【表紙】

 【提出書類】
 有価証券報告書

 【提出先】
 関東財務局長殿

【提出日】 2018年7月24日提出

【計算期間】 第10期(自 2017年5月11日至 2018年5月10日)

【ファンド名】 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)

【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兼執行役社長 渡邊 国夫

【本店の所在の場所】 東京都中央区日本橋一丁目12番1号

【事務連絡者氏名】 松井 秀仁

【連絡場所】 東京都中央区日本橋一丁目12番1号

【電話番号】 03-3241-9511

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

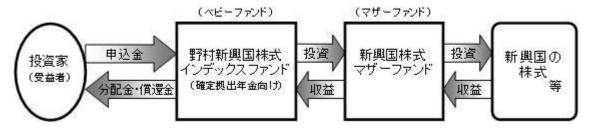
ファンドは「確定拠出年金法」に基づいて、個人又は事業主が拠出した資金を運用するためのファンドです。

新興国の株式を実質的な主要投資対象 ¹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) ²の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指します。

- 1 ファンドは、「新興国株式マザーファンド」を親投資信託(「マザーファンド」といいます。)とするファミリーファンド方式で運用します。「実質的な主要投資対象」とは、マザーファンドを通じて投資する、主要な投資対象という意味です。
- 2 MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み・円換算ベース)は、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み・ドルベース)をもとに、委託会社が円換算したものです。

《ファミリーファンド方式について》

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



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

分配金は無手数料で再投資されます。

ファンドは、マザーファンドのほかに、株式等に直接投資する場合があります。

信託金の限度額

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

<商品分類>

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

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

(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))

《商品分類表》

単位型·追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)	補足分類
単位型	国内	株 式 債 券	インデックス型
	海	不動産投信	
追加型	内外	その他資産 ()	特殊型
		資産複合	

《属性区分表》

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ	対象インデックス
株式 一般	年1回	グローバル			
大型株 中小型株	年2回	日本			
債券	年4回	北米	ファミリーファンド	あり	日経225
一般 公債 社債	年6回 (隔月)	区欠州		()	
社頃 その他債券 クレジット属性	年12回 (毎月)	アジア			TOPIX
()	日々	オセアニア			
不動産投信	その他	中南米	ファンド・オブ・ファンズ	なし	その他
その他資産 (投資信託証券	()	アフリカ			(MSCI エマージング・
(株式 一般)) 資産複合		中近東 (中東)			マーケット: インデックス)
┃() ┃() ┃ 資産配分固定型		エマージング			
資産配分変更型					

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

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

上記、商品分類及び属性区分の定義については、下記をご覧ください。

なお、下記一般社団法人投資信託協会のホームページでもご覧頂けます。

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

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

有価証券報告書(内国投資信託受益証券)

「単位型投信・追加型投信の区分]

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

「投資対象地域による区分]

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

[投資対象資産による区分]

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

[独立した区分]

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

[補足分類]

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

<属性区分表定義>

[投資対象資産による属性区分]

株式

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

債券

- (1)一般…次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらないすべてのものをいう。
- (2)公債…目論見書又は投資信託約款において、日本国又は各国の政府の発行する国債(地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含む。以下同じ。)に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- (3)社債…目論見書又は投資信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをい
- (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

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

る旨の記載があるものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。

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

「決算頻度による属性区分]

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

[投資対象地域による属性区分(重複使用可能)]

- (1) グローバル…目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、「世界の資産」の中に「日本」を含むか含まないかを明確に記載するものとする。
- (2)日本…目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3) 北米…目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (4)欧州…目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (5)アジア…目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (6)オセアニア…目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする 旨の記載があるものをいう。
- (7)中南米…目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (8)アフリカ…目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (9)中近東(中東)…目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (10)エマージング…目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域(新興成長国(地域))の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

[投資形態による属性区分]

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

[為替ヘッジによる属性区分]

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

[インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分]

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

[特殊型]

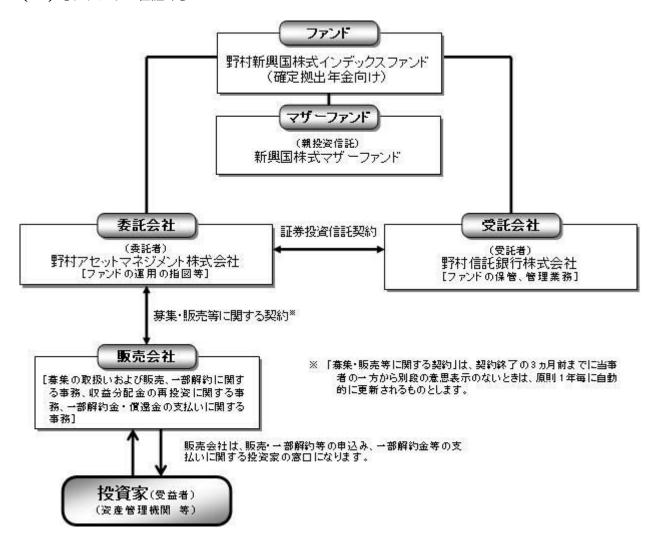
- (1) ブル・ベア型…目論見書又は投資信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動若しくは逆連動(一定倍の連動若しくは逆連動を含む。)を目指す旨の記載があるものをいう。
- (2)条件付運用型…目論見書又は投資信託約款において、仕組債への投資又はその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいう。
- (3)ロング・ショート型 / 絶対収益追求型…目論見書又は投資信託約款において、特定の市場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

みあるいは運用手法の記載があるものをいう。

(2)【ファンドの沿革】

2008年7月30日 信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始

(3)【ファンドの仕組み】



委託会社の概況(2018年6月末現在)

・名称

野村アセットマネジメント株式会社

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

17,180百万円

・会社の沿革

1959年12月1日 野村證券投資信託委託株式会社として設立

1997年10月1日 投資顧問会社である野村投資顧問株式会社と合併して野村

アセット・マネジメント投信株式会社に商号を変更

2000年11月1日 野村アセットマネジメント株式会社に商号を変更

2003年6月27日

委員会等設置会社へ移行

・大株主の状況

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

2【投資方針】

(1)【投資方針】

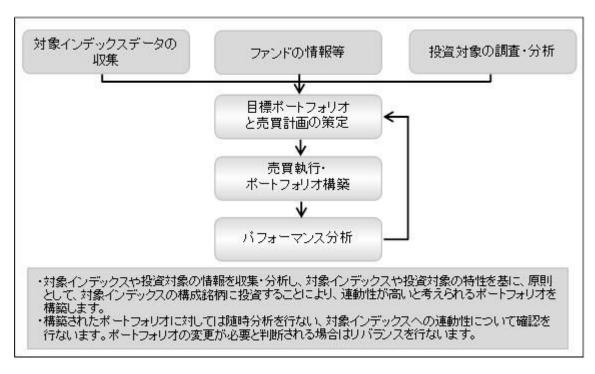
- [1] MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み・円換算ベース)の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指します。
- [2]株式の実質組入比率は高位を保つことを基本とします。
- [3]実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

MSCIエマージング・マーケット・インデックスとは

MSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCIが開発した、新興国で構成された浮動株数ベースの時価総額株価指数です。同指数の構成国や構成銘柄等については定期的に見直しが行なわれますので、変動することがあります。

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

投資プロセス



*上記の投資プロセスは、今後変更となる場合があります。

「MSCI」の著作権等について

本ファンドは、MSCI Inc.、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその 他の当事者が、保証、推奨、販売、または宣伝するものではありません。MSCI指数は、MSCIが独占的に所 有しています。MSCI及びMSCI指数は、MSCI及びその関係会社のサービスマークであり、野村アセットマネ ジメント株式会社は特定の目的の為にその使用を許諾されています。MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数 の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本ファンドの所有者または不特定多数の公 衆に対して、ファンド全般的またはこの特定のファンドへの投資に関する当否あるいは一般的な株式市場 のパフォーマンスをトラックしているMSCI指数の能力に関して、明示的であると黙示的であるとを問わ ず、一切の表明または保証を行いません。MSCIとその関連会社は、特定のトレードマーク、サービスマー ク、トレードネームのライセンスの所有者であり、MSCI指数は、本ファンドまたは本ファンドの発行会社 あるいは所有者に関わらず、MSCIにより決定、作成、及び計算されています。MSCI、MSCIの関連会社及び MSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、MSCI指数の決定、作成、あるいは 計算において、本ファンドの発行者または所有者の要求を考慮にいれる義務は一切ありません。MSCI、 MSC1の関連会社及びMSC1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。

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】

新興国の株式(DR(預託証券) を含みます。)を実質的な主要投資対象とします。

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

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

デリバティブの利用は、ヘッジ目的に限定しません。

投資の対象とする資産の種類(約款第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、下記「(5)投資制限 、 及び 」に定めるものに限ります。)に係る権利
 - ハ.約束手形(イに掲げるものに該当するものを除きます。)
 - 二. 金銭債権(イ及び八に掲げるものに該当するものを除きます。)
- 2. 次に掲げる特定資産以外の資産
 - イ.為替手形
 - 口.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・ライアビリティー・カンパニー、また はこれらと類似するものに対する出資持分を表象するもの、もしくは、トラストまた はこれと類似するものから利益を受ける権利を表象するもの
 - ・流動性に考慮し、時価の取得が可能なもの
 - ・前号または本号イに掲げるものに該当しないもの

有価証券の指図範囲(約款第16条第1項)

委託者は、信託金を、主として、野村アセットマネジメント株式会社を委託者とし、野村信託銀行株式会社を受託者として締結された親投資信託である新興国株式マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)の受益証券のほか、次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図します。

- 1. 株券または新株引受権証書
- 2. 国債証券
- 3. 地方債証券
- 4.特別の法律により法人の発行する債券
- 5. 社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券(以下「分離型新株引 受権付社債券」といいます。)の新株引受権証券を除きます。
- 6.特定目的会社に係る特定社債券(金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。)
- 7.特別の法律により設立された法人の発行する出資証券(金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。)
- 8.協同組織金融機関に係る優先出資証券(金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいい ます。)
- 9. 特定目的会社に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券(金融商品取引法第 2条第1項第8号で定めるものをいいます。)
- 10. コマーシャル・ペーパー
- 11.新株引受権証券(分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。)および新株予約権証券
- 12. 外国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

有価証券報告書(内国投資信託受益証券)

- 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。

金融商品の指図範囲(約款第16条第2項)

委託者は、信託金を、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)投資対象 有価証券の指図範囲」に掲げるものを除く。)
- 3. コール・ローン
- 4. 手形割引市場において売買される手形
- 5. 貸付債権信託受益権であって、金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
- 6. 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの
- 7.日本の会社に類似した性質を有しない外国の者が発行する債務証券または証書(上記 に定める証券または証書を除きます。)
- 8. 流動性のあるプリファード セキュリティーズおよびこれらに類するもの(上記 第12号に定める証券または証書を除きます。なお、上記 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上記 各号以外のもの

その他の投資対象

1. 先物取引等

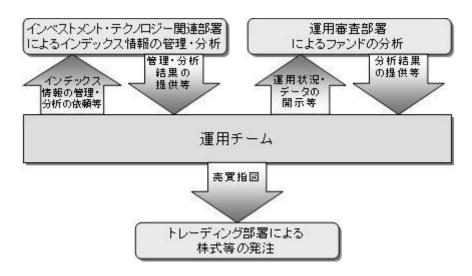
2. スワップ取引

3. 直物為替先渡取引

「直物為替先渡取引」とは、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。

(3)【運用体制】

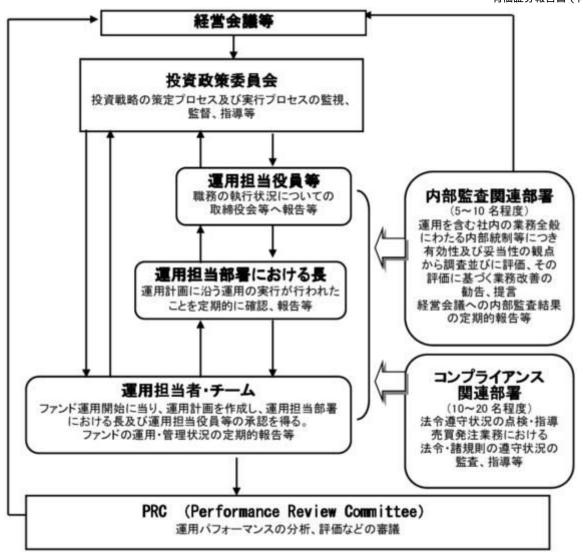
ファンドの運用体制は以下の通りです。



運用体制はマザーファンドを含め記載されております。

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

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



委託会社によるファンドの関係法人(販売会社を除く)に対する管理体制等

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

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

ファンドの運用体制等は今後変更となる場合があります。

(4)【分配方針】

年1回の毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行ないます。

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

収益分配金額は、基準価額水準等を勘案して委託者が決定します。

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

有価証券報告書(内国投資信託受益証券)

配当等収益とは、配当金、利子、貸付有価証券に係る品貸料およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額で、諸経費、監査費用、当該監査費用に係る消費税等に相当する金額、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。

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

*委託会社の判断により分配を行なわない場合もあります。また、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

ファンドの決算日

原則として毎年5月10日(休業日の場合は翌営業日)を決算日とします。

分配金のお支払い

分配金は無手数料で再投資されますが、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

(5)【投資制限】

株式への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

株式への実質投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

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

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

デリバティブの使用(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

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

外国為替予約取引の指図(運用の基本方針 2 運用方法(3)投資制限)

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

同一銘柄の株式への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

同一銘柄の株式への実質投資割合には制限を設けません。

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

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

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

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債 への実質投資割合は、信託財産の純資産総

額の10%以内とします。

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

投資信託証券への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

投資信託証券(マザーファンド受益証券を除きます。)への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の 5%以内とします。

投資する株式等の範囲(約款第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。
- ()上記()の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約 権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては委託者が投 資することを指図することができるものとします。

信用取引の指図範囲(約款第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。
- ()上記()の信用取引の指図は、次の各号に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行なうことができるものとし、かつ次の各号に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。
 - 1.信託財産に属する株券および新株引受権証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(約款第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号口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号八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号ハおよび二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。)。
- ()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。

- 有価証券報告書(内国投資信託受益証券)
 ()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
- ()上記()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。
- ()委託者は、上記()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(約款第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。
- ()スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- ()スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。
- ()委託者は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担 保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

有価証券の貸付の指図および範囲(約款第25条)

- ()委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の各号の範囲内で貸付の指図をすることができます。
 - 1.株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
 - 2.公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
- ()上記()に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- ()委託者は、有価証券の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限(約款第26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。

直物為替先渡取引の運用指図(約款第29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。
- () 直物為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- () 直物為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。
- ()委託者は、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。 資金の借入れ(約款第35条)

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

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

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

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

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

(参考)マザーファンドの概要

(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(預託証書)を含みます。)を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

新興国の株式(DR(預託証書)を含みます。)を主要投資対象とし、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み・円換算ベース)の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

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

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

同一銘柄の株式への投資割合には制限を設けません。

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

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

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

3【投資リスク】

基準価額の変動要因

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

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

[株価変動リスク]

ファンドは実質的に株式に投資を行ないますので、株価変動の影響を受けます。特にファンドが実質的に投資を行なう新興国の株価変動は、先進国以上に大きいものになることが予想されます。

[為替変動リスク]

有価証券報告書(内国投資信託受益証券)

ファンドは、実質組入外貨建資産について、原則として為替ヘッジを行ないませんので、為替変動の影響を受けます。特にファンドが実質的な投資対象とする新興国の通貨については、先進国の通貨に比べ流動性が低い状況となる可能性が高いこと等から、当該通貨の為替変動は先進国以上に大きいものになることも想定されます。

基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

その他の留意点

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

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

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

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

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

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

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

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、投資信託約款の規定に従い、委託会社の判断でファンドの 購入・換金の各受付けを中止すること、および既に受付けた購入・換金の各受付けを取り消す場合があ ります。

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

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

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

委託会社におけるリスクマネジメント体制

リスク管理関連の委員会

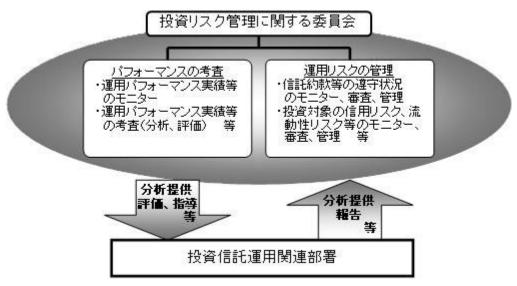
パフォーマンスの考査

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

運用リスクの管理

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

リスク管理体制図

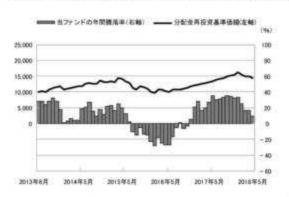


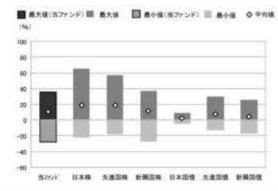
投資リスクに関する管理体制等は今後変更となる場合があります。

リスクの定量的比較

(2013年6月末~2018年5月末:月次)

〈ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較〉 〈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〉





	協ファンナ	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	失進国債	新興国債
最大值(%)	35.5	65.0	57.1	37.2	9.3	30.4	26.1
最小值(%)	A 27.8	∆ 22.0	∆ 17.5	△ 27.4	△ 4.0	∆ 12.3	Δ 17.4
平均値(%)	11.0	18.8	18.8	12.1	2.2	7.2	4.5

- 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。2013年6月末を10,000とし て指数化しております。
- 年間騰落率は、2013年6月から2018年5月の5年間の各 月末における1年間の機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。
- * 2013 年 6 月から 2018 年 5 月の 5 年間の各月末における 1 年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したもので
- *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機落率です。

※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。

- く代表的な資産クラスの指数>
- 〇日本株:東証株価指数(TOPIX)(配当込み)
- 〇先進国株: MSCI-KOKUSAI指数(配当込み、円ベース)
- ○新興園株: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)
- 〇日本国債: NOMURA-BPI国債
- 〇先進園債 FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ペース)
- ○新興国情: JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックスーエマージング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド(円ペース)

■代表的な資産クラスの指数の著作権等について■

- ○東証機協物でTOPDC(配当込み)・・・東証機協物性(TOPDC(配当込み)は、株式会社東京証券取引所(維東京証券取引所)の知的財産であり、指数の算 出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、検束京証券取引所が利しています。なお、本施品は、推東京証券取引所により提供、保証又
- は販売されるものではなく、非東京証券取引所は、ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。 OMSCI-KOKUSAI指数(配当込み、円ペース)、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ペース)・・・MSCI-KOKUSAI指数(配当込み、円ペース)・・・・ ス)、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ペース)は、MSCIが開発した指数です。同問数に対する著作権、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園優・・・NOMURA-BPI園優の知的財産権は、野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、NOMURA-BPI園優の正確性、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
- 〇FTSE世界国債インデックス(前く日本、ヘッジなし・円ペース)・・・FTSE世界国債インデックス(前く日本、ヘッジなし・円ペース)は、FTSE Fixed In 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籍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。 〇JPモルガン・ガパメント・ポンボ・インデックスーエマージング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド(円ペース)・・・「JPモルガン・ガバメント・ポンド・インデ
- ックスーエマージング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド(円ペース)」(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、金融商品の売賞を勧誘、何らかの売賞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、役貨戦略や税金における会計アドバイスを法的に推侵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い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たり、売費を行ったり、またはマー ケットメークを行ったりすることがあり、また、発行体の引受人、ブレースメント・エージェンシー、アドバイザー、または資生になっている可能性もあります。 米国のJ.P. Morgan Securities LLC(ここでは「JPMSLLC」と呼びます)(「指数スポンサー」)は、指数に関する証券、金融商品または取引(ここでは「ブロダク ト」と呼びます)についての援助、保障または販売促進を行いません。証券或いは金融商品全報、或いは特にプロダクトへの投資の推奨について、また金融 市場における役責機会を指数に運動させる或いはそれを目的とする推奨の可否について、指数スポンサーは一切の表明または保証、或いは伝達または示唆を行なうものではありません。 指数スポンサーはプロダクトについての管理、マーケティング、トレーディングに関する義務または法的責任を負いません。 指数は個用できると考えられる情報によって算出されていますが、その完全性や正確性、また掲数に付随する情報について保証するものではありません。指 数は指数スポンサーが保有する財産であり、その財産権はすべて指数スポンサーに帰属します。 JPMSLLCはNASD, NYSE SIPCの会員です。JPMorganはJP Morgan Chase Bank, NA, JPSL JP, Morgan Securities PLC、またはその製傷会社が投資銀行業

務を行う際に使用する名称です。

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

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

<受託会社>

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、信託財産の純資産総額に年0.6048%(税抜年0.56%)の率を乗じて得た額とし、その配分については次の通り(税抜)とします。

<委託会社> <販売会社>

年0.27% 年0.25% 年0.04%

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

支払先の役務の内容

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

(4)【その他の手数料等】

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

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

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

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

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

(5)【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

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

なお、上記以外の受益者(法人)の場合の課税の取扱いは以下の通りです。

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金(解約)時および償還時の個別元本超過額につい

ては、15.315%(国税(所得税及び復興特別所得税)15.315%)の税率で源泉徴収が行なわれます。

なお、地方税の源泉徴収はありません。

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

個別元本について

追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

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

換金(解約)時および償還時の課税について

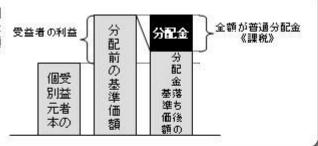
換金(解約)時および償還時の個別元本超過額が課税対象となります。

なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

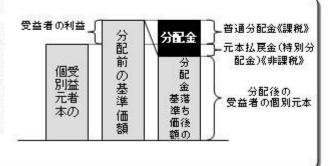
分配金の課税について

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

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



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



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

税法が改正された場合等は、上記「(5)課税上の取扱い」の内容(2018年5月末現在)が変更になる場合があります。

5【運用状況】

以下は2018年5月31日現在の運用状況であります。

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

(1)【投資状況】

野村新興国株式インデックスファンド(確定拠出年金向け)

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	25,372,219,096	99.98
現金・預金・その他資産(負債控除後)		2,549,930	0.01
合計 (純資産総額)		25,374,769,026	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	4,202,446,561	12.76
	メキシコ	816,752,760	2.48
	ブラジル	1,971,269,077	5.98
	チリ	182,807,304	0.55
	コロンビア	81,165,804	0.24
	ギリシャ	92,637,779	0.28
	トルコ	249,080,209	0.75
	チェコ	57,898,694	0.17
	ハンガリー	84,127,019	0.25
	ポーランド	352,351,101	1.07
	香港	7,800,416,876	23.69
	マレーシア	734,873,082	2.23
	タイ	746,645,217	2.26
	フィリピン	305,091,492	0.92
	インドネシア	640,942,648	1.94
	韓国	4,821,549,018	14.64
	台湾	3,678,622,648	11.17
	インド	2,656,935,315	8.06
	パキスタン	22,401,698	0.06
	カタール	259,663,901	0.78
	エジプト	40,773,838	0.12
	南アフリカ	1,960,150,437	5.95
	アラブ首長国連邦	176,024,714	0.53
	小計	31,934,627,192	96.99
投資証券	メキシコ	24,418,076	0.07
	トルコ	5,991,000	0.01
	南アフリカ	100,645,863	0.30

有価証券報告書(内国投資信託受益証券)

	小計	131,054,939	0.39
現金・預金・その他資産(負債控除後)		859,635,563	2.61
合計 (純資産総額)		32,925,317,694	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	828,080,941	2.51

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

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)

順位	国 / 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資信託 受益証券	新興国株式マザーファンド	19,832,892,282	1.3267	26,313,492,198	1.2793	25,372,219,096	99.98

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.98
合 計	99.98

(参考)新興国株式マザーファンド

順位	. 国 / 地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	香港	株式		インター ネットソフ トウェア・ サービス	309,300	5,465.21	1,690,389,453	5,470.75	1,692,102,975	5.13
2	アメリカ	株式	HOLDING-SP ADR	インター ネットソフ トウェア・ サービス	62,700	21,243.24	1,331,951,210	21,520.42	1,349,330,710	4.09
3	韓国	株式		コンピュー タ・周辺機 器		5,145.98	1,344,029,668	5,004.45	1,307,062,251	3.96
4	台湾	株式		半導体・半 導体製造装 置		830.79	1,109,935,440	800.02	1,068,826,720	3.24
5	南アフリ カ	株式	NASPERS LTD-N SHS	メディア	23,740	26,669.35	633,130,452	26,187.21	621,684,479	1.88
6	香港		CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	5,254,000	111.94	588,165,758	108.30	569,044,978	1.72

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

								口岡能力	報告書(内国投資	T IHHU
7	アメリカ	株式	BAIDU INC - SPON ADR	インター ネットソフ トウェア・ サービス	14,900	28,402.22	423,193,123	26,265.18	391,351,197	1.18
8	香港	株式	IND & COMM BK OF CHINA-H	銀行	3,743,000	93.76	350,960,524	88.77	332,297,926	1.00
9	香港	株式	CHINA MOBILE LTD	無線通信 サービス	331,000	1,018.66	337,178,943	971.57	321,592,153	0.97
10	韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半 導体製造装 置	31,350	8,431.74	264,335,049	9,604.50	301,101,075	0.91
11	香港	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	280,500	1,065.75	298,944,979	1,058.14	296,808,270	0.90
12	台湾	株式	HON HAI PRECISION INDUSTRY	電子装置・ 機器・部品	903,812	296.99	268,425,590	316.38	285,955,271	0.86
13	ブラジル	株式	VALE SA	金属・鉱業	170,421	1,465.79	249,801,823	1,476.87	251,690,872	0.76
14	インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	貯蓄・抵 当・不動産 金融	84,540	3,074.19	259,892,276	2,901.09	245,258,656	0.74
15	香港	株式	BANK OF CHINA LTD-H	銀行	4,268,000	57.61	245,905,088	56.23	239,993,908	0.72
16	アメリカ	株式	PJSC SBERBANK OF RUSSIA	銀行	586,300	388.05	227,518,992	387.44	227,158,912	0.68
17	インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	石油・ガ ス・消耗燃 料	152,970	1,582.25	242,037,395	1,484.08	227,020,024	0.68
18	ブラジル	株式	ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF	銀行	173,294	1,387.03	240,364,583	1,253.72	217,263,297	0.65
19	インド	株式	INFOSYS LTD	情報技術 サービス	93,480	1,896.53	177,287,998	1,962.95	183,496,940	0.55
20	韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS PFD	コンピュー タ・周辺機 器	45,960	4,099.60	188,417,846	3,942.90	181,215,684	0.55
21	香港	株式	CNOOC LTD	石油・ガ ス・消耗燃 料	954,000	187.25	178,638,408	178.38	170,182,152	0.51
22	アメリカ	株式	LUKOIL PJSC-SPON ADR	石油・ガ ス・消耗燃 料	23,120	7,265.50	167,978,545	7,304.64	168,883,277	0.51
23	アメリカ	株式	JD.COM INC-ADR	インター ネット販 売・通信販 売	39,200	4,032.90	158,089,989	3,891.46	152,545,232	0.46
24	ブラジル	株式	BANCO BRADESCO SA - PREF	銀行	179,213	956.48	171,414,420	850.88	152,490,352	0.46
25	メキシコ	株式	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	無線通信サービス	1,796,800	92.12	165,525,169	84.54	151,912,253	0.46
26	ブラジル	株式	AMBEV SA	飲料	251,356	639.11	160,645,314	574.35	144,368,153	0.43
27	韓国	株式	POSCO	金属・鉱業	4,170	35,435.55	147,766,244	34,576.20	144,182,754	0.43
28	香港	株式	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	石油・ガ ス・消耗燃 料	1,404,900	109.13	153,327,976	100.13	140,680,364	0.42
29	アメリカ	株式	PJSC GAZPROM-ADR	石油・ガ ス・消耗燃 料	283,700	495.67	140,622,146	491 . 65	139,481,133	0.42
30	インド	株式	TATA CONSULTANCY SVS LTD	情報技術 サービス	24,450	5,652.66	138,207,684	5,692.84	139,189,987	0.42

種類別及び業種別投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	不動産管理・開発	2.58
		エネルギー設備・サービス	0.09
		石油・ガス・消耗燃料	6.86

// ***	1月1川証
化学	2.44
建設資材	1.10
容器・包装	0.05
金属・鉱業	3.25
紙製品・林産品	0.55
航空宇宙・防衛	0.16
建設関連製品	0.03
建設・土木	0.80
電気設備	0.17
コングロマリット	1.48
機械	0.76
商社・流通業	0.04
商業サービス・用品	0.09
航空貨物・物流サービス	0.06
旅客航空輸送業	0.30
海運業	0.09
陸運・鉄道	0.23
運送インフラ	0.84
自動車部品	0.63
自動車	2.06
家庭用耐久財	0.39
レジャー用品	0.08
繊維・アパレル・贅沢品	0.63
ホテル・レストラン・レジャー	0.73
メディア	2.27
販売	0.04
インターネット販売・通信販売	0.85
複合小売り	0.57
専門小売り	0.45
食品・生活必需品小売り	1.83
飲料	1.14
食品	1.59
タバコ	0.55
家庭用品	0.42
パーソナル用品	0.82
ヘルスケア機器・用品	0.10
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	0.47
バイオテクノロジー	0.64
医薬品	1.53
	15.50
各種金融サービス	1.15
	3.35
インターネット販売・通信販売 複合小売り 専門小売り 食品・生活必需品小売り 飲料 食品 タバコ 家庭用品 パーソナル用品 ヘルスケア機器・用品 ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス バイオテクノロジー 医薬品 銀行	0.000000000000000000000000000000000000

		日Ⅲ皿
	インターネットソフトウェア・サービス	11.75
	情報技術サービス	1.63
	ソフトウェア	0.34
	通信機器	0.05
	コンピュータ・周辺機器	5.44
	電子装置・機器・部品	2.72
	半導体・半導体製造装置	5.29
	各種電気通信サービス	1.24
	無線通信サービス	2.84
	電力	0.98
	ガス	0.57
	総合公益事業	0.05
	水道	0.21
	貯蓄・抵当・不動産金融	0.86
	消費者金融	0.22
	資本市場	1.25
	各種消費者サービス	0.57
	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.53
	ヘルスケア・テクノロジー	0.04
	ライフサイエンス・ツール/サービス	0.26
	専門サービス	0.04
投資証券		0.39
合 計	,	97.38

【投資不動産物件】

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)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。

【その他投資資産の主要なもの】

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)

