

## 【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2019年4月11日提出
【発行者名】	野村アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	C E O兼代表取締役社長 中川 順子
【本店の所在の場所】	東京都中央区日本橋一丁目12番1号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁
【電話番号】	03-3241-9511
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	ノムラ・グローバル・オールスターズ
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	1兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 第一部【証券情報】

### （１）【ファンドの名称】

ノムラ・グローバル・オールスターズ

（以下「ファンド」といいます。なお、ファンドの愛称を「GA10」とします。）

### （２）【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託・受益権(以下「受益権」といいます。)

なお、当初元本は1口当り1円です。

信用格付

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

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

### （３）【発行（売出）価額の総額】

1兆円を上限とします。

### （４）【発行（売出）価格】

取得申込日の翌営業日の基準価額 とします。

なお、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。

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

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

< 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時

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

## (5) 【申込手数料】

取得申込日の翌営業日の基準価額に2.16%<sup>\*</sup>（税抜2.0%）以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

\* 2019年10月1日以降消費税率が10%となった場合は、2.2%となります。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

収益分配金を再投資する場合には手数料は無手数料とします。

## (6) 【申込単位】

一般コース (分配金を受取るコース)	1万口以上1万口単位(当初元本1口=1円)または 1万円以上1円単位
自動けいぞく投資コース (分配金が再投資されるコース)	1万円以上1円単位

また、「自動けいぞく投資コース」を選択した投資者が収益分配金を再投資する場合には1口単位とします。

## (7) 【申込期間】

2019年4月12日から2020年4月15日まで

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

## (8) 【申込取扱場所】

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

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104 (フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

## (9) 【払込期日】

投資者は、販売会社の定める期日までに申込代金を申込みの販売会社にお支払いください。各取得申込日の発行価額の総額は、各販売会社によって、追加信託が行なわれる日に、野村アセットマネジメント株式会社(「委託者」または「委託会社」といいます。)の指定する口座を経由して、野村信託銀行株式会社(「受託者」または「受託会社」といいます。)の指定するファンド口座に払い込まれます。

## (10) 【払込取扱場所】

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

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

< 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時

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

#### （ 1 1 ）【振替機関に関する事項】

ファンドの受益権に係る振替機関は下記の通りです。

株式会社証券保管振替機構

#### （ 1 2 ）【その他】

##### 申込みの方法

受益権の取得申込に際しては、販売会社所定の方法でお申込みください。

分配金の受取方法により、収益の分配時に分配金を受け取る「一般コース」と、分配金が税引き後無手数料で再投資される「自動けいぞく投資コース」の2つの申込方法があります。

お申込みの際には、「一般コース」か「自動けいぞく投資コース」か、どちらかのコースをお申し出ください。（原則として、お買付け後のコース変更はできません。）

なお、販売会社や申込形態によっては、どちらか一方のコースのみのお取り扱いとなる場合や、買付単位が上記と異なる場合等があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

##### 取得申込みの受付の中止、既に受付けた取得申込みの受付の取り消し

金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。なお、金融商品取引所を単に「取引所」という場合があり、取引所のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行なう市場ないしは当該市場を開設するものを「証券取引所」という場合があります。）等における取引の停止、その他やむを得ない事情等があるときは、取得申込みの受付を中止すること、および既に受付けた取得申込みの受付を取り消す場合があります。

##### 振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。

ファンドの分配金、償還金、換金代金は、社振法および上記「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

##### (参考)

投資信託振替制度（「振替制度」と称する場合があります。）とは、  
ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理します。  
・ファンドの設定、解約、償還等がコンピュータシステム上の帳簿（「振替口座簿」といいます。）への記載・記録によって行なわれますので、受益証券は発行されません。

## 第二部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### （1）【ファンドの目的及び基本的性格】

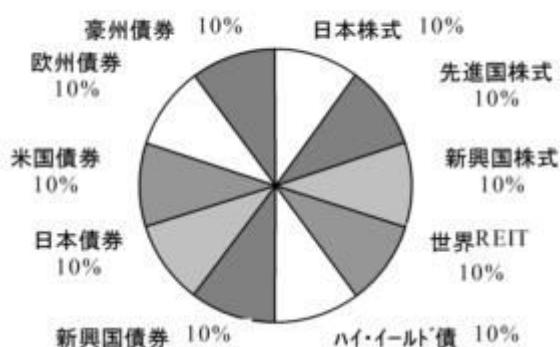
[1] 日本、先進国、新興国<sup>1</sup>の各株式、日本、米国、欧州、豪州、新興国の各債券<sup>2</sup>、ハイ・イールド債<sup>3</sup>、および世界の不動産投資信託証券<sup>4</sup>（REIT）の10の資産（アセットクラス）について、各アセットクラスを実質的な投資対象とする投資信託証券への投資を通じて、信託財産の純資産総額に対して概ね均等（各10%程度）に、バランスよく分散投資を行ない、インカムゲインと中長期的な値上がり益の獲得によるトータル・リターン<sup>4</sup>の追求を目指して運用を行ないます。

- 1 「新興国」とは、いわゆる先進国を除く諸国で、一般にエマージング・カントリー、発展途上国、中所得国および低所得国などと認識される国々をいいます。
- 2 「債券」とは、国債、政府機関債、地方債、国際機関債、社債などをいいます。
- 3 「ハイ・イールド債」とは、債券などの格付機関（S&P社、ムーディーズ社など）によって格付される債券の信用度でBB格以下に格付されている事業債をいい、当ファンドにおいては、主として外国のハイ・イールド債に実質的に投資します。
- 4 「不動産投資信託証券」とは、金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている各不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。）とします。

[2] アセットクラス毎に、運用において優れていると判断した投資信託証券を1つもしくは少数選定し、分散投資を行ないます。

投資する投資信託証券は、定性評価、定量評価等を勘案して適宜見直しを行ないます。この際、既投資の投資信託証券が投資対象から外れたり、新たな投資信託証券を投資対象に追加する場合があります。

##### <投資資産配分のイメージ①>



##### <投資資産配分のイメージ②>



[3] 投資する投資信託証券の選定、見直し、投資比率の決定にあたっては、野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社（「NFR&T」という場合があります。）からの助言を受けます。

[4] 為替ヘッジは行いません。

[5] 毎年1月、3月、5月、7月、9月、11月の各20日（当該日が休業日の場合は翌営業日）を決算日とし、毎決算時に分配を行ないます。

毎年1月および7月の決算時には、基準価額水準等を勘案し、安定分配相当額のほか、分配対象額の範囲内で委託会社が決定する額を付加して分配を行なう場合があります。

#### 信託金の限度額

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

#### <商品分類>

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

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

（ノムラ・グローバル・オールスターズ）

#### 《商品分類表》

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

#### 《属性区分表》

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

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

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

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

上記、商品分類及び属性区分の定義については、下記をご覧ください。

なお、下記一般社団法人投資信託協会のホームページでもご覧頂けます。

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

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

#### <商品分類表定義>

##### [単位型投信・追加型投信の区分]

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

##### [投資対象地域による区分]

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

##### [投資対象資産による区分]

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

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

#### [ 独立した区分 ]

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

#### [ 補足分類 ]

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

#### < 属性区分表定義 >

##### [ 投資対象資産による属性区分 ]

###### 株式

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

###### 債券

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

不動産投信...これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

その他資産...組入れている資産を記載するものとする。

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

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

##### [ 決算頻度による属性区分 ]

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

##### [ 投資対象地域による属性区分(重複使用可能) ]

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



する。

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

#### [ 投資形態による属性区分 ]

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

#### [ 為替ヘッジによる属性区分 ]

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

#### [ インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分 ]

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

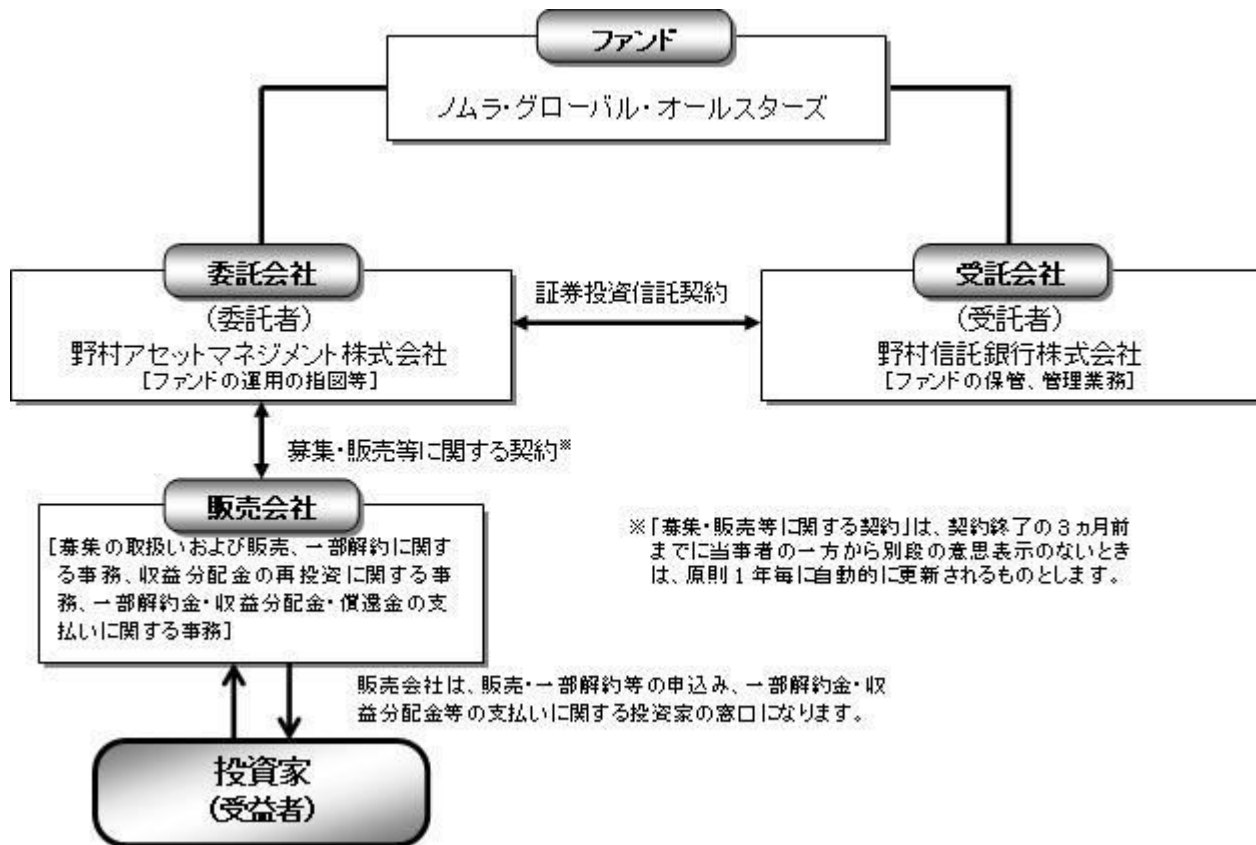
#### [ 特殊型 ]

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

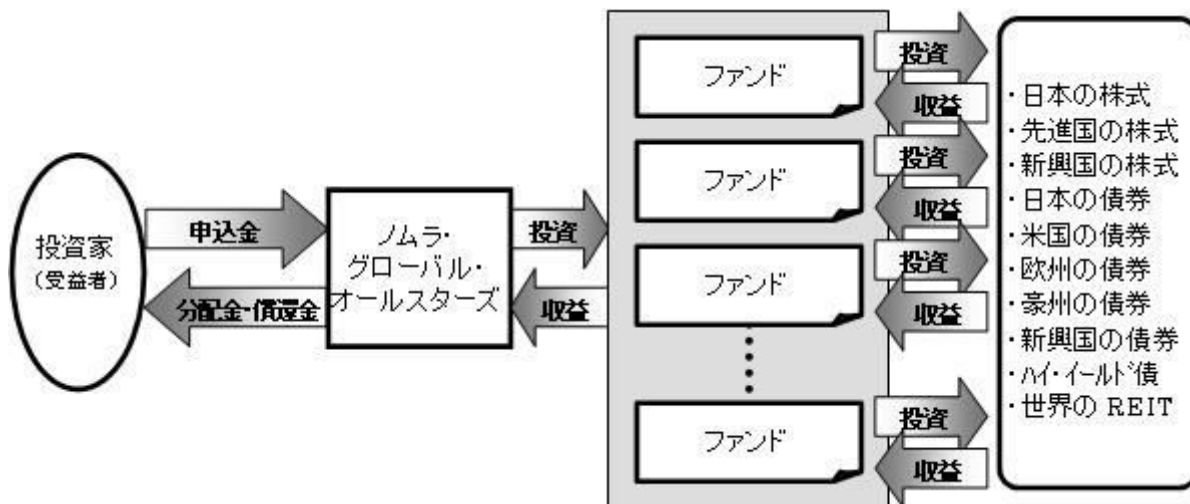
## ( 2 ) 【ファンドの沿革】

2007年2月21日 信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始

## ( 3 ) 【ファンドの仕組み】



ファンドは複数の投資信託（ファンド）への投資を通じて、実質的に日本、先進国、新興国の各株式、日本、米国、欧州、豪州、新興国の各債券、ハイ・イールド債、および世界のREITに投資を行いません。



ファンドが主要投資対象とする各証券投資信託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」をご参照ください。

「自動けいぞく投資コース」をお申込みの場合は、分配金は税引き後無手数料で再投資されます。

委託会社の概況(2019年2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

野村証券投資信託委託株式会社として設立

1997年10月1日

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

2000年11月1日

野村アセットマネジメント株式会社に商号を変更

・大株主の状況

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

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

[1] 10のアセットクラス（10の資産）を考慮して選択した、複数の投資信託証券にバランスよく分散投資し、信託財産の着実な成長を目的に運用を行なうことを基本とします。

各投資信託証券への投資にあたっては、概ね均等（各10%程度を基本投資割合とします。）に行ない、インカムゲインと中長期的な値上がり益の獲得によるトータル・リターンの追求を目指して運用を行ないます。

将来の市場構造の変化等によっては、投資対象のアセットクラスの分類方法や数を見直す場合があります。アセットクラス毎に、運用において優れていると判断した投資信託証券を1つもしくは少数選定し、分散投資を行ないます。

投資する投資信託証券は、定性評価、定量評価等を勘案して適宜見直しを行ないます。この際、既投資の投資信託証券が投資対象から外れたり、新たな投資信託証券を投資対象に追加する場合があります。

[2] 為替ヘッジは行ないません。

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。

[3] 投資する投資信託証券の選定、見直し、投資比率の決定にあたっては、野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社（「NFR&T」という場合があります。）からの助言を受けます。

(参考)野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジーについて

野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジーの概要

野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社(NFR&T)は、投資信託、年金運用機関、オルタナティブ(代替)投資商品など、様々な運用商品・運用機関の分析・評価を主たる業務とする、野村グループの投資顧問会社です。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

## (2)【投資対象】

日本、先進国、新興国の各株式、日本、米国、欧州、豪州、新興国の各債券、ハイ・イールド債、および世界のREITの10の資産について、各アセットクラスを実質的な投資対象とする投資信託証券を主要投資対象とします。

投資信託および投資法人の、受益証券または投資証券(振替受益権または振替投資口を含みます。)をいいます。

デリバティブの直接利用は行ないません。

### 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(本邦通貨表示のものに限るものとします。)の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産(「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。)
  - イ. 有価証券
  - ロ. 約束手形(イに掲げるものに該当するものを除きます。)
  - ハ. 金銭債権(イ及びロに掲げるものに該当するものを除きます。)
2. 次に掲げる特定資産以外の資産
  - イ. 為替手形

### 有価証券の指図範囲(約款第16条第1項)

委託者は、信託金を、主として別に定める複数の投資信託証券のほか、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くものとし、本邦通貨表示のものに限ります。)に投資することを指図します。

1. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
2. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前号の証券の性質を有するもの
3. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債等を除きます。)
4. 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。)

なお、第3号の証券を以下「公社債」といい、公社債にかかる運用の指図は買い現先取引(売戻し条件付の買い入れ)および債券貸借取引(現金担保付き債券借入れ)に限り行なうことができるものとします。

### 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

ファンドは、以下に示す投資信託証券を主要投資対象とします。

投資対象とする投資信託証券

実質的な主要投資対象	投資信託証券
日本株式	ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド
先進国株式	野村海外株式マザーファンド
新興国株式	ノムラ - アカディアン新興国株ファンド マザーファンド
日本債券	ノムラ日本債券オープン マザーファンド
米国債券	ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド
欧州債券	ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド
豪州債券	野村豪州債券ファンド マザーファンド
新興国債券	野村エマージング債券マザーファンド
ハイ・イールド債	野村米国好利回り社債投信 マザーファンド
世界REIT	ノムラ - CBRE グローバルリート マザーファンド

上記に記載した投資信託証券は、今後、定性・定量評価等を勘案して投資対象から除外される場合、あるいは、上記に記載された以外の投資信託証券が新たに追加となる場合等があります。

なお、以下は各投資信託証券の特色、投資制限、関係法人、委託会社の概要もしくは外部委託先の概要について、2019年4月11日現在で委託会社が知りうる情報等を基に記載したものです（個別に時点の記載がある場合を除きます。）。

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

## ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

### （ファンドの特色）

わが国の株式を主要投資対象とし、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行なうことを基本とします。

運用については、ボトムアップ・アプローチをベースとしたアクティブ運用を行ないます。

わが国の株式への投資にあたっては、上場株式等の中から、株価の割安性をベースに企業の収益性、成長性、安定性等を総合的に勘案して銘柄を選定し、投資を行なうことを基本とします。なお、一部、アジア諸国の株式に投資を行なう場合があります。

株式の組入比率は、原則として高位を維持することを基本とします。非株式割合（株式以外の資産への投資割合）は、原則として信託財産総額の50%以下を基本とします。ただし、市場動向等により弾力的に変更を行なう場合があります。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

### （主な投資制限）

株式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。

外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%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す。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

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5%以内とします。

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

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

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。

#### 〈ファンドの関係法人〉

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

#### 〈委託会社の概要〉

野村グループの資産運用会社で、日本の資産運用業界のリーディング・カンパニーです。日本最大級の調査体制を活用し、マクロからミクロまで一貫した調査を展開しています。また、豊富な情報力と長年の運用実績に基づく確固とした運用スタイルを構築しています。

#### 野村海外株式マザーファンド

#### 〈ファンドの特色〉

日本を除く世界主要先進国の株式を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として積極的な運用を行ないます。

銘柄の選定に当たっては、独自のボトムアップ調査を通じて、高成長かつ割安な銘柄をグローバルな観点で識別します。また、国別・産業別配分に配慮し、幅広く分散投資を行ないます。

株式の組入比率は、原則として高位を基本とします。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

Wellington Management Company LLP（ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー）に当ファンドの株式等の運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

#### 〈主な投資制限〉

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

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。

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。

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5%以内とします。

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

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

#### 〈ファンドの関係法人〉

関係	名称
委託会社	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
外部委託先	ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー

#### 〈外部委託契約について〉

委託する範囲	株式等の運用						
委託先名称	Wellington Management Company LLP (ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー)						
委託先所在地	米国 マサチューセッツ州 ボストン市						
委託に係る費用	<p>「野村海外株式マザーファンド」の外部委託先の報酬は、委託会社報酬の中から支払うものとし、その報酬額は、信託財産の平均純資産総額（日々の純資産総額の平均値）に、次の率を乗じて得た額とします。</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>マザーファンドの平均純資産総額</th> <th>外部委託先報酬率</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>250億円以下の部分</td> <td>年0.50%</td> </tr> <tr> <td>250億円超の部分</td> <td>年0.45%</td> </tr> </tbody> </table>	マザーファンドの平均純資産総額	外部委託先報酬率	250億円以下の部分	年0.50%	250億円超の部分	年0.45%
マザーファンドの平均純資産総額	外部委託先報酬率						
250億円以下の部分	年0.50%						
250億円超の部分	年0.45%						

運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更する場合があります。

#### 〔外部委託先の概要〕

1928年から運用業務を展開する、米国で最も歴史のある独立系運用会社のひとつです。米国ボストンに本拠を構え、世界最大規模のサブ・アドバイザー（投資信託などの再委託運用を行なうマネジャー）としても、株式運用を含めて高い評価を受けています。

#### ノムラ - アカディアン新興国株ファンド マザーファンド

#### 〔ファンドの特色〕

この投資信託は、新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として積極的な運用を行ないます。

株式への投資にあたっては、複数のファクターを用いた定量評価モデル等により個別銘柄を評価し、売買コスト等を勘案した最適化を行ないポートフォリオを構築します。

株式の組入比率は、原則として高位を基本とします。なお、現地市場が休場等の場合や市況動向によっては、一時的に株式の組入比率を引き下げる場合があります。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

アカディアン・アセット・マネジメント・エルエルシー（Acadian Asset Management LLC）に当ファンドの株式等の運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

#### 〔主な投資制限〕

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

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す。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

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、信託財産の純試算総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポ

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。

#### (ファンドの関係法人)

関係	名称
委託会社	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
外部委託先	アカディアン・アセット・マネジメント・エルエルシー

#### (外部委託契約について)

委託する範囲	株式等の運用								
委託先名称	Acadian Asset Management LLC (アカディアン・アセット・マネジメント・エルエルシー)								
委託先所在地	米国 マサチューセッツ州 ボストン市								
委託に係る費用	「ノムラ・アカディアン新興国株ファンド マザーファンド」の外部委託先の報酬は、委託会社報酬の中から支払うものとし、その報酬額は、信託財産の平均純資産総額（日々の純資産総額の平均値）に、次の率を乗じて得た額とします。								
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>マザーファンドの平均純資産総額</th> <th>外部委託先報酬率</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>50億円以下の部分</td> <td>年0.75%</td> </tr> <tr> <td>50億円超150億円以下の部分</td> <td>年0.65%</td> </tr> <tr> <td>150億円超の部分</td> <td>年0.60%</td> </tr> </tbody> </table>	マザーファンドの平均純資産総額	外部委託先報酬率	50億円以下の部分	年0.75%	50億円超150億円以下の部分	年0.65%	150億円超の部分	年0.60%
	マザーファンドの平均純資産総額	外部委託先報酬率							
	50億円以下の部分	年0.75%							
50億円超150億円以下の部分	年0.65%								
150億円超の部分	年0.60%								

運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更する場合があります。

#### (外部委託先の概要)

米国証券取引委員会（SEC）に登録した投資顧問会社であり、ボストンに本拠地を置く運用会社として1986年に設立されました。ロンドン、シンガポール、東京およびシドニーに100%子会社を有しており、グローバルおよび地域別の株式システムティックアクティブ運用戦略に特化しています。

#### ノムラ日本債券オープン マザーファンド

#### (ファンドの特色)

わが国の公社債を主要投資対象とし、信託財産の成長を目標に運用を行なうことを基本とします。

公社債への投資にあたっては、マクロ経済分析、投資環境等のファンダメンタルズ分析およびマーケット分析等を行なうと共に、セクター分析や個別発行体の信用リスク分析等に基づき、デュレーション、公社債のセクター（種別・格付別等）配分、個別銘柄選定等をアクティブに決定・変更し、収益の獲得を目指します。先物取引等も適宜活用します。

投資する公社債は、主として、NOMURA-BPI総合の構成銘柄および投資適格格付公社債（投資適格格付（BBB格相当以上。BBB-を含みます。）を有している公社債とし、格付のない場合には委託会社が同等の信用度を有すると判断したものを含みます。以下同じ。）とします。なお、投資適格格付公社債以外の公社債への投資は、信託財産の純資産総額の10%以内とし、原則としてB格相当以上（B-を含みます。）の格付を有しているものに限り投資できるものとします。

ポートフォリオのデュレーションは、原則としてNOMURA-BPI総合のデュレーションの±20%程度の範囲内に維持することを基本とします。ただし、投資環境、市況動向、資金動向等を勘案し、委託者が必要と判断した場合は、一時的に上記の範囲を超える場合があります。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。



（主な投資制限）

株式への投資は行ないません。

外貨建資産への投資は行ないません。

デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。

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。

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。

（ファンドの関係法人）

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

（委託会社の概要）

野村グループの資産運用会社で、日本の資産運用業界のリーディング・カンパニーです。日本最大級の調査体制を活用し、マクロからミクロまで一貫した調査を展開しています。また、豊富な情報力と長年の運用実績に基づく確固とした運用スタイルを構築しています。

## ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

（ファンドの特色）

米国ドル建の公社債を主要投資対象とし、安定した収益の確保と信託財産の成長を目標に運用を行ないません。

公社債への投資にあたっては、主として、( )米国の国債（政府機関債を含む。以下同じ。）（以下「米回国債」といいます。）、( )会社およびその他の発行体によって発行された債券（以下「社債」といいます。）および( )下記に規定しているアセット・バック証券の、3つのセクターの証券に配分し、信用格付の高い証券を中心に投資することを基本とします。

ファンドは、米回国債、社債およびアセット・バック証券の、3つのセクターの証券を、バランス良く配分したポートフォリオを維持することを基本とします。ただし、その投資割合は、市況動向、市場環境および他の要因を勘案して、適宜、機動的に変更します。なお、市況動向等を勘案し、米回国債、社債またはアセット・バック証券のいずれかにその資産の100%を上限として投資する場合があります。

ファンドの投資戦略および意思決定プロセスにおいては、以下の点に主として重点をおきます。

- ( ) 相対価値に基づくセクター・ローテーションおよび銘柄の選択
- ( ) デュレーション管理
- ( ) 個別銘柄およびポートフォリオのバリュエーションに関する厳密な定量分析
- ( ) 徹底した信用分析

米回国債への投資に関しては、主として、米国の政府および政府機関によって発行または、元本および利息の支払いが保証されている債券に投資します。

社債投資に関しては、分散ポートフォリオを構築・維持することを基本とし、投資機会の獲得と投資リスクの最小化を行なうためにクレジット調査・分析を含む専門的投資技術・知識を活用することを基本とします。

アセット・バック証券とは、主として米国ドル建のモーゲージ・バック証券（「MBS」）、コマーシャル・モーゲージ・バック証券（「CMBS」）、（狭義の）アセット・バック証券（「ABS」）およびこれらに類似した証券などを総称していいます。アセット・バック証券への投資に関しては、分散ポートフォリオを構築・維持することを基本とします。アセット・バック証券のセクター配分および個別銘柄の選択にあたっては、各セクターや個別銘柄のリターンおよびリスク特性の分析に基づき行なうことを基本とし、適宜機動的に変更します。

ファンド全体のデュレーションは、通常、米国債券の市場指標のデュレーションを中心としてその±20%の変動幅の範囲内に維持することを基本とします。ただし、投資環境、市況動向、資金動向等を勘案し、委託者が必要と判断した場合は、一時的に上記の範囲を超える場合があります。

投資する証券は、主として、投資適格格付（BBB -、Baa3ないしは同等の格付、もしくはそれ以上の格付）が付与されているもの、または同等の信用度を有すると判断されるものとし、また、信託財産の純資産総額の10%を限度として原則としてB格相当以上（B -、B3ないしは同等の格付、もしくはそれ以上の格付が付与されているもの、または同等の信用度を有すると判断されるもの）の投資適格格付未達の証券へ投資できるものとし、

投資する外貨建資産は、主として米国ドル建の公社債等とし、米国ドル建以外の外貨建資産の投資割合は信託財産の純資産総額の原則として10%以内とします。外貨建資産のうち、米国ドル建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。米国ドル建以外の外貨建資産については、当該資産を米国ドルに為替ヘッジを行なうことと同等の効果が得られる為替予約を行なうことができます。

ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク（BlackRock Financial Management, Inc.）に、当ファンドの海外の公社債等（短期金融商品を含む）の運用の指図に関する権限を委託します。資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

#### （主な投資制限）

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

同一銘柄の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。

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。

#### （ファンドの関係法人）

関係	名称
委託会社	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
外部委託先	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク

#### （外部委託契約について）

委託する範囲	海外の公社債等（含む短期金融商品）の運用
委託先名称	BlackRock Financial Management, Inc. （ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク）
委託先所在地	米国 ニューヨーク州 ニューヨーク市
委託に係る費用	「ノムラ・ブラックロック米国債券オープン マザーファンド」の外部委託先の報酬は、委託会社報酬の中から支払うものとし、その報酬額は、信託財産の平均純資産総額（月末純資産総額の平均値）に、年0.13%の率を乗じて得た額とします。

運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更する場合があります。

#### （外部委託先の概要）

1988年の設立以来、一貫して「運用とリスク・マネジメントの一体化」を重視しています。グローバルな資産運用、リスク・マネジメントおよびリスク・アドバイザー・サービスを、機関投資家・個人投資家に提供しています。

ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

#### （ファンドの特色）

汎欧州通貨建ての公社債を主要投資対象とし、インカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目的として運用を行ないます。

公社債への投資にあたっては、投資環境分析および定量分析等に基づき、国別配分、セクター配分および銘柄選択を行ない、ポートフォリオを構築し、収益の獲得を目指します。

投資する公社債は、原則として、投資時点において、投資適格格付（BBB格相当以上の格付）を有する公社債、または同等の信用度を有すると判断される公社債とします。ただし、BBB - 相当未満B - 相当以上の格付を有する公社債（同等の信用度を有すると判断される公社債を含みます。）については、取得時において信託財産の純資産総額の10%を限度として投資することができます。なお、C格相当以下の格付が付与されている公社債には投資しません。

通貨配分については、為替予約取引等を用いて債券の国別配分とは独立した通貨配分戦略を行なう場合があります。

インサイト・インベストメント・マネジメント（グローバル）リミテッド（Insight Investment Management (Global) Limited）に当ファンドの海外の公社債等（含む金融商品等）の運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

#### （主な投資制限）

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

株式への直接投資は行ないません。株式への投資は、優先証券のうち株券または新株引受権証書の性質を有するもの、転換社債を転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限りま

す。）を行使したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%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。  
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。

#### （ファンドの関係法人）

関係	名称
委託会社	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
外部委託先	インサイト・インベストメント・マネジメント（グローバル）リミテッド

#### （外部委託契約について）

委託する範囲	海外の公社債等（含む金融商品等）の運用
委託先名称	Insight Investment Management (Global) Limited （インサイト・インベストメント・マネジメント（グローバル）リミテッド）
委託先所在地	英国 ロンドン市

委託に係る費用	「ノムラ・インサイト欧州債券 マザーファンド」の外部委託先の報酬は、委託会社報酬の中から支払うものとし、その報酬額は、信託財産の日々の平均純資産総額に、次の率を乗じて得た額とします。	
	マザーファンドの平均純資産総額	外部委託先報酬率
	1,000億円以下の部分	年0.20%
	1,000億円超の部分	年0.17%

運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更する場合があります。

#### (外部委託先の概要)

英国において規模の大きい運用会社のひとつです。豊富な情報力と経験を持つ債券運用チームが、実績に裏打ちされた投資プロセスに従って運用を行ないます。

#### 野村豪州債券ファンド マザーファンド

#### (ファンドの特色)

オーストラリアドル建ての公社債（国債、政府機関債、準政府債（州政府債）、国際機関債、社債等）を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。

投資する公社債は、投資時点において、BBB - 相当以上の格付（投資適格格付）を有する公社債、または同等の信用度を有すると判断される公社債とします。

モーゲージ証券、アセットバック証券、転換社債および優先証券等に投資を行なう場合があります。

公社債への投資にあたっては、マクロ経済・投資環境等のファンダメンタルズ分析およびマーケットリスク分析等を行なうと共に、セクター分析や個別発行体の信用リスク分析に基づき、デュレーション、イールドカーブ戦略、セクター配分（種別・格付別等の配分）、個別銘柄選定等をアクティブに決定・変更し、収益の獲得を目指します。

ファンド全体のデュレーションは、通常、豪州債券の市場全体のデュレーションを中心として±1.5年程度の範囲内に維持することを基本とします。ただし、投資環境、市況動向、資金動向等を勘案し、委託者が必要と判断した場合は、一時的に上記の範囲を超える場合があります。

オーストラリアドル建て以外の外貨建資産への投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の10%以内とします。オーストラリアドル建て以外の外貨建資産に投資を行なった場合は、当該資産について、原則としてオーストラリアドルに為替ヘッジを行ないます。

外貨建資産については、原則として、対円で為替ヘッジを行ないません。

コロナル・ファーストステート・アセットマネジメント（オーストラリア）リミテッドに当ファンドの海外の公社債等（含む短期金融商品）の運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

#### (主な投資制限)

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

株式への投資は、優先証券のうち株券または新株引受権証券の性質を有するものまたは転換社債を転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、）を行使したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%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。

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。

#### (ファンドの関係法人)

関係	名称
委託会社	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
外部委託先	コロニアル・ファーストステート・アセットマネジメント（オーストラリア）リミテッド

#### (外部委託契約について)

委託する範囲	海外の公社債等（含む短期金融商品）の運用
委託先名称	COLONIAL FIRST STATE ASSET MANAGEMENT (AUSTRALIA) LIMITED （コロニアル・ファーストステート・アセットマネジメント（オーストラリア）リミテッド）
委託先所在地	オーストラリア連邦 ニュー・サウス・ウェールズ州 シドニー市
委託に係る費用	「野村豪州債券ファンド マザーファンド」の外部委託先の報酬は、委託会社報酬の中から支払うものとし、その報酬額は、信託財産の平均純資産総額（月末純資産総額の平均値）に、年0.20%の率を乗じて得た額とします。

運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更する場合があります。

#### (外部委託先の概要)

シドニーに本拠を置く豪州屈指の運用会社です。コロニアル・ファーストステートグループが持つ広範囲のマーケット情報を活用し、豪州最大級の社債運用チームがグローバルな視点に立って「リスクに応じた投資価値」を重視した銘柄分析を実施します。

#### 野村エマージング債券マザーファンド

#### (ファンドの特色)

新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券（以下「新興国債券」といいます。）を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目的として運用を行ないます。投資する債券の格付については制限を設けません。

新興国債券への投資にあたっては、ファンダメンタルズ分析やセクター・国別のバリュエーション分析、テクニカル分析に基づき、国別配分、個別銘柄選定等を決定し、ポートフォリオの構築を行ないます。投資にあたっては、原則として次の範囲内で行ないます。

- ・単一国の発行する債券への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以内とします（OECD加盟国の国債、政府機関債、国際機関債等を除く。）。
- ・企業が発行する債券への投資割合は、合計で信託財産の純資産総額の30%以内とします。
- ・新興国の現地通貨建資産への投資割合は、合計で信託財産の純資産総額の40%以内とします。

通貨配分については、為替予約取引等を用いて債券の国別配分とは独立した通貨配分戦略を行なう場合があります。

ファンド全体のデュレーションは、新興国債券の市場全体のデュレーションを中心として±2年程度の範囲内に維持することを基本とします。ただし、投資環境、市況動向、資金動向等を勘案し、委託者が必要と判断した場合は、一時的に上記の範囲を超える場合があります。

投資環境によっては防衛的な観点から運用者の判断で主要投資対象への投資を大幅に縮小する場合もあり

ます。

Wellington Management Company LLP（ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー）に当ファンドの海外の公社債等（含む金融商品等）の運用の指図に関する権限を委託します。

投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）を含む市況動向や、その他資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

#### （主な投資制限）

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

株式への直接投資は行ないません。株式への投資は転換社債を転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、）を行使したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の10%未満とします。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%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。

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。

#### （ファンドの関係法人）

関係	名称
委託会社	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
外部委託先	ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー

#### （外部委託契約について）

委託する範囲	海外の公社債等（含む金融商品）の運用	
委託先名称	Wellington Management Company LLP （ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー）	
委託先所在地	米国 マサチューセッツ州 ボストン市	
委託に係る費用	「野村エマージング債券マザーファンド」の外部委託先の報酬は、委託会社報酬の中から支払うものとし、その報酬額は、信託財産の日々の平均純資産総額に、次の率を乗じて得た額とします。	
	マザーファンドの平均純資産総額	外部委託先報酬率
	500億円以下の部分	年0.45%
	500億円超の部分	年0.40%

運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更する場合があります。

#### （外部委託先の概要）

1928年に創立された、米国で最も歴史のある大手独立系運用会社のひとつです。40ヶ国以上にわたる機関投資家顧客ならびにミューチャル・ファンド・スポンサー向けに、米国、米国外、ならびにグローバルの株式、債券、リアル・アセット、通貨、アクティブ資産配分のポートフォリオを運用しています。

#### 野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

#### （ファンドの特色）

主として米国ドル建のハイ・イールド・ボンドに投資し、高水準のインカムゲインと中長期的な値上がり益の獲得によるトータル・リターン追求を目指し、積極的な運用を行ないません。ディストレス債券やデ

フォルト債券などを含め幅広い低格付証券に投資を行いません。投資対象には、米国以外の企業の発行する債券等が含まれます。なお、LPS（リミテッド・パートナーシップ）の発行する債務証券または債務証券、転換社債型新株予約権付社債、優先証券またはこれに類する証券、コーポレート・ローン、新株予約権などの権利が付与された債券、債務証券の保有に関連して発行される株式などへ投資を行なう場合があります。

投資する事業債は主としてBB格相当以下の格付が付与されているもの（格付けがない場合は同等の信用度を有すると判断されるものを含みます。）とします。

ハイ・イールド・ボンドへの投資にあたっては、投資対象の徹底したクレジット分析を行なうことにより、信用リスクのコントロールを行いません。

ポートフォリオによる分散投資によりリスクの低減を図ることを基本とします。

同一発行体の発行するハイ・イールド・ボンドへの投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資対象を40業種に分類し、1業種あたりの投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の30%以内とします。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

NOMURA CORPORATE RESEARCH AND ASSET MANAGEMENT INC.（ノムラ・コーポレート・リサーチ・アンド・アセット・マネージメント・インク）に当ファンドの海外の公社債等（含む金融商品）の運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

#### （主な投資制限）

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

株式への投資は、優先証券のうち株券または新株引受権証券の性質を有するもの、転換社債を転換および新株予約権を行使したものおよび社債権者割当等より取得したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%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。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。

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

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。

#### （ファンドの関係法人）

関係	名称
委託会社	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
外部委託先	ノムラ・コーポレート・リサーチ・アンド・アセット・マネージメント・インク

#### （外部委託契約について）

委託する範囲	海外の公社債等（含む金融商品）の運用
委託先名称	NOMURA CORPORATE RESEARCH AND ASSET MANAGEMENT INC. （ノムラ・コーポレート・リサーチ・アンド・アセット・マネージメント・インク）
委託先所在地	米国 ニューヨーク州 ニューヨーク市
委託に係る費用	「野村米国好利回り社債投信 マザーファンド」の外部委託先の報酬は、委託会社報酬の中から支払うものとし、その報酬額は、信託財産の平均純資産総額（日々の純資産総額の平均値）に、年0.60%の率を乗じて得た額とします。

運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更する場合があります。

### (外部委託先の概要)

1991年設立の、低格付の債券資産運用に特化した運用会社です。重い債務負担（荷車）を引きながら坂道を上る（着実な業績をあげる）ことのできる『強い馬』（企業）をボトムアップ・リサーチにより発掘する投資手法に定評があります。

