託者が当該第三

者の代理人となつて行なうものを含みます。) および受託者の利害関係人(金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第2条第1項にて準用する信託業法第29条第2項第1号に規定する利害関係人をいいます。以下本項、次項および第26条において同じ。)、第26条第1項に定める信託業務の委託先およびその利害関係人または受託者における他の信託財産との間で、前2条に掲げる資産への投資等ならびに第17条、第21条および第23条に掲げる取引その他これらに類する行為を行なうことができます。

② 受託者は、受託者がこの信託の受託者としての権限に基づいて信託事務の処理として行なうことができる取引その他の行為について、受託者または受託者の利害関係人の計算で行なうことができるものとします。なお、受託者の利害関係人が当該利害関係人の計算で行う場合も同様とします。

③ 委託者は、金融商品取引法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、信託財産と、委託者、その取締役、執行役および委託者の利害関係人等(金融商品取引法第31条の4第3項および同条第4項に規定する親法人等又は子法人等をいいます。)または委託者が運用の指図を行なう他の信託財産との間で、前2条に掲げる資産への投資等ならびに第17条、第21条および第23条に掲げる取引その他これらに類する行為を行なうことの指図をすることができ、受託者は、委託者の指図により、当該投資等ならびに当該取引、当該行為を行なうことができます。

④ 前3項の場合、委託者および受託者は、受益者に対して信託法第31条第3項および同法第32条第3項の通知は行ないません。

#### (運用の基本方針)

第14条 委託者は、信託財産の運用にあたっては、別に定める運用の基本方針にしたがって、その指図を行ないます。なお、この信託約款において、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以下「金融商品取引所」といい、また、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以下「証券取引所」という場合があります。

#### (投資する株式等の範囲)

第15条 委託者が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するものおよび金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。

② 前項の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては委託者が投資することを指図することができるものとします。

#### (同一銘柄の新株引受権証券等への投資制限)

第16条 委託者は、信託財産に属する同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額が信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

#### (信用取引の指図範囲)

第17条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売り付けの決済については、株券の引き渡しまたは買い戻し

により行なうことの指図をすることができるものとします。

② 前項の信用取引の指図は、次の各号に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行なうことができるものとし、かつ次の各号に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。

1. 信託財産に属する株券および新株引受権証書の権利行使により取得する株券
2. 株式分割により取得する株券
3. 有償増資により取得する株券
4. 売り出しにより取得する株券
5. 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）の行使により取得可能な株券
6. 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（前号のものを除きます。）の行使により取得可能な株券

#### **（先物取引等の運用指図）**

第18条 委託者は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。）および外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引ならびに株式に係る有価証券店頭オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第4号ハおよびニに掲げるものをいいます。以下同じ。）を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。

② 委託者は、わが国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。

③ 委託者は、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

④ 第1項の店頭オプション取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。

⑤ 委託者は、第1項の店頭オプション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。

#### **（スワップ取引の運用指図）**

第19条 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取り金利または異なった受取り金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引および金融商品取引法第28条第8項第4号ホに定める有価証券店頭指数等スワップ取引（これらを総称して以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。

② スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として第3条に定める信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

③ スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。

④ 委託者は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

#### (同一銘柄の転換社債等への投資制限)

第20条 委託者は、信託財産に属する同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債の時価総額が信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

#### (有価証券の貸付の指図および範囲)

第21条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の各号の範囲内で貸付の指図をすることができます。

1. 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。

2. 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。

② 前項に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

③ 委託者は、有価証券の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

#### (特別の場合の外貨建有価証券への投資制限)

第22条 外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

#### (外国為替予約取引の指図および範囲)

第23条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

② 前項の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。

③ 前項の限度額を超えることとなった場合には、委託者は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

④ 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。

#### (外貨建資産の円換算および予約為替の評価)

第24条 信託財産に属する外貨建資産の円換算は、原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。

② 前条に規定する予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算します。

#### (直物為替先渡取引の運用指図)

第25条 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、直物為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。

② 直物為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として第3条に定める信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

③ 直物為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。

④ 委託者は、直物為替先渡取引を行なうにあたり、担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、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。

#### (信託業務の委託等)

第26条 受託者は、委託者と協議のうえ、信託業務の一部について、信託業法第22条第1項に定める信託業務の委託をするときは、以下に掲げる基準のすべてに適合するもの（受託者の利害関係人を含みます。）を委託先として選定します。

1. 委託先の信用力に照らし、継続的に委託業務の遂行に懸念がないこと
2. 委託先の委託業務に係る実績等に照らし、委託業務を確実に処理する能力があると認められること
3. 委託される信託財産に属する財産と自己の固有財産その他の財産とを区分する等の管理を行なう体制が整備されていること
4. 内部管理に関する業務を適正に遂行するための体制が整備されていること

② 受託者は、前項に定める委託先の選定にあたっては、当該委託先が前項各号に掲げる基準に適合していることを確認するものとします。

③ 前2項にかかわらず、受託者は、次の各号に掲げる業務を、受託者および委託者が適当と認める者（受託者の利害関係人を含みます。）に委託することができるものとします。

1. 信託財産の保存に係る業務
2. 信託財産の性質を変えない範囲内において、その利用または改良を目的とする業務
3. 委託者のみの指図により信託財産の処分およびその他の信託の目的の達成のために必要な行為に係る業務
4. 受託者が行なう業務の遂行にとって補助的な機能を有する行為

#### (混蔵寄託)

第27条 金融機関または第一種金融商品取引業者等（外国の法令に準拠して設立された法人で第一種金融商品取引業者に類する者を含みます。以下本条において同じ。）から、売買代金および償還金等について円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行された譲渡性預金証書またはコマーシャル・ペーパーは、当該金融機関または第一種金融商品取引業者等が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関または第一種金融商品取引業者等の名義で混蔵寄託できるものとします。

#### (信託財産の登記等および記載等の留保等)

第28条 信託の登記または登録をすることができる信託財産については、信託の登記または登録をすることとします。ただし、受託者が認める場合は、信託の登記または登録を留保することがあります。

② 前項ただし書きにかかわらず、受益者保護のために委託者または受託者が必要と認めるときは、速やかに登記または登録をするものとします。

③ 信託財産に属する旨の記載または記録をすることができる信託財産については、信託財産に属する旨の記載または記録をするとともに、その計算を明らかにする方法により分別して管理するものと



します。ただし、受託者が認める場合は、信託財産に属する旨の記載または記録に代えてその計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

④ 動産（金銭を除きます。）については、外形上区別することができる方法によるほか、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

#### **（有価証券売却等の指図）**

第 29 条 委託者は、信託財産に属する有価証券の売却等の指図ができます。

#### **（再投資の指図）**

第 30 条 委託者は、前条の規定による売却代金、有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金およびその他の収入金を再投資することの指図ができます。

#### **（損益の帰属）**

第 31 条 委託者の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

#### **（受託者による資金の立替え）**

第 32 条 信託財産に属する有価証券について、借替、転換、新株発行または株式割当がある場合で、委託者の申出があるときは、受託者は資金の立替えをすることができます。

② 信託財産に属する有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積りうるものがあるときは、受託者がこれを立替えて信託財産に繰り入れることができます。

③ 前 2 項の立替金の決済および利息については、受託者と委託者との協議によりそのつど別にこれを定めます。

#### **（信託の計算期間）**

第 33 条 この信託の計算期間は、毎年 5 月 11 日から翌年 5 月 10 日までとすることを原則とします。ただし、第 1 計算期間は信託契約締結日から平成 21 年 5 月 11 日までとします。

② 前項にかかわらず、前項の原則により各計算期間終了日に該当する日（以下本項において「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、第 3 条に定める信託期間の終了日とします。

#### **（信託財産に関する報告等）**

第 34 条 受託者は、毎計算期末に損益計算を行ない、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

② 受託者は、信託終了のときに最終計算を行ない、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

③ 受託者は、前 2 項の報告を行なうことにより、受益者に対する信託法第 37 条第 3 項に定める報告は行なわないこととします。

④ 受益者は、受託者に対し、信託法第 37 条第 2 項に定める書類または電磁的記録の作成に欠くことのできない情報その他の信託に関する重要な情報および当該受益者以外の者の利益を害するおそれのない情報を除き、信託法第 38 条第 1 項に定める閲覧または謄写の請求をすることはできないものとします。

#### (信託事務の諸費用)

第35条 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

#### (信託報酬)

第36条 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。

#### (利益の留保)

第37条 信託財産から生ずる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、期中には分配を行ないません。

#### (追加信託金および一部解約金の計理処理)

第38条 追加信託金または信託の一部解約金は、当該金額と元本に相当する金額との差額を、追加信託金にあつては追加信託差金、信託の一部解約にあつては解約差金として処理します。

#### (償還金の委託者への交付と支払いに関する受託者の免責)

第39条 受託者は、信託が終了したときは、償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ。）の全額を委託者に交付します。

② 受託者は、前項の規定により委託者に償還金を交付した後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

#### (償還金の支払いの時期)

第40条 委託者は、受託者より償還金の交付を受けた後、受益証券と引換えに、当該償還金を受益者に支払います。

#### (信託の一部解約)

第41条 委託者は受益者の請求があつた場合には、信託の一部を解約します。

② 解約金は、一部解約を行なう日の前営業日の基準価額に、当該解約にかかる受益権の口数を乗じた金額とします。

#### (信託契約の解約)

第42条 委託者は、信託期間中において、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。

② 委託者は、この信託の受益証券を投資対象とすることを信託約款において定めるすべての証券投資信託がその信託を終了させることとなる場合には、この信託契約を解約し、信託を終了させます。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。

③ 委託者は、第1項の事項について、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發します。

④ 前項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。以下本項において同じ。）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。

⑤ 第3項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。

⑥ 第3項から前項までの規定は、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、第2項の規定に基づいてこの信託契約を解約する場合には適用しません。

#### (信託契約に関する監督官庁の命令)

第43条 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。

② 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、第47条の規定にしたがいます。

#### (委託者の登録取消等に伴う取扱い)

第44条 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。

② 前項の規定にかかわらず、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、第47条の書面決議が否決となる場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

#### (委託者の事業の譲渡および承継に伴う取扱い)

第45条 委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

② 委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

#### (受託者の辞任および解任に伴う取扱い)

第46条 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、第47条の規定にしたがい、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。

② 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。

#### (信託約款の変更等)

第47条 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。以下同じ。）を行なうことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は本条に定める以外の方法によって変更することができないものとします。

② 委託者は、前項の事項（前項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。

③ 前項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。以下本項において同じ。)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。

④ 第2項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。

⑤ 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。

⑥ 第2項から前項までの規定は、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。

⑦ 前各項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。

#### (反対受益者の受益権買取請求の不適用)

第48条 この信託は、受益者が第41条の規定による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、第42条に規定する信託契約の解約または前条に規定する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。