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。

									有価証	<u> </u>	投資信託	受益証券)
種類	国 / 地域	取引所	名称	買建 / 売建	枚数	通貨	帳簿価額	帳簿価額 (円)	評価額	評価額 (円)	投資 比率 (%)	
株価指 数先物 取引	カ	ンチネンタ ル取引所	E-mini MSCIエ マージングマー ケット株価指数先 物(2018年06月限)	買建	136	米ドル	7,734,995	840,793,951	7,618,040	828,080,941	2.51	

(3)【運用実績】

【純資産の推移】

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)

2018年5月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

		純資産総額(百万円)		1口当たり純	資産額(円)
		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1計算期間	(2009年 5月11日)	348	348	0.6687	0.6687
第2計算期間	(2010年 5月10日)	1,576	1,576	0.8111	0.8111
第3計算期間	(2011年 5月10日)	3,756	3,756	0.8926	0.8926
第4計算期間	(2012年 5月10日)	5,013	5,013	0.7527	0.7527
第5計算期間	(2013年 5月10日)	7,700	7,700	1.0528	1.0528
第6計算期間	(2014年 5月12日)	7,836	7,840	1.0324	1.0329
第7計算期間	(2015年 5月11日)	11,825	11,830	1.2646	1.2651
第8計算期間	(2016年 5月10日)	9,967	9,967	0.9010	0.9010
第9計算期間	(2017年 5月10日)	16,843	16,850	1.1882	1.1887
第10計算期間	(2018年 5月10日)	26,200	26,209	1.3457	1.3462
	2017年 5月末日	17,376		1.1837	
	6月末日	18,501		1.2011	
	7月末日	20,064		1.2468	
	8月末日	21,233		1.2784	
	9月末日	22,015		1.2897	
	10月末日	23,629		1.3446	
	11月末日	24,395		1.3611	
	12月末日	25,111		1.3910	
	2018年 1月末日	27,098		1.4472	
	2月末日	25,992		1.3875	
	3月末日	25,485		1.3305	
	4月末日	25,871		1.3404	
	5月末日	25,374		1.2969	

【分配の推移】

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)

	計算期間	1口当たりの分配金
第1計算期間	2008年 7月30日~2009年 5月11日	0.0000円
第2計算期間	2009年 5月12日~2010年 5月10日	0.0000円
第3計算期間	2010年 5月11日~2011年 5月10日	0.0000円
第4計算期間	2011年 5月11日~2012年 5月10日	0.0000円
第5計算期間	2012年 5月11日~2013年 5月10日	0.0000円
第6計算期間	2013年 5月11日~2014年 5月12日	0.0005円
第7計算期間	2014年 5月13日~2015年 5月11日	0.0005円
第8計算期間	2015年 5月12日~2016年 5月10日	0.0000円
第9計算期間	2016年 5月11日~2017年 5月10日	0.0005円
第10計算期間	2017年 5月11日~2018年 5月10日	0.0005円

【収益率の推移】

野村新興国株式インデックスファンド (確定拠出年金向け)

	計算期間	収益率
第1計算期間	2008年 7月30日~2009年 5月11日	33.1%
第2計算期間	2009年 5月12日~2010年 5月10日	21.3%
第3計算期間	2010年 5月11日~2011年 5月10日	10.0%
第4計算期間	2011年 5月11日~2012年 5月10日	15.7%
第5計算期間	2012年 5月11日~2013年 5月10日	39.9%
第6計算期間	2013年 5月11日~2014年 5月12日	1.9%
第7計算期間	2014年 5月13日~2015年 5月11日	22.5%
第8計算期間	2015年 5月12日~2016年 5月10日	28.8%
第9計算期間	2016年 5月11日~2017年 5月10日	31.9%
第10計算期間	2017年 5月11日~2018年 5月10日	13.3%

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】

野村新興国株式インデックスファンド (確定拠出年金向け)

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第1計算期間	2008年 7月30日~2009年 5月11日	537,616,135	16,259,470	521,356,665
第2計算期間	2009年 5月12日~2010年 5月10日	1,929,767,113	507,407,814	1,943,715,964
第3計算期間	2010年 5月11日~2011年 5月10日	3,605,512,130	1,340,924,465	4,208,303,629
第4計算期間	2011年 5月11日~2012年 5月10日	4,079,947,909	1,627,679,574	6,660,571,964
第5計算期間	2012年 5月11日~2013年 5月10日	3,774,034,755	3,120,114,030	7,314,492,689

野村アセットマネジメント株式会社(E12460)

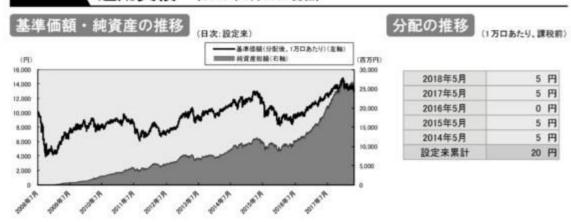
有価証券報告書(内国投資信託受益証券)

			13155	
第6計算期間	2013年 5月11日~2014年 5月12日	3,151,614,048	2,874,731,157	7,591,375,580
第7計算期間	2014年 5月13日~2015年 5月11日	4,610,550,291	2,851,133,464	9,350,792,407
第8計算期間	2015年 5月12日~2016年 5月10日	4,580,372,305	2,868,196,106	11,062,968,606
第9計算期間	2016年 5月11日~2017年 5月10日	6,483,016,318	3,370,816,467	14,175,168,457
第10計算期間	2017年 5月11日~2018年 5月10日	11,346,956,986	6,052,400,769	19,469,724,674

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

参考情報

運用実績 (2018年5月31日現在)

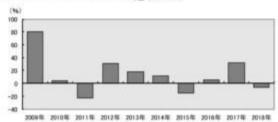


主要な資産の状況

実質的な銘柄別投資比率(上位)

順位	銘柄	業種	投資比率 (%)
1	TENCENT HOLDINGS LTD	インターネットソフトウェア・サービス	5.1
2	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	インターネットソフトウェア・サービス	4.1
3	SAMSUNG ELECTRONICS	コンピュータ・周辺機器	4.0
4	TAIWAN SEMICONDUCTOR	半導体·半導体製造装置	3.2
5	NASPERS LTD-N SHS	メディア	1.9
6	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	1.7
7	BAIDU INC - SPON ADR	インターネットソフトウェア・サービス	1.2
8	IND & COMM BK OF CHINA-H	銀行	1.0
9	CHINA MOBILE LTD	無線通信サービス	1.0
10	SK HYNIX INC	半導体·半導体製造装置	0.9

年間収益率の推移



- ・ファンドの年間収益率は税引前分配金を再投資して算出。
- ・2018年は年初から運用実績作成基準日までの収益率。

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

第2【管理及び運営】

1【申込(販売)手続等】

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

取得申込の受付けについては、午後3時までに、取得申込みが行なわれかつ当該取得申込みにかかる販売会 社所定の事務手続が完了したものを当日のお申込み分とします。

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

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

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104 (フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時~午後5時

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

販売の単位は、1円以上1円単位(当初元本1口=1円)とします。

受益権の販売価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額とします。

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。

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

<申込手数料>

なし。

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

2【換金(解約)手続等】

受益者は、委託者に1口単位で一部解約の実行を請求することができます。

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

一部解約の実行の請求の受付けについては、午後3時までに、解約請求のお申込みが行なわれかつ、その解約請求のお申込みの受付けにかかる販売会社所定の事務手続が完了したものが当日のお申込み分となります。

ただし、販売会社の営業日であっても、申込不可日には原則として受益権の一部解約の実行の請求の受付けを行いません。(申込不可日については、「サポートダイヤル」でもご確認いただけます。)

換金価額は、一部解約申込日の翌営業日の基準価額となります。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104 (フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時~午後5時

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

信託財産の資金管理を円滑に行なうため、大口解約には制限を設ける場合があります。

解約代金は、原則として一部解約の実行の請求日から起算して8営業日目から販売会社において支払います。

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

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情 (投資対象国における非常事態(金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等)による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等) があるときは、信託約款の規定に従い、委託者の判断で一部解約の実行の請求の受付けを中止すること、および既に受付けた一部解約の実行の請求の受付けを取り消す場合があります。

また、一部解約の実行の請求の受付けが中止された場合には、受益者は当該受付け中止以前に行なった当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受付け中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受付けたものとします。

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

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

< 基準価額の計算方法 >

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

ファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

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

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

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104 (フリーダイヤル) < 受付時間 > 営業日の午前9時~午後5時 インターネットホームページ http://www.nomura-am.co.jp/

(2)【保管】

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

(3)【信託期間】

無期限とします(2008年7月30日設定)。

(4)【計算期間】

原則として、毎年5月11日から翌年5月10日までとします。

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。ただし、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

(5)【その他】

(a)ファンドの繰上償還条項

委託者は、信託期間中において、この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めると き、もしくはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信 託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を 監督官庁に届け出ます。

(b)信託期間の終了

- ()委託者は、上記「(a)ファンドの繰上償還条項」に従い信託期間を終了させるには、書面による 決議(以下「書面決議」といいます。)を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決 議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この 信託契約に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知 を発します。
- ()上記()の書面決議において、受益者(委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- ()上記()の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。
- ()上記()から()までの規定は、委託者が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じて

いる場合であって、上記()から()までに規定するこの信託契約の解約の手続を行うことが困難な場合には適用しません。

- ()委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。
- ()委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の委託者に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、下記「(d)信託約款の変更等()」の書面決議が否決となる場合を除き、その委託者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

- ()委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合(投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。)を行なうことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は本条に定める以外の方法によって変更することができないものとします。
- ()委託者は、上記()の事項(上記()の変更事項にあっ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、併合事項にあっ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発します。
- ()上記()の書面決議において、受益者(委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- ()上記()の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。
- ()書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
- ()上記()から()までの規定は、委託者が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款に係るすべての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
- ()上記()から()の規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合 にあっても、当該併合にかかる一又は複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行なうことはできません。

(e)公告

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

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

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

(f)受託者の辞任および解任に伴う取扱い

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

(g) 反対受益者の受益権買取請求の不適用

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

(h)他の受益者の氏名等の開示の請求の制限

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

- 1.他の受益者の氏名または名称および住所
- 2.他の受益者が有する受益権の内容
- (i)関係法人との契約の更新に関する手続
 - ()委託者と販売会社との間で締結する「募集・販売等に関する契約」は、契約終了の3ヵ月前まで に当事者の一方から別段の意思表示のないときは、原則1年毎に自動的に更新されるものとしま す。

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

収益分配金に対する請求権

収益分配金の支払い開始日

収益分配金は、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。

償還金に対する請求権

償還金の支払い開始日

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

償還金請求権の失効

受益者は、償還金を支払開始日から10年間支払請求しないと権利を失います。

換金(解約)請求権

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

換金(解約)の単位

受益者は、受益権を1口単位で換金できます。

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

換金(解約)代金の支払い開始日

一部解約金は、受益者の解約申込みの受付日から起算して、原則として、8営業日目から受益者にお支払いします。

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

1【財務諸表】

【野村新興国株式インデックスファンド(確定拠出年金向け)】

(1)【貸借対照表】

		(単位:円)
	第9期 (2017年 5月10日現在)	第10期 (2018年 5月10日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	146,065,470	226,475,810
親投資信託受益証券	16,841,977,839	26,197,570,688
未収入金	7,379,940	31,841,618
流動資産合計	16,995,423,249	26,455,888,116
資産合計	16,995,423,249	26,455,888,116
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	7,087,584	9,734,862
未払解約金	101,277,075	169,265,437
未払受託者報酬	3,084,626	5,450,675
未払委託者報酬	40,100,046	70,858,777
未払利息	189	319
その他未払費用	231,283	408,739
流動負債合計	151,780,803	255,718,809
負債合計	151,780,803	255,718,809
純資産の部		
元本等		
元本	14,175,168,457	19,469,724,674
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	2,668,473,989	6,730,444,633
(分配準備積立金)	2,380,874,968	3,506,943,188
元本等合計	16,843,642,446	26,200,169,307
純資産合計	16,843,642,446	26,200,169,307
負債純資産合計	16,995,423,249	26,455,888,116

(2)【損益及び剰余金計算書】

				<u>(単位:円)</u>
	自至	第9期 2016年 5月11日 2017年 5月10日	自 至	第10期 2017年 5月11日 2018年 5月10日
営業収益				
有価証券売買等損益		3,758,285,346		2,624,802,360
営業収益合計		3,758,285,346		2,624,802,360
営業費用				
支払利息		41,585		90,842
受託者報酬		5,533,725		9,855,490
委託者報酬		71,938,263		128,121,305
その他費用		414,906		739,039
営業費用合計		77,928,479		138,806,676
営業利益又は営業損失()		3,680,356,867		2,485,995,684
経常利益又は経常損失()		3,680,356,867		2,485,995,684
当期純利益又は当期純損失()		3,680,356,867		2,485,995,684
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()		385,530,689		644,233,387
期首剰余金又は期首欠損金()		1,095,449,764		2,668,473,989
剰余金増加額又は欠損金減少額		476,185,159		3,530,366,565
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少 額		269,536,511		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少 額		206,648,648		3,530,366,565
剰余金減少額又は欠損金増加額		-		1,300,423,356
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加 額		-		1,300,423,356
分配金		7,087,584		9,734,862
期末剰余金又は期末欠損金()		2,668,473,989		6,730,444,633

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1.運用資産の評価基準及び評価方法 規投資信託受益証券 基準価額で評価しております。
2.費用・収益の計上基準 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3.金融商品の時価等に関する事項の補 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理 P的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4.その他 当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2017年 5月11日から2018年 5月 10日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

	第9期		第10期		
2017年 5月10日現在			2018年 5月10日現在		
1.	計算期間の末日における受益権の総数		1.	計算期間の末日における受益権の総	数
	14,17	75,168,457□			19,469,724,674□
2 .	計算期間の末日における1単位当たりの純資	産の額	2 .	計算期間の末日における1単位当たり)の純資産の額
	1口当たり純資産額	1.1882円		1口当たり純資産額	1.3457円
	(10,000口当たり純資産額)	(11,882円)		(10,000口当たり純資産額)	(13,457円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第9期			第10期			
自 2016年 5月11日			自 2017年 5月11日			
至 2017	年 5月10日			至 2018	8年 5月10日	
 .分配金の計算過程			1.	 分配金の計算過程		
項目				項目		
費用控除後の配当等収益額	А	269,973,553円		費用控除後の配当等収益額	А	436,900,361円
費用控除後・繰越欠損金補填	В	519,955,347円		費用控除後・繰越欠損金補填	В	1,404,861,936円
後の有価証券売買等損益額				後の有価証券売買等損益額		
収益調整金額	С	7,258,608,532円		収益調整金額	С	11,578,522,507円
分配準備積立金額	D	1,598,033,652円		分配準備積立金額	D	1,674,915,753円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	9,646,571,084円		当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	15,095,200,557円
当ファンドの期末残存口数	F	14,175,168,457□		当ファンドの期末残存口数	F	19,469,724,674
10,000口当たり収益分配対象 額	G=E/F × 10,000	6,805円		10,000口当たり収益分配対象 額	G=E/F × 10,000	7,753円
10,000口当たり分配金額	Н	5円		10,000口当たり分配金額	Н	5F.
収益分配金金額	I=F×H/10,000	7,087,584円		収益分配金金額	I=F×H/10,000	9,734,862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9期	第10期
自 2016年 5月11日	自 2017年 5月11日
至 2017年 5月10日	至 2018年 5月10日
1.金融商品に対する取組方針	1.金融商品に対する取組方針
当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第	同左
4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用	
の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資とし	
て運用することを目的としております。	
2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク	2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク
当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コー	同左
ル・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。	
当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の	
2 有価証券関係に記載しております。	
これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リス	
ク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。	
3.金融商品に係るリスク管理体制	3.金融商品に係るリスク管理体制
委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員	同左
会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行	
なっております。	
市場リスクの管理	
市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把	
握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっておりま	
व ं 。	
信用リスクの管理	
信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関す	
る情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた	
組入制限等の管理を行なっております。	
流動性リスクの管理	
流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を	
把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。	

(2)金融商品の時価等に関する事項

第9期	第10期
2017年 5月10日現在	2018年 5月10日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	1 . 貸借対照表計上額、時価及び差額
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価し	同左
ているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ	
<i>h</i> .	
2 . 時価の算定方法	2 . 時価の算定方法

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

(関連当事者との取引に関する注記)

第9期	第10期
自 2016年 5月11日	自 2017年 5月11日
至 2017年 5月10日	至 2018年 5月10日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般	同左
の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていない	
ため、該当事項はございません。	

(その他の注記)

1 元本の移動

	第9期			第10期	
	自 2016年 5月11日			自 2017年 5月11日	
	至 2017年 5月10日			至 2018年 5月10日	
期首元本額		11,062,968,606円	期首元本額		14,175,168,457円
期中追加設定元本額		6,483,016,318円	期中追加設定元本額		11,346,956,986円
期中一部解約元本額		3,370,816,467円	, 期中一部解約元本額		6,052,400,769円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

	第9期	第10期	
	自 2016年 5月11日	自 2017年 5月11日	
種類	至 2017年 5月10日	至 2018年 5月10日	
	損益に含まれた評価差額(円)	損益に含まれた評価差額(円)	
親投資信託受益証券	3,723,694,464	2,540,789,258	
合計	3,723,694,464	2,540,789,258	

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1)株式(2018年5月10日現在)

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券(2018年5月10日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益	日本円	新興国株式マザーファンド	19,741,952,290	26,197,570,688	
証券	小計	銘柄数:1	19,741,952,290	26,197,570,688	
		組入時価比率:100.0%		100.0%	
	合計			26,197,570,688	

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

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

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

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

新興国株式マザーファンド

貸借対照表

(単位:円) (2018年 5月10日現在) 資産の部 流動資産 預金 916,618,119 コール・ローン 94,044,131 32,973,616,296 株式 投資証券 137,993,817 992,388 派生商品評価勘定 未収入金 605,556 未収配当金 38,957,784 差入委託証拠金 185,910,180 34,348,738,271 流動資産合計 資産合計 34,348,738,271 負債の部

	(2018年 5月10日現在)
派生商品評価勘定	13,160,125
未払金	468,097,125
未払解約金	32,979,912
未払利息	132
その他未払費用	2,809,100
流動負債合計	517,046,394
負債合計	517,046,394
純資産の部	
元本等	
元本	25,494,060,416
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金()	8,337,631,461
元本等合計	33,831,691,877
純資産合計	33,831,691,877
負債純資産合計	34,348,738,271

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

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

4.金融商品の時価等に関する事項の補金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理 足説明

的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条 件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なること

もあります。

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

(貸借対照表に関する注記)

2018年 5月10日現在

1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額

1口当たり純資産額 1.3270円

(10,000口当たり純資産額) (13,270円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 2017年 5月11日 至 2018年 5月10日

1.金融商品に対する取組方針

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

2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

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

当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。

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

当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、株価指数先物取引を行っております。 当該デリバティブ取引は、対象とする株価指数等に係る価格変動リスクを有しております。

当ファンドは、信託財産に属する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

2018年 5月10日現在

1.貸借対照表計上額、時価及び差額

有価証券報告書(内国投資信託受益証券)

貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。

2. 時価の算定方法

株式

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。

投資証券

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。

派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

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

(その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

2018年 5月10日現在	
期首	2017年 5月11日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	18,721,841,208円
同期中における追加設定元本額	8,491,480,050円
同期中における一部解約元本額	1,719,260,842円
期末元本額	25,494,060,416円
期末元本額の内訳 *	
野村資産設計ファンド2015	27,808,305円
野村資産設計ファンド2020	33,219,657円
野村資産設計ファンド2025	48,237,889円
野村資産設計ファンド2030	51,097,787円
野村資産設計ファンド2035	38,990,956円
野村資産設計ファンド2040	97,272,677円
野村資産設計ファンド2045	12,753,391円
野村インデックスファンド・新興国株式	3,505,656,328円
野村インデックスファンド・海外 5 資産バランス	188,530,536円
野村資産設計ファンド2050	19,338,981円
野村ターゲットデートファンド2016 2026-2028年目標型	6,592,467円
野村ターゲットデートファンド2016 2029-2031年目標型	2,041,452円
野村ターゲットデートファンド2016 2032-2034年目標型	1,400,815円
野村ターゲットデートファンド2016 2035-2037年目標型	810,351円
インデックス・ブレンド (タイプ)	1,039,965円
インデックス・ブレンド (タイプ)	2,284,482円
インデックス・ブレンド (タイプ)	6,939,005円
インデックス・ブレンド(タイプ)	1,676,905円
インデックス・ブレンド (タイプ)	8,510,661円
野村つみたて外国株投信	180,609,776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)	256,278,023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)	611,960,642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)	97,149,149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)	550,770,441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)	19,741,952,290円

野村資産設計ファンド(DC)2030 野村資産設計ファンド(DC)2040 野村資産設計ファンド(DC)2050 209,150円 311,276円

617,059円

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式(2018年5月10日現在)

種類	通貨	当 銘柄	株式数	評化	西 額	備考
作里大只	世 貝	亚伯代 的	1本エレダX	単価	金額	T/用で
株式	米ドル	ECOPETROL SA-SPONSORED ADR	14,600	22.16	323,536.00	
		LUKOIL PJSC-SPON ADR	24,190	66.84	1,616,859.60	
		NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	5,240	125.30	656,572.00	
		PJSC GAZPROM-ADR	299,600	4.56	1,367,074.80	
		ROSNEFT OJSC - GDR	65,150	6.25	407,448.10	
		SURGUTNEFTEGAZ-SP ADR	73,300	4.67	342,750.80	
		TATNEFT-SPONSORED ADR	14,080	63.30	891,264.00	
		TRANSNEFT PJSC	21	2,746.84	57,683.76	5
		PJSC PHOSAGRO-GDR REG S	7,010	14.20	99,542.00	
		QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	5,800	53.51	310,358.00	
		CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	11,100	15.61	173,271.00	
		MAGNITOGORS-SPON GDR REGS	8,400	9.40	78,960.00	
		NOVOLIPET STEEL - GDR REG S	7,370	24.59	181,228.30	
		PJSC ALROSA	140,000	1.41	197,650.60	
		PJSC MMC NORILSK NICKEL-ADR	34,849	17.00	592,433.00	
		POLYUS PJSC-REG S-GDR	2,700	31.00	83,700.00	
		SEVERSTAL-GDR REG S	11,380	15.54	176,845.20	
	SOUTHERN COPPER CORP	4,242	51.61	218,929.62	2	
		LATAM AIRLINES GROUP-SP ADR	15,800	13.61	215,038.00	
		DP WORLD LTD	8,460	22.00	186,120.00	
		YUM CHINA HOLDINGS INC	21,300	37.67	802,371.00	
		CTRIP.COM INTERNATIONAL -ADR	22,600	43.39	980,614.00	
		JD.COM INC-ADR	36,800	37.14	1,366,752.00	
		VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADS	21,800	15.36	334,848.00	

^{*}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

					Z 1011
	MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	20,570	19.35	398,029.50	
	CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR	4,000	26.83	107,320.00	
	BANCO DE CHILE-ADR	2,251	94.83	213,462.33	
	BANCO SANTANDER CHILE-ADR	9,596	32.46	311,486.16	
	BANCOLOMBIA S.ASPONS ADR	6,400	48.01	307,264.00	
	CREDICORP LTD	3,800	226.50	860,700.00	
	ITAU CORPBANCA-ADR	5,466	15.90	86,909.40	
	PJSC SBERBANK OF RUSSIA	603,300	3.57	2,154,752.31	
	STATE BANK OF INDIA-GDR	9,700	36.85	357,445.00	
	VTB BANK OJSC-GDR-REG S/WI	144,890	1.82	264,858.92	
	58.COM INC-ADR	5,000	88.69	443,450.00	
	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	64,600	195.43	12,624,778.00	
	AUTOHOME INC-ADR	3,200	99.67	318,944.00	
	BAIDU INC - SPON ADR	15,500	261.29	4,049,995.00	
	MOMO INC-SPON ADR	5,500	37.56	206,580.00	
	NETEASE INC-ADR	4,400	259.95	1,143,780.00	
	SINA CORP	3,400	89.84	305,456.00	
	WEIBO CORP-SPON ADR	2,500	109.82	274,550.00	
	YY INC-ADR	2,400	100.29	240,696.00	
	MOBILE TELESYSTEMS PJSC-ADR	28,650	10.25	293,662.50	
	ENEL AMERICAS S.A-ADR	31,741	10.45	331,693.45	
	ENEL CHILE SA-ADR	30,925	5.82	179,983.50	
	INTER RAO UES PJSC	1,669,000	0.06	103,177.58	
	PJSC RUSHYDRO	4,691,000	0.01	55,447.62	
	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	85,170	1.86	159,034.53	
	NEW ORIENTAL EDUCATION-SP ADR	7,700	91.99	708,323.00	
	TAL EDUCATION GROUP-ADR	17,400	40.00	696,000.00	
	SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	40,840	1.43	58,605.40	
小計	銘柄数:52			38,918,233.98	
				(4,279,449,008)	
	組入時価比率:12.6%			13.0%	
メキシコペソ	MEXICHEM SAB DE CV-*	60,458	56.33	3,405,599.14	
	CEMEX SAB - CPO	795,885	11.67	9,287,977.95	
	GRUPO MEXICO SAB DE CV- SER B	209,983	54.86	11,519,667.38	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	8,410	355.79	2,992,193.90	