ノムラ-CBRE グローバルリート マザーファンド

### (ファンドの特色)

世界各国の不動産投資信託証券（以下「REIT」といいます。）を主要投資対象とし、高水準の配当収益の獲得と中長期的な値上がり益の獲得を目指して積極的な運用を行なうことを基本とします。

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

REITへの投資にあたっては、各銘柄ごとの利回り水準、市況動向、流動性等を勘案しながら、収益性・成長性などの調査や割安分析などにより投資銘柄を選別します。

REITの組入比率は、高位（フルインベストメント）を基本とします。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

CBRE Clarion Securities, LLC（シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシー）に当ファンドのREITの運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

### (主な投資制限)

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

株式への直接投資は行ないません。

デリバティブの直接利用は行ないません。

同一銘柄の投資信託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。

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。

### (ファンドの関係法人)

関係	名称
委託会社	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
外部委託先	シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシー

### (外部委託契約について)

委託する範囲	世界の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている不動産投資信託証券(REIT)の運用						
委託先名称	CBRE Clarion Securities, LLC (シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシー)						
委託先所在地	米国 ペンシルバニア州ラドノー						
委託に係る費用	「ノムラ-CBRE グローバルリート マザーファンド」の外部委託先の報酬は、委託会社報酬の中から支払うものとし、その報酬額は、信託財産の平均純資産総額（日々の純資産総額の平均値）に、次の率を乗じて得た額とします。 <table border="1" data-bbox="518 1971 1220 2094"> <thead> <tr> <th>マザーファンドの平均純資産総額</th> <th>外部委託先報酬率</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>300億円以下の部分</td> <td>年0.45%</td> </tr> <tr> <td>300億円超の部分</td> <td>年0.40%</td> </tr> </tbody> </table>	マザーファンドの平均純資産総額	外部委託先報酬率	300億円以下の部分	年0.45%	300億円超の部分	年0.40%
マザーファンドの平均純資産総額	外部委託先報酬率						
300億円以下の部分	年0.45%						
300億円超の部分	年0.40%						



運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更する場合があります。

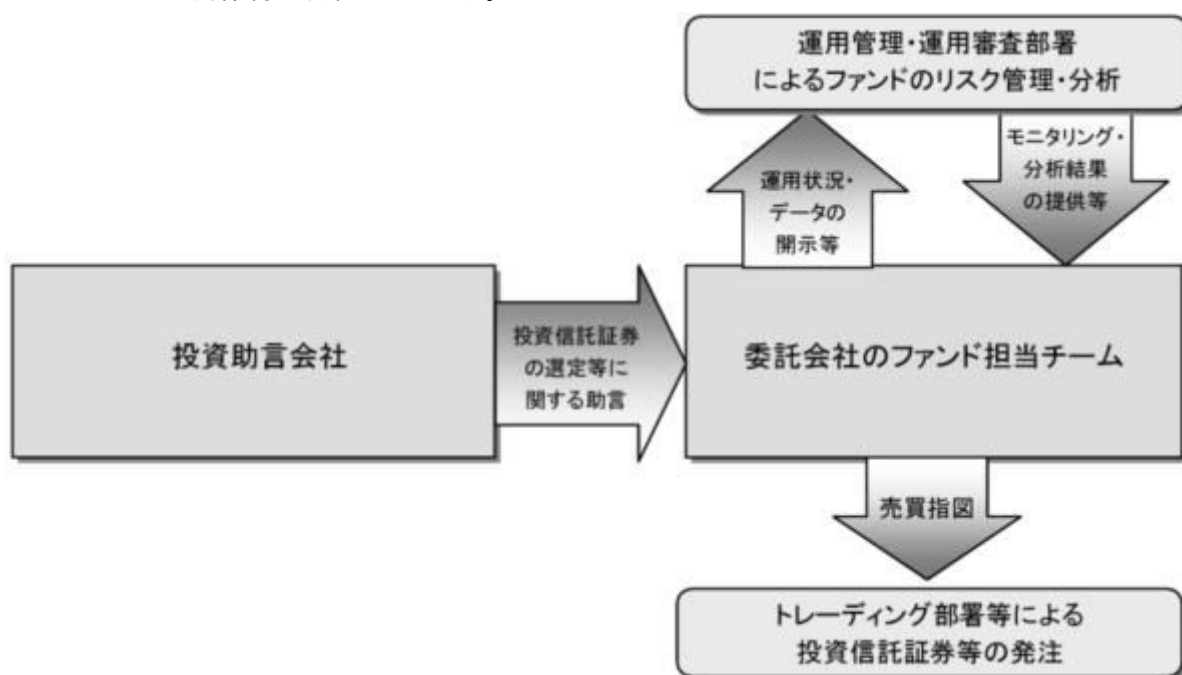
### (外部委託先の概要)

世界有数の不動産サービス会社・米国CBREグループの不動産証券専門の運用会社です。同グループの世界各国に展開したネットワークから、不動産マーケット情報、リサーチ情報を最大限活用した運用を行ないます。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

### (3) 【運用体制】

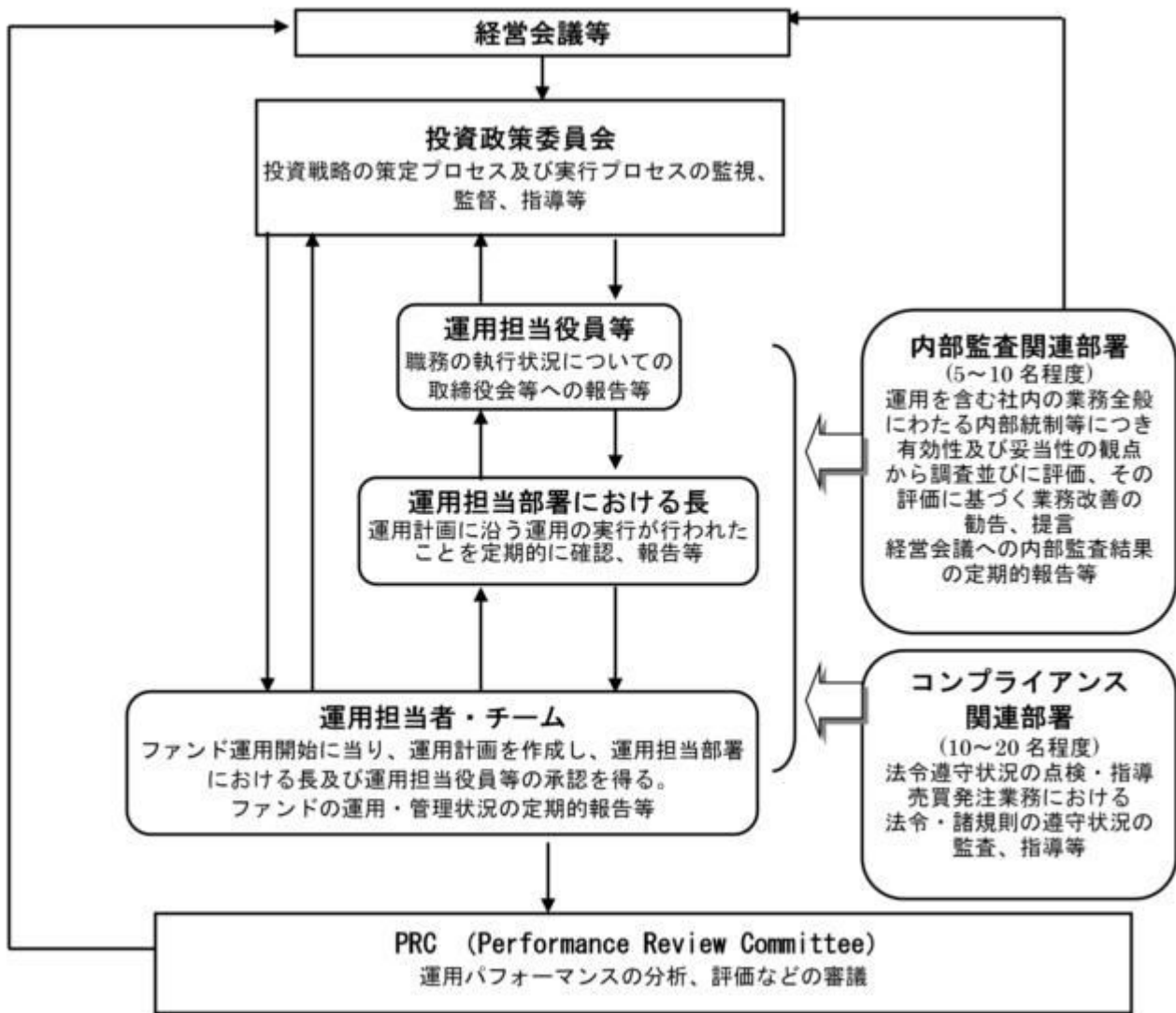
ファンドの運用体制は以下の通りです。



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

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

す。



#### 委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制等

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

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

ファンドの運用体制等は今後変更となる場合があります。

#### （４）【分配方針】

年6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いません。

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

収益分配金額は、上記の範囲内で委託者が決定するものとし、原則として利子・配当等収益等を

中心に安定分配を行なうことを基本とします。ただし、毎年1月および7月の決算時には、基準価額水準等を勘案し、上記安定分配相当額のほか、上記 の範囲内で委託者が決定する額を付加して分配を行なう場合があります。

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

利子・配当等収益とは、配当金、利子、貸付有価証券にかかる品貸料およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額で、諸経費、監査費用、当該監査費用に係る消費税等に相当する金額、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1月、3月、5月、7月、9月および11月の各20日（休業日の場合は翌営業日）を決算日とします。

#### 分配金のお支払い

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

「自動けいぞく投資コース」をお申込みの場合は、分配金は税引き後無手数料で再投資されますが、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

#### 分配金に関する留意点

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。

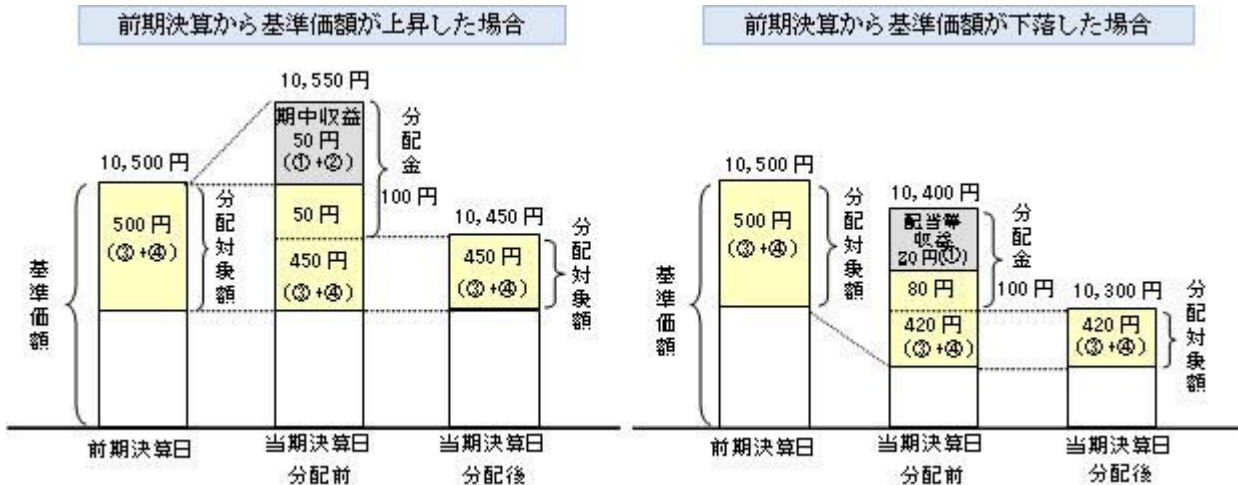


ファンドは、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。

- ・ 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。

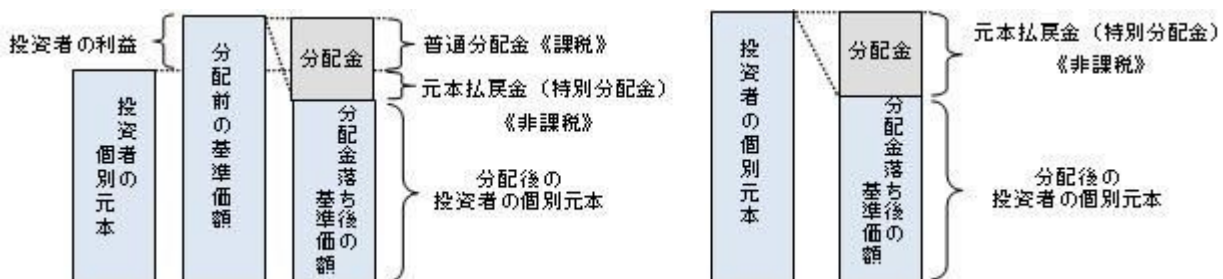
分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

分配対象額とは、経費控除後の配当等収益 経費控除後の評価益を含む売買益 分配準備積立金 収益調整金です。



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。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

普通分配金・・・ 分配金落ち後の基準価額が投資者の個別元本と同額の場合または投資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。  
 元本払戻金・・・ 分配金落ち後の基準価額が投資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）となります。



投資者が元本払戻金（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、その後の投資者の個別元本となります。

（注）普通分配金に対する課税については、後述の「4 手数料等及び税金 (5)課税上の取扱い」をご覧ください。  
 上記はイメージ図であり、実際の分配金額や基準価額について示唆、保証するものではありません。

## （5）【投資制限】

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)

外貨建資産への直接投資は行ないません。

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)

デリバティブの直接利用は行いません。

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)

株式への直接投資は行いません。

公社債の借入れ(約款第19条)

( )委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行なうにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行なうものとします。

- ( )上記( )の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- ( )信託財産の一部解約等の事由により、上記( )の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
- ( )上記( )の借入れにかかる品貸料は信託財産中から支弁します。

#### 資金の借入れ(約款第26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。

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)

#### <参考>各マザーファンドの概要

(ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド)

#### 運用の基本方針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

#### 1. 基本方針

この投資信託は、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行なうことを基本とします。

#### 2. 運用方法

##### (1) 投資対象

わが国の株式を主要投資対象とします。

##### (2) 投資態度

運用については、ボトムアップ・アプローチをベースとしたアクティブ運用を行ないます。

わが国の株式への投資にあたっては、上場株式および店頭登録銘柄の中から、株価の割安性をベースに企業の収益性、成長性、安定性等を総合的に勘案して銘柄を選定し、投資を行なうことを基本とします。なお、一部、アジア諸国の株式に投資を行なう場合があります。

株式の組入比率は、原則として高位を維持することを基本とします。非株式割合（株式以外の資産への投資割合）は、原則として信託財産総額の50%以下を基本とします。ただし、市場動向等により弾力的に変更を行なう場合があります。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

### (3) 投資制限

株式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。

外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以内とします。

有価証券先物取引等は約款第17条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第18条の範囲で行ないます。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

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5%以内とします。

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

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

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

## (野村海外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、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として積極的な運用を行ないます。

#### 2．運用方法

##### (1) 投資対象

日本を除く世界主要先進国の株式を主要投資対象とします。

##### (2) 投資態度

銘柄の選定に当っては、独自のボトムアップ調査を通じて、高成長かつ割安な銘柄をグローバルな観点で識別します。また、国別・産業別配分に配慮し、幅広く分散投資を行ないます。

株式の組入比率は、原則として高位を基本とします。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

Wellington Management Company LLP（ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー）に当ファンドの株式等の運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

### (3) 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。

有価証券先物取引等は約款第19条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第20条の範囲で行ないます。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

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。

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。

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5%以内とします。

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

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

（ノムラ - アカディアン新興国株ファンド 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、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として積極的な運用を行ないます。

### 2．運用方法

#### (1) 投資対象

新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。

#### (2) 投資態度

株式への投資にあたっては、複数のファクターを用いた定量評価モデル等により個別銘柄を評価し、売買コスト等を勘案した最適化を行ないポートフォリオを構築します。

株式の組入比率は、原則として高位を基本とします。なお、現地市場が休場等の場合や市況動向によっては、一時的に株式の組入比率を引き下げることがあります。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

アカディアン・アセット・マネジメント・エルエルシー（Acadian Asset Management LLC）に当ファンドの株式等の運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

### (3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

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

有価証券先物取引等は約款第19条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第20条の範囲で行ないます。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

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。

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。

（ノムラ日本債券オープン マザーファンド）

## 運 用 の 基 本 方 針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

### 1．基本方針

この投資信託は、信託財産の成長を目標に運用を行なうことを基本とします。

### 2．運用方法

#### (1) 投資対象

わが国の公社債を主要投資対象とします。

#### (2) 投資態度

公社債への投資にあたっては、マクロ経済分析、投資環境等のファンダメンタルズ分析およびマーケット分析等を行なうと共に、セクター分析や個別発行体の信用リスク分析等に基づき、デュレーション、公社債のセクター（種別・格付別等）配分、個別銘柄選定等をアクティブに決定・変更し、収益の獲得を目指します。先物取引等も適宜活用します。



投資する公社債は、主として、NOMURA-BPI総合の構成銘柄および投資適格格付公社債（投資適格格付（BBB格相当以上。BBB - を含みます。）を有している公社債とし、格付のない場合には委託者が同等の信用度を有すると判断したものを含みます。以下同じ。）とします。なお、投資適格格付公社債以外の公社債への投資は、信託財産の純資産総額の10%以内とし、原則としてB格相当以上（B - を含みます。）の格付を有しているものに限り投資できるものとします。

ポートフォリオのデュレーションは、原則としてNOMURA-BPI総合のデュレーションの±20%程度の範囲内に維持することを基本とします。ただし、投資環境、市況動向、資金動向等を勘案し、委託者が必要と判断した場合は、一時的に上記の範囲を超える場合があります。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

### (3) 投資制限

株式への投資は行ないません。

外貨建資産への投資は行ないません。

デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。

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。

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。

（ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド）

## 運用の基本方針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

### 1. 基本方針

この投資信託は、安定した収益の確保と信託財産の成長を目標に運用を行ないます。

### 2. 運用方法

#### (1) 投資対象

米国ドル建の公社債を主要投資対象とします。

#### (2) 投資態度

公社債への投資にあたっては、主として、（ ）米国の国債（政府機関債を含む。以下同じ。）（以下「米国国債」といいます。）、（ ）会社およびその他の発行体によって発行された債券（以下「社債」といいます。）および（ ）下記に規定しているアセット・バック証券の、3つのセクターの証券に配分し、信用格付の高い証券を中心に投資することを基本とします。

ファンドは、米国国債、社債およびアセット・バック証券の、3つのセクターの証券を、バランス良く配分したポートフォリオを維持することを基本とします。ただし、その投資割合は、市況動向、市場環境お

よび他の要因を勘案して、適宜、機動的に変更します。なお、市況動向等を勘案し、米国情債、社債またはアセット・バック証券のいずれかにその資産の100%を上限として投資する場合があります。

ファンドの投資戦略および意思決定プロセスにおいては、以下の点に主として重点をおきます。

- ( ) 相対価値に基づくセクター・ローテーションおよび銘柄の選択
- ( ) デュレーション管理
- ( ) 個別銘柄およびポートフォリオのバリュエーションに関する厳密な定量分析
- ( ) 徹底した信用分析

米国情債への投資に関しては、主として、米国の政府および政府機関によって発行または、元本および利息の支払いが保証されている債券に投資します。

社債投資に関しては、分散ポートフォリオを構築・維持することを基本とし、投資機会の獲得と投資リスクの最小化を行なうためにクレジット調査・分析を含む専門的投資技術・知識を活用することを基本とします。

アセット・バック証券とは、主として米国ドル建のモーゲージ・バック証券(「MBS」)、コマーシャル・モーゲージ・バック証券(「CMBS」)、(狭義の)アセット・バック証券(「ABS」)およびこれらに類似した証券などを総称していいいます。アセット・バック証券への投資に関しては、分散ポートフォリオを構築・維持することを基本とします。アセット・バック証券のセクター配分および個別銘柄の選択にあたっては、各セクターや個別銘柄のリターンおよびリスク特性の分析に基づき行なうことを基本とし、適宜機動的に変更します。

ファンド全体のデュレーションは、通常、米国債券の市場指標のデュレーションを中心としてその±20%の変動幅の範囲内に維持することを基本とします。ただし、投資環境、市況動向、資金動向等を勘案し、委託者が必要と判断した場合は、一時的に上記の範囲を超える場合があります。

投資する証券は、主として、投資適格格付(BBB-、Baa3ないしは同等の格付、もしくはそれ以上の格付)が付与されているもの、または同等の信用度を有すると判断されるものとし、ます。ただし、信託財産の純資産総額の10%を限度として原則としてB格相当以上(B-、B3ないしは同等の格付、もしくはそれ以上の格付が付与されているもの、または同等の信用度を有すると判断されるもの)の投資適格格付未滿の証券へ投資できるものとし、ます。

投資する外貨建資産は、主として米国ドル建の公社債等とし、米国ドル建以外の外貨建資産の投資割合は信託財産の純資産総額の原則として10%以内とします。外貨建資産のうち、米国ドル建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。米国ドル建以外の外貨建資産については、当該資産を米国ドルに為替ヘッジを行なうことと同等の効果が得られる為替予約を行なうことができます。

ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク(BlackRock Financial Management, Inc.)に、ファンドの海外の公社債等(短期金融商品を含む)の運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

### (3) 投資制限

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

同一銘柄の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。

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。

（ノムラ・インサイト欧州債券 マザーファンド）

## 運用の基本方針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

### 1. 基本方針

この投資信託は、インカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目的として運用を行ないます。

### 2. 運用方法

#### (1) 投資対象

汎欧州通貨建ての公社債を主要投資対象とします。なお、汎欧州通貨建て以外の公社債へ投資する場合があります。

#### (2) 投資態度

公社債への投資にあたっては、投資環境分析および定量分析等に基づき、国別配分、セクター配分および銘柄選択を行ない、ポートフォリオを構築し、収益の獲得を目指します。

投資する公社債は、原則として、投資時点において、投資適格格付（BBB格相当以上の格付）を有する公社債、または同等の信用度を有すると判断される公社債とします。ただし、BBB - 相当未満B - 相当以上の格付を有する公社債（同等の信用度を有すると判断される公社債を含みます。）については、取得時において信託財産の純資産総額の10%を限度として投資することができます。なお、C格相当以下の格付が付与されている公社債には投資しません。

通貨配分については、為替予約取引等を用いて債券の国別配分とは独立した通貨配分戦略を行なう場合があります。

インサイト・インベストメント・マネジメント（グローバル）リミテッド（Insight Investment Management (Global) Limited）に当ファンドの海外の公社債等（含む金融商品等）の運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

#### (3) 投資制限

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

株式への直接投資は行ないません。株式への投資は、約款第12条第1項第9号および同条第2項第8号に定める優先証券のうち株券または新株引受権証書の性質を有するものまたは転換社債を転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、）を行使したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%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。

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

（野村豪州債券ファンド マザーファンド）

## 運用の基本方針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

### 1. 基本方針

この投資信託は、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。

### 2. 運用方法

#### (1) 投資対象

オーストラリアドル建ての公社債（国債、政府機関債、準政府債（州政府債）、国際機関債、社債等）を主要投資対象とします。

#### (2) 投資態度

投資する公社債は、投資時点において、BBB - 相当以上の格付（投資適格格付）を有する公社債、または同等の信用度を有すると判断される公社債とします。

モーゲージ証券、アセットバック証券、転換社債ならびに約款第12条第1項第9号および同条第2項第7号に定める優先証券等に投資を行なう場合があります。

公社債への投資にあたっては、マクロ経済・投資環境等のファンダメンタルズ分析およびマーケットリスク分析等を行なうと共に、セクター分析や個別発行体の信用リスク分析に基づき、デュレーション、ワールドカーブ戦略、セクター配分（種別・格付別等の配分）、個別銘柄選定等をアクティブに決定・変更し、収益の獲得を目指します。

ファンド全体のデュレーションは、通常、豪州債券の市場全体のデュレーションを中心として±1.5年程度の範囲内に維持することを基本とします。ただし、投資環境、市況動向、資金動向等を勘案し、委託者が必要と判断した場合は、一時的に上記の範囲を超える場合があります。

オーストラリアドル建て以外の外貨建資産への投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の10%以内とします。オーストラリアドル建て以外の外貨建資産に投資を行なった場合は、当該資産について、原則としてオーストラリアドルに為替ヘッジを行ないません。

外貨建資産については、原則として、対円で為替ヘッジを行ないません。

コロニアル・ファーストステート・アセットマネジメント（オーストラリア）リミテッドに当ファンドの海外の公社債等（含む短期金融商品）の運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

#### (3) 投資制限

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

有価証券先物取引等は約款第17条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第18条の範囲で行ないます。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

株式への投資は、優先証券のうち株券または新株引受権証書の性質を有するものまたは転換社債を転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）を行使したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%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。

一般社団法人投資信託協会規則に定める一者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

（野村エマージング債券マザーファンド）

## 運用の基本方針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

### 1. 基本方針

この投資信託は、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目的として運用を行ないます。

### 2. 運用方法

#### (1) 投資対象

新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券（以下「新興国債券」といいます。）を主要投資対象とします。なお、償還金額等が新興国の債券や債券指数の価格に連動する効果を有するリンク債等に投資する場合があります。

#### (2) 投資態度

新興国債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの安定的確保に加え、キャピタルゲインの獲得を目指します。なお、投資する債券の格付については制限を設けません。

新興国債券への投資にあたっては、ファンダメンタルズ分析やセクター・国別のバリュエーション分析、テクニカル分析に基づき、国別配分、個別銘柄選定等を決定し、ポートフォリオの構築を行ないます。

投資にあたっては、原則として次の範囲内で行ないます。

- ・単一国の発行する債券への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以内とします（OECD加盟国の国債、政府機関債、国際機関債等を除く。）。
- ・企業が発行する債券への投資割合は、合計で信託財産の純資産総額の30%以内とします。

・新興国の現地通貨建資産への投資割合は、合計で信託財産の純資産総額の40%以内とします。

通貨配分については、為替予約取引等を用いて債券の国別配分とは独立した通貨配分戦略を行なう場合があります。

ファンド全体のデュレーションは、新興国債券の市場全体のデュレーションを中心として±2年程度の範囲内に維持することを基本とします。ただし、投資環境、市況動向、資金動向等を勘案し、委託者が必要と判断した場合は、一時的に上記の範囲を超える場合があります。

投資環境によっては防衛的な観点から運用者の判断で主要投資対象への投資を大幅に縮小する場合があります。

Wellington Management Company LLP(ウエルントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー)に当ファンドの海外の公社債等(含む金融商品等)の運用の指図に関する権限を委託します。

投資対象国における非常事態(金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等)を含む市況動向や、その他資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

### (3) 投資制限

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

株式への直接投資は行ないません。株式への投資は転換社債を転換および新株予約権(転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、)を行使したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の10%未満とします。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%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。

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

(野村米国好利回り社債投信 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、高水準のインカムゲインと中長期的な値上がり益の獲得によるトータル・リターンへの追求を目指し、積極的な運用を行ないます。

### 2. 運用方法

### (1) 投資対象

米国ドル建の高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）を主要投資対象とします。ディストレス債券やデフォルト債券などを含め幅広い低格付証券に投資を行ないます。投資対象には、米国以外の企業の発行する債券等が含まれます。なお、LPS（リミテッド・パートナーシップ）の発行する債務証券または債務証書、転換社債型新株予約権付社債、優先証券またはこれに類する証券、コーポレート・ローン、新株予約権などの権利が付与された債券、債務証券の保有に関連して発行される株式などへ投資を行なう場合があります。

### (2) 投資態度

主として米国ドル建のハイ・イールド・ボンドに投資し、高水準のインカムゲインと中長期的な値上がり益の獲得によるトータル・リターンを追求を目指し、積極的な運用を行ないます。ディストレス債券やデフォルト債券などを含め幅広い低格付証券に投資を行ないます。投資対象には、米国以外の企業の発行する債券等が含まれます。なお、LPS（リミテッド・パートナーシップ）の発行する債務証券または債務証書、転換社債型新株予約権付社債、優先証券またはこれに類する証券、コーポレート・ローン、新株予約権などの権利が付与された債券、債務証券の保有に関連して発行される株式などへ投資を行なう場合があります。

投資する事業債は主としてBB格相当以下の格付が付与されているもの（格付けがない場合は同等の信用度を有すると判断されるものを含みます。）とします。

ハイ・イールド・ボンドへの投資にあたっては、投資対象の徹底したクレジット分析を行なうことにより、信用リスクのコントロールを行ないます。

ポートフォリオによる分散投資によりリスクの低減を図ることを基本とします。

同一発行体の発行するハイ・イールド・ボンドへの投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資対象を40業種に分類し、1業種あたりの投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の30%以内とします。

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。

NOMURA CORPORATE RESEARCH AND ASSET MANAGEMENT INC.に当ファンドの海外の公社債等（含む金融商品）の運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

### (3) 投資制限

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

株式への投資は、優先証券のうち株券または新株引受権証書の性質を有するもの、転換社債を転換および新株予約権を行使したものおよび社債権者割当等により取得したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%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。

有価証券先物取引等は約款第18条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第19条の範囲で行ないます。

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

一般社団法人投資信託協会規則に定める一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。

（ノムラ CBRE グローバルリート 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、高水準の配当収益の獲得と中長期的な値上がり益の獲得を目指して積極的な運用を行なうことを基本とします。

### 2．運用方法

#### (1) 投資対象

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

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

#### (2) 投資態度

REITへの投資にあたっては、各銘柄ごとの利回り水準、市況動向、流動性等を勘案しながら、収益性・成長性などの調査や割安分析などにより投資銘柄を選別します。

REITの組入比率は、高位（フルインベストメント）を基本とします。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

CBRE Clarion Securities, LLC（シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシー）に当ファンドのREITの運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

#### (3) 投資制限

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

株式への直接投資は行ないません。

デリバティブの直接利用は行ないません。

同一銘柄の投資信託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。

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、これらの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。

したがって、ファンドにおいて、投資者の皆様の投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落



により、損失を被り、投資元金が割り込むことがあります。なお、投資信託は預貯金と異なります。

[ 株価変動リスク ]

ファンドは実質的に株式に投資を行ないますので、株価変動の影響を受けます。

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。

[ 債券価格変動リスク ]

債券（公社債等）は、市場金利や信用度の変動により価格が変動します。ファンドは実質的に債券に投資を行ないますので、これらの影響を受けます。

ファンドが実質的に投資を行なうハイ・イールド債等の格付けの低い債券については、格付けの高い債券に比べ、価格が大きく変動する可能性や組入債券の元利金の支払遅延および支払不履行などが生じるリスクが高いと想定されます。

ファンドが実質的に投資を行なう新興国の債券価格の変動は、先進国以上に大きいものになることが予想されます。

[ REITの価格変動リスク ]

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

[ 為替変動リスク ]

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

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

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

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

ファンドが実質的な投資対象とするREITの中には、流動性の低いものもあり、こうしたREITへの投資は、流動性の高い株式等に比べて制約を受けることが想定されます。

REITに関する法律（税制度、会計制度等）、不動産を取り巻く規制が変更となった場合、REITの価格や配当に影響が及ぶことが想定されます。

ファンドが実質的な投資対象とするアセットクラスの種類方法や数については、将来の市場構造の変化等によっては、見直しを行なう場合があります。また、将来的に、新たなアセットクラスを投資対象とする投資信託証券が投資対象となった場合には、前述の基準価額の変動要因に記載されているリスク以外のリスクが生じる可能性があります。

## 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

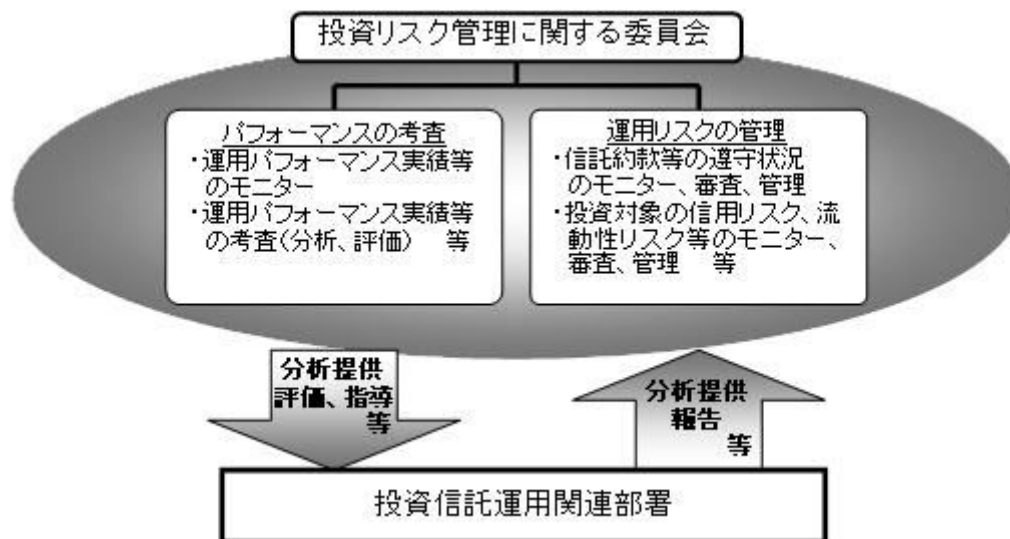
#### パフォーマンスの考査

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（2014年3月末～2019年2月末：月次）

### ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



### ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	20.4	41.9	34.1	37.2	9.3	19.3	19.3
最小値 (%)	△13.3	△22.0	△17.5	△27.4	△4.0	△12.3	△17.4
平均値 (%)	5.4	10.9	12.3	8.1	2.0	3.4	1.5

- 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。2014年3月末を10,000として指数化しております。
- 年間騰落率は、2014年3月から2019年2月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。
- 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- 2014年3月から2019年2月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- 決算日に対応した数値とは異なります。
- 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

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

#### <代表的な資産クラスの指数>

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

#### ■ 代表的な資産クラスの指数の著作権等について ■

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

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

## 4 【手数料等及び税金】

### （1）【申込手数料】

取得申込日の翌営業日の基準価額に2.16%<sup>\*</sup>（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する率）（税抜2.0%）以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

<sup>\*</sup>2019年10月1日以降消費税率が10%となった場合は、2.2%となります。

詳しくは、販売会社にお問い合わせ下さい。なお、販売会社については、「サポートダイヤル」までお問い

合わせ下さい。

収益分配金を再投資する場合には手数料は無手数料とします。

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

## （２）【換金（解約）手数料】

換金手数料はありません。

## （３）【信託報酬等】

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、ファンドの純資産総額に年10,000分の156.6（税抜年10,000分の145）以内(2019年4月11日現在 年10,000分の156.6（税抜年10,000分の145）)の率（以下「信託報酬率」といいます。）を乗じて得た額とし、その配分についてはファンドの純資産総額の残高に応じて次の通り（税抜）とします。

<ファンドの純資産総額>	<委託会社>	<販売会社>	<受託会社>
3,000億円以下の部分	年10,000分の85	年10,000分の55	年10,000分の5
3,000億円超の部分	年10,000分の86	年10,000分の55	年10,000分の4

\*上記配分は、2019年4月11日現在の信託報酬率における配分です。

ファンドの信託報酬は、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われます。

2019年10月1日以降消費税率が10%となった場合は、10,000分の159.5となります。

\*ファンドが投資対象とする投資信託証券については、2019年4月11日現在、信託報酬は収受しておりませんので、ファンドにおける実質的な信託報酬も上記と同じです。また、ファンドが実質的な投資対象とするREITは市場の需給により価格形成されるため、その費用は表示しておりません。

### 支払先の役務の内容

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

## （４）【その他の手数料等】

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

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

ファンドに関する組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、売買委託手数料に係る消費税等に相当する金額は信託財産から支払われます。

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

ファンドにおいて一部解約の実行に伴い、信託財産留保額 をご負担いただきます。信託財産留保額は、基準価額に0.3%の率を乗じて得た額を1口あたりに換算して、換金する口数に応じてご負担いただきます。

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

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

## （５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

個人、法人別の課税について

個人の投資家に対する課税

<収益分配金に対する課税>

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

なお、配当控除は適用されません。

<換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対する課税>

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

損益通算について

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

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

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

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

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

す。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

#### 法人の投資家に対する課税

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

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

#### 換金（解約）時および償還時の課税について

##### [個人の投資家の場合]

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

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

##### [法人の投資家の場合]

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

なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

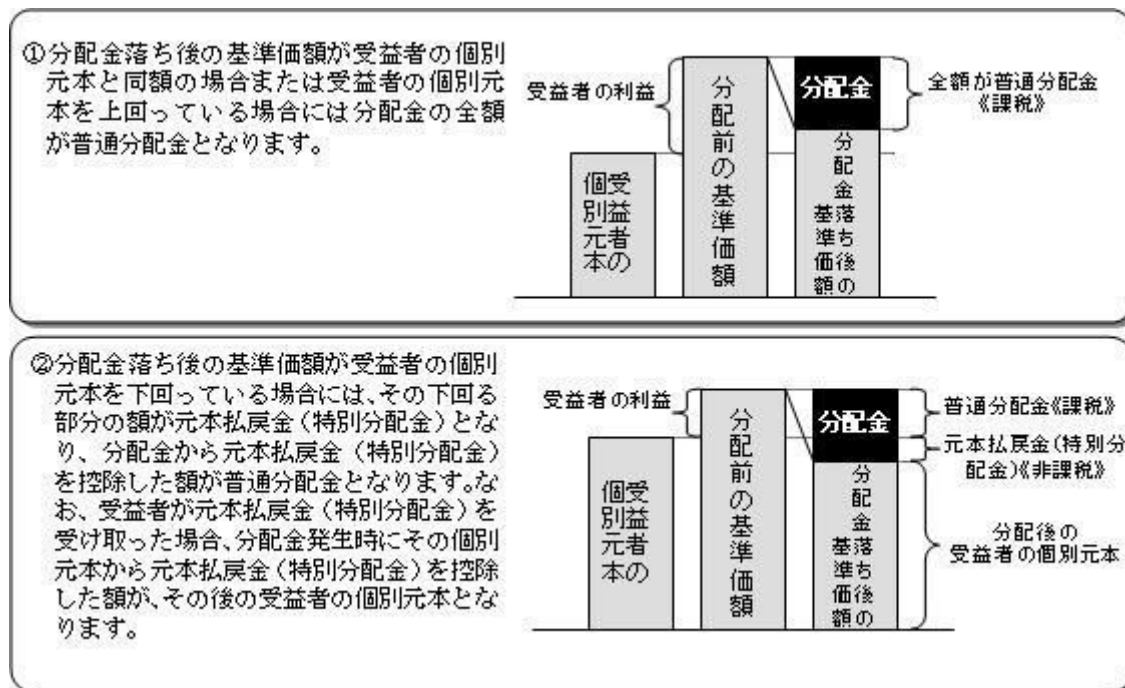
#### 個別元本について

追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

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

#### 分配金の課税について

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



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

税法が改正された場合等は、上記「(5)課税上の取扱い」の内容（2019年2月末現在）が変更になる場合があります。

## 5【運用状況】

以下は2019年2月28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】

#### ノムラ・グローバル・オールスターズ

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	22,679,582,515	99.76
現金・預金・その他資産(負債控除後)		54,073,798	0.23
合計(純資産総額)		22,733,656,313	100.00