#### (利益相反のおそれがある場合の受益者への書面の交付)

第49条 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第13条第1項に定める書面を交付しません。

#### (運用状況に係る情報)

第50条 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める事項に係る情報を提供しません。

#### (公告)

第51条 委託者が行なう公告は、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。

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

② 前項の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。

#### (信託約款に関する疑義の取扱い)

第52条 この信託約款の解釈について疑義を生じたときは、委託者と受託者との協議により定めます。

#### (付則)

第1条 約款第25条に規定する「直物為替先渡取引」は、当事者間において、あらかじめ元本として定めた金額についてあらかじめ将来の特定の日（以下「決済日」という。）を受渡日として行った先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金の授受を約する取引その他これに類似する取引をいいます。

上記条項により信託契約を締結します。

信託契約締結日 平成20年6月20日

東京都江東区豊洲二丁目2番1号  
委託者 野村アセットマネジメント株式会社

東京都千代田区大手町二丁目2番2号  
受託者 野村信託銀行株式会社

(新興国債券マザーファンド)

運 用 の 基 本 方 針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1. 基本方針

この投資信託は、JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。

2. 運用方法

(1) 投資対象

新興国の公社債を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

① 新興国の公社債を主要投資対象とし、JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。なお、一部ローンに投資する場合があります。

② 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。

③ 投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）を含む市況動向や、その他資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

① 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

② デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

③ 外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

④ 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。

⑤ 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。

親投資信託  
新興国債券マザーファンド  
約款

**(信託の種類、委託者および受託者)**

第1条 この信託は、その受益権を他の投資信託の受託者に取得させることを目的とする証券投資信託であり、野村アセットマネジメント株式会社を委託者とし、野村信託銀行株式会社を受託者とします。

② この信託は、信託法（平成18年法律第108号）（以下「信託法」といいます。）の適用を受けます。

**(信託の目的、金額および追加信託の限度額)**

第2条 委託者は、金50億円を上限として受益者のために利殖の目的をもって信託し、受託者はこれを引き受けます。

② 委託者は、受託者と合意のうえ、金1兆円を限度として信託金を追加できるものとし、追加信託を行なったときは、受託者はその引き受けを証する書面を委託者に交付します。

③ 委託者は、受託者と合意のうえ、前項の限度額を変更することができます。

**(信託期間)**

第3条 この信託の期間は、信託契約締結日から第40条第1項、第40条第2項、第41条第1項、第42条第1項および第44条第2項の規定による解約の日までとします。

**(受益証券の取得申込みの勧誘の種類)**

第4条 この信託にかかる受益証券（第9条第4項の受益証券不所持の申出があった場合は受益権とします。以下、第5条において同じ。）の取得申込みの勧誘は、金融商品取引法第2条第3項第2号イに掲げる場合に該当し、投資信託及び投資法人に関する法律第4条第2項第12号で定める適格機関投資家私募により行なわれます。

**(受益者)**

第5条 この信託の元本および収益の受益者は、この信託の受益証券を投資対象とする野村アセットマネジメント株式会社の証券投資信託の受託者である信託業務を営む銀行とします。

**(受益権の分割および再分割)**

第6条 委託者は、第2条第1項による受益権については50億口を上限に、追加信託によって生じた受益権については、これを追加信託のつど第7条第1項の追加口数に、それぞれ均等に分割します。

② 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ます。

**(追加信託金の計算方法)**

第7条 追加信託金は、追加信託を行なう日の前営業日の基準価額に、当該追加にかかる受益権の口数を乗じた額とします。

② この約款において基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および第20条に規定する借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「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た金額をいいます。

#### (信託日時の異なる受益権の内容)

第8条 この信託の受益権は、信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません。

#### (受益証券の発行および種類ならびに受益証券不所持の申出)

第9条 委託者は、第6条の規定により分割された受益権を表示する記名式の受益証券を発行します。

② 委託者が発行する受益証券は、1口の整数倍の口数を表示した受益証券とします。

③ 受益者は当該受益証券を他に譲渡することはできません。

④ 前各項の規定にかかわらず、受益者は、委託者に対し、当該受益者の有する受益権に係る受益証券の所持を希望しない旨を申し出ることができます。

⑤ 前項の規定による申出は、その申出に係る受益権の内容を明らかにしてしなければなりません。この場合において、当該受益権に係る受益証券が発行されているときは、当該受益者は、当該受益証券を委託者に提出しなければなりません。

⑥ 第4項の規定による申出を受けた委託者は、遅滞なく、前項前段の受益権に係る受益証券を発行しない旨を受益権原簿に記載し、又は記録します。

⑦ 委託者は、前項の規定による記載又は記録をしたときは、第5項前段の受益権に係る受益証券を発行しません。

⑧ 第5項後段の規定により提出された受益証券は、第6項の規定による記載又は記録をした時において、無効となります。

⑨ 第4項の規定による申出をした受益者は、いつでも、委託者に対し、第5項前段の受益権に係る受益証券を発行することを請求することができます。この場合において、同項後段の規定により提出された受益証券があるときは、受益証券の発行に要する費用は、当該受益者の負担とします。

#### (受益証券の発行についての受託者の認証)

第10条 委託者は、前条第1項により受益証券を発行するときは、その発行する受益証券がこの信託約款に適合する旨の受託者の認証を受けなければなりません。

② 前項の認証は、受託者の代表取締役がその旨を受益証券に記載し記名捺印することによって行ないます。

#### (投資の対象とする資産の種類)

第11条 この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ. 有価証券

ロ. デリバティブ取引（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第15条、第16条、第18条及び第19条に定めるものに限ります。）に係る権利

ハ. 約束手形（イに掲げるものに該当するものを除きます。）

ニ. 金銭債権（イ及びハに掲げるものに該当するものを除きます。）

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. 為替手形

#### (有価証券および金融商品の指図範囲等)

第12条 委託者は、信託金を、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. 国債証券
2. 地方債証券
3. 特別の法律により法人の発行する債券
4. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を除きます。）
5. 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
6. コマーシャル・ペーパー
7. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券の性質を有するもの
8. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
9. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
10. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの（投資信託及び投資法人に関する法律施行規則第13条第2号イ（3）に定めるものに限ります。）
11. 外国の者に対する権利で前号の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの
12. 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1号から第5号までの証券および第7号の証券または証書のうち第1号から第5号までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といいます。

② 委託者は、信託金を、前項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（前項に掲げるものを除く。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって、金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの
7. 流動性のある外国の者に対する貸付債権

#### (利害関係人等との取引等)

第13条 受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託者の指図により、信託財産と、受託者（第三者との間において信託財産のためにする取引その他の行為であって、受託者が当該第三者の代理人となつて行なうものを含みます。）および受託者の利害関係人（金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第2条第1項にて準用する信託業法第29条第2項第1号に規定する利害関係人をいいます。以下本項、次項および第24条において同じ。）、第24条第1項に定める信託業務の委託先およびその利害関係人または受託者における他の信託財産との間で、前2条に掲げる資産への投資等ならびに第17条、第20条および第22条に掲げる取引その他これらに類する行為を行なうことが

できます。

② 受託者は、受託者がこの信託の受託者としての権限に基づいて信託事務の処理として行なうことができる取引その他の行為について、受託者または受託者の利害関係人の計算で行なうことができるものとします。なお、受託者の利害関係人が当該利害関係人の計算で行う場合も同様とします。

③ 委託者は、金融商品取引法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、信託財産と、委託者、その取締役、執行役および委託者の利害関係人等（金融商品取引法第31条の4第3項および同条第4項に規定する親法人等又は子法人等をいいます。）または委託者が運用の指図を行なう他の信託財産との間で、前2条に掲げる資産への投資等ならびに第17条、第20条および第22条に掲げる取引その他これらに類する行為を行なうことの指図をすることができ、受託者は、委託者の指図により、当該投資等ならびに当該取引、当該行為を行なうことができます。

④ 前3項の場合、委託者および受託者は、受益者に対して信託法第31条第3項および同法第32条第3項の通知は行ないません。

#### **(運用の基本方針)**

第14条 委託者は、信託財産の運用にあたっては、別に定める運用の基本方針にしたがって、その指図を行ないます。なお、この信託約款において、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以下「金融商品取引所」といい、また、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以下「証券取引所」という場合があります。

#### **(先物取引等の運用指図)**

第15条 委託者は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。

② 委託者は、わが国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。

③ 委託者は、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

#### **(スワップ取引の運用指図)**

第16条 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取り金利または異なった受取り金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。

② スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として第3条に定める信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

③ スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、

法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。

④ 委託者は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

#### (有価証券の貸付の指図および範囲)

第 17 条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する公社債を次の各号の範囲内で貸付の指図をすることができます。

公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の 50%を超えないものとします。

② 前項に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

③ 委託者は、有価証券の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

#### (金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図)

第 18 条 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。

② 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として第 3 条に定める信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

③ 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。

④ 委託者は、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、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。

#### (直物為替先渡取引の運用指図)

第 19 条 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、直物為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。

② 直物為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として第 3 条に定める信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

③ 直物為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。

④ 委託者は、直物為替先渡取引を行うにあたり、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うものとします。

#### (公社債の借入れ)

第 20 条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行なうにあたり担保の提供が必要と認めたときは、担保の提供の指図を行なうものとします。

② 前項の指図は、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。

③ 信託財産の一部解約等の事由により、前項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。

④ 第1項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)

第21条 外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

#### (外国為替予約取引の指図および範囲)

第22条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

② 前項の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。

③ 前項の限度額を超えることとなった場合には、委託者は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

④ 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。

#### (外貨建資産の円換算および予約為替の評価)

第23条 信託財産に属する外貨建資産の円換算は、原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。

② 前条に規定する予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算します。

#### (信託業務の委託等)

第24条 受託者は、委託者と協議のうえ、信託業務の一部について、信託業法第22条第1項に定める信託業務の委託をするときは、以下に掲げる基準のすべてに適合するもの（受託者の利害関係人を含みます。）を委託先として選定します。

1. 委託先の信用力に照らし、継続的に委託業務の遂行に懸念がないこと
2. 委託先の委託業務に係る実績等に照らし、委託業務を確実に処理する能力があると認められること
3. 委託される信託財産に属する財産と自己の固有財産その他の財産とを区分する等の管理を行なう体制が整備されていること
4. 内部管理に関する業務を適正に遂行するための体制が整備されていること

② 受託者は、前項に定める委託先の選定にあたっては、当該委託先が前項各号に掲げる基準に適合していることを確認するものとします。

③ 前2項にかかわらず、受託者は、次の各号に掲げる業務を、受託者および委託者が適当と認める者（受託者の利害関係人を含みます。）に委託することができるものとします。

1. 信託財産の保存に係る業務
2. 信託財産の性質を変えない範囲内において、その利用または改良を目的とする業務
3. 委託者のみの指図により信託財産の処分およびその他の信託の目的の達成のために必要な行為に係

る業務

4. 受託者が行なう業務の遂行にとって補助的な機能を有する行為

#### (混蔵寄託)

第25条 金融機関または第一種金融商品取引業者等（外国の法令に準拠して設立された法人で第一種金融商品取引業者に類する者を含みます。以下本条において同じ。）から、売買代金および償還金等について円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行された譲渡性預金証書またはコマーシャル・ペーパーは、当該金融機関または第一種金融商品取引業者等が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関または第一種金融商品取引業者等の名義で混蔵寄託できるものとします。