RUPO CARSO SAB DE CV-SER A1 20.700 59.72 1,236,204.00 SRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B 11,200 327.75 3,670.800.00 SRUPO AEROPORTUARIO DEL-B SH 21,400 178.66 3,823,324.00 PROMOTORA Y OPERADORA DE INF 12,900 184.80 2,383,920.00 SRUPO TELEVISA SAB - SER CPO 137,100 72.21 9,899,991.00 EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1 10,800 116.78 1,261,224.00 NALMART DE MEXICO-SER V 292,300 49.52 14,474,696.00 ARCA CONTINENTAL SAB DE CV 28,100 120.63 3,148,443.00 COCA-COLA FISISA SAB-SER L 25,995 116.07 3,017,239.65 FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD 111,700 169.06 18,884.002.00 GRUMA S.A.BB 10,500 215.64 2,264,220.00 GRUMA S.A.BB 10,500 39.59 3,562,895.00 RUPO LALA SAB DE CV 32,300 21.53 695,419.00 X (IMBERLY-CLARK DE MEXICO-B 93,100 27.20 2,532,320.00 GRUPO LALA SAB DE CV 32,300 21.53 695,419.00 X (IMBERLY-CLARK DE MEXICO-B 93,100 27.20 2,532,320.00 GRUPO FINANCIERO BANORTE-O 141,700 112.22 15,901.574.00 GRUPO FINANCIERO BANORTE-O 141,700 112.22 15,901.574.00 GRUPO FINANCIERO BANORTE-O 141,700 12.22 2,158,992.00 GRUPO FINANCIERO BANORTE-O 140,200 29.84 4,183,568.00 GRUPO FINANCIERO BANORTE-O 150,000 37.90 344,890.00 GRUPO FINANCIERO BANORTE-O 15		ALFA S.A.BA	172,100	21.70	3,734,570.00	
RUPO AEROPORTUARIO DEL-B SH 21,400 178.66 3,823,324.00 PROMOTORA Y OPERADORA DE INF 12,900 184.80 2,383,920.00 ORUPO TELEVISA SAB - SER CPO 137,100 72.21 9,899,991.00 EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1 10,800 116.78 1,261,224.00 MALMART DE MEXICO-SER V 292,300 49.52 14,474,696.00 ARCA CONTINENTAL SAB DE CV 26,100 120.63 3,148,443.00 COCA-COLA FEMSA SAB-SER L 25,995 116.07 3,017,239.65 FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD 111,700 169.06 18,884,002.00 GRUMA S.A.BB 10,500 215.64 2,264,220.00 SRUMA S.A.BB 10,500 215.64 2,264,220.00 SRUMA SAB-SERIES A 90,500 39.59 3,582,895.00 SRUPO LALA SAB DE CV 79,500 32.37 2,573,415.00 MALMART DE MEXICO-B 93,100 27.20 2,532,320.00 SRUPO FINANCIERO INBURSA-O 141,700 112.22 15,901,574.00 SRUPO FINANCIERO INBURSA-O 140,200 29.84 4,183,568.00 AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L 1,911,600 16.78 32,076,648.00 INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N 26,100 82.72 2,158,992.00 SENTERA SAB DE CV 51,300 14.44 740,772.00 JAMBA SAB DE CV 51,300 14.44 740,772.00 PETROBRAS - PETROLEO BRAS 168.100 27.22 4,575,682.00 PETROBRAS - PETROLEO BRAS 168.100 27.22 4,575,682.00 PETROBRAS - PETROLEO BRAS 168.100 27.22 4,575,682.00 PETROBRAS - PETROLEO BRAS - R 220,600 24.78 5,466,468.00 ULTRAPAR PARTICIPACCES 19,600 52.11 1,021,356.00 BRASKEM SA-PREF A 8,400 44.23 371,532.00 KLABIN SA-UNIT 30,200 21.07 536,314.00 CRASKEM SA-PREF A 8,400 44.23 371,532.00 CRASKEM SA-PREF A 8,400 44.23 371,532		GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	20,700	59.72	1,236,204.00	
REMONTORA Y OPERADORA DE INF 12,900 184.80 2,383,920.00 GRUPO TELEVISA SAB - SER CPO 137,100 72.21 9,899,991.00 EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1 10,800 116.78 1,261,224.00 MALMART DE MEXICO-SER V 292,300 49.52 14,474,696.00 ARCA CONTINENTAL SAB DE CV 26,100 120.63 3,148,443.00 COCA-COLA FEMSA SAB-SER L 25,995 116.07 3,017,239.65 FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD 111,700 169.06 18,884,002.00 GRUMA S.A.BB 10,500 215.64 2,264,220.00 GRUPO BIMBO SAB-SERIES A 90,500 39.59 3,562,895.00 GRUPO BIMBO SAB-SERIES A 90,500 39.59 3,562,895.00 KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A 79,500 32.37 2,573,415.00 BANCO SANTANDER MEXICO-B 93,100 27.20 2,532,320.00 GRUPO FINANCIERO BANORTE-O 141,700 112.22 15,901,574.00 GRUPO FINANCIERO INBURSA-O 140,200 29.84 4,183,568.00 AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L 1,911,600 16.78 32,076,648.00 INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N 26,100 82.72 2,158,992.00 GENTERA SAB DE CV 51,300 14.44 740,772.00 JENTERA SAB DE CV 51,300 14.44 770,772.00 JENTERA SAB DE CV 51,300 55.11 1,021,356.00 JENTERA SAB DE CV 51,300 55.11 1,021,356.00 JENTERA SAB DE CV 51,300 55.11 1,021,356.00 JENTERA SAB DE CV 51,300 55.25 JENTERA SA		GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	11,200	327.75	3,670,800.00	
RUPO TELEVISA SAB - SER CPO 137,100 72.21 9,899,991.00 EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1 10,800 116.78 1,261,224.00 MALMART DE MEXICO-SER V 292,300 49.52 14,474,696.00 ARCA CONTINENTAL SAB DE CV 26,100 120.63 3,148,443.00 COCA-COLA FENSA SAB-SER L 25,995 116.07 3,017,239.65 FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD 111,700 169.06 18,884,002.00 RUMA S.A.BB 10,500 215.64 2,264,220.00 RUPO BIMBO SAB-SERIES A 90,500 39.59 3,582,895.00 RUPO LALA SAB DE CV 32,300 21.53 695,419.00 KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-B 93,100 27.20 2,532,320.00 RUPO FINANCIERO BANORTE-O 141,700 112.22 15,901,574.00 RUPO FINANCIERO INBURSA-O 140,200 29.84 4,183,568.00 AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L 1,911,600 16.78 32,076,648.00 INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N 26,100 82.72 2,158,992.00 ENTERA SAB DE CV 51,300 14.44 740,772.00 INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N 26,100 82.72 2,158,992.00 PETROBRAS - PETROLEO BRAS 168,100 27.22 4,575,682.00 PETROBRAS - PETROLEO BRAS 168,100 27.22 4,575,682.00 PETROBRAS - PETROLEO BRAS PRE 220,600 24.78 5,466,468.00 ULTRAPAR PARTICIPACOES 19,600 52.11 1,021,356.00 BRASKEM SA-PREF A 8,400 44.23 371,532.00 KLABIN SA-UNIT 30,200 21.07 636,314.00 CIA SIDERURGICA NACIONAL SA 30,300 8.70 263,610.00 SERDAU SA PED NPV 56,100 17.36 973,896.00 VALE SA 19,900 SERDAU SA PED NPV 56,100 17.36 973,896.00 VALE SA 179,221 50.25 9,005,865.25 FIBRIA CELULOSE SA 14,873 70.00 1,041,110.00		GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B SH	21,400	178.66	3,823,324.00	
EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1 10,800 116.76 1,261,224.00 NALMART DE MEXICO-SER V 292,300 49.52 14,474,696.00 ARCA CONTINENTAL SAB DE CV 26,100 120.63 3,148,443.00 COCA-COLA FEMSA SAB-SER L 25,995 116.07 3,017,239.65 FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD 1117,700 169.06 18,884,002.00 GRUMA S.A.BB 10,500 215.64 2,264,220.00 GRUMA S.A.BB 10,500 215.64 2,264,220.00 GRUPO BIMBO SAB-SERIES A 90,500 39.59 3,582,895.00 GRUPO LALA SAB DE CV 32,300 21.53 695,419.00 KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A 79,500 32.37 2,573,415.00 BANCO SANTANDER MEXICO-B 93,100 27.20 2,532,320.00 GRUPO FINANCIERO BANORTE-O 1417,700 112.22 15,991,574.00 GRUPO FINANCIERO INBURSA-O 140,200 29.84 4,183,568.00 AMERICA MOVIL SAB DE CV 51,300 16.78 32,076,648.00 INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N 26,100 82.72 2,158,992.00 GENTERA SAB DE CV 51,300 14.44 740,772.00 ISBURSAS - PETROLEO BRAS 168,100 27.22 4,575,682.00 PETRORRAS - PETROLEO BRAS 168,100 27.22 4,575,682.00 PETRORRAS - PETROLEO BRAS 168,100 27.22 4,575,682.00 PETRORRAS - PETROLEO BRAS 19,600 52.11 1,021,366.00 BRASKEM SA-PREF A 8,400 44.23 371,532.00 KLABIN SA-UNIT 30,200 21.07 636,314.00 CIA SIDERURGICA NACIONAL SA 30,300 8,70 263,614.00 CIA SIDERURGICA NACIONAL SA 30,300 8,70 263,614.00 CIA SIDERURGICA NACIONAL SA 30,300 8,70 263,614.00 GERDAU SA PFD NPV 56,100 17.36 973,896.00 VALE SA 14,873 70.00 1,041,110.00		PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	12,900	184.80	2,383,920.00	
WALMART DE MEXICO-SER V 292,300 49.52 14,474,696.00 ARCA CONTINENTAL SAB DE CV 26,100 120.63 3,148,443.00 COCA-COLA FENSA SAB-SER L 25,995 116.07 3,017,239.65 FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD 111,700 169.06 18,884,002.00 SRUMA S.A.BB 10,500 215.64 2,264,220.00 SRUMA S.A.BB 10,500 215.64 2,264,220.00 SRUPO BIMBO SAB-SERIES A 90,500 39.59 3,582,895.00 SRUPO LALA SAB DE CV 32,300 21.53 695,419.00 WIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A 79,500 32.37 2,573,415.00 BANCO SANTANDER MEXICO-B 93,100 27.20 2,532,320.00 SRUPO FINANCIERO BANORTE-O 141,700 112.22 15,901,574.00 SRUPO FINANCIERO INBURSA-O 140,200 29.84 4,183,568.00 AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L 1,911,600 16.76 32,076,648.00 INFRAESTRUCTURA EMERGETICA N 26,100 82.72 2,158,992.00 SENTERA SAB DE CV 51,300 14.44 740,772.00 小計 総構数: 25 159,449,675.02 (896,107,173) 超入時価比率: 2.6% 27.7% COSAN SA INDUSTRIA E COMERCIO 9,100 37.90 344,890.00 PETROBRAS - PETROLEO BRAS 168,100 27.22 4,575,682.00 PETROBRAS - PETROLEO BRAS 168,00 27.22 4,575,682.00 PETROBRAS - PETROLEO BRAS 168,100 27.22 4,575,682.00 PETROBRAS - PETROLEO BRAS 168,100 27.22 4,575,682.00		GRUPO TELEVISA SAB - SER CPO	137,100	72.21	9,899,991.00	
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV 26,100 120.63 3,148,443.00 COCA-COLA FEINSA SAB-SER L 25,995 116.07 3,017,239.65 FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD 1111,700 169.06 18,884,002.00 GRUMA S.A.BB 10,500 215.64 2,264,220.00 GRUPO BIMBO SAB-SERIES A 90,500 39.59 3,582,895.00 GRUPO LALA SAB DE CV 32,300 21.53 695,419.00 KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A 79,500 32.37 2,573,415.00 BANCO SANTANDER MEXICO-B 93,100 27.20 2,532,320.00 GRUPO FINANCIERO BANCRTE-O 141,700 112.22 15,901,574.00 GRUPO FINANCIERO INBURSA-O 140,200 29.84 4,183,568.00 AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L 1,911,600 16.78 32,076,648.00 INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N 26,100 82.72 2,158,992.00 GENTERA SAB DE CV 51,300 14.44 740,772.00 小計 銘柄数: 25 159,449,675.02 (896,107,173) 第日入時価比率: 2.6% 2.7% 159,449,675.02 (896,107,173) 第日入時価比率: 2.6% 2.7% 5,466,468.00 ULTRAPAR PARTICIPACOES 19,600 52.11 1,021,356.00 BRASKEM SA-PREF A 8,400 44.23 371,532.00 KLABIN SA-UNIT 30,200 21.07 636,314.00 CIA SIDERURGICA NACIONAL SA 30,300 8.70 263,610.00 GERDAU SA PFD NPV 56,100 17.36 973,896.00 VALE SA 179,221 50.25 9,005,855.25 FIBRIA CELULOSE SA 14,873 70.00 1,041,110.00		EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	10,800	116.78	1,261,224.00	
COCA-COLA FEMSA SAB-SER L 25,995 116.07 3,017,239.65 FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD 1111,700 169.06 18,884,002.00 GRUMA S.A.BB 10,500 215.64 2,264,220.00 GRUMA S.A.BB 10,500 39.59 3,582,895.00 SRUPO BINBO SAB-SERIES A 90,500 39.59 3,582,895.00 SRUPO LALA SAB DE CV 32,300 21.53 695,419.00 KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A 79,500 32.37 2,573,415.00 BANCO SANTANDER MEXICO-B 93,100 27.20 2,532,320.00 GRUPO FINANCIERO BANORTE-O 141,700 112.22 15,901,574.00 GRUPO FINANCIERO INBURSA-O 140,200 29.84 4,183,568.00 AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L 1,911,600 16.78 32,076,648.00 INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N 26,100 82.72 2,158,992.00 GENTERA SAB DE CV 51,300 14.44 740,772.00 INSTRAESTRUCTURA ENERGETICA N 26,100 82.72 2,158,992.00 GENTERA SAB DE CV 51,300 14.44 740,772.00 INSTRAESTRUCTURA ENERGETICA N 26,100 37.90 344,890.00 PETROBRAS - PETROLEO BRAS 168,100 27.22 4,575,682.00 PETROBRAS - PETROLEO BRAS 168,100 27.22 4,575,682.00 PETROBRAS - PETROLEO BRAS 168,100 27.22 4,575,682.00 PETROBRAS - PETROLEO BRAS 18,400 44.23 371,532.00 KLABIN SA-UNIT 30,200 21.07 636,314.00 CIA SIDERURGICA NACIONAL SA 30,300 8.70 263,610.00 GERDAU SA PED NPV 56,100 17.36 973,896.00 VALE SA 179,221 50.25 9,005,855.25 FIBRIA CEULOSE SA 14,873 70.00 1,041,110.00		WALMART DE MEXICO-SER V	292,300	49.52	14,474,696.00	
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD 1111,700 169.06 18,884,002.00 GRUMA S.A.BB 10,500 215.64 2,264,220.00 GRUMA S.A.BB 10,500 215.64 2,264,220.00 GRUMA S.A.BB 90,500 39.59 3,582,895.00 GRUPO LALA SAB DE CV 32,300 21.53 695,419.00 KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A 79,500 32.37 2,573,415.00 BANCO SANTANDER MEXICO-B 93,100 27.20 2,532,320.00 GRUPO FINANCIERO BANORTE-O 141,700 112.22 15,901,574.00 GRUPO FINANCIERO INBURSA-O 140,200 29.84 4,183,568.00 AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L 1,911,600 16.78 32,076,648.00 INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N 26,100 82.72 2,158,992.00 GENTERA SAB DE CV 51,300 14.44 740,772.00 イル計会格博数: 25 159,449,675.02 (896,107,173) 参組入時候比率: 2.6% 2.7% 2.7% DOSAN SA INDUSTRIA E COMERCIO 9,100 37.90 344,890.00 PETROBRAS - PETROLEO BRAS 168,100 27.22 4,575,682.00 PETROBRAS - PETROLEO BRAS 168,100 27.22 4,575,682.00 ULTRAPAR PARTICIPACOES 19,600 52.11 1,021,356.00 BRASKEM SA-PREF A 8,400 44.23 371,532.00 KLABIN SA-UNIT 30,200 21.07 636,314.00 CIA SIDERURGICA NACIONAL SA 30,300 8.70 263,610.00 GERDAU SA PFD NPV 56,100 17.36 973,896.00 VALE SA 179,221 50.25 9,005,855.25 FIBRIA CELULOSE SA 14,873 70.00 1,041,110.00		ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	26,100	120.63	3,148,443.00	
RUMA S.A.BB 10,500 215.64 2,264,220.00 GRUPO BIMBO SAB-SERIES A 90,500 39.59 3,582,895.00 GRUPO LALA SAB DE CV 32,300 21.53 695,419.00 KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A 79,500 32.37 2,573,415.00 BANCO SANTANDER MEXICO-B 93,100 27.20 2,532,320.00 GRUPO FINANCIERO BANORTE-O 1441,700 112.22 15,901,574.00 GRUPO FINANCIERO INBURSA-O 140,200 29.84 4,183,568.00 AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L 1,911,600 16.78 32,076,648.00 INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N 26,100 82.72 2,158,992.00 GENTERA SAB DE CV 51,300 14.44 740,772.00 (896,107,173) を		COCA-COLA FEMSA SAB-SER L	25,995	116.07	3,017,239.65	
RRUPO BIMBO SAB-SERIES A 90,500 39.59 3,582,895.00 GRUPO LALA SAB DE CV 32,300 21.53 695,419.00 XIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A 79,500 32.37 2,573,415.00 BANCO SANTANDER MEXICO-B 93,100 27.20 2,532,320.00 GRUPO FINANCIERO BANORTE-O 141,700 112.22 15,901,574.00 GRUPO FINANCIERO INBURSA-O 140,200 29.84 4,183,568.00 AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L 1,911,600 16.78 32,076,648.00 INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N 26,100 82.72 2,158,992.00 GENTERA SAB DE CV 51,300 14.44 740,772.00 (15) 48柄数: 25 159,449,675.02 (896,107,173) (896,107,173) (896,107,173) (896,107,173) (896,107,173) (896,107,173) (897.22 4,575,682.00 PETROBRAS - PETROLEO BRAS 168,100 27.22 4,575,682.00 PETROBRAS-PETROLEO BRAS 19,600 52.11 1,021,356.00 ULTRAPAR PARTICIPACOES 19,600 52.11 1,021,356.00 RASKEM SA-PREF A 8,400 44.23 371,532.00 KLABIN SA-UNIT 30,200 21.07 636,314.00 CIA SIDERURGICA NACIONAL SA 30,300 8.70 263,610.00 GERDAU SA PFD NPV 56,100 17.36 973,896.00 VALE SA 179,221 50.25 9,005,855.25 FIBRIA CELULOSE SA 14,873 70.00 1,041,110.00		FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	111,700	169.06	18,884,002.00	
RRUPO LALA SAB DE CV 32,300 21.53 695,419.00 KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A 79,500 32.37 2,573,415.00 BANCO SANTANDER MEXICO-B 93,100 27.20 2,532,320.00 GRUPO FINANCIERO BANORTE-O 141,700 112.22 15,901,574.00 GRUPO FINANCIERO INBURSA-O 140,200 29.84 4,183,568.00 AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L 1,911,600 16.78 32,076,648.00 INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N 26,100 82.72 2,158,992.00 GENTERA SAB DE CV 51,300 14.44 740,772.00 小計 銘柄数: 25 159,449,675.02 (896,107,173) を 159,449,675.02 (896,107,173) を 179,100 37.90 344,890.00 PETROBRAS - PETROLEO BRAS 168,100 27.22 4,575,682.00 PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR 220,600 24.78 5,466,468.00 ULTRAPAR PARTICIPACOES 19,600 52.11 1,021,356.00 BRASKEM SA-PREF A 8,400 44.23 371,532.00 KLABIN SA-UNIT 30,200 21.07 636,314.00 CIA SIDERURGICA NACIONAL SA 30,300 8.70 263,610.00 GERDAU SA PFD NPV 56,100 17.36 973,896.00 VALE SA 179,221 50.25 9,005,855.25 FIBRIA CELULOSE SA 14,873 70.00 1,041,110.00		GRUMA S.A.BB	10,500	215.64	2,264,220.00	
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A 79,500 32.37 2,573,415.00 BANCO SANTANDER MEXICO-B 93,100 27.20 2,532,320.00 GRUPO FINANCIERO BANORTE-O 141,700 112.22 15,901,574.00 GRUPO FINANCIERO INBURSA-O 140,200 29.84 4,183,568.00 AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L 1,911,600 16.78 32,076,648.00 INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N 26,100 82.72 2,158,992.00 GENTERA SAB DE CV 51,300 14.44 740,772.00 (896,107,173) 超入時価比率: 2.6% 2.7% 2.7% 2.7% 2.7% 2.7% 2.7% 2.6% 37.90 344,890.00 PETROBRAS - PETROLEO BRAS 168,100 27.22 4,575,682.00 PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR 220,600 24.78 5,466,468.00 ULTRAPAR PARTICIPACOES 19,600 52.11 1,021,356.00 BRASKEM SA-PREF A 8,400 44.23 371,532.00 KLABIN SA-UNIT 30,200 21.07 636,314.00 CIA SIDERURGICA NACIONAL SA 30,300 8.70 263,610.00 GERDAU SA PFD NPV 56,100 17.36 973,896.00 VALE SA 179,221 50.25 9,005,855.25 FIBRIA CELULOSE SA 14,873 70.00 1,041,110.00		GRUPO BIMBO SAB-SERIES A	90,500	39.59	3,582,895.00	
BANCO SANTANDER MEXICO-B 93,100 27.20 2,532,320.00 GRUPO FINANCIERO BANORTE-O 141,700 112.22 15,901,574.00 SRUPO FINANCIERO INBURSA-O 140,200 29.84 4,183,568.00 AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L 1,911,600 16.78 32,076,648.00 INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N 26,100 82.72 2,158,992.00 GENTERA SAB DE CV 51,300 14.44 740,772.00 グライン (896,107,173) 超入時価比率:2.6% 2.7% 2.7% 2.7% 2.7% 2.7% 2.7% 2.7% 2.7		GRUPO LALA SAB DE CV	32,300	21.53	695,419.00	
RUPO FINANCIERO BANORTE-0 141,700 112.22 15,901,574.00 GRUPO FINANCIERO INBURSA-0 140,200 29.84 4,183,568.00 AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L 1,911,600 16.78 32,076,648.00 INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N 26,100 82.72 2,158,992.00 GENTERA SAB DE CV 51,300 14.44 740,772.00 イル計 銘柄数: 25 159,449,675.02 (896,107,173) 組入時価比率: 2.6% 2.7% 2.7% COSAN SA INDUSTRIA E COMERCIO 9,100 37.90 344,890.00 PETROBRAS - PETROLEO BRAS 168,100 27.22 4,575,682.00 PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR 220,600 24.78 5,466,468.00 ULTRAPAR PARTICIPACOES 19,600 52.11 1,021,356.00 BRASKEM SA-PREF A 8,400 44.23 371,532.00 KLABIN SA-UNIT 30,200 21.07 636,314.00 CIA SIDERURGICA NACIONAL SA 30,300 8.70 263,610.00 GERDAU SA PFD NPV 56,100 17.36 973,896.00 VALE SA 179,221 50.25 9,005,855.25 FIBRIA CELULOSE SA 14,873 70.00 1,041,110.00		KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	79,500	32.37	2,573,415.00	
RRUPO FINANCIERO INBURSA-0 140,200 29.84 4,183,568.00 AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L 1,911,600 16.78 32,076,648.00 INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N 26,100 82.72 2,158,992.00 GENTERA SAB DE CV 51,300 14.44 740,772.00 小計銘柄数: 25 159,449,675.02 (896,107,173) 組入時価比率: 2.6% 2.7% レアル COSAN SA INDUSTRIA E COMERCIO 9,100 37.90 344,890.00 PETROBRAS - PETROLEO BRAS 168,100 27.22 4,575,682.00 PETROBRAS-PETROLEO BRAS 168,100 27.22 4,575,682.00 PETROBRAS-PETROLEO BRAS 19,600 24.78 5,466,468.00 ULTRAPAR PARTICIPACOES 19,600 52.11 1,021,356.00 BRASKEM SA-PREF A 8,400 44.23 371,532.00 KLABIN SA-UNIT 30,200 21.07 636,314.00 CIA SIDERURGICA NACIONAL SA 30,300 8.70 263,610.00 GERDAU SA PFD NPV 56,100 17.36 973,896.00 VALE SA 179,221 50.25 9,005,855.25 FIBRIA CELULOSE SA 14,873 70.00 1,041,110.00		BANCO SANTANDER MEXICO-B	93,100	27.20	2,532,320.00	
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L 1,911,600 16.78 32,076,648.00 INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N 26,100 82.72 2,158,992.00 GENTERA SAB DE CV 51,300 14.44 740,772.00 159,449,675.02 (896,107,173) 組入時価比率: 2.6% 2.7% 2.7% 2.7% 2.7% 2.7% 2.7% 2.7% 2.7		GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	141,700	112.22	15,901,574.00	
INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N 26,100 82.72 2,158,992.00 GENTERA SAB DE CV 51,300 14.44 740,772.00 小計 銘柄数: 25 159,449,675.02 (896,107,173) 組入時価比率: 2.6% 2.7% 2.7% 2.7% COSAN SA INDUSTRIA E COMERCIO 9,100 37.90 344,890.00 PETROBRAS - PETROLEO BRAS 168,100 27.22 4,575,682.00 PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR 220,600 24.78 5,466,468.00 ULTRAPAR PARTICIPACOES 19,600 52.11 1,021,356.00 BRASKEM SA-PREF A 8,400 44.23 371,532.00 KLABIN SA-UNIT 30,200 21.07 636,314.00 CIA SIDERURGICA NACIONAL SA 30,300 8.70 263,610.00 GERDAU SA PFD NPV 56,100 17.36 973,896.00 VALE SA 179,221 50.25 9,005,855.25 FIBRIA CELULOSE SA 14,873 70.00 1,041,110.00		GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	140,200	29.84	4,183,568.00	
GENTERA SAB DE CV 51,300 14.44 740,772.00 151,300 151,300 14.44 740,772.00 159,449,675.02 (896,107,173) 159,449,675.02 (896,107,173) 2.7% 2.7% 2.7% 2.7% 2.7% 2.7% 2.7% 2.7%		AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	1,911,600	16.78	32,076,648.00	
小計銘柄数: 25		INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N	26,100	82.72	2,158,992.00	
組入時価比率:2.6% COSAN SA INDUSTRIA E COMERCIO 9,100 37.90 344,890.00 PETROBRAS - PETROLEO BRAS 168,100 27.22 4,575,682.00 PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR 220,600 24.78 5,466,468.00 ULTRAPAR PARTICIPACOES 19,600 52.11 1,021,356.00 BRASKEM SA-PREF A 8,400 44.23 371,532.00 KLABIN SA-UNIT 30,200 21.07 636,314.00 CIA SIDERURGICA NACIONAL SA 30,300 8.70 263,610.00 GERDAU SA PFD NPV 56,100 17.36 973,896.00 VALE SA 179,221 50.25 9,005,855.25 FIBRIA CELULOSE SA 14,873 70.00 1,041,110.00		GENTERA SAB DE CV	51,300	14.44	740,772.00	
組入時価比率: 2.6% COSAN SA INDUSTRIA E COMERCIO 9,100 37.90 344,890.00 PETROBRAS - PETROLEO BRAS 168,100 27.22 4,575,682.00 PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR 220,600 24.78 5,466,468.00 ULTRAPAR PARTICIPACOES 19,600 52.11 1,021,356.00 BRASKEM SA-PREF A 8,400 44.23 371,532.00 KLABIN SA-UNIT 30,200 21.07 636,314.00 CIA SIDERURGICA NACIONAL SA 30,300 8.70 263,610.00 GERDAU SA PFD NPV 56,100 17.36 973,896.00 VALE SA 179,221 50.25 9,005,855.25 FIBRIA CELULOSE SA 14,873 70.00 1,041,110.00	小計	銘柄数:25			159,449,675.02	
COSAN SA INDUSTRIA E COMERCIO 9,100 37.90 344,890.00 PETROBRAS - PETROLEO BRAS 168,100 27.22 4,575,682.00 PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR 220,600 24.78 5,466,468.00 ULTRAPAR PARTICIPACOES 19,600 52.11 1,021,356.00 BRASKEM SA-PREF A 8,400 44.23 371,532.00 KLABIN SA-UNIT 30,200 21.07 636,314.00 CIA SIDERURGICA NACIONAL SA 30,300 8.70 263,610.00 GERDAU SA PFD NPV 56,100 17.36 973,896.00 VALE SA 179,221 50.25 9,005,855.25 FIBRIA CELULOSE SA 14,873 70.00 1,041,110.00					(896,107,173)	
PETROBRAS - PETROLEO BRAS 168,100 27.22 4,575,682.00 PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR 220,600 24.78 5,466,468.00 ULTRAPAR PARTICIPACOES 19,600 52.11 1,021,356.00 BRASKEM SA-PREF A 8,400 44.23 371,532.00 KLABIN SA-UNIT 30,200 21.07 636,314.00 CIA SIDERURGICA NACIONAL SA 30,300 8.70 263,610.00 GERDAU SA PFD NPV 56,100 17.36 973,896.00 VALE SA 179,221 50.25 9,005,855.25 FIBRIA CELULOSE SA 14,873 70.00 1,041,110.00		組入時価比率:2.6%			2.7%	
PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR 220,600 24.78 5,466,468.00 ULTRAPAR PARTICIPACOES 19,600 52.11 1,021,356.00 BRASKEM SA-PREF A 8,400 44.23 371,532.00 KLABIN SA-UNIT 30,200 21.07 636,314.00 CIA SIDERURGICA NACIONAL SA 30,300 8.70 263,610.00 GERDAU SA PFD NPV 56,100 17.36 973,896.00 VALE SA 179,221 50.25 9,005,855.25 FIBRIA CELULOSE SA 14,873 70.00 1,041,110.00	レアル	COSAN SA INDUSTRIA E COMERCIO	9,100	37.90	344,890.00	
ULTRAPAR PARTICIPACOES 19,600 52.11 1,021,356.00 BRASKEM SA-PREF A 8,400 44.23 371,532.00 KLABIN SA-UNIT 30,200 21.07 636,314.00 CIA SIDERURGICA NACIONAL SA 30,300 8.70 263,610.00 GERDAU SA PFD NPV 56,100 17.36 973,896.00 VALE SA 179,221 50.25 9,005,855.25 FIBRIA CELULOSE SA 14,873 70.00 1,041,110.00		PETROBRAS - PETROLEO BRAS	168,100	27.22	4,575,682.00	
BRASKEM SA-PREF A 8,400 44.23 371,532.00 KLABIN SA-UNIT 30,200 21.07 636,314.00 CIA SIDERURGICA NACIONAL SA 30,300 8.70 263,610.00 GERDAU SA PFD NPV 56,100 17.36 973,896.00 VALE SA 179,221 50.25 9,005,855.25 FIBRIA CELULOSE SA 14,873 70.00 1,041,110.00		PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR	220,600	24.78	5,466,468.00	
KLABIN SA-UNIT 30,200 21.07 636,314.00 CIA SIDERURGICA NACIONAL SA 30,300 8.70 263,610.00 GERDAU SA PFD NPV 56,100 17.36 973,896.00 VALE SA 179,221 50.25 9,005,855.25 FIBRIA CELULOSE SA 14,873 70.00 1,041,110.00		ULTRAPAR PARTICIPACOES	19,600	52.11	1,021,356.00	
CIA SIDERURGICA NACIONAL SA 30,300 8.70 263,610.00 GERDAU SA PFD NPV 56,100 17.36 973,896.00 VALE SA 179,221 50.25 9,005,855.25 FIBRIA CELULOSE SA 14,873 70.00 1,041,110.00		BRASKEM SA-PREF A	8,400	44.23	371,532.00	
GERDAU SA PFD NPV 56,100 17.36 973,896.00 VALE SA 179,221 50.25 9,005,855.25 FIBRIA CELULOSE SA 14,873 70.00 1,041,110.00		KLABIN SA-UNIT	30,200	21.07	636,314.00	
VALE SA 179,221 50.25 9,005,855.25 FIBRIA CELULOSE SA 14,873 70.00 1,041,110.00		CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	30,300	8.70	263,610.00	
FIBRIA CELULOSE SA 14,873 70.00 1,041,110.00		GERDAU SA PFD NPV	56,100	17.36	973,896.00	
		VALE SA	179,221	50.25	9,005,855.25	
SUZANO PAPEL E CELULOSE SA 26,100 42.85 1,118,385.00		FIBRIA CELULOSE SA	14,873	70.00	1,041,110.00	
		SUZANO PAPEL E CELULOSE SA	26,100	42.85	1,118,385.00	