#### (参考)ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	72,759,320,900	98.58
現金・預金・その他資産(負債控除後)		1,044,149,247	1.41
合計(純資産総額)		73,803,470,147	100.00

## （参考）野村海外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	24,956,372,357	73.06
	カナダ	341,200,799	0.99
	ドイツ	932,110,432	2.72
	イタリア	735,658,963	2.15
	フランス	2,526,082,276	7.39
	オランダ	517,887,978	1.51
	イギリス	952,593,158	2.78
	スイス	839,567,112	2.45
	オーストラリア	129,903,347	0.38
	香港	251,714,377	0.73
	小計	32,183,090,799	94.21
投資証券	アメリカ	714,078,908	2.09
現金・預金・その他資産（負債控除後）		1,261,080,855	3.69
合計（純資産総額）		34,158,250,562	100.00

## （参考）ノムラ - アカディアン新興国株ファンド 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	1,246,808,309	10.74
	メキシコ	61,779,236	0.53
	ブラジル	979,532,538	8.44
	ペルー	2,187,441	0.01
	ギリシャ	82,966,733	0.71
	トルコ	549,741,846	4.73
	ハンガリー	31,384,730	0.27
	ポーランド	552,558,498	4.76
	香港	3,153,101,431	27.17
	マレーシア	241,541,280	2.08
	タイ	200,224,161	1.72
	フィリピン	17,045,699	0.14
	インドネシア	97,081,073	0.83
	韓国	1,561,173,989	13.45
	台湾	695,823,399	5.99
	インド	469,056,499	4.04
	カタール	160,046,864	1.37
	南アフリカ	550,038,829	4.74
	アラブ首長国連邦	283,346,751	2.44



	小計	10,935,439,306	94.23
投資証券	メキシコ	33,023,654	0.28
	トルコ	5,229,813	0.04
	小計	38,253,467	0.32
現金・預金・その他資産（負債控除後）		630,283,150	5.43
合計（純資産総額）		11,603,975,923	100.00

（参考）ノムラ日本債券オープン マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（%）
国債証券	日本	76,487,567,672	47.92
地方債証券	日本	4,499,063,000	2.81
特殊債券	日本	5,820,427,172	3.64
社債券	日本	64,658,239,689	40.51
信託受益権	日本	1,034,491,465	0.64
現金・預金・その他資産（負債控除後）		7,088,649,477	4.44
合計（純資産総額）		159,588,438,475	100.00

（参考）ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（%）
国債証券	アメリカ	1,288,972,556	18.67
地方債証券	アメリカ	24,561,929	0.35
特殊債券	アメリカ	2,567,606,872	37.20
社債券	アメリカ	3,184,320,679	46.13
現金・預金・その他資産（負債控除後）		163,974,839	2.37
合計（純資産総額）		6,901,487,197	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（%）
債券先物取引	買建	アメリカ	318,864,718	4.62

下記の通りパススルー証券に係るTBA取引の売付を利用しており、負債として計上しております。なお、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、価格情報会社の提供する価格等で評価しております。

種類	通貨	評価額（時価・円）	投資比率（％）
売付債券	米ドル	616,042,996	8.92

（参考）ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	メキシコ	155,494,062	0.16
	ドイツ	5,984,999,868	6.28
	イタリア	8,235,046,722	8.65
	フランス	10,432,184,217	10.96
	オランダ	2,884,392,726	3.03
	スペイン	5,039,100,222	5.29
	ベルギー	2,862,028,313	3.00
	オーストリア	3,072,307,629	3.22
	フィンランド	953,595,028	1.00
	アイルランド	834,270,072	0.87
	ギリシャ	1,143,873,396	1.20
	ポルトガル	827,328,690	0.86
	スロベニア	238,177,554	0.25
	ポーランド	412,780,430	0.43
	スロバキア	226,656,326	0.23
	クロアチア	158,464,868	0.16
	ラトビア	179,641,936	0.18
	イギリス	5,353,368,345	5.62
	ノルウェー	389,622,366	0.40
	ハンガリー	249,610,618	0.26
ポーランド	994,725,501	1.04	
	小計	50,627,668,889	53.20
地方債証券	ドイツ	1,480,356,820	1.55
特殊債券	ドイツ	3,628,970,568	3.81
	国際機関	8,101,212,962	8.51
	小計	11,730,183,530	12.32
社債券	アメリカ	5,023,465,433	5.27
	メキシコ	155,378,185	0.16
	パナマ	250,930,801	0.26
	ドイツ	1,570,273,364	1.65
	イタリア	743,105,329	0.78
	フランス	3,822,240,653	4.01

	オランダ	2,366,229,342	2.48
	スペイン	1,558,239,078	1.63
	ベルギー	433,789,596	0.45
	ルクセンブルグ	180,047,076	0.18
	フィンランド	410,994,989	0.43
	アイルランド	737,810,372	0.77
	ポルトガル	181,904,200	0.19
	イギリス	1,749,211,423	1.83
	スイス	405,215,105	0.42
	スウェーデン	189,520,630	0.19
	ノルウェー	416,818,365	0.43
	オーストラリア	1,418,050,747	1.49
	ニュージーランド	830,688,721	0.87
	イギリス	4,573,877,327	4.80
	小計	27,017,790,736	28.39
現金・預金・その他資産（負債控除後）		4,305,821,704	4.52
合計（純資産総額）		95,161,821,679	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（％）
債券先物取引	買建	ドイツ	6,607,728,795	6.94
	買建	イギリス	2,529,929,596	2.65
	売建	ドイツ	18,791,864,756	19.74

## （参考）野村豪州債券ファンド マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	オーストラリア	6,074,862,400	26.43
地方債証券	オーストラリア	169,527,452	0.73
特殊債券	オーストラリア	10,300,745,013	44.82
社債券	オーストラリア	5,730,088,706	24.93
現金・預金・その他資産（負債控除後）		703,718,491	3.06
合計（純資産総額）		22,978,942,062	100.00

## （参考）野村エマージング債券マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	アメリカ	13,714,824,279	62.87

	ブラジル	141,547,274	0.64
	ペルー	48,134,354	0.22
	アルゼンチン	24,891,856	0.11
	ギリシャ	213,637,401	0.97
	トルコ	130,714,174	0.59
	ルーマニア	220,952,774	1.01
	クロアチア	256,350,932	1.17
	カザフスタン	14,119,336	0.06
	エジプト	33,832,481	0.15
	コートジボワール	31,930,275	0.14
	セネガル共和国	12,309,536	0.05
	南アフリカ	141,569,373	0.64
	小計	14,984,814,045	68.70
地方債証券	アメリカ	224,770,385	1.03
特殊債券	アメリカ	330,676,305	1.51
	メキシコ	54,004,852	0.24
	チュニジア	206,068,619	0.94
	インドネシア	64,936,116	0.29
	小計	655,685,892	3.00
社債券	アメリカ	4,650,351,782	21.32
現金・預金・その他資産（負債控除後）		1,295,886,108	5.94
合計（純資産総額）		21,811,508,212	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（％）
債券先物取引	買建	アメリカ	5,657,980,404	25.94
	売建	アメリカ	4,785,187,506	21.93

## （参考）野村米国好利回り社債投信 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	111,519,603	0.69
	カナダ	35,528	0.00
	小計	111,555,131	0.69
新株予約権証券	アメリカ	1,540,894	0.00
新株予約権付社債券等	アメリカ	5,072,302	0.03
社債券	アメリカ	14,599,774,188	90.68

外国証券（優先証券）	アメリカ	24,753,169	0.15
現金・預金・その他資産（負債控除後）		1,356,619,410	8.42
合計（純資産総額）		16,099,315,094	100.00

## その他の資産の投資状況

その他の資産として、下記の通り貸付債権を組入れております。

なお、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、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。

資産の種類	国/地域	数量	時価（円）	投資比率（％）
貸付債権	アメリカ	9,394,010.79	834,056,142	5.18

（参考）ノムラ CBRE グローバルリート マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資証券	日本	238,759,900	8.85
	アメリカ	1,758,511,666	65.20
	カナダ	31,923,079	1.18
	ドイツ	15,470,396	0.57
	フランス	21,964,898	0.81
	スペイン	62,455,185	2.31
	ベルギー	27,895,521	1.03
	アイルランド	46,949,307	1.74
	イギリス	156,501,542	5.80
	オーストラリア	159,463,121	5.91
	香港	95,633,607	3.54
	シンガポール	62,356,154	2.31
	小計	2,677,884,376	99.29
現金・預金・その他資産（負債控除後）		18,964,387	0.70
合計（純資産総額）		2,696,848,763	100.00

## （２）【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## ノムラ・グローバル・オールスターズ

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	ノムラ CBRE グローバル リート マザーファンド	1,934,615,263	1.1535	2,231,578,706	1.2294	2,378,416,004	10.46

2	日本	親投資信託 受益証券	野村海外株式マザーファンド	997,130,161	2.1687	2,162,476,181	2.3210	2,314,339,103	10.18
3	日本	親投資信託 受益証券	野村エマージング債券マザーファンド	964,728,643	2.3100	2,228,523,166	2.3871	2,302,903,743	10.12
4	日本	親投資信託 受益証券	ノムラ・アカディアン新興国株 ファンド マザーファンド	913,841,547	2.3564	2,153,376,222	2.5077	2,291,640,447	10.08
5	日本	親投資信託 受益証券	野村豪州債券ファンド マザー ファンド	923,309,241	2.3892	2,205,970,439	2.4484	2,260,630,345	9.94
6	日本	親投資信託 受益証券	ノムラ・ブラックロック米国債券 オープン マザーファンド	1,111,901,781	1.9798	2,201,343,147	2.0253	2,251,934,677	9.90
7	日本	親投資信託 受益証券	野村米国好利回り社債投信 マ ザーファンド	940,430,323	2.3192	2,181,046,006	2.3884	2,246,123,783	9.88
8	日本	親投資信託 受益証券	ノムラ・インサイト欧州債券 マ ザーファンド	1,493,884,442	1.4632	2,185,851,716	1.4999	2,240,677,274	9.85
9	日本	親投資信託 受益証券	ノムラ・ジャパン・オープン マ ザーファンド	1,209,384,398	1.7612	2,129,967,802	1.8334	2,217,285,355	9.75
10	日本	親投資信託 受益証券	ノムラ日本債券オープン マザー ファンド	1,507,818,826	1.4355	2,164,473,925	1.4429	2,175,631,784	9.57

## 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	99.76
合計	99.76

## (参考) ノムラ・ジャパン・オープン 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	日本	株式	東京海上ホールディング ス	保険業	564,600	5,426.00	3,063,519,600	5,426.00	3,063,519,600	4.15
2	日本	株式	スズキ	輸送用機 器	482,900	5,778.00	2,790,196,200	5,701.00	2,753,012,900	3.73
3	日本	株式	いすゞ自動車	輸送用機 器	1,692,600	1,625.00	2,750,475,000	1,595.50	2,700,543,300	3.65
4	日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通 信業	227,700	10,305.00	2,346,448,500	10,280.00	2,340,756,000	3.17
5	日本	株式	パン・パシフィック・小売業 インターナショナルホ		342,500	6,620.00	2,267,350,000	6,640.00	2,274,200,000	3.08
6	日本	株式	S M C	機械	55,100	39,710.00	2,188,021,000	38,750.00	2,135,125,000	2.89
7	日本	株式	富士フイルムホール ディングス	化学	417,900	5,050.00	2,110,395,000	4,991.00	2,085,738,900	2.82
8	日本	株式	ソニー	電気機器	382,600	5,382.00	2,059,153,200	5,341.00	2,043,466,600	2.76
9	日本	株式	キーエンス	電気機器	29,000	65,860.00	1,909,940,000	64,930.00	1,882,970,000	2.55
10	日本	株式	長谷工コーポレーショ ン	建設業	1,344,800	1,390.00	1,869,272,000	1,391.00	1,870,616,800	2.53
11	日本	株式	大陽日酸	化学	1,133,300	1,596.00	1,808,746,800	1,573.00	1,782,680,900	2.41
12	日本	株式	アマダホールディング ス	機械	1,492,200	1,197.00	1,786,163,400	1,171.00	1,747,366,200	2.36
13	日本	株式	村田製作所	電気機器	99,800	17,660.00	1,762,468,000	17,325.00	1,729,035,000	2.34
14	日本	株式	日本特殊陶業	ガラス・ 土石製品	679,400	2,407.00	1,635,315,800	2,366.00	1,607,460,400	2.17
15	日本	株式	大塚商会	情報・通 信業	398,300	4,000.00	1,593,200,000	4,005.00	1,595,191,500	2.16
16	日本	株式	信越化学工業	化学	169,900	9,402.00	1,597,399,800	9,271.00	1,575,142,900	2.13
17	日本	株式	資生堂	化学	212,800	7,564.00	1,609,619,200	7,348.00	1,563,654,400	2.11

18	日本	株式	三井化学	化学	546,600	2,764.00	1,510,802,400	2,713.00	1,482,925,800	2.00
19	日本	株式	九州電力	電気・ガス業	1,115,600	1,333.00	1,487,094,800	1,324.00	1,477,054,400	2.00
20	日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	729,100	1,996.00	1,455,283,600	1,998.00	1,456,741,800	1.97
21	日本	株式	住友不動産	不動産業	330,200	4,220.00	1,393,444,000	4,164.00	1,374,952,800	1.86
22	日本	株式	日立物流	陸運業	400,000	3,310.00	1,324,000,000	3,320.00	1,328,000,000	1.79
23	日本	株式	小松製作所	機械	448,200	2,805.00	1,257,201,000	2,731.00	1,224,034,200	1.65
24	日本	株式	ケーズホールディングス	小売業	1,189,700	1,029.00	1,224,201,300	1,024.00	1,218,252,800	1.65
25	日本	株式	電通	サービス業	259,300	4,720.00	1,223,896,000	4,650.00	1,205,745,000	1.63
26	日本	株式	ツルハホールディングス	小売業	121,400	9,970.00	1,210,358,000	9,860.00	1,197,004,000	1.62
27	日本	株式	武田薬品工業	医薬品	251,400	4,517.00	1,135,573,800	4,469.00	1,123,506,600	1.52
28	日本	株式	オリンパス	精密機器	220,100	4,980.00	1,096,098,000	4,925.00	1,083,992,500	1.46
29	日本	株式	イオンモール	不動産業	589,600	1,819.00	1,072,482,400	1,816.00	1,070,713,600	1.45
30	日本	株式	セイノーホールディングス	陸運業	667,600	1,575.00	1,051,470,000	1,571.00	1,048,799,600	1.42

## 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	国内	鉱業	1.36
		建設業	3.56
		食料品	2.69
		化学	13.65
		医薬品	2.83
		ガラス・土石製品	2.17
		機械	8.81
		電気機器	11.50
		輸送用機器	9.90
		精密機器	1.46
		電気・ガス業	2.54
		陸運業	3.22
		情報・通信業	6.51
		卸売業	4.44
		小売業	7.32
		銀行業	0.69
		証券、商品先物取引業	1.39
		保険業	4.15
その他金融業	0.71		
不動産業	4.61		
サービス業	4.97		
合計			98.58

(参考) 野村海外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	フランス	株式	TOTAL SA	石油・ガス・消耗燃料	144,741	6,226.99	901,300,765	6,307.02	912,884,642	2.67
2	アメリカ	株式	WALMART INC	食品・生活必需品 小売り	77,945	10,683.43	832,720,201	10,877.45	847,843,285	2.48
3	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品	84,050	9,217.45	774,727,042	9,988.90	839,567,112	2.45
4	アメリカ	株式	DANAHER CORP	ヘルスケア機器・用品	55,252	11,238.89	620,971,255	14,012.85	774,238,502	2.26
5	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	228,947	3,095.61	708,732,743	3,273.99	749,570,440	2.19
6	アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	各種電気通信サービス	113,691	6,668.83	758,186,009	6,288.54	714,951,129	2.09
7	アメリカ	投資証券	PUBLIC STORAGE		30,727	23,511.09	722,425,329	23,239.46	714,078,908	2.09
8	アメリカ	株式	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	資本市場	81,120	8,969.37	727,595,995	8,449.40	685,415,547	2.00
9	アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	21,882	26,270.43	574,849,749	30,100.09	658,650,307	1.92
10	アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	インターネット販売・通信販売	3,513	168,966.24	593,578,423	181,947.64	639,182,088	1.87
11	アメリカ	株式	ABBOTT LABORATORIES	ヘルスケア機器・用品	71,389	7,817.89	558,111,761	8,562.49	611,267,606	1.78
12	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	インタラクティブ・メディアおよびサービス	4,919	114,648.17	563,954,381	123,736.46	608,659,664	1.78
13	アメリカ	株式	NIKE INC-B	繊維・アパレル・贅沢品	62,779	8,180.98	513,594,187	9,553.66	599,769,717	1.75
14	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	情報技術サービス	36,265	14,918.42	541,016,847	16,322.28	591,927,535	1.73
15	アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	20,875	29,496.96	615,749,113	27,726.36	578,787,965	1.69
16	アメリカ	株式	ADOBE INC	ソフトウェア	19,278	24,756.16	477,249,297	29,147.72	561,909,804	1.64
17	ドイツ	株式	ALLIANZ SE-REG	保険	21,750	23,477.95	510,645,587	24,521.98	533,353,135	1.56
18	フランス	株式	SAFRAN SA	航空宇宙・防衛	35,013	13,579.89	475,472,793	15,130.79	529,774,700	1.55
19	アメリカ	株式	HCA HEALTHCARE INC	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	34,287	14,959.68	512,922,860	15,389.86	527,672,291	1.54
20	アメリカ	株式	TD AMERITRADE HOLDING CORP	資本市場	78,451	5,826.45	457,091,075	6,263.04	491,342,245	1.43
21	アメリカ	株式	ADVANCED MICRO DEVICES	半導体・半導体製造装置	178,211	2,302.52	410,334,621	2,603.22	463,923,794	1.35
22	アメリカ	株式	CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	メディア	11,899	35,943.52	427,691,989	38,253.47	455,178,112	1.33
23	フランス	株式	AIRBUS SE	航空宇宙・防衛	31,071	11,672.15	362,665,412	14,306.17	444,507,051	1.30
24	アメリカ	株式	SALESFORCE.COM INC	ソフトウェア	24,319	13,916.40	338,432,990	18,085.11	439,811,897	1.28



25	アメリカ	株式	T-MOBILE US INC	無線通信サービス	54,845	7,541.37	413,606,844	7,995.94	438,537,571	1.28
26	アメリカ	株式	MICRON TECHNOLOGY	半導体・半導体製造装置	94,136	4,336.57	408,228,291	4,581.14	431,250,986	1.26
27	アメリカ	株式	BLACKROCK INC	資本市場	8,548	45,224.04	386,575,122	49,005.64	418,900,285	1.22
28	アメリカ	株式	CSX CORP	陸運・鉄道	51,746	7,981.53	413,012,319	8,055.81	416,856,162	1.22
29	イギリス	株式	ANGLO AMERICAN PLC	金属・鉱業	138,065	2,642.19	364,795,142	2,997.29	413,821,534	1.21
30	アメリカ	株式	GENERAL DYNAMICS	航空宇宙・防衛	21,570	19,870.07	428,597,617	18,774.72	404,970,835	1.18

## 種類別及び業種別投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.78
		メディア	1.33
		娯楽	1.59
		不動産管理・開発	1.16
		石油・ガス・消耗燃料	5.73
		金属・鉱業	1.51
		航空宇宙・防衛	5.02
		建設関連製品	0.48
		商社・流通業	0.93
		陸運・鉄道	1.63
		自動車部品	2.09
		自動車	1.80
		繊維・アパレル・贅沢品	3.71
		ホテル・レストラン・レジャー	1.99
		インターネット販売・通信販売	3.65
		専門小売り	1.08
		食品・生活必需品小売り	2.48
		飲料	0.38
		食品	2.99
		タバコ	0.63
		ヘルスケア機器・用品	5.87
		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	3.23
		バイオテクノロジー	0.94
医薬品	1.56		
銀行	4.97		
保険	2.86		
情報技術サービス	5.37		
ソフトウェア	8.61		
電子装置・機器・部品	0.92		
半導体・半導体製造装置	5.15		

		各種電気通信サービス	2.09
		無線通信サービス	1.28
		電力	0.23
		資本市場	4.67
		ライフサイエンス・ツール/サービス	2.27
		専門サービス	2.06
	投資証券		2.09
	合 計		96.30

## (参考) ノムラ - アカディアン新興国株ファンド 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	韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS	コンピュ ータ・周辺機 器	148,902	4,369.19	650,582,618	4,642.27	691,244,032	5.95
2	香港	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	3,842,000	92.26	354,497,114	99.89	383,812,342	3.30
3	香港	株式	IND & COMM BK OF CHINA-H	銀行	3,679,000	76.72	282,274,587	85.48	314,504,834	2.71
4	香港	株式	BANK OF CHINA LTD-H	銀行	5,224,000	47.61	248,756,954	51.71	270,163,339	2.32
5	香港	株式	CHINA MOBILE LTD	無線通信 サービス	198,500	1,085.89	215,549,264	1,179.14	234,060,977	2.01
6	インド	株式	TATA CONSULTANCY SVS LTD	情報技術 サービス	72,291	2,961.96	214,123,195	3,231.21	233,587,908	2.01
7	香港	株式	AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	銀行	3,967,000	49.57	196,661,171	53.41	211,883,024	1.82
8	ブラジル	株式	VALE SA	金属・鉱業	150,671	1,668.77	251,436,450	1,391.78	209,702,029	1.80
9	韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半 導体製造装 置	27,327	6,960.92	190,221,334	7,318.40	199,990,190	1.72
10	アメリカ	株式	ENEL AMERICAS S.A-ADR	電力	184,355	936.85	172,713,258	1,015.56	187,225,260	1.61
11	香港	株式	CNOOC LTD	石油・ガ ス・消耗燃 料	907,000	185.10	167,888,421	193.29	175,321,649	1.51
12	南アフリ カ	株式	STANDARD BANK GROUP LTD	銀行	102,418	1,359.68	139,255,911	1,545.38	158,275,036	1.36
13	アメリカ	株式	SBERBANK PAO- SPONSORED ADR	銀行	112,517	1,343.74	151,194,089	1,392.52	156,682,983	1.35
14	タイ	株式	PTT PCL-NVDR	石油・ガ ス・消耗燃 料	885,000	171.60	151,866,000	173.36	153,423,600	1.32
15	ポーラン ド	株式	CD PROJEKT RED SA	娯楽	27,587	3,871.37	106,799,649	5,540.97	152,859,015	1.31
16	香港	株式	CRRC CORP LTD-H	機械	1,241,000	108.21	134,295,560	117.98	146,420,005	1.26
17	香港	株式	PETROCHINA CO LTD-H	石油・ガ ス・消耗燃 料	1,934,000	80.25	155,219,745	74.46	144,015,503	1.24
18	アメリカ	株式	ECOPETROL SA- SPONSORED ADR	石油・ガ ス・消耗燃 料	57,730	2,286.13	131,978,828	2,334.92	134,795,059	1.16
19	アメリカ	株式	AUTOHOME INC-ADR	インタラク ティブ・メ ディアおよ びサービス	12,683	8,585.77	108,893,356	10,512.69	133,332,490	1.14
20	南アフリ カ	株式	MONDI LTD	紙製品・林 産品	47,330	2,567.61	121,525,228	2,782.72	131,706,398	1.13

21	香港	株式	ANHUI CONCH CEMENT CO.LTD-H	建設資材	204,500	568.20	116,198,357	642.20	131,331,638	1.13
22	アラブ首長国連邦	株式	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	銀行	279,928	447.40	125,240,907	459.49	128,625,796	1.10
23	カタール	株式	QATAR NATIONAL BANK	銀行	21,787	5,985.75	130,411,686	5,763.33	125,565,867	1.08
24	香港	株式	CHINA RAILWAYS CONSTRUCTIO-H	建設・土木	766,000	158.33	121,285,261	161.92	124,038,227	1.06
25	香港	株式	CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	石油・ガス・消耗燃料	444,000	261.12	115,938,346	277.51	123,215,861	1.06
26	香港	株式	BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	銀行	1,294,000	84.21	108,973,951	94.81	122,687,116	1.05
27	台湾	株式	UNITED MICROELECTRONICS CORP	半導体・半導体製造装置	2,828,000	39.60	111,988,800	41.22	116,570,160	1.00
28	韓国	株式	LG ELECTRONICS INC	家庭用耐久財	16,186	7,129.74	115,401,972	7,169.46	116,044,880	1.00
29	ブラジル	株式	SUL AMERICA SA - UNITS	保険	123,300	768.85	94,799,994	928.75	114,514,875	0.98
30	ブラジル	株式	BANCO ESTADO RIO GRANDE SUL	銀行	151,000	580.91	87,717,776	748.94	113,090,544	0.97

## 種類別及び業種別投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	インタラクティブ・メディアおよびサービス	2.43
		メディア	0.04
		娯楽	2.02
		不動産管理・開発	3.81
		石油・ガス・消耗燃料	11.38
		化学	0.64
		建設資材	1.13
		容器・包装	0.26
		金属・鉱業	6.66
		紙製品・林産品	1.40
		建設・土木	1.42
		コングロマリット	0.24
		機械	3.26
		商社・流通業	0.01
		旅客航空輸送業	0.90
		運送インフラ	0.04
		自動車部品	0.01
		家庭用耐久財	1.25
		繊維・アパレル・贅沢品	1.05
		ホテル・レストラン・レジャー	0.16
		インターネット販売・通信販売	0.08
		複合小売り	0.64
専門小売り	1.10		
食品・生活必需品小売り	0.15		
飲料	0.41		

	食品	0.72
	タバコ	0.10
	ヘルスケア機器・用品	0.04
	銀行	21.11
	各種金融サービス	0.31
	保険	2.31
	情報技術サービス	4.21
	ソフトウェア	0.66
	コンピュータ・周辺機器	6.55
	電子装置・機器・部品	2.61
	半導体・半導体製造装置	4.20
	各種電気通信サービス	3.33
	無線通信サービス	2.33
	電力	3.83
	ガス	0.76
	水道	0.03
	消費者金融	0.00
	資本市場	0.05
	各種消費者サービス	0.28
	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.10
投資証券		0.32
合 計		94.56

## (参考) ノムラ日本債券オープン マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	日本	国債証券	国庫債券 利 付(10年) 第352回	17,300,000,000	100.17	17,330,082,000	101.39	17,540,643,000	0.1	2028/9/20	10.99
2	日本	国債証券	国庫債券 利 付(20年) 第164回	16,000,000,000	98.36	15,739,005,000	101.95	16,312,000,000	0.5	2038/3/20	10.22
3	日本	国債証券	国庫債券 利 付(30年) 第60回	6,000,000,000	103.69	6,221,900,000	108.07	6,484,380,000	0.9	2048/9/20	4.06
4	日本	国債証券	国庫債券 利 付(20年) 第156回	6,200,000,000	101.50	6,293,166,000	101.45	6,290,334,000	0.4	2036/3/20	3.94

5	日本	国債証券	国庫債券 利付(20年) 第149回	3,700,000,000	119.36	4,416,468,000	119.03	4,404,443,000	1.5	2034/6/20	2.75
6	日本	国債証券	国庫債券 利付(20年) 第166回	4,100,000,000	104.35	4,278,598,000	105.34	4,319,145,000	0.7	2038/9/20	2.70
7	日本	国債証券	国庫債券 利付(30年) 第59回	3,200,000,000	102.90	3,292,914,000	102.74	3,287,936,000	0.7	2048/6/20	2.06
8	日本	国債証券	国庫債券 利付(20年) 第137回	2,600,000,000	120.63	3,136,590,000	120.53	3,133,832,000	1.7	2032/6/20	1.96
9	日本	国債証券	国庫債券 利付(30年) 第51回	3,300,000,000	90.69	2,992,804,000	93.29	3,078,570,000	0.3	2046/6/20	1.92
10	日本	社債券	明治安田生命2014基金 特定目的会社 第1回特定社債	3,000,000,000	100.12	3,003,802,335	100.12	3,003,802,335	0.51	2019/8/7	1.88
11	日本	社債券	三井住友信託銀行 第15回劣後特約付	2,700,000,000	105.03	2,835,999,000	104.40	2,818,908,000	1.62	2022/3/22	1.76
12	日本	社債券	三菱東京UFJ銀行 第28回無担保社債(劣後特約付)	2,500,000,000	103.36	2,584,225,000	102.68	2,567,025,000	1.56	2021/1/20	1.60
13	日本	国債証券	国庫債券 利付(20年) 第113回	2,100,000,000	121.46	2,550,786,000	122.03	2,562,819,000	2.1	2029/9/20	1.60
14	日本	国債証券	国庫債券 利付(10年) 第335回	2,000,000,000	103.73	2,074,710,000	103.69	2,073,980,000	0.5	2024/9/20	1.29
15	日本	国債証券	国庫債券 利付(40年) 第9回	2,200,000,000	83.50	1,837,066,000	91.17	2,005,806,000	0.4	2056/3/20	1.25
16	日本	社債券	明治安田生命2016基金 特定目的会社 第1回B号特定社債	2,000,000,000	100.09	2,001,880,000	100.07	2,001,480,000	0.28	2021/8/9	1.25
17	日本	国債証券	国庫債券 利付(10年) 第332回	1,700,000,000	103.42	1,758,184,000	103.68	1,762,560,000	0.6	2023/12/20	1.10

18	日本	社債券	三菱東京UFJ銀行 第32回無担保社債(劣後特約付)	1,600,000,000	104.07	1,665,184,000	103.35	1,653,744,000	1.62	2021/6/9	1.03
19	日本	社債券	日本生命2015基金特定目的会社 第1回特定社債	1,500,000,000	100.09	1,501,392,354	100.09	1,501,392,354	0.406	2019/8/5	0.94
20	日本	社債券	みずほフィナンシャルグループ 第1回劣後特約付	1,300,000,000	102.87	1,337,388,000	102.35	1,330,602,000	0.95	2024/7/16	0.83
21	日本	地方債証券	東京都 公募 第785回	1,300,000,000	100.57	1,307,462,000	101.23	1,316,003,000	0.225	2028/9/20	0.82
22	日本	国債証券	国庫債券 利付(10年) 第351回	1,200,000,000	100.31	1,203,723,000	101.49	1,217,964,000	0.1	2028/6/20	0.76
23	日本	社債券	東京電力パワーグリッド 第5回	1,200,000,000	100.42	1,205,076,000	100.21	1,202,568,000	0.48	2022/8/31	0.75
24	日本	国債証券	国庫債券 利付(20年) 第157回	1,100,000,000	96.94	1,066,377,000	97.95	1,077,472,000	0.2	2036/6/20	0.67
25	日本	社債券	三井住友銀行 第22回劣後特約付	1,000,000,000	102.66	1,026,660,000	102.09	1,020,900,000	1.43	2020/9/28	0.63
26	日本	社債券	東北電力 第490回	1,000,000,000	99.91	999,100,000	100.19	1,001,950,000	0.22	2023/2/24	0.62
27	日本	社債券	九州電力 第443回	1,000,000,000	99.90	999,000,000	100.13	1,001,380,000	0.17	2022/8/25	0.62
28	日本	社債券	日本電気 第50回社債間限定同順位特約付	1,000,000,000	100.11	1,001,110,000	100.12	1,001,280,000	0.29	2022/6/15	0.62
29	日本	社債券	オリエンテーション 第9回社債間限定同順位特約付	1,000,000,000	99.55	995,530,000	100.04	1,000,480,000	0.46	2023/7/21	0.62
30	日本	社債券	日本電気 第49回社債間限定同順位特約付	1,000,000,000	99.94	999,460,000	99.93	999,350,000	0.11	2020/6/15	0.62

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	47.92
地方債証券	2.81
特殊債券	3.64
社債券	40.51
信託受益権	0.64
合 計	95.55

（参考）ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	アメリカ	特殊債券	G2SF 4.5 3/19 TBA	1,300,000	11,438.51	148,700,707	11,474.84	149,172,990	4.5	2049/3/21	2.16
2	アメリカ	特殊債券	G2SF 4.5 4/19 TBA	1,300,000	11,468.66	149,092,618	11,471.38	149,128,022	4.5	2049/4/17	2.16
3	アメリカ	特殊債券	FN AL6389	1,231,574.69	11,405.19	140,463,518	11,460.65	141,146,528	4	2045/1/1	2.04
4	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,205,000	11,460.51	138,099,259	11,489.76	138,451,721	3.125	2028/11/15	2.00
5	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	975,000	11,098.08	108,206,348	11,198.30	109,183,448	2.875	2021/11/15	1.58
6	アメリカ	特殊債券	FG Q15884	927,275.67	10,835.32	100,473,333	10,926.70	101,320,648	3	2043/2/1	1.46
7	アメリカ	特殊債券	G2 MA5466	885,855.8	11,307.63	100,169,307	11,398.37	100,973,156	4	2048/9/20	1.46
8	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	875,000	10,535.97	92,189,791	10,727.53	93,865,960	2.25	2027/11/15	1.36
9	アメリカ	特殊債券	FG G08784	714,098.83	11,045.97	78,879,200	11,122.01	79,422,155	3.5	2047/10/1	1.15
10	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	665,000	11,077.60	73,666,051	11,194.83	74,445,670	2.875	2021/10/15	1.07
11	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	565,000	12,530.90	70,799,628	12,433.89	70,251,514	3.75	2043/11/15	1.01
12	アメリカ	特殊債券	FN AV0634	630,196.5	11,090.32	69,890,846	11,100.53	69,955,162	3	2028/11/1	1.01
13	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	630,000	11,047.15	69,597,079	10,957.07	69,029,563	3	2047/5/15	1.00
14	アメリカ	特殊債券	FN CA1461	602,147.71	11,051.52	66,546,483	11,332.35	68,237,510	4	2048/3/1	0.98
15	アメリカ	特殊債券	FN AL4452	585,154.48	11,395.21	66,679,632	11,451.90	67,011,356	4	2043/11/1	0.97
16	アメリカ	特殊債券	G2 MA3802	582,159.38	10,901.84	63,466,125	10,983.44	63,941,175	3	2046/7/20	0.92
17	アメリカ	特殊債券	FN AV9187	528,618.82	11,397.43	60,248,991	11,451.04	60,532,396	4	2044/3/1	0.87
18	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	535,000	11,068.80	59,218,131	10,980.46	58,745,464	3	2044/11/15	0.85
19	アメリカ	特殊債券	FN MA3276	506,632.07	11,059.28	56,029,871	11,119.31	56,333,994	3.5	2048/2/1	0.81
20	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	504,500	10,813.15	54,552,347	10,938.01	55,182,303	2.125	2022/12/31	0.79
21	アメリカ	特殊債券	FG G07784	482,150.91	11,400.76	54,968,878	11,436.09	55,139,221	4	2044/7/1	0.79
22	アメリカ	特殊債券	FREDDIE MAC	370,000	14,815.09	54,815,842	14,810.52	54,798,941	6.25	2032/7/15	0.79
23	アメリカ	社債券	CDP FINANCIAL	483,000	11,320.88	54,679,862	11,218.37	54,184,752	4.4	2019/11/25	0.78
24	アメリカ	特殊債券	FN AS5104	470,650.89	11,096.97	52,228,026	11,167.73	52,561,041	3.5	2045/6/1	0.76
25	アメリカ	社債券	KINDER MORGAN INC/DELAWA	430,000	11,193.67	48,132,789	11,367.80	48,881,565	4.3	2025/6/1	0.70
26	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	438,000	11,067.95	48,477,655	11,089.59	48,572,438	2.5	2024/1/31	0.70
27	アメリカ	特殊債券	FN AR2627	442,911.03	10,848.62	48,049,777	10,916.76	48,351,545	3	2043/2/1	0.70
28	アメリカ	特殊債券	FN AT7277	420,489.21	11,383.02	47,864,383	11,411.42	47,983,831	4	2043/9/1	0.69

29	アメリカ	社債券	Chesapeake Funding II LL	430,000	11,085.71	47,668,589	11,121.51	47,822,523	3.23	2030/8/15	0.69
30	アメリカ	特殊債券	G2 MA1090	408,861.77	11,224.47	45,892,602	11,259.99	46,037,801	3.5	2043/6/20	0.66

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	18.67
地方債証券	0.35
特殊債券	37.20
社債券	46.13
合計	102.37

## (参考) ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	利率(%)	償還期限	投資比率(%)
1	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	26,200,000	13,994.82	3,666,644,243	13,730.06	3,597,277,342	3.25	2021/7/4	3.78
2	フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	23,700,000	12,788.87	3,030,962,515	12,907.10	3,058,983,169	0.75	2028/5/25	3.21
3	オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	19,700,000	12,569.28	2,476,148,485	12,725.00	2,506,825,552	0	2023/7/15	2.63
4	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	17,700,000	13,904.57	2,461,109,731	13,877.27	2,456,277,899	1.75	2024/11/25	2.58
5	イギリス	国債証券	UK TREASURY	13,000,000	13,552.67	1,761,848,390	13,731.45	1,785,088,500	1.5	2047/7/22	1.87
6	イギリス	国債証券	UK TREASURY	8,880,000	19,725.83	1,751,653,836	19,854.49	1,763,079,200	3.5	2045/1/22	1.85
7	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	16,200,000	10,641.99	1,724,003,352	10,785.73	1,747,289,653	1.65	2032/3/1	1.83
8	ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	12,300,000	12,906.57	1,587,508,405	13,146.14	1,616,975,638	0.8	2025/6/22	1.69
9	ドイツ	特殊債券	KFW	12,800,000	11,776.49	1,507,391,576	12,210.55	1,562,951,117	0.375	2030/4/23	1.64
10	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	11,900,000	12,475.03	1,484,529,441	12,666.06	1,507,262,131	1.45	2022/9/15	1.58
11	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	11,200,000	13,012.48	1,457,398,656	13,421.24	1,503,179,615	2.7	2048/10/31	1.57
12	フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF) I/L	11,000,000	13,519.36	1,523,100,368	13,203.64	1,497,671,769	0.1	2028/3/1	1.57
13	オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	10,800,000	13,064.80	1,410,998,797	13,220.03	1,427,763,471	0.75	2027/7/15	1.50
14	ドイツ	国債証券	BUNDESobligation	10,800,000	12,839.61	1,386,678,810	12,817.93	1,384,336,562	0	2023/4/14	1.45
15	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	10,100,000	12,616.56	1,274,273,106	12,703.69	1,283,073,053	0.35	2023/7/30	1.34
16	国際機関	特殊債券	EUROPEAN INVESTMENT BANK	9,900,000	12,587.18	1,246,131,456	12,824.73	1,269,649,259	0.375	2025/7/16	1.33
17	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5,720,000	20,827.55	1,191,336,096	21,139.26	1,209,166,009	4	2060/4/25	1.27
18	フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	8,715,152	13,258.36	1,155,486,531	13,708.18	1,194,689,228	1.75	2039/6/25	1.25
19	ドイツ	特殊債券	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	9,100,000	12,624.00	1,148,784,429	12,739.62	1,159,306,261	0.375	2026/3/16	1.21
20	国際機関	特殊債券	EUROPEAN INVESTMENT BANK	8,900,000	12,418.60	1,105,255,765	13,012.99	1,158,156,320	1.125	2033/4/13	1.21
21	オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	8,000,000	14,126.49	1,130,119,452	14,092.83	1,127,427,178	2	2024/7/15	1.18