#### (信託財産の登記等および記載等の留保等)

第26条 信託の登記または登録をすることができる信託財産については、信託の登記または登録をすることとします。ただし、受託者が認める場合は、信託の登記または登録を留保することがあります。

② 前項ただし書きにかかわらず、受益者保護のために委託者または受託者が必要と認めるときは、速やかに登記または登録をするものとします。

③ 信託財産に属する旨の記載または記録をすることができる信託財産については、信託財産に属する旨の記載または記録をするとともに、その計算を明らかにする方法により分別して管理するものとします。ただし、受託者が認める場合は、信託財産に属する旨の記載または記録に代えてその計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

④ 動産（金銭を除きます。）については、外形上区別することができる方法によるほか、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

#### (有価証券売却等の指図)

第27条 委託者は、信託財産に属する有価証券の売却等の指図ができます。

#### (再投資の指図)

第28条 委託者は、前条の規定による売却代金、有価証券に係る償還金等、有価証券等に係る利子等およびその他の収入金を再投資することの指図ができます。

#### (損益の帰属)

第29条 委託者の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

#### (受託者による資金の立替え)

第30条 信託財産に属する有価証券について、借替がある場合で、委託者の申出があるときは、受託者は資金の立替えをすることができます。

② 信託財産に属する有価証券に係る償還金等、有価証券等に係る利子等およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積りうるものがあるときは、受託者がこれを立替えて信託財産に繰り入れることができます。

③ 前2項の立替金の決済および利息については、受託者と委託者との協議によりそのつど別にこれを定めます。

#### (信託の計算期間)

第31条 この信託の計算期間は、毎年5月11日から翌年5月10日までとすることを原則とします。ただし、第1計算期間は信託契約締結日から平成21年5月11日までとします。

② 前項にかかわらず、前項の原則により各計算期間終了日に該当する日（以下本項において「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、第3条に定める信託期間の終了日とします。

#### **(信託財産に関する報告等)**

第32条 受託者は、毎計算期末に損益計算を行ない、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

② 受託者は、信託終了のときに最終計算を行ない、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

③ 受託者は、前2項の報告を行なうことにより、受益者に対する信託法第37条第3項に定める報告は行なわないこととします。

④ 受益者は、受託者に対し、信託法第37条第2項に定める書類または電磁的記録の作成に欠くことのできない情報その他の信託に関する重要な情報および当該受益者以外の者の利益を害するおそれのない情報を除き、信託法第38条第1項に定める閲覧または謄写の請求をすることはできないものとします。

#### **(信託事務の諸費用)**

第33条 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

② 信託財産に属する資産のデフォルト等の発生に伴う諸費用（債権回収に要する弁護士費用等を含む。）等については、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

#### **(信託報酬)**

第34条 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。

#### **(利益の留保)**

第35条 信託財産から生ずる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、期中には分配を行ないません。

#### **(追加信託金および一部解約金の計理処理)**

第36条 追加信託金または信託の一部解約金は、当該金額と元本に相当する金額との差額を、追加信託金にあつては追加信託差金、信託の一部解約にあつては解約差金として処理します。

#### **(償還金の委託者への交付と支払いに関する受託者の免責)**

第37条 受託者は、信託が終了したときは、償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ。）の全額を委託者に交付します。

② 受託者は、前項の規定により委託者に償還金を交付した後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

#### **(償還金の支払いの時期)**

第38条 委託者は、受託者より償還金の交付を受けた後、受益証券と引換えに、当該償還金を受益者に支払います。

#### **(信託の一部解約)**

第39条 委託者は受益者の請求があつた場合には、信託の一部を解約します。

② 解約金は、一部解約を行なう日の前営業日の基準価額に、当該解約にかかる受益権の口数を乗じた金額とします。

#### (信託契約の解約)

第40条 委託者は、信託期間中において、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。

② 委託者は、この信託の受益証券を投資対象とすることを信託約款において定めるすべての証券投資信託がその信託を終了させることとなる場合には、この信託契約を解約し、信託を終了させます。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。

③ 委託者は、第1項の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行いません。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託契約に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

④ 前項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。以下本項において同じ。）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。

⑤ 第3項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。

⑥ 第3項から前項までの規定は、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、第2項の規定に基づいてこの信託契約を解約する場合には適用しません。

#### (信託契約に関する監督官庁の命令)

第41条 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。

② 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、第45条の規定にしたがいます。

#### (委託者の登録取消等に伴う取扱い)

第42条 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。

② 前項の規定にかかわらず、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、第45条の書面決議が否決となる場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

#### (委託者の事業の譲渡および承継に伴う取扱い)

第43条 委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

② 委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

**(受託者の辞任および解任に伴う取扱い)**

第44条 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、第45条の規定にしたがい、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。

② 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。

**(信託約款の変更等)**

第45条 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。以下同じ。）を行なうことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は本条に定める以外の方法によって変更することができないものとします。

② 委託者は、前項の事項（前項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。

③ 前項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。以下本項において同じ。）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。

④ 第2項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。

⑤ 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。

⑥ 第2項から前項までの規定は、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。

⑦ 前各項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。

**(反対受益者の受益権買取請求の不適用)**

第46条 この信託は、受益者が第39条の規定による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、第 40 条に規定する信託契約の解約または前条に規定する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。

#### (利益相反のおそれがある場合の受益者への書面の交付)

第 47 条 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第 13 条第 1 項に定める書面を交付しません。

#### (運用状況に係る情報)

第 48 条 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第 14 条に定める事項に係る情報を提供しません。

#### (公告)

第 49 条 委託者が行なう公告は、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。

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

② 前項の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。

#### (信託約款に関する疑義の取扱い)

第 50 条 この信託約款の解釈について疑義を生じたときは、委託者と受託者との協議により定めます。

#### (付則)

第 1 条 約款第 18 条に規定する「金利先渡取引」は、当事者間において、あらかじめ将来の特定の日（以下「決済日」という。）における決済日から一定の期間を経過した日（以下「満期日」という。）までの期間に係る国内又は海外において代表的利率として公表される預金契約又は金銭の貸借契約に基づく債権の利率（以下「指標利率」という。）の数値を取り決め、その取決めに係る数値と決済日における当該指標利率の現実の数値との差にあらかじめ元本として定めた金額及び当事者間で約定した日数を基準とした数値を乗じた額を決済日における当該指標利率の現実の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。

② 約款第 18 条に規定する「為替先渡取引」は、当事者間において、あらかじめ決済日から満期日までの期間に係る為替スワップ取引（同一の相手方との間で直物外国為替取引及び当該直物外国為替取引と反対売買の関係に立つ先物外国為替取引を同時に約定する取引をいう。以下この項において同じ。）のスワップ幅（当該直物外国為替取引に係る外国為替相場と当該先物外国為替取引に係る外国為替相場との差を示す数値をいう。以下この項において同じ。）を取り決め、その取決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭又はその取決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額とあらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行った先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金に係る決済日から満期日までの利息とを合算した額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。

③ 約款第 19 条に規定する「直物為替先渡取引」は、当事者間において、あらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行った先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で

反対売買したときの差金の授受を約する取引その他これに類似する取引をいいます。

上記条項により信託契約を締結します。

信託契約締結日 平成 20 年 6 月 20 日

東京都江東区豊洲二丁目 2 番 1 号  
委託者 野村アセットマネジメント株式会社

東京都千代田区大手町二丁目 2 番 2 号  
受託者 野村信託銀行株式会社

(新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド）

運 用 の 基 本 方 針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1. 基本方針

この投資信託は、JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。

2. 運用方法

(1) 投資対象

現地通貨建ての新興国の公社債を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

① 現地通貨建ての新興国の公社債を主要投資対象とし、JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。なお、現地通貨建て以外の通貨建ての新興国の公社債および償還金額等が新興国の債券や債券指数の価格に連動する効果を有するリンク債等に投資する場合があります。

② 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。

③ 資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

① 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

② デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

③ 外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

④ 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。

⑤ 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。

親投資信託  
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド  
約款

**（信託の種類、委託者および受託者）**

第1条 この信託は、その受益権を他の投資信託の受託者に取得させることを目的とする証券投資信託であり、野村アセットマネジメント株式会社を委託者とし、野村信託銀行株式会社を受託者とします。

② この信託は、信託法（平成18年法律第108号）（以下「信託法」といいます。）の適用を受けます。

**（信託の目的、金額および追加信託の限度額）**

第2条 委託者は、金30億円を上限として受益者のために利殖の目的をもって信託し、受託者はこれを引き受けます。

② 委託者は、受託者と合意のうえ、金1兆円を限度として信託金を追加できるものとし、追加信託を行なったときは、受託者はその引き受けを証する書面を委託者に交付します。

③ 委託者は、受託者と合意のうえ、前項の限度額を変更することができます。

**（信託期間）**

第3条 この信託の期間は、信託契約締結日から第40条第1項、第40条第2項、第41条第1項、第42条第1項および第44条第2項の規定による解約の日までとします。

**（受益証券の取得申込みの勧誘の種類）**

第4条 この信託にかかる受益証券（第9条第4項の受益証券不所持の申出があった場合は受益権とします。以下、第5条において同じ。）の取得申込みの勧誘は、金融商品取引法第2条第3項第2号イに掲げる場合に該当し、投資信託及び投資法人に関する法律第4条第2項第12号で定める適格機関投資家私募により行なわれます。

**（受益者）**

第5条 この信託の元本および収益の受益者は、この信託の受益証券を投資対象とする野村アセットマネジメント株式会社の証券投資信託の受託者である信託業務を営む銀行とします。

**（受益権の分割および再分割）**

第6条 委託者は、第2条第1項による受益権については30億口を上限に、追加信託によって生じた受益権については、これを追加信託のつど第7条第1項の追加口数に、それぞれ均等に分割します。

② 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ます。

**（追加信託金の計算方法）**

第7条 追加信託金は、追加信託を行なう日の前営業日の基準価額に、当該追加にかかる受益権の口数を乗じた額とします。

② この約款において基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および第20条に規定する借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「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た金額をいいます。

#### (信託日時の異なる受益権の内容)

第8条 この信託の受益権は、信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません。

#### (受益証券の発行および種類ならびに受益証券不所持の申出)

第9条 委託者は、第6条の規定により分割された受益権を表示する記名式の受益証券を発行します。

② 委託者が発行する受益証券は、1口の整数倍の口数を表示した受益証券とします。

③ 受益者は当該受益証券を他に譲渡することはできません。

④ 前各項の規定にかかわらず、受益者は、委託者に対し、当該受益者の有する受益権に係る受益証券の所持を希望しない旨を申し出ることができます。

⑤ 前項の規定による申出は、その申出に係る受益権の内容を明らかにしてしなければなりません。この場合において、当該受益権に係る受益証券が発行されているときは、当該受益者は、当該受益証券を委託者に提出しなければなりません。