EMBRAER SA 41,000 23.08 946,280.00 FEG SA 40,924 16.94 693,252.56 LOCALIZA RENT A CAR 30,334 26.85 814,467.90 RUMO SA 58,100 14.70 854,070.00 CCR SA 69,000 11.67 805,230.00 LOUAS AMERICANAS S.A. (PREF) 38,792 18.70 725,410.40 LOUAS RENNER S.A. 40,250 32.93 1,325,432.50 ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC 19,000 15.75 299,250.00 CIA BRASILEIRA DE DISTR-PREF 8,403 77.44 650,728.32 RAIA DROGASIL SA 13,500 63.20 853,200.00 AMBEV SA 263,956 21.91 5,783,275.96 BRF SA 22,700 24.36 552,972.00 JBS SA 48,400 8.46 409,464.00 II DIAS BRANCO SA 5,500 42.19 232,045.00 AUTURA COSMETICOS SA 8,700 31.26 271,962.00 DONTOPREV S.A. 10,600 14.30 151,580.00 DUALICORP SA 10,300 23.30 239,990.00 HYPERA SA 17,500 29.94 523,950.00 DUALICORP SA 17,500 29.94 523,950.00 DUALICORP SA 17,500 29.94 523,950.00 DANCO BRADESCO S.A. 55,776 30.62 1,689,489,12 BANCO BRADESCO S.A - PREF 188,013 32.79 6,164,946.27 BANCO BRADESCO SA - PREF 182,594 47.55 8,682,344.70 ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF 182,594 47.55 8,682,344.70 ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF 182,594 47.55 8,682,344.70 ITAU SA-INVESTIMENTOS ITAU-PR 233,907 12.33 2,884,073.31 BB SEGURIDADE PARTICIPACOES 36,800 27.05 995,440.00 PORTO SEGURO SA 7,000 45.25 337,750.00 SUL AMERICAS A - UNITS 9,148 20.53 187,828.97 CIELO SA 73,763 17.85 1,316,669.55 TELEFONICA BRASIL-PREF 25,105 46.90 1,177,424.50 TIM IPARTICIPACOES SA 46,552 14.87 692,228.24 ENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS-PREF 40,229 7,79 313,383.91 EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA 15,600 13.01 20,296.00 EDRITAGIA ENERGETICA SA - ORD 11,700 67.90 794,430.00				伽証券報告書(内国投)	<u> 貝 15 計</u>
LOCALIZA RENT A CAR 30,334 26.85 814,467.90 RUMO SA 58,100 14.70 854,070.00 CCR SA 69,000 11.67 805,230.00 LOJAS AMERICANAS S.A. (PREF) 38,792 18.70 725,410.40 LOJAS RENNER S.A. 40,250 32,93 1,325,432.50 ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC 19,000 15.75 299,250.00 CIA BRASILEIRA DE DISTR-PREF 8,403 77.44 660,728.32 RAIA DROGASIL SA 13,500 63.20 853,200.00 AMBEV SA 263,956 21.91 5,783,275.96 BRF SA 22,700 24.36 552,972.00 JBS SA 48,400 8.46 409,464.00 M DIAS BRANCO SA 8,700 31.26 271,962.00 DONOTOPREV S.A. 10,600 14.30 151,580.00 COUNTIOREV S.A. 10,600 14.30 151,580.00 AMDUR COSNETICOS SA 10,300 23.30 239,990.00 HYPERA SA 17,500 29.94 523,950.00 BANCO BRADESCO S.A. 55,176 30.62 1,689,489.12 BANCO DO BRASIL SA 47,300 37.35 1,766,655.00 BANCO BRADESCO SA - PREF 188,013 32.79 6,164,946.27 BANCO DO BRASIL SA 47,300 37.35 1,766,655.00 BANCO BRADESCO SA 37,763 17.85 1,316,669.55 TELEFONICA BRASIL-PREF 23,907 12.33 2,884,073.31 BB SEGURIDADE PARTICIPACOES 36,800 27.05 995,440.00 PORTO SEGURO SA 7,000 48.25 337,750.00 SUL AMERICA SA - UNITS 9,149 20.53 11,717,424.50 TIMU PARTICIPACOES 36,800 27.05 995,440.00 PORTO SEGURO SA 7,000 48.25 337,750.00 SUL AMERICA SA - UNITS 9,149 20.53 11,717,424.50 TIMU PARTICIPACOES 36,800 27.05 995,440.00 PORTO SEGURO SA 7,000 48.25 337,750.00 SUL AMERICA SA - UNITS 9,149 20.53 11,717,424.50 TIMU PARTICIPACOES 36,800 27.05 995,440.00 PORTO SEGURO SA 7,763 17.85 1,316,669.55 CIELO SA 73,763 17.85 1,316,669.55 CIELO SA 73,763 17.85 1,316,669.55 CIELO SA 73,763 17.85 1,316,669.55 TIMU PARTICIPACOES 36,800 27.05 995,440.00 PORTO SEGURO SA 31,301 202,956.00 CIA ENERGIAS DO BRASIL SA 11,100 18.65 207,015.00 CIA ENERGIAS DO BRASIL SA 15,600 13.01 202,956.00	EMBRAER SA	41,000	23.08	946,280.00	
RUMO SA 58,100 14.70 854,070.00 CCR SA 69,000 111.67 805,230.00 CCR SA 69,000 111.67 805,230.00 CCR SA 69,000 111.67 805,230.00 111.67 805,230.00 111.67 805,230.00 111.67 805,230.00 111.67 805,230.00 111.67 805,230.00 111.67 725,410.40 11.00 111.67 805,230.00 111.67 725,410.40 11.00 111.67 805,230.00 111.67 725,410.40 11.00 111.67 805,230.00 11.325,432.50 11.325,4	WEG SA	40,924	16.94	693,252.56	
CCR SA 69,000 11.67 805,230.00 LOJAS AMERICANAS S.A. (PREF) 38,792 18.70 725,410.40 LOJAS RENNER S.A. 40,250 32.93 1,325,432.50 ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC 19,000 15.75 299,250.00 CIA BRASILEIRA DE DISTR-PREF 8,403 77.44 650,728.32 RAIA DROGASIL SA 13,500 63.20 853,200.00 AMBEV SA 263,956 21.91 5,783,275.96 BRF SA 22,700 24.36 552,972.00 JBS SA 48,400 8.46 409,464.00 M DIAS BRANCO SA 5,500 42.19 232,045.00 NATURA COSMETICOS SA 8,700 31.26 271,962.00 DONOTOPREV S.A. 10,600 14.30 151,580.00 DUALICORP SA 10,300 23.30 239,990.00 ANDER SA 17,500 29.94 523,950.00 DANCO BRADESCO S.A. 55,176 30.62 1,689,489.12 BANCO BRADESCO SA - PREF 188,013 32.79 6,164,946.27 BANCO DO BRASIL SA 47,300 37.35 1,766,655.00 BANCO BRADESCO SA - PREF 188,013 32.79 6,164,946.27 BANCO DO BRASIL SA 47,300 37.35 1,766,655.00 BANCO BRADESCO SA - PREF 188,013 32.79 6,164,946.27 TIAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF 182,594 47.55 8,682,344.70 TITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR 233,997 12.33 2,884,073.31 BB SEGURIDADE PARTICIPACOES 36,800 27.05 995,440.00 PORTO SEGURO SA 7,000 48.25 337,750.00 SUL AMERICA SA - UNITS 9,149 20.53 187,828.97 CIELO SA 73,763 17.85 1,316,669.55 TELEFONICA BRASIL-PREF 25,105 46.90 1,177,424.50 CIELO SA 73,763 17.85 1,316,669.55 TIM PARTICIPACOES SA 46,552 14.87 692,228.24 CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS-PREF 11,800 21.74 256,532.00 CIA ENERGETICA DE MINAS CER-PREF 40,229 7.79 313,383.91 EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA 15,600 133.01 202,966.00	LOCALIZA RENT A CAR	30,334	26.85	814,467.90	
LOJAS AMERICANAS S.A. (PREF) 38.792 18.70 725,410.40 LOJAS RENNER S.A. 40,250 32.93 1,325,432.50 ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC 19,000 15.75 299,250.00 CIA BRASILEIRA DE DISTR-PREF 8,403 77.44 650,728.32 RAIA DROGASIL SA 13,500 63.20 853,200.00 AMBEV SA 263,956 21.91 5,783,275.96 BRF SA 22,700 24.36 552,972.00 JBS SA 48,400 8.46 409,464.00 MDIAS BRANCO SA 5,500 42.19 232,045.00 DONTOPREV S.A. 10,600 14.30 151,580.00 DONTOPREV S.A. 10,600 14.30 151,580.00 DONTOPREV S.A. 10,600 14.30 233,0990.00 HYPERA SA 17,500 29.94 523,950.00 DANCO BRADESCO S.A. 55,176 30.62 1,689,489.12 BANCO DO BRASIL SA 47,300 37.35 1,766,655.00 BANCO BRADESCO SA PREF 188,013 32.79 6,164,946.27 BANCO DO BRASIL SA 47,300 37.35 1,766,655.00 BANCO BRADESCO SA PREF 188,013 32.79 6,164,946.27 BANCO DO BRASIL SA 47,300 37.35 1,766,655.00 BANCO BRADESCO SA PREF 188,013 32.79 6,164,946.27 BANCO DO BRASIL SA 47,300 37.35 1,766,655.00 BANCO BRADESCO SA PREF 188,013 32.79 6,164,946.27 BANCO DO BRASIL SA 47,300 37.35 1,766,655.00 BANCO BRADESCO SA PREF 188,013 32.79 6,164,946.27 BANCO DO BRASIL SA 47,300 37.35 1,766,655.00 BANCO BRADESCO SA PREF 188,013 32.79 6,164,946.27 BANCO DO BRASIL SA 47,300 37.35 1,766,655.00 BANCO BRADESCO SA PREF 188,013 32.79 6,164,946.27 BANCO DO BRASIL SA 47,300 37.35 1,766,655.00 BANCO BAN	RUMO SA	58,100	14.70	854,070.00	
LOJAS RENNER S.A. 40,250 32.93 1,325,432.50 ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC 19,000 15.75 299,250.00 CIA BRASILEIRA DE DISTR-PREF 8,403 77.44 650,728.32 RAIA DROGASIL SA 13,500 63.20 853,200.00 AMBEV SA 263,956 21.91 5,783,275.96 BRF SA 22,700 24.36 552,972.00 JBS SA 48,400 8.46 409,464.00 M DIAS BRANCO SA NATURA COSMETICOS SA 8,700 31.26 271,962.00 DONTOPREV S.A. 10,600 14.30 151,580.00 JUALICORP SA 10,300 23.30 239,990.00 HYPERA SA 17,500 29.94 523,950.00 BANCO BRADESCO S.A. 55,176 30.62 1,689,489.12 BANCO DI BRASIL SA 47,300 37.35 1,766,655.00 BANCO SANTANDER (BRASIL) SA 24,400 35.69 870,836.00 ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF 182,594 47.555 8,682,344.70 1TAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR 233,907 12.33 2,884,073.31 BB SEGURIDADE PARTICIPACOES 36,800 27.05 995,440.00 PORTO SEGURO SA 7,000 48.25 337,750.00 SUL AMERICA SA - UNITS 9,149 20.53 187,828.97 CIELO SA 73,763 17.85 1,316,669.55 TELEFONICA BRASIL-PREF 25,105 46,90 1,177,424.50 TIM PARTICIPACOES SA 46,552 14.87 692,228.24 CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS- PREF CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS- 11,800 21.74 266,532.00 PREF B CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS- 11,100 18.65 207,015.00 CIA ENERGIAS DO BRASIL SA 15,600 13.01 202,956.00	CCR SA	69,000	11.67	805,230.00	
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC 19,000 15.75 299,250.00 CIA BRASILEIRA DE DISTR-PREF 8,403 77.44 650,728.32 RAIA DROGASIL SA 13,500 63.20 853,200.00 AMBEV SA 263,956 21.91 5,783,275.96 BRF SA 22,700 24.36 552,972.00 JBS SA 48,400 8.46 409,464.00 M DIAS BRANCO SA 8,700 31.26 271,962.00 DONTOPREV S.A. 10,600 14.30 151,560.00 DONTOPREV S.A. 10,600 14.30 151,560.00 DONTOPREV S.A. 10,600 14.30 151,660.00 AMBED SA 17,500 29.94 523,950.00 BANCO BRADESCO S.A. 55,176 30.62 1,689,489.12 BANCO DO BRASIL SA 47,300 37.35 1,766,655.00 BANCO SANTANDER (BRASIL) SA 24,400 35.69 870,836.00 1TAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF 182,594 47.55 8,682,344.70 1TAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR 233,907 12.33 2.884,073.31 BB SEGURIDADE PARTICIPACOES 36,800 27.05 995,440.00 PORTO SEGURO SA 7,000 48.25 337,750.00 SUL AMERICA SA - UNITS 9,149 20.53 17,763,763 17,828.97 CIELO SA 73,763 71,85 1,316,669.55 TIM PARTICIPACOES SA 46,552 14.87 692,228.24 CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS- PREF 11,100 18.65 207,015.00 CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF 40,229 7,79 313,383.91 EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA 15,600 13.01 202,956.00	LOJAS AMERICANAS S.A.(PREF)	38,792	18.70	725,410.40	
CIA BRASILEIRA DE DISTR-PREF 8,403 77.44 650,728.32 RAIA DROGASIL SA 13,500 63.20 853,200.00 AMBEV SA 263,966 21.91 5,783,275.96 BRF SA 22,700 24.36 552,972.00 JBS SA 48,400 8.46 409,464.00 M DIAS BRANCO SA 5,500 42.19 232,045.00 NATURA COSMETICOS SA 8,700 31.26 271,962.00 DONTOPREV S.A. 10,600 14.30 151,580.00 DUALICORP SA 10,300 23.30 239,990.00 HYPERA SA 17,500 29.94 523,950.00 BANCO BRADESCO S.A. 55,176 30.62 1,689,489.12 BANCO BRADESCO SA - PREF 188,013 32.79 6,164,946.27 BANCO DO BRASIL SA 47,300 37.35 1,766,655.00 BANCO SANTANDER (BRASIL) SA 24,400 35.69 870,836.00 ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF 182,594 47.55 8,682,344.70 ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR 233,907 12.33 2,884,073.31 BB SEGURIDADE PARTICIPACOES 36,800 27.05 995,440.00 PORTO SEGURO SA 7,000 48.25 337,750.00 SUL AMERICA SA - UNITS 9,149 20.53 187,828.97 CIELO SA 73,763 17.85 1,316,669.55 TELEFONICA BRASIL-PREF 25,105 46.90 1,177,424.50 TIM PARTICIPACOES SA 46,552 14.87 692,228.24 CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS- 11,800 21.74 256,532.00 CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF 40,229 7.79 313,383.91 EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA 15,600 13.01 202,956.00	LOJAS RENNER S.A.	40,250	32.93	1,325,432.50	
RAIA DROGASIL SA 13,500 63.20 853,200.00 AMBEV SA 263,956 21.91 5,783,275.96 BRF SA 22,700 24.36 552,972.00 JBS SA 48,400 8.46 409,464.00 M DIAS BRANCO SA 5,500 42.19 232,045.00 NATURA COSMETICOS SA 8,700 31.26 271,962.00 DONTOPREV S.A. 10,600 14.30 151,580.00 DONTOPREV S.A. 10,300 23.30 239,990.00 HYPERA SA 17,500 29.94 523,950.00 BANCO BRADESCO S.A. 55,176 30.62 1,689,489.12 BANCO DRASIL SA 47,300 37.35 1,766,655.00 BANCO SANTANDER (BRASIL) SA 44,400 35.69 870,836.00 ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF 182,594 47.55 8,682,344.70 ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR 233,907 12.33 2,884,073.31 BB SEGURIDADE PARTICIPACOES 36,800 27.05 995,440.00 PORTO SEGURO SA 7,000 48.25 337,750.00 SUL AMERICA SA - UNITS 9,149 20.53 117,7424.50 TELEFONICA BRASIL-PREF 25,105 46.90 1,177,424.50 TIM PARTICIPACOES SA 46,552 14.87 692,228.24 CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS-PREF B CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS-PREF 11,800 21.74 256,532.00 PREF B CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS-PREF 11,800 21.74 256,532.00 PREF B CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS-PREF 40,229 7.79 313,383.91 EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA 15,600 13.01 202,956.00	ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	19,000	15.75	299,250.00	
AWBEV SA 263,956 21.91 5,783,275.96 BRF SA 22,700 24.36 552,972.00 JBS SA 48,400 8.46 409,464.00 M DIAS BRANCO SA 5,500 42.19 232,045.00 NATURA COSMETICOS SA 8,700 31.26 271,962.00 DOONTOPREV S.A. 10,600 14.30 151,580.00 QUALICORP SA 10,300 23.30 239,990.00 HYPERA SA 17,500 29.94 523,950.00 BANCO BRADESCO S.A. 55,176 30.62 1,689,489.12 BANCO BRADESCO SA - PREF 188,013 32.79 6,164,946.27 BANCO DO BRASIL SA 47,300 37.35 1,766,655.00 BANCO SANTANDER (BRASIL) SA 24,400 35.69 870,836.00 ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF 182,594 47.55 8,682,344.70 ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR 233,907 12.33 2,884,073.31 BB SEGURIDADE PARTICIPACOES 36,800 27.05 995,440.00 PORTO SEGURO SA TONO 48.25 337,750.00 SUL AMERICA SA - UNITS 9,149 20.53 187,828.97 CIELO SA 73,763 17.85 1,316,669.55 TELEFONICA BRASIL-PREF 25,105 46.90 1,177,424.50 TIM PARTICIPACOES SA 46,552 14.87 692,228.24 CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS-PREF 11,800 21.74 256,532.00 PREF B CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS-PREF 11,800 21.74 256,532.00 PREF B CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS-PREF 40,229 7.79 313,383.91 EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA 15,600 13.01 202,956.00	CIA BRASILEIRA DE DISTR-PREF	8,403	77.44	650,728.32	
BRF SA 22,700 24.36 552,972.00 JBS SA 48,400 8.46 409,464.00 M DIAS BRANCO SA 5,500 42.19 232,045.00 NATURA COSMETICOS SA 8,700 31.26 271,962.00 ODONTOPREV S.A. 10,600 14.30 151,580.00 UJALICORP SA 10,300 23.30 239,990.00 HYPERA SA 17,500 29.94 523,950.00 BANCO BRADESCO S.A. 55,176 30.62 1,689,489.12 BANCO BRADESCO S.A. 55,176 30.62 1,689,489.12 BANCO DO BRASIL SA 47,300 37.35 1,766,655.00 BANCO SANTANDER (BRASIL) SA 24,400 35.69 870,836.00 ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF 182,594 47.55 8,682,344.70 ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR 233,907 12.33 2,884,073.31 BB SEGURIDADE PARTICIPACOES 36,800 27.05 995,440.00 PORTO SEGURO SA 7,000 48.25 337,750.00 SUL AMERICA SA - UNITS 9,149 20.53 187,828.97 CIELO SA 73,763 17.85 1,316,669.55 TIM PARTICIPACOES SA 46.552 14.87 692,228.24 CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS-PREF 11,100 18.65 207,015.00 CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF 40,229 7.79 313,383.91 EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA 15,600 13.01 202,956.00	RAIA DROGASIL SA	13,500	63.20	853,200.00	
JBS SA 48,400 8.46 409,464.00 M DIAS BRANCO SA 5,500 42.19 232,045.00 NATURA COSMETICOS SA 8,700 31.26 271,962.00 DONTOPREV S.A. 10,600 14.30 151,580.00 QUALICORP SA 10,300 23.30 239,990.00 HYPERA SA 17,500 29.94 523,950.00 BANCO BRADESCO S.A. 55,176 30.62 1,689,489.12 BANCO BRADESCO SA - PREF 188,013 32.79 6,164,946.27 BANCO DO BRASIL SA 47,300 37.35 1,766,655.00 BANCO SANTANDER (BRASIL) SA 24,400 35.69 870,836.00 ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF 182,594 47.55 8,682,344.70 ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR 233,907 12.33 2,884,073.31 BB SEGURIDADE PARTICIPACOES 36,800 27.05 995,440.00 PORTO SEGURO SA 7,000 48.25 337,750.00 SUL AMERICA SA - UNITS 9,149 20.53 187,828.97 CIELO SA 73,763 17.85 1,316,669.55 TELEFONICA BRASIL-PREF 25,105 46.90 1,177,424.50 TIM PARTICIPACOES SA 46,552 14.87 692,228.24 CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS- 11,800 21.74 256,532.00 PREF B CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRR 11,100 18.65 207,015.00 CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF 40,229 7.79 313,383.91 EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA 15,600 13.01 202,956.00	AMBEV SA	263,956	21.91	5,783,275.96	
M DIAS BRANCO SA 5,500 42.19 232,045.00 NATURA COSMETICOS SA 8,700 31.26 271,962.00 DONTOPREV S.A. 10,600 14.30 151,580.00 QUALICORP SA 10,300 23.30 239,990.00 HYPERA SA 17,500 29.94 523,950.00 BANCO BRADESCO S.A. 55,176 30.62 1,689,489.12 BANCO BRADESCO S.A. 55,176 30.62 1,689,489.12 BANCO DO BRASIL SA 47,300 37.35 1,766,655.00 BANCO SANTANDER (BRASIL) SA 24,400 35.69 870,836.00 ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF 182,594 47.55 8,682,344.70 ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR 233,907 12.33 2,884,073.31 BB SEGURIDADE PARTICIPACOES 36,800 27.05 995,440.00 PORTO SEGURO SA 7,000 48.25 337,750.00 SUL AMERICA SA - UNITS 9,149 20.53 187,828.97 CIELO SA 73,763 17.85 1,316,669.55 TELEFONICA BRASIL-PREF 25,105 46.90 1,177,424.50 TIM PARTICIPACOES SA 46,552 14.87 692,228.24 CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS- 11,800 21.74 256,532.00 PREF B CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS- 11,800 21.74 256,532.00 PREF B CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS- 11,800 21.79 313,383.91 EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA 15,600 13.01 202,956.00	BRF SA	22,700	24.36	552,972.00	
NATURA COSMETICOS SA 8,700 31.26 271,962.00 DONTOPREV S.A. 10,600 14.30 151,580.00 QUALICORP SA 10,300 23.30 239,990.00 HYPERA SA 17,500 29.94 523,950.00 BANCO BRADESCO S.A. 55,176 30.62 1,689,489.12 BANCO BRADESCO SA - PREF 188,013 32.79 6,164,946.27 BANCO DO BRASIL SA 47,300 37.35 1,766,655.00 BANCO SANTANDER (BRASIL) SA 24,400 35.69 870,836.00 ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF 182,594 47.55 8,682,344.70 ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR 233,907 12.33 2,884,073.31 BB SEGURIDADE PARTICIPACOES 36,800 27.05 995,440.00 PORTO SEGURO SA 7,000 48.25 337,750.00 SUL AMERICA SA - UNITS 9,149 20.53 187,828.97 CIELO SA 73,763 17.85 1,316,669.55 TELEFONICA BRASIL-PREF 25,105 46.90 1,177,424.50 TIM PARTICIPACOES SA 46,552 14.87 692,228.24 CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS- 11,800 21.74 256,532.00 PREF B CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS- 11,800 21.79 313,383.91 EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA 15,600 13.01 202,956.00	JBS SA	48,400	8.46	409,464.00	
ODONTOPREV S.A. 10,600 14.30 151,580.00 QUALICORP SA 10,300 23.30 239,990.00 HYPERA SA 17,500 29.94 523,950.00 BANCO BRADESCO S.A. 55,176 30.62 1,689,489.12 BANCO BRADESCO SA - PREF 188,013 32.79 6,164,946.27 BANCO DO BRASIL SA 47,300 37.35 1,766,655.00 BANCO SANTANDER (BRASIL) SA 24,400 35.69 870,836.00 ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF 182,594 47.55 8,682,344.70 ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR 233,907 12.33 2,884,073.31 BB SEGURIDADE PARTICIPACOES 36,800 27.05 995,440.00 PORTO SEGURO SA 7,000 48.25 337,750.00 SUL AMERICA SA - UNITS 9,149 20.53 187,828.97 CIELO SA 73,763 17.85 1,316,669.55 TELEFONICA BRASIL-PREF 25,105 46.90 1,177,424.50 TIM PARTICIPACOES SA 46,552 14.87 692,228.24 CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS-P	M DIAS BRANCO SA	5,500	42.19	232,045.00	
QUALICORP SA 10,300 23.30 239,990.00 HYPERA SA 17,500 29.94 523,950.00 BANCO BRADESCO S.A. 55,176 30.62 1,689,489.12 BANCO BRADESCO SA - PREF 188,013 32.79 6,164,946.27 BANCO DO BRASIL SA 47,300 37.35 1,766,655.00 BANCO SANTANDER (BRASIL) SA 24,400 35.69 870,836.00 ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF 182,594 47.55 8,682,344.70 ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR 233,907 12.33 2,884,073.31 BB SEGURIDADE PARTICIPACOES 36,800 27.05 995,440.00 PORTO SEGURO SA 7,000 48.25 337,750.00 SUL AMERICA SA - UNITS 9,149 20.53 187,828.97 CIELO SA 73,763 17.85 1,316,669.55 TELEFONICA BRASIL-PREF 25,105 46.90 1,177,424.50 TIM PARTICIPACOES SA 46,552 14.87 692,228.24 CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS-PREF 11,100 18.65 207,015.00 CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF 40,229 7.79 313,383.91 EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA 15,600 13.01 202,956.00	NATURA COSMETICOS SA	8,700	31.26	271,962.00	
HYPERA SA 17,500 29.94 523,950.00 BANCO BRADESCO S.A. 55,176 30.62 1,689,489.12 BANCO BRADESCO SA - PREF 188,013 32.79 6,164,946.27 BANCO DO BRASIL SA 47,300 37.35 1,766,655.00 BANCO SANTANDER (BRASIL) SA 24,400 35.69 870,836.00 ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF 182,594 47.55 8,682,344.70 ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR 233,907 12.33 2,884,073.31 BB SEGURIDADE PARTICIPACOES 36,800 27.05 995,440.00 PORTO SEGURO SA 7,000 48.25 337,750.00 SUL AMERICA SA - UNITS 9,149 20.53 187,828.97 CIELO SA 73,763 17.85 1,316,669.55 TELEFONICA BRASIL-PREF 25,105 46.90 1,177,424.50 TIM PARTICIPACOES SA 46,552 14.87 692,228.24 CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS-PREF 11,100 18.65 207,015.00 CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF 40,229 7.79 313,383.91 EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA 15,600 13.01 202,956.00	ODONTOPREV S.A.	10,600	14.30	151,580.00	
BANCO BRADESCO S.A. 55,176 30.62 1,689,489.12 BANCO BRADESCO SA - PREF 188,013 32.79 6,164,946.27 BANCO DO BRASIL SA 47,300 37.35 1,766,655.00 BANCO SANTANDER (BRASIL) SA 24,400 35.69 870,836.00 ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF 182,594 47.55 8,682,344.70 ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR 233,907 12.33 2,884,073.31 BB SEGURIDADE PARTICIPACOES 36,800 27.05 995,440.00 PORTO SEGURO SA 7,000 48.25 337,750.00 SUL AMERICA SA - UNITS 9,149 20.53 187,828.97 CIELO SA 73,763 17.85 1,316,669.55 TELEFONICA BRASIL-PREF 25,105 46.90 1,177,424.50 TIM PARTICIPACOES SA 46,552 14.87 692,228.24 CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS- 11,800 21.74 256,532.00 PREF B CENTRAIS ELETRICAS BRASILER 11,100 18.65 207,015.00 CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF 40,229 7.79 313,383.91 EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA 15,600 13.01 202,956.00	QUALICORP SA	10,300	23.30	239,990.00	
BANCO BRADESCO SA - PREF 188,013 32.79 6,164,946.27 BANCO DO BRASIL SA 47,300 37.35 1,766,655.00 BANCO SANTANDER (BRASIL) SA 24,400 35.69 870,836.00 ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF 182,594 47.55 8,682,344.70 ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR 233,907 12.33 2,884,073.31 BB SEGURIDADE PARTICIPACOES 36,800 27.05 995,440.00 PORTO SEGURO SA 7,000 48.25 337,750.00 SUL AMERICA SA - UNITS 9,149 20.53 187,828.97 CIELO SA 73,763 17.85 1,316,669.55 TELEFONICA BRASIL-PREF 25,105 46.90 1,177,424.50 TIM PARTICIPACOES SA 46,552 14.87 692,228.24 CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS- 11,800 21.74 256,532.00 PREF B CENTRAIS ELECTRICAS BRASILIER 11,100 18.65 207,015.00 CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF 40,229 7.79 313,383.91 EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA 15,600 13.01 202,956.00	HYPERA SA	17,500	29.94	523,950.00	
BANCO DO BRASIL SA 47,300 37.35 1,766,655.00 BANCO SANTANDER (BRASIL) SA 24,400 35.69 870,836.00 ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF 182,594 47.55 8,682,344.70 ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR 233,907 12.33 2,884,073.31 BB SEGURIDADE PARTICIPACOES 36,800 27.05 995,440.00 PORTO SEGURO SA 7,000 48.25 337,750.00 SUL AMERICA SA - UNITS 9,149 20.53 187,828.97 CIELO SA 73,763 17.85 1,316,669.55 TELEFONICA BRASIL-PREF 25,105 46.90 1,177,424.50 TIM PARTICIPACOES SA 46,552 14.87 692,228.24 CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS- 11,800 21.74 256,532.00 PREF B CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER 11,100 18.65 207,015.00 CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF 40,229 7.79 313,383.91 EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA 15,600 13.01 202,956.00	BANCO BRADESCO S.A.	55,176	30.62	1,689,489.12	
BANCO SANTANDER (BRASIL) SA 24,400 35.69 870,836.00 ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF 182,594 47.55 8,682,344.70 ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR 233,907 12.33 2,884,073.31 BB SEGURIDADE PARTICIPACOES 36,800 27.05 995,440.00 PORTO SEGURO SA 7,000 48.25 337,750.00 SUL AMERICA SA - UNITS 9,149 20.53 187,828.97 CIELO SA 73,763 17.85 1,316,669.55 TELEFONICA BRASIL-PREF 25,105 46.90 1,177,424.50 TIM PARTICIPACOES SA 46,552 14.87 692,228.24 CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS- 11,800 21.74 256,532.00 PREF B CENTRAIS ELECTRICAS BRASILIER 11,100 18.65 207,015.00 CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF 40,229 7.79 313,383.91 EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA 15,600 13.01 202,956.00	BANCO BRADESCO SA - PREF	188,013	32.79	6,164,946.27	
ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF 182,594 47.55 8,682,344.70 ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR 233,907 12.33 2,884,073.31 BB SEGURIDADE PARTICIPACOES 36,800 27.05 995,440.00 PORTO SEGURO SA 7,000 48.25 337,750.00 SUL AMERICA SA - UNITS 9,149 20.53 187,828.97 CIELO SA 73,763 17.85 1,316,669.55 TELEFONICA BRASIL-PREF 25,105 46.90 1,177,424.50 TIM PARTICIPACOES SA 46,552 14.87 692,228.24 CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS-PREF 11,800 21.74 256,532.00 PREF B 11,100 18.65 207,015.00 CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF 40,229 7.79 313,383.91 EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA 15,600 13.01 202,956.00	BANCO DO BRASIL SA	47,300	37.35	1,766,655.00	
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR 233,907 12.33 2,884,073.31 BB SEGURIDADE PARTICIPACOES 36,800 27.05 995,440.00 PORTO SEGURO SA 7,000 48.25 337,750.00 SUL AMERICA SA - UNITS 9,149 20.53 187,828.97 CIELO SA 73,763 17.85 1,316,669.55 TELEFONICA BRASIL-PREF 25,105 46.90 1,177,424.50 TIM PARTICIPACOES SA 46,552 14.87 692,228.24 CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS-PREF 11,800 21.74 256,532.00 PREF B 11,100 18.65 207,015.00 CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF 40,229 7.79 313,383.91 EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA 15,600 13.01 202,956.00	BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	24,400	35.69	870,836.00	
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES 36,800 27.05 995,440.00 PORTO SEGURO SA 7,000 48.25 337,750.00 SUL AMERICA SA - UNITS 9,149 20.53 187,828.97 CIELO SA 73,763 17.85 1,316,669.55 TELEFONICA BRASIL-PREF 25,105 46.90 1,177,424.50 TIM PARTICIPACOES SA 46,552 14.87 692,228.24 CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS- PREF B CENTRAIS ELECTRICAS BRASILIER 11,100 18.65 207,015.00 CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF 40,229 7.79 313,383.91 EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA 15,600 13.01 202,956.00	ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF	182,594	47.55	8,682,344.70	
PORTO SEGURO SA 7,000 48.25 337,750.00 SUL AMERICA SA - UNITS 9,149 20.53 187,828.97 CIELO SA 73,763 17.85 1,316,669.55 TELEFONICA BRASIL-PREF 25,105 46.90 1,177,424.50 TIM PARTICIPACOES SA 46,552 14.87 692,228.24 CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS-PREF B CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS-11,800 21.74 256,532.00 PREF B CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER 11,100 18.65 207,015.00 CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF 40,229 7.79 313,383.91 EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA 15,600 13.01 202,956.00	ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR	233,907	12.33	2,884,073.31	
SUL AMERICA SA - UNITS 9,149 20.53 187,828.97 CIELO SA 73,763 17.85 1,316,669.55 TELEFONICA BRASIL-PREF 25,105 46.90 1,177,424.50 TIM PARTICIPACOES SA 46,552 14.87 692,228.24 CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS-PREF B 11,800 21.74 256,532.00 CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER 11,100 18.65 207,015.00 CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF 40,229 7.79 313,383.91 EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA 15,600 13.01 202,956.00	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	36,800	27.05	995,440.00	
CIELO SA 73,763 17.85 1,316,669.55 TELEFONICA BRASIL-PREF 25,105 46.90 1,177,424.50 TIM PARTICIPACOES SA 46,552 14.87 692,228.24 CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS-PREF 11,800 21.74 256,532.00 PREF B CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER 11,100 18.65 207,015.00 CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF 40,229 7.79 313,383.91 EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA 15,600 13.01 202,956.00	PORTO SEGURO SA	7,000	48.25	337,750.00	
TELEFONICA BRASIL-PREF 25,105 46.90 1,177,424.50 TIM PARTICIPACOES SA 46,552 14.87 692,228.24 CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS- 11,800 21.74 256,532.00 PREF B CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER 11,100 18.65 207,015.00 CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF 40,229 7.79 313,383.91 EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA 15,600 13.01 202,956.00	SUL AMERICA SA - UNITS	9,149	20.53	187,828.97	
TIM PARTICIPACOES SA 46,552 14.87 692,228.24 CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS- PREF B CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER 11,100 18.65 207,015.00 CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF 40,229 7.79 313,383.91 EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA 15,600 13.01 202,956.00	CIELO SA	73,763	17.85	1,316,669.55	
CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS-PREF B 11,800 21.74 256,532.00 CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER 11,100 18.65 207,015.00 CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF 40,229 7.79 313,383.91 EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA 15,600 13.01 202,956.00	TELEFONICA BRASIL-PREF	25,105	46.90	1,177,424.50	
PREF B CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER 11,100 18.65 207,015.00 CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF 40,229 7.79 313,383.91 EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA 15,600 13.01 202,956.00	TIM PARTICIPACOES SA	46,552	14.87	692,228.24	
CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF 40,229 7.79 313,383.91 EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA 15,600 13.01 202,956.00		11,800	21.74	256,532.00	
EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA 15,600 13.01 202,956.00	CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	11,100	18.65	207,015.00	
	CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF	40,229	7.79	313,383.91	
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD 11,700 67.90 794,430.00	EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA	15,600	13.01	202,956.00	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	11,700	67.90	794,430.00	