22	イギリス	社債券	HSBC HOLDINGS PLC	8,904,000	12,682.70	1,129,267,685	12,631.99	1,124,753,174	0.39	2022/9/27	1.18
23	国際機関	特殊債券	EUROPEAN INVESTMENT BANK	8,650,000	12,494.51	1,080,775,139	12,967.09	1,121,653,769	1	2031/3/14	1.17
24	イギリス	社債券	ASB FINANCE LTD	7,630,000	14,633.83	1,116,561,957	14,647.42	1,117,598,175	1	2020/9/7	1.17
25	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	8,768,000	12,557.80	1,101,068,558	12,588.82	1,103,788,229	3.85	2049/9/1	1.15
26	フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	7,500,000	12,541.67	940,625,285	12,714.60	953,595,028	0	2023/9/15	1.00
27	ドイツ	特殊債券	KFW	6,800,000	12,804.43	870,701,886	13,334.01	906,713,190	1.375	2035/7/31	0.95
28	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	6,300,000	14,204.03	894,854,426	14,240.60	897,158,090	2.75	2024/10/31	0.94
29	国際機関	特殊債券	EUROPEAN UNION	6,790,000	12,858.11	873,066,201	13,211.83	897,083,685	1.25	2033/4/4	0.94
30	ニュージーランド	社債券	WESTPAC SEC NZ/LONDON	6,558,000	12,620.90	827,678,728	12,666.79	830,688,721	0.25	2022/4/6	0.87

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率 (%)
国債証券	53.20
地方債証券	1.55
特殊債券	12.32
社債券	28.39
合計	95.47

## (参考) 野村豪州債券ファンド マザーファンド

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資比率 (%)
1	オーストラリア	特殊債券	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	18,100,000	7,653.61	1,385,303,851	7,789.20	1,409,846,014	1.5	2022/9/22	6.13
2	オーストラリア	特殊債券	TREASURY CORP VICTORIA	12,500,000	7,922.57	990,321,880	8,004.73	1,000,591,550	2.25	2021/10/29	4.35
3	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	9,675,000	9,328.00	902,484,368	9,586.25	927,469,836	4.75	2027/4/21	4.03
4	オーストラリア	特殊債券	QUEENSLAND TREASURY CORP	9,500,000	7,830.06	743,856,137	7,830.06	743,856,137	2.5	2029/3/6	3.23
5	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	8,380,000	8,089.50	677,900,636	8,392.77	703,314,131	2.75	2027/11/21	3.06
6	オーストラリア	社債券	NATIONAL AUSTRALIA BANK	8,100,000	7,922.97	641,760,711	7,948.28	643,810,777	2.9	2024/2/26	2.80
7	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	7,451,000	8,372.51	623,836,146	8,593.35	640,290,767	3.25	2025/4/21	2.78
8	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	7,500,000	7,795.30	584,648,209	8,030.00	602,250,105	2.25	2028/5/21	2.62
9	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	6,900,000	8,130.93	561,034,561	8,406.54	580,051,938	2.75	2028/11/21	2.52
10	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5,200,000	9,645.75	501,579,189	10,125.02	526,501,129	4.5	2033/4/21	2.29
11	オーストラリア	特殊債券	NEW S WALES TREASURY CRP	5,415,000	8,561.68	463,615,117	8,575.86	464,382,851	4	2023/4/20	2.02
12	オーストラリア	特殊債券	QUEENSLAND TREASURY CORP	5,000,000	8,583.84	429,192,071	8,672.86	433,643,481	4.25	2023/7/21	1.88

13	オーストラリア	社債券	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	5,000,000	7,943.60	397,180,007	7,963.35	398,167,790	2.7	2020/8/14	1.73
14	オーストラリア	特殊債券	QUEENSLAND TREASURY CORP	4,200,000	8,948.10	375,820,403	9,134.13	383,633,700	4.75	2025/7/21	1.66
15	オーストラリア	特殊債券	QUEENSLAND TREASURY CORP	4,000,000	9,391.47	375,659,032	9,404.20	376,168,109	5.75	2024/7/22	1.63
16	オーストラリア	社債券	WESTPAC BANKING CORP	4,400,000	8,371.34	368,339,136	8,303.41	365,350,189	7.25	2020/2/11	1.58
17	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3,900,000	8,931.30	348,320,848	9,142.34	356,551,580	4.25	2026/4/21	1.55
18	オーストラリア	社債券	AUST & NZ BANKING GROUP	4,400,000	8,020.87	352,918,442	7,980.81	351,155,666	3.75	2019/7/25	1.52
19	オーストラリア	社債券	AUST & NZ BANKING GROUP	4,300,000	7,976.21	342,977,459	8,025.71	345,105,901	2.95	2021/7/16	1.50
20	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3,540,000	8,968.59	317,488,213	9,489.41	335,925,419	3.75	2037/4/21	1.46
21	オーストラリア	特殊債券	ASIAN DEVELOPMENT BANK	4,000,000	8,026.85	321,074,000	8,086.72	323,468,926	2.75	2022/1/19	1.40
22	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3,900,000	7,841.21	305,807,462	8,249.41	321,727,107	2.5	2030/5/21	1.40
23	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3,720,000	7,855.45	292,222,866	8,392.58	312,204,169	3	2047/3/21	1.35
24	オーストラリア	特殊債券	NEW S WALES TREASURY CRP	3,000,000	8,770.13	263,104,151	8,862.09	265,862,747	4	2026/5/20	1.15
25	オーストラリア	社債券	AUST & NZ BANKING GROUP	3,150,000	8,033.29	253,048,939	8,000.64	252,020,336	3.1	2024/2/8	1.09
26	オーストラリア	特殊債券	EUROPEAN INVESTMENT BANK	3,000,000	8,490.88	254,726,624	8,377.19	251,315,797	6	2020/8/6	1.09
27	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2,900,000	8,229.05	238,642,581	8,397.34	243,523,023	2.75	2029/11/21	1.05
28	オーストラリア	社債券	NATIONAL AUSTRALIA BANK	3,000,000	7,983.19	239,495,724	8,033.17	240,995,250	3	2021/5/12	1.04
29	オーストラリア	特殊債券	NEW S WALES TREASURY CRP	2,870,000	8,046.53	230,935,420	8,301.03	238,239,561	3	2027/5/20	1.03
30	オーストラリア	特殊債券	QUEENSLAND TREASURY CORP	2,500,000	9,009.47	225,236,838	8,986.19	224,654,998	6	2022/7/21	0.97

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率 (%)
国債証券	26.43
地方債証券	0.73
特殊債券	44.82
社債券	24.93
合計	96.93

## (参考) 野村エマージング債券マザーファンド

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資比率 (%)
1	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF HUNGARY	4,640,000	11,875.28	551,013,256	11,789.08	547,013,510	6.375	2021/3/29	2.50
2	アメリカ	国債証券	CROATIA	3,845,000	11,956.43	459,725,061	12,278.40	472,104,827	6	2024/1/26	2.16
3	アメリカ	国債証券	HUNGARY	3,608,000	11,782.15	425,100,148	11,888.36	428,932,330	5.375	2023/2/21	1.96

4	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	3,422,000	11,151.35	381,599,342	11,512.85	393,969,784	4.75	2026/1/8	1.80
5	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF ARGENTINA	3,945,000	10,578.08	417,305,572	9,297.94	366,803,979	6.875	2027/1/26	1.68
6	アメリカ	国債証券	ABU DHABI GOVT INT'L	3,330,000	10,619.93	353,643,974	10,880.78	362,330,034	2.5	2022/10/11	1.66
7	アメリカ	社債券	PETROLEOS MEXICANOS	3,707,000	10,248.82	379,923,862	9,712.76	360,052,249	6.75	2047/9/21	1.65
8	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF AZERBAIJAN	2,805,000	10,967.26	307,631,654	11,359.07	318,622,053	4.75	2024/3/18	1.46
9	アメリカ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	2,996,000	10,170.94	304,721,649	10,549.39	316,059,765	4.75	2044/3/8	1.44
10	アメリカ	国債証券	RUSSIAN FEDERATION	2,800,000	10,469.45	293,144,715	10,979.43	307,424,150	5.25	2047/6/23	1.40
11	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	3,215,000	8,761.04	281,667,503	9,281.37	298,396,083	5.75	2047/5/11	1.36
12	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	1,996,000	14,454.76	288,517,108	14,850.44	296,414,960	7.75	2038/1/17	1.35
13	アメリカ	社債券	PETROLEOS MEXICANOS	2,715,000	10,919.58	296,466,768	10,704.49	290,627,134	6.5	2029/1/23	1.33
14	アメリカ	社債券	QATARI DIAR FINANCE QSC	2,525,000	11,413.84	288,199,580	11,363.95	286,939,820	5	2020/7/21	1.31
15	アメリカ	社債券	PETROLEOS MEXICANOS	2,625,000	11,033.97	289,641,943	10,768.24	282,666,530	6.5	2027/3/13	1.29
16	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	2,300,000	10,845.64	249,449,739	11,497.58	264,444,452	5.125	2045/1/15	1.21
17	アメリカ	国債証券	TURKEY GLOBAL	2,285,000	10,728.88	245,155,134	10,901.11	249,090,486	5.75	2024/3/22	1.14
18	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF SRI LANKA	2,175,000	10,425.38	226,752,017	10,350.37	225,120,759	6.2	2027/5/11	1.03
19	アメリカ	国債証券	STATE OF QATAR	1,865,000	10,974.20	204,669,013	11,973.96	223,314,354	5.103	2048/4/23	1.02
20	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	1,810,000	11,021.63	199,491,559	11,142.72	201,683,291	3.7	2022/1/8	0.92
21	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	1,890,000	10,369.15	195,977,033	10,617.59	200,672,613	6	2027/3/25	0.92
22	アメリカ	社債券	CNAC SYNBRIDGE COMP	1,730,000	11,225.58	194,202,664	11,142.43	192,764,126	5	2020/5/5	0.88
23	アメリカ	社債券	SINOPEC GRP OVERSEAS DEV	1,715,000	10,646.08	182,580,290	10,891.46	186,788,705	3.625	2027/4/12	0.85
24	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF ARMENIA	1,500,000	11,835.11	177,526,706	12,138.60	182,079,029	7.15	2025/3/26	0.83
25	アメリカ	国債証券	IVORY COAST	1,690,000	9,978.30	168,633,270	10,270.99	173,579,846	6.125	2033/6/15	0.79
26	アメリカ	社債券	PETROLEOS MEXICANOS	1,540,000	11,598.50	178,616,986	11,073.14	170,526,375	6.875	2026/8/4	0.78
27	アメリカ	国債証券	DOMINICAN REPUBLIC	1,435,000	11,751.11	168,628,447	11,779.93	169,042,103	6.6	2024/1/28	0.77
28	アメリカ	社債券	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	1,430,000	9,791.17	140,013,843	11,073.14	158,345,920	5.75	2029/2/1	0.72
29	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF ANGOLA	1,305,000	11,374.17	148,433,033	11,575.71	151,063,080	8.25	2028/5/9	0.69
30	アメリカ	国債証券	CROATIA	1,210,000	11,661.30	141,101,810	11,899.89	143,988,776	5.5	2023/4/4	0.66

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	68.70
地方債証券	1.03
特殊債券	3.00
社債券	21.32

合 計	94.05
-----	-------

## (参考) 野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	アメリカ	社債券	SPRINT CAPITAL CORP	1,025,000	12,049.37	123,506,061	12,112.54	124,153,612	8.75	2032/3/15	0.77
2	アメリカ	社債券	VRX ESCROW CORP	1,100,000	10,276.23	113,038,616	10,726.67	117,993,397	6.125	2025/4/15	0.73
3	アメリカ	社債券	LTF MERGER SUB INC	800,000	11,419.61	91,356,880	11,378.03	91,024,270	8.5	2023/6/15	0.56
4	アメリカ	社債券	VALEANT PHARMACEUTICALS	750,000	11,651.32	87,384,963	11,918.52	89,388,938	9	2025/12/15	0.55
5	アメリカ	社債券	BOYD GAMING CORP	675,000	11,475.04	77,456,554	11,614.29	78,396,510	6.875	2023/5/15	0.48
6	アメリカ	社債券	EMC CORP	700,000	10,736.29	75,154,087	10,956.71	76,696,993	2.65	2020/6/1	0.47
7	アメリカ	社債券	FRONTIER COMMUNICATIONS	925,000	8,725.29	80,708,982	8,121.22	75,121,355	10.5	2022/9/15	0.46
8	アメリカ	社債券	CALIFORNIA RESOURCES CRP	800,000	8,558.21	68,465,694	8,841.88	70,735,063	8	2022/12/15	0.43
9	アメリカ	社債券	INFOR US INC	600,000	11,075.91	66,455,478	11,336.45	68,018,745	6.5	2022/5/15	0.42
10	アメリカ	社債券	BOMBARDIER INC	550,000	11,596.44	63,780,462	12,167.98	66,923,904	8.75	2021/12/1	0.41
11	アメリカ	社債券	BOYD GAMING CORP	575,000	11,100.85	63,829,938	11,585.24	66,615,186	6.375	2026/4/1	0.41
12	アメリカ	社債券	ARD FINANCE SA	600,000	10,407.92	62,447,528	11,087.00	66,522,000	7.125	2023/9/15	0.41
13	アメリカ	社債券	ALTICE SA	600,000	10,574.33	63,446,023	11,031.56	66,189,390	7.75	2022/5/15	0.41
14	アメリカ	社債券	HARLAND ESCROW CORP	600,000	10,144.60	60,867,631	10,851.40	65,108,408	9.25	2021/3/1	0.40
15	アメリカ	社債券	BANK OF AMERICA CORP	550,000	11,212.83	61,670,606	11,756.82	64,662,516	6.25	2049/9/29	0.40
16	アメリカ	社債券	FIRST QUANTUM MINERALS L	600,000	9,853.57	59,121,428	10,574.22	63,445,358	6.5	2024/3/1	0.39
17	アメリカ	社債券	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	550,000	11,156.29	61,359,616	11,322.59	62,274,293	5.75	2023/9/1	0.38
18	アメリカ	社債券	1011778 BC / NEW RED FIN	575,000	10,532.64	60,562,737	10,782.10	61,997,118	5	2025/10/15	0.38
19	アメリカ	社債券	VERTIV INT HOLD CORP	575,000	10,629.66	61,120,552	10,685.09	61,439,303	12	2022/2/15	0.38

20	アメリカ	社債券	BUFFALO THUNDER DEV 144A	1,052,025	5,820.67	61,234,956	5,820.67	61,234,956	0	2022/12/9	0.38
21	アメリカ	社債券	KIRS MIDCO 3 PLC	600,000	9,702.89	58,217,394	9,811.99	58,871,970	8.625	2023/7/15	0.36
22	アメリカ	社債券	BWAY HOLDING CO	550,000	10,213.34	56,173,394	10,574.22	58,158,244	7.25	2025/4/15	0.36
23	アメリカ	社債券	SLM CORP	525,000	10,172.32	53,404,693	10,865.26	57,042,615	6.125	2024/3/25	0.35
24	アメリカ	社債券	SPRINT CORP	475,000	11,646.89	55,322,744	11,925.45	56,645,908	7.875	2023/9/15	0.35
25	アメリカ	社債券	BUILDING MATERIALS CORP	500,000	10,574.22	52,871,131	11,308.74	56,543,700	5.375	2024/11/15	0.35
26	アメリカ	社債券	CENTURYLINK INC	575,000	9,202.20	52,912,707	9,744.91	56,033,282	7.6	2039/9/15	0.34
27	アメリカ	社債券	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	475,000	11,475.04	54,506,464	11,710.64	55,625,558	10	2022/12/1	0.34
28	アメリカ	社債券	ENDO FIN/ENDO LTD/E FINC	600,000	9,049.76	54,298,582	9,176.70	55,060,259	6	2023/7/15	0.34
29	アメリカ	社債券	HUB INTERNATIONAL LTD	500,000	10,491.07	52,455,369	10,903.62	54,518,105	7	2026/5/1	0.33
30	アメリカ	社債券	NOBLE HOLDING INTL LTD	525,000	9,742.70	51,149,181	10,047.59	52,749,867	7.75	2024/1/15	0.32

## 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	エネルギー設備・サービス	0.01
		石油・ガス・消耗燃料	0.08
		金属・鉱業	0.22
		紙製品・林産品	0.00
		建設関連製品	0.01
		自動車部品	0.10
		ホテル・レストラン・レジャー	0.05
		メディア	0.00
		インターネット販売・通信販売	0.00
		専門小売り	0.00
		ソフトウェア	0.08
		独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.05
	その他の業種	0.03	
新株予約権証券			0.00
新株予約権付社債券 等			0.03

社債券		90.68
外国証券（優先証券）		0.15
合計		91.57

（参考）ノムラ CBRE グローバルリート マザーファンド

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
1	アメリカ	投資証券	PROLOGIS INC	18,794	7,423.48	139,516,890	7,778.63	146,191,745	5.42
2	アメリカ	投資証券	EQUITY RESIDENTIAL	12,801	7,705.46	98,637,658	8,130.09	104,073,373	3.85
3	アメリカ	投資証券	WELLTOWER INC	11,605	7,807.17	90,602,221	8,264.24	95,906,619	3.55
4	香港	投資証券	LINK REIT	75,961	1,044.10	79,310,999	1,258.98	95,633,607	3.54
5	アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	4,537	20,553.08	93,249,327	20,094.07	91,166,836	3.38
6	オーストラリア	投資証券	GOODMAN GROUP	70,442	826.14	58,195,523	1,017.13	71,649,291	2.65
7	アメリカ	投資証券	STORE CAPITAL CORP	17,443	3,211.90	56,025,240	3,578.88	62,426,467	2.31
8	アメリカ	投資証券	EXTRA SPACE STORAGE INC	5,649	10,550.93	59,602,243	10,461.69	59,098,105	2.19
9	アメリカ	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	3,842	13,556.07	52,082,440	14,961.90	57,483,645	2.13
10	アメリカ	投資証券	SUN COMMUNITIES INC	4,518	11,320.93	51,147,988	12,559.35	56,743,160	2.10
11	アメリカ	投資証券	AVALONBAY COMMUNITIES INC	2,618	20,539.77	53,773,135	21,538.71	56,388,356	2.09
12	アメリカ	投資証券	REGENCY CENTERS CORP	7,261	6,987.02	50,732,806	7,216.52	52,399,212	1.94
13	日本	投資証券	オリックス不動産投資法人 投資証券	285	180.608	51,473,296	182,600	52,041,000	1.92
14	アメリカ	投資証券	PARK HOTELS & RESORTS INC	14,592	3,261.13	47,586,485	3,415.90	49,844,881	1.84
15	アメリカ	投資証券	CUBESMART	14,779	3,367.38	49,766,533	3,353.81	49,566,069	1.83
16	イギリス	投資証券	SEGRO PLC	50,996	906.01	46,203,022	962.08	49,062,608	1.81
17	アメリカ	投資証券	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	13,116	3,361.57	44,090,462	3,658.70	47,987,640	1.77
18	アメリカ	投資証券	INVITATION HOMES INC	18,697	2,389.84	44,683,020	2,556.66	47,801,913	1.77
19	アメリカ	投資証券	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	14,520	2,966.88	43,079,115	3,170.88	46,041,207	1.70
20	アメリカ	投資証券	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	9,230	4,694.23	43,327,796	4,922.62	45,435,856	1.68
21	アメリカ	投資証券	EQUINIX INC	971	43,569.07	42,305,567	46,360.29	45,015,842	1.66
22	オーストラリア	投資証券	MIRVAC GROUP	211,859	175.34	37,147,654	203.90	43,198,855	1.60
23	アメリカ	投資証券	VICI PROPERTIES INC	18,258	2,334.92	42,631,009	2,353.77	42,975,134	1.59
24	アメリカ	投資証券	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	21,617	1,718.48	37,148,490	1,930.24	41,726,143	1.54
25	アメリカ	投資証券	TAUBMAN CENTERS INC	7,090	5,719.78	40,553,264	5,856.15	41,520,128	1.53
26	アメリカ	投資証券	COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	16,999	2,386.86	40,574,276	2,429.16	41,293,320	1.53
27	アメリカ	投資証券	VORNADO REALTY TRUST	4,705	7,492.59	35,252,657	7,414.98	34,887,507	1.29
28	日本	投資証券	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	401	79.617	31,926,465	85,900	34,445,900	1.27
29	スペイン	投資証券	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	30,057	1,085.04	32,613,166	1,112.74	33,445,753	1.24
30	アメリカ	投資証券	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	14,745	2,104.66	31,033,291	2,266.18	33,414,865	1.23

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
----	---------

投資証券	99.29
合 計	99.29

**【投資不動産物件】**

ノムラ・グローバル・オールスターズ

該当事項はありません。

（参考）ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）野村海外株式マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）ノムラ - アカディアン新興国株ファンド マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）ノムラ日本債券オープン マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）野村豪州債券ファンド マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）野村エマージング債券マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）ノムラ C B R E グローバルリート 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】**

ノムラ・グローバル・オールスターズ

該当事項はありません。

（参考）ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）野村海外株式マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）ノムラ - アカディアン新興国株ファンド マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）ノムラ日本債券オープン マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

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

種類	国/地域	取引所	名称	買建/ 売建	枚数	通貨	帳簿価額	帳簿価額 (円)	評価額	評価額 (円)	投資 比率 (%)
債券先 物取引	アメリカ	シカゴ ボード オ ブトレー ド	T-NOTE先物(2年) (2019年03月限)	買建	5	米ドル	1,059,459.45	117,462,269	1,059,960.95	117,517,870	1.70
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブトレー ド	T-BOND先物(2019 年06月限)	買建	7	米ドル	1,016,110.62	112,656,184	1,014,343.75	112,460,291	1.62
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブトレー ド	T-ULTRA先物(2019 年06月限)	買建	5	米ドル	810,985.25	89,913,934	801,718.75	88,886,557	1.28

下記の通りパススルー証券に係るT B A取引の売付を利用しており、負債として計上しております。なお、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、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。

種類	通貨	帳簿価格	評価額	評価額(円)	投資比率(%)
売付債券	米ドル	5,553,304.40	5,556,444.45	616,042,996	8.92

（参考）ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド



その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

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

種類	国/地域	取引所	名称	買建/ 売建	枚数	通貨	帳簿価額	帳簿価額 (円)	評価額	評価額 (円)	投資 比率 (%)
債券先 物取引	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	BOBL先物(2019年 03月限)	売建	333	ユーロ	44,241,943.14	5,578,466,605	44,232,390	5,577,262,053	5.86
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	BTP先物(2019年03 月限)	売建	217	ユーロ	26,712,500.36	3,368,179,170	27,754,300	3,499,539,687	3.67
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	BTS先物(2019年03 月限)	売建	470	ユーロ	51,939,846.26	6,549,095,213	52,264,000	6,589,967,760	6.92
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	BUNDS先物(2019年 03月限)	買建	130	ユーロ	21,553,951.65	2,717,737,765	21,538,400	2,715,776,854	2.85
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	BUXL先物(2019年 03月限)	売建	134	ユーロ	23,960,738.04	3,021,209,457	24,784,640	3,125,095,256	3.28
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	SCHATZ先物(2019 年03月限)	買建	276	ユーロ	30,877,753.92	3,893,375,992	30,866,460	3,891,951,941	4.08
	イギリ ス	ロンドン国 際金融先物 オプション 取引所	GILT先物(2019年 06月限)	買建	136	英ポンド	17,303,420.08	2,554,849,975	17,134,640	2,529,929,596	2.65

(参考) 野村豪州債券ファンド マザーファンド

該当事項はありません。

(参考) 野村エマージング債券マザーファンド

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

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

種類	国/地域	取引所	名称	買建/ 売建	枚数	通貨	帳簿価額	帳簿価額 (円)	評価額	評価額 (円)	投資 比率 (%)
債券先 物取引	アメリ カ	シカゴ ボード オ プ トレー ド	T-NOTE先物(5年) (2019年03月限)	買建	368	米ドル	41,616,682.24	4,614,041,560	42,153,251.84	4,673,531,029	21.42
	アメリ カ	シカゴ ボード オ プ トレー ド	T-BOND先物(2019 年03月限)	買建	61	米ドル	8,571,978.72	950,375,280	8,879,312.5	984,449,375	4.51
	アメリ カ	シカゴ ボード オ プ トレー ド	T-NOTE先物(10年) (2019年03月限)	売建	354	米ドル	42,298,876.44	4,689,676,428	43,160,345.52	4,785,187,506	21.93

(参考) 野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

その他の資産として、下記の通り貸付債権を組み入れております。

なお、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、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。

資産の名称	国/地域	数量	簿価(円)	時価(円)	投資比率(%)
貸付債権	アメリカ	9,394,010.79	829,778,525	834,056,142	5.18

(参考) ノムラ C B R E グローバルリート マザーファンド

該当事項はありません。

### (3) 【運用実績】

#### 【純資産の推移】

ノムラ・グローバル・オールスターズ

2019年2月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記特定期間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5特定期間	(2009年 7月21日)	122,472	123,205	0.6678	0.6718
第6特定期間	(2010年 1月20日)	115,176	115,790	0.7504	0.7544
第7特定期間	(2010年 7月20日)	91,120	91,635	0.7070	0.7110
第8特定期間	(2011年 1月20日)	79,580	80,009	0.7409	0.7449
第9特定期間	(2011年 7月20日)	68,152	68,524	0.7338	0.7378
第10特定期間	(2012年 1月20日)	55,334	55,657	0.6855	0.6895
第11特定期間	(2012年 7月20日)	52,104	52,395	0.7180	0.7220
第12特定期間	(2013年 1月21日)	55,320	55,579	0.8568	0.8608
第13特定期間	(2013年 7月22日)	49,994	50,205	0.9461	0.9501
第14特定期間	(2014年 1月20日)	42,686	42,858	0.9911	0.9951
第15特定期間	(2014年 7月22日)	39,617	39,772	1.0183	1.0223
第16特定期間	(2015年 1月20日)	38,327	38,463	1.1288	1.1328
第17特定期間	(2015年 7月21日)	35,470	35,592	1.1686	1.1726
第18特定期間	(2016年 1月20日)	28,504	28,616	1.0167	1.0207
第19特定期間	(2016年 7月20日)	27,520	27,628	1.0216	1.0256
第20特定期間	(2017年 1月20日)	27,458	27,560	1.0773	1.0813
第21特定期間	(2017年 7月20日)	26,558	26,654	1.1139	1.1179
第22特定期間	(2018年 1月22日)	25,922	26,012	1.1541	1.1581
第23特定期間	(2018年 7月20日)	24,284	24,371	1.1136	1.1176
第24特定期間	(2019年 1月21日)	22,087	22,172	1.0433	1.0473
	2018年 2月末日	24,638		1.1025	
	3月末日	24,146		1.0837	

4月末日	24,393		1.1027
5月末日	23,939		1.0882
6月末日	23,836		1.0893
7月末日	24,052		1.1029
8月末日	23,831		1.0985
9月末日	24,096		1.1166
10月末日	22,794		1.0676
11月末日	22,940		1.0756
12月末日	21,703		1.0239
2019年 1月末日	22,233		1.0522
2月末日	22,733		1.0813

## 【分配の推移】

## ノムラ・グローバル・オールスターズ

	計算期間	1口当たりの分配金
第5特定期間	2009年 1月21日～2009年 7月21日	0.0120円
第6特定期間	2009年 7月22日～2010年 1月20日	0.0120円
第7特定期間	2010年 1月21日～2010年 7月20日	0.0120円
第8特定期間	2010年 7月21日～2011年 1月20日	0.0120円
第9特定期間	2011年 1月21日～2011年 7月20日	0.0120円
第10特定期間	2011年 7月21日～2012年 1月20日	0.0120円
第11特定期間	2012年 1月21日～2012年 7月20日	0.0120円
第12特定期間	2012年 7月21日～2013年 1月21日	0.0120円
第13特定期間	2013年 1月22日～2013年 7月22日	0.0120円
第14特定期間	2013年 7月23日～2014年 1月20日	0.0120円
第15特定期間	2014年 1月21日～2014年 7月22日	0.0120円
第16特定期間	2014年 7月23日～2015年 1月20日	0.0120円
第17特定期間	2015年 1月21日～2015年 7月21日	0.0120円
第18特定期間	2015年 7月22日～2016年 1月20日	0.0120円
第19特定期間	2016年 1月21日～2016年 7月20日	0.0120円
第20特定期間	2016年 7月21日～2017年 1月20日	0.0120円
第21特定期間	2017年 1月21日～2017年 7月20日	0.0120円
第22特定期間	2017年 7月21日～2018年 1月22日	0.0120円
第23特定期間	2018年 1月23日～2018年 7月20日	0.0120円
第24特定期間	2018年 7月21日～2019年 1月21日	0.0120円

各特定期間中の分配金単価の合計を表示しております。

## 【収益率の推移】

## ノムラ・グローバル・オールスターズ

	計算期間	収益率
第5特定期間	2009年 1月21日～2009年 7月21日	23.4%
第6特定期間	2009年 7月22日～2010年 1月20日	14.2%
第7特定期間	2010年 1月21日～2010年 7月20日	4.2%
第8特定期間	2010年 7月21日～2011年 1月20日	6.5%
第9特定期間	2011年 1月21日～2011年 7月20日	0.7%
第10特定期間	2011年 7月21日～2012年 1月20日	4.9%
第11特定期間	2012年 1月21日～2012年 7月20日	6.5%
第12特定期間	2012年 7月21日～2013年 1月21日	21.0%
第13特定期間	2013年 1月22日～2013年 7月22日	11.8%
第14特定期間	2013年 7月23日～2014年 1月20日	6.0%
第15特定期間	2014年 1月21日～2014年 7月22日	4.0%
第16特定期間	2014年 7月23日～2015年 1月20日	12.0%
第17特定期間	2015年 1月21日～2015年 7月21日	4.6%
第18特定期間	2015年 7月22日～2016年 1月20日	12.0%
第19特定期間	2016年 1月21日～2016年 7月20日	1.7%
第20特定期間	2016年 7月21日～2017年 1月20日	6.6%
第21特定期間	2017年 1月21日～2017年 7月20日	4.5%
第22特定期間	2017年 7月21日～2018年 1月22日	4.7%
第23特定期間	2018年 1月23日～2018年 7月20日	2.5%
第24特定期間	2018年 7月21日～2019年 1月21日	5.2%

各特定期間中の分配金単価の合計を加算して算出しております。

各特定期間の収益率は、特定期間末の基準価額（期間中の分配金を加算した額）から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（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】

## ノムラ・グローバル・オールスターズ

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第5特定期間	2009年 1月21日～2009年 7月21日	1,302,835,549	39,392,569,840	183,398,701,110
第6特定期間	2009年 7月22日～2010年 1月20日	897,276,646	30,807,475,957	153,488,501,799
第7特定期間	2010年 1月21日～2010年 7月20日	763,165,990	25,374,364,574	128,877,303,215
第8特定期間	2010年 7月21日～2011年 1月20日	632,609,334	22,097,050,385	107,412,862,164
第9特定期間	2011年 1月21日～2011年 7月20日	569,388,386	15,103,280,700	92,878,969,850
第10特定期間	2011年 7月21日～2012年 1月20日	517,002,856	12,676,461,742	80,719,510,964
第11特定期間	2012年 1月21日～2012年 7月20日	448,199,531	8,601,122,673	72,566,587,822
第12特定期間	2012年 7月21日～2013年 1月21日	398,183,635	8,394,194,476	64,570,576,981

第13特定期間	2013年 1月22日～2013年 7月22日	305,075,141	12,034,250,272	52,841,401,850
第14特定期間	2013年 7月23日～2014年 1月20日	264,000,311	10,034,444,426	43,070,957,735
第15特定期間	2014年 1月21日～2014年 7月22日	194,945,725	4,359,939,046	38,905,964,414
第16特定期間	2014年 7月23日～2015年 1月20日	174,546,675	5,126,987,728	33,953,523,361
第17特定期間	2015年 1月21日～2015年 7月21日	163,947,919	3,765,144,026	30,352,327,254
第18特定期間	2015年 7月22日～2016年 1月20日	135,168,963	2,451,440,579	28,036,055,638
第19特定期間	2016年 1月21日～2016年 7月20日	150,284,704	1,248,913,410	26,937,426,932
第20特定期間	2016年 7月21日～2017年 1月20日	133,906,449	1,582,829,743	25,488,503,638
第21特定期間	2017年 1月21日～2017年 7月20日	125,483,898	1,771,642,088	23,842,345,448
第22特定期間	2017年 7月21日～2018年 1月22日	137,036,667	1,518,139,658	22,461,242,457
第23特定期間	2018年 1月23日～2018年 7月20日	99,149,693	754,215,018	21,806,177,132
第24特定期間	2018年 7月21日～2019年 1月21日	108,834,300	744,586,196	21,170,425,236

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

#### 参考情報



## 運用実績（2019年2月28日現在）

### ■ 基準価額・純資産の推移（日次）



### ■ 分配の推移

（1万口あたり、課税前）

2019年1月	40 円
2018年11月	40 円
2018年9月	40 円
2018年7月	40 円
2018年5月	40 円
直近1年間累計	240 円
設定来累計	2,970 円

### ■ 主要な資産の状況

銘柄別投資比率

順位	銘柄	投資比率(%)
1	ノムラ-CBRE グローバルリート マザーファンド	10.5
2	野村海外株式マザーファンド	10.2
3	野村エマージング債券マザーファンド	10.1
4	ノムラ-アカディアン新興国株ファンド マザーファンド	10.1
5	野村豪州債券ファンド マザーファンド	9.9
6	ノムラ-ブラックロック米国債券オープン マザーファンド	9.9
7	野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	9.9
8	ノムラ-インサイト欧州債券 マザーファンド	9.9
9	ノムラ-ジャパン・オープン マザーファンド	9.8
10	ノムラ日本債券オープン マザーファンド	9.6

### ■ 年間収益率の推移（暦年ベース）



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

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

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

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。

取得申込の受付については、午後3時まで、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。

分配金の受取方法により、「一般コース」と「自動けいぞく投資コース」の2つの申込方法があります。（原則として、お買付け後のコース変更はできません。）

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

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104 (フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

販売の単位は、「一般コース」の場合は1万口以上1万口単位(当初元本1口=1円)または1万円以上1円単位、「自動けいぞく投資コース」の場合は1万円以上1円単位とします。ただし、「自動けいぞく投資コース」を選択した受益者が収益分配金を再投資する場合は1口単位とします。なお、販売会社や申込形態によっては、どちらか一方のコースのみのお取り扱いとなる場合や、買付単位が異なる場合等があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

#### 積立方式

販売会社によっては、「定時定額購入サービス」等に関する契約を締結した場合、当該契約で規定する取得申込の単位でお申込みいただけます。

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

受益権の販売価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額とします。

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

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

## 2【換金（解約）手続等】

受益者は、受益権を、「一般コース」の場合は1万口単位、1口単位または1円単位、「自動けいぞく投資コース」の場合は1円単位または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。

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

一部解約の実行の請求の受付については、午後3時まで、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。

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

信託財産留保額は、基準価額に0.3%の率を乗じて得た額を1口あたりに換算して、換金する口数に応じてご負担いただきます。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

< 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時

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

なお、信託財産の資金管理を円滑に行なうため、1日1件10億円を超える換金は行なえません。また、別途、大口換金について、1日1件10億円以下の金額であっても、ファンドの残高、市場の流動性の状況等によっては、委託者の判断により換金の金額に制限を設ける場合や換金の受付時間に制限を設ける場合があります。

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

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6営業日目から販売会社において支払います。

金融商品取引所等における取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、信託約款の規定に従い、委託者の判断で一部解約の実行の請求の受付を中止することおよびすでに受付けた一部解約の実行の請求の受付を取り消す場合があります。

また、一部解約の実行の請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付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】



## &lt; 基準価額の計算方法 &gt;

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

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

ファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

対象	評価方法
投資信託証券	原則として、基準価額計算日の前営業日の基準価額で評価します。

マザーファンド受益証券については、原則として基準価額計算日とします。

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(2007年2月21日設定)。

## ( 4 ) 【計算期間】

原則として、毎年1月21日から3月20日まで、3月21日から5月20日まで、5月21日から7月20日まで、7月21日から9月20日まで、9月21日から11月20日までおよび11月21日から翌年1月20日までとします。

なお、各計算期間終了日が休業日のとき、各計算期間終了日は翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

## ( 5 ) 【その他】

## (a) ファンドの繰上償還条項

委託者は、信託契約の一部解約により受益権の口数が30億口を下回った場合またはこの信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、もしくはやむを得ない事情が発生したと

きは、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

(b)信託期間の終了

- ( )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、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- ( )上記( )の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- ( )上記( )の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、上記(a)の信託契約の解約をしません。
- ( )委託者は、この信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- ( )上記( )から( )までの規定は、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記( )の一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行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「(e)信託約款の変更( )」に該当する場合を除き、その委託者と受託者との間において存続します。
- ( )受託者が委託者の承諾を受けてその任務を辞任する場合、または、委託者または受益者が裁判所に受託者の解任を請求し裁判所が受託者を解任した場合、委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

(c)運用報告書

委託者は、毎年5月、11月に終了する計算期間の末日および償還時に、交付運用報告書を作成し、知られたる受益者に対して交付します。

(d)有価証券報告書

委託者は、有価証券報告書を原則毎年1月、7月の決算日を基準に作成し、3ヵ月以内に関東財務局長に提出します。

(e)信託約款の変更

- ( )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えない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。
- ( )委託者は、上記( )の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- ( )上記( )の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議

を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。

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

(f) 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。

(g) 反対者の買取請求権

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

(h) 関係法人との契約の更新に関する手續

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

## 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

### 収益分配金に対する請求権

#### 収益分配金の支払い開始日

##### <自動けいぞく投資契約を結んでいない場合>

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として)に、原則として決算日から起算して5営業日までに支払いを開始します。販売会社でお受取りください。