⑥ 第4項の規定による申出を受けた委託者は、遅滞なく、前項前段の受益権に係る受益証券を発行しない旨を受益権原簿に記載し、又は記録します。

⑦ 委託者は、前項の規定による記載又は記録をしたときは、第5項前段の受益権に係る受益証券を発行しません。

⑧ 第5項後段の規定により提出された受益証券は、第6項の規定による記載又は記録をした時において、無効となります。

⑨ 第4項の規定による申出をした受益者は、いつでも、委託者に対し、第5項前段の受益権に係る受益証券を発行することを請求することができます。この場合において、同項後段の規定により提出された受益証券があるときは、受益証券の発行に要する費用は、当該受益者の負担とします。

#### (受益証券の発行についての受託者の認証)

第10条 委託者は、前条第1項により受益証券を発行するときは、その発行する受益証券がこの信託約款に適合する旨の受託者の認証を受けなければなりません。

② 前項の認証は、受託者の代表取締役がその旨を受益証券に記載し記名捺印することによって行ないます。

#### (投資の対象とする資産の種類)

第11条 この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ. 有価証券

ロ. デリバティブ取引（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第15条、第16条、第18条及び第19条に定めるものに限ります。）に係る権利

ハ. 約束手形（イに掲げるものに該当するものを除きます。）

ニ. 金銭債権（イ及びハに掲げるものに該当するものを除きます。）

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. 為替手形

#### (有価証券および金融商品の指図範囲等)

第12条 委託者は、信託金を、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. 国債証券
2. 地方債証券
3. 特別の法律により法人の発行する債券
4. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を除きます。）
5. 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
6. コマーシャル・ペーパー
7. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券の性質を有するもの
8. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
9. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
10. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの（投資信託及び投資法人に関する法律施行規則第13条第2号イ（3）に定めるものに限りします。）
11. 外国の者に対する権利で前号の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの
12. 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します。）

なお、第1号から第5号までの証券および第7号の証券または証書のうち第1号から第5号までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といいます。

② 委託者は、信託金を、前項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（前項に掲げるものを除く。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって、金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの
7. 流動性のある外国の者に対する貸付債権

#### (利害関係人等との取引等)

第13条 受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託者の指図により、信託財産と、受託者（第三者との間において信託財産のためにする取引その他の行為であって、受託者が当該第三者の代理人となつて行なうものを含みます。）および受託者の利害関係人（金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第2条第1項にて準用する信託業法第29条第2項第1号に規定する利害関係人をいいます。以下本項、次項および第24条において同じ。）、第24条第1項に定める信託業務の委託先およびその利害関係人または受託者における他の信託財産との間で、前2条に掲げる資産への投資等ならびに第17条、第20条および第22条に掲げる取引その他これらに類する行為を行なうことが

できます。

② 受託者は、受託者がこの信託の受託者としての権限に基づいて信託事務の処理として行なうことができる取引その他の行為について、受託者または受託者の利害関係人の計算で行なうことができるものとします。なお、受託者の利害関係人が当該利害関係人の計算で行う場合も同様とします。

③ 委託者は、金融商品取引法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、信託財産と、委託者、その取締役、執行役および委託者の利害関係人等（金融商品取引法第31条の4第3項および同条第4項に規定する親法人等又は子法人等をいいます。）または委託者が運用の指図を行なう他の信託財産との間で、前2条に掲げる資産への投資等ならびに第17条、第20条および第22条に掲げる取引その他これらに類する行為を行なうことの指図をすることができ、受託者は、委託者の指図により、当該投資等ならびに当該取引、当該行為を行なうことができます。

④ 前3項の場合、委託者および受託者は、受益者に対して信託法第31条第3項および同法第32条第3項の通知は行ないません。

#### **(運用の基本方針)**

第14条 委託者は、信託財産の運用にあたっては、別に定める運用の基本方針にしたがって、その指図を行ないます。なお、この信託約款において、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以下「金融商品取引所」といい、また、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以下「証券取引所」という場合があります。

#### **(先物取引等の運用指図)**

第15条 委託者は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。

② 委託者は、わが国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。

③ 委託者は、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

#### **(スワップ取引の運用指図)**

第16条 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取り金利または異なった受取り金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。

② スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として第3条に定める信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

③ スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、

法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。

④ 委託者は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

#### (有価証券の貸付の指図および範囲)

第 17 条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。

公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の 50%を超えないものとします。

② 前項に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

③ 委託者は、有価証券の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

#### (金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図)

第 18 条 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。

② 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として第 3 条に定める信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

③ 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。

④ 委託者は、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、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。

#### (直物為替先渡取引の運用指図)

第 19 条 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、直物為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。

② 直物為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として第 3 条に定める信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

③ 直物為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。

④ 委託者は、直物為替先渡取引を行うにあたり、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うものとします。

#### (公社債の借入れ)

第 20 条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行なうにあたり担保の提供が必要と認めたときは、担保の提供の指図を行なうものとします。

② 前項の指図は、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。

③ 信託財産の一部解約等の事由により、前項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。

④ 第1項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)

第21条 外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

#### (外国為替予約取引の指図および範囲)

第22条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

② 前項の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。

③ 前項の限度額を超えることとなった場合には、委託者は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

④ 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。

#### (外貨建資産の円換算および予約為替の評価)

第23条 信託財産に属する外貨建資産の円換算は、原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。

② 前条に規定する予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算します。

#### (信託業務の委託等)

第24条 受託者は、委託者と協議のうえ、信託業務の一部について、信託業法第22条第1項に定める信託業務の委託をするときは、以下に掲げる基準のすべてに適合するもの（受託者の利害関係人を含みます。）を委託先として選定します。

1. 委託先の信用力に照らし、継続的に委託業務の遂行に懸念がないこと
2. 委託先の委託業務に係る実績等に照らし、委託業務を確実に処理する能力があると認められること
3. 委託される信託財産に属する財産と自己の固有財産その他の財産とを区分する等の管理を行なう体制が整備されていること
4. 内部管理に関する業務を適正に遂行するための体制が整備されていること

② 受託者は、前項に定める委託先の選定にあたっては、当該委託先が前項各号に掲げる基準に適合していることを確認するものとします。

③ 前2項にかかわらず、受託者は、次の各号に掲げる業務を、受託者および委託者が適当と認める者（受託者の利害関係人を含みます。）に委託することができるものとします。

1. 信託財産の保存に係る業務
2. 信託財産の性質を変えない範囲内において、その利用または改良を目的とする業務
3. 委託者のみの指図により信託財産の処分およびその他の信託の目的の達成のために必要な行為に係

る業務

4. 受託者が行なう業務の遂行にとって補助的な機能を有する行為

**(混蔵寄託)**

第25条 金融機関または第一種金融商品取引業者等（外国の法令に準拠して設立された法人で第一種金融商品取引業者に類する者を含みます。以下本条において同じ。）から、売買代金および償還金等について円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行された譲渡性預金証書またはコマーシャル・ペーパーは、当該金融機関または第一種金融商品取引業者等が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関または第一種金融商品取引業者等の名義で混蔵寄託できるものとします。

**(信託財産の登記等および記載等の留保等)**

第26条 信託の登記または登録をすることができる信託財産については、信託の登記または登録をすることとします。ただし、受託者が認める場合は、信託の登記または登録を留保することがあります。

② 前項ただし書きにかかわらず、受益者保護のために委託者または受託者が必要と認めるときは、速やかに登記または登録をするものとします。

③ 信託財産に属する旨の記載または記録をすることができる信託財産については、信託財産に属する旨の記載または記録をするとともに、その計算を明らかにする方法により分別して管理するものとします。ただし、受託者が認める場合は、信託財産に属する旨の記載または記録に代えてその計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

④ 動産（金銭を除きます。）については、外形上区別することができる方法によるほか、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

**(有価証券売却等の指図)**

第27条 委託者は、信託財産に属する有価証券の売却等の指図ができます。

**(再投資の指図)**

第28条 委託者は、前条の規定による売却代金、有価証券に係る償還金等、有価証券等に係る利子等およびその他の収入金を再投資することの指図ができます。

**(損益の帰属)**

第29条 委託者の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

**(受託者による資金の立替え)**

第30条 信託財産に属する有価証券について、借替がある場合で、委託者の申出があるときは、受託者は資金の立替えをすることができます。

② 信託財産に属する有価証券に係る償還金等、有価証券等に係る利子等およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積りうるものがあるときは、受託者がこれを立替えて信託財産に繰り入れることができます。

③ 前2項の立替金の決済および利息については、受託者と委託者との協議によりそのつど別にこれを定めます。

**(信託の計算期間)**

第31条 この信託の計算期間は、毎年2月19日から翌年2月18日までとすることを原則とします。ただし、第1計算期間は信託契約締結日から平成23年2月18日までとします。

② 前項にかかわらず、前項の原則により各計算期間終了日に該当する日（以下本項において「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、第3条に定める信託期間の終了日とします。

#### **(信託財産に関する報告等)**

第32条 受託者は、毎計算期末に損益計算を行ない、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

② 受託者は、信託終了のときに最終計算を行ない、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

③ 受託者は、前2項の報告を行なうことにより、受益者に対する信託法第37条第3項に定める報告は行なわないこととします。

④ 受益者は、受託者に対し、信託法第37条第2項に定める書類または電磁的記録の作成に欠くことのできない情報その他の信託に関する重要な情報および当該受益者以外の者の利益を害するおそれのない情報を除き、信託法第38条第1項に定める閲覧または謄写の請求をすることはできないものとします。

#### **(信託事務の諸費用)**

第33条 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

② 信託財産に属する資産のデフォルト等の発生に伴う諸費用（債権回収に要する弁護士費用等を含む。）等については、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

#### **(信託報酬)**

第34条 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。

#### **(利益の留保)**

第35条 信託財産から生ずる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、期中には分配を行ないません。

#### **(追加信託金および一部解約金の計理処理)**

第36条 追加信託金または信託の一部解約金は、当該金額と元本に相当する金額との差額を、追加信託金にあつては追加信託差金、信託の一部解約にあつては解約差金として処理します。

#### **(償還金の委託者への交付と支払いに関する受託者の免責)**

第37条 受託者は、信託が終了したときは、償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ。）の全額を委託者に交付します。

② 受託者は、前項の規定により委託者に償還金を交付した後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

#### **(償還金の支払いの時期)**

第38条 委託者は、受託者より償還金の交付を受けた後、受益証券と引換えに、当該償還金を受益者に支払います。

#### **(信託の一部解約)**

第39条 委託者は受益者の請求があつた場合には、信託の一部を解約します。

② 解約金は、一部解約を行なう日の前営業日の基準価額に、当該解約にかかる受益権の口数を乗じた金額とします。

#### (信託契約の解約)

第40条 委託者は、信託期間中において、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。

② 委託者は、この信託の受益証券を投資対象とすることを信託約款において定めるすべての証券投資信託がその信託を終了させることとなる場合には、この信託契約を解約し、信託を終了させます。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。