	1	i i	有	伽証券報告書(内国投	.負信
	TRANSMISSORA ALIANCA DE-UNIT	12,700	20.10	255,270.00)
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	19,000	32.72	621,680.00	
	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	115,233	24.06	2,772,505.98	3
	KROTON EDUCACIONAL SA	83,456	12.85	1,072,409.60	
	ENGIE BRASIL SA	9,600	35.98	345,408.00	
	BR MALLS PARTICIPACOES SA	46,700	10.30	481,010.00	
	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	3,800	61.70	234,460.00	
小計	銘柄数:53			75,274,405.04	1
				(2,303,396,794)	,
	組入時価比率:6.8%			7.0%	6
チリペソ	EMPRESAS COPEC SA	22,100	9,861.00	217,928,100.00)
	EMPRESAS CMPC SA	71,951	2,414.70	173,740,079.70)
	S.A.C.I. FALABELLA	43,600	5,997.90	261,508,440.00)
	CENCOSUD SA	80,738	1,756.20	141,792,075.60	
	EMBOTELLADORA ANDINA-PREF B	15,400	2,918.80	44,949,520.00	+
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	2,223	45,724.00	101,644,452.00)
	EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	8,972	6,859.20	61,540,742.40	+
	AGUAS ANDINAS SA-A	125,600	404.93	50,859,208.00)
	AES GENER SA	121,560	174.01	21,152,655.60	
	COLBUN SA	471,000	145.00	68,295,000.00	+
小計	銘柄数:10			1,143,410,273.30	
				(198,496,023)	,
	組入時価比率:0.6%			0.6%	6
コロンビアペソ	CEMENTOS ARGOS SA	21,600	9,480.00	204,768,000.00)
	GRUPO ARGOS SA	15,600	19,020.00	296,712,000.00)
	BANCOLOMBIA SA	12,000	34,160.00	409,920,000.00	
	GRUPO AVAL ACCIONES-PFD	205,700	1,225.00	251,982,500.00)
	GRUPO DE INV SURAMERICANA	13,000	37,940.00	493,220,000.00)
	GRUPO DE INV SURAMERICANA-PREF	5,200	35,700.00	185,640,000.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	23,500	13,820.00	324,770,000.00	
小計	銘柄数:7			2,167,012,500.00)
				(83,213,280))
	組入時価比率:0.2%			0.3%	6
ユーロ	TITAN CEMENT CO	2,570	21.65	55,640.50)
	OPAP SA	13,190	9.41	124,183.85	7
	FF GROUP	2,030	9.25	18,777.50	

	1	1	13	仙証券報告書(内国投	.貝
	JUMBO SA	5,202	15.18	78,966.36	3
	ALPHA BANK A.E.	76,409	2.19	167,335.71	1
	EUROBANK ERGASIAS SA	106,978	0.97	104,464.01	1
	NATIONAL BANK OF GREECE	297,986	0.30	90,289.75	5
	PIRAEUS BANK S.A.	13,081	3.27	42,774.87	7
	HELLENIC TELECOM	15,060	11.50	173,190.00)
小言				855,622.55	5
				(111,427,724)	,
	組入時価比率: 0.3%			0.3%	6
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	6,730	96.05	646,416.50)
	PETKIM PETROKIMYA HOLDING AS	37,600	5.36	201,536.00)
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	78,250	10.53	823,972.50)
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	10,040	23.38	234,735.20	
	KOC HLDGS	40,504	13.35	540,728.40	+
	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI AS	42,345	4.39	185,894.55	5
	TURK HAVA YOLLARI AO	32,186	16.50	531,069.00	+
	TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	9,660	21.16	204,405.60	+
	FORD OTOMOTIVE SANAYI AS	3,320	56.25	186,750.00	+
	TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA	5,920	23.40	138,528.00	+
	ARCELIK A.S	14,543	17.04	247,812.72	1
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	12,690	69.30	879,417.00)
	ANADOLU EFES BIRACTLIK VE MALT SANAYII	12,740	24.52	312,384.80)
	COCA-COLA ICECEK AS	4,510	35.02	157,940.20	†
	ULKER BISKUVI SANAYI AS	8,970	20.40	182,988.00	+
	AKBANK T.A.S	119,500	8.35	997,825.00	†
	TURKIYE GARANTI BANKASI	138,490	9.11	1,261,643.90	†
	TURKIYE HALK BANKASI	32,890	7.51	247,003.90	,
	TURKIYE IS BANKASI AS-C	91,800	5.98	548,964.00	,
	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D	41,720	5.76	240,307.20	†
	YAPI VE KREDI BANKASI A.S.	43,660	4.01	175,076.60	+
	HACI OMER SABANCI HOLDING	47,880	9.88	473,054.40	+
	TURK TELEKOMUNIKASYON AS	31,830	5.77	183,659.10	+
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	59,780	13.13	784,911.40	+
小言	十 出 日 日 日 日 日 日 日 日 日 日 日 日 日 日 日 日 日 日			10,387,023.97	7
				(266,323,294))

ı			有個	i証券報告書 (内国投 i
4	組入時価比率:0.8%			0.8%
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	4,010	887.50	3,558,875.00
N	MONETA MONEY BANK AS	27,300	75.90	2,072,070.00
C	D2 CZECH REPUBLIC AS	2,750	283.00	778,250.00
C	CEZ AS	9,530	554.00	5,279,620.00
小計	銘柄数:4			11,688,815.00
				(59,496,068)
4	組入時価比率:0.2%			0.2%
フォリント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	20,520	2,700.00	55,404,000.00
F	RICHTER GEDEON NYRT	8,470	5,350.00	45,314,500.00
	OTP BANK NYRT	12,760	10,560.00	134,745,600.00
小計	銘柄数:3			235,464,100.00
				(97,199,580)
	組入時価比率:0.3%			0.3%
ズロチ	GRUPA LOTOS SA	4,709	57.50	270,767.50
F	POLSKI KONCERN NAFTOWY S.A.	17,050	86.50	1,474,825.00
F	POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I	97,770	6.25	611,062.50
C	GRUPA AZOTY SA	2,330	52.95	123,373.50
Ţ	JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	2,570	82.12	211,048.40
r	KGHM POLSKA MIEDZ S.A.	7,630	93.50	713,405.00
C	CCC SA	1,520	266.60	405,232.00
Ī	LPP SA	70	9,350.00	654,500.00
C	CYFROWY POLSAT SA	11,670	25.36	295,951.20
	DINO POLSKA SA	2,410	98.10	236,421.00
<u> </u>	ALIOR BANK SA	4,843	68.30	330,776.90
E	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	2,010	82.00	164,820.00
E	BANK MILLENNIUM SA	35,830	8.46	303,121.80
E	BANK PEKAO SA	8,920	116.50	1,039,180.00
E	BANK ZACHODNI WBK SA	2,030	364.20	739,326.00
N	/BANK	900	446.00	401,400.00
F	PKO BANK POLSKI SA	51,810	42.05	2,178,610.50
F	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	33,010	40.29	1,329,972.90
C	CD PROJEKT RED SA	4,080	144.90	591,192.00
	DRANGE POLSKA SA	39,150	5.23	204,754.50
F	PLAY COMMUNICATIONS SA	5,600	28.98	162,288.00
- F	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	51,730	10.08	521,438.40

	1	ı	15	仙証券報告書(内国投	貝 li
	TAURON POLSKA ENERGIA SA	55,440	2.35	130,284.00	
小計	銘柄数:23			13,093,751.10	
				(400,014,096)	
	組入時価比率:1.2%			1.2%	0
香港ドル	CHINA OILFIELD SERVICES LTD-H	100,000	7.88	788,000.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	1,404,900	7.88	11,070,612.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	181,000	19.76	3,576,560.00)
	CNOOC LTD	1,002,000	13.52	13,547,040.00)
	KUNLUN ENERGY COMPANY LTD	186,000	6.78	1,261,080.00	
	PETROCHINA CO LTD-H	1,216,000	5.95	7,235,200.00)
	YANZHOU COAL MINING-H	96,000	10.40	998,400.00	
	SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	206,000	5.14	1,058,840.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO.LTD-H	73,000	48.85	3,566,050.00)
	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	235,000	8.82	2,072,700.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	210,000	4.39	921,900.00	
	CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	180,000	5.49	988,200.00)
	JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	60,000	11.12	667,200.00	
	ZIJIN MINING GROUP CO-H	347,000	3.51	1,217,970.00	
	LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	78,000	9.11	710,580.00	
	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	101,000	12.80	1,292,800.00	
	AVICHINA INDUSTRY&TECH-H	112,000	4.87	545,440.00	
	CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	249,000	8.66	2,156,340.00	
	CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	230,000	6.23	1,432,900.00	
	CHINA RAILWAYS CONSTRUCTIO-H	96,000	9.10	873,600.00	
	CHINA STATE CONSTRUCTION INT	101,250	9.59	970,987.50	
	SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	126,000	2.82	355,320.00	
	ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC-H	28,500	40.90	1,165,650.00	
	BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD	27,000	39.80	1,074,600.00	
	CITIC LTD	331,000	11.86	3,925,660.00	
	FOSUN INTERNATIONAL LIMITED	133,940	16.82	2,252,870.80	
	SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS	30,000	20.85	625,500.00	
	CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	99,500	24.40	2,427,800.00	
	CRRC CORP LTD-H	223,350	7.04	1,572,384.00	
	HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	32,000	20.55	657,600.00	
	WEICHAI POWER CO LTD-H	117,800	9.12	1,074,336.00	

		F		보 [미미
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	122,000	11.26	1,373,720.00	
AIR CHINA LIMITED-H	102,000	10.06	1,026,120.00	
CHINA SOUTHERN AIRLINES H	106,000	8.30	879,800.00	
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT-H	98,000	11.10	1,087,800.00	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	70,000	17.36	1,215,200.00	
COSCO SHIPPING PORTS LTD	102,000	6.90	703,800.00	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	68,000	11.52	783,360.00	
ZHEJIANG EXPRESSWAY-H	64,000	7.62	487,680.00	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	24,800	28.60	709,280.00	
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	43,000	11.34	487,620.00	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	160,000	14.24	2,278,400.00	
BYD CO LTD-H	35,500	52.10	1,849,550.00	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	136,000	8.48	1,153,280.00	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	275,000	22.85	6,283,750.00	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	166,500	7.94	1,322,010.00	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	109,922	13.66	1,501,534.52	
HAIER ELECTRONICS GROUP CO	66,000	26.50	1,749,000.00	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	62,000	47.75	2,960,500.00	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	44,000	88.05	3,874,200.00	
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	580,000	0.92	533,600.00	
GOME RETAIL HODINGS LTD	523,360	0.84	439,622.40	
SUN ART RETAIL GROUP LTD	127,000	9.07	1,151,890.00	
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	87,333	35.15	3,069,754.95	
TSING TAO BREWERY CO-H	20,000	47.30	946,000.00	
CHINA HUISHAN DAIRY HOLDINGS CO LTD	144,000	0.21	30,240.00	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	154,000	27.45	4,227,300.00	
TINGYI(CAYMAN ISLN)HLDG CO	118,000	15.72	1,854,960.00	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	288,000	7.08	2,039,040.00	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	41,000	69.00	2,829,000.00	
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	116,000	5.41	627,560.00	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	50,900	22.00	1,119,800.00	
SINOPHARM GROUP CO-H	69,200	33.55	2,321,660.00	
3SBIO, INC	51,000	18.80	958,800.00	

		F		只口口
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	81,000	18.26	1,479,060.00	
CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD	93,000	10.66	991,380.00	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP	264,000	21.40	5,649,600.00	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	24,500	45.75	1,120,875.00	
SIHUAN PHARMACEUTICAL HLDGS	155,000	1.97	305,350.00	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	254,000	18.66	4,739,640.00	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	1,509,000	4.37	6,594,330.00	
BANK OF CHINA LTD-H	4,492,000	4.16	18,686,720.00	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	516,790	6.28	3,245,441.20	
CHINA CITIC BANK-H	488,000	5.70	2,781,600.00	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	4,730,000	8.09	38,265,700.00	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	134,000	3.92	525,280.00	
CHINA MERCHANTS BANK-H	224,692	33.80	7,594,589.60	
CHINA MINSHENG BANKING-H	289,000	7.40	2,138,600.00	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	137,000	5.43	743,910.00	
IND & COMM BK OF CHINA-H	4,098,000	6.77	27,743,460.00	
FAR EAST HORIZON LTD	106,000	8.05	853,300.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	426,000	22.55	9,606,300.00	
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	143,400	36.65	5,255,610.00	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDING	88,872	27.95	2,483,972.40	
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	47,400	38.25	1,813,050.00	
PEOPLE S INSURANCE CO GROU-H	423,000	3.68	1,556,640.00	
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	260,280	14.42	3,753,237.60	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	294,000	76.95	22,623,300.00	
TENCENT HOLDINGS LTD	319,100	394.60	125,916,860.00	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	48,000	24.25	1,164,000.00	
KINGSOFT CORP LTD	46,000	24.95	1,147,700.00	
BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL CO LTD	33,000	11.96	394,680.00	
ZTE CORP-H	33,852	25.60	866,611.20	
LENOVO GROUP LTD	426,000	3.71	1,580,460.00	
MEITU INC	63,000	8.33	524,790.00	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	41,000	117.50	4,817,500.00	
KINGBOARD CHEMICAL HOLDINGS	32,000	29.90	956,800.00	

			仙业分牧古青(内国投资	貝旧武
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	39,000	142.00	5,538,000.00	
GCL POLY ENERGY HOLDINGS LTD	724,200	0.94	680,748.00	
HANERGY THIN FILM POWER GROUP	367,000	0.05	19,451.00	
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	176,000	10.18	1,791,680.00	
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD H	126,400	5.09	643,376.00	
CHINA TELECOM CORP LTD-H	766,000	3.78	2,895,480.00	
CHINA UNICOM HONGKONG LTD	340,000	10.74	3,651,600.00	
CHINA MOBILE LTD	346,500	73.55	25,485,075.00	
CHINA GAS HOLDINGS LTD	100,000	29.05	2,905,000.00	
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	52,000	28.25	1,469,000.00	
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	44,000	75.75	3,333,000.00	
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	317,000	4.48	1,420,160.00	
GUANGDONG INVESTMENT	154,000	12.52	1,928,080.00	
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	443,000	2.79	1,235,970.00	
CHINA EVERBRIGHT LTD	48,000	16.68	800,640.00	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	183,500	5.03	923,005.00	
CHINA HUARONG ASSET MANAGEMENT CO LTD	592,000	2.78	1,645,760.00	
CITIC SECURITIES CO LTD-H	123,000	19.06	2,344,380.00	
GF SECURITIES CO LTD-H	82,600	13.58	1,121,708.00	
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	172,400	10.52	1,813,648.00	
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	92,200	15.74	1,451,228.00	
CGN POWER CO LTD-H	627,000	2.13	1,335,510.00	
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	159,000	7.04	1,119,360.00	
CHINA RESOURCES POWER HOLDING	108,000	14.94	1,613,520.00	
HUANENG POWER INTL INC-H	238,000	5.17	1,230,460.00	
HUANENG RENEWABLES CORP-H	226,000	3.28	741,280.00	
ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LT	156,000	4.30	670,800.00	
AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	94,000	15.76	1,481,440.00	
CHINA EVERGRANDE GROUP	192,000	25.00	4,800,000.00	
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP LTD	300,000	4.66	1,398,000.00	
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	210,000	26.80	5,628,000.00	
CHINA RESOURCES LAND LTD	156,444	29.40	4,599,453.60	

			1月1川	証券報告書(内国投資
	CHINA VANKE CO LTD-H	64,400	30.85	1,986,740.00
	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	196,000	6.27	1,228,920.00
	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	301,380	16.16	4,870,300.80
	FULLSHARE HOLDINGS LIMITED	390,000	3.72	1,450,800.00
	GUANGZHOU R&F PROPERTIES-H	50,400	18.70	942,480.00
	LONGFOR PROPERTIES	80,000	24.15	1,932,000.00
	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	72,000	21.30	1,533,600.00
	SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD	146,000	5.49	801,540.00
	SOHO CHINA LTD	106,000	3.95	418,700.00
	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	140,000	35.30	4,942,000.00
小計	銘柄数:139			541,702,192.57
				(7,589,247,717)
	組入時価比率:22.4%			22.9%
リンギ	DIALOG GROUP BHD	162,144	3.06	496,160.64
	SAPURA ENERGY BHD	207,500	0.67	139,025.00
	PETRONAS DAGANGAN BHD	14,500	26.40	382,800.00
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	138,200	8.42	1,163,644.00
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	81,100	4.81	390,091.00
	GAMUDA BERHAD	100,200	5.10	511,020.00
	IJM CORP	152,600	2.65	404,390.00
	HAP SENG CONSOLIDATED	33,800	9.70	327,860.00
	SIME DARBY BERHAD	122,800	2.69	330,332.00
	AIRASIA GROUP BHD	86,600	3.70	320,420.00
	MISC BHD	82,360	7.06	581,461.60
	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	41,660	8.85	368,691.00
	WESTPORTS HOLDINGS BHD	51,400	3.26	167,564.00
	UMW HOLDINGS BHD	21,300	6.20	132,060.00
	GENTING BHD	124,000	8.60	1,066,400.00
	GENTING MALAYSIA BHD	163,200	5.03	820,896.00
	ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BHD	69,300	1.83	126,819.00
	FELDA GLOBAL VENTURES	73,300	1.61	118,013.00
	GENTING PLANTATIONS BHD	14,600	9.86	143,956.00
	IOI CORP	135,200	4.67	631,384.00
	KUALA LUMPUR KEPONG	28,000	25.38	710,640.00
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	3,600	137.00	493,200.00