##### <自動けいぞく投資契約を結んでいる場合>

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

なお、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

### 収益分配金請求権の失効

受益者は、収益分配金を支払開始日から5年間支払請求しないと権利を失います。

### 償還金に対する請求権

#### 償還金の支払い開始日

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

#### 償還金請求権の失効

受益者は、償還金を支払開始日から10年間支払請求しないと権利を失います。

### 換金(解約)請求権

#### 換金(解約)の単位

受益者は、受益権を「一般コース」の場合は1万口単位、1口単位または1円単位、「自動けいぞく投資コース」の場合は1円単位または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、6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)当ファンドの計算期間は6ヶ月未満であるため、財務諸表は原則として6ヶ月毎に作成しております。

(3)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、当期(2018年7月21日から2019年1月21日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

## 【ノムラ・グローバル・オールスターズ】

## ( 1 ) 【貸借対照表】

( 単位 : 円 )

	前期 (2018年 7月20日現在)	当期 (2019年 1月21日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	94,216,327	77,169,824
親投資信託受益証券	24,078,931,706	21,876,531,724
未収入金	280,000,000	290,000,000
流動資産合計	24,453,148,033	22,243,701,548
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	87,224,708	84,681,700
未払解約金	19,365,915	11,992,542
未払受託者報酬	2,141,246	2,035,518
未払委託者報酬	59,954,859	56,994,497
未払利息	190	153
その他未払費用	128,453	122,112
流動負債合計	168,815,371	155,826,522
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	21,806,177,132	21,170,425,236
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金 ( )	2,478,155,530	917,449,790
( 分配準備積立金 )	4,178,112,103	3,945,254,781
元本等合計	24,284,332,662	22,087,875,026
純資産合計	24,284,332,662	22,087,875,026
負債純資産合計	24,453,148,033	22,243,701,548

## ( 2 ) 【損益及び剰余金計算書】

( 単位 : 円 )

	前期 自 2018年 1月23日 至 2018年 7月20日	当期 自 2018年 7月21日 至 2019年 1月21日
営業収益		
有価証券売買等損益	466,496,617	1,069,399,982
営業収益合計	466,496,617	1,069,399,982
営業費用		
支払利息	32,591	33,593
受託者報酬	6,465,620	6,323,492
委託者報酬	181,037,164	177,057,851
その他費用	387,876	379,346
営業費用合計	187,923,251	183,794,282
営業利益又は営業損失 ( )	654,419,868	1,253,194,264
経常利益又は経常損失 ( )	654,419,868	1,253,194,264
当期純利益又は当期純損失 ( )	654,419,868	1,253,194,264
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 ( )	7,566,133	9,226,125
期首剰余金又は期首欠損金 ( )	3,461,435,451	2,478,155,530
剰余金増加額又は欠損金減少額	11,126,317	9,373,176
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	11,126,317	9,373,176
剰余金減少額又は欠損金増加額	82,940,191	69,787,819
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	82,940,191	69,787,819
分配金	264,612,312	256,322,958
期末剰余金又は期末欠損金 ( )	2,478,155,530	917,449,790

## （ 3 ）【注記表】

## （ 重要な会計方針に係る事項に関する注記 ）

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補 足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4. その他	当該財務諸表の特定期間は、2018年 7月21日から2019年 1月21日までとなっております。

## （ 貸借対照表に関する注記 ）

前期 2018年 7月20日現在	当期 2019年 1月21日現在
1. 特定期間の末日における受益権の総数 21,806,177,132口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 21,170,425,236口
2. 特定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 1.1136円 (10,000口当たり純資産額) (11,136円)	2. 特定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 1.0433円 (10,000口当たり純資産額) (10,433円)

## （ 損益及び剰余金計算書に関する注記 ）

前期 自 2018年 1月23日 至 2018年 7月20日	当期 自 2018年 7月21日 至 2019年 1月21日
1. 運用の外部委託費用	1. 運用の外部委託費用



当ファンドの主要投資対象である下記マザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用

なお、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。

野村海外株式マザーファンド

支払金額 96,727,188 円

ノムラ - アカディアン新興国株ファンド マザーファンド

支払金額 40,040,197 円

ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

支払金額 4,626,392 円

ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

支払金額 107,485,700 円

野村豪州債券ファンド マザーファンド

支払金額 24,300,247 円

野村エマージング債券マザーファンド

支払金額 44,103,141 円

野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

支払金額 54,811,398 円

ノムラ - CBRE グローバルリート マザーファンド

支払金額 6,128,759 円

2. 分配金の計算過程

2018年 1月23日から2018年 3月20日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	43,653,361円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	286,537,307円
分配準備積立金額	D	4,261,342,366円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	4,591,533,034円
当ファンドの期末残存口数	F	22,287,698,137口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	2,060円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	89,150,792円

2018年 3月21日から2018年 5月21日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	136,293,879円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	290,344,996円
分配準備積立金額	D	4,166,760,873円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	4,593,399,748円
当ファンドの期末残存口数	F	22,059,203,155口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	2,082円
10,000口当たり分配金額	H	40円

当ファンドの主要投資対象である下記マザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用

なお、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。

野村海外株式マザーファンド

支払金額 95,961,176 円

ノムラ - アカディアン新興国株ファンド マザーファンド

支払金額 39,623,353 円

ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

支払金額 4,700,744 円

ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

支払金額 103,430,859 円

野村豪州債券ファンド マザーファンド

支払金額 23,626,002 円

野村エマージング債券マザーファンド

支払金額 49,630,897 円

野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

支払金額 52,305,883 円

ノムラ - CBRE グローバルリート マザーファンド

支払金額 5,982,900 円

2. 分配金の計算過程

2018年 7月21日から2018年 9月20日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	49,102,606円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	297,065,660円
分配準備積立金額	D	4,131,321,125円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	4,477,489,391円
当ファンドの期末残存口数	F	21,594,190,343口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	2,073円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	86,376,761円

2018年 9月21日から2018年11月20日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	61,568,097円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	299,669,681円
分配準備積立金額	D	4,035,947,146円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	4,397,184,924円
当ファンドの期末残存口数	F	21,316,124,419口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	2,062円
10,000口当たり分配金額	H	40円

収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	88,236,812円
---------	-----------------------	-------------

2018年 5月22日から2018年 7月20日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	103,797,544円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	292,897,478円
分配準備積立金額	D	4,161,539,267円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	4,558,234,289円
当ファンドの期末残存口数	F	21,806,177,132口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	2,090円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	87,224,708円

収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	85,264,497円
---------	-----------------------	-------------

2018年11月21日から2019年 1月21日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	51,677,661円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	304,785,004円
分配準備積立金額	D	3,978,258,820円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	4,334,721,485円
当ファンドの期末残存口数	F	21,170,425,236口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	2,047円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	84,681,700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

前期 自 2018年 1月23日 至 2018年 7月20日	当期 自 2018年 7月21日 至 2019年 1月21日
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。</p> <p>これらは、株価変動リスク、金利変動リスク、REITの価格変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p>	<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>同左</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>同左</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p>

<p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。</p> <p>市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。</p> <p>信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。</p> <p>流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p>	同左
---	----

## (2)金融商品の時価等に関する事項

前期 2018年 7月20日現在	当期 2019年 1月21日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。</p> <p>2. 時価の算定方法 親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2. 時価の算定方法 同左</p>

## (関連当事者との取引に関する注記)

前期 自 2018年 1月23日 至 2018年 7月20日	当期 自 2018年 7月21日 至 2019年 1月21日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左

## (その他の注記)

## 1 元本の移動

前期 自 2018年 1月23日 至 2018年 7月20日	当期 自 2018年 7月21日 至 2019年 1月21日
期首元本額 22,461,242,457円	期首元本額 21,806,177,132円

期中追加設定元本額	99,149,693円	期中追加設定元本額	108,834,300円
期中一部解約元本額	754,215,018円	期中一部解約元本額	744,586,196円

## 2 有価証券関係

## 売買目的有価証券

種類	前期 自 2018年 1月23日 至 2018年 7月20日	当期 自 2018年 7月21日 至 2019年 1月21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	267,410,592	300,180,590
合計	267,410,592	300,180,590

## 3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

## (4) 【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式(2019年1月21日現在)

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券(2019年1月21日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	日本円	ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド	1,190,521,353	2,097,222,415	
		ノムラ・ブラックロック米国債券オープン マザーファンド	1,120,623,980	2,218,611,355	
		ノムラ日本債券オープン マザーファンド	1,519,960,260	2,181,902,953	
		野村豪州債券ファンド マザーファンド	930,576,977	2,223,334,513	
		野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	947,887,889	2,198,341,592	
		野村海外株式マザーファンド	963,494,993	2,089,531,591	
		ノムラ C B R E グローバルリート マザーファンド	1,949,137,937	2,248,330,610	
		野村エマージング債券マザーファンド	972,169,622	2,245,711,826	
		ノムラ・インサイト欧州債券 マザーファンド	1,505,706,203	2,203,149,316	

		ノムラ - アカディアン新興国株ファンド マザーファンド	921,064,146	2,170,395,553	
	小計	銘柄数：10 組入時価比率：99.0%	12,021,143,360	21,876,531,724	100.0%
	合計			21,876,531,724	

(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「ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド」、「野村海外株式マザーファンド」、「ノムラ - アカディアン新興国株ファンド マザーファンド」、「ノムラ日本債券オープン マザーファンド」、「ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド」、「ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド」、「野村豪州債券ファンド マザーファンド」、「野村エマージング債券マザーファンド」、「野村米国好利回り社債投信 マザーファンド」および「ノムラ C B R E グローバルリート 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。

## ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

### 貸借対照表

(単位：円)	
(2019年 1月21日現在)	
<b>資産の部</b>	
流動資産	
金銭信託	193,597
コール・ローン	1,079,361,571
株式	70,340,692,900
未収入金	1,869,076,271
未収配当金	81,259,100
流動資産合計	73,370,583,439
<b>資産合計</b>	
73,370,583,439	
<b>負債の部</b>	
流動負債	
未払金	1,877,683,945
未払解約金	3,800,000
未払利息	2,143
流動負債合計	1,881,486,088
<b>負債合計</b>	
1,881,486,088	
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	40,581,936,105
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金 ( )	30,907,161,246
元本等合計	71,489,097,351
<b>純資産合計</b>	
71,489,097,351	
<b>負債純資産合計</b>	
73,370,583,439	

### 注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	株式 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	受取配当金 原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

## （貸借対照表に関する注記）

2019年 1月21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	1.7616円
(10,000口当たり純資産額)	(17,616円)

## （金融商品に関する注記）

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 2018年 7月21日 至 2019年 1月21日
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、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。</p> <p>これらは、株価変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p>市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p>信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p>流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>

## (2)金融商品の時価等に関する事項

2019年 1月21日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ ん。
2. 時価の算定方法	株式 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としており ます。

## (その他の注記)

## 元本の移動及び期末元本額の内訳

2019年 1月21日現在	
期首	2018年 7月21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	32,296,255,664円
同期中における追加設定元本額	9,793,713,565円
同期中における一部解約元本額	1,508,033,124円
期末元本額	40,581,936,105円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・ジャパン・オープン	17,102,960,096円
ノムラ・ジャパン・オープン(野村SMA向け)	246,747,418円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,190,521,353円
ノムラ・ジャパン・オープンF(適格機関投資家専用)	10,605,948,802円
ノムラ・ジャパン・オープン(確定拠出年金向け)	3,176,211,694円
野村国内株式アクティブオープン(確定拠出年金向け)	6,188,629,851円
野村DC日本株式アクティブファンド	2,070,916,891円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1)株式(2019年1月21日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	日本円	国際石油開発帝石	908,100	1,040.00	944,424,000	
		長谷工コーポレーション	1,310,300	1,230.00	1,611,669,000	
		九電工	198,900	3,955.00	786,649,500	

ヤクルト本社	137,800	7,570.00	1,043,146,000
アサヒグループホールディングス	193,900	4,442.00	861,303,800
キューピー	218,900	2,521.00	551,846,900
ニチレイ	363,900	2,964.00	1,078,599,600
信越化学工業	121,900	8,631.00	1,052,118,900
大陽日酸	1,151,200	1,789.00	2,059,496,800
三井化学	459,000	2,687.00	1,233,333,000
日油	145,400	3,535.00	513,989,000
関西ペイント	502,200	1,909.00	958,699,800
富士フイルムホールディングス	417,900	4,578.00	1,913,146,200
資生堂	194,100	6,328.00	1,228,264,800
武田薬品工業	205,600	4,437.00	912,247,200
アステラス製薬	864,300	1,558.50	1,347,011,550
大塚ホールディングス	209,200	4,500.00	941,400,000
日本特殊陶業	582,200	2,166.00	1,261,045,200
東洋製罐グループホールディングス	234,400	2,631.00	616,706,400
日本製鋼所	313,200	1,936.00	606,355,200
アマダホールディングス	1,105,800	1,087.00	1,202,004,600
オーエスジー	285,600	2,153.00	614,896,800
S M C	44,100	35,980.00	1,586,718,000
小松製作所	511,900	2,774.50	1,420,266,550
ヤママン	297,800	1,349.00	401,732,200
ルネサスエレクトロニクス	1,345,900	601.00	808,885,900
ソニー	106,600	5,436.00	579,477,600
エスベック	399,800	1,992.00	796,401,600
キーエンス	30,800	54,660.00	1,683,528,000
小糸製作所	92,700	5,950.00	551,565,000
S C R E E Nホールディングス	48,000	5,140.00	246,720,000
豊田自動織機	109,800	5,480.00	601,704,000
いすゞ自動車	1,574,600	1,610.00	2,535,106,000
トヨタ自動車	119,100	6,817.00	811,904,700
アイシン精機	209,400	4,345.00	909,843,000
スズキ	527,900	5,937.00	3,134,142,300
オリンパス	334,900	4,510.00	1,510,399,000
九州電力	1,170,200	1,380.00	1,614,876,000
北海道電力	707,100	771.00	545,174,100
メタウォーター	128,800	3,015.00	388,332,000
セイノーホールディングス	658,500	1,523.00	1,002,895,500
日立物流	484,100	3,170.00	1,534,597,000
A O I T Y O H o l d i n g s	328,800	803.00	264,026,400
マクロミル	760,800	1,606.00	1,221,844,800
大塚商会	346,300	3,375.00	1,168,762,500



	ソフトバンクグループ	223,400	7,868.00	1,757,711,200	
	ラクト・ジャパン	55,800	7,300.00	407,340,000	
	日本ライフライン	586,600	1,604.00	940,906,400	
	伊藤忠商事	991,400	1,996.00	1,978,834,400	
	PALTA C	83,200	4,985.00	414,752,000	
	ツルハホールディングス	107,300	9,610.00	1,031,153,000	
	ドンキホーテホールディングス	342,500	6,170.00	2,113,225,000	
	ケーズホールディングス	1,189,700	1,072.00	1,275,358,400	
	ふくおかフィナンシャルグループ	213,200	2,466.00	525,751,200	
	SBIホールディングス	370,400	2,320.00	859,328,000	
	東京海上ホールディングス	564,600	5,338.00	3,013,834,800	
	三菱UFJリース	924,900	562.00	519,793,800	
	飯田グループホールディングス	314,400	1,963.00	617,167,200	
	住友不動産	338,900	4,206.00	1,425,413,400	
	イオンモール	508,300	1,787.00	908,332,100	
	カチタス	156,900	2,935.00	460,501,500	
	UTグループ	432,000	2,072.00	895,104,000	
	電通	313,500	5,250.00	1,645,875,000	
	ベルシステム24ホールディングス	353,900	1,445.00	511,385,500	
	エポラブルアジア	188,200	2,028.00	381,669,600	
	小計 銘柄数：65			70,340,692,900	
	組入時価比率：98.4%			100.0%	
	合計			70,340,692,900	

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

(2)株式以外の有価証券(2019年1月21日現在)

該当事項はありません。

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 野村海外株式マザーファンド

### 貸借対照表

(単位：円)

(2019年 1月21日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	426,710,254
コール・ローン	643,240,075
株式	29,567,510,869
投資証券	747,335,479
派生商品評価勘定	198,237
未収入金	610,614,436
未収配当金	30,126,696

(2019年 1月21日現在)

流動資産合計	32,025,736,046
資産合計	32,025,736,046
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	356,407
未払金	123,247,029
未払利息	1,277
流動負債合計	123,604,713
負債合計	123,604,713
純資産の部	
元本等	
元本	14,710,143,165
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	17,191,988,168
元本等合計	31,902,131,333
純資産合計	31,902,131,333
負債純資産合計	32,025,736,046

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

## （貸借対照表に関する注記）

2019年 1月21日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	2.1687円
(10,000口当たり純資産額)	(21,687円)

## （金融商品に関する注記）

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 2018年 7月21日 至 2019年 1月21日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。</p> <p>    市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。</p> <p>    信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。</p> <p>    流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p>

## (2)金融商品の時価等に関する事項

2019年 1月21日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ</p> <p>ん。</p> <p>2. 時価の算定方法</p>

## 株式

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

## 投資証券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

## 派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。

## コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

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

## （その他の注記）

## 元本の移動及び期末元本額の内訳

2019年 1月21日現在	
期首	2018年 7月21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	17,331,919,345円
同期中における追加設定元本額	1,769,071,559円
同期中における一部解約元本額	4,390,847,739円
期末元本額	14,710,143,165円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・グローバル・オールスターズ	963,494,993円
野村海外株式ファンドF（適格機関投資家専用）	4,700,901,105円
野村海外株式ファンドF B（適格機関投資家専用）	8,621,799,808円
野村海外株式ファンドF V A（適格機関投資家専用）	423,947,259円

\* は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式(2019年1月21日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	米ドル	CONCHO RESOURCES INC	10,011	124.87	1,250,073.57	
		DIAMONDBACK ENERGY INC	9,628	106.89	1,029,136.92	
		EOG RESOURCES INC	41,983	101.05	4,242,382.15	
		VALERO ENERGY CORP	10,325	82.59	852,741.75	
		ALCOA CORP	35,305	29.27	1,033,377.35	
		GENERAL DYNAMICS	21,255	168.58	3,583,167.90	
		LOCKHEED MARTIN	13,430	282.87	3,798,944.10	
		FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	37,759	43.06	1,625,902.54	

AERCAP HOLDINGS NV	66,817	46.64	3,116,344.88
AIR LEASE CORP	58,277	37.51	2,185,970.27
JETBLUE AIRWAYS CORPORATION	73,888	17.60	1,300,428.80
CSX CORP	55,796	67.36	3,758,418.56
OLD DOMINION FREIGHT LINE	8,393	136.63	1,146,735.59
APTIV PLC	18,111	72.93	1,320,835.23
DELPHI TECHNOLOGIES PLC	68,604	15.94	1,093,547.76
GENERAL MOTORS CO	63,763	38.61	2,461,889.43
CARTER S INC	14,754	82.21	1,212,926.34
NIKE INC-B	55,725	80.45	4,483,076.25
TAPESTRY INC	84,784	37.08	3,143,790.72
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	103,248	20.49	2,115,551.52
DOMINOS PIZZA INC	13,051	267.46	3,490,620.46
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	7,394	109.05	806,315.70
AMAZON.COM INC	3,203	1,696.20	5,432,928.60
BOOKING HOLDINGS INC	1,484	1,760.26	2,612,225.84
EXPEDIA GROUP INC	20,299	118.48	2,405,025.52
LOWES COS INC	30,719	94.98	2,917,690.62
WALMART INC	85,135	97.73	8,320,243.55
POST HOLDINGS INC	30,535	102.06	3,116,402.10
ABBOTT LABORATORIES	70,339	71.42	5,023,611.38
DANAHER CORP	59,757	107.45	6,420,889.65
MEDTRONIC PLC	42,493	87.30	3,709,638.90
HCA HEALTHCARE INC	36,337	134.54	4,888,779.98
UNITEDHEALTH GROUP INC	21,525	265.50	5,714,887.50
BIOGEN INC	3,955	337.42	1,334,496.10
BLUEBIRD BIO INC	9,779	129.96	1,270,878.84
BAUSCH HEALTH COS INC	72,114	23.09	1,665,112.26
BRISTOL MYERS SQUIBB	39,421	50.12	1,975,780.52
MYLAN NV	23,428	29.59	693,234.52
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	75,570	18.82	1,422,227.40
BANK OF AMERICA CORP	183,340	29.30	5,371,862.00
FIRST REPUBLIC BANK/CA	27,049	96.02	2,597,244.98
ASSURED GUARANTY LTD	41,818	39.94	1,670,210.92
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	30,973	67.82	2,100,588.86

FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	10,341	198.32	2,050,827.12	
GLOBAL PAYMENTS INC	25,578	114.59	2,930,983.02	
PAYPAL HOLDINGS INC	14,729	91.12	1,342,106.48	
VISA INC-CLASS A SHARES	35,730	138.50	4,948,605.00	
ADOBE INC	19,719	247.51	4,880,649.69	
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	32,411	85.71	2,777,946.81	
INTUIT INC	4,750	213.87	1,015,882.50	
MICROSOFT CORP	40,333	107.71	4,344,267.43	
SALESFORCE.COM INC	23,984	152.51	3,657,799.84	
SERVICENOW INC	13,695	190.09	2,603,282.55	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	24,956	48.84	1,218,851.04	
ULTIMATE SOFTWARE GROUP INC	5,634	268.45	1,512,447.30	
WORKDAY INC-CLASS A	21,236	172.08	3,654,290.88	
FLEX LTD	243,920	8.14	1,985,508.80	
ADVANCED MICRO DEVICES	114,564	20.77	2,379,494.28	
BROADCOM INC	18,502	260.82	4,825,691.64	
MICRON TECHNOLOGY	18,708	35.76	668,998.08	
NVIDIA CORP	5,026	156.93	788,730.18	
VERIZON COMMUNICATIONS	121,561	57.09	6,939,917.49	
T-MOBILE US INC	66,729	66.96	4,468,173.84	
PG&E CORP	52,100	7.23	376,683.00	
BLACKROCK INC	8,423	419.45	3,533,027.35	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	79,925	75.63	6,044,727.75	
TD AMERITRADE HOLDING CORP	70,951	55.37	3,928,556.87	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	42,526	71.93	3,058,895.18	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	14,543	240.66	3,499,918.38	
IHS MARKIT LTD	64,407	51.61	3,324,045.27	
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	11,389	291.40	3,318,754.60	
ACTIVISION BLIZZARD INC	37,344	48.65	1,816,785.60	
NETFLIX INC	2,175	339.10	737,542.50	
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.	9,890	133.66	1,321,897.40	
ALPHABET INC-CL C	4,231	1,098.26	4,646,738.06	
小計 銘柄数：75			214,318,163.76	
			(23,504,273,019)	
組入時価比率：73.7%				79.5%

カナダドル	ENCANA CORP	338,715	9.34	3,163,598.10	
小計	銘柄数：1			3,163,598.10	
	組入時価比率：0.8%			(261,566,290)	0.9%
ユーロ	TOTAL SA	142,611	47.78	6,814,666.63	
	AIRBUS SE	35,717	93.66	3,345,254.22	
	SAFRAN SA	39,023	110.05	4,294,481.15	
	MICHELIN (CGDE)	1,229	93.00	114,297.00	
	VALEO SA	50,498	26.64	1,345,266.72	
	FERRARI NV	21,765	99.50	2,165,617.50	
	KONINKLIJKE PHILIPS NV	65,840	31.40	2,067,376.00	
	FINECOBANK BANCA FINECO SPA	132,997	9.90	1,316,936.29	
	ALLIANZ SE-REG	23,840	184.00	4,386,560.00	
	VONOVIA SE	63,160	42.01	2,653,351.60	
小計	銘柄数：10			28,503,807.11	
	組入時価比率：11.1%			(3,555,564,898)	12.0%
英ポンド	ANGLO AMERICAN PLC	116,176	18.21	2,115,797.31	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	94,498	25.41	2,401,666.67	
	INTERTEK GROUP PLC	42,106	50.70	2,134,774.20	
小計	銘柄数：3			6,652,238.18	
	組入時価比率：2.9%			(937,965,583)	3.2%
スイスフラン	NESTLE SA-REG	100,013	84.40	8,441,097.20	
小計	銘柄数：1			8,441,097.20	
	組入時価比率：2.9%			(930,124,500)	3.1%
豪ドル	TREASURY WINE ESTATES LTD	126,062	15.34	1,933,791.08	
小計	銘柄数：1			1,933,791.08	
	組入時価比率：0.5%			(151,937,965)	0.5%
香港ドル	AIA GROUP LTD	231,353	69.90	16,171,574.70	
小計	銘柄数：1			16,171,574.70	
	組入時価比率：0.7%			(226,078,614)	0.8%
合計				29,567,510,869	

(29,567,510,869)

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

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

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

(2)株式以外の有価証券(2019年1月21日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	米ドル	PUBLIC STORAGE	33,547	6,814,402.11	
	小計	銘柄数: 1	33,547	6,814,402.11	
		組入時価比率: 2.3%			(747,335,479)
合計				747,335,479	(747,335,479)

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

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

(注3)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

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

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	2019年 1月21日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	552,345,376	-	552,266,436	78,940
米ドル	508,289,549	-	508,128,160	161,389
カナダドル	7,655,057	-	7,678,141	23,084
香港ドル	36,400,770	-	36,460,135	59,365
売建	113,605,376	-	113,684,606	79,230
米ドル	44,055,827	-	44,160,540	104,713
ユーロ	36,959,202	-	36,991,822	32,620
英ポンド	13,304,808	-	13,220,416	84,392
スイスフラン	19,285,539	-	19,311,828	26,289
合計	-	-	-	158,170



## (注) 時価の算定方法

## 1 為替予約取引

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

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。

## ノムラ - アカディアン新興国株ファンド マザーファンド

## 貸借対照表

(単位：円)

(2019年 1月21日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	210,843,168
コール・ローン	50,133,686
株式	10,646,005,845
投資証券	36,589,365
未収入金	181,504
未収配当金	14,797,368
流動資産合計	10,958,550,936
資産合計	10,958,550,936
負債の部	
流動負債	
未払解約金	27,400,000
未払利息	99
流動負債合計	27,400,099
負債合計	27,400,099
純資産の部	
元本等	
元本	4,638,908,332
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金( )	6,292,242,505
元本等合計	10,931,150,837
純資産合計	10,931,150,837
負債純資産合計	10,958,550,936

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

## (貸借対照表に関する注記)

2019年 1月21日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	2.3564円
(10,000口当たり純資産額)	(23,564円)

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 2018年 7月21日 至 2019年 1月21日	
1. 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。 これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。	
3. 金融商品に係るリスク管理体制	

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

#### 市場リスクの管理

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

#### 信用リスクの管理

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

#### 流動性リスクの管理

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

## (2)金融商品の時価等に関する事項

2019年 1月21日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ	
ん。	
2. 時価の算定方法	
株式	(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。
投資証券	(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。
コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務	これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としており
	ます。

### (その他の注記)

#### 元本の移動及び期末元本額の内訳

2019年 1月21日現在	
期首	2018年 7月21日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	4,449,968,372円
同期中における追加設定元本額	607,644,881円
同期中における一部解約元本額	418,704,921円
期末元本額	4,638,908,332円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・グローバル・オールスターズ	921,064,146円
ノムラ・アカディアン新興国株ファンドF(適格機関投資家専用)	975,026,375円
ノムラ・アカディアン新興国株ファンドFB(適格機関投資家専用)	2,742,817,811円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

### 附属明細表

#### 第1 有価証券明細表

##### (1)株式(2019年1月21日現在)

					評価額
--	--	--	--	--	-----

種類	通貨	銘柄	株式数	単価	金額	備考
株式	米ドル	ECOPETROL SA-SPONSORED ADR	57,730	18.55	1,070,891.50	
		TATNEFT-SPONSORED ADR	8,976	67.00	601,392.00	
		MAGNITOGORS-SPON GDR REGS	33,796	8.72	294,701.12	
		NOVOLIPET STEEL - GDR REG S	30,895	22.83	705,332.85	
		PJSC MMC NORILSK NICKEL-ADR	16,824	20.22	340,181.28	
		SEVERSTAL-GDR REG S	6,285	14.35	90,189.75	
		CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR	14,995	27.01	405,014.95	
		EMBOTELLADORA ANDINA S.A-ADR B	4,810	23.61	113,564.10	
		SBERBANK PAO-SPONSORED ADR	112,517	12.89	1,450,906.71	
		21VIANET GROUP INC-ADR	30,799	9.41	289,818.59	
		WNS HOLDINGS LTD-ADR	525	45.65	23,966.25	
		CHEETAH MOBILE INC - ADR	33,907	6.55	222,090.85	
		MIX TELEMATICS LTD-SP ADR	7,765	15.12	117,406.80	
		TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	8,705	36.84	320,692.20	
		KT CORP-SP ADR	74,192	14.05	1,042,397.60	
		AMERICA MOVIL-SPN ADR CL L	11,967	15.85	189,676.95	
		MOBILE TELESYSTEMS PJSC-ADR	56,069	8.14	456,401.66	
		ENEL AMERICAS S.A-ADR	184,355	10.25	1,889,638.75	
		CHANGYOU.COM LTD-ADR	12,188	18.07	220,237.16	
		58.COM INC-ADR	8,527	60.26	513,837.02	
		AUTOHOME INC-ADR	12,683	72.64	921,293.12	
		BAIDU INC - SPON ADR	2,812	171.36	481,864.32	
		YANDEX NV-A	17,432	30.82	537,254.24	
		YY INC-ADR	12,392	73.97	916,636.24	
小計	銘柄数：24				13,215,386.01 (1,449,331,383)	13.6%
	組入時価比率：13.3%					
株式	メキシコペソ	MEXICHEM SAB DE CV-*	38,069	47.27	1,799,521.63	
		BIO PAPPEL SAB DE CV	193,112	21.53	4,157,701.36	
		VITRO S.A.B.-SERIES A	5,159	51.46	265,482.14	
		CIA MINERA AUTLAN-SER B	73,607	13.38	984,861.66	
		WALMART DE MEXICO-SER V	13,411	49.37	662,101.07	
		INDUSTRIAS BACHOCO-SER B	47,902	74.37	3,562,471.74	
		小計	銘柄数：6			
	組入時価比率：0.6%					
株式	リアル	PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR	81,500	25.40	2,070,100.00	
		METALURGICA GERDAU S.A.	600	7.65	4,590.00	
		METALURGICA GERDAU SA-PREF	215,300	7.36	1,584,608.00	
		VALE SA	150,671	54.76	8,250,743.96	
		SUZANO PAPEL E CELULOSE SA	19,500	44.37	865,215.00	

	INDUSTRIAS ROMI SA	27,800	9.30	258,540.00	
	GUARARAPES CONFECOES SA	2,400	158.62	380,688.00	
	GRAZZIOTIN SA-PREF	2,000	26.00	52,000.00	
	MAGAZINE LUIZA SA	11,000	174.20	1,916,200.00	
	PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	87,331	26.43	2,308,158.33	
	VIA VAREJO SA	328,500	4.88	1,603,080.00	
	CIA BRASILEIRA DE DISTR-PREF	4,800	89.65	430,320.00	
	BANCO DO BRASIL SA	56,720	48.55	2,753,756.00	
	BANCO ESTADO RIO GRANDE SUL	151,000	23.10	3,488,100.00	
	IRB BRASIL RESSEGUROS SA	16,600	86.21	1,431,086.00	
	PORTO SEGURO SA	1,100	54.40	59,840.00	
	SUL AMERICA SA - UNITS	123,300	30.40	3,748,320.00	
	CSU CARDSYSTEM SA	7,500	7.15	53,625.00	
	TELEFONICA BRASIL-PREF	6,600	47.09	310,794.00	
	CENTRAIS ELETRIC STA CAT-PR	3,300	59.00	194,700.00	
	EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA	38,800	15.67	607,996.00	
	BANCO BTG PACTUAL SA - UNIT	2,800	27.89	78,092.00	
	ESTACIO PARTICIPACOES SA	39,500	30.30	1,196,850.00	
小計	銘柄数：23			33,647,402.29	
				(982,840,620)	
	組入時価比率：9.0%			9.2%	
ソル	CORP ACEROS AREQUIPA-INV	83,415	0.71	59,224.65	
小計	銘柄数：1			59,224.65	
				(1,956,190)	
	組入時価比率：0.0%			0.0%	
ユーロ	MOTOR OIL (HELLAS) SA	25,714	21.15	543,851.10	
	HELLENIC TELECOM	6,245	10.70	66,821.50	
	ATHENS WATER SUPPLY & SEWAGE	5,668	5.26	29,813.68	
小計	銘柄数：3			640,486.28	
				(79,894,258)	
	組入時価比率：0.7%			0.8%	
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	20,577	130.00	2,675,010.00	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	371,594	7.89	2,931,876.66	
	KOC HLDGS	23,830	16.22	386,522.60	
	TURK HAVA YOLLARI AO	258,582	14.44	3,733,924.08	
	AKBANK T.A.S	741,669	6.55	4,857,931.95	
	TURKIYE GARANTI BANKASI	411,407	9.15	3,764,374.05	
	TURKIYE HALK BANKASI	552,293	7.88	4,352,068.84	
	TURKIYE IS BANKASI AS-C	184,890	5.10	942,939.00	
	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D	127,715	4.31	550,451.65	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	191,010	8.45	1,614,034.50	
小計	銘柄数：10			25,809,133.33	
				(532,442,420)	

	組入時価比率：4.9%			5.0%
フォロント	OTP BANK NYRT	6,692	11,850.00	79,300,200.00
小計	銘柄数：1			79,300,200.00
				(31,093,608)
	組入時価比率：0.3%			0.3%
ズロチ	POLSKI KONCERN NAFTOWY S.A.	25,106	111.65	2,803,084.90
	POLSKIE GORNICtwo NAFTOWE I	78,670	7.41	582,944.70
	IMPEXMETAL S.A.	40,162	3.37	135,345.94
	JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	12,839	67.50	866,632.50
	TRAKCJA SA	200	4.05	810.00
	STALEXPORT AUTOSTRADY SA	22,259	3.62	80,577.58
	LPP SA	352	8,135.00	2,863,520.00
	ASSECO POLAND SA	19,021	47.58	905,019.18
	LIVECHAT SOFTWARE SA	3,338	26.50	88,457.00
	ENEA SA	71,707	10.43	747,904.01
	ENERGA SA	58,349	9.45	551,398.05
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	290,995	10.31	3,000,158.45
	TAURON POLSKA ENERGIA SA	236,914	2.19	518,841.66
	ZESPOL ELEKTROWNI PATN OW ADAMOW KONIN	1,653	7.52	12,430.56
	CD PROJEKT RED SA	27,587	173.90	4,797,379.30
	PLAYWAY SA	2,236	162.00	362,232.00
小計	銘柄数：16			18,316,735.83
				(532,650,677)
	組入時価比率：4.9%			5.0%
香港ドル	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	908,000	6.16	5,593,280.00
	CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	444,000	18.66	8,285,040.00
	CNOOC LTD	907,000	12.92	11,718,440.00
	PETROCHINA CO LTD-H	1,934,000	5.05	9,766,700.00
	ANHUI CONCH CEMENT CO.LTD-H	204,500	39.55	8,087,975.00
	BAOYE GROUP CO LTD -H	44,000	4.40	193,600.00
	CHINA RAILWAYS CONSTRUCTIO-H	766,000	11.26	8,625,160.00
	CITIC LTD	313,000	11.88	3,718,440.00
	CRRC CORP LTD-H	1,241,000	7.67	9,518,470.00
	LONKING HOLDINGS LTD	1,251,000	2.32	2,902,320.00
	SINOTRUK HONG KONG LTD	400,000	12.00	4,800,000.00
	WEICHA I POWER CO LTD-H	605,000	9.45	5,717,250.00
	AIR CHINA LIMITED-H	234,000	7.57	1,771,380.00
	CHIGO HOLDING LTD	918,000	0.07	70,686.00
	ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	70,000	14.06	984,200.00
	AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	3,967,000	3.58	14,201,860.00
	BANK OF CHINA LTD-H	5,224,000	3.47	18,127,280.00
	BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	1,294,000	6.39	8,268,660.00

	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	3,842,000	6.63	25,472,460.00	
	CHINA MERCHANTS BANK-H	213,000	31.00	6,603,000.00	
	IND & COMM BK OF CHINA-H	3,679,000	5.76	21,191,040.00	
	KINGBOARD HOLDINGS LTD	29,500	25.40	749,300.00	
	CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD H	152,000	6.88	1,045,760.00	
	CHINA TELECOM CORP LTD-H	1,136,000	4.09	4,646,240.00	
	CHINA MOBILE LTD	198,500	80.85	16,048,725.00	
	LUZHENG FUTURES CO LTD-H	54,000	1.22	65,880.00	
	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	90,000	9.30	837,000.00	
	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD	40,000	3.26	130,400.00	
	CHINA VANKE CO LTD-H	265,300	28.60	7,587,580.00	
	POWERLONG REAL ESTATE HOLDIN	515,000	3.25	1,673,750.00	
	SHUI ON LAND LTD	805,500	1.83	1,474,065.00	
	SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD	369,500	3.61	1,333,895.00	
小計	銘柄数：32			211,209,836.00	
				(2,952,713,507)	
	組入時価比率：27.0%			27.7%	
リング	HENGYUAN REFINING CO BHD	13,200	4.90	64,680.00	
	PETRON MALAYSIA REFINING & M	22,500	6.54	147,150.00	
	BATU KAWAN BHD	6,500	16.74	108,810.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	61,600	8.60	529,760.00	
	CSC STEEL HOLDINGS BHD	32,200	1.09	35,098.00	
	HONG LEONG INDUSTRIES BHD	21,700	9.17	198,989.00	
	KUMPULAN FIMA BHD	143,100	1.56	223,236.00	
	FAVELLE FAVCO BHD	82,043	2.44	200,184.92	
	PADINI HOLDINGS BERHAD	334,400	3.76	1,257,344.00	
	AFFIN BANK BHD	166,800	2.23	371,964.00	
	RHB BANK BHD	102,600	5.43	557,118.00	
	ALLIANZ MALAYSIA BHD	5,600	13.78	77,168.00	
	MALAYSIAN PACIFIC INDUSTRIES	151,500	10.14	1,536,210.00	
	TENAGA NASIONAL	207,400	13.68	2,837,232.00	
	INSAS BHD	94,500	0.72	68,512.50	
小計	銘柄数：15			8,213,456.42	
				(219,052,882)	
	組入時価比率：2.0%			2.1%	
パーツ	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	51,900	125.00	6,487,500.00	
	PTT PCL-NVDR	885,000	48.25	42,701,250.00	
	THAI OIL PCL-NVDR	69,500	69.50	4,830,250.00	
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	207,200	47.75	9,893,800.00	
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	41,200	69.00	2,842,800.00	
	THAI RAYON PCL-NVDR	27,400	40.00	1,096,000.00	
	THAI STANLEY ELECTRIC-NVDR	2,500	214.00	535,000.00	