③ 委託者は、第1項の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行いません。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託契約に係る知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

④ 前項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。以下本項において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

⑤ 第3項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。

⑥ 第3項から前項までの規定は、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、第2項の規定に基づいてこの信託契約を解約する場合には適用しません。

#### (信託契約に関する監督官庁の命令)

第41条 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。

② 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、第45条の規定にしたがいます。

#### (委託者の登録取消等に伴う取扱い)

第42条 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。

② 前項の規定にかかわらず、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、第45条の書面決議が否決となる場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

#### (委託者の事業の譲渡および承継に伴う取扱い)

第43条 委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

② 委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

#### (受託者の辞任および解任に伴う取扱い)

第44条 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、第45条の規定にしたがい、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。

② 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。

#### (信託約款の変更等)

第45条 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。以下同じ。）を行なうことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は本条に定める以外の方法によって変更することができないものとします。

② 委託者は、前項の事項（前項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。

③ 前項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。以下本項において同じ。）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。

④ 第2項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。

⑤ 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。

⑥ 第2項から前項までの規定は、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。

⑦ 前各項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。

#### (反対受益者の受益権買取請求の不適用)

第46条 この信託は、受益者が第39条の規定による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、第 40 条に規定する信託契約の解約または前条に規定する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。

#### (利益相反のおそれがある場合の受益者への書面の交付)

第 47 条 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第 13 条第 1 項に定める書面を交付しません。

#### (運用状況に係る情報)

第 48 条 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第 14 条に定める事項に係る情報を提供しません。

#### (公告)

第 49 条 委託者が行なう公告は、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。

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

② 前項の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。

#### (信託約款に関する疑義の取扱い)

第 50 条 この信託約款の解釈について疑義を生じたときは、委託者と受託者との協議により定めます。

#### (付則)

第 1 条 約款第 18 条に規定する「金利先渡取引」は、当事者間において、あらかじめ将来の特定の日（以下「決済日」という。）における決済日から一定の期間を経過した日（以下「満期日」という。）までの期間に係る国内又は海外において代表的利率として公表される預金契約又は金銭の貸借契約に基づく債権の利率（以下「指標利率」という。）の数値を取り決め、その取決めに係る数値と決済日における当該指標利率の現実の数値との差にあらかじめ元本として定めた金額及び当事者間で約定した日数を基準とした数値を乗じた額を決済日における当該指標利率の現実の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。

② 約款第 18 条に規定する「為替先渡取引」は、当事者間において、あらかじめ決済日から満期日までの期間に係る為替スワップ取引（同一の相手方との間で直物外国為替取引及び当該直物外国為替取引と反対売買の関係に立つ先物外国為替取引を同時に約定する取引をいう。以下この項において同じ。）のスワップ幅（当該直物外国為替取引に係る外国為替相場と当該先物外国為替取引に係る外国為替相場との差を示す数値をいう。以下この項において同じ。）を取り決め、その取決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭又はその取決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額とあらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行った先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金に係る決済日から満期日までの利息とを合算した額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。

③ 約款第 19 条に規定する「直物為替先渡取引」は、当事者間において、あらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行った先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で

反対売買したときの差金の授受を約する取引その他これに類似する取引をいいます。

上記条項により信託契約を締結します。

信託契約締結日 平成 22 年 8 月 23 日

東京都江東区豊洲二丁目 2 番 1 号  
委託者 野村アセットマネジメント株式会社

東京都千代田区大手町二丁目 2 番 2 号  
受託者 野村信託銀行株式会社

## (J-REIT インデックス マザーファンド)

### 運用の基本方針

約款第 13 条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

#### 1. 基本方針

この投資信託は、東証 REIT 指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

#### 2. 運用方法

##### (1) 投資対象

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

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

##### (2) 投資態度

- ① J-REIT の組入比率は原則として高位を維持することを基本とします。
- ② 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

##### (3) 投資制限

- ① 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- ② 外貨建資産への直接投資は行ないません。
- ③ 株式への直接投資は行ないません。
- ④ 不動産投信指数先物取引は約款第 14 条の 2 の範囲で行ないます。
- ⑤ 同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の 30%以内とします。ただし、東証 REIT 指数（配当込み）における時価の構成割合が 30%を超える J-REIT がある場合には、当該 J-REIT へ東証 REIT 指数（配当込み）における構成割合の範囲で投資することができるものとします。
- ⑥ 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。
- ⑦ 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。



親投資信託  
J-REIT インデックス マザーファンド  
約款

**(信託の種類、委託者および受託者)**

第1条 この信託は、その受益権を他の投資信託の受託者に取得させることを目的とする証券投資信託であり、野村アセットマネジメント株式会社を委託者とし、野村信託銀行株式会社を受託者とします。

② この信託は、信託財産に属する財産についての対抗要件に関する事項を除き、信託法（大正11年法律第62号）（以下特段の記載があるものを除き「信託法」といいます。）の適用を受けます。

**(信託の目的、金額および追加信託の限度額)**

第2条 委託者は、金3億円を上限として受益者のために利殖の目的をもって信託し、受託者はこれを引き受けます。

② 委託者は、受託者と合意のうえ、金1,000億円を限度として信託金を追加できるものとし、追加信託を行なったときは、受託者はその引き受けを証する書面を委託者に交付します。

③ 委託者は、受託者と合意のうえ、前項の限度額を変更することができます。

**(信託期間)**

第3条 この信託の期間は、信託契約締結日から第31条第1項、第31条第2項、第34条第1項、第35条第1項および第37条第2項の規定による解約の日までとします。

**(受益証券の取得申込みの勧誘の種類)**

第4条 この信託にかかる受益証券の取得申込みの勧誘は、金融商品取引法第2条第3項第2号イに掲げる場合に該当し、投資信託及び投資法人に関する法律第4条第2項第12号で定める適格機関投資家私募により行なわれます。

**(受益者)**

第5条 この信託の元本および収益の受益者は、この信託の受益証券を投資対象とする野村アセットマネジメント株式会社の証券投資信託の受託者である信託業務を営む銀行とします。

**(受益権の分割および再分割)**

第6条 委託者は、第2条第1項による受益権については3億円を上限に、追加信託によって生じた受益権については、これを追加信託のつど第7条第1項の追加口数に、それぞれ均等に分割します。

② 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ます。

**(追加信託金の計算方法)**

第7条 追加信託金は、追加信託を行なう日の前営業日の基準価額に、当該追加にかかる受益権の口数を乗じた額とします。

② この約款において基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および第15条に規定する借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「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た金額をいいます。

**(信託日時の異なる受益権の内容)**

第8条 この信託の受益権は、信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません。

**(受益証券の発行および種類)**

第9条 委託者は、第6条の規定により分割された受益権を表示する記名式の受益証券を発行します。

② 委託者が発行する受益証券は、1口の整数倍の口数を表示した受益証券とします。

③ 受益者は当該受益証券を他に譲渡することはできません。

**(受益証券の発行についての受託者の認証)**

第10条 委託者は、前条第1項の規定により受益証券を発行するときは、その発行する受益証券がこの信託約款に適合する旨の受託者の認証を受けなければなりません。

② 前項の認証は、受託者の代表取締役がその旨を受益証券に記載し記名捺印することによって行ないます。

**(投資の対象とする資産の種類)**

第11条 この信託において投資の対象とする資産（本邦通貨表示のものに限ります。）の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ. 有価証券

ロ. デリバティブ取引（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第14条の2に定めるものに限ります。）に係る権利

ハ. 約束手形（イに掲げるものに該当するものを除きます。）

ニ. 金銭債権（イ及びハに掲げるものに該当するものを除きます。）

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. 為替手形

**(有価証券および金融商品の指図範囲等)**

第12条 委託者は、信託金を、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くものとし、本邦通貨表示のものに限ります。）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. 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。）

4. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）

5. 投資証券、新投資口予約権証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）

6. 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3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。また、第4号および第5号の証券を以下「投資信託証券」といい、投資信託証券にかかる運用の指図は、次に掲げる要件を満たす不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。以下同じ。）に限り行なうことができるものとします。

イ. 上場または店頭登録（以下「上場等」といいます。）をしているもの（上場等の前の新規募集または売出し、もしくは上場等の後の追加募集または売出しに係るものを含む。）で、常時売却可能なものであること

ロ. 価格が日々発表されるなど、時価評価が可能なものであること

ハ. 決算時点における運用状況が開示されており、当該情報の入手が可能であること

② 委託者は、信託金を、前項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（前項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

#### （運用の基本方針）

第13条 委託者は、信託財産の運用にあたっては、別に定める運用の基本方針にしたがって、その指図を行ないます。なお、この信託約款において、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以下「金融商品取引所」といい、また、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以下「証券取引所」という場合があります。

#### （同一銘柄の投資信託証券への投資制限）

第14条 委託者は、信託財産に属する同一銘柄の投資信託証券の時価総額が、原則として信託財産の純資産総額の100分の30を超えることとなる投資の指図をしません。ただし、東証REIT指数（配当込み）における時価の構成割合がその100分の30を超える投資信託証券がある場合には、当該投資信託証券へ東証REIT指数（配当込み）における構成割合の範囲で投資の指図を行なうことができるものとします。

#### （先物取引の運用指図・目的・範囲）

第14条の2 委託者は、信託財産が運用対象とする不動産投資信託証券の市場価格と運用の基本方針において目標とする投資成果との乖離を防止するため、わが国の不動産投信指数先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものであって、不動産投信指数を対象とするものをいいます。以下同じ。）および外国の金融商品取引所におけるこれと類似の取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。

1. 先物取引の売建の指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする不動産投資信託証券（以下「ヘッジ対象不動産投資信託証券」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
2. 先物取引の買建の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象不動産投資信託証券の組入可能額（組入ヘッジ対象不動産投資信託証券を差し引いた額）に信託財産が限月までに受取る利払金および償還金を

加えた額を限度とし、且つ信託財産が限月までに受取る利払金および償還金等（信託財産が未収分配金および未収配当金として計上している額を含むものとし、この額には信託財産が当該限月を超えて受取る分配金および配当金も含まれます。）ならびに第12条第2項第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。

#### **（公社債の借入れ）**

第15条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行なうにあたり担保の提供が必要と認めたときは、担保の提供の指図を行なうものとします。

② 前項の指図は、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。

③ 信託財産の一部解約等の事由により、前項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。

④ 第1項の借入れにかかる品貸料は信託財産中から支弁します。

#### **（保管業務の委任）**

第16条 受託者は、委託者と協議のうえ、信託財産に属する資産を外国で保管する場合には、その業務を行なうに十分な能力を有すると認められる金融機関と保管契約を締結し、これを委任することができます。