SIME DARBY PLANTATION BHD 144,300 5.44 784,992.00 BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD 7.800 22.70 177,060.00 HARTALEGA HOLDINGS BHD 74,400 5.86 435,984.00 IIHH HEALTHCARE BHD 124,900 6.05 755,645.00 ALLIANGE BANK MALAYSIA BHD 54,800 4.12 225,776.00 AMMB HOLDING 80,800 3.72 300,576.00 CING GROUP HOLDINGS BERHAD 252,500 6.90 1.742,250.00 HONG LEONG FINANCIAL GROUP 37,460 18.62 697,505.20 HONG LEONG FINANCIAL GROUP 13,422 18.98 254,749.56 MALAYAN BANKING 241,600 10.70 2,585,120.00 PUBLIC BANK BHD 46,223 5.27 243,595.21 TELEKOM MALAYSIA 62,000 5.00 310,000.00 AXIATA GROUP BERHAD 144,800 5.29 765,992.00 DIGI.COM BERHAD 175,400 4.60 806,840.00 MAXIS BHD 116,600 5.51 642,466.00 TENAGRA NASIONAL 189,300 16.06 3,040,158.00 PETRONAS GAS BERHAD 36,500 17.76 648,240.00 YTL CORPORATION 210,847 1.33 280,426.51 YTL POWER INTL 73,514 0.91 67,265.31 IOI PROPERTIES GROUP BHD 70,540 1.52 107,220.80 SIME DARBY PROPERTY BHD 122,800 1.41 173,148.00 SP SETIA BHD 87,500 3.11 272,125.00 JINE DARBY PROPERTY BHD 122,800 1.41 173,148.00 SP SETIA BHD 87,500 3.11 272,125.00 INSTEADRED PROPERTY BHD 122,800 1.41 173,148.00 SP SETIA BHD 87,500 3.11 272,125.00 INSTEADRED PROPERTY BHD 122,800 1.41 173,148.00 SP SETIA BHD 87,500 3.11 272,125.00 INSTEADRED PROPERTY BHD 122,800 1.41 173,148.00 SP SETIA BHD 87,500 3.11 272,125.00 INSTEADRED PROPERTY BHD 87,500 3.11 272,125.00 INSTEADRED PROPERTY BHD 87,500 3.11 272,125.00 INSTEADRED PROPERTY BHD 87,500 3.550 2,240,050.00 IRPC PCL - NVDR 63,100 35.50 2,240,050.00 IRPC PCL - NVDR 63,100 35.50 2,240,050.00 IRPC PCL - NVDR 75,500 134,50 10,154,750.00 INSTEADRED PCL -		PPB GROUP BERHAD	29,200	19.16	559,472.00	
HARTALEGA HOLDINGS BHD 74,400 5.86 435,984.00 IHH HEALTHCARE BHD 124,900 6.05 755,645.00 ALLIANCE BANK MALAYSIA BHD 54,800 4.12 225,776.00 AMMB HOLDING 80,800 3.72 300,576.00 CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD 252,500 6.90 1,742,250.00 HONG LEONG BANK 37,460 18.62 697,505.20 HONG LEONG FINANCIAL GROUP 13,422 18.98 254,749.56 MALAYAN BANKING 241,600 10.70 2,585,120.00 PUBLIC BANK BHD 162,460 23.88 3,879,544.80 RHB BANK BHD 46,223 5.27 243,595.21 TELEKOM MALAYSIA 62,000 5.00 310,000.00 AXIATA GROUP BERHAD 144,800 5.29 765,992.00 DIGI.COM BERHAD 175,400 4.60 806,840.00 MAXIS BHD 116,600 5.51 642,466.00 TENAGA NASIONAL 189,300 16.06 3,040,158.00 PETRONAS GAS BERHAD 36,500 17.76 648,240.00 YTL CORPORATION 210,847 1.33 280,426.51 YTL POWER INTL 73,514 0.91 67,265.31 IOI PROPERTIES GROUP BHD 70,540 1.52 107,220.80 SIME DARBY PROPERTY BHD 122,800 1.41 173,148.00 SP SETIA BHD 87,500 3.11 272,125.00 // ST \$48,680 1.20 1.50 1.50 1.50 1.50 1.50 1.50 1.50 1.5		SIME DARBY PLANTATION BHD	144,300	5.44	784,992.00	
HH HEALTHCARE BHD 124,900 6.05 755,645.00 ALLIANCE BANK MALAYSIA BHD 54,800 4.12 225,776.00 AMMB HOLDING 80,800 3.72 300,576.00 CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD 252,500 6.90 1,742,250.00 HONG LEONG BANK 37,460 18.62 697,505.20 HONG LEONG FINANCIAL GROUP 13,422 18.98 254,749.56 MALAYAN BANKING 241,600 10.70 2,585,120.00 PUBLIC BANK BHD 162,460 23.88 3,879,544.80 RHB BANK BHD 46,223 5.27 243,595.21 TELEKOM MALAYSIA 62,000 5.00 310,000.00 AXIATA GROUP BERHAD 144,800 5.29 765,992.00 DIGI.COM BERHAD 175,400 4.60 806,840.00 MAXIS BHD 116,600 5.51 642,466.00 TENAGA NASIONAL 189,300 16.06 3,040,158.00 PETRONAS GAS BERHAD 36,500 17.76 648,240.00 YTL CORPORATION 210,847 1.33 280,426.51 YTL POMER INTL 73,514 0.91 67,265.31 IOI PROPERTIES GROUP BHD 70,540 1.52 107,220.80 SIME DARBY PROPERTY BHD 122,800 1.41 173,148.00 SP SETIA BHD 87,500 3.11 272,125.00 JR BERHAD 87,500 3.550 2,240,050.00 IRPC PCL - NVDR 527,900 6.75 3,563,325.00		BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD	7,800	22.70	177,060.00	
ALLIANCE BANK MALAYSIA BHD 54,800 4.12 225,776.00 AMMB HOLDING 80,800 3.72 300,576.00 CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD 252,500 6.90 1,742,250.00 HONG LEONG BANK 37,460 18.62 697,505.20 HONG LEONG FINANCIAL GROUP 13,422 18.98 254,749.56 MALAYAN BANKING 241,600 10.70 2,585,120.00 PUBLIC BANK BHD 162,460 23.88 3,879,544.80 RHB BANK BHD 46,223 5.27 243,595.21 TELEKOM MALAYSIA 62,000 5.00 310,000.00 AXIATA GROUP BERHAD 144,800 5.29 765,992.00 DIGI.COM BERHAD 175,400 4.60 806,840.00 MAXIS BHD 116,600 5.51 642,466.00 TENAGA NASIONAL 189,300 16.06 3,040,158.00 PETRONAS GAS BERHAD 36,500 17.76 648,240.00 YTL CORPORATION 210,847 1.33 280,426.51 OI PROPERTIES GROUP BHD 70,540 1.52 107,220.80 SIME DARBY PROPERTY BHD 122,800 1.41 173,148.00 SP SETIA BHD 87,500 3.11 272,125.00 Jh Sh Sh BANU PUBLIC CO LTD-NVDR 122,000 19.60 2,391,200.00 RNC PCL - NVDR 527,900 6.75 3,563,325.00 RNC PCL - NVDR 527,900 6.75 3,563,325.00		HARTALEGA HOLDINGS BHD	74,400	5.86	435,984.00	
AMMB HOLDING 80,800 3.72 300,576.00 CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD 252,500 6.90 1,742,250.00 HONG LEONG BANK 37,460 18.62 697,505.20 HONG LEONG FINANCIAL GROUP 13,422 18.98 254,749.56 MALAYAN BANKING 241,600 10.70 2,585,120.00 PUBLIC BANK BHD 162,460 23.88 3,879,544.80 RHB BANK BHD 46,223 5.27 243,595.21 TELEKOM MALAYSIA 62,000 5.00 310,000.00 AXIATA GROUP BERHAD 144,800 5.29 765,992.00 DIGI.COM BERHAD 175,400 4.60 806,840.00 MAXIS BHD 116,600 5.51 642,466.00 TENAGA NASIONAL 189,300 16.06 3,040,158.00 PETRONAS GAS BERHAD 36,500 17.76 648,240.00 YTL CORPORATION 210,847 1.33 280,426.51 YTL POWER INTL 73,514 0.91 67,265.31 IOI PROPERTIES GROUP BHD 70,540 1.52 107,220.80 SIME DARBY PROPERTY BHD 122,800 1.41 173,148.00 SP SETIA BHD 87,500 3.11 272,125.00 J小計銘柄数:46 29,582,978.63 (823,590,125) 超入時価比率:2.4% 2.5% BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR 63,100 35.50 2,240,050.00 IRPC PCL - NVDR 527,900 6.76 3,563,325.00		IHH HEALTHCARE BHD	124,900	6.05	755,645.00	
CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD 252,500 6.90 1,742,250.00 HONG LEONG BANK 37,460 18.62 697,505.20 HONG LEONG FINANCIAL GROUP 13,422 18.98 254,749.56 MALAYAN BANKING 241,600 10.70 2,585,120.00 PUBLIC BANK BHD 162,460 23.88 3,879,544.80 RHB BANK BHD 46,223 5.27 243,595.21 TELEKOM MALAYSIA 62,000 5.00 310,000.00 AXIATA GROUP BERHAD 144,800 5.29 765,992.00 DIGI.COM BERHAD 175,400 4.60 806,840.00 MAXIS BHD 116,600 5.51 642,466.00 TENAGA NASIONAL 189,300 16.06 3,040,158.00 PETRONAS GAS BERHAD 36,500 17.76 648,240.00 YTL CORPORATION 210,847 1.33 280,426.51 YTL POWER INTL 73,514 0.91 67,265.31 IOI PROPERTIES GROUP BHD 70,540 1.52 107,220.80 SIME DARBY PROPERTY BHD 122,800 1.41 173,148.00 SP SETIA BHD 87,500 3.11 272,125.00 JSP SETIA BHD 87,500 3.11 272,125.00 ANSI SERIAS 122,000 19.60 2,391,200.00 ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR 63,100 35.50 2,240,050.00 IRPC PCL - NVDR 527,900 6.75 3,563,325.00		ALLIANCE BANK MALAYSIA BHD	54,800	4.12	225,776.00	
HONG LEONG BANK 37,460 18.62 697,505.20 HONG LEONG FINANCIAL GROUP 13,422 18.98 254,749.56 MALAYAN BANKING 241,600 10.70 2,585,120.00 PUBLIC BANK BHD 162,460 23.88 3,879,544.80 RHB BANK BHD 46,223 5.27 243,595.21 TELEKOM MALAYSIA 62,000 5.00 310,000.00 AXIATA GROUP BERHAD 144,800 5.29 765,992.00 DIGI.COM BERHAD 175,400 4.60 806,840.00 MAXIS BHD 116,600 5.51 642,466.00 TENAGA NASIONAL 189,300 16.06 3,040,158.00 PETRONAS GAS BERHAD 36,500 17.76 648,240.00 YTL CORPORATION 210,847 1.33 280,426.51 YTL POWER INTL 73,514 0.91 67,265.31 IOI PROPERTIES GROUP BHD 70,540 1.52 107,220.80 SIME DARBY PROPERTY BHD 122,800 1.41 173,148.00 SP SETIA BHD 87,500 3.11 272,125.00 小計 銘柄数:46 29,582,978.63 (823,590,125) 組入時価比率:2.4% 2.59		AMMB HOLDING	80,800	3.72	300,576.00	
HONG LEONG FINANCIAL GROUP 13,422 18.98 254,749.56 MALAYAN BANKING 241,600 10.70 2,585,120.00 PUBLIC BANK BHD 162,460 23.88 3,879,544.80 RHB BANK BHD 46,223 5.27 243,595.21 TELEKOM MALAYSIA 62,000 5.00 310,000.00 AXIATA GROUP BERHAD 144,800 5.29 765,992.00 DIGI.COM BERHAD 175,400 4.60 806,840.00 MAXIS BHD 116,600 5.51 642,466.00 TENAGA NASIONAL 189,300 16.06 3,040,158.00 PETRONAS GAS BERHAD 36,500 17.76 648,240.00 YTL CORPORATION 210,847 1.33 280,426.51 YTL POWER INTL 73,514 0.91 67,265.31 IOI PROPERTIES GROUP BHD 70,540 1.52 107,220.80 SIME DARBY PROPERTY BHD 122,800 1.41 173,148.00 SP SETIA BHD 87,500 3.11 272,125.00 小計銘柄数:46 29,582,978.63 (823,590,125) 組入時価比率:2.4% 2,5% BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR 122,000 19.60 2,391,200.00 ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR 63,100 35.50 2,240,050.00 IRPC PCL - NVDR 527,900 6.75 3,563,325.00		CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	252,500	6.90	1,742,250.00	
MALAYAN BANKING 241,600 10.70 2,585,120.00 PUBLIC BANK BHD 162,460 23.88 3,879,544.80 RHB BANK BHD 46,223 5.27 243,595.21 TELEKOM MALAYSIA 62,000 5.00 310,000.00 AXIATA GROUP BERHAD 144,800 5.29 765,992.00 DIGI.COM BERHAD 175,400 4.60 806,840.00 MAXIS BHD 116,600 5.51 642,466.00 TENAGA NASIONAL 189,300 16.06 3,040,158.00 PETRONAS GAS BERHAD 36,500 17.76 648,240.00 YTL CORPORATION 210,847 1.33 280,426.51 YTL POWER INTL 73,514 0.91 67,265.31 IOI PROPERTIES GROUP BHD 70,540 1.52 107,220.80 SIME DARBY PROPERTY BHD 122,800 1.41 173,148.00 SP SETIA BHD 87,500 3.11 272,125.00 小計 銘柄数:46 29,582,978.63 (823,590,125) 組入時価比率:2.4% 7.50 19.60 2,391,200.00 ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR 63,100 35.50 2,240,050.00 IRPC PCL - NVDR 527,900 6.75 3,563,325.00		HONG LEONG BANK	37,460	18.62	697,505.20	
PUBLIC BANK BHD 162,460 23.88 3,879,544.80 RHB BANK BHD 46,223 5.27 243,595.21 TELEKOM MALAYSIA 62,000 5.00 310,000.00 AXIATA GROUP BERHAD 144,800 5.29 765,992.00 DIGI.COM BERHAD 175,400 4.60 806,840.00 MAXIS BHD 116,600 5.51 642,466.00 TENAGA NASIONAL 189,300 16.06 3,040,158.00 PETRONAS GAS BERHAD 36,500 17.76 648,240.00 YTL CORPORATION 210,847 1.33 280,426.51 YTL POWER INTL 73,514 0.91 67,265.31 IOI PROPERTIES GROUP BHD 70,540 1.52 107,220.80 SIME DARBY PROPERTY BHD 122,800 1.41 173,148.00 SP SETIA BHD 87,500 3.11 272,125.00 小計 銘柄数:46 29,582,978.63 (823,590,125) 組入時価比率:2.4% 2.5% Nペーツ BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR 122,000 19.60 2,391,200.00 ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR 63,100 35.50 2,240,050.00 IRPC PCL - NVDR 527,900 6.75 3,563,325.00		HONG LEONG FINANCIAL GROUP	13,422	18.98	254,749.56	
RHB BANK BHD 46,223 5.27 243,595.21 TELEKOM MALAYSIA 62,000 5.00 310,000.00 AXIATA GROUP BERHAD 144,800 5.29 765,992.00 DIGI.COM BERHAD 175,400 4.60 806,840.00 MAXIS BHD 116,600 5.51 642,466.00 TENAGA NASIONAL 189,300 16.06 3,040,158.00 PETRONAS GAS BERHAD 36,500 17.76 648,240.00 YTL CORPORATION 210,847 1.33 280,426.51 YTL POWER INTL 73,514 0.91 67,265.31 IOI PROPERTIES GROUP BHD 70,540 1.52 107,220.80 SIME DARBY PROPERTY BHD 122,800 1.41 173,148.00 SP SETIA BHD 87,500 3.11 272,125.00 「小計 銘柄数: 46 29,582,978.63 (823,590,125) 組入時価比率: 2.4% バーツ BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR 122,000 19.60 2,391,200.00 IRPC PCL - NVDR 527,900 6.75 3,563,325.00		MALAYAN BANKING	241,600	10.70	2,585,120.00	
TELEKOM MALAYSIA 62,000 5.00 310,000.00 AXIATA GROUP BERHAD 144,800 5.29 765,992.00 DIGI.COM BERHAD 175,400 4.60 806,840.00 MAXIS BHD 116,600 5.51 642,466.00 TENAGA NASIONAL 189,300 16.06 3,040,158.00 PETRONAS GAS BERHAD 36,500 17.76 648,240.00 YTL CORPORATION 210,847 1.33 280,426.51 YTL POWER INTL 73,514 0.91 67,265.31 IOI PROPERTIES GROUP BHD 70,540 1.52 107,220.80 SIME DARBY PROPERTY BHD 122,800 1.41 173,148.00 SP SETIA BHD 87,500 3.11 272,125.00 Jh		PUBLIC BANK BHD	162,460	23.88	3,879,544.80	
AXIATA GROUP BERHAD 144,800 5.29 765,992.00 DIGI.COM BERHAD 175,400 4.60 806,840.00 MAXIS BHD 116,600 5.51 642,466.00 TENAGA NASIONAL 189,300 16.06 3,040,158.00 PETRONAS GAS BERHAD 36,500 17.76 648,240.00 YTL CORPORATION 210,847 1.33 280,426.51 YTL POWER INTL 73,514 0.91 67,265.31 IOI PROPERTIES GROUP BHD 70,540 1.52 107,220.80 SIME DARBY PROPERTY BHD 122,800 1.41 173,148.00 SP SETIA BHD 87,500 3.11 272,125.00 小計銘柄数:46 29,582,978.63 (823,590,125) 組入時価比率:2.4% 2.5% バーツ BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR 122,000 19.60 2,391,200.00 ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR 63,100 35.50 2,240,050.00 IRPC PCL - NVDR 527,900 6.75 3,563,325.00		RHB BANK BHD	46,223	5.27	243,595.21	
DIGI.COM BERHAD 175,400 4.60 806,840.00 MAXIS BHD 116,600 5.51 642,466.00 TENAGA NASIONAL 189,300 16.06 3,040,158.00 PETRONAS GAS BERHAD 36,500 17.76 648,240.00 YTL CORPORATION 210,847 1.33 280,426.51 YTL POWER INTL 73,514 0.91 67,265.31 IOI PROPERTIES GROUP BHD 70,540 1.52 107,220.80 SIME DARBY PROPERTY BHD 122,800 1.41 173,148.00 SP SETIA BHD 87,500 3.11 272,125.00 小計銘柄数:46 29,582,978.63 (823,590,125) 組入時価比率:2.4% 2.5% MANPU PUBLIC CO LTD-NVDR 122,000 19.60 2,391,200.00 ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR 63,100 35.50 2,240,050.00 IRPC PCL - NVDR 527,900 6.75 3,563,325.00		TELEKOM MALAYSIA	62,000	5.00	310,000.00	
MAXIS BHD 116,600 5.51 642,466.00 TENAGA NASIONAL 189,300 16.06 3,040,158.00 PETRONAS GAS BERHAD 36,500 17.76 648,240.00 YTL CORPORATION 210,847 1.33 280,426.51 YTL POWER INTL 73,514 0.91 67,265.31 IOI PROPERTIES GROUP BHD 70,540 1.52 107,220.80 SIME DARBY PROPERTY BHD 122,800 1.41 173,148.00 SP SETIA BHD 87,500 3.11 272,125.00 小計銘柄数:46 29,582,978.63 (823,590,125) 組入時価比率:2.4% 2.5% バーツ BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR 122,000 19.60 2,391,200.00 ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR 63,100 35.50 2,240,050.00 IRPC PCL - NVDR 527,900 6.75 3,563,325.00		AXIATA GROUP BERHAD	144,800	5.29	765,992.00	
TENAGA NASIONAL 189,300 16.06 3,040,158.00 PETRONAS GAS BERHAD 36,500 17.76 648,240.00 YTL CORPORATION 210,847 1.33 280,426.51 YTL POWER INTL 73,514 0.91 67,265.31 IOI PROPERTIES GROUP BHD 70,540 1.52 107,220.80 SIME DARBY PROPERTY BHD 122,800 1.41 173,148.00 SP SETIA BHD 87,500 3.11 272,125.00 小計銘柄数:46 29,582,978.63 (823,590,125) 組入時価比率:2.4% 2.5% バーツ BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR 122,000 19.60 2,391,200.00 ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR 63,100 35.50 2,240,050.00 IRPC PCL - NVDR 527,900 6.75 3,563,325.00		DIGI.COM BERHAD	175,400	4.60	806,840.00	
PETRONAS GAS BERHAD 36,500 17.76 648,240.00 YTL CORPORATION 210,847 1.33 280,426.51 YTL POWER INTL 73,514 0.91 67,265.31 IOI PROPERTIES GROUP BHD 70,540 1.52 107,220.80 SIME DARBY PROPERTY BHD 122,800 1.41 173,148.00 SP SETIA BHD 87,500 3.11 272,125.00 小計銘柄数:46 29,582,978.63 (823,590,125) 組入時価比率:2.4% 2.5% バーツ BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR 122,000 19.60 2,391,200.00 ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR 63,100 35.50 2,240,050.00 IRPC PCL - NVDR 527,900 6.75 3,563,325.00		MAXIS BHD	116,600	5.51	642,466.00	
YTL CORPORATION 210,847 1.33 280,426.51 YTL POWER INTL 73,514 0.91 67,265.31 IOI PROPERTIES GROUP BHD 70,540 1.52 107,220.80 SIME DARBY PROPERTY BHD 122,800 1.41 173,148.00 SP SETIA BHD 87,500 3.11 272,125.00 小計銘柄数:46 29,582,978.63 (823,590,125) 組入時価比率:2.4% 2.5% バーツ BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR 122,000 19.60 2,391,200.00 ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR 63,100 35.50 2,240,050.00 IRPC PCL - NVDR 527,900 6.75 3,563,325.00		TENAGA NASIONAL	189,300	16.06	3,040,158.00	
YTL POWER INTL 73,514 0.91 67,265.31 IOI PROPERTIES GROUP BHD 70,540 1.52 107,220.80 SIME DARBY PROPERTY BHD 122,800 1.41 173,148.00 SP SETIA BHD 87,500 3.11 272,125.00 小計銘柄数:46 29,582,978.63 (823,590,125) 組入時価比率:2.4% 2.5% バーツ BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR 122,000 19.60 2,391,200.00 ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR 63,100 35.50 2,240,050.00 IRPC PCL - NVDR 527,900 6.75 3,563,325.00		PETRONAS GAS BERHAD	36,500	17.76	648,240.00	
TOI PROPERTIES GROUP BHD 70,540 1.52 107,220.80 SIME DARBY PROPERTY BHD 122,800 1.41 173,148.00 SP SETIA BHD 87,500 3.11 272,125.00 小計銘柄数:46 29,582,978.63 (823,590,125) 組入時価比率:2.4% 2.5% バーツ BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR 122,000 19.60 2,391,200.00 ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR 63,100 35.50 2,240,050.00 IRPC PCL - NVDR 527,900 6.75 3,563,325.00		YTL CORPORATION	210,847	1.33	280,426.51	
SIME DARBY PROPERTY BHD 122,800 1.41 173,148.00 SP SETIA BHD 87,500 3.11 272,125.00 小計銘柄数:46 29,582,978.63 (823,590,125) 組入時価比率:2.4% 2.5% BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR 122,000 19.60 2,391,200.00 ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR 63,100 35.50 2,240,050.00 IRPC PCL - NVDR 527,900 6.75 3,563,325.00		YTL POWER INTL	73,514	0.91	67,265.31	
SP SETIA BHD 87,500 3.11 272,125.00 小計銘柄数:46 29,582,978.63 (823,590,125) 組入時価比率:2.4% 2.5% バーツ BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR 122,000 19.60 2,391,200.00 ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR 63,100 35.50 2,240,050.00 IRPC PCL - NVDR 527,900 6.75 3,563,325.00		IOI PROPERTIES GROUP BHD	70,540	1.52	107,220.80	
小計銘柄数: 46 29,582,978.63 (823,590,125) 組入時価比率: 2.4% 2.5% 3.563 (823,590,125) 1.5% 2.5% 2.5% 2.5% 2.5% 2.5% 2.5% 2.5% 2		SIME DARBY PROPERTY BHD	122,800	1.41	173,148.00	
組入時価比率: 2.4% 2.5% 2.5% 2.5% BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR 122,000 19.60 2,391,200.00 ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR 63,100 35.50 2,240,050.00 IRPC PCL - NVDR 527,900 6.75 3,563,325.00		SP SETIA BHD	87,500	3.11	272,125.00	
組入時価比率: 2.4% 2.5% 2.5% 2.5% 3.563,325.00 2.391 2.00 2.00 2.391 2.00 2.00 2.391 2.00 2.00 2.00 2.00 2.00 2.00 2.00 2.0	小計	 銘柄数:46			29,582,978.63	
パーツ BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR 122,000 19.60 2,391,200.00 ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR 63,100 35.50 2,240,050.00 IRPC PCL - NVDR 527,900 6.75 3,563,325.00					(823,590,125)	
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR 63,100 35.50 2,240,050.00 IRPC PCL - NVDR 527,900 6.75 3,563,325.00		組入時価比率:2.4%			2.5%	
IRPC PCL - NVDR 527,900 6.75 3,563,325.00	バーツ	BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	122,000	19.60	2,391,200.00	
		ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	63,100	35.50	2,240,050.00	
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR 75,500 134.50 10,154,750.00		IRPC PCL - NVDR	527,900	6.75	3,563,325.00	
		PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	75,500	134.50	10,154,750.00	
PTT PCL-NVDR 583,000 56.25 32,793,750.00		PTT PCL-NVDR	583,000	56.25	32,793,750.00	
THAI OIL PCL-NVDR 60,300 94.00 5,668,200.00		THAI OIL PCL-NVDR	60,300	94.00	5,668,200.00	
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR 84,867 60.25 5,113,236.75		INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	84,867	60.25	5,113,236.75	
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR 128,294 94.50 12,123,783.00		PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	128,294	94.50	12,123,783.00	

			ь.		
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	5,200	468.00	2,433,600.00	
	SIAM CEMENT PUBLIC (F)	17,900	466.00	8,341,400.00	
	BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	311,600	9.20	2,866,720.00	
	AIRPORTS OF THAILAND PCL NVDR	248,100	70.25	17,429,025.00	
	BANGKOK EXPRESS AND METRO NVDR	447,100	7.75	3,465,025.00	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	116,200	38.75	4,502,750.00	
	ROBINSON PCL -NVDR	26,100	63.50	1,657,350.00	
	HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	242,597	13.90	3,372,098.30	
	BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	73,700	59.00	4,348,300.00	
	CP ALL PCL-NVDR	285,900	87.00	24,873,300.00	
	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	151,400	23.80	3,603,320.00	
	THAI UNION GROUP PCL-NVDR	112,800	18.70	2,109,360.00	
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	208,300	22.40	4,665,920.00	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	20,800	186.00	3,868,800.00	
	BANGKOK BANK(F)	13,500	196.00	2,646,000.00	
	KASIKORNBANK PCL-NVDR	36,500	190.50	6,953,250.00	
	KASIKORNBANK PCL(F)	65,200	195.50	12,746,600.00	
	KRUNG THAI BANK-NVDR	184,250	17.00	3,132,250.00	
	SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	107,100	133.00	14,244,300.00	
	TMB BANK PUBLIC CORP-NVDR	649,400	2.36	1,532,584.00	
	DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	30,700	65.25	2,003,175.00	
	KCE ELECTRONICS-NVDR	10,700	70.50	754,350.00	
	TRUE CORP PCL-NVDR	597,200	7.55	4,508,860.00	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	56,200	195.00	10,959,000.00	
	ELECTRICITY GENERATING PCL-NVDR	6,700	232.00	1,554,400.00	
	GLOW ENERGY PCL - NVDR	26,100	81.50	2,127,150.00	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	75,900	78.00	5,920,200.00	
小計	↑ お柄数:35			230,667,382.05	
				(788,882,446)	
	組入時価比率:2.3%			2.4%	
フィリピンペソ	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	100,500	59.70	5,999,850.00	
	ALLIANCE GLOBAL GROUP INC	218,900	13.08	2,863,212.00	
	DMCI HOLDINGS INC	178,000	10.14	1,804,920.00	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	173,700	59.05	10,256,985.00	
	SM INVESTMENTS CORP	13,415	920.00	12,341,800.00	

				<u> 個趾夯報古書(內国投資</u>	灵石
INTERNATIONAL CON SVCS	TAINER TERMINAL	26,960	81.00	2,183,760.00	
JOLLIBEE FOODS COR	RPORATION	24,400	283.00	6,905,200.00	
UNIVERSAL ROBINA (CORP	50,800	141.30	7,178,040.00	
BANK OF PHILIPPINE	ISLANDS	53,599	96.00	5,145,504.00	
BDO UNIBANK INC		106,298	126.10	13,404,177.80	
METROPOLITAN BANK	& TRUST	47,545	81.50	3,874,917.50	
SECURITY BANK CORF)	12,000	189.50	2,274,000.00	
AYALA CORPORATION		14,472	941.00	13,618,152.00	
GT CAPITAL HOLDING	S INC	4,890	997.00	4,875,330.00	
METRO PACIFIC INVE	STMENTS CO	747,800	5.40	4,038,120.00	
GLOBE TELECOM INC		1,470	1,750.00	2,572,500.00	
PLDT INC		4,970	1,342.00	6,669,740.00	
MANILA ELECTRIC CO	DMPANY	11,000	328.00	3,608,000.00	
ABOITIZ POWER CORF)	76,700	38.25	2,933,775.00	
AYALA LAND LTD		429,100	39.95	17,142,545.00	
MEGAWORLD CORP		558,000	4.29	2,393,820.00	
ROBINSONS LAND CO		92,868	18.00	1,671,624.00	
SM PRIME HLDGS		527,075	34.30	18,078,672.50	
小計銘柄数:23				151,834,644.80	
				(321,889,446)	
組入時価比率:1.0%	Ó			1.0%	
ルピア ADARO ENERGY PT		839,200	1,700.00	1,426,640,000.00	
UNITED TRACTORS TE	BK PT	99,150	33,075.00	3,279,386,250.00	
INDOCEMENT TUNGGAL	PRAKARSA	101,200	17,725.00	1,793,770,000.00	
SEMEN INDONESIA PE	RSERO TBK PT	148,900	8,950.00	1,332,655,000.00	
WASKITA KARYA PERS	SERO TBK PT	258,500	1,970.00	509,245,000.00	
AKR CORPORINDO TB	(PT	75,300	4,550.00	342,615,000.00	
JASA MARGA (PERSEF	RO) TBK PT	113,559	4,100.00	465,591,900.00	
PT ASTRA INTERNAT	ONAL TBK	1,184,900	7,100.00	8,412,790,000.00	
SURYA CITRA MEDIA	PT TBK	345,500	2,440.00	843,020,000.00	
MATAHARI DEPARTMEN	IT STORE TBK	142,800	8,700.00	1,242,360,000.00	
INDOFOOD CBP SUKSE	S MAKMUR T	119,600	8,475.00	1,013,610,000.00	
INDOFOOD SUKSES MA	K TBK	266,200	6,375.00	1,697,025,000.00	
PT CHAROEN POKPHAN	ID INDONESIA	410,500	3,310.00	1,358,755,000.00	
GUDANG GARAM TBK		29,200	70,000.00	2,044,000,000.00	

			有	伽証券報告書 (内国投)	資信:
	HM SAMPOERNA TBK PT	485,300	3,600.00	1,747,080,000.00	
	UNILEVER INDONESIA TBK PT	89,100	49,450.00	4,405,995,000.00	
	KALBE FARMA PT	1,100,000	1,435.00	1,578,500,000.00	
	BANK CENTRAL ASIA	568,200	22,900.00	13,011,780,000.00	
	BANK DANAMON PT	165,196	6,250.00	1,032,475,000.00	
	BANK MANDIRI	1,022,700	7,175.00	7,337,872,500.00	
	BANK NEGARA INDONESIA PT	413,600	8,050.00	3,329,480,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA	3,114,500	3,210.00	9,997,545,000.00	
	BANK TABUNGAN NEGARA TBK PT	208,000	2,860.00	594,880,000.00	
	TELEKOMUNIKASI	2,878,800	3,700.00	10,651,560,000.00	
	TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	88,700	5,125.00	454,587,500.00	
	XL AXIATA TBK PT	138,200	1,890.00	261,198,000.00	
	PERUSAHAAN GAS NEGARA PT	593,500	1,930.00	1,145,455,000.00	
	BUMI SERPONG DAMAI PT	428,300	1,520.00	651,016,000.00	
	PAKUWON JATI TBK PT	920,000	545.00	501,400,000.00	
小計	↑ 銘柄数:29			82,462,287,150.00	
				(643,205,839)	
	組入時価比率:1.9%			2.0%	
ウォン	GS HOLDINGS CORP	2,530	61,600.00	155,848,000.00	
	S-OIL CORPORATION	2,690	106,000.00	285,140,000.00	
	SK INNOVATION CO LTD	3,710	202,000.00	749,420,000.00	
	HANWHA CHEMICAL CORP	6,330	27,500.00	174,075,000.00	
	HYOSUNG CORPORATION	1,210	132,500.00	160,325,000.00	
	KUMHO PETRO CHEMICAL CO	998	108,500.00	108,283,000.00	
	LG CHEM LTD - PREFERRED	384	195,500.00	75,072,000.00	
	LG CHEMICALS LTD	2,536	339,500.00	860,972,000.00	
	LOTTE CHEMICAL CORPORATION	850	389,000.00	330,650,000.00	
	OCI COMPANY LTD	860	149,000.00	128,140,000.00	
	HYUNDAI STEEL CO	4,779	62,700.00	299,643,300.00	
	KOREA ZINC CO LTD	460	429,000.00	197,340,000.00	
	POSCO	4,170	350,500.00	1,461,585,000.00	
	HANWHA AEROSPACE CO LTD	1,430	29,050.00	41,541,500.00	
		3,370	44,300.00	149,291,000.00	
	KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	3,379			
	KCC CORP	3,370	373,000.00	115,257,000.00	

DAEWOO ENGINEERING & CONSTR			心分牧古音(内国技) 	貝 16 6
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	2,888	41,100.00	118,696,800.00	
HYUNDAI DEVELOPMENT COMPANY	4,060	46,400.00	188,384,000.00	
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	4,650	62,400.00	290,160,000.00	
DOOSAN HEAVY INDUSTRIES	1,770	18,500.00	32,745,000.00	
CJ CORP	687	162,500.00	111,637,500.00	
HANWHA CORPORATION	2,470	39,350.00	97,194,500.00	
LG CORP	5,290	77,600.00	410,504,000.00	
LOTTE CORP	1,620	60,300.00	97,686,000.00	
SAMSUNG C&T CORP	4,248	129,000.00	547,992,000.00	
SK HOLDINGS CO LTD	1,862	295,500.00	550,221,000.00	
DOOSAN BOBCAT INC	1,430	32,050.00	45,831,500.00	
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	1,917	124,500.00	238,666,500.00	
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDINGS CO LTD	597	408,500.00	243,874,500.00	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	29,197	7,710.00	225,108,870.00	
POSCO DAEWOO CORP	1,809	22,050.00	39,888,450.00	
SK NETWORKS CO LTD	4,820	5,060.00	24,389,200.00	
KEPCO PLANT SERVICE & ENGINEERING CO LTD	1,340	40,300.00	54,002,000.00	
S-1 CORPORATION	820	94,200.00	77,244,000.00	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	1,140	158,500.00	180,690,000.00	
KOREAN AIR LINES CO LTD	2,576	33,450.00	86,167,200.00	
PAN OCEAN CO LTD	8,710	5,130.00	44,682,300.00	
CJ LOGISTICS	390	154,000.00	60,060,000.00	
HANKOOK TIRE CO LTD/NEW	3,923	47,700.00	187,127,100.00	
HANON SYSTEMS	8,590	10,800.00	92,772,000.00	
HYUNDAI MOBIS	3,790	235,000.00	890,650,000.00	
HYUNDAI WIA CORP	802	53,700.00	43,067,400.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD	8,690	153,500.00	1,333,915,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	1,920	103,500.00	198,720,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PFD	1,470	94,300.00	138,621,000.00	
KIA MOTORS CORP	15,590	33,550.00	523,044,500.00	
COWAY CO LTD	2,690	91,400.00	245,866,000.00	
HANSSEM CO LTD	560	109,500.00	61,320,000.00	
LG ELECTRONICS INC	6,045	95,300.00	576,088,500.00	

		P		보 [미미
KANGWON LAND INC	6,200	28,650.00	177,630,000.00	
CHEIL WORLDWIDE INC	3,320	18,450.00	61,254,000.00	
CJ E&M CORP	1,090	89,400.00	97,446,000.00	
HYUNDAI DEPT STORE CO	600	102,000.00	61,200,000.00	
LOTTE SHOPPING CO	544	233,500.00	127,024,000.00	
SHINSEGAE CO LTD	427	394,500.00	168,451,500.00	
HOTEL SHILLA CO LTD	1,672	121,000.00	202,312,000.00	
BGF RETAIL CO LTD /NEW	485	200,500.00	97,242,500.00	
DONGSUH COMPANIES INC	1,650	27,500.00	45,375,000.00	
E-MART CO	1,181	257,000.00	303,517,000.00	
GS RETAIL CO LTD	1,140	40,650.00	46,341,000.00	
CJ CHEILJEDANG CORP	400	342,000.00	136,800,000.00	
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	1,131	131,500.00	148,726,500.00	
OTTOGI CORPORATION	70	746,000.00	52,220,000.00	
KT & G CORP	6,820	96,100.00	655,402,000.00	
AMOREPACIFIC CORP	1,830	350,500.00	641,415,000.00	
AMOREPACIFIC CORP-PREF	410	176,000.00	72,160,000.00	
AMOREPACIFIC GROUP	1,520	139,000.00	211,280,000.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	519	1,331,000.00	690,789,000.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH-PREF	104	742,000.00	77,168,000.00	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	2,043	88,100.00	179,988,300.00	
CELLTRION INC	4,510	259,000.00	1,168,090,000.00	
MEDY-TOX INC	220	658,000.00	144,760,000.00	
SILLAJEN INC	3,060	69,900.00	213,894,000.00	
HANMI PHARMACEUTICAL CO., LTD	330	469,500.00	154,935,000.00	
HANMI SCIENCE CO LTD	736	76,900.00	56,598,400.00	
YUHAN CORPORATION	420	231,500.00	97,230,000.00	
BNK FINANCIAL GROUP INC	12,887	10,100.00	130,158,700.00	
DGB FINANCIAL GROUP INC	8,359	11,300.00	94,456,700.00	
HANA FINANCIAL HOLDINGS	16,525	45,500.00	751,887,500.00	
INDUSTRIAL BK OF KOREA	15,040	16,750.00	251,920,000.00	
KB FINANCIAL GROUP INC	22,690	58,200.00	1,320,558,000.00	
SHINHAN FINANCIAL GROUP	24,480	46,700.00	1,143,216,000.00	
WOORI BANK	26,340	15,550.00	409,587,000.00	
DB INSURANCE CO LTD	2,850	61,300.00	174,705,000.00	