	SENA DEVELOPMENT PCL NVDR	147,200	3.36	494,592.00	
小計	銘柄数：8			68,881,192.00	
				(237,640,112)	
	組入時価比率：2.2%			2.2%	
フィリピンペソ	TOP FRONTIER INVESTMENT HOLDINGS INC	7,080	250.00	1,770,000.00	
	LOPEZ HOLDINGS CORP	1,146,200	5.69	6,521,878.00	
小計	銘柄数：2			8,291,878.00	
				(17,330,025)	
	組入時価比率：0.2%			0.2%	
ルピア	PT SAMINDO RESOURCES TBK	230,300	1,165.00	268,299,500.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	54,100	26,925.00	1,456,642,500.00	
	INDAH KIAT PULP&PAPER	350,500	12,300.00	4,311,150,000.00	
	HEXINDO ADIPERKASA TBK PT	47,600	2,920.00	138,992,000.00	
	MITRA PINASTHIKA MSTK TBK PT	492,000	900.00	442,800,000.00	
	HM SAMPOERNA TBK PT	418,300	3,730.00	1,560,259,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA	525,100	3,820.00	2,005,882,000.00	
	MULTIPOLAR TECHNOLOGY TBK PT	127,700	865.00	110,460,500.00	
	METRODATA ELECTRONIC PT	383,400	860.00	329,724,000.00	
	PERUSAHAAN GAS NEGARA PT	1,780,300	2,430.00	4,326,129,000.00	
	PT MANDALA MULTIFINANCE TBK	160,600	950.00	152,570,000.00	
小計	銘柄数：11			15,102,908,500.00	
				(117,802,686)	
	組入時価比率：1.1%			1.1%	
ウォン	SK INNOVATION CO LTD	3,643	183,500.00	668,490,500.00	
	HANWHA CHEMICAL CORP	3,508	21,450.00	75,246,600.00	
	KPX HOLDINGS CORP	119	60,000.00	7,140,000.00	
	TAEKWANG INDUSTRIAL CO LTD	297	1,307,000.00	388,179,000.00	
	POSCO	1,368	262,500.00	359,100,000.00	
	SEAH HOLDINGS CORP	429	95,200.00	40,840,800.00	
	GS ENGINEERING & CONSTRUCT	2,772	45,450.00	125,987,400.00	
	KYERYONG CONSTRUCTION INDUSTRIAL CO.,LTD	3,000	23,000.00	69,000,000.00	
	HANWHA CORPORATION	1,930	14,950.00	28,853,500.00	
	SK HOLDINGS CO LTD	34	266,500.00	9,061,000.00	
	DAEWON SAN UP CO LTD	1,936	5,820.00	11,267,520.00	
	LG ELECTRONICS INC	16,186	67,000.00	1,084,462,000.00	
	F&F CO LTD	945	39,000.00	36,855,000.00	
	FILA KOREA LTD	3,939	48,200.00	189,859,800.00	
	DANAWA CO LTD	4,507	16,250.00	73,238,750.00	
	LOTTE SHOPPING CO	801	194,500.00	155,794,500.00	
	GS RETAIL CO LTD	2,771	35,600.00	98,647,600.00	
	HANA FINANCIAL HOLDINGS	2,886	38,050.00	109,812,300.00	



	INDUSTRIAL BK OF KOREA	2,447	13,750.00	33,646,250.00	
	SAMSUNG SDS CO LTD	3,152	215,500.00	679,256,000.00	
	SHINSEGAE INFORMATION & COMMUNICATION CO	220	131,500.00	28,930,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS	148,902	42,300.00	6,298,554,600.00	
	LG.DISPLAY CO LTD	24,727	20,000.00	494,540,000.00	
	SK HYNIX INC	27,327	64,600.00	1,765,324,200.00	
	LG UPLUS CORP	67,062	17,350.00	1,163,525,700.00	
	SK TELECOM CO LTD	3,709	269,500.00	999,575,500.00	
	BUSAN CITY GAS CO LTD	1,669	39,450.00	65,842,050.00	
	KOREA GAS CORPORATION	3,106	53,900.00	167,413,400.00	
	SEOUL CITY GAS	173	84,900.00	14,687,700.00	
	CJ HELLO CO LTD	5,939	10,000.00	59,390,000.00	
	NHN ENTERTAINMENT CORP	2,486	61,300.00	152,391,800.00	
小計	銘柄数：31			15,454,913,470.00	
				(1,508,399,554)	
	組入時価比率：13.8%			14.2%	
新台湾ドル	CHINA PETROCHEMICAL DEV CORP	190,000	10.75	2,042,500.00	
	AIRMATE CAYMAN INTERNATIONAL CO LTD	1,000	14.15	14,150.00	
	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	38,000	72.10	2,739,800.00	
	PEGAVISION CORP	7,000	170.00	1,190,000.00	
	SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	3,163,917	8.45	26,735,098.65	
	ACER INC	668,000	19.20	12,825,600.00	
	ASUSTEK COMPUTER INC	41,000	232.50	9,532,500.00	
	GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	186,000	39.80	7,402,800.00	
	SUNREX TECHNOLOGY CORP	33,455	17.60	588,808.00	
	AU OPTRONICS CORP	2,417,000	12.45	30,091,650.00	
	INNOLUX CORP	807,429	10.45	8,437,633.05	
	SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD	63,000	214.00	13,482,000.00	
	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	79,000	76.70	6,059,300.00	
	HOLTEK SEMICONDUCTOR	26,000	63.30	1,645,800.00	
	NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	89,000	150.50	13,394,500.00	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	36,000	152.50	5,490,000.00	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	2,828,000	11.40	32,239,200.00	
	FOUNDING CONSTRUCTION & DEVELOPMENT CO	43,000	15.90	683,700.00	
小計	銘柄数：18			174,595,039.70	
				(621,558,341)	
	組入時価比率：5.7%			5.8%	
インドルピー	OIL&NATURAL GAS CORP LTD	211,191	146.75	30,992,279.25	
	SANDUR MANGANESE & IRON ORES LTD	3,509	968.35	3,397,940.15	
	HCL TECHNOLOGIES LTD	36,769	966.30	35,529,884.70	
	HEXAWARE TECHNOLOGIES LTD	20,200	325.15	6,568,030.00	

	HINDUJA GLOBAL SOLUTIONS LTD	7,159	644.25	4,612,185.75	
	SONATA SOFTWARE LTD	35,996	306.15	11,020,175.40	
	TATA CONSULTANCY SVS LTD	72,291	1,900.65	137,399,889.15	
	WIPRO LTD	70,642	346.15	24,452,728.30	
	NEWGEN SOFTWARE TECHNOLOGIES	5,153	301.80	1,555,175.40	
	GAIL INDIA LTD	53,743	322.15	17,313,307.45	
小計	銘柄数：10			272,841,595.55	
	組入時価比率：3.9%			(422,904,473)	4.0%
カタールリヤル	WIDAM FOOD CO	2,458	75.50	185,579.00	
	QATAR NATIONAL BANK	21,787	197.95	4,312,736.65	
	OOREDOO QSC	14,527	76.20	1,106,957.40	
小計	銘柄数：3			5,605,273.05	
	組入時価比率：1.5%			(168,438,455)	1.6%
ランド	EXXARO RESOURCES LTD	1,832	143.07	262,104.24	
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	10,596	578.83	6,133,282.68	
	HULAMIN LTD	101,569	4.21	427,605.49	
	KUMBA IRON ORE LTD	16,330	279.38	4,562,275.40	
	MERAFE RESOURCES LIMITED	685,965	1.46	1,001,508.90	
	MONDI LTD	47,330	321.85	15,233,160.50	
	SAPPI LIMITED	13,871	74.19	1,029,089.49	
	WILSON BAYLY HOLMES-OVCON	20,436	145.73	2,978,138.28	
	ALLIED ELECTRONICS COR-A SHR	15,574	18.04	280,954.96	
	GRINDROD LTD	47,131	7.30	344,056.30	
	LEWIS GROUP LTD	6,566	31.70	208,142.20	
	ABSA BANK LTD-PREF	1,013	714.50	723,788.50	
	STANDARD BANK GROUP LTD	102,418	184.27	18,872,564.86	
	ALVIVA HOLDINGS LTD	44,369	16.92	750,723.48	
	TELKOM SA SOC LTD	73,160	63.76	4,664,681.60	
小計	銘柄数：15			57,472,076.88	
	組入時価比率：4.2%			(456,328,290)	4.3%
UAEディルハム	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	279,928	14.58	4,081,350.24	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	1,250,335	1.53	1,913,012.55	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	571,503	4.02	2,297,442.06	
小計	銘柄数：3			8,291,804.85	
	組入時価比率：2.3%			(248,007,883)	2.3%
合計				10,646,005,845	
				(10,646,005,845)	

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

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

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

(2)株式以外の有価証券(2019年1月21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	PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	163,241	5,558,356.05		
		小計	銘柄数：1	163,241	5,558,356.05	(31,904,963)
					組入時価比率：0.3%	87.2%
	トルコリラ	TORUNLAR GAYRIMENKUL YATIRIM	132,016	227,067.52		
		小計	銘柄数：1	132,016	227,067.52	(4,684,402)
						組入時価比率：0.0%
合計				36,589,365	(36,589,365)	

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

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

(注3)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

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

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## ノムラ日本債券オープン マザーファンド

### 貸借対照表

(単位：円)

(2019年 1月21日現在)

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	7,620,040,835
信託受益権	1,141,454,729
国債証券	76,448,777,168
地方債証券	4,496,295,000
特殊債券	5,832,227,578
社債券	64,646,116,341
派生商品評価勘定	2,275,680
未収配当金	181,536
未収利息	168,933,897
前払費用	51,126,196
流動資産合計	160,407,428,960
資産合計	160,407,428,960
負債の部	
流動負債	
前受金	560,000
未払解約金	202,100,000
未払利息	15,135
流動負債合計	202,675,135

負債合計	202,675,135
純資産の部	
元本等	
元本	111,604,093,179
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	48,600,660,646
元本等合計	160,204,753,825
純資産合計	160,204,753,825
負債純資産合計	160,407,428,960

## 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	信託受益権、国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券 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、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。 先物取引 取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。
2.費用・収益の計上基準	受取配当金 原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。 有価証券売買等損益 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。
3.金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。

(貸借対照表に関する注記)

2019年 1月21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	1.4355円
(10,000口当たり純資産額)	(14,355円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 2018年 7月21日 至 2019年 1月21日
--------------------------------

## 1. 金融商品に対する取組方針

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

## 2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

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

当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。

これらは、金利変動リスクなどの市場リスク、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、債券先物取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする債券・金利等に係る価格変動リスクを有しております。

## 3. 金融商品に係るリスク管理体制

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

## 市場リスクの管理

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

## 信用リスクの管理

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

## 流動性リスクの管理

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

## (2) 金融商品の時価等に関する事項

2019年 1月21日現在

## 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額

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

ん。

## 2. 時価の算定方法

信託受益権、国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

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

## （その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

2019年 1月21日現在

期首	2018年 7月21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	106,230,225,859円
同期中における追加設定元本額	14,747,524,036円
同期中における一部解約元本額	9,373,656,716円
期末元本額	111,604,093,179円
期末元本額の内訳*	
ノムラ日本債券オープン（野村SMA向け）	7,646,100,017円
野村ファンドラップ日本債券	1,241,221円

ノムラ日本債券オープン(野村SMA・EW向け)	11,119,875,059円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,519,960,260円
ノムラ日本債券オープンF(適格機関投資家専用)	79,214,692,914円
ノムラ国内債券オープンVA(適格機関投資家専用)	482,271,822円
ノムラ日本債券オープン(確定拠出年金向け)	11,619,951,886円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

#### (1) 株式(2019年1月21日現在)

該当事項はありません。

#### (2) 株式以外の有価証券(2019年1月21日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
信託受益権	日本円	ALBIREOマスタートラスト シリーズ1412 受益権	1,303,000	1,303,299	
		UTOPUREマスタートラスト シリーズ1512 受益権	3,924,000	3,924,627	
		AURORAMマスタートラスト シ リーズ1602 受益権	7,400,000	7,400,296	
		AURORAMマスタートラスト シ リーズ1606 受益権	40,880,000	40,885,314	
		Fortuneマスタートラスト シリーズ1609 受益権	78,870,000	78,877,098	
		ALBIREOマスタートラスト シリーズ1611 受益権	101,270,000	101,325,698	
		UTOPUREマスタートラスト シリーズ1612 受益権	163,200,000	163,240,800	
		AURORAMマスタートラスト シ リーズ1702 受益権	182,808,000	182,881,123	
		Fortuneマスタートラスト シリーズ1703 受益権	161,163,000	161,256,474	
		UTOPUREマスタートラスト シリーズ1805 受益権	200,000,000	200,150,000	
		AURORAMマスタートラスト シ リーズ1808 受益権	200,000,000	200,210,000	

	小計	銘柄数：11 組入時価比率：0.7%	1,140,818,000	1,141,454,729 0.7%
	合計			1,141,454,729
国債証券	日本円	国庫債券 利付(5年)第137回	1,100,000,000	1,113,420,000
		国庫債券 利付(40年)第9回	2,200,000,000	1,934,086,000
		国庫債券 利付(10年)第332回	1,800,000,000	1,867,680,000
		国庫債券 利付(10年)第349回	1,500,000,000	1,521,495,000
		国庫債券 利付(10年)第351回	3,600,000,000	3,644,136,000
		国庫債券 利付(10年)第352回	17,800,000,000	17,997,936,000
		国庫債券 利付(30年)第51回	2,400,000,000	2,189,304,000
		国庫債券 利付(30年)第54回	2,600,000,000	2,692,820,000
		国庫債券 利付(30年)第60回	5,700,000,000	6,024,330,000
		国庫債券 利付(20年)第112回	1,300,000,000	1,580,033,000
		国庫債券 利付(20年)第113回	1,600,000,000	1,950,896,000
		国庫債券 利付(20年)第114回	1,000,000,000	1,223,090,000
		国庫債券 利付(20年)第148回	1,200,000,000	1,420,068,000
		国庫債券 利付(20年)第157回	1,100,000,000	1,068,540,000
		国庫債券 利付(20年)第163回	4,900,000,000	5,041,218,000
		国庫債券 利付(20年)第164回	20,000,000,000	20,176,200,000
		国庫債券 利付(20年)第166回	3,900,000,000	4,068,753,000
		国庫債券 物価連動(10年)第23回	800,000,000	834,595,168
		メキシコ合衆国 第25回円貨社債(2018)	100,000,000	100,177,000
	小計	銘柄数：19 組入時価比率：47.7%	74,600,000,000	76,448,777,168 50.2%
合計			76,448,777,168	
地方債証券	日本円	東京都 公募第762回	100,000,000	101,183,000

小計	東京都	公募第785回	1,300,000,000	1,311,908,000	
	愛知県	公募平成22年度第4回	200,000,000	241,038,000	
	愛知県	公募平成27年度第17回	200,000,000	205,044,000	
	広島県	公募平成26年度第1回	700,000,000	724,290,000	
	埼玉県	公募平成26年度第4回	200,000,000	206,874,000	
	名古屋市	公募(20年)第2回	700,000,000	796,103,000	
	京都市	公募平成28年度第6回	900,000,000	909,855,000	
		銘柄数:8	4,300,000,000	4,496,295,000	
		組入時価比率:2.8%		2.9%	
合計			4,496,295,000		
特殊債券	日本円	地方公共団体金融機構債券 20年 第7回	200,000,000	243,022,000	
		地方公共団体金融機構債券 第75 回	300,000,000	309,756,000	
		住宅金融支援機構債券 財投機関債 第114回	300,000,000	334,617,000	
		成田国際空港 第18回	300,000,000	309,723,000	
		西日本高速道路 第27回	200,000,000	206,646,000	
		西日本高速道路 第34回	100,000,000	101,744,000	
		貸付債権担保第102回住宅金融支 援機構債券	809,430,000	839,095,609	
		貸付債権担保第104回住宅金融支 援機構債券	577,325,000	598,224,165	
		貸付債権担保第105回住宅金融支 援機構債券	837,980,000	865,247,869	
		貸付債権担保第113回住宅金融支 援機構債券	453,835,000	456,676,007	
		貸付債権担保第117回住宅金融支 援機構債券	276,576,000	279,828,533	
		貸付債権担保第118回住宅金融支 援機構債券	92,606,000	93,770,057	
		貸付債権担保第131回住宅金融支 援機構債券	97,039,000	97,648,404	
		貸付債権担保第132回住宅金融支 援機構債券	291,735,000	293,552,509	
		貸付債権担保第133回住宅金融支 援機構債券	97,648,000	98,402,819	
		貸付債権担保第139回住宅金融支 援機構債券	299,580,000	302,713,606	



		貸付債権担保第140回住宅金融支援機構債券	400,000,000	401,560,000	
	小計	銘柄数：17 組入時価比率：3.6%	5,633,754,000	5,832,227,578	3.8%
	合計			5,832,227,578	
社債券	日本円	ビー・ピー・シー・イー・エス・エー 第1回非上位円貨社債	300,000,000	299,055,000	
		ビー・ピー・シー・イー・エス・エー 第2回非上位円貨社債	1,000,000,000	981,520,000	
		クレディ・アグリコル 第1回非上位円貨社債(2017)	500,000,000	495,750,000	
		パークレイズ・ピーエルシー 第1回円貨社債(2018)	500,000,000	494,965,000	
		ロイズ・バンキング・グループ・ピーエルシー 第6回円貨社債	1,000,000,000	975,670,000	
		ルノー 第21回円貨社債(2018)	1,000,000,000	987,140,000	
		ソシエテ・ジェネラル 第1回非上位円貨社債(2017)	500,000,000	496,235,000	
		ソシエテ・ジェネラル 第3回非上位円貨社債(2018)	300,000,000	295,902,000	
		五洋建設 第3回社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,251,000	
		サントリーホールディングス 第5回社債間限定同順位特約付	800,000,000	799,304,000	
		双日 第32回社債間限定同順位特約付	200,000,000	200,558,000	
		双日 第33回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,749,000	
		横浜冷凍 第1回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,417,000	
		大王製紙 第18回社債間限定同順位特約付	200,000,000	200,150,000	
		大王製紙 第19回社債間限定同順位特約付	100,000,000	99,942,000	
		大王製紙 第21回社債間限定同順位特約付	200,000,000	199,914,000	
		三菱ケミカルホールディングス 第21回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,140,000	
		D I C 第36回社債間限定同順位特約付	200,000,000	202,568,000	

楽天 第1回利払繰延条項・期限前償還条項付劣後特約付	300,000,000	300,000,000	
タダノ 第5回社債間限定同順位特約付	400,000,000	412,872,000	
キッツ 第3回社債間限定同順位特約付	500,000,000	506,745,000	
日本電気 第47回社債間限定同順位特約付	400,000,000	401,608,000	
日本電気 第49回社債間限定同順位特約付	1,000,000,000	999,710,000	
日本電気 第50回社債間限定同順位特約付	1,000,000,000	1,001,490,000	
パナソニック 第13回社債間限定同順位特約付	500,000,000	506,785,000	
パナソニック 第15回社債間限定同順位特約付	700,000,000	701,925,000	
日立造船 第24回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,354,000	
明治安田生命2014基金特定目的会社 第1回特定社債	3,000,000,000	3,004,676,829	
日本生命2015基金特定目的会社 第1回特定社債	1,500,000,000	1,501,705,512	
日本生命第4回A号利払繰延条項期限前償還条項付劣後特約付	100,000,000	100,663,000	
コンコルディア・フィナンシャルグループ 第1回期限前償還条項	400,000,000	401,840,000	
明治安田生命2016基金特定目的会社 第1回B号特定社債	2,000,000,000	2,001,460,000	
日本生命2017基金特定目的会社 第1回特定社債	300,000,000	300,549,000	
明治安田生命2017基金特定目的会社 第1回特定社債	200,000,000	200,486,000	
明治安田生命 第3回A号劣後特約付	300,000,000	307,335,000	
日本生命第1回劣後ローン流動化利払繰延条項・期限前償還条項付	100,000,000	100,550,000	
日本生命第2回劣後ローン流動化利払繰延条項・期限前償還条項付	300,000,000	300,660,000	
ドンキホーテ 第1回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付	400,000,000	401,360,000	
ゼンショーホールディングス 第2回無担保社債間限定同順位特約	300,000,000	300,204,000	
丸紅 第87回社債間限定同順位特約	500,000,000	515,280,000	

約付			
兼松 第3回無担保社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,288,000	
兼松 第2回無担保社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,113,000	
阪和興業 第29回社債間限定同順位特約付	300,000,000	300,747,000	
伊藤忠エネクス 第14回社債間限定同順位特約付	200,000,000	206,616,000	
丸井グループ 第26回社債間限定同順位特約付	300,000,000	303,480,000	
丸井グループ 第30回社債間限定同順位特約付	500,000,000	500,690,000	
クレディセゾン 第53回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,736,000	
三菱UFJフィナンシャル・グループ 第17回劣後特約付	200,000,000	198,232,000	
三菱UFJフィナンシャル・グループ 第1回劣後特約付	100,000,000	102,785,000	
三井住友トラスト・ホールディングス 第1回劣後特約付	100,000,000	102,145,000	
三井住友トラスト・ホールディングス 第5回劣後特約付	100,000,000	100,468,000	
三井住友トラスト・ホールディングス 第7回劣後特約付	800,000,000	801,520,000	
三井住友トラスト・ホールディングス 第10回劣後特約付	500,000,000	495,130,000	
三菱東京UFJ銀行 第25回無担保社債（劣後特約付）	500,000,000	510,870,000	
三菱東京UFJ銀行 第28回無担保社債（劣後特約付）	2,500,000,000	2,570,950,000	
三菱東京UFJ銀行 第32回無担保社債（劣後特約付）	1,600,000,000	1,656,384,000	
三菱東京UFJ銀行 第37回劣後特約付	700,000,000	727,755,000	
三井住友フィナンシャルグループ 第1回劣後特約付	300,000,000	307,167,000	
三井住友フィナンシャルグループ 第3回劣後特約付	400,000,000	410,560,000	
りそな銀行 第7回劣後特約付	700,000,000	716,877,000	
りそな銀行 第11回劣後特約付	600,000,000	629,118,000	
千葉銀行 第1回劣後特約付	200,000,000	205,090,000	

三菱UFJ信託銀行 第9回劣後特約付	200,000,000	206,998,000	
三井住友信託銀行 第15回劣後特約付	2,700,000,000	2,822,688,000	
みずほフィナンシャルグループ 第1回劣後特約付	1,300,000,000	1,332,968,000	
みずほフィナンシャルグループ 第3回劣後特約付	500,000,000	509,600,000	
みずほフィナンシャルグループ 第10回劣後特約付	100,000,000	100,666,000	
三井住友銀行 第22回劣後特約付	1,000,000,000	1,022,360,000	
三井住友銀行 第23回劣後特約付	200,000,000	205,734,000	
三井住友銀行 第24回劣後特約付	300,000,000	310,326,000	
興銀リース 第11回社債間限定同順位特約付	400,000,000	399,464,000	
日産フィナンシャルサービス 第42回社債間限定同順位特約付	400,000,000	398,776,000	
アコム 第65回特定社債間限定同順位特約付	700,000,000	703,619,000	
アコム 第68回特定社債間限定同順位特約付	600,000,000	612,804,000	
アコム 第71回特定社債間限定同順位特約付	200,000,000	200,900,000	
アコム 第72回特定社債間限定同順位特約付	200,000,000	200,512,000	
アコム 第73回特定社債間限定同順位特約付	300,000,000	300,489,000	
アコム 第74回特定社債間限定同順位特約付	400,000,000	403,396,000	
ジャックス 第12回社債間限定同順位特約付	200,000,000	201,874,000	
ジャックス 第13回社債間限定同順位特約付	800,000,000	810,280,000	
ジャックス 第14回社債間限定同順位特約付	300,000,000	305,646,000	
ジャックス 第16回社債間限定同順位特約付	200,000,000	200,096,000	
ジャックス 第17回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,289,000	
ジャックス 第20回社債間限定同順位特約付	300,000,000	300,540,000	
オリエントコーポレーション 第7	300,000,000	301,515,000	

回社債間限定同順位特約付			
オリエンテーション 第 8 回社債間限定同順位特約付	500,000,000	499,735,000	
オリエンテーション 第 9 回社債間限定同順位特約付	1,000,000,000	1,000,000,000	
オリエンテーション 第 1 0 回社債間限定同順位特約付	500,000,000	500,090,000	
オリエンテーション 第 1 1 回社債間限定同順位特約付	400,000,000	400,848,000	
オリエンテーション 第 1 3 回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,050,000	
オリエンテーション 第 1 4 回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,506,000	
オリエンテーション 第 1 9 回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,180,000	
アプラスフィナンシャル 第 3 回社 債間限定同順位特約付	300,000,000	301,785,000	
三菱UFJリース 第 3 9 回社債間 限定同順位特約付	100,000,000	100,068,000	
三菱UFJリース 第 3 0 回社債間 限定同順位特約付	200,000,000	201,708,000	
三井住友海上火災保険第 3 回利払繰 延・期限前償還条項劣後特約付	100,000,000	101,410,000	
三井住友海上火災保険第 4 回利払繰 延・期限前償還条項劣後特約付	300,000,000	304,410,000	
損保ジャパン日本興亜第 3 回利払繰 延・期限前償還条項劣後特約付	200,000,000	200,186,000	
NECキャピタルソリューション 第 1 2 回社債間限定同順位特約	500,000,000	501,630,000	
三菱地所 第 1 回利払繰延条項 期 限前償還条項付劣後特約付	100,000,000	100,306,000	
三菱地所 第 7 2 回担保提供制限等 財務上特約無	300,000,000	335,778,000	
三菱地所 第 1 1 6 回担保提供制限 等財務上特約無	200,000,000	205,356,000	
住友不動産 第 9 5 回社債間限定同 順位特約付	200,000,000	207,454,000	
相鉄ホールディングス 第 2 8 回社 債間限定同順位特約付	100,000,000	100,908,000	
相鉄ホールディングス 第 3 1 回相 模鉄道株式会社保証付	100,000,000	103,784,000	
相鉄ホールディングス 第 3 3 回相 模鉄道株式会社保証付	500,000,000	504,885,000	

相鉄ホールディングス 第36回相模鉄道株式会社保証付	100,000,000	100,386,000	
東日本旅客鉄道 第53回社債間限定同順位特約付	100,000,000	119,407,000	
近畿日本鉄道 第90回特定社債間限定同順位特約付	200,000,000	202,484,000	
センコー 第6回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,837,000	
商船三井 第20回社債間限定同順位特約付	100,000,000	99,685,000	
中部電力 第500回	100,000,000	103,509,000	
中部電力 第511回	400,000,000	398,524,000	
中部電力 第518回	500,000,000	500,705,000	
中部電力 第524回	500,000,000	503,865,000	
関西電力 第507回	900,000,000	900,864,000	
関西電力 第508回	400,000,000	401,436,000	
関西電力 第513回	500,000,000	500,430,000	
中国電力 第381回	300,000,000	311,103,000	
東北電力 第490回	1,000,000,000	1,002,060,000	
東北電力 第494回	400,000,000	402,124,000	
九州電力 第430回	300,000,000	303,543,000	
九州電力 第436回	200,000,000	201,568,000	
九州電力 第438回	500,000,000	501,860,000	
九州電力 第443回	1,000,000,000	1,002,320,000	
九州電力 第444回	500,000,000	498,490,000	
北海道電力 第308回	200,000,000	203,598,000	
北海道電力 第320回	200,000,000	202,470,000	
北海道電力 第321回	100,000,000	103,231,000	
北海道電力 第328回	300,000,000	302,448,000	
北海道電力 第340回	400,000,000	401,916,000	
北海道電力 第345回	500,000,000	498,465,000	
東京電力パワーグリッド 第1回	100,000,000	100,208,000	
東京電力パワーグリッド 第2回	600,000,000	603,600,000	
東京電力パワーグリッド 第3回	100,000,000	100,385,000	
東京電力パワーグリッド 第4回	100,000,000	100,761,000	
東京電力パワーグリッド 第5回	1,200,000,000	1,202,748,000	
東京電力パワーグリッド 第7回	500,000,000	500,825,000	

	東京電力パワーグリッド 第10回	600,000,000	600,354,000	
	東京電力パワーグリッド 第14回	300,000,000	299,469,000	
	東京電力パワーグリッド 第16回	500,000,000	498,995,000	
	ファーストリテイリング 第3回特定社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,499,000	
	ソフトバンクグループ 第54回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,118,000	
小計	銘柄数：143 組入時価比率：40.4%	64,000,000,000	64,646,116,341	42.4%
合計			64,646,116,341	
合計			152,564,870,816	

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

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	2019年 1月21日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち1年超		
市場取引				
債券先物取引				
買建	607,800,000	-	610,080,000	2,275,680
合計	607,800,000	-	610,080,000	2,275,680

(注) 時価の算定方法

### 1 先物取引

国内先物取引について

先物の評価においては、取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

## ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

### 貸借対照表

(単位：円)

(2019年 1月21日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	55,202,415
コール・ローン	66,900,102
国債証券	1,196,509,879
地方債証券	38,295,515
特殊債券	2,387,636,160
社債券	3,204,929,831

(2019年 1月21日現在)

派生商品評価勘定	7,644,512
未収入金	853,423,676
未収利息	42,507,621
前払費用	3,053,570
差入委託証拠金	7,496,588
流動資産合計	7,863,599,869
資産合計	7,863,599,869
負債の部	
流動負債	
売付債券	460,615,736
派生商品評価勘定	559,054
未払金	449,865,008
未払解約金	60,000,000
未払利息	132
流動負債合計	971,039,930
負債合計	971,039,930
純資産の部	
元本等	
元本	3,481,417,294
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	3,411,142,645
元本等合計	6,892,559,939
純資産合計	6,892,559,939
負債純資産合計	7,863,599,869

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	<p>国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券、売付債券 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、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換 算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算 期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3. 費用・収益の計上基準	<p>有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益 約定日基準で計上しております。</p>
4. 金融商品の時価等に関する事項の補 足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的 に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条 件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なること もあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引におけ る名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取 引の市場リスクの大きさを示すものではありません。</p>



## （貸借対照表に関する注記）

2019年 1月21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	1.9798円
(10,000口当たり純資産額)	(19,798円)

## （金融商品に関する注記）

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 2018年 7月21日 至 2019年 1月21日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、債券先物取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする債券・金利等に係る価格変動リスクを有しております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。</p> <p>    市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。</p> <p>    信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。</p> <p>    流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p>

## (2)金融商品の時価等に関する事項

2019年 1月21日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ	
ん。	
2. 時価の算定方法	

国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券、売付債券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

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

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

2019年 1月21日現在	
期首	2018年 7月21日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	3,679,105,502円
同期中における追加設定元本額	36,815,730円
同期中における一部解約元本額	234,503,938円
期末元本額	3,481,417,294円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,120,623,980円
ノムラ - ブラックロック米国債券オープン A（為替ヘッジあり）VA（適格機関投資家専用）	385,667,952円
ノムラ - ブラックロック米国債券オープン B（為替ヘッジなし）VA（適格機関投資家専用）	1,975,125,362円

\* は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(2019年1月21日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2019年1月21日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	米ドル	AID-ISRAEL	160,000.00	199,727.66	
		COLOMBIA GLOBAL	10,000.00	11,872.60	
		ORIENTAL REPUBLIC OF URU	60,684.00	62,838.88	
		PHILIPPINES GLOBAL	100,000.00	95,450.30	
		REPUBLIC OF ARGENTINA	343,000.00	271,059.18	
		REPUBLIC OF CHILE	25,000.00	24,437.50	

REPUBLIC OF COLOMBIA	45,000.00	43,954.20	
REPUBLIC OF COLOMBIA	40,000.00	40,460.00	
REPUBLIC OF INDONESIA	20,000.00	19,721.46	
REPUBLIC OF PANAMA	55,000.00	54,890.55	
REPUBLIC OF PERU	39,000.00	46,449.39	
REPUBLICA ORIENT URUGUAY	10,000.00	10,251.25	
TSY INFL IX N/B I/L	175,000.00	172,998.30	
TSY INFL IX N/BI/L	330,000.00	320,436.40	
UNITED MEXICAN STATES	218,000.00	219,701.49	
UNITED MEXICAN STATES	85,000.00	83,002.50	
UNITED MEXICAN STATES	55,000.00	52,002.50	
US TREASURY BOND	565,000.00	629,930.81	
US TREASURY N/B	200,000.00	200,070.30	
US TREASURY N/B	665,000.00	669,597.81	
US TREASURY N/B	1,365,000.00	1,374,864.16	
US TREASURY N/B	120,000.00	117,056.24	
US TREASURY N/B	110,000.00	107,602.34	
US TREASURY N/B	1,004,500.00	986,136.43	
US TREASURY N/B	360,000.00	358,481.22	
US TREASURY N/B	875,000.00	839,589.80	
US TREASURY N/B	980,000.00	987,656.25	
US TREASURY N/B	180,000.00	181,378.11	
US TREASURY N/B	405,000.00	416,865.19	
US TREASURY N/B	165,000.00	201,312.88	
US TREASURY N/B	275,000.00	277,986.30	
US TREASURY N/B	250,000.00	273,242.17	
US TREASURY N/B	40,000.00	43,753.12	
US TREASURY N/B	535,000.00	526,849.59	
US TREASURY N/B	630,000.00	618,482.78	
US TREASURY N/B	15,000.00	13,983.98	
US TREASURY N/B	120,000.00	120,478.11	
US TREASURY N/B	165,000.00	161,725.77	
US TREASURY N/B	70,000.00	73,795.30	
小計	銘柄数：39	10,865,184.00	10,910,092.82 (1,196,509,879)

		組入時価比率：17.4%		17.5%	
	合計			1,196,509,879	(1,196,509,879)
地方債証券	米ドル	NEW JERSEY ST TRANSPRTN	160,000.00	167,433.60	
		NEW YORK ST URBAN DEV CO	115,000.00	129,092.10	
		UNIV OF CALIFORNIA CA RE	53,000.00	52,662.92	
	小計	銘柄数：3	328,000.00	349,188.62	(38,295,515)
		組入時価比率：0.6%			0.6%
	合計			38,295,515	(38,295,515)
特殊債券	米ドル	FANNIEMAE-ACES	99,000.00	100,223.17	
		FG A97420	158,664.06	162,936.18	
		FG G01838	223,198.48	237,664.30	
		FG G07028	392,246.51	402,806.33	
		FG G07784	486,519.49	498,993.41	
		FG G08521	31,698.99	31,096.04	
		FG G08784	717,919.94	716,170.01	
		FG G08795	33,065.17	32,174.16	
		FG G08800	196,269.37	195,729.57	
		FG Q14508	193,473.83	189,793.72	
		FG Q14855	49,566.86	49,811.98	
		FG Q15884	934,846.71	917,065.08	
		FG Q17642	388,148.09	380,584.55	
		FGLMC 6 2/19 TBA	200,000.00	215,461.00	
		FGOLD 15YR B16835	5,610.78	5,632.02	
		FGOLD 15YR G12381	341.82	346.22	
		FGOLD 15YR G12452	1,600.73	1,624.76	
		FGOLD 30YR C00603	2,619.33	2,864.20	
		FGOLD 30YR C63171	8,170.70	9,025.33	
		FGOLD 30YR C68001	2,281.77	2,482.36	
		FGOLD 30YR G01449	5,125.71	5,763.18	
		FHLMC MULTIFAMILY I/O	1,139,139.69	56,205.03	
		FHLMC MULTIFAMILY STRUCT	60,000.00	59,888.41	
FHLMC MULTIFAMILY STRUCT	115,000.00	115,093.03			

FHMS K085 A2	61,000.00	64,096.50	
FN 676661	85,078.15	91,628.50	
FN 735893	179,570.98	191,303.33	
FN 995023	143,049.75	155,426.34	
FN 995203	84,698.58	90,222.09	
FN AB3493	59,693.49	62,561.63	
FN AB4425	57,287.52	58,078.16	
FN AB7795	103,421.22	101,607.68	
FN AD0332	99,255.85	107,846.47	
FN AH1452	40,540.93	40,721.52	
FN AJ6935	106,745.44	108,212.19	
FN AK2071	105,599.85	108,377.42	
FN AL0054	34,476.92	36,078.97	
FN AL1704	173,159.16	194,425.61	
FN AL4452	586,788.22	602,687.48	
FN AL5376	50,715.63	52,089.65	
FN AL6389	1,245,049.15	1,280,020.46	
FN A04144	73,162.85	75,087.64	
FN AQ4372	299,741.00	294,473.83	
FN AQ4772	44,838.11	44,049.44	
FN AQ9026	295,145.67	289,953.88	
FN AR2627	447,672.55	438,580.99	
FN AS0203	12,956.43	12,677.04	
FN AS1767	285,327.73	293,057.71	
FN AS3097	37,153.48	37,252.80	
FN AS5104	474,240.35	475,435.62	
FN AS5175	177,457.44	177,913.86	
FN AT7268	69,004.86	69,402.65	
FN AT7277	428,854.15	439,959.58	
FN AT8547	145,686.71	146,099.00	
FN AU0153	53,231.61	53,382.23	
FN AU4349	120,913.90	121,293.42	
FN AU4721	401,934.61	403,258.26	
FN AV0634	646,215.66	644,350.74	
FN AV9187	535,441.05	549,947.86	

FN AX8624	84,219.73	84,445.02	
FN BD6102	149,045.59	145,212.15	
FN BD6533	242,935.15	236,686.68	
FN BD6718	82,399.71	80,280.29	
FN BH9277	392,283.72	391,152.33	
FN BM3282	117,725.37	118,113.31	
FN CA1179	374,126.05	374,259.38	
FN CA1461	607,434.47	618,525.25	
FN CA1522	189,885.23	190,221.85	
FN MA0799	203,828.36	209,199.33	
FN MA2920	331,017.54	321,927.40	
FN MA2956	392,605.59	381,823.89	
FN MA3149	231,268.78	235,672.69	
FN MA3275	57,014.17	55,431.47	
FN MA3276	509,455.08	507,985.76	
FN MA3521	138,142.27	140,602.92	
FNA2013-M7X2 IO	15,567,518.06	92,640.74	
FNMA 15YR 781922	968.58	985.28	
FNMA 15YR 849404	1,109.82	1,120.50	
FNMA 30YR 555531	24,805.35	26,915.11	
FNMA 30YR 636877	499.04	507.65	
FNMA 30YR 699381	6,907.92	7,421.72	
FNMA 30YR 704553	17,320.72	18,813.59	
FNMA 30YR 708998	25,308.85	27,488.08	
FNMA 30YR 735989	222,875.16	241,263.45	
FREDDIE MAC	370,000.00	487,861.28	
G2 4559	68,891.38	73,407.52	
G2 5018	6,049.14	6,422.26	
G2 5083	13,024.56	13,834.28	
G2 5116	6,770.36	7,188.62	
G2 MA0221	276,771.76	285,530.92	
G2 MA1090	413,057.29	417,321.40	
G2 MA1448	401,075.42	405,213.79	
G2 MA3802	587,656.22	578,886.39	
G2 MA5466	889,768.70	910,592.66	