#### **（投資信託証券等の保管）**

第17条 受託者は、信託財産に属する投資信託証券を、当該信託にかかる受益証券の保護預り契約等に基づいて、当該契約の相手方に預託し保管させることができます。

② 受託者は、信託財産に属する有価証券を、法令等に基づき、保管振替機関等に預託し保管させることができます。

#### **（混蔵寄託）**

第18条 金融機関または第一種金融商品取引業者等（第一種金融商品取引業者（金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行なう者をいいます。以下同じ。）および外国の法令に準拠して設立された法人で第一種金融商品取引業者に類する者をいいます。以下本条において同じ。）から、売買代金および償還金等について円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行されたコマーシャル・ペーパーは、当該金融機関または第一種金融商品取引業者等が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関または第一種金融商品取引業者等の名義で混蔵寄託できるものとします。

#### **（信託財産の登記等および記載等の留保等）**

第19条 信託の登記または登録をすることができる信託財産については、信託の登記または登録をすることとします。ただし、受託者が認める場合は、信託の登記または登録を留保することがあります。

② 前項ただし書きにかかわらず、受益者保護のために委託者または受託者が必要と認めるときは、速やかに登記または登録をするものとします。

③ 信託財産に属する旨の記載または記録をすることができる信託財産については、信託財産に属する旨の記載または記録をするとともに、その計算を明らかにする方法により分別して管理するものとします。ただし、受託者が認める場合は、その計算を明らかにする方法により分別して管理すること

があります。

④ 動産（金銭を除きます。）については、外形上区別することができる方法によるほか、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

#### **（有価証券売却等の指図）**

第20条 委託者は、信託財産に属する有価証券の売却等の指図ができます。

#### **（再投資の指図）**

第21条 委託者は、前条の規定による売却代金、有価証券に係る償還金等、有価証券等に係る利子等およびその他の収入金を再投資することの指図ができます。

#### **（損益の帰属）**

第22条 委託者の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

#### **（受託者による資金の立替え）**

第23条 信託財産に属する有価証券について、借替がある場合で、委託者の申出があるときは、受託者は資金の立替えをすることができます。

② 信託財産に属する有価証券に係る償還金等、有価証券等に係る利子等およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積りうるものがあるときは、受託者がこれを立替えて信託財産に繰り入れることができます。

③ 前2項の立替金の決済および利息については、受託者と委託者との協議によりそのつど別にこれを定めます。

#### **（信託の計算期間）**

第24条 この信託の計算期間は、毎年6月11日から翌年6月10日までとすることを原則とします。

② 前項にかかわらず、前項の原則により各計算期間終了日に該当する日（以下本項において「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、第1計算期間は信託契約締結日から平成18年6月12日までとし、最終計算期間の終了日は、第3条に定める信託期間の終了日とします。

#### **（信託財産に関する報告）**

第25条 受託者は、毎計算期末に損益計算を行ない、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

② 受託者は、信託終了のときに最終計算を行ない、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

#### **（信託事務の諸費用）**

第26条 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

#### **（信託報酬）**

第27条 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。

#### **（利益の留保）**

第28条 信託財産から生ずる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、期中には分配を行ないません。

#### (追加信託金および一部解約金の計理処理)

第29条 追加信託金または信託の一部解約金は、当該金額と元本に相当する金額との差額を、追加信託金にあつては追加信託差金、信託の一部解約にあつては解約差金として処理します。

#### (信託の一部解約)

第30条 委託者は、受益者の請求があつた場合には、一部解約を行ないます。解約金は、一部解約を行なう日の前営業日の基準価額に、当該解約にかかる受益権の口数を乗じた金額とします。

#### (信託契約の解約)

第31条 委託者は、信託期間中において、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。

② 委託者は、この信託の受益証券を投資対象とすることを信託約款において定めるすべての証券投資信託がその信託を終了させることとなる場合には、この信託契約を解約し、信託を終了させます。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。

③ 委託者は、前2項の事項について、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行ないません。

④ 前項の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。

⑤ 前項の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、第1項の信託契約の解約をしません。

⑥ 委託者は、この信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行ないません。

⑦ 第4項から前項までの規定は、第2項の規定に基づいてこの信託契約を解約する場合には適用しません。

#### (償還金の委託者への交付と支払いに関する受託者の免責)

第32条 受託者は、信託が終了したときは、償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ。）の全額を委託者に交付します。

② 受託者は、前項の規定により委託者に償還金を交付した後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

#### (償還金の支払いの時期)

第33条 委託者は、受託者より償還金の交付を受けた後、受益証券と引換えに、当該償還金を受益者に支払います。

#### (信託契約に関する監督官庁の命令)

第34条 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。

② 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、第38条の規定に

したがいいます。

#### (委託者の登録取消等に伴う取扱い)

第35条 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。

② 前項の規定にかかわらず、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、第38条第4項の規定に該当する場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

#### (委託者の事業の譲渡および承継に伴う取扱い)

第36条 委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

② 委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

#### (受託者の辞任および解任に伴う取扱い)

第37条 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背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を請求することができます。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、第38条の規定にしたがい、新受託者を選任します。

② 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。

#### (信託約款の変更)

第38条 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ができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。

② 委託者は、前項の事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

③ 前項の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。

④ 前項の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、第1項の信託約款の変更をしません。

⑤ 委託者は、当該信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

#### (反対者の買取請求権)

第39条 第31条に規定する信託契約の解約または前条に規定する信託約款の変更を行う場合において、第31条第4項または前条第3項の一定の期間内に委託者に対して異議を述べた受益者は、受託者に対し、自己の有する受益証券を、信託財産をもって買取すべき旨を請求することができます。この買取請求権の内容および買取請求の手續に関する事項は、第31条第3項または前条第2項に規定

する公告または書面に付記します。

**(利益相反のおそれがある場合の受益者への書面の交付)**

第40条 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第13条第1項に定める書面を交付しません。

**(運用状況に係る情報)**

第41条 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める事項に係る情報を提供しません。

**(公告)**

第42条 委託者が行なう公告は、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。

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

② 前項の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。

**(信託約款に関する疑義の取扱い)**

第43条 この信託約款の解釈について疑義を生じたときは、委託者と受託者との協議により定めます。

上記条項により信託契約を締結します。

信託契約締結日 平成17年5月27日

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

委託者 野村アセットマネジメント株式会社

東京都千代田区大手町二丁目2番2号

受託者 野村信託銀行株式会社



## (海外 REIT インデックス マザーファンド)

### 運用の基本方針

約款第 13 条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

#### 1. 基本方針

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

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

#### 2. 運用方法

##### (1) 投資対象

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

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

##### (2) 投資態度

- ① REIT の組入比率は原則として高位を維持することを基本とします。
- ② 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。
- ③ 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

##### (3) 投資制限

- ① 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- ② 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
- ③ 株式への直接投資は行ないません。
- ④ 不動産投信指数先物取引は約款第 14 条の 2 の範囲で行ないます。
- ⑤ 同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の 30%以内とします。ただし、S&P 先進国 REIT 指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）における時価の構成割合が 30%を超える REIT がある場合には、当該 REIT を S&P 先進国 REIT 指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）における構成割合の範囲で投資することができるものとします。
- ⑥ 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。
- ⑦ 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。

親投資信託  
海外 REIT インデックス マザーファンド  
約款

**(信託の種類、委託者および受託者)**

第 1 条 この信託は、その受益権を他の投資信託の受託者に取得させることを目的とする証券投資信託であり、野村アセットマネジメント株式会社を委託者とし、野村信託銀行株式会社を受託者とします。

② この信託は、信託財産に属する財産についての対抗要件に関する事項を除き、信託法（大正 11 年法律第 62 号）（以下特段の記載があるものを除き「信託法」といいます。）の適用を受けます。

**(信託の目的、金額および追加信託の限度額)**

第 2 条 委託者は、金 20 億円を上限として受益者のために利殖の目的をもって信託し、受託者はこれを引き受けます。

② 委託者は、受託者と合意のうえ、金 3,000 億円を限度として信託金を追加できるものとし、追加信託を行なったときは、受託者はその引き受けを証する書面を委託者に交付します。

③ 委託者は、受託者と合意のうえ、前項の限度額を変更することができます。

**(信託期間)**

第 3 条 この信託の期間は、信託契約締結日から第 34 条第 1 項、第 34 条第 2 項、第 37 条第 1 項、第 38 条第 1 項および第 40 条第 2 項の規定による解約の日までとします。

**(受益証券の取得申込みの勧誘の種類)**

第 4 条 この信託にかかる受益証券の取得申込みの勧誘は、金融商品取引法第 2 条第 3 項第 2 号イに掲げる場合に該当し、投資信託及び投資法人に関する法律第 4 条第 2 項第 12 号で定める適格機関投資家私募により行なわれます。

**(受益者)**

第 5 条 この信託の元本および収益の受益者は、この信託の受益証券を投資対象とする野村アセットマネジメント株式会社の証券投資信託の受託者である信託業務を営む銀行とします。

**(受益権の分割および再分割)**

第 6 条 委託者は、第 2 条第 1 項による受益権については 20 億口を上限に、追加信託によって生じた受益権については、これを追加信託のつど第 7 条第 1 項の追加口数に、それぞれ均等に分割します。

② 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ます。

**(追加信託金の計算方法)**

第 7 条 追加信託金は、追加信託を行なう日の前営業日の基準価額に、当該追加にかかる受益権の口数を乗じた額とします。

② この約款において基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および第 15 条に規定する借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「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た金額をいいます。

**(信託日時の異なる受益権の内容)**

第8条 この信託の受益権は、信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません。

**(受益証券の発行および種類)**

第9条 委託者は、第6条の規定により分割された受益権を表示する記名式の受益証券を発行します。

② 委託者が発行する受益証券は、1口の整数倍の口数を表示した受益証券とします。

③ 受益者は当該受益証券を他に譲渡することはできません。

**(受益証券の発行についての受託者の認証)**

第10条 委託者は、前条第1項の規定により受益証券を発行するときは、その発行する受益証券がこの信託約款に適合する旨の受託者の認証を受けなければなりません。

② 前項の認証は、受託者の代表取締役がその旨を受益証券に記載し記名捺印することによって行ないます。

**(投資の対象とする資産の種類)**

第11条 この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ. 有価証券

ロ. デリバティブ取引（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第14条の2に定めるものに限ります。）に係る権利

ハ. 約束手形（イに掲げるものに該当するものを除きます。）

ニ. 金銭債権（イ及びハに掲げるものに該当するものを除きます。）

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. 為替手形

**(有価証券および金融商品の指図範囲等)**

第12条 委託者は、信託金を、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. 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。）

4. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）

5. 投資証券、新投資口予約権証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）

6. 外国法人が発行する譲渡性預金証書

7. 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3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。また、第4号および第5号の証券を以下「投資信託証券」といい、投資信託証券にかかる運

用の指図は、次に掲げる要件を満たす不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。以下同じ。）に限り行なうことができるものとします。

イ．上場または店頭登録（以下「上場等」といいます。）をしているもの（上場等の前の新規募集または売出し、もしくは上場等の後の追加募集または売出しに係るものを含む。）で、常時売却可能なものであること

ロ．価格が日々発表されるなど、時価評価が可能なものであること

ハ．決算時点における運用状況が開示されており、当該情報の入手が可能であること

② 委託者は、信託金を、前項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（前項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