#ANNHA LIFE INSURANCE CO LTD 13,280 5,950.00 79,016,000.00 MYUNDAI MARINE & FIRE INS CO 3,400 37,500.00 127,500,000.00 170,500,000.00 170,500,000.00 170,500,000.00 170,500,000.00 170,500,000.00 170,500,000.00 170,500,000.00 170,500,000.00 170,500,000.00 170,500,000.00 170,500,000.00 170,500,000.00 170,000					<u> </u>
INS LIFE INSURANCE KOREA LTD 1,610 42,850.00 68,988,500.00 SANSUNG FIRE & MARINE INSURANCE 1,680 272,000.00 466,960,000.00 466,960,000.00 466,960,000.00 466,960,000.00 466,960,000.00 466,960,000.00 448,000.000.00 448,000.000.00 448,000.000.00 448,000.000.00 448,000.000.00 448,000.000.00 448,000.000.00 448,000.000.00 448,000.000.00 448,000.000.00 448,000.00 448,740,000.00 1,170,470,000.00 445,740,000.00 445,740,000.00 445,740,000.00 445,740,000.00 445,740,000.00 445,740,000.00 445,740,000.00 445,740,000.00 445,740,000.00 445,740,000.00 445,740,000.00 445,740,000.00 445,740,000.00 445,740,000.00 445,740,000.00 445,740,000.00 445,740,000.00 445,740,000.00 485,860,000.00 485		HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD	13,280	5,950.00	79,016,000.00
SANSUNG FIRE & MARINE INSURANCE 1,680 272,000.00 456,960,000.00 AND		HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	3,400	37,500.00	127,500,000.00
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO 4,000 112,000.00 448,000,000.00 448,000,000.00 448,000,000.00 448,000,000.00 294,330,000.00 294,330,000.00 294,330,000.00 294,330,000.00 1,170,470,000.00 294,330,000.00 3445,740,000.00 1,170,470,000.00 345,740,000.00 445,740,000.00 445,740,000.00 445,740,000.00 445,740,000.00 362,085,000.00 362,085,000.00 362,085,000.00 362,085,000.00 198,450,000.00 198,450,000.00 198,450,000.00 362,085,000.00 362,000.00 3		ING LIFE INSURANCE KOREA LTD	1,610	42,850.00	68,988,500.00
XAKAQ CORP		SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	1,680	272,000.00	456,960,000.00
NAVER CORP 1,610 727,000.00 1,170,470,000.00 SAMSUNG SDS CO LTD 2,040 218,500.00 445,740,000.00 NCSOFT CORPORATION 1,010 358,500.00 362,085,000.00 NETMARBLE CORP 1,470 135,000.00 198,450,000.00 SAMSUNG ELECTRONICS 271,170 50,900.00 13,802,553,000.00 SAMSUNG ELECTRONICS PFD 49,180 40,550.00 11,993,438,000.00 LG INNOTEK CO LTD 860 129,500.00 111,370,000.00 SAMSUNG ELECTRONICS PFD 13,100 22,500.00 294,750,000.00 SAMSUNG ELECTRO MECHANICS 3,320 121,500.00 403,380,000.00 SAMSUNG ELECTRO MECHANICS 3,320 121,500.00 403,380,000.00 SK HYNIX INC 32,900 83,400.00 2,743,860,000.00 SK HYNIX INC 32,900 83,400.00 2,743,860,000.00 SK TELECOM CO LTD 1,080 226,000.00 244,080,000.00 KT CORP 880 27,500.00 244,080,000.00 KOREA ELECTRIC POWER 13,740 35,700.00 490,518,000.00 KOREA ELECTRIC POWER 13,740 35,700.00 490,518,000.00 SAMSUNG CARD CO 1,360 39,550.00 53,788,000.00 SAMSUNG CARD CO 1,360 39,550.00 53,788,000.00 KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO 2,250 87,300.00 196,425,000.00 LTD 18,677 9,470.00 176,871,190.00 NH INVESTMENT & SECURITIES CO 7,730 15,350.00 118,655,500.00 LTD SAMSUNG SECURITIES 3,565 36,100.00 128,896,500.00 JT SAMSUNG SECURITIES 3,5		SAMSUNG LIFE INSURANCE CO	4,000	112,000.00	448,000,000.00
SAMSUNG SDS CO LTD 2,040 218,500.00 445,740,000.00 NCSOFT CORPORATION 1,010 358,500.00 362,085,000.00 NETMARBLE CORP 1,470 135,000.00 198,450,000.00 SAMSUNG ELECTRONICS 271,170 50,900.00 13,802,553,000.00 SAMSUNG ELECTRONICS 271,170 50,900.00 13,802,553,000.00 LG INNOTEK CO LTD 860 129,500.00 111,370,000.00 LG INNOTEK CO LTD 13,100 22,500.00 294,750,000.00 SAMSUNG ELECTRO MECHANICS 3,320 121,500.00 403,380,000.00 SAMSUNG ELECTRO MECHANICS 3,320 121,500.00 403,380,000.00 SK HYNIX INC 32,900 83,400.00 2,743,860,000.00 KT CORP 880 27,500.00 24,200,000.00 SK TELECOM CO LTD 1,080 226,000.00 24,000,000.00 KOREA ELECTRIC POWER 13,740 35,700.00 490,518,000.00 KOREA ELECTRIC POWER 13,740 35,700.00 490,518,000.00 SAMSUNG CARD CO 1,360 39,550.00 53,788,000.00 MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD 18,677 9,470.00 196,425,000.00 LTD 18,677 9,470.00 176,871,190.00 NH INVESTMENT & SECURITIES CO 7,730 15,350.00 128,696,500.00 LTD SAMSUNG SECURITIES 3,565 36,100.00 128,696,500.00 LTD SAMSUNG SECURITIES 3,565 36,100.00 128,696,500.00 JT SAMSUNG SECURI		KAKAO CORP	2,610	113,000.00	294,930,000.00
NCSOFT CORPORATION 1,010 358,500.00 362,085,000.00 NETMARBLE CORP 1,470 135,000.00 198,450,000.00 SAUSUNG ELECTRONICS 271,170 50,900.00 13,802,553,000.00 ELG INNOTEK CO LTD 49,160 40,550.00 1,1993,438,000.00 LG INNOTEK CO LTD 13,100 22,500.00 294,750,000.00 SAUSUNG ELECTRO MECHANICS 3,320 121,500.00 403,380,000.00 ELG DISPLAY CO LTD 3,185 191,000.00 403,380,000.00 SAUSUNG SDI CO,LTD 3,185 191,000.00 608,335,000.00 SK HYNIX INC 32,900 83,400.00 2,743,860,000.00 KT CORP 880 27,500.00 24,200,000.00 SK TELECOM CO LTD 1,080 226,000.00 244,080,000.00 KOREA ELECTRIC POWER 13,740 35,700.00 490,518,000.00 KOREA GLECTRIC POWER 13,740 35,700.00 490,518,000.00 KOREA GLECTRIC POWER 13,740 35,700.00 490,518,000.00 KOREA GLECTRIC POWER 13,600 39,550.00 53,788,000.00 MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD 18,677 9,470.00 176,871,190.00 NH INVESTMENT & SECURITIES CO 7,730 15,350.00 118,655,500.00 LTD SAUSUNG SECURITIES 3,565 36,100.00 128,696,500.00 LTD SAUSUNG BIOLOGICS CO LTD 890 398,000.00 354,220,000.00 UT \$1,284 \$1,29		NAVER CORP	1,610	727,000.00	1,170,470,000.00
NETMARBLE CORP 1,470 135,000.00 198,450,000.00 SAMSUNG ELECTRONICS 271,170 50,900.00 13,802,553,000.00 SAMSUNG ELECTRONICS PFD 49,160 40,550.00 1,993,438,000.00 LG INNOTEK CO LTD 860 129,500.00 111,370,000.00 LG DISPLAY CO LTD 13,100 22,500.00 294,750,000.00 SAMSUNG ELECTRO MECHANICS 3,320 121,500.00 403,380,000.00 SAMSUNG SELECTRO MECHANICS 3,320 121,500.00 403,380,000.00 SK HYNIX INC 32,900 83,400.00 2,743,860,000.00 KT CORP 880 27,500.00 24,200,000.00 KT CORP 880 27,500.00 24,200,000.00 KT ELECTRIC POWER 13,740 35,700.00 490,518,000.00 KOREA ELECTRIC POWER 13,740 35,700.00 490,518,000.00 KOREA GAS CORPORATION 1,599 53,700.00 85,866,300.00 SAMSUNG CARD CO 1,360 39,550.00 53,788,000.00 KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO 2,250 87,300.00 196,425,000.00 MIRRE ASSET DAEMOC CO LTD 18,677 9,470.00 176,871,190.00 NH INVESTMENT & SECURITIES CO 7,730 15,350.00 118,655,500.00 LTD SAMSUNG SECURITIES 3,565 36,100.00 128,696,500.00 JT SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD 890 398,000.00 354,220,000.00 JT SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD 890 398,000.00 354,220,000.00 JT SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD 890 398,000.00 354,220,000.00 MIRRE ASSET DAEMOC CO LTD 890 398,000.00 354,220,000.00 JT SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD 890 398,000.00 354,220,000.00 JT SAMSUNG BIOLO		SAMSUNG SDS CO LTD	2,040	218,500.00	445,740,000.00
SAMSUNG ELECTRONICS 271,170 50,900.00 13,802,553,000.00 SAMSUNG ELECTRONICS PFD 49,160 40,550.00 1,993,438,000.00 LG INNOTEK CO LTD 860 129,500.00 11,370,000.00 LG.DISPLAY CO LTD 13,100 22,500.00 294,750,000.00 SAMSUNG ELECTRO MECHANICS 3,320 121,500.00 403,380,000.00 SAMSUNG SDI CO,LTD 3,185 191,000.00 608,335,000.00 SK HYNIX INC 32,900 83,400.00 2,743,860,000.00 KT CORP 880 27,500.00 24,200,000.00 KT CORP 880 27,500.00 244,080,000.00 KT CORP 880 27,500.00 490,518,000.00 KOREA ELECTRIC POWER 13,740 35,700.00 490,518,000.00 KOREA GAS CORPORATION 1,599 53,700.00 490,518,000.00 KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO 1,360 39,550.00 53,788,000.00 KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO 2,250 87,300.00 196,425,000.00 MIRRE ASSET DAEMOO CO LTD 18,677 9,470.00 176,871,190.00 NH INVESTMENT & SECURITIES CO 7,730 15,350.00 118,655,500.00 LTD SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD 890 398,000.00 354,220,000.00 MIRRE ASSET DAEMOO CO LTD 890 398,000.00 354,		NCSOFT CORPORATION	1,010	358,500.00	362,085,000.00
SAMSUNG ELECTRONICS PFD 49,160 40,550.00 1,993,438,000.00 LG INNOTEK CO LTD 860 129,500.00 111,370,000.00 LG.DISPLAY CO LTD 13,100 22,500.00 294,750,000.00 SAMSUNG ELECTRO MECHANICS 3,320 121,500.00 403,380,000.00 SAMSUNG SDI CO,LTD 3,185 191,000.00 608,335,000.00 SK HYNIX INC 32,900 83,400.00 2,743,860,000.00 KT CORP 880 27,500.00 24,200,000.00 SK TELECOM CO LTD 1,080 226,000.00 244,080,000.00 KOREA ELECTRIC POWER 13,740 35,700.00 490,518,000.00 KOREA GAS CORPORATION 1,599 53,700.00 85,866,300.00 SAMSUNG CARD CO 1,360 39,550.00 53,788,000.00 KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO 2,250 87,300.00 196,425,000.00 MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD 18,677 9,470.00 176,871,190.00 NH INVESTMENT & SECURITIES CO 7,730 15,350.00 118,655,500.00 LTD SAMSUNG SECURITIES 3,565 36,100.00 128,696,500.00 LTD SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD 890 398,000.00 354,220,000.00 小計 銘柄数:113 49,391,501,410.00 (5,042,872,293) 組入時価比率:14.9% 72,360 120.50 8,719,380.00 FORMOSA PLASTIC 238,424 105.50 25,153,732.00		NETMARBLE CORP	1,470	135,000.00	198,450,000.00
LG INNOTEK CO LTD 860 129,500.00 111,370,000.00 LG.DISPLAY CO LTD 13,100 22,500.00 294,750,000.00 SAMSUNG ELECTRO MECHANICS 3,320 121,500.00 403,380,000.00 SAMSUNG SDI CO,LTD 3,185 191,000.00 608,335,000.00 SK HYNIX INC 32,900 83,400.00 2,743,860,000.00 KT CORP 880 27,500.00 24,200,000.00 KT CORP 880 27,500.00 244,080,000.00 KOREA ELECTRIC POWER 13,740 35,700.00 490,518,000.00 KOREA GAS CORPORATION 1,599 53,700.00 85,866,300.00 KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO 1,360 39,550.00 53,788,000.00 KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO 2,250 87,300.00 196,425,000.00 MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD 18,677 9,470.00 176,871,190.00 NH INVESTMENT & SECURITIES CO 7,730 15,350.00 118,655,500.00 LTD SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD 890 398,000.00 354,220,000.00 小計 銘柄数:113 49,391,501,410.00 (5,042,872,293) 超入時価比率:14.9% 72,360 120.50 8,719,380.00 FORMOSA PLASTIC 238,424 105.50 25,153,732.00		SAMSUNG ELECTRONICS	271,170	50,900.00	13,802,553,000.00
LG.DISPLAY CO LTD 13,100 22,500.00 294,750,000.00 SAMSUNG ELECTRO MECHANICS 3,320 121,500.00 403,380,000.00 SAMSUNG SDI CO,LTD 3,185 191,000.00 608,335,000.00 SK HYNIX INC 32,900 83,400.00 2,743,860,000.00 KT CORP 880 27,500.00 24,200,000.00 KT CORP 880 27,500.00 24,200,000.00 KOREA ELECTRIC POWER 13,740 35,700.00 490,518,000.00 KOREA GAS CORPORATION 1,599 53,700.00 85,866,300.00 SAMSUNG CARD CO 1,360 39,550.00 53,788,000.00 KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO 2,250 87,300.00 196,425,000.00 MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD 18,677 9,470.00 176,871,190.00 NH INVESTMENT & SECURITIES CO 7,730 15,350.00 118,655,500.00 LTD SAMSUNG SECURITIES 3,565 36,100.00 128,696,500.00 JTH SAMSUNG SECURITIES 3,565 36,100.00 128,696,500.00 JTH SAMSUNG SECURITIES 3,565 36,100.00 354,220,000.00 JTH SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD 890 398,000.00 354,220,000.00 (5,042,872,293) 超入時価比率:14.9% 15.2% 新台湾ドル FORMOSA CHEMICAL&FIBRE CO 168,998 110.00 18,589,780.00 FORMOSA CHEMICAL&FIBRE CO 168,998 110.00 18,589,780.00 FORMOSA PLASTIC 238,424 105.50 25,153,732.00		SAMSUNG ELECTRONICS PFD	49,160	40,550.00	1,993,438,000.00
SAMSUNG ELECTRO MECHANICS 3,320 121,500.00 403,380,000.00 SAMSUNG SDI CO,LTD 3,185 191,000.00 608,335,000.00 KH YNIX INC 32,900 83,400.00 2,743,860,000.00 KT CORP 880 27,500.00 24,200,000.00 Z44,200,000.00 SK TELECOM CO LTD 1,080 226,000.00 244,080,000.00 KOREA ELECTRIC POWER 13,740 35,700.00 490,518,000.00 KOREA GAS CORPORATION 1,599 53,700.00 85,866,300.00 SAMSUNG CARD CO 1,360 39,550.00 53,788,000.00 KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO 2,250 87,300.00 196,425,000.00 MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD 18,677 9,470.00 176,871,190.00 NH INVESTMENT & SECURITIES CO 7,730 15,350.00 118,655,500.00 LTD SAMSUNG SECURITIES 3,565 36,100.00 128,696,500.00 JTD SAMSUNG SECURITIES 3,565 36,100.00 128,696,500.00 JTD 49,391,501,410.00 (5,042,872,293) 組入時価比率:14.9% 15.2% 新台湾ドル FORMOSA PETROCHEMICAL CORP 72,360 120.50 8,719,380.00 FORMOSA CHEMICAL&FIBRE CO 168,998 110.00 18,589,780.00 FORMOSA CHEMICAL&FIBRE CO 168,998 110.00 18,589,780.00 FORMOSA PLASTIC 238,424 105.50 25,153,732.00		LG INNOTEK CO LTD	860	129,500.00	111,370,000.00
SAMSUNG SDI CO,LTD 3,185 191,000.00 608,335,000.00 SK HYNIX INC 32,900 83,400.00 2,743,860,000.00 KT CORP 880 27,500.00 24,200,000.00 SK TELECOM CO LTD 1,080 226,000.00 244,080,000.00 KOREA ELECTRIC POWER 13,740 35,700.00 490,518,000.00 KOREA GAS CORPORATION 1,599 53,700.00 85,866,300.00 SAMSUNG CARD CO 1,360 39,550.00 53,788,000.00 KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO 2,250 87,300.00 196,425,000.00 MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD 18,677 9,470.00 176,871,190.00 NH INVESTMENT & SECURITIES CO 7,730 15,350.00 118,655,500.00 LTD SAMSUNG SECURITIES 3,565 36,100.00 128,696,500.00 LTD SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD 890 398,000.00 354,220,000.00 小計 銘柄数:113 49,391,501,410.00 (5,042,872,293) 組入時価比率:14.9% 15.2% 新台湾ドル FORMOSA PETROCHEMICAL CORP 72,360 120.50 8,719,380.00 FORMOSA CHEMICAL&FIBRE CO 168,998 110.00 18,589,780.00 FORMOSA PLASTIC 238,424 105.50 25,153,732.00		LG.DISPLAY CO LTD	13,100	22,500.00	294,750,000.00
SK HYNIX INC 32,900 83,400.00 2,743,860,000.00 KT CORP 880 27,500.00 24,200,000.00 SK TELECOM CO LTD 1,080 226,000.00 244,080,000.00 KOREA ELECTRIC POWER 13,740 35,700.00 490,518,000.00 KOREA GLECTRIC POWER 13,740 35,700.00 490,518,000.00 KOREA GAS CORPORATION 1,599 53,700.00 85,866,300.00 SAMSUNG CARD CO 1,360 39,550.00 53,788,000.00 KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO 2,250 87,300.00 196,425,000.00 MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD 18,677 9,470.00 176,871,190.00 NH INVESTMENT & SECURITIES CO 7,730 15,350.00 118,655,500.00 LTD SAMSUNG SECURITIES 3,565 36,100.00 128,696,500.00 LTD 890 398,000.00 354,220,000.00 小計 銘柄数:113 49,391,501,410.00 (5,042,872,293) 組入時価比率:14.9% 15.2% 新台湾ドル FORMOSA PETROCHEMICAL CORP 72,360 120.50 8,719,380.00 FORMOSA PLASTIC 238,424 105.50 25,153,732.00		SAMSUNG ELECTRO MECHANICS	3,320	121,500.00	403,380,000.00
KT CORP 880 27,500.00 24,200,000.00 SK TELECOM CO LTD 1,080 226,000.00 244,080,000.00 KOREA ELECTRIC POWER 13,740 35,700.00 490,518,000.00 KOREA GAS CORPORATION 1,599 53,700.00 85,866,300.00 SAMSUNG CARD CO 1,360 39,550.00 53,788,000.00 KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO 2,250 87,300.00 196,425,000.00 MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD 18,677 9,470.00 176,871,190.00 NH INVESTMENT & SECURITIES CO 7,730 15,350.00 118,655,500.00 LTD SAMSUNG SECURITIES 3,565 36,100.00 128,696,500.00 SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD 890 398,000.00 354,220,000.00 小計銘柄数:113 49,391,501,410.00 (5,042,872,293) 組入時価比率:14.9% 15.2% 新台湾ドル FORMOSA PETROCHEMICAL CORP 72,360 120.50 8,719,380.00 FORMOSA CHEMICAL&FIBRE CO 168,998 110.00 18,589,780.00 FORMOSA PLASTIC 238,424 105.50 25,153,732.00		SAMSUNG SDI CO,LTD	3,185	191,000.00	608,335,000.00
SK TELECOM CO LTD 1,080 226,000.00 244,080,000.00 KOREA ELECTRIC POWER 13,740 35,700.00 490,518,000.00 KOREA GAS CORPORATION 1,599 53,700.00 85,866,300.00 SAMSUNG CARD CO 1,360 39,550.00 53,788,000.00 KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO 2,250 87,300.00 196,425,000.00 MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD 18,677 9,470.00 176,871,190.00 NH INVESTMENT & SECURITIES CO 7,730 15,350.00 118,655,500.00 LTD SAMSUNG SECURITIES 3,565 36,100.00 128,696,500.00 SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD 890 398,000.00 354,220,000.00 小計銘柄数:113 49,391,501,410.00 (5,042,872,293) 組入時価比率:14.9% 15.2% 新台湾ドル FORMOSA PETROCHEMICAL CORP 72,360 120.50 8,719,380.00 FORMOSA CHEMICAL&FIBRE CO 168,998 110.00 18,589,780.00 FORMOSA PLASTIC 238,424 105.50 25,153,732.00		SK HYNIX INC	32,900	83,400.00	2,743,860,000.00
KOREA ELECTRIC POWER 13,740 35,700.00 490,518,000.00 KOREA GAS CORPORATION 1,599 53,700.00 85,866,300.00 SAMSUNG CARD CO 1,360 39,550.00 53,788,000.00 KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO 2,250 87,300.00 196,425,000.00 MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD 18,677 9,470.00 176,871,190.00 NH INVESTMENT & SECURITIES CO 7,730 15,350.00 118,655,500.00 LTD SAMSUNG SECURITIES 3,565 36,100.00 128,696,500.00 SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD 890 398,000.00 354,220,000.00 小計 銘柄数:113 49,391,501,410.00 (5,042,872,293) 組入時価比率:14.9% 15.2% 新台湾ドル FORMOSA PETROCHEMICAL CORP 72,360 120.50 8,719,380.00 FORMOSA PLASTIC 238,424 105.50 25,153,732.00		KT CORP	880	27,500.00	24,200,000.00
KOREA GAS CORPORATION 1,599 53,700.00 85,866,300.00 SAMSUNG CARD CO 1,360 39,550.00 53,788,000.00 KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO 2,250 87,300.00 196,425,000.00 MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD 18,677 9,470.00 176,871,190.00 NH INVESTMENT & SECURITIES CO 7,730 15,350.00 118,655,500.00 LTD SAMSUNG SECURITIES 3,565 36,100.00 128,696,500.00 SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD 890 398,000.00 354,220,000.00 小計 銘柄数:113 49,391,501,410.00 (5,042,872,293) 組入時価比率:14.9% 15.2% FORMOSA PETROCHEMICAL CORP 72,360 120.50 8,719,380.00 FORMOSA CHEMICAL&FIBRE CO 168,998 110.00 18,589,780.00 FORMOSA PLASTIC 238,424 105.50 25,153,732.00		SK TELECOM CO LTD	1,080	226,000.00	244,080,000.00
SAMSUNG CARD CO 1,360 39,550.00 53,788,000.00 KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO 2,250 87,300.00 196,425,000.00 MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD 18,677 9,470.00 176,871,190.00 NH INVESTMENT & SECURITIES CO 7,730 15,350.00 118,655,500.00 LTD SAMSUNG SECURITIES 3,565 36,100.00 128,696,500.00 SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD 890 398,000.00 354,220,000.00 小計 銘柄数:113 49,391,501,410.00 (5,042,872,293) 組入時価比率:14.9% 15.2% 新台湾ドル FORMOSA PETROCHEMICAL CORP 72,360 120.50 8,719,380.00 FORMOSA CHEMICAL&FIBRE CO 168,998 110.00 18,589,780.00 FORMOSA PLASTIC 238,424 105.50 25,153,732.00		KOREA ELECTRIC POWER	13,740	35,700.00	490,518,000.00
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO 2,250 87,300.00 196,425,000.00 MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD 18,677 9,470.00 176,871,190.00 NH INVESTMENT & SECURITIES CO 7,730 15,350.00 118,655,500.00 LTD 3,565 36,100.00 128,696,500.00 SAMSUNG SECURITIES 3,565 36,100.00 128,696,500.00 SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD 890 398,000.00 354,220,000.00 小計銘柄数:113 49,391,501,410.00 (5,042,872,293) 組入時価比率:14.9% 15.2% 新台湾ドル FORMOSA PETROCHEMICAL CORP 72,360 120.50 8,719,380.00 FORMOSA CHEMICAL&FIBRE CO 168,998 110.00 18,589,780.00 FORMOSA PLASTIC 238,424 105.50 25,153,732.00		KOREA GAS CORPORATION	1,599	53,700.00	85,866,300.00
MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD 18,677 9,470.00 176,871,190.00 NH INVESTMENT & SECURITIES CO 7,730 15,350.00 118,655,500.00 LTD 3,565 36,100.00 128,696,500.00 SAMSUNG SECURITIES 3,565 36,100.00 128,696,500.00 Aが計 銘柄数: 113 49,391,501,410.00 (5,042,872,293) 組入時価比率: 14.9% 15.2% 新台湾ドル FORMOSA PETROCHEMICAL CORP 72,360 120.50 8,719,380.00 FORMOSA CHEMICAL&FIBRE CO 168,998 110.00 18,589,780.00 FORMOSA PLASTIC 238,424 105.50 25,153,732.00		SAMSUNG CARD CO	1,360	39,550.00	53,788,000.00
NH INVESTMENT & SECURITIES CO 7,730 15,350.00 118,655,500.00 LTD 3,565 36,100.00 128,696,500.00 SAMSUNG SECURITIES 3,565 36,100.00 128,696,500.00 SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD 890 398,000.00 354,220,000.00 小計 銘柄数:113 49,391,501,410.00 (5,042,872,293) 組入時価比率:14.9% 15.2% 新台湾ドル FORMOSA PETROCHEMICAL CORP 72,360 120.50 8,719,380.00 FORMOSA CHEMICAL&FIBRE CO 168,998 110.00 18,589,780.00 FORMOSA PLASTIC 238,424 105.50 25,153,732.00		KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	2,250	87,300.00	196,425,000.00
LTD SAMSUNG SECURITIES 3,565 36,100.00 128,696,500.00 SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD 890 398,000.00 354,220,000.00 小計 銘柄数: 113 49,391,501,410.00 (5,042,872,293) 組入時価比率: 14.9% 15.2% 新台湾ドル FORMOSA PETROCHEMICAL CORP 72,360 120.50 8,719,380.00 FORMOSA CHEMICAL&FIBRE CO 168,998 110.00 18,589,780.00 FORMOSA PLASTIC 238,424 105.50 25,153,732.00		MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	18,677	9,470.00	176,871,190.00
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD 890 398,000.00 354,220,000.00 小計 銘柄数: 113 49,391,501,410.00 (5,042,872,293) 組入時価比率: 14.9% 15.2% 新台湾ドル FORMOSA PETROCHEMICAL CORP 72,360 120.50 8,719,380.00 FORMOSA CHEMICAL&FIBRE CO 168,998 110.00 18,589,780.00 FORMOSA PLASTIC 238,424 105.50 25,153,732.00			7,730	15,350.00	118,655,500.00
小計銘柄数: 113 49,391,501,410.00 (5,042,872,293) 組入時価比率: 14.9% 15.2% 新台湾ドル FORMOSA PETROCHEMICAL CORP 72,360 120.50 8,719,380.00 FORMOSA CHEMICAL&FIBRE CO 168,998 110.00 18,589,780.00 FORMOSA PLASTIC 238,424 105.50 25,153,732.00		SAMSUNG SECURITIES	3,565	36,100.00	128,696,500.00
組入時価比率: 14.9% (5,042,872,293) 組入時価比率: 14.9% 15.2% 新台湾ドル FORMOSA PETROCHEMICAL CORP 72,360 120.50 8,719,380.00 FORMOSA CHEMICAL&FIBRE CO 168,998 110.00 18,589,780.00 FORMOSA PLASTIC 238,424 105.50 25,153,732.00		SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	890	398,000.00	354,220,000.00
組入時価比率:14.9% 15.2% 15.2% 15.2% FORMOSA PETROCHEMICAL CORP 72,360 120.50 8,719,380.00 FORMOSA CHEMICAL&FIBRE CO 168,998 110.00 18,589,780.00 FORMOSA PLASTIC 238,424 105.50 25,153,732.00	小計	銘柄数:113			49,391,501,410.00
新台湾ドル FORMOSA PETROCHEMICAL CORP 72,360 120.50 8,719,380.00 FORMOSA CHEMICAL&FIBRE CO 168,998 110.00 18,589,780.00 FORMOSA PLASTIC 238,424 105.50 25,153,732.00					(5,042,872,293)
FORMOSA CHEMICAL&FIBRE CO 168,998 110.00 18,589,780.00 FORMOSA PLASTIC 238,424 105.50 25,153,732.00		組入時価比率:14.9%			15.2%
FORMOSA PLASTIC 238,424 105.50 25,153,732.00	新台湾ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	72,360	120.50	8,719,380.00
		FORMOSA CHEMICAL&FIBRE CO	168,998	110.00	18,589,780.00
NAN YA PLASTICS CORP 262,726 83.00 21,806,258.00		FORMOSA PLASTIC	238,424	105.50	25,153,732.00
		NAN YA PLASTICS CORP	262,726	83.00	21,806,258.00
ASIA CEMENT 126,980 32.40 4,114,152.00		ASIA CEMENT	126,980	32.40	4,114,152.00

		15	11世紀分報古書 (内国技)	貝门司
TAIWAN CEMENT	196,323	40.60	7,970,713.80	
CHINA STEEL	691,544	23.45	16,216,706.80	
TECO ELECTRIC & MACHINERY	91,000	24.05	2,188,550.00	
FAR EASTERN NEW CENTURY CORPORATION	176,454	28.30	4,993,648.20	
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	6,000	503.00	3,018,000.00	
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	12,082	447.50	5,406,695.00	
CHINA AIRLINES	133,561	10.35	1,382,356.35	
EVA AIRWAYS CORP	88,197	15.20	1,340,594.40	
EVERGREEN MARINE	82,138	15.00	1,232,070.00	
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	101,000	22.40	2,262,400.00	
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	107,036	46.00	4,923,656.00	
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	7,000	260.00	1,820,000.00	
GIANT MANUFACTURING	13,752	148.00	2,035,296.00	
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	11,443	370.00	4,233,910.00	
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	20,315	134.00	2,722,210.00	
FORMOSA TAFFETA CO.	32,000	33.25	1,064,000.00	
POU CHEN CORP	135,468	37.50	5,080,050.00	
RUENTEX INDUSTRIES LTD	33,785	58.20	1,966,287.00	
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	16,000	290.50	4,648,000.00	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	32,816	289.50	9,500,232.00	
STANDARD FOODS CORP	27,079	65.00	1,760,135.00	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	281,836	68.90	19,418,500.40	
TAIMED BIOLOGICS INC	11,000	316.00	3,476,000.00	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	280,948	17.00	4,776,116.00	
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING	710,789	11.15	7,925,297.35	
CTBC FINANCIAL HOLDING	979,212	21.45	21,004,097.40	
E.SUN FINANCIAL HOLDINGS CO	544,565	20.70	11,272,495.50	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	536,308	20.30	10,887,052.40	
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	441,036	17.75	7,828,389.00	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	601,380	26.15	15,726,087.00	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	591,715	10.50	6,213,007.50	
TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS	521,128	14.50	7,556,356.00	
TAIWAN BUSINESS BANK	172,451	9.05	1,560,681.55	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	462,789	17.25	7,983,110.25	
		1		

		F		只口口
CHAILEASE HOLDING CO LTD	64,632	109.50	7,077,204.00	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	367,541	50.70	18,634,328.70	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD	447,510	53.60	23,986,536.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	120,949	31.30	3,785,703.70	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	440,547	12.25	5,396,700.75	
ACER INC	160,767	23.70	3,810,177.90	
ADVANTECH CO.,LTD.	18,594	205.00	3,811,770.00	
ASUSTEK COMPUTER INC	38,805	276.50	10,729,582.50	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	37,840	338.00	12,789,920.00	
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	29,498	72.30	2,132,705.40	
COMPAL ELECTRONICS	244,590	19.35	4,732,816.50	
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	54,834	76.40	4,189,317.60	
HTC CORPORATION	32,792	56.40	1,849,468.80	
INVENTEC CO., LTD	136,911	22.75	3,114,725.25	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	108,897	38.15	4,154,420.55	
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD	33,000	100.00	3,300,000.00	
PEGATRON CORP	120,692	68.90	8,315,678.80	
QUANTA COMPUTER INC	148,684	52.40	7,791,041.60	
WISTRON CORP	151,993	23.70	3,602,234.10	
AU OPTRONICS CORP	489,008	12.60	6,161,500.80	
DELTA ELECTRONICS INC	107,681	113.00	12,167,953.00	
GENERAL INTERFACE SOLUTION H	8,000	175.00	1,400,000.00	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	868,812	81.80	71,068,821.60	
INNOLUX CORP	505,322	11.60	5,861,735.20	
LARGAN PRECISION CO LTD	6,040	4,000.00	24,160,000.00	
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	77,566	43.20	3,350,851.20	
WPG HOLDINGS CO LTD	83,030	41.30	3,429,139.00	
YAGEO CORPORATION	12,000	769.00	9,228,000.00	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	20,410	65.00	1,326,650.00	
ASE INDUSTRIAL HOLDING CO LTD	191,658	77.20	14,795,997.60	
GLOBALWAFERS CO LTD	13,000	500.00	6,500,000.00	
MACRONIX INTERNATIONAL	89,000	42.00	3,738,000.00	
MEDIATEK INC	83,538	328.00	27,400,464.00	
NANYA TECHNOLOGY CO	59,000	94.40	5,569,600.00	
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	34,058	133.50	4,546,743.00	