		G2SF 4.5 2/19 TBA	1,300,000.00	1,343,520.07	
		GN 761209	334,753.35	344,614.48	
		GN 782557	47,417.35	50,795.85	
		GN 782696	16,959.63	18,166.54	
		GNMA 30YR 543737	4,363.63	4,726.28	
		GNMA 30YR 600211	8,926.35	9,498.18	
		GNMA 30YR 781584	3,348.79	3,825.62	
	小計	銘柄数：101	37,929,151.27	21,771,096.57	
				(2,387,636,160)	
		組入時価比率：34.6%		35.0%	
	合計			2,387,636,160	
				(2,387,636,160)	
社債券	米ドル	ABBOTT LABORATORIES	55,000.00	54,967.44	
		ABBOTT LABORATORIES	10,000.00	9,614.39	
		ABBOTT LABORATORIES	12,000.00	12,002.00	
		ABBOTT LABORATORIES	7,000.00	7,264.85	
		ABBVIE INC	15,000.00	14,673.15	
		ABBVIE INC	5,000.00	4,986.24	
		ABBVIE INC	95,000.00	92,330.18	
		ABBVIE INC	7,000.00	6,456.81	
		ABBVIE INC	20,000.00	18,274.02	
		ABN AMRO BANK NV	200,000.00	197,303.80	
		ACE INA HOLDINGS	30,000.00	29,516.44	
		ACTAVIS FUNDING SCS	10,000.00	9,888.10	
		ACTAVIS FUNDING SCS	10,000.00	9,906.76	
		ACTAVIS FUNDING SCS	66,000.00	64,538.42	
		ACTIVISION BLIZZARD	15,000.00	14,636.16	
		ACTIVISION BLIZZARD	50,000.00	47,020.10	
		ACTIVISION BLIZZARD	60,000.00	55,873.54	
		AEP TEXAS INC	10,000.00	9,596.12	
		AEP TEXAS INC	10,000.00	9,968.64	
		AETNA INC	10,000.00	8,248.60	
		AGILENT TECHNOLOGIES INC	30,000.00	29,543.28	
		AIR CANADA 2015-1B PTT	101,125.57	98,395.17	
		AIR LEASE CORP	5,000.00	4,903.73	

AIR LEASE CORP	5,000.00	4,479.19	
ALABAMA POWER CO	4,000.00	4,270.86	
ALABAMA POWER CO	10,000.00	9,207.22	
ALABAMA POWER CO	30,000.00	29,038.12	
ALABAMA POWER CO	7,000.00	6,380.49	
ALTRIA GROUP INC	65,000.00	62,796.06	
ALTRIA GROUP INC	50,000.00	47,342.60	
ALTRIA GROUP INC	50,000.00	46,323.44	
AMAZON.COM INC	19,000.00	20,989.31	
AMAZON.COM INC	8,000.00	7,997.70	
AMAZON.COM INC	5,000.00	5,056.33	
AMER AIRLN 15-1 A PTT	178,037.94	170,606.63	
AMER AIRLN 15-2 B PTT	29,535.47	29,151.50	
AMEREN ILLINOIS CO	10,000.00	10,124.84	
AMERICAN EXPRESS CO	45,000.00	45,103.33	
AMERICAN EXPRESS CREDIT	20,000.00	19,834.61	
AMERICAN HONDA FINANCE	15,000.00	14,547.88	
AMGEN INC	38,000.00	36,364.10	
AMPHENOL CORP	10,000.00	10,010.47	
ANADARKO PETROLEUM CORP	30,000.00	35,762.07	
ANALOG DEVICES INC	35,000.00	34,848.57	
ANALOG DEVICES INC	25,000.00	23,795.93	
ANALOG DEVICES INC	12,000.00	11,322.15	
ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN	68,000.00	65,334.32	
ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN	175,000.00	162,968.44	
ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN	3,000.00	2,787.79	
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR	10,000.00	9,683.03	
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR	20,000.00	20,366.66	
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR	10,000.00	8,725.17	
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR	20,000.00	20,566.55	
ANTHEM INC	15,000.00	14,794.99	
ANTHEM INC	5,000.00	4,895.08	
AON PLC	35,000.00	34,643.94	
AON PLC	12,000.00	11,052.98	
AON PLC	8,000.00	7,698.71	



AON PLC	25,000.00	24,590.30
APACHE CORP	13,000.00	11,855.37
APPLE INC	25,000.00	24,007.26
APPLE INC	95,000.00	84,619.01
APPLE INC	15,000.00	16,151.86
APPLIED MATERIALS INC	30,000.00	30,537.76
APPLIED MATERIALS INC	10,000.00	9,677.70
APPLIED MATERIALS INC	20,000.00	19,627.73
ARES CAPITAL CORP	80,000.00	75,898.75
AT&T INC	100,000.00	97,520.00
AT&T INC	10,000.00	9,367.52
AT&T INC	80,000.00	69,774.55
AT&T INC	45,000.00	39,367.24
AVENUE OF AMERICAS	330,000.00	324,889.81
AXA EQUITABLE HOLDINGS I	80,000.00	78,794.29
BAE SYSTEMS HOLDINGS INC	10,000.00	9,862.74
BAE SYSTEMS HOLDINGS INC	15,000.00	14,880.94
BAE SYSTEMS HOLDINGS INC	45,000.00	44,339.77
BALTIMORE GAS & ELECTRIC	40,000.00	35,911.02
BANK OF AMERICA CORP	190,000.00	187,331.56
BANK OF AMERICA CORP	20,000.00	20,008.29
BANK OF AMERICA CORP	20,000.00	19,510.36
BANK OF AMERICA CORP	30,000.00	30,408.83
BANK OF AMERICA CORP	180,000.00	178,380.79
BANK OF AMERICA CORP	110,000.00	110,119.80
BANK OF AMERICA CORP	35,000.00	34,656.09
BANK OF AMERICA CORP	70,000.00	68,192.49
BANK OF AMERICA CORP	20,000.00	19,265.50
BANK OF AMERICA CORP	40,000.00	37,797.11
BANK OF AMERICA CORP	10,000.00	9,586.01
BANK OF NOVA SCOTIA	65,000.00	64,885.11
BANK OF NY MELLON CORP	40,000.00	39,424.53
BANK OF NY MELLON CORP	15,000.00	15,095.75
BANK OF NY MELLON CORP	5,000.00	4,873.43
BANK OF NY MELLON CORP	15,000.00	13,821.69

BANK OF NY MELLON CORP	30,000.00	28,157.59	
BANK OF NY MELLON CORP	75,000.00	69,485.62	
BARCLAYS BANK PLC	100,000.00	101,681.69	
BARCLAYS BANK PLC	200,000.00	196,985.56	
BARCLAYS PLC	300,000.00	298,672.80	
BARCLAYS PLC	200,000.00	196,383.46	
BAT CAPITAL CORP	120,000.00	112,446.61	
BAT CAPITAL CORP	45,000.00	40,014.86	
BAT INTL FINANCE PLC	75,000.00	74,018.91	
BAXALTA INC	24,000.00	23,725.86	
BAXTER INTERNATIONAL INC	30,000.00	28,780.64	
BECTON DICKINSON AND CO	22,000.00	21,858.39	
BECTON DICKINSON AND CO	17,000.00	16,516.40	
BENCHMARK MORTGAGE TRUST	34,000.00	36,133.67	
BERKSHIRE HATHAWAY ENERG	50,000.00	47,321.46	
BERKSHIRE HATHAWAY INC	20,000.00	19,641.76	
BERKSHIRE HATHAWAY INC	15,000.00	14,596.92	
BLACK HILLS CORP	10,000.00	9,237.99	
BLACK HILLS CORP	15,000.00	14,790.56	
BOEING CO	5,000.00	6,167.59	
BP CAPITAL MARKETS PLC	10,000.00	9,599.75	
BRIGHTHOUSE FINANCIAL IN	10,000.00	7,566.52	
BROADCOM CRP / CAYMN FI	120,000.00	116,414.72	
BROADCOM CRP / CAYMN FI	20,000.00	18,241.67	
BROADCOM CRP / CAYMN FI	10,000.00	9,118.76	
CALIFORNIA INSTITUTE OF	25,000.00	26,169.24	
CAMPBELL SOUP CO	70,000.00	68,549.42	
CBS CORP	10,000.00	9,866.46	
CBS CORP	10,000.00	9,487.71	
CDP FINANCIAL	483,000.00	489,260.59	
CELGENE CORP	10,000.00	9,866.41	
CELGENE CORP	10,000.00	9,975.78	
CELGENE CORP	10,000.00	9,817.24	
CELGENE CORP	15,000.00	14,864.85	
CELGENE CORP	15,000.00	14,523.37	

CENTERPOINT ENER HOUSTON	5,000.00	5,009.50	
CENTERPOINT ENERGY RES	30,000.00	27,412.70	
CHARLES SCHWAB CORP	50,000.00	47,786.00	
Chesapeake Funding II LL	430,000.00	430,103.11	
CHEVRON CORP	5,000.00	4,921.55	
CHEVRON CORP	5,000.00	4,839.43	
CIGNA CORP	75,000.00	71,717.13	
CIMAREX ENERGY CO	118,000.00	118,433.46	
CITIBANK CREDIT CARD ISS	255,000.00	251,938.59	
Citibank Credit Card Iss	100,000.00	103,109.91	
CITIGROUP INC	140,000.00	139,115.70	
CITIGROUP INC	30,000.00	29,201.19	
CITIGROUP INC	40,000.00	38,700.61	
CITIGROUP INC	20,000.00	19,994.39	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	5,000.00	4,861.29	
CLOROX COMPANY	10,000.00	10,016.28	
CME GROUP INC	15,000.00	15,208.72	
COACH INC	5,000.00	4,601.71	
COMCAST CORP	70,000.00	70,209.11	
COMCAST CORP	20,000.00	20,135.13	
COMCAST CORP	5,000.00	4,501.66	
COMCAST CORP	50,000.00	50,989.55	
COMCAST CORP	30,000.00	30,655.35	
COMCAST CORP	30,000.00	25,871.52	
COMCAST CORP	125,000.00	105,170.37	
COMCAST CORP	30,000.00	31,116.03	
COMMONWEALTH BANK AUST	15,000.00	14,954.30	
CONCHO RESOURCES INC	15,000.00	14,338.87	
CONSTELLATION BRANDS INC	35,000.00	34,806.19	
CONSUMERS ENERGY CO	5,000.00	5,065.25	
CONTINENTAL RESOURCES	60,000.00	60,317.77	
CONTINENTAL RESOURCES	150,000.00	150,780.85	
CONTINENTAL RESOURCES	15,000.00	14,543.47	
CORE INDUSTRIAL TRUST	322,561.42	320,497.86	
CORNING INC	5,000.00	4,941.38	

CORNING INC	55,000.00	45,265.90	
COVENTRY HEALTH CARE INC	20,000.00	20,729.35	
COVIDIEN INTL FINANCE SA	30,000.00	29,295.63	
COX COMMUNICATIONS INC	25,000.00	24,026.47	
CRANE CO	5,000.00	4,582.46	
Credit Acceptance Auto L	250,000.00	251,312.47	
CREDIT SUISSE GROUP AG	250,000.00	235,462.95	
CROWN CASTLE INTL CORP	10,000.00	9,662.36	
CROWN CASTLE INTL CORP	15,000.00	15,417.45	
CROWN CASTLE INTL CORP	5,000.00	5,210.60	
CROWN CASTLE INTL CORP	20,000.00	19,237.63	
CROWN CASTLE INTL CORP	105,000.00	105,273.65	
CSX CORP	20,000.00	18,907.68	
CSX CORP	25,000.00	24,597.44	
CSX CORP	35,000.00	30,472.80	
CSX CORP	10,000.00	9,433.74	
CVS HEALTH CORP	25,000.00	24,995.38	
CVS HEALTH CORP	5,000.00	4,854.60	
CVS HEALTH CORP	160,000.00	159,026.02	
CVS HEALTH CORP	100,000.00	99,208.96	
CVS HEALTH CORP	15,000.00	14,957.74	
CVS HEALTH CORP	10,000.00	9,972.46	
DBGS MORTGAGE TRUST	85,000.00	89,782.15	
DELPHI CORP	7,000.00	6,947.29	
DELTA AIR LINES INC	35,000.00	34,257.09	
DEUTSCHE BANK AG	86,000.00	85,703.16	
DEUTSCHE BANK AG	30,000.00	28,992.80	
DEUTSCHE BANK AG	10,000.00	9,827.91	
DEUTSCHE BANK AG	30,000.00	27,336.31	
DEUTSCHE BANK AG LONDON	25,000.00	24,980.21	
DEUTSCHE BANK NY	44,000.00	42,789.52	
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	150,000.00	149,384.55	
DEVON ENERGY CORPORATION	10,000.00	10,740.80	
DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	30,000.00	34,535.81	
DIAMONDBACK ENERGY INC	327,000.00	330,270.00	

DOMINION ENERGY INC	10,000.00	9,879.95	
DOW CHEMICAL CO/THE	15,000.00	15,281.61	
DOW CHEMICAL CO/THE	7,000.00	6,237.62	
DOWDUPONT INC	100,000.00	103,076.46	
DOWDUPONT INC	50,000.00	53,582.68	
DR PEPPER SNAPPLE GROUP	5,000.00	4,215.26	
DTE ELECTRIC CO	15,000.00	15,139.08	
DTE ELECTRIC CO	20,000.00	18,445.89	
DUKE ENERGY CORP	55,000.00	55,124.95	
DUKE ENERGY CORP	10,000.00	9,827.01	
DUKE ENERGY CORP	50,000.00	48,096.19	
DUKE ENERGY CORP	40,000.00	40,351.38	
DXC TECHNOLOGY CO	3,000.00	2,976.45	
EASTMAN CHEMICAL CO	19,000.00	18,497.56	
EATON CORP	10,000.00	9,243.09	
EBAY INC	10,000.00	7,474.74	
ECOPETROL SA	95,000.00	92,672.50	
EDWARDS LIFESCIENCES COR	15,000.00	15,035.42	
ENBRIDGE INC	230,000.00	209,951.19	
ENBRIDGE INC	30,000.00	28,317.06	
ENTERGY CORP	75,000.00	75,251.07	
ENTERGY CORP	15,000.00	13,794.75	
ENTERGY TEXAS INC	20,000.00	18,888.39	
Enterprise Fleet Financi	296,370.13	295,652.79	
EOG RESOURCES INC	24,000.00	24,691.96	
EOG RESOURCES INC	30,000.00	28,878.54	
EQUIFAX INC	25,000.00	24,887.57	
EVERSOURCE ENERGY	20,000.00	19,112.97	
EXELON CORP	30,000.00	29,731.89	
EXELON CORP	5,000.00	4,864.77	
EXXON MOBIL CORPORATION	35,000.00	34,582.34	
FEDEX CORP	5,000.00	4,137.49	
FEDEX CORP	53,000.00	45,131.89	
FEDEX CORP	5,000.00	4,697.04	
FEDEX CORP	15,000.00	13,747.33	

FIDELITY NATIONAL INFORM	20,000.00	18,430.88	
FIDELITY NATIONAL INFORM	10,000.00	9,220.46	
FINANCIAL & RISK US HOLD	60,000.00	59,325.00	
FIRST DATA CORPORATION	50,000.00	51,422.00	
FISERV INC	30,000.00	29,734.93	
FISERV INC	25,000.00	24,309.54	
FLORIDA POWER & LIGHT CO	15,000.00	14,853.80	
FLORIDA POWER & LIGHT CO	16,000.00	15,777.78	
FLORIDA POWER & LIGHT CO	20,000.00	18,537.75	
FLORIDA POWER CORP	120,000.00	144,114.73	
FN 555424	130,031.30	140,419.35	
FN 995113	51,285.89	55,712.85	
FORD MOTOR COMPANY	20,000.00	17,415.64	
FORD MOTOR COMPANY	45,000.00	44,979.27	
FORD MOTOR COMPANY	30,000.00	22,544.24	
GENERAL DYNAMICS CORP	15,000.00	15,122.27	
GENERAL MILLS INC	5,000.00	5,000.92	
GENERAL MOTORS CO	30,000.00	29,943.15	
GENERAL MOTORS CO	45,000.00	39,134.05	
GENERAL MOTORS FINL CO	42,000.00	41,618.79	
GENERAL MOTORS FINL CO	60,000.00	58,419.84	
GENERAL MOTORS FINL CO	15,000.00	14,883.11	
GENERAL MOTORS FINL CO	20,000.00	20,054.62	
GENERAL MOTORS FINL CO	15,000.00	14,994.68	
GENERAL MOTORS FINL CO	25,000.00	24,253.21	
GENERAL MOTORS FINL CO	35,000.00	33,314.08	
GENERAL MOTORS FINL CO	15,000.00	13,579.85	
GEORGIA POWER CO	20,000.00	19,697.35	
GEORGIA POWER CO	30,000.00	27,868.32	
GILEAD SCIENCES INC	40,000.00	37,114.12	
GILEAD SCIENCES INC	20,000.00	19,821.39	
GLAXOSMITHKLINE CAPITAL	20,000.00	19,788.29	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	164,000.00	163,338.67	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	50,000.00	49,532.75	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	20,000.00	19,673.38	

GOLDMAN SACHS GROUP INC	5,000.00	4,942.18	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	10,000.00	10,557.77	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	10,000.00	9,824.11	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	140,000.00	140,344.93	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	15,000.00	14,078.97	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	30,000.00	28,771.98	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	50,000.00	47,387.39	
GS MORTGAGE SECURITIES T	75,000.00	75,860.97	
GS MORTGAGE SECURITIES T	55,000.00	56,307.19	
HALFMOON PARENT INC	30,000.00	29,905.58	
HALFMOON PARENT INC	25,000.00	24,990.43	
HARRIS CORPORATION	20,000.00	19,785.47	
HARRIS CORPORATION	75,000.00	75,405.28	
HARTFORD FINL SVCS GRP	5,000.00	4,635.07	
HCA INC	60,000.00	61,800.00	
HCA INC	110,000.00	115,981.24	
HCA INC	5,000.00	5,000.00	
HOME DEPOT INC	30,000.00	29,673.42	
HOSPITALITY MORTGAGE TRU	100,000.00	99,371.40	
HSBC USA INC	120,000.00	119,109.90	
HUMANA INC	10,000.00	9,900.32	
HUNTINGTON INGALLS INDUS	55,000.00	56,100.00	
HUNTINGTON INGALLS INDUS	120,000.00	112,332.00	
HYUNDAI CAPITAL AMERICA	30,000.00	29,985.03	
HYUNDAI CAPITAL AMERICA	95,000.00	93,729.88	
INDIANA MICHIGAN POWER	10,000.00	9,752.75	
INTEL CORP	10,000.00	9,791.48	
INTERCONTINENTALEXCHANGE	20,000.00	19,891.80	
INTERCONTINENTALEXCHANGE	25,000.00	25,024.50	
INTERCONTINENTALEXCHANGE	10,000.00	10,260.50	
INTERCONTINENTALEXCHANGE	10,000.00	9,943.80	
INTERCONTINENTALEXCHANGE	20,000.00	19,697.60	
INTERNATIONAL PAPER CO	20,000.00	17,207.65	
INTERPUBLIC GROUP COS	10,000.00	10,028.55	
INTERPUBLIC GROUP COS	10,000.00	10,041.41	

INTOWN HOTEL PORTFOLIO T	100,000.00	98,869.24
IPALCO ENTERPRISES INC	20,000.00	19,526.70
ITC HOLDINGS CORP	15,000.00	14,438.03
JOHN DEERE CAPITAL CORP	5,000.00	4,916.96
JOHNSON & JOHNSON	55,000.00	53,373.16
JOHNSON & JOHNSON	5,000.00	4,777.14
JOHNSON CONTROLS INTL PL	5,000.00	4,899.62
JP MORGAN CHASE & CO	5,000.00	4,799.10
JP MORGAN CHASE & CO	40,000.00	40,114.90
JP Morgan Mortgage Trust	141,815.05	140,532.37
JP Morgan Mortgage Trust	107,159.55	103,965.23
JPMCC 2012-WLDN A	55,506.15	55,833.61
JPMORGAN CHASE & CO	120,000.00	119,221.63
JPMORGAN CHASE & CO	74,000.00	72,152.37
JPMORGAN CHASE & CO	15,000.00	14,690.16
JPMORGAN CHASE & CO	30,000.00	30,218.00
JPMORGAN CHASE & CO	75,000.00	74,323.74
JPMORGAN CHASE & CO	15,000.00	15,124.81
JPMORGAN CHASE & CO	160,000.00	156,377.84
JPMORGAN CHASE & CO	100,000.00	95,330.02
KENNAMETAL INC	30,000.00	29,011.76
KEYCORP	50,000.00	49,650.10
KEYCORP	10,000.00	10,160.62
KINDER MORGAN INC/DELAWA	40,000.00	39,956.61
KINDER MORGAN INC/DELAWA	430,000.00	435,813.21
KINDER MORGAN INC/DELAWA	100,000.00	103,789.39
KLA-TENCOR CORP	2,000.00	2,051.24
L3 TECHNOLOGIES INC	170,000.00	169,956.92
L3 TECHNOLOGIES INC	10,000.00	9,935.33
L3 TECHNOLOGIES INC	50,000.00	48,548.87
LAM RESEARCH CORP	20,000.00	19,899.44
LAM RESEARCH CORP	15,000.00	14,790.13
LEAR CORP	5,000.00	5,129.78
LEAR CORP	15,000.00	13,724.49
LENNAR CORP	27,000.00	27,708.75



LLOYDS BANK PLC	270,000.00	280,217.58	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	200,000.00	194,890.18	
LOCKHEED MARTIN CORP	50,000.00	50,008.26	
LOCKHEED MARTIN CORP	40,000.00	41,380.23	
LOCKHEED MARTIN CORP	10,000.00	9,570.90	
LOCKHEED MARTIN CORP	40,000.00	37,033.82	
LOCKHEED MARTIN CORP	55,000.00	58,563.74	
LORILLARD TOBACCO CO	25,000.00	25,954.00	
LOWE'S COS INC	20,000.00	17,870.77	
LOWE'S COS INC	6,000.00	5,375.70	
LOWE'S COS INC	18,000.00	14,974.30	
LSTAR COMMERCIAL MORTGAG	102,700.00	99,370.06	
MACQUARIE GROUP LTD	55,000.00	53,671.94	
MAPLE ESCROW SUB	27,000.00	27,008.53	
MARATHON OIL CORP	50,000.00	49,217.99	
MARATHON PETROLEUM CORP	11,000.00	9,857.58	
MARSH & MCLENNAN COS INC	45,000.00	43,915.21	
MARSH & MCLENNAN COS INC	20,000.00	18,738.50	
MARSH & MCLENNAN COS INC	30,000.00	27,421.11	
MASS INSTITUTE OF TECH	45,000.00	48,521.25	
MASTERCARD INC	27,000.00	27,206.57	
MCDONALD'S CORP	5,000.00	4,989.11	
MCDONALD'S CORP	10,000.00	10,057.71	
MCDONALD'S CORP	30,000.00	29,060.17	
MCDONALD'S CORP	40,000.00	40,572.99	
MEDTRONIC INC	35,000.00	35,177.70	
MEDTRONIC INC	40,000.00	40,538.47	
METLIFE INC	25,000.00	24,158.81	
MICRON TECHNOLOGY INC	110,000.00	111,650.00	
MICROSOFT CORP	15,000.00	14,952.91	
MICROSOFT CORP	10,000.00	9,725.61	
MICROSOFT CORP	40,000.00	39,096.80	
MICROSOFT CORP	30,000.00	32,575.35	
MITSUBISHI UFJ FIN GRP	35,000.00	35,035.45	
MITSUBISHI UFJ FIN GRP	20,000.00	19,437.86	

MOLSON COORS BREWING CO	30,000.00	29,552.92	
MOODY'S CORPORATION	15,000.00	15,168.16	
MORGAN STANLEY	80,000.00	80,020.00	
MORGAN STANLEY	40,000.00	39,272.80	
MORGAN STANLEY	90,000.00	84,055.32	
MORGAN STANLEY	140,000.00	134,598.54	
MORGAN STANLEY	90,000.00	87,037.02	
MORGAN STANLEY BAML TRUS	253,506.12	260,115.83	
MORGAN STANLEY BAML TRUS	110,000.00	112,432.71	
MORGAN STANLEY BAML TRUS	50,000.00	50,465.72	
MORGAN STANLEY CAPITAL I	60,000.00	57,653.40	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	10,000.00	9,879.85	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	7,000.00	6,856.13	
MYLAN NV	16,000.00	15,955.91	
NEWMONT MINING CORP	30,000.00	28,852.13	
NIKE INC	5,000.00	4,630.63	
NISOURCE FINANCE CORP	35,000.00	33,427.92	
NORDEA BANK AB	120,000.00	122,210.44	
NORFOLK SOUTHERN CORP	10,000.00	9,969.72	
NORFOLK SOUTHERN CORP	18,000.00	16,956.51	
NORFOLK SOUTHERN CORP	20,000.00	18,637.57	
NORTHERN NATURAL GAS CO	80,000.00	76,614.56	
NORTHERN STATES PWR-MINN	20,000.00	18,209.98	
NORTHERN STATES PWR-MINN	20,000.00	18,159.49	
NORTHERN STATES PWR-WISC	30,000.00	27,742.45	
NORTHROP GRUMMAN CORP	25,000.00	24,559.63	
NORTHROP GRUMMAN CORP	70,000.00	69,077.54	
NORTHROP GRUMMAN CORP	128,000.00	121,546.88	
NORTHROP GRUMMAN CORP	100,000.00	94,514.83	
NORTHROP GRUMMAN CORP	55,000.00	50,999.82	
NORTHWEST FLORIDA TIMBER	110,000.00	102,943.62	
NSTAR ELECTRIC CO	20,000.00	19,269.18	
NUCOR CORP	5,000.00	4,927.09	
NVENT FINANCE SARL	90,000.00	88,634.26	
NVIDIA CORP	60,000.00	57,027.48	

OCCIDENTAL PETROLEUM	25,000.00	24,410.72	
OHIO POWER COMPANY	10,000.00	9,722.46	
ORACLE CORP	20,000.00	19,184.80	
ORACLE CORP	30,000.00	28,199.89	
ORACLE CORP	50,000.00	47,674.75	
OWENS CORNING	10,000.00	7,531.85	
PACIFICORP	25,000.00	24,099.57	
PATTERSON-UTI ENERGY INC	20,000.00	17,937.10	
PECO ENERGY CO	20,000.00	18,932.17	
PEPSICO INC	20,000.00	19,137.94	
PEPSICO INC	40,000.00	36,795.52	
PEPSICO INC	10,000.00	8,881.39	
PEPSICO INC	10,000.00	9,783.06	
PETROLEOS MEXICANOS	62,000.00	63,472.50	
PETROLEOS MEXICANOS	100,000.00	90,250.00	
PFIZER INC	5,000.00	5,041.80	
PHILIP MORRIS INTL INC	25,000.00	24,157.08	
PIONEER NATURAL RESOURCE	14,000.00	14,068.71	
PIONEER NATURAL RESOURCE	110,000.00	111,905.40	
PITNEY BOWES INC	55,000.00	54,106.25	
PRES & FELLOWS OF HARVAR	25,000.00	21,816.85	
PROGRESS RESIDENTIAL TRU	412,838.31	406,943.06	
PUBLIC SERVICE ELECTRIC	20,000.00	19,926.98	
QUALCOMM INC	66,000.00	64,110.34	
QUALCOMM INC	31,000.00	30,222.75	
QUALCOMM INC	10,000.00	9,069.65	
RAYTHEON COMPANY	10,000.00	12,616.86	
REALTY INCOME CORP	15,000.00	15,089.34	
RELX CAPITAL INC	5,000.00	4,883.22	
RELX CAPITAL INC	120,000.00	118,653.88	
REPUBLIC SERVICES INC	60,000.00	60,864.79	
REPUBLIC SERVICES INC	15,000.00	14,043.04	
REPUBLIC SERVICES INC	55,000.00	52,834.37	
REYNOLDS AMERICAN INC	19,000.00	18,928.09	
REYNOLDS AMERICAN INC	20,000.00	19,938.83	

REYNOLDS AMERICAN INC	110,000.00	111,611.85
REYNOLDS AMERICAN INC	60,000.00	58,705.54
ROCKWELL COLLINS INC	10,000.00	9,864.13
ROCKWELL COLLINS INC	65,000.00	62,881.94
ROYAL BANK OF CANADA	50,000.00	49,240.61
ROYAL BANK OF CANADA	20,000.00	19,771.47
RPM INTERNATIONAL INC	10,000.00	9,414.15
RYDER SYSTEM INC	40,000.00	39,725.64
S&P GLOBAL INC	10,000.00	10,193.72
SANTANDER UK GROUP HLDGS	80,000.00	78,950.08
SANTANDER UK PLC	295,000.00	293,043.44
SANTANDER UK PLC	20,000.00	23,370.30
SEAGATE HDD CAYMAN	20,000.00	18,541.24
SEMPRA ENERGY	25,000.00	24,659.95
SFAVE COMMERCIAL MORTGAG	115,000.00	107,096.56
SHELL INTERNATIONAL FIN	20,000.00	19,950.28
SHELL INTERNATIONAL FIN	25,000.00	25,747.68
SHELL INTERNATIONAL FIN	1,000.00	1,013.87
SHIRE ACQ INV IRELAND DA	110,000.00	109,054.59
SHIRE ACQ INV IRELAND DA	182,000.00	172,569.38
SHIRE ACQ INV IRELAND DA	50,000.00	45,747.38
SMB Private Education Lo	45,070.52	45,050.39
SMB Private Education Lo	200,000.00	200,090.44
SMB Private Education Lo	100,000.00	97,342.23
SOCIAL PROFESSIONAL LOAN	89,508.73	88,418.29
SOCIAL PROFESSIONAL LOAN	95,290.72	94,373.27
Social Professional Loan	100,000.00	97,679.35
Social Professional Loan	175,000.00	170,261.22
SOUTHERN POWER CO	30,000.00	29,633.09
SOUTHWEST AIRLINES CO	15,000.00	14,534.04
SOUTHWESTERN ELEC POWER	15,000.00	14,991.26
SPIRIT AEROSYSTEMS INC	110,000.00	108,389.63
STANDARD CHARTERED PLC	220,000.00	218,915.84
STARBUCKS CORP	20,000.00	19,846.04
STARBUCKS CORP	10,000.00	9,478.80

STATE STREET CORP	10,000.00	9,713.26	
STATE STREET CORP	10,000.00	9,998.32	
STATE STREET CORP	10,000.00	9,351.92	
STATE STREET CORP	222,000.00	223,928.07	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP	60,000.00	59,481.83	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP	10,000.00	9,710.75	
SUNCOR ENERGY INC	44,000.00	48,797.12	
SUNTRUST BANK	15,000.00	15,021.29	
SUNTRUST BANKS INC	15,000.00	15,034.70	
SYNCHRONY FINANCIAL	70,000.00	69,099.70	
SYNGENTA FINANCE NV	200,000.00	198,669.72	
SYNOVUS FINANCIAL CORP	10,000.00	9,587.50	
SYSCO CORPORATION	20,000.00	19,504.78	
TAMPA ELECTRIC CO	15,000.00	14,269.63	
TCI COMMUNICATIONS INC	50,000.00	61,148.25	
TELUS CORP	5,000.00	4,935.23	
TENET HEALTHCARE CORP	35,000.00	36,137.50	
TEVA PHARMACEUTICALS NE	228,000.00	225,435.25	
TEVA PHARMACEUTICALS NE	40,000.00	37,468.11	
THARALDSON HOTEL PORTFOL	147,389.81	145,908.73	
THERMO FISHER SCIENTIFIC	65,000.00	63,344.08	
THERMO FISHER SCIENTIFIC	10,000.00	10,146.52	
TORONTO-DOMINION BANK	20,000.00	20,136.39	
TOTAL SYSTEM SERVICES IN	10,000.00	10,003.90	
TOTAL SYSTEM SERVICES IN	10,000.00	9,863.03	
TOTAL SYSTEM SERVICES IN	50,000.00	49,813.83	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	5,000.00	5,019.33	
TRANS-CANADA PIPELINES	20,000.00	20,020.16	
TRANSCONT GAS PIPE LINE	80,000.00	81,473.72	
TRIMBLE INC	20,000.00	19,833.79	
TRINITY ACQUISITION PLC	10,000.00	9,887.30	
TYCO ELECTRONICS GROUP S	5,000.00	4,887.90	
TYSON FOODS INC	5,000.00	4,988.87	
TYSON FOODS INC	10,000.00	9,974.42	
TYSON FOODS INC	37,000.00	34,666.02	

TYSON FOODS INC	10,000.00	8,700.21	
TYSON FOODS INC	5,000.00	4,757.06	
UBS GROUP FUNDING SWITZE	200,000.00	196,285.56	
UNICREDIT SPA	350,000.00	354,004.84	
UNION PACIFIC CORP	11,000.00	9,608.55	
UNION PACIFIC CORP	51,000.00	43,001.23	
UNION PACIFIC CORP	50,000.00	41,607.76	
UNITED TECHNOLOGIES CORP	190,000.00	189,603.66	
UNITED TECHNOLOGIES CORP	32,000.00	30,664.96	
UNITED TECHNOLOGIES CORP	5,000.00	5,735.01	
UNITED TECHNOLOGIES CORP	40,000.00	34,245.12	
UNITEDHEALTH GROUP INC	51,000.00	50,684.90	
UNITEDHEALTH GROUP INC	10,000.00	10,100.01	
UNITEDHEALTH GROUP INC	50,000.00	53,992.08	
US AIRWAYS 2013-1B PTT	3,842.48	3,891.33	
US BANCORP	15,000.00	14,285.52	
VALEANT PHARMACEUTICALS	110,000.00	115,500.00	
VERISIGN INC	110,000.00	110,550.00	
VERIZON COMM INC	67,000.00	64,107.74	
VERIZON COMMUNICATIONS	121,000.00	122,942.10	
VERIZON COMMUNICATIONS	90,000.00	89,923.52	
VERIZON COMMUNICATIONS	10,000.00	10,028.48	
VERIZON COMMUNICATIONS	31,000.00	33,992.60	
VIACOM INC	15,000.00	12,601.11	
VIRGINIA ELEC & POWER CO	40,000.00	38,986.59	
VIRGINIA ELEC & POWER CO	40,000.00	47,648.94	
VIRGINIA ELEC & POWER CO	50,000.00	61,588.64	
VISA INC	25,000.00	24,905.02	
VODAFONE GROUP PLC	30,000.00	29,873.76	
VODAFONE GROUP PLC	40,000.00	34,183.12	
VODAFONE GROUP PLC	120,000.00	116,328.75	
WACHOVIA CORPORATION	25,000.00	27,187.67	
WAL-MART STORES INC	25,000.00	24,402.60	
WALGREEN CO	10,000.00	8,659.14	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	15,000.00	14,807.56	

	WALGREENS BOOTS ALLIANCE	33,000.00	31,068.05	
	WALGREENS BOOTS ALLIANCE	30,000.00	27,747.67	
	WEC ENERGY GROUP INC	10,000.00	9,990.13	
	WELLS FARGO & COMPANY	74,000.00	73,389.75	
	WELLS FARGO & COMPANY	75,000.00	72,742.68	
	WELLS FARGO & COMPANY	50,000.00	48,704.00	
	WELLS FARGO & COMPANY	30,000.00	28,213.59	
	WELLS FARGO & COMPANY	36,000.00	33,624.88	
	WELLS FARGO BANK NA	250,000.00	246,792.00	
	WESTPAC BANKING CORP	20,000.00	19,808.34	
	WESTPAC BANKING CORP	50,000.00	50,319.60	
	WILLIAMS COMPANIES INC	10,000.00	10,065.57	
	WILLIAMS COS INC	75,000.00	88,063.88	
	WILLIS NORTH AMERICA INC	30,000.00	29,408.54	
	WISCONSIN POWER & LIGHT	15,000.00	14,250.07	
	WORLD FINANCIAL NETWORK	300,000.00	300,086.13	
	WORLD FINANCIAL NETWORK	285,000.00	282,238.00	
	WYETH	10,000.00	12,077.33	
	ZF NA CAPITAL	150,000.00	149,465.94	
小計	銘柄数：567	29,636,575.16	29,223,395.93	
			(3,204,929,831)	
	組入時価比率：46.5%		46.9%	
合計			3,204,929,831	
			(3,204,929,831)	
合計			6,827,371,385	
			(6,827,371,385)	

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

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

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

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	2019年 1月21日現在		
	契約額等(円)		時価(円)
	うち1年超		
			評価損益(円)
市場取引			

債券先物取引				
買建	320,806,854	-	328,124,928	7,318,074
売建	25,908,681	-	25,797,297	111,384
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	54,486,000	-	54,830,000	344,000
米ドル	54,486,000	-	54,830,000	344,000
合計	-	-	-	7,085,458

## (注) 時価の算定方法

## 1 先物取引

## 外国先物取引について

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

## 2 為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

## ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

## 貸借対照表

(単位：円)

(2019年 1月21日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	2,396,423,027
コール・ローン	959,121,131
国債証券	54,289,995,425
地方債証券	641,318,277
特殊債券	10,133,333,346
社債券	25,941,948,827
派生商品評価勘定	355,056,960
未収入金	778,880,304
未収利息	572,276,463
前払費用	98,779,677
差入委託証拠金	1,418,655,667



(2019年 1月21日現在)

流動資産合計	97,585,789,104
資産合計	97,585,789,104
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	547,227,517
未払金	818,039,930
未払解約金	30,000,000
未払利息	1,905
流動負債合計	1,395,269,352
負債合計	1,395,269,352
純資産の部	
元本等	
元本	65,738,721,504
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	30,451,798,248
元本等合計	96,190,519,752
純資産合計	96,190,519,752
負債純資産合計	97,585,789,104

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	<p>国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券 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、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p>
3. 費用・収益の計上基準	<p>有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益 約定日基準で計上しております。</p>
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。</p>

(貸借対照表に関する注記)

2019年 1月21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	1.4632円
(10,000口当たり純資産額)	(14,632円)

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 2018年 7月21日 至 2019年 1月21日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、債券先物取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする債券・金利等に係る価格変動リスクを有しております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p>市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p>信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p>流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>

## (2)金融商品の時価等に関する事項

2019年 1月21日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ</p> <p>ん。</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券</p> <p>(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>派生商品評価勘定</p> <p>デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>

## (その他の注記)

## 元本の移動及び期末元本額の内訳

2019年 1月21日現在	
期首	2018年 7月21日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	71,414,809,209円
同期中における追加設定元本額	1,465,142,787円
同期中における一部解約元本額	7,141,230,492円
期末元本額	65,738,721,504円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,505,706,203円
ノムラ - インサイト欧州債券ファンドFC（適格機関投資家専用）	23,532,700,317円
ノムラ - インサイト欧州債券ファンドFD（適格機関投資家専用）	36,282,562,021円
ノムラ - インサイト欧州債券ファンドF（適格機関投資家専用）	2,178,565,948円
ノムラ - インサイト欧州債券ファンドFVA（適格機関投資家専用）	2,239,187,015円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