#### （運用の基本方針）

第13条 委託者は、信託財産の運用にあたっては、別に定める運用の基本方針にしたがって、その指図を行ないます。なお、この信託約款において、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以下「金融商品取引所」といい、また、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以下「証券取引所」という場合があります。

#### （同一銘柄の投資信託証券への投資制限）

第14条 委託者は、信託財産に属する同一銘柄の投資信託証券の時価総額が、原則として信託財産の純資産総額の100分の30を超えることとなる投資の指図をしません。ただし、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）における時価の構成割合が30%を超えるREITがある場合には、当該REITをS&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）における構成割合の範囲で投資することができるものとします。

#### （先物取引の運用指図・目的・範囲）

第14条の2 委託者は、信託財産が運用対象とする不動産投資信託証券の市場価格と運用の基本方針において目標とする投資成果との乖離を防止するため、わが国の不動産投信指数先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものであって、不動産投信指数を対象とするものをいいます。以下同じ。）および外国の金融商品取引所におけるこれと類似の取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。

1. 先物取引の売建の指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする不動産投資信託証券（以下「ヘッジ対象不動産投資信託証券」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
2. 先物取引の買建の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象不動産投資信託証券の組入可能額（組入ヘッジ対象不動産投資信託証券を差し引いた額）に信託財産が限月までに受取る利払金および償還金を加えた額を限度とし、且つ信託財産が限月までに受取る利払金および償還金等（信託財産が未収分配

金および未収配当金として計上している額を含むものとし、この額には信託財産が当該限月を超えて受取る分配金および配当金も含まれます。）ならびに第12条第2項第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。

#### **(公社債の借入れ)**

第15条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行なうにあたり担保の提供が必要と認めたときは、担保の提供の指図を行なうものとします。

② 前項の指図は、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。

③ 信託財産の一部解約等の事由により、前項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。

④ 第1項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)**

第16条 外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

#### **(外国為替予約取引の指図および範囲)**

第17条 委託者は、信託財産に属する外貨建資産について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。

② 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。

#### **(外貨建資産の円換算および予約為替の評価)**

第18条 信託財産に属する外貨建資産の円換算は、原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。

② 前条に規定する予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算します。

#### **(保管業務の委任)**

第19条 受託者は、委託者と協議のうえ、信託財産に属する資産を外国で保管する場合には、その業務を行なうに十分な能力を有すると認められる金融機関と保管契約を締結し、これを委任することができます。

#### **(投資信託証券等の保管)**

第20条 受託者は、信託財産に属する投資信託証券を、当該信託にかかる受益証券の保護預り契約等に基づいて、当該契約の相手方に預託し保管させることができます。

② 受託者は、信託財産に属する有価証券を、法令等に基づき、保管振替機関等に預託し保管させることができます。

#### **(混蔵寄託)**

第21条 金融機関または第一種金融商品取引業者等（第一種金融商品取引業者（金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行なう者をいいます。以下同じ。）および外国の法令に準拠して設立された法人で第一種金融商品取引業者に類する者をいいます。以下本条において同

じ。)から、売買代金および償還金等について円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行された譲渡性預金証書またはコマーシャル・ペーパーは、当該金融機関または第一種金融商品取引業者等が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関または第一種金融商品取引業者等の名義で混蔵寄託できるものとします。

#### (信託財産の登記等および記載等の留保等)

第22条 信託の登記または登録をすることができる信託財産については、信託の登記または登録をすることとします。ただし、受託者が認める場合は、信託の登記または登録を留保することがあります。

② 前項ただし書きにかかわらず、受益者保護のために委託者または受託者が必要と認めるときは、速やかに登記または登録をするものとします。

③ 信託財産に属する旨の記載または記録をすることができる信託財産については、信託財産に属する旨の記載または記録をするとともに、その計算を明らかにする方法により分別して管理するものとします。ただし、受託者が認める場合は、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

④ 動産(金銭を除きます。)については、外形上区別することができる方法によるほか、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

#### (有価証券売却等の指図)

第23条 委託者は、信託財産に属する有価証券の売却等の指図ができます。

#### (再投資の指図)

第24条 委託者は、前条の規定による売却代金、有価証券に係る償還金等、有価証券等に係る利子等およびその他の収入金を再投資することの指図ができます。

#### (損益の帰属)

第25条 委託者の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

#### (受託者による資金の立替え)

第26条 信託財産に属する有価証券について、借替がある場合で、委託者の申出があるときは、受託者は資金の立替えをすることができます。

② 信託財産に属する有価証券に係る償還金等、有価証券等に係る利子等およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積りうるものがあるときは、受託者がこれを立替えて信託財産に繰り入れることができます。

③ 前2項の立替金の決済および利息については、受託者と委託者との協議によりそのつど別にこれを定めます。

#### (信託の計算期間)

第27条 この信託の計算期間は、毎年6月11日から翌年6月10日までとすることを原則とします。

② 前項にかかわらず、前項の原則により各計算期間終了日に該当する日(以下本項において「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、第1計算期間は信託契約締結日から平成18年6月12日までとし、最終計算期間の終了日は、第3条に定める信託期間の終了日とします。

#### (信託財産に関する報告)

第28条 受託者は、毎計算期末に損益計算を行ない、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

② 受託者は、信託終了のときに最終計算を行ない、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

#### (信託事務の諸費用)

第29条 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

#### (信託報酬)

第30条 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。

#### (利益の留保)

第31条 信託財産から生ずる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、期中には分配を行ないません。

#### (追加信託金および一部解約金の計理処理)

第32条 追加信託金または信託の一部解約金は、当該金額と元本に相当する金額との差額を、追加信託金にあつては追加信託差金、信託の一部解約にあつては解約差金として処理します。

#### (信託の一部解約)

第33条 委託者は、受益者の請求があつた場合には、一部解約を行ないます。解約金は、一部解約を行なう日の前営業日の基準価額に、当該解約にかかる受益権の口数を乗じた金額とします。

#### (信託契約の解約)

第34条 委託者は、信託期間中において、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。

② 委託者は、この信託の受益証券を投資対象とすることを信託約款において定めるすべての証券投資信託がその信託を終了させることとなる場合には、この信託契約を解約し、信託を終了させます。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。

③ 委託者は、前2項の事項について、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行ないません。

④ 前項の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。

⑤ 前項の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、第1項の信託契約の解約をしません。

⑥ 委託者は、この信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行ないません。

⑦ 第4項から前項までの規定は、第2項の規定に基づいてこの信託契約を解約する場合には適用しません。

#### (償還金の委託者への交付と支払いに関する受託者の免責)

第35条 受託者は、信託が終了したときは、償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ。）の全額を委託者に交付します。

② 受託者は、前項の規定により委託者に償還金を交付した後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

#### (償還金の支払いの時期)

第36条 委託者は、受託者より償還金の交付を受けた後、受益証券と引換えに、当該償還金を受益者に支払います。

#### (信託契約に関する監督官庁の命令)

第37条 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。

② 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、第41条の規定にしたがいます。

#### (委託者の登録取消等に伴う取扱い)

第38条 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。

② 前項の規定にかかわらず、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、第41条第4項の規定に該当する場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

#### (委託者の事業の譲渡および承継に伴う取扱い)

第39条 委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

② 委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

#### (受託者の辞任および解任に伴う取扱い)

第40条 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背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を請求することができます。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、第41条の規定にしたがい、新受託者を選任します。

② 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。

#### (信託約款の変更)

第41条 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ができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。

② 委託者は、前項の事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。



③ 前項の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。

④ 前項の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、第1項の信託約款の変更をしません。

⑤ 委託者は、当該信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行ないません。

#### **(反対者の買取請求権)**

第42条 第34条に規定する信託契約の解約または前条に規定する信託約款の変更を行なう場合において、第34条第4項または前条第3項の一定の期間内に委託者に対して異議を述べた受益者は、受託者に対し、自己の有する受益証券を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。

この買取請求権の内容および買取請求の手續に関する事項は、第34条第3項または前条第2項に規定する公告または書面に付記します。

#### **(利益相反のおそれがある場合の受益者への書面の交付)**

第43条 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第13条第1項に定める書面を交付しません。

#### **(運用状況に係る情報)**

第44条 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める事項に係る情報を提供しません。

#### **(公告)**

第45条 委託者が行なう公告は、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。

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

② 前項の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。

#### **(信託約款に関する疑義の取扱い)**

第46条 この信託約款の解釈について疑義を生じたときは、委託者と受託者との協議により定めます。

上記条項により信託契約を締結します。

信託契約締結日 平成 17 年 5 月 27 日

東京都江東区豊洲二丁目 2 番 1 号  
委託者 野村アセットマネジメント株式会社

東京都千代田区大手町二丁目 2 番 2 号  
受託者 野村信託銀行株式会社

(野村マネー マザーファンド)

## 運 用 の 基 本 方 針

約款第 13 条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

### 1. 基本方針

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

### 2. 運用方法

#### (1) 投資対象

本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。

#### (2) 投資態度

① 残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、あわせてコール・ローンなどで運用を行なうことで流動性の確保を図ります。

② 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

#### (3) 投資制限

① 株式への投資は行ないません。

② 外貨建資産への投資は行ないません。

③ 有価証券先物取引等は約款第 14 条の範囲で行ないます。

④ スワップ取引は約款第 15 条の範囲で行ないます。

⑤ 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。

⑥ 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。

親投資信託  
野村マネー マザーファンド  
約款

**(信託の種類、委託者および受託者)**

第1条 この信託は、その受益権を他の投資信託の受託者に取得させることを目的とする証券投資信託であり、野村アセットマネジメント株式会社を委託者とし、野村信託銀行株式会社を受託者とします。

② この信託は、信託財産に属する財産についての対抗要件に関する事項を除き、信託法（大正11年法律第62号）（以下特段の記載があるものを除き「信託法」といいます。）の適用を受けます。

**(信託の目的、金額および追加信託の限度額)**

第2条 委託者は、金100億円を上限として受益者のために利殖の目的をもって信託し、受託者はこれを引き受けます。

② 委託者は、受託者と合意のうえ、金1兆円を限度として信託金を追加できるものとし、追加信託を行なったときは、受託者はその引き受けを証する書面を委託者に交付します。

③ 委託者は、受託者と合意のうえ、前項の限度額を変更することができます。

**(信託期間)**

第3条 この信託の期間は、信託契約締結日から第34条第1項、第34条第2項、第37条第1項、第38条第1項および第40条第2項の規定による解約の日までとします。

**(受益証券の取得申込みの勧誘の種類)**

第4条 この信託にかかる受益証券の取得申込みの勧誘は、金融商品取引法第2条第3項第2号イに掲げる場合に該当し、投資信託及び投資法人に関する法律第4条第2項第12号で定める適格機関投資家私募により行なわれます。

**(受益者)**

第5条 この信託の元本および収益の受益者は、この信託の受益証券を投資対象とする野村アセットマネジメント株式会社の証券投資信託の受託者である信託業務を営む銀行とします。