	PHISON ELECTRONICS CORP	9,306	262.50	2,442,825.00	
	POWERTECH TECHNOLOGY INC	34,147	88.00	3,004,936.00	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	21,417	111.50	2,387,995.50	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR	1,381,000	229.50	316,939,500.00	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	702,500	16.20	11,380,500.00	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	46,000	61.80	2,842,800.00	
	WIN SEMICONDUCTORS CORP	21,000	243.00	5,103,000.00	
	WINBOND ELECTRONICS CORPORATION	144,000	18.10	2,606,400.00	
	ASIA PACIFIC TELECOM CO LTD	108,000	8.60	928,800.00	
	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	209,065	110.00	22,997,150.00	
	FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	85,000	75.00	6,375,000.00	
	TAIWAN MOBILE CO LTD	88,200	108.50	9,569,700.00	
	YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	575,377	14.30	8,227,891.10	
	HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	39,110	45.05	1,761,905.50	
	RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	51,678	35.45	1,831,985.10	
小計	銘柄数:89			1,022,086,178.65	
				(3,751,056,275)	
	組入時価比率:11.1%			11.4%	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	44,705	385.45	17,231,542.25	
	COAL INDIA LTD	33,740	267.35	9,020,389.00	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	34,380	305.25	10,494,495.00	
	INDIAN OIL CORPORATION LTD	57,580	167.20	9,627,376.00	
	OIL&NATURAL GAS CORP LTD	73,910	182.85	13,514,443.50	
	PETRONET LNG LTD	34,980	217.45	7,606,401.00	
	RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	161,160	976.70	157,404,972.00	
	ASIAN PAINTS LTD	17,000	1,222.55	20,783,350.00	
	UPL LTD	19,540	731.30	14,289,602.00	
	ACC LIMITED	1,840	1,509.65	2,777,756.00	
	AMBUJA CEMENTS LTD	29,920	224.65	6,721,528.00	
	GRASIM INDUSTRIES LIMITED	17,490	1,094.95	19,150,675.50	
	SHREE CEMENT LIMITED	470	16,352.90	7,685,863.00	
	ULTRATECH CEMENT LTD	5,220	3,966.25	20,703,825.00	
	HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	71,770	238.15	17,092,025.50	
	JSW STEEL LTD	46,500	321.75	14,961,375.00	
	TATA STEEL LIMITED	18,606	603.15	11,222,208.90	

			伽証券報告書(内国投)	<u>貝 15 5t</u>
VEDANTA LTD	82,984	283.15	23,496,919.60	
LARSEN&TOUBRO LIMITED	27,545	1,375.65	37,892,279.25	
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	35,970	83.60	3,007,092.00	
HAVELLS INDIA LTD	12,350	553.90	6,840,665.00	
SIEMENS INDIA LIMITED	3,220	1,043.80	3,361,036.00	
ASHOK LEYLAND LIMITED	60,650	162.10	9,831,365.00	
EICHER MOTORS LTD	810	30,315.65	24,555,676.50	
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	2,212	1,380.30	3,053,223.60	
ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE	39,379	413.35	16,277,309.65	
BHARAT FORGE LIMITED	12,700	728.95	9,257,665.00	
BOSCH LTD	390	18,923.80	7,380,282.00	
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	38,292	336.20	12,873,770.40	
BAJAJ AUTO LIMITED	4,300	2,872.00	12,349,600.00	
HERO MOTOCORP LTD	2,430	3,654.40	8,880,192.00	
MAHINDRA&MAHINDRA LIMITED	43,730	860.10	37,612,173.00	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	5,880	8,718.35	51,263,898.00	
TATA MOTORS LTD	85,479	341.95	29,229,544.05	
TATA MOTORS LTD-A-DVR	21,960	197.45	4,336,002.00	
TITAN CO LTD	17,890	985.70	17,634,173.00	
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	27,550	591.45	16,294,447.50	
UNITED SPIRITS LIMITED	3,123	3,297.75	10,298,873.25	
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	1,410	5,401.50	7,616,115.00	
NESTLE INDIA LIMITED	1,220	9,120.75	11,127,315.00	
ITC LTD	197,135	282.30	55,651,210.50	
HINDUSTAN UNILEVER LIMITED	36,580	1,496.00	54,723,680.00	
DABUR INDIA LTD	28,756	368.55	10,598,023.80	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	13,450	1,090.25	14,663,862.50	
MARICO LIMITED	26,340	315.30	8,305,002.00	
AUROBINDO PHARMA LTD	14,046	609.30	8,558,227.80	
CADILA HEALTHCARE LTD	8,880	400.35	3,555,108.00	
CIPLA LIMITED	20,980	588.00	12,336,240.00	
DR.REDDYS LABORATORIES	6,590	2,064.35	13,604,066.50	
GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD	6,830	526.25	3,594,287.50	
LUPIN LTD	10,930	762.15	8,330,299.50	
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	4,720	2,510.35	11,848,852.00	

	i	1			
	SUN PHARMACEUTICAL INDUS LTD	57,142	506.15	28,922,423.30	
	AXIS BANK LIMITED	98,320	548.50	53,928,520.00	
	ICICI BANK LTD	129,190	306.80	39,635,492.00	
	IDFC BANK LTD	78,360	45.40	3,557,544.00	
	YES BANK LTD	96,880	347.85	33,699,708.00	
	POWER FINANCE CORPORATION	24,180	84.90	2,052,882.00	
	RURAL ELECTRIFICATION CORP	39,810	122.60	4,880,706.00	
	BAJAJ FINSERV LTD	2,320	5,349.50	12,410,840.00	
	HCL TECHNOLOGIES LTD	30,910	927.50	28,669,025.00	
	INFOSYS LTD	99,180	1,170.70	116,110,026.00	
	TATA CONSULTANCY SVS LTD	25,870	3,489.30	90,268,191.00	
	TECH MAHINDRA LTD	26,970	654.10	17,641,077.00	
	VAKRANGEE LIMITED	20,780	73.60	1,529,408.00	
	WIPRO LTD	62,456	270.25	16,878,734.00	
	BHARTI INFRATEL LTD	16,510	324.85	5,363,273.50	
	BHARTI AIRTEL LIMITED	78,330	402.45	31,523,908.50	
	IDEA CELLULAR LIMITED	114,350	60.65	6,935,327.50	
	TATA POWER COMPANY LIMITED	63,864	83.35	5,323,064.40	
	GAIL INDIA LTD	33,977	341.90	11,616,736.30	
	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	84,540	1,897.65	160,427,331.00	
	INDIABULLS HOUSING FINANCE LTD	18,790	1,236.25	23,229,137.50	
	LIC HOUSING FINANCE	18,050	507.20	9,154,960.00	
	BAJAJ FINANCE LTD	10,330	1,849.10	19,101,203.00	
	MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	15,160	500.80	7,592,128.00	
	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	8,940	1,534.45	13,717,983.00	
	NTPC LIMITED	86,000	170.40	14,654,400.00	
小計	銘柄数:78			1,689,350,333.55	
				(2,787,428,050)	
	組入時価比率:8.2%			8.5%	
パキスタンル ピー	OIL & GAS DEVELOPMENT CO LTD	31,900	164.08	5,234,152.00	
	LUCKY CEMENT	7,800	624.35	4,869,930.00	
	HABIB BANK LTD	35,600	176.06	6,267,736.00	
	MCB BANK LIMITED	21,900	205.04	4,490,376.00	
	UNITED BANK LTD	24,200	175.90	4,256,780.00	
小計				25,118,974.00	

		ı	有価	証券報告書(内国投資
				(24,114,215)
	組入時価比率:0.1%			0.1%
カタールリヤル	QATAR GAS TRANSPORT CO NAKILAT	13,040	14.81	193,122.40
	INDUSTRIES QATAR	7,930	112.00	888,160.00
	COMMERCIAL BANK OF QATAR	11,790	35.80	422,082.00
	DOHA BANK LTD	6,730	27.15	182,719.50
	MASRAF AL RAYAN	21,160	34.33	726,422.80
	QATAR ISLAMIC BANK	3,580	103.51	370,565.80
	QATAR NATIONAL BANK	13,556	145.51	1,972,533.56
	QATAR INSURANCE CO	10,001	33.71	337,133.71
	OOREDOO QSC	4,310	71.26	307,130.60
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	1,500	194.50	291,750.00
	BARWA REAL ESTATE CO	4,990	33.20	165,668.00
	EZDAN HOLDING GROUP	44,190	9.08	401,245.20
小計	銘柄数:12			6,258,533.57
				(189,383,225)
	組入時価比率:0.6%			0.6%
エジプトポンド	EASTERN TOBACCO	6,870	188.37	1,294,101.90
	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	63,181	90.30	5,705,244.30
	GLOBAL TELECOM HOLDING	95,560	5.18	495,000.80
	銘柄数:3			7,494,347.00
				(46,315,064)
	組入時価比率:0.1%			0.1%
ランド	EXXARO RESOURCES LTD	13,110	113.83	1,492,311.30
	SASOL LTD	31,360	446.27	13,995,027.20
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	2,960	357.88	1,059,324.80
	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	21,570	113.14	2,440,429.80
	GOLD FIELDS LTD	44,630	48.50	2,164,555.00
	KUMBA IRON ORE LTD	3,100	276.09	855,879.00
	SIBANYE GOLD LTD	77,500	9.31	721,525.00
	MONDI LTD	7,270	340.00	2,471,800.00
	SAPPI LIMITED	32,090	83.40	2,676,306.00
	BIDVEST GROUP LTD	18,030	236.99	4,272,929.70
	STEINHOFF INTERNATIONAL H NV	147,310	1.81	266,631.10
	NASPERS LTD-N SHS	24,630	3,076.05	75,763,111.50
	IMPERIAL HOLDINGS LTD	9,010	224.00	2,018,240.00

61.80	3,774,126.00
263.10	3,680,769.00
205.65	2,844,139.50
99.49	2,255,438.30
283.54	5,443,968.00
78.58	1,383,008.00
243.17	6,074,386.60
200.78	2,180,470.80
112.06	811,314.40
369.28	3,212,736.00
28.59	1,980,515.07
30.07	1,520,940.60
263.06	5,689,987.80
177.42	7,050,670.80
860.21	1,746,226.30
300.19	3,698,340.80
212.20	15,463,014.00
64.96	12,167,657.60
220.19	1,906,845.40
219.67	6,539,575.90
76.00	3,298,400.00
168.47	3,334,021.30
129.65	824,574.00
21.22	1,198,123.64
39.66	1,600,281.00
77.45	6,327,665.00
56.66	904,860.20
124.22	12,102,754.60
155.80	5,280,062.00
38.00	575,320.00
69.84	729,828.00
96.45	1,508,478.00
133.59	2,641,074.30
(0 96.45

1	1	ı	1月	恤訨夯報告書(内国投 	負信記
				(2,099,541,878)	
<u>K</u>	且入時価比率:6.2%			6.4%	
UAEディルハD ム	UBAI INVESTMENTS PJSC	80,000	1.80	144,000.00	
D	XB ENTERTAINMENTS PJSC	118,900	0.38	45,182.00	
A	BU DHABI COMMERCIAL BANK	119,870	6.72	805,526.40	
	UBAI ISLAMIC BANK	76,522	5.54	423,931.88	
F	IRST ABU DHABI BANK PJSC	74,683	11.60	866,322.80	
E	MIRATES TELECOM CORPORATION	99,980	16.45	1,644,671.00	
A	LDAR PROPERTIES PJSC	177,340	2.03	360,000.20	
D	AMAC PROPERTIES DUBAI CO PJSC	100,980	2.26	228,214.80	
E	MAAR MALLS PJSC	89,700	2.05	183,885.00	
E	MAAR PROPERTIES PJSC	201,630	5.04	1,016,215.20	
小計量	名柄数:10			5,717,949.28	
				(170,966,683)	
<u></u>	且入時価比率:0.5%			0.5%	
合計				32,973,616,296	
				(32,973,616,296)	

- (注1)外貨建有価証券については、通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。
- (注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。
- (注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。
- (2)株式以外の有価証券(2018年5月10日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	メキシコペソ	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	163,100	4,583,110.00	1
	小計	銘柄数:1	163,100	4,583,110.00	
				(25,757,078)	
		組入時価比率:0.1%		18.7%	ı
	トルコリラ	EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATI	106,400	263,872.00	,
	小計	銘柄数:1	106,400	263,872.00	1
				(6,765,678)	
		組入時価比率:0.0%		4.9%	ı
	ランド	FORTRESS REIT LTD-A	59,650	978,260.00	,
		FORTRESS REIT LTD-B	43,946	694,346.80	1
		GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	161,350	4,508,119.00	

			スロニー ロロギス単型に	2 TH H C
	HYPROP INVESTMENTS LTD-UTS	13,650	1,460,550.00	
	REDEFINE PROPERTIES LTD	303,590	3,527,715.80	
	RESILIENT REIT LTD	15,092	884,843.96	
小計	銘柄数:6	597,278	12,053,835.56	
			(105,471,061)	
	 組入時価比率:0.3% 		76.4%	
合計			137,993,817	
			(137,993,817)	

- (注1)投資信託受益証券、投資証券及び親投資信託受益証券における券面総額の数値は、証券数を表示しております。
- (注2)外貨建有価証券については、通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。
- (注3)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。
- (注4)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。
- 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

	2018年 5月10日現在						
種類	契約額等 (円)		味 (□)	₩#### (II)			
		うち1年超	時価(円)	評価損益(円)			
市場取引							
株価指数先物取引							
買建	715,509,170	-	702,785,148	12,724,022			
市場取引以外の取引							
為替予約取引							
買建	79,137,444	-	79,806,000	668,556			
米ドル	69,743,616	-	70,368,000	624,384			
ルピア	9,393,828	-	9,438,000	44,172			
売建	28,026,338	-	28,138,609	112,271			
米ドル	28,026,338	-	28,138,609	112,271			
合計	-	-	-	12,167,737			

(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。

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

野村新興国株式インデックスファンド(確定拠出年金向け)

2018年5月31日現在

資産総額	25,657,702,961円
負債総額	282,933,935円
純資産総額(-)	25,374,769,026円
発行済口数	19,566,216,025□
1口当たり純資産額(/)	1.2969円

(参考)新興国株式マザーファンド

2018年5月31日現在

資産総額	33,041,791,480円
負債総額	116,473,786円
純資産総額(-)	32,925,317,694円
発行済口数	25,736,553,225□
1口当たり純資産額(/)	1.2793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、受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。

(2)受益者に対する特典

該当事項はありません。

(3)受益権の譲渡

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

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

い、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。

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

(4) 受益権の譲渡の対抗要件

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

(5)受益権の再分割

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

(6)質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる一部解約の実行の請求の受付け、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1)資本金の額

2018年6月末現在、17,180百万円

会社が発行する株式総数 20,000,000株

発行済株式総数 5,150,693株

過去5年間における主な資本金の額の増減:該当事項はありません。

(2)会社の機構

(a)会社の意思決定機構

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

株主総会

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

取締役会

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

代表執行役・執行役

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

委員会

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

(b)投資信託の運用体制



2【事業の内容及び営業の概況】

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

委託者の運用する証券投資信託は2018年5月31日現在次の通りです(ただし、親投資信託を除きます。)。

種類	本数	純資産総額(百万円)
1 = 7,7	T-22	

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

3【委託会社等の経理状況】

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

(1)【貸借対照表】

		前事業年度	3月31日)	当事業年度	日21日)
	\ <u>\</u>	(2017年3	H31日)	(2018年3	月31日)
区分	注記 番号	金額(百	5万円)	金額(百	万円)
(資産の部)					
流動資産					
現金・預金			127		919
金銭の信託			52,247		47,936
有価証券			15,700		22,600
前払金			33		0
前払費用			2		26
未収入金			495		464
未収委託者報酬			16,287		24,059
未収運用受託報酬			7,481		6,764
 繰延税金資産			1,661		2,111
その他			42		181
貸倒引当金			11		15
流動資産計			94,066		105,048
固定資産					
有形固定資産			1,001		874
建物	2	377		348	
器具備品	2	624		525	
無形固定資産			7,185		7,157
ソフトウェア		7,184		7,156	

				日川叫九
その他	0		0	
投資その他の資産		13,165		13,825
投資有価証券	1,233		1,184	
関係会社株式	8,124		9,033	
従業員長期貸付金	-		36	
長期差入保証金	44		54	
長期前払費用	37		36	
前払年金費用	2,594		2,350	
繰延税金資産	960		962	
その他	170		168	
貸倒引当金	-		0	
固定資産計		21,353		21,857
資産合計		115,419		126,906

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

負債・純資産合計		115.419	126,906

(2)【損益計算書】

		(自 2016年	≰年度 ₹4月1日 ₹3月31日)	(自 2017年	業年度 ₹4月1日 ₹3月31日)
区分	注記 番号	金額(百	百万円)	金額(百	百万円)
営業収益					
委託者報酬			96,594		115,907
運用受託報酬			28,466		26,200
その他営業収益			266		338
営業収益計			125,327		142,447
営業費用					
支払手数料			39,785		45,252
広告宣伝費			1,011		1,079
公告費			0		0
調査費			26,758		30,516
調査費		5,095		5,830	
委託調査費		21,662		24,685	
委託計算費			1,290		1,376
営業雑経費			4,408		5,464
通信費		162		125	
印刷費		940		966	
協会費		76		79	
諸経費		3,228		4,293	
営業費用計			73,254		83,689
一般管理費					
給料			11,269		11,716
役員報酬	2	301		425	
給料・手当		6,923		6,856	
賞与		4,044		4,433	
交際費			126		132
旅費交通費			469		482
租税公課			898		1,107
不動産賃借料			1,222		1,221
退職給付費用			1,223		1,119
固定資産減価償却費			2,730		2,706
諸経費			8,118		9,122
一般管理費計			26,059		27,609
営業利益			26,012		31,148

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

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

(3)【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

		株主資本							
		資	資本剰余金			利益			
						その他利	」益剰余金		株主
	資本金	資本	その他	資本	利益	別途	繰	利 益 剰余金 合 計	資本
	貝삭亚	準備金	資本	剰余金	準備金		越		合計
			剰余金	合 計	十冊並	積立金	利益		
							剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	43,405	68,696	99,606
当期変動額									
剰余金の配当							38,407	38,407	38,407
当期純利益							25,637	25,637	25,637

							19	仙 趾分報 古 音	(內国按貝店司	2
株主資本以外の										
項目の当期変動										
額(純額)										
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	12,769	12,769	12,769	
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,635	55,927	86,837	

(単位:百万円)

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

当事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

(単位:百万円)

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

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

[重要な会計方針]

1 . 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式及び関連会社株式 ... 移動平均法による原価法

(2) その他有価証券

時価のあるもの ... 決算期末日の市場価格等に基づく時価法

(評価差額は全部純資産直入法により処理し、 売却原価は移動平均法により算定しておりま

す。)

時価のないもの ... 移動平均法による原価法

2. 金銭の信託の評価基準及び評価方 法 時価法

3. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)、並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。

主な耐用年数は以下の通りであります。

建物38~50年附属設備8~15年構築物20年器具備品4~15年

(2) 無形固定資産及び投資その他の資産

定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。

4 . 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の 債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計 上しております。

(2) 賞与引当金

賞与の支払いに備えるため、支払見込額を計上しております。

(3) 退職給付引当金

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

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

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

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

(4) 時効後支払損引当金

時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、 受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基 づく将来の支払見込額を計上しております。

5.消費税等の会計処理方法

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

6.連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

[未適用の会計基準等]

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

(1) 概要

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

(2) 適用予定日

2019年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

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

(1) 概要

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

ステップ1:顧客との契約を識別する。

ステップ2:契約における履行義務を識別する。

ステップ3:取引価格を算定する。

ステップ4:契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5:履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

[表示方法の変更に関する注記]

(貸借対照表)

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

[注記事項]

貸借対照表関係

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

損益計算書関係

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

 3.固定資産除却損
 建物
 -百万円

 器具備品
 0

 ソフトウェ
 9

 ア
 合計
 9

. 固正質座际却損		
建物		4百万円
器具備品		0
ソフトウ	I	53
ア		
合計		58

株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 剰余金の配当に関する事項

(1)配当金支払額

配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2016年5月13日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

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

配当財産が金銭以外である場合における当該財産の総額

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

普通株式の配当に関する事項

配当財産の種類 株式会社野村総合研究所の株式

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

配当財産の種類 株式会社ジャフコの株式

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

配当財産の種類 朝日火災海上保険株式会社の株式

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

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

普通株式の配当に関する事項

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

当事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 剰余金の配当に関する事項

(1)配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2017年5月12日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

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

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

2018年5月14日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

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

金融商品関係

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1)金融商品に対する取組方針

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

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

(2)金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

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

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

注1:金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

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

(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

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

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

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

注3:金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

	4年以由	1年超	5年超	10年却
	1年以内	5年以内	10年以内	10年超
預金	127	-	-	-
金銭の信託	52,247	-	-	-
未収委託者報酬	16,287	-	-	-
未収運用受託報酬	7,481	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	15,700	-	-	-

合計	91,843	-	-	-
	· '			

当事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1)金融商品に対する取組方針

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

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

(2)金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

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

	· ·	
貸借対照表計上額	時価	差額

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

注1:金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

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

(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

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

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

ます。

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

注3:金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位:百万円)

	1年以内	1年超	5年超	10年超
	十八四	5年以内	10年以内	10十起
預金	919	-		-
金銭の信託	47,936	-	-	-
未収委託者報酬	24,059	-	-	-
未収運用受託報酬	6,764	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	22,600	-	-	-
合計	102,279	-	-	-

有価証券関係

前事業年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

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

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

合計	15,700	15,700	_
H +1	,	,	

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

当事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

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

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取 得原価を超えるもの		(100	
株式	-	-	-
小計	-	-	-
貸借対照表計上額が取 得原価を超えないもの			
譲渡性預金	22,600	22,600	-
小計	22,600	22,600	-
合計	22,600	22,600	-

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

退職給付関係

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

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

(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

退職給付債務の期百残局	18,692 白万円
勤務費用	889
利息費用	125
数理計算上の差異の発生額	464
退職給付の支払額	634
その他	8
	19.546

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

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

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

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

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

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

長期期待運用収益率の設定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

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

3.確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、195百万円でした。

当事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

1.採用している退職給付制度の概要

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

2.確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

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

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

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

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

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

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

C 14///H 13 327 13/7 C C 14/ 13/H 17 24/17	
勤務費用	929 百万円
利息費用	167
期待運用収益	414
数理計算上の差異の費用処理額	244
過去勤務費用の費用処理額	40
確定給付制度に係る退職給付費用	887

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

1 m 3 m m m m m m m m m m m m m m m m m	
債券	47%
株式	41%
生保一般勘定	12%
その他	0%
	100%

長期期待運用収益率の設定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

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

3.確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、195百万円でした。

税効果会計関係

前事業年度末		当事業年度末				
(2017年3月31日)		(2018年3月31日)				
1 . 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の	主な原因別の	1.繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の)主な原因別の			
内訳		内訳				
繰延税金資産	百万円	繰延税金資産	百万円			
賞与引当金	1,345	賞与引当金	1,434			
退職給付引当金	913	退職給付引当金	910			
投資有価証券評価減	417	投資有価証券評価減	417			
未払事業税	110	未払事業税	409			
関係会社株式評価減	247	関係会社株式評価減	247			
ゴルフ会員権評価減	212	ゴルフ会員権評価減	207			
減価償却超過額	171	減価償却超過額	171			
時効後支払損引当金	166	時効後支払損引当金	169			
子会社株式売却損	148	子会社株式売却損	148			
未払子会社役務提供費用	-	未払子会社役務提供費用	121			
未払社会保険料	85	未払社会保険料	107			
関係会社株式譲渡益	88	関係会社株式譲渡益	-			
その他	274	その他	197			
繰延税金資産小計	4,183	繰延税金資産小計	4,543			
評価性引当額	739	評価性引当額	735			
繰延税金資産合計	3,444	繰延税金資産合計	3,808			
繰延税金負債		繰延税金負債				
その他有価証券評価差額金	18	その他有価証券評価差額金	5			
前払年金費用	804	前払年金費用	728			
繰延税金負債合計	822	繰延税金負債合計	733			
繰延税金資産の純額	2,621	繰延税金資産の純額	3,074			
2 . 法定実効税率と税効果会計適用後の法人 との差異の原因となった主な項目別の内訳 法定実効税率	税等の負担率 31.0%	2 . 法定実効税率と税効果会計適用後の法/ 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				
(調整)	31.0%		31.070			
で開催) 交際費等永久に損金に算入されない項目	0.1%	「'''''	0.2%			
受取配当金等永久に益金に算入されな	0.170	日	0.270			
い項目	6.2%					
タックスヘイブン税制	0.7%	ない項目	3.4%			
外国税額控除	0.2%	タックスヘイブン税制	1.8%			
外国子会社からの受取配当に係る外国		外国税額控除	0.2%			
源泉税	0.5%	外国子会社からの受取配当に係る外				
その他	0.2%	国源泉税	0.3%			
	25.7%	その他	0.4%			
_			29.3%			
		_				

セグメント情報等

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

1.セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1)製品・サービスごとの情報

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

(2)地域ごとの情報

売上高

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

有形固定資産

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

(3)主要な顧客ごとの情報

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

当事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

1.セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1)製品・サービスごとの情報

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

(2)地域ごとの情報

売上高

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

有形固定資産

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

(3)主要な顧客ごとの情報

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

関連当事者情報

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

1.関連当事者との取引

(ア)親会社及び法人主要株主等

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

(イ)子会社等

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

(ウ)兄弟会社等

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

(エ)役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1)親会社情報

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

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表 該当はありません。

当事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(ア)親会社及び法人主要株主等

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

(イ)子会社等該当はありません。

(ウ) 兄弟会社等

種類	会社等 の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等 の所有 (被所有)割合	関連当事者との 関係	取引の内容	取引 金額 (百万円)	科目	期末 残高 (百万円)
親会社の子会社	野村證券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業		当社投資信託 の募集の取扱 及び売出の取 扱ならびに投 資信託に係る 事務代行の委 託等 役員の兼任	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払(*2)	37,482	未払手数料	6,691

(エ)役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2.親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1)親会社情報

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

ニューヨーク証券取引所に上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表 該当はありません。

1株当たり情報

前事業年度		当事業年度	
(自 2016年4月	1日	(自 2017年4月1	日
至 2017年3月:	31日)	至 2018年 3 月31	日)
1 株当たり純資産額	16,867円41銭	1 株当たり純資産額	16,714円33銭
1 株当たり当期純利益	4,977円49銭	1 株当たり当期純利益	4,822円68銭
潜在株式調整後1株当たり当期終	吨利益については、潜	潜在株式調整後1株当たり当期純:	利益については、潜
在株式が存在しないため記載して	おりません。	在株式が存在しないため記載してお	らりません。
1株当たり当期純利益の算定上の	基礎	1株当たり当期純利益の算定上の基	疑
損益計算書上の当期純利益	25,637百万円	損益計算書上の当期純利益	24,840百万円
普通株式に係る当期純利益	25,637百万円	普通株式に係る当期純利益	24,840百万円
普通株主に帰属しない金額の主	E要な内訳	普通株主に帰属しない金額の主	要な内訳
該当事項はありません。		該当事項はありません。	
普通株式の期中平均株式数	5,150,693株	普通株式の期中平均株式数	5,150,693株

[重要な後発事象]

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

4【利害関係人との取引制限】

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

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

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

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

券の売買その他の取引又は店頭デリバティブ取引を行うこと。

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

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

5【その他】

(1)定款の変更

委託者の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2)訴訟事件その他の重要事項

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

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1)受託者

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

^{*2018}年5月末現在

(2)販売会社

(2) 12 12		
(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
Rマ+→☆※ 井 → ナ △ ナ ↓	40 000 5 T.II	「金融商品取引法」に定める第一種金融
野村證券株式会社 	10,000百万円	商品取引業を営んでいます。
株式会社足利銀行	135,000百万円	
株式会社伊予銀行	20,948百万円	
株式会社愛媛銀行	21,359百万円	
株式会社十六銀行	36,839百万円	
株式会社中国銀行	15,149百万円	
株式会社東邦銀行	23,519百万円	
株式会社みずほ銀行	1,404,065百万円	
株式会社百五銀行	20,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社福岡銀行	82,329百万円	
株式会社北陸銀行	140,409百万円	
株式会社北國銀行	26,673百万円	
株式会社山梨中央銀行	15,400百万円	

	isinas ikan (isas
45,743百万円	
215,628百万円	
279,928百万円	
100 005五五四	
100,005日77日	保険業法に基づき損害保険業を営んでい
139,595百万円	ます。
101,994百万円	
60 000 <u>7</u> T. I	保険業法に基づき生命保険業を営んでい
00,000日万円	ます。
	215,628百万円 279,928百万円 100,005百万円 139,595百万円

^{*2018}年5月末現在

2【関係業務の概要】

(1)受託者

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

(2)販売会社

ファンドの取扱販売会社として、募集の取扱いおよび販売を行ない、信託契約の一部解約に関する事務、収益分配金の再投資に関する事務、一部解約金・償還金の支払いに関する事務等を行ないます。

3【資本関係】

(持株比率5.0%以上を記載します。)

(1)受託者

該当事項はありません。

(2)販売会社

該当事項はありません。

第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2017年 7月25日	有価証券届出書
2017年 7月25日	有価証券報告書
2018年 1月24日	有価証券届出書の訂正届出書
2018年 1月24日	半期報告書

独立監査人の監査報告書

2018年6月5日

野村アセットマネジメント株式会社 取締役会 一御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員 公認会計士 森 重 俊 寛

指定有限責任社員 公認会計士 櫻 井 雄一郎 業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 津 村 健二郎 業務執行社員

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

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

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

強調事項

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

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

利害関係

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

以上

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

独 立 監 査 人 の 監 査 報 告 書

2018年6月15日

野村アセットマネジメント株式会社 取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 伊藤 志 公認会計士 伊藤 志

業務執行社員 保

指定有限責任社員 公認会計士 森 重 俊

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新興国株式インデックスファンド(確定拠出年金向け)の2017年5月11日から2018年5月10日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、 野村新興国株式インデックスファンド(確定拠出年金向け)の2018年5月10日現在の信託財産の状態及び同日を もって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

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