**(受益権の分割および再分割)**

第6条 委託者は、第2条第1項による受益権については、100億円を上限に、追加信託によって生じた受益権については、これを追加信託のつど第7条第1項の追加口数に、それぞれ均等に分割します。

② 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ます。

**(追加信託金の計算方法)**

第7条 追加信託金は、追加信託を行なう日の追加信託または信託契約の一部解約（以下「一部解約」といいます。）の処理を行なう前の信託財産の資産総額（信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および第16条に規定する借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価または一部償却原価法により評価して得たものとします。）から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を追加信託または一部解約を行なう前の受益権口数で除した金額に、当該追加にかかる受益権の口数を乗じた額とします。

#### (信託日時異なる受益権の内容)

第8条 この信託の受益権は、信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません。

#### (受益証券の発行および種類)

第9条 委託者は、第6条の規定により分割された受益権を表示する記名式の受益証券を発行します。

② 委託者が発行する受益証券は、1口の整数倍の口数を表示した受益証券とします。

③ 受益者は当該受益証券を他に譲渡することはできません。

#### (受益証券の発行についての受託者の認証)

第10条 委託者は、前条第1項により受益証券を発行するときは、その発行する受益証券がこの信託約款に適合する旨の受託者の認証を受けなければなりません。

② 前項の認証は、受託者の代表取締役がその旨を受益証券に記載し記名捺印することによって行ないます。

#### (投資の対象とする資産の種類)

第11条 この信託において投資の対象とする資産（本邦通貨表示のものに限るものとし、かつ、株式、出資証券、投資証券およびその他の資産でこれらの性質を有するものを除きます。）の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ. 有価証券

ロ. デリバティブ取引（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第14条及び第15条に定めるものに限ります。）に係る権利

ハ. 約束手形（イに掲げるものに該当するものを除きます。）

ニ. 金銭債権（イ及びハに掲げるものに該当するものを除きます。）

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. （削除）

ロ. 為替手形

ハ. （削除）

#### (有価証券および金融商品の指図範囲等)

第12条 委託者は、信託金を、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くものとし、本邦通貨表示のものに限ります。）に投資することを指図します。

1. 国債証券

2. 地方債証券

3. 特別の法律により法人の発行する債券

4. 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を除きます。新株予約権付社債券については、会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの、ならびに会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債（総称して以下「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）に限ります。）

5. 特定目的会社に係る特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
6. 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
7. コマーシャル・ペーパー
8. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券の性質を有するもの
9. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
10. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの（投資信託及び投資法人に関する法律施行規則第13条第2号イ（3）に定めるものに限る）
11. 外国の者に対する権利で前号の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの
12. 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。）
13. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）

なお、第1号から第6号までの証券および第8号の証券のうち第1号から第6号までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といいます。

② 委託者は、信託金を、前項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（前項に掲げるものを除く。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって、金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

#### （運用の基本方針）

第13条 委託者は、信託財産の運用にあたっては、別に定める運用の基本方針にしたがって、その指図を行ないます。なお、この信託約款において、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以下「金融商品取引所」といい、また、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以下「証券取引所」という場合があります。

#### （先物取引等の運用指図・目的・範囲）

第14条 委託者は、信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション

取引に含めるものとします（以下同じ。）。

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする有価証券（以下「ヘッジ対象有価証券」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額（組入ヘッジ対象有価証券を差し引いた額）に信託財産が限月までに受取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券、組入貸付債権信託受益権、組入抵当証券および組入指定金銭信託の受益証券の利払金および償還金を加えた額を限度とし、且つ信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに第12条第2項第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。
3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、本条で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

② 委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるわが国の金利に係るこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする金利商品（信託財産が1年以内に受取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに第12条第2項第1号から第4号に掲げる金融商品で運用されているものをいい、以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに第12条第2項第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。
3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点のヘッジ対象金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、且つ本条で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

#### **（スワップ取引の運用指図・目的・範囲）**

第15条 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用および価格変動リスクを回避するため、異なった受取り金利または異なった受取り金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。

② スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として第3条に定める信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

③ スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の合計額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。

④ スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。

⑤ 委託者は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

#### (公社債の借入れ)

第16条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行なうにあたり担保の提供が必要と認めたときは、担保の提供の指図を行なうものとします。

② 前項の指図は、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。

③ 信託財産の一部解約等の事由により、前項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。

④ 第1項の借入れにかかる品貸料は信託財産中から支弁します。

#### (有価証券の貸付の指図および範囲)

第17条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。

公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。

② 前項に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

③ 委託者は、公社債の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

#### (保管業務の委任)

第18条 受託者は、委託者と協議のうえ、信託財産に属する資産を外国で保管する場合には、その業務を行なうに十分な能力を有すると認められる金融機関と保管契約を締結し、これを委任することができます。

#### (有価証券の保管)

第19条 受託者は、信託財産に属する有価証券を、法令等に基づき、保管振替機関等に預託し保管させることができます。

#### (混蔵寄託)

第20条 金融機関または第一種金融商品取引業者等（第一種金融商品取引業者（金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行なう者をいいます。以下同じ。）および外国の法令に準拠して設立された法人で第一種金融商品取引業者に類する者をいいます。以下本条において同じ。）から、売買代金および償還金等について円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行されたコマーシャル・ペーパーは、当該金融機関または第一種金融商品取引業者等が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関または第一種金融商品取引業者等の名義で混蔵寄託できるものとします。

#### (一括登録)



第21条 信託財産に属する国債証券のうち振替決済にかかる国債証券については、日本銀行で保管することがあります。この場合、日本銀行においては日本銀行名義で一括登録することがあります。

**(信託財産の登記等および記載等の留保等)**

第22条 信託の登記または登録をすることができる信託財産については、信託の登記または登録をすることとします。ただし、受託者が認める場合は、信託の登記または登録を留保することがあります。

② 前項ただし書きにかかわらず、受益者保護のために委託者または受託者が必要と認めるときは、速やかに登記または登録をするものとします。

③ 信託財産に属する旨の記載または記録をすることができる信託財産については、信託財産に属する旨の記載または記録をするとともに、その計算を明らかにする方法により分別して管理するものとします。ただし、受託者が認める場合は、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

④ 動産（金銭を除きます。）については、外形上区別することができる方法によるほか、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

**(有価証券売却等の指図)**

第23条 委託者は、信託財産に属する有価証券の売却等の指図ができます。

**(再投資の指図)**

第24条 委託者は、前条の規定による売却代金、有価証券に係る償還金等、有価証券等に係る利子等およびその他の収入金を再投資することの指図ができます。

**(損益の帰属)**

第25条 委託者の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

**(受託者による資金立替え)**

第26条 信託財産に属する有価証券について、借替がある場合で、委託者の申出があるときは、受託者は資金の立替えをすることができます。

② 信託財産に属する有価証券に係る償還金等、有価証券等に係る利子等およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積りうるものがあるときは、受託者がこれを立替えて信託財産に繰り入れることができます。

③ 前2項の立替金の決済および利息については、受託者と委託者との協議によりそのつど別にこれを定めます。

**(信託の計算期間)**

第27条 この信託の計算期間は、毎年8月20日から翌年8月19日までとすることを原則とします。

② 前項にかかわらず、前項の原則により各計算期間終了日に該当する日（以下本項において「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、第3条に定める信託期間の終了日とします。

**(信託財産に関する報告)**

第28条 受託者は、毎計算期末に損益計算を行ない、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

② 受託者は、信託終了のときに最終計算を行ない、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

#### (信託事務の諸費用)

第29条 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

#### (信託報酬)

第30条 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。

#### (利益の留保)

第31条 信託財産から生ずる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、期中には分配を行ないません。

#### (追加信託金および一部解約金の計理処理)

第32条 追加信託金または信託の一部解約金は、当該金額と元本に相当する金額との差額を、追加信託金にあつては追加信託差金、信託の一部解約にあつては解約差金として処理します。

#### (信託の一部解約)

第33条 委託者は受益者の請求があつた場合には、信託の一部を解約します。

② 解約金は、一部解約を行なう日の一部解約または追加信託の処理を行なう前の信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額を一部解約または追加信託を行なう前の受益権総口数で除した金額に、当該解約にかかる受益権の口数を乗じた額とします。

#### (信託契約の解約)

第34条 委託者は、信託期間中において、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。

② 委託者は、この信託の受益証券を投資対象とすることを信託約款において定めるすべての証券投資信託がその信託を終了させることとなる場合には、この信託契約を解約し、信託を終了させます。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。

③ 委託者は、前2項の事項について、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行ないません。

④ 前項の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。

⑤ 前項の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、第1項の信託契約の解約をしません。

⑥ 委託者は、この信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行ないません。

⑦ 第4項から前項までの規定は、第2項の規定に基づいてこの信託を解約する場合には適用しませ

ん。

#### (償還金の委託者への交付と支払いに関する受託者の免責)

第35条 受託者は、信託が終了したときは、償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ。）の全額を委託者に交付します。

② 受託者は、前項の規定により委託者に償還金を交付した後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

#### (償還金の支払いの時期)

第36条 委託者は、受託者より償還金の交付を受けた後、受益証券と引換えに、当該償還金を受益者に支払います。

#### (信託契約に関する監督官庁の命令)

第37条 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。

② 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、第41条の規定にしたがいます。

#### (委託者の登録取消等に伴う取扱い)

第38条 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。

② 前項の規定にかかわらず、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、第41条第4項の規定に該当する場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

#### (委託者の事業の譲渡および承継に伴う取扱い)

第39条 委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

② 委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

#### (受託者の辞任および解任に伴う取扱い)

第40条 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背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を請求することができます。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、第41条の規定にしたがい、新受託者を選任します。

② 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。

#### (信託約款の変更)

第41条 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ができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。

② 委託者は、前項の事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係るすべての受益者に対して書面を交付したとき

は、原則として、公告を行ないません。

③ 前項の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。

④ 前項の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、第1項の信託約款の変更をしません。

⑤ 委託者は、当該信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行ないません。

#### **(反対者の買取請求権)**

第42条 第34条に規定する信託契約の解約または前条に規定する信託約款の変更を行なう場合において、第34条第4項または前条第3項の一定の期間内に委託者に対して異議を述べた受益者は、受託者に対し、自己の有する受益証券を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。この買取請求権の内容および買取請求の手続に関する事項は、第34条第3項または前条第2項に規定する公告または書面に付記します。

#### **(利益相反のおそれがある場合の受益者への書面の交付)**

第43条 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第13条第1項に定める書面を交付しません。

#### **(運用状況に係る情報)**

第44条 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める事項に係る情報を提供しません。

#### **(公告)**

第45条 委託者が行なう公告は、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。

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

② 前項の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。

#### **(信託約款に関する疑義の取扱い)**

第46条 この信託約款の解釈について疑義を生じたときは、委託者と受託者との協議により定めます。

上記条項により信託契約を締結します。

信託契約締結日 平成 14 年 8 月 20 日

東京都江東区豊洲二丁目 2 番 1 号

委託者 野村アセットマネジメント株式会社

東京都千代田区大手町二丁目 2 番 2 号

受託者 野村信託銀行株式会社