#### (1) 株式(2019年1月21日現在)

該当事項はありません。

#### (2) 株式以外の有価証券(2019年1月21日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	ユーロ	BELGIUM KINGDOM	13,700,000.00	14,212,380.00	
		BELGIUM KINGDOM	4,550,000.00	6,868,261.40	
		BELGIUM KINGDOM	2,100,000.00	3,047,879.10	
		BELGIUM KINGDOM	2,100,000.00	2,265,853.80	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4,400,000.00	4,420,300.72	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	20,200,000.00	20,268,175.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	18,900,000.00	21,224,117.88	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5,300,000.00	5,726,756.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	11,930,000.00	12,264,983.66	
		BUNDESobligation	3,900,000.00	3,951,168.00	
		BUNDESobligation	3,500,000.00	3,553,585.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	26,200,000.00	28,669,612.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6,100,000.00	6,295,261.00	

BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	610,000.00	670,072.80	
BUONI POLIENNALI DEL TES	4,637,000.00	4,726,557.60	
BUONI POLIENNALI DEL TES	5,600,000.00	5,586,000.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	6,100,000.00	6,030,399.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	26,600,000.00	26,838,309.40	
BUONI POLIENNALI DEL TES	5,600,000.00	5,472,880.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	5,500,000.00	5,331,518.50	
BUONI POLIENNALI DEL TES	16,200,000.00	14,006,520.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	3,000,000.00	3,575,400.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	13,700,000.00	13,353,390.00	
CCTS EU	2,200,000.00	2,216,126.00	
CROATIA	1,200,000.00	1,220,076.00	
FINNISH GOVERNMENT	7,500,000.00	7,560,795.00	
FRANCE (GOVT OF)	1,790,000.00	1,871,052.99	
FRANCE (GOVT OF)	12,400,000.00	12,584,586.40	
FRANCE (GOVT OF)	8,715,152.00	9,356,325.73	
FRANCE (GOVT OF)	4,400,000.00	4,800,408.80	
FRANCE (GOVT OF)	3,220,000.00	3,144,877.40	
FRANCE (GOVT OF) I/L	17,600,000.00	19,931,227.45	
FRANCE (GOVT OF) I/L	11,000,000.00	11,923,579.24	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5,720,000.00	9,492,248.48	
HELLENIC REPUBLIC	4,710,000.00	4,604,166.30	
HELLENIC REPUBLIC	1,740,000.00	1,684,320.00	
IRISH GOVERNMENT	2,440,000.00	2,454,566.80	
IRISH TSY 2022	6,300,000.00	6,324,696.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	8,000,000.00	8,949,424.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	13,800,000.00	14,381,402.28	
OBRIGACOES DO TESOURO	4,818,532.82	4,920,541.15	
OBRIGACOES DO TESOURO	620,000.00	767,188.00	
REPUBLIC OF AUSTRIA	19,700,000.00	19,866,465.00	
REPUBLIC OF AUSTRIA	2,732,000.00	2,764,237.60	
REPUBLIC OF AUSTRIA	1,650,000.00	1,692,570.00	
REPUBLIC OF LATVIA	1,380,000.00	1,396,008.00	
REPUBLIC OF POLAND	3,160,000.00	3,239,726.80	
REPUBLIKA SLOVENIJA	1,800,000.00	1,870,686.00	

小計	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND	1,700,000.00	1,774,767.70		
	UNITED MEXICAN STATES	1,100,000.00	1,207,404.00		
	銘柄数：50	361,822,684.82	380,358,853.98	(47,445,963,445)	
	組入時価比率：49.3%			52.2%	
英ポンド	UK TREASURY	4,230,000.00	5,603,058.00		
	UK TREASURY	8,880,000.00	11,854,800.00		
	UK TREASURY	13,000,000.00	11,962,600.00		
	UK TREASURY	1,270,000.00	1,999,107.00		
	UK TSY 1 5/8% 2071	5,860,000.00	5,636,734.00		
	銘柄数：5	33,240,000.00	37,056,299.00	(5,224,938,159)	
小計	組入時価比率：5.4%			5.7%	
ノルウェークローネ	NORWEGIAN GOVERNMENT	20,400,000.00	21,611,760.00		
	NORWEGIAN GOVERNMENT	8,500,000.00	8,425,625.00		
小計	銘柄数：2	28,900,000.00	30,037,385.00	(384,778,901)	
	組入時価比率：0.4%			0.4%	
フォリント	HUNGARY GOVERNMENT BOND	620,000,000.00	621,789,320.00		
小計	銘柄数：1	620,000,000.00	621,789,320.00	(243,803,592)	
	組入時価比率：0.3%			0.3%	
ズロチ	POLAND GOVERNMENT BOND	9,000,000.00	9,396,000.00		
	POLAND GOVERNMENT BOND	4,000,000.00	3,959,600.00		
	POLAND GOVERNMENT BOND	21,000,000.00	20,706,000.00		
小計	銘柄数：3	34,000,000.00	34,061,600.00	(990,511,328)	
	組入時価比率：1.0%			1.1%	
合計			54,289,995,425	(54,289,995,425)	
地方債証券	ユーロ	LAND HESSEN	1,000,000.00	911,000.00	
		LAND NORDRHEIN-WESTFALEN	2,000,000.00	1,956,000.00	
		LAND NORDRHEIN-WESTFALEN	2,300,000.00	2,274,240.00	
	小計	銘柄数：3	5,300,000.00	5,141,240.00	(641,318,277)
	組入時価比率：0.7%			0.7%	

	合計			641,318,277 (641,318,277)	
特殊債券	ユーロ	ASIAN DEVELOPMENT BANK	3,600,000.00	3,638,484.00	
		EURO STABILITY MECHANISM	6,493,000.00	6,518,062.98	
		EURO STABILITY MECHANISM	2,370,000.00	2,410,313.70	
		EURO STABILITY MECHANISM	4,020,000.00	4,081,626.60	
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	9,900,000.00	9,957,420.00	
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	8,650,000.00	8,728,282.50	
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	8,900,000.00	8,971,022.00	
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	1,870,000.00	2,350,309.50	
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	2,700,000.00	2,716,200.00	
		EUROPEAN UNION	1,200,000.00	1,397,316.00	
		EUROPEAN UNION	3,400,000.00	3,338,120.00	
		EUROPEAN UNION	6,790,000.00	6,948,750.20	
		INTL BK RECON & DEVELOP	2,103,000.00	2,029,689.42	
		KFW	11,700,000.00	11,129,040.00	
		KFW	6,800,000.00	7,021,000.00	
	小計	銘柄数：15 組入時価比率：10.5%	80,496,000.00	81,235,636.90 (10,133,333,346) 11.1%	
	合計			10,133,333,346 (10,133,333,346)	
社債券	ユーロ	ABBAY NATL TREASURY SERV	750,000.00	751,425.00	
		ABBOTT IRELAND FINANCING	1,636,000.00	1,631,751.47	
		ABN AMRO BANK NV	1,800,000.00	1,780,380.00	
		ACHMEA BV	810,000.00	841,744.62	
		ADLER REAL ESTATE AG	2,100,000.00	2,031,438.78	
		ADLER REAL ESTATE AG	1,000,000.00	942,400.00	
		AKELIUS RESIDENTIAL AB	1,513,000.00	1,457,958.27	
		ALD SA	1,800,000.00	1,760,310.00	
		ALD SA	1,300,000.00	1,270,620.00	
		AMERICA MOVIL SAB DE CV	1,200,000.00	1,236,960.00	
		ASSICURAZIONI GENERALI	1,900,000.00	2,389,991.00	
		AT&T INC	131,000.00	138,894.74	
		AT&T INC	636,000.00	646,008.09	

AT&T INC	1,875,000.00	1,819,741.31	
AXA SA	2,004,000.00	1,974,521.16	
AXALTA COATING SYSTEMS	1,120,000.00	1,138,262.72	
BANCO SANTANDER TOTTA SA	3,400,000.00	3,436,441.20	
BANK OF AMERICA CORP	2,785,000.00	2,789,717.79	
BANK OF AMERICA CORP	6,518,000.00	6,537,711.08	
BANK OF AMERICA CORP	2,289,000.00	2,266,981.88	
BANKINTER SA	2,600,000.00	2,630,204.20	
BARCLAYS PLC	1,455,000.00	1,367,496.30	
BNP PARIBAS FORTIS SA	3,400,000.00	3,406,211.80	
BPCE SA	2,500,000.00	2,475,998.25	
BRITISH TELECOMMUNICATIO	847,000.00	833,356.26	
BRITISH TELECOMMUNICATIO	389,000.00	382,459.62	
CAIXABANK SA	1,200,000.00	1,214,004.00	
CAIXABANK SA	3,800,000.00	3,481,250.68	
CARNIVAL CORP	630,000.00	634,725.00	
CARNIVAL CORP	1,292,000.00	1,346,134.80	
CASS RISP PARMA PIACENZA	1,100,000.00	981,728.00	
CHUBB INA HOLDINGS INC	1,753,000.00	1,738,086.87	
CHUBB INA HOLDINGS INC	2,255,000.00	2,208,614.65	
COCA-COLA CO/THE	1,183,000.00	1,182,298.71	
COMMONWEALTH BANK AUST	5,770,000.00	5,728,150.19	
CONTINENTAL AG	3,668,000.00	3,667,669.88	
COOPERATIEVE RABOBANK UA	1,600,000.00	1,592,576.00	
CPI PROPERTY GROUP SA	1,426,000.00	1,406,292.68	
DEXIA CREDIT LOCAL	3,200,000.00	3,333,376.00	
DIAGEO FINANCE PLC	1,580,000.00	1,577,822.12	
DNB BOLIGKREDITT AS	3,255,000.00	3,266,121.03	
ELECTRICITE DE FRANCE	800,000.00	804,588.80	
ELECTRICITE DE FRANCE	400,000.00	413,801.60	
ELECTRICITE DE FRANCE SA	323,000.00	451,679.97	
ELECTRICITE DE FRANCE SA	1,600,000.00	1,574,208.00	
EUROGRID GMBH	1,700,000.00	1,778,251.00	
FCA BANK SPA IRELAND	3,594,000.00	3,474,641.82	
GENERAL ELECTRIC CO	1,166,000.00	900,211.58	

GOLDMAN SACHS GROUP INC	1,300,000.00	1,349,348.00	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	6,230,000.00	6,204,170.42	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	1,856,000.00	1,812,124.16	
HSBC FRANCE	3,900,000.00	3,889,852.20	
HSBC HOLDINGS PLC	8,904,000.00	8,788,265.80	
ING BANK NV	1,500,000.00	1,581,417.00	
ING GROEP NV	1,000,000.00	988,615.50	
INMOBILIARIA COLONIAL SO	900,000.00	859,901.76	
INMOBILIARIA COLONIAL SO	3,500,000.00	3,391,605.00	
JOHNSON CONTROLS INTL PL	1,358,000.00	1,348,018.70	
JPMORGAN CHASE & CO	2,070,000.00	2,065,050.62	
LEASEPLAN CORPORATION NV	2,739,000.00	2,690,851.11	
LEASEPLAN CORPORATION NV	800,000.00	796,960.00	
MCDONALD'S CORP	2,200,000.00	2,214,300.00	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	5,429,000.00	5,446,209.93	
NN BANK NV NETHERLANDS	2,000,000.00	1,980,800.00	
PSA BANQUE FRANCE	500,000.00	501,323.50	
RELX FINANCE BV	4,487,000.00	4,488,794.80	
RTE RESEAU DE TRANSPORT	700,000.00	707,806.61	
SILVERBACK FINANCE DAC	2,776,930.83	2,891,876.32	
SOCIETE FONCIERE LYONNAI	700,000.00	723,608.55	
SOCIETE FONCIERE LYONNAI	200,000.00	210,014.12	
STRYKER CORP	762,000.00	790,130.06	
STRYKER CORP	949,000.00	986,280.32	
TDF INFRASTRUCTURE SAS	1,400,000.00	1,363,350.80	
THERMO FISHER SCIENTIFIC	379,000.00	387,339.89	
TOTAL S.A.	2,920,000.00	3,016,944.00	
TOTAL SA	790,000.00	802,069.77	
UBS AG LONDON	3,208,000.00	3,191,940.75	
UNITED PARCEL SERVICE	3,120,000.00	3,134,336.08	
VIVAT NV	1,400,000.00	1,433,633.88	
VOLKSWAGEN BANK GMBH	800,000.00	785,280.00	
VOLKSWAGEN BANK GMBH	1,085,000.00	1,043,227.50	
VOLKSWAGEN BANK GMBH	1,100,000.00	1,034,110.00	
VOLKSWAGEN INTL FIN NV	2,200,000.00	2,232,428.00	



小計	WESTPAC SEC NZ/LONDON	6,558,000.00	6,557,658.98		
	ZIMMER BIOMET HOLDINGS	850,000.00	868,566.46		
	銘柄数：85	173,623,930.83	173,253,429.51	(21,611,632,797)	
	組入時価比率：22.5%			23.7%	
英債券	ASB FINANCE LTD	7,630,000.00	7,551,066.12		
	BARCLAYS PLC	555,000.00	497,497.83		
	BNP PARIBAS	1,756,000.00	1,704,850.17		
	FCA BANK SPA IRELAND	5,470,000.00	5,282,278.89		
	FRIENDS LIFE HOLDINGS PL	3,470,000.00	4,079,948.61		
	GENERAL ELEC CAP CORP	1,800,000.00	1,898,586.00		
	GLENCORE FINANCE EUROPE	1,770,000.00	1,945,389.30		
	HEATHROW FUNDING LTD	1,000,000.00	1,290,352.60		
	NATIONAL GRID GAS FIN	1,890,000.00	1,649,272.02		
	NIE FINANCE PLC	2,307,000.00	2,313,579.56		
	PRUDENTIAL PLC	500,000.00	556,099.70		
	SANTANDER UK GROUP HLDGS	1,920,000.00	1,942,540.41		
	小計	銘柄数：12	30,068,000.00	30,711,461.21	(4,330,316,030)
		組入時価比率：4.5%			4.8%
合計			25,941,948,827	(25,941,948,827)	
合計			91,006,595,875	(91,006,595,875)	

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

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

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

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	2019年 1月21日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引				
債券先物取引				
買建	10,515,783,061	-	10,527,589,650	11,806,589

売建	11,379,118,850	-	11,618,016,656	238,897,806
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	12,735,481,908	-	12,620,065,950	115,415,958
ユーロ	322,789,220	-	314,689,470	8,099,750
英ポンド	3,779,910,447	-	3,909,577,560	129,667,113
スイスフラン	1,812,430,757	-	1,778,466,600	33,964,157
スウェーデンクローナ	1,376,243,615	-	1,341,576,320	34,667,295
ノルウェークローネ	4,311,484,525	-	4,165,158,400	146,326,125
デンマーククローネ	815,716,124	-	797,067,000	18,649,124
チェココルナ	316,907,220	-	313,530,600	3,376,620
売建	13,159,665,908	-	13,009,329,290	150,336,618
ユーロ	12,836,876,688	-	12,692,640,710	144,235,978
ズロチ	322,789,220	-	316,688,580	6,100,640
合計	-	-	-	192,170,557

## (注) 時価の算定方法

## 1 先物取引

## 外国先物取引について

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

## 2 為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

## 野村豪州債券ファンド マザーファンド

## 貸借対照表

(単位：円)

(2019年 1月21日現在)

## 資産の部

(2019年 1月21日現在)

流動資産	
預金	101,166,319
コール・ローン	263,028,569
国債証券	8,549,293,649
地方債証券	165,611,484
特殊債券	8,958,754,293
社債券	4,281,573,232
未収入金	57,205,561
未収利息	200,005,975
前払費用	19,695,181
差入委託証拠金	55,848,920
流動資産合計	22,652,183,183
資産合計	22,652,183,183
負債の部	
流動負債	
未払解約金	34,000,000
未払利息	522
流動負債合計	34,000,522
負債合計	34,000,522
純資産の部	
元本等	
元本	9,466,777,673
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	13,151,404,988
元本等合計	22,618,182,661
純資産合計	22,618,182,661
負債純資産合計	22,652,183,183

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	<p>国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>先物取引</p> <p>計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p>
3. 費用・収益の計上基準	<p>有価証券売買等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>派生商品取引等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。</p>

## （貸借対照表に関する注記）

2019年 1月21日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	2,3892円
(10,000口当たり純資産額)	(23,892円)

## （金融商品に関する注記）

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 2018年 7月21日 至 2019年 1月21日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する資産の価格変動リスクの低減を目的として、債券先物取引を行っております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p>市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p>信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p>流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>

## (2)金融商品の時価等に関する事項

2019年 1月21日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券 （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。</p> <p>派生商品評価勘定</p> <p>デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>

(その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

2019年 1月21日現在	
期首	2018年 7月21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	9,891,144,246円
同期中における追加設定元本額	510,565,882円
同期中における一部解約元本額	934,932,455円
期末元本額	9,466,777,673円
期末元本額の内訳*	
野村豪州債券ファンドAコース	39,506,399円
野村豪州債券ファンドBコース	886,929,248円
野村豪州債券ファンドCコース	207,828,897円
野村豪州債券ファンドDコース	3,749,168,404円
オーストラリア債券ファンド	2,133,582,723円
野村豪州債券ファンド Aコース(野村SMA向け)	324,539,847円
野村豪州債券ファンド Bコース(野村SMA向け)	182,997,582円
野村豪州債券ファンド Aコース(野村SMA・EW向け)	284,273,436円
野村豪州債券ファンド Bコース(野村SMA・EW向け)	727,374,160円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	930,576,977円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

(1) 株式(2019年1月21日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2019年1月21日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	豪ドル	AUSTRALIAN GOVERNMENT	7,000,000.00	7,219,956.80	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4,400,000.00	5,049,838.64	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	9,200,000.00	9,541,780.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	7,451,000.00	7,963,839.66	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	8,400,000.00	9,554,160.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	12,675,000.00	15,073,183.51	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	8,380,000.00	8,698,656.20	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	7,500,000.00	7,445,250.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	6,900,000.00	7,163,675.22	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	6,300,000.00	6,834,947.49	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1,900,000.00	1,969,540.00	

		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3,900,000.00	3,959,770.62	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	5,200,000.00	6,473,698.91	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	200,000.00	204,874.28	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3,540,000.00	4,108,152.30	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2,330,000.00	2,508,012.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1,240,000.00	1,236,274.66	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3,720,000.00	3,805,560.00	
	小計	銘柄数：18	100,236,000.00	108,811,170.29	
		組入時価比率：37.8%		(8,549,293,649)	38.9%
	合計			8,549,293,649	(8,549,293,649)
地方債証券	豪ドル	AUST CAPITAL TERRITORY	500,000.00	540,919.00	
		MANITOBA (PROVINCE OF)	500,000.00	518,395.55	
		PROVINCE OF ALBERTA	500,000.00	524,087.90	
		PROVINCE OF QUEBEC	500,000.00	524,418.40	
	小計	銘柄数：4	2,000,000.00	2,107,820.85	
		組入時価比率：0.7%		(165,611,484)	0.8%
	合計			165,611,484	(165,611,484)
特殊債券	豪ドル	AFRICAN DEVELOPMENT BANK	500,000.00	555,929.35	
		AIRSERVICES AUSTRALIA	500,000.00	520,437.20	
		AIRSERVICES AUSTRALIA	500,000.00	501,946.35	
		ASIAN DEVELOPMENT BANK	4,000,000.00	4,054,507.20	
		ASIAN DEVELOPMENT BANK	500,000.00	509,979.55	
		BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	1,500,000.00	1,511,505.00	
		BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	600,000.00	625,164.06	
		BNG BANK NV	1,000,000.00	1,027,405.10	
		CORP ANDINA DE FOMENTO	500,000.00	510,050.00	
		COUNCIL OF EUROPE	500,000.00	531,152.30	
		EUROFIMA	600,000.00	625,980.00	
		EUROFIMA	500,000.00	485,386.25	
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	3,000,000.00	3,171,060.00	
		EXPORT DEVELOPMNT CANADA	500,000.00	501,858.30	
		EXPORT DEVELOPMNT CANADA	1,500,000.00	1,518,205.20	
		EXPORT-IMPORT BANK KOREA	500,000.00	506,329.40	
		INTER-AMERICAN DEVEL BK	500,000.00	557,600.00	
		INTER-AMERICAN DEVEL BK	1,000,000.00	1,104,169.60	
		INTER-AMERICAN DEVEL BK	500,000.00	488,795.50	
		INTER-AMERICAN DEVEL BK	500,000.00	509,741.75	
		INTL BK RECON & DEVELOP	500,000.00	507,665.00	

INTL BK RECON & DEVELOP	500,000.00	509,428.95	
INTL FINANCE CORP	2,500,000.00	2,699,532.75	
INTL FINANCE CORP	1,500,000.00	1,548,376.05	
KFW	1,000,000.00	1,011,383.40	
KFW	1,000,000.00	1,094,512.60	
KFW	1,800,000.00	1,846,440.00	
KOMMUNALBANKEN AS	1,500,000.00	1,621,050.00	
KOMMUNALBANKEN AS	500,000.00	502,650.00	
LANDWIRTSCH. RENTENBANK	1,500,000.00	1,641,900.00	
LANDWIRTSCH. RENTENBANK	1,000,000.00	1,068,700.00	
LANDWIRTSCH. RENTENBANK	1,000,000.00	1,131,100.00	
NEDER WATERSCHAPSBANK	500,000.00	509,041.55	
NEW S WALES TREASURY CRP	2,000,000.00	2,236,000.00	
NEW S WALES TREASURY CRP	1,415,000.00	1,518,224.25	
NEW S WALES TREASURY CRP	1,600,000.00	1,820,320.00	
NEW S WALES TREASURY CRP	1,000,000.00	1,098,833.90	
NEW S WALES TREASURY CRP	2,870,000.00	2,942,491.03	
NEW S WALES TREASURY CRP	2,500,000.00	2,547,729.75	
NEW S WALES TREASURY CRP	500,000.00	506,470.15	
NORDIC INVESTMENT BANK	500,000.00	541,905.80	
NORTHERN TERRITORY TREAS	500,000.00	584,377.60	
QUEENSLAND TREASURY CORP	2,500,000.00	2,822,552.75	
QUEENSLAND TREASURY CORP	5,000,000.00	5,424,331.50	
QUEENSLAND TREASURY CORP	4,200,000.00	4,768,924.02	
QUEENSLAND TREASURY CORP	800,000.00	796,880.00	
QUEENSLAND TREASURY CORP	5,200,000.00	5,415,280.00	
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	18,100,000.00	17,617,635.00	
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	1,200,000.00	1,210,657.20	
TASMANIAN PUBLIC FINANCE	1,000,000.00	1,062,100.00	
TREASURY CORP VICTORIA	12,500,000.00	12,540,195.00	
TREASURY CORP VICTORIA	2,000,000.00	2,276,585.20	
TREASURY CORP VICTORIA	1,700,000.00	1,991,295.00	
TREASURY CORP VICTORIA	1,300,000.00	1,572,945.66	
TREASURY CORP VICTORIA	1,000,000.00	1,019,897.60	
TREASURY CORP VICTORIA	500,000.00	570,442.25	
WESTERN AUST TREAS CORP	1,200,000.00	1,220,520.00	
WESTERN AUST TREAS CORP	1,000,000.00	1,166,646.90	
WESTERN AUST TREAS CORP	500,000.00	572,500.00	
WESTERN AUST TREAS CORP	1,000,000.00	1,017,900.00	
WESTERN AUST TREAS CORP	1,600,000.00	1,649,959.36	
小計	銘柄数：61	109,185,000.00	114,022,582.33 (8,958,754,293)

		組入時価比率：39.6%		40.8%
	合計			8,958,754,293 (8,958,754,293)
社債券	豪ドル			
		ABN AMRO BANK NV	1,000,000.00	1,001,120.80
		ABN AMRO BANK NV	1,000,000.00	1,006,843.10
		APPLE INC	500,000.00	500,960.00
		APPLE INC	1,000,000.00	1,001,270.00
		AUSNET SERVICES HOLDINGS	700,000.00	715,099.00
		AUST & NZ BANKING GROUP	4,400,000.00	4,427,764.00
		AUST & NZ BANKING GROUP	4,300,000.00	4,325,640.47
		BANK OF QUEENSLAND LTD	700,000.00	706,230.00
		BHP BILLITON FINANCE LTD	1,000,000.00	1,004,900.00
		COCA-COLA CO/THE	1,000,000.00	1,002,000.00
		FBG FINANCE PTY LTD	600,000.00	607,478.88
		FEDERATION CENTRES LTD	500,000.00	513,572.65
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	500,000.00	506,450.00
		GPT RE LTD	2,700,000.00	2,706,408.72
		INCITEC PIVOT LTD	500,000.00	501,100.00
		INTEL CORP	1,000,000.00	1,006,700.00
		JPMORGAN CHASE & CO	500,000.00	504,445.00
		L-BANK BW FOERDERBANK	500,000.00	542,075.00
		MIRVAC GROUP FINANCE LTD	500,000.00	522,794.60
		NATIONAL AUSTRALIA BANK	2,700,000.00	2,715,660.00
		NATIONAL AUSTRALIA BANK	3,000,000.00	3,007,067.10
		NATIONAL AUSTRALIA BANK	3,000,000.00	3,018,900.00
		NISSAN FIN SERVICES AU	500,000.00	500,248.10
		OPTUS FINANCE PTY LTD	500,000.00	504,900.00
		PERPETUAL TRUSTEE CO LTD	2,000,000.00	2,086,863.80
		PERTH AIRPORT PTY LTD	500,000.00	523,350.00
		PERTH AIRPORT PTY LTD	600,000.00	631,802.22
		ROYAL BANK OF CANADA/SYD	1,000,000.00	1,007,000.00
		STOCKLAND TRUST	750,000.00	762,450.00
		SVENSKA HANDELSBANKEN AB	700,000.00	703,118.08
		SWEDISH EXPORT CREDIT	500,000.00	510,346.75
		TELSTRA CORP LTD	500,000.00	536,703.05
		TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	1,000,000.00	1,005,500.10
		TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	5,000,000.00	5,003,200.00
		VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	800,000.00	800,840.00
		WELLS FARGO & COMPANY	500,000.00	503,675.00
		WESFARMERS LTD	2,000,000.00	2,047,800.00
		WESTPAC BANKING CORP	1,900,000.00	1,993,740.11
		WESTPAC BANKING CORP	1,500,000.00	1,516,924.50



		WOOLWORTHS LIMITED	2,000,000.00	2,010,800.00	
	小計	銘柄数：40	53,850,000.00	54,493,741.03	
		組入時価比率：18.9%		(4,281,573,232)	
				19.5%	
	合計			4,281,573,232	
				(4,281,573,232)	
	合計			21,955,232,658	
				(21,955,232,658)	

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

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

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

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	2019年 1月21日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引				
債券先物取引				
売建	1,053,268,684	-	1,053,268,684	-
合計	1,053,268,684	-	1,053,268,684	-

(注)時価の算定方法

### 1 先物取引

#### 外国先物取引について

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

## 野村エマージング債券マザーファンド

### 貸借対照表

(単位：円)

(2019年 1月21日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	770,073,907
コール・ローン	203,046,386
国債証券	14,698,832,469
地方債証券	246,858,352
特殊債券	604,000,561
社債券	4,814,495,047
派生商品評価勘定	112,706,888
未収利息	327,040,324
前払費用	23,026,006
差入委託証拠金	65,145,964
流動資産合計	21,865,225,904
資産合計	21,865,225,904
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	112,057,440

(2019年 1月21日現在)

未払金	128,502,132
未払解約金	154,600,000
未払利息	403
流動負債合計	395,159,975
負債合計	395,159,975
純資産の部	
元本等	
元本	9,294,453,886
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	12,175,612,043
元本等合計	21,470,065,929
純資産合計	21,470,065,929
負債純資産合計	21,865,225,904

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	<p>国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>先物取引</p> <p>計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。</p> <p>為替予約取引</p> <p>計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p>
3. 費用・収益の計上基準	<p>有価証券売買等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>派生商品取引等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等による場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。</p>

(貸借対照表に関する注記)

2019年 1月21日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	2.3100円
(10,000口当たり純資産額)	(23,100円)

## （金融商品に関する注記）

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 2018年 7月21日 至 2019年 1月21日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、債券先物取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする債券・金利等に係る価格変動リスクを有しております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。</p> <p>市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。</p> <p>信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。</p> <p>流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p>

## (2)金融商品の時価等に関する事項

2019年 1月21日現在
<p>1.貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2.時価の算定方法</p> <p>国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券 （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。</p> <p>派生商品評価勘定</p> <p>デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>

## （その他の注記）

## 元本の移動及び期末元本額の内訳

2019年 1月21日現在	
期首	2018年 7月21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	9,540,357,283円
同期中における追加設定元本額	298,352,494円
同期中における一部解約元本額	544,255,891円
期末元本額	9,294,453,886円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・グローバル・オールスターズ	972,169,622円
野村エマージング債券ファンドFC(適格機関投資家専用)	201,193,635円
野村エマージング債券ファンドFD(適格機関投資家専用)	8,121,090,629円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

#### (1) 株式(2019年1月21日現在)

該当事項はありません。

#### (2) 株式以外の有価証券(2019年1月21日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	米ドル	ABU DHABI GOVT INT'L	3,330,000.00	3,260,070.00	
		ABU DHABI GOVT INT'L	1,205,000.00	1,161,499.50	
		ABU DHABI GOVT INT'L	600,000.00	578,580.00	
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	1,060,000.00	1,048,891.20	
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	550,000.00	529,840.85	
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	1,035,000.00	1,015,045.20	
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	200,000.00	184,385.40	
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	1,255,000.00	1,172,257.85	
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	200,000.00	179,963.80	
		ARGENT-GLOBAL	415,000.00	499,520.39	
		ARGENT-GLOBAL	1,885,000.00	1,112,640.10	
		BOLIVARIAN REP OF VZLA	1,230,000.00	319,000.50	
		BOLIVARIAN REP OF VZLA	855,000.00	225,463.50	
		BOLIVARIAN REP OF VZLA	2,370,000.00	623,428.50	
		COSTA RICA GOVERNMENT	225,000.00	201,656.25	
		CROATIA	1,210,000.00	1,276,550.00	
		CROATIA	1,210,000.00	1,286,859.20	

CROATIA	3,845,000.00	4,202,162.05	
DOMINICAN REPUBLIC	1,745,000.00	1,840,975.00	
DOMINICAN REPUBLIC	117,000.00	120,602.43	
DOMINICAN REPUBLIC	1,250,000.00	1,249,625.00	
DOMINICAN REPUBLIC	165,000.00	176,517.00	
DOMINICAN REPUBLIC	315,000.00	337,522.50	
DOMINICAN REPUBLIC	667,000.00	676,171.25	
DUBAI GOVT INT'L BONDS	407,000.00	415,562.46	
EL SALVADOR GLOBAL	65,000.00	68,199.30	
EL SALVADOR GLOBAL	275,000.00	281,242.50	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	200,000.00	197,152.00	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	410,000.00	396,525.35	
FEDERAL REP OF ETHIOPIA	200,000.00	198,409.00	
GABONESE REPUBLIC	600,000.00	560,280.60	
GABONESE REPUBLIC	200,000.00	187,553.40	
GOVERNMENT OF JAMAICA	455,000.00	521,430.00	
GOVT OF BERMUDA	470,000.00	485,862.50	
HUNGARY	4,228,000.00	4,491,806.06	
INDONESIA GLOBAL	435,000.00	470,353.32	
INDONESIA GLOBAL	270,000.00	321,182.55	
ISLAMIC REP OF PAKISTAN	250,000.00	249,972.50	
IVORY COAST	385,000.00	362,335.05	
IVORY COAST	1,690,000.00	1,483,144.00	
KINGDOM OF JORDAN	400,000.00	375,146.80	
KINGDOM OF JORDAN	570,000.00	523,085.58	
KINGDOM OF MOROCCO	442,000.00	446,039.88	
KSA SUKUK LTD	870,000.00	854,374.80	
LEBANESE REPUBLIC	285,000.00	271,348.50	
LEBANESE REPUBLIC	230,000.00	204,148.00	
LEBANESE REPUBLIC	224,000.00	198,325.12	
OMAN GOV INTERNTL BOND	580,000.00	559,059.10	
OMAN GOV INTERNTL BOND	595,000.00	565,971.14	
OMAN GOV INTERNTL BOND	610,000.00	572,012.25	
OMAN GOV INTERNTL BOND	600,000.00	511,336.80	
OMAN GOV INTERNTL BOND	690,000.00	588,018.00	

PNG GOVT INTL BOND	275,000.00	278,437.50	
REPUBLIC OF ANGOLA	915,000.00	932,148.93	
REPUBLIC OF ANGOLA	860,000.00	883,650.00	
REPUBLIC OF ARGENTINA	615,000.00	589,323.75	
REPUBLIC OF ARGENTINA	440,000.00	390,555.00	
REPUBLIC OF ARGENTINA	3,945,000.00	3,347,865.07	
REPUBLIC OF ARGENTINA	790,000.00	624,305.40	
REPUBLIC OF ARGENTINA	450,000.00	363,773.25	
REPUBLIC OF ARGENTINA	265,000.00	201,535.15	
REPUBLIC OF ARMENIA	1,300,000.00	1,392,430.00	
REPUBLIC OF AZERBAIJAN	2,805,000.00	2,853,119.77	
REPUBLIC OF AZERBAIJAN	1,210,000.00	1,036,629.99	
REPUBLIC OF COLOMBIA	495,000.00	500,692.50	
REPUBLIC OF COLOMBIA	390,000.00	385,125.00	
REPUBLIC OF ECUADOR	200,000.00	187,016.00	
REPUBLIC OF ECUADOR	470,000.00	452,751.00	
REPUBLIC OF ECUADOR	545,000.00	523,194.55	
REPUBLIC OF ECUADOR	400,000.00	368,228.00	
REPUBLIC OF EL SALVADOR	145,000.00	146,345.60	
REPUBLIC OF GHANA	290,000.00	289,275.00	
REPUBLIC OF GHANA	705,000.00	819,097.20	
REPUBLIC OF GHANA	820,000.00	747,290.60	
REPUBLIC OF HUNGARY	4,640,000.00	4,906,104.00	
REPUBLIC OF INDONESIA	1,810,000.00	1,804,363.66	
REPUBLIC OF INDONESIA	430,000.00	455,341.19	
REPUBLIC OF INDONESIA	255,000.00	254,872.50	
REPUBLIC OF INDONESIA	3,422,000.00	3,530,939.37	
REPUBLIC OF INDONESIA	610,000.00	611,012.60	
REPUBLIC OF INDONESIA	1,996,000.00	2,643,091.22	
REPUBLIC OF INDONESIA	2,300,000.00	2,343,780.50	
REPUBLIC OF INDONESIA	810,000.00	845,790.66	
REPUBLIC OF KENYA	255,000.00	256,827.07	
REPUBLIC OF NIGERIA	725,000.00	680,614.77	
REPUBLIC OF NIGERIA	565,000.00	522,851.00	
REPUBLIC OF NIGERIA	200,000.00	207,010.00	

REPUBLIC OF NIGERIA	1,125,000.00	1,090,920.37	
REPUBLIC OF NIGERIA	235,000.00	215,800.50	
REPUBLIC OF PANAMA	225,000.00	218,250.00	
REPUBLIC OF PARAGUAY	1,050,000.00	1,067,718.74	
REPUBLIC OF PARAGUAY	200,000.00	204,750.00	
REPUBLIC OF PARAGUAY	250,000.00	268,437.50	
REPUBLIC OF PARAGUAY	400,000.00	407,000.00	
REPUBLIC OF SENEGAL	625,000.00	637,140.62	
REPUBLIC OF SENEGAL	525,000.00	481,687.50	
REPUBLIC OF SENEGAL	900,000.00	786,960.00	
REPUBLIC OF SERBIA	1,465,000.00	1,586,515.89	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	455,000.00	469,871.22	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	800,000.00	760,142.40	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	740,000.00	720,705.98	
REPUBLIC OF SRI LANKA	362,000.00	359,429.80	
REPUBLIC OF SRI LANKA	1,180,000.00	1,147,252.64	
REPUBLIC OF SRI LANKA	200,000.00	192,646.40	
REPUBLIC OF SRI LANKA	2,175,000.00	1,997,315.55	
REPUBLIC OF SRI LANKA	400,000.00	377,352.40	
REPUBLIC OF TURKEY	1,285,000.00	1,288,765.05	
REPUBLIC OF TURKEY	945,000.00	975,062.34	
REPUBLIC OF TURKEY	500,000.00	446,655.00	
REPUBLIC OF TURKEY	1,890,000.00	1,797,909.74	
REPUBLIC OF TURKEY	875,000.00	780,488.62	
REPUBLIC OF TURKEY	400,000.00	343,468.80	
REPUBLIC OF TURKEY	745,000.00	564,184.77	
REPUBLIC OF TURKEY	3,215,000.00	2,664,363.73	
REPUBLIC OF VENEZUELA	1,325,000.00	359,340.00	
REPUBLIC OF ZAMBIA	535,000.00	422,580.45	
RUSSIAN FEDERATION	200,000.00	194,845.20	
RUSSIAN FEDERATION	800,000.00	779,707.20	
RUSSIAN FEDERATION	1,200,000.00	1,271,668.80	
RUSSIAN FEDERATION	200,000.00	219,740.20	
RUSSIAN FEDERATION	3,200,000.00	3,127,481.60	
SAUDI INTERNATIONAL BOND	735,000.00	713,515.95	

	SAUDI INTERNATIONAL BOND	735,000.00	712,729.50	
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	1,255,000.00	1,258,263.00	
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	405,000.00	406,518.75	
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	200,000.00	200,000.00	
	STATE OF QATAR	285,000.00	279,875.70	
	STATE OF QATAR	465,000.00	473,318.85	
	STATE OF QATAR	785,000.00	819,854.00	
	STATE OF QATAR	1,865,000.00	1,972,797.00	
	TURKEY GLOBAL	2,520,000.00	2,444,417.64	
	TURKEY GLOBAL	835,000.00	861,861.95	
	UKRAINE GOVERNMENT	550,000.00	541,524.50	
	UKRAINE GOVERNMENT	548,000.00	492,956.14	
	UKRAINE GOVERNMENT	525,000.00	523,410.82	
	UKRAINE GOVERNMENT	1,461,000.00	1,247,740.75	
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	599,000.00	586,627.05	
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	273,000.00	259,347.81	
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	863,000.00	781,360.20	
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	318,000.00	286,867.80	
	UNITED MEXICAN STATES	1,075,000.00	1,041,137.50	
	UNITED MEXICAN STATES	1,045,000.00	1,032,590.62	
	UNITED MEXICAN STATES	325,000.00	323,378.25	
	UNITED MEXICAN STATES	236,000.00	253,700.00	
	UNITED MEXICAN STATES	2,736,000.00	2,551,320.00	
	UNITED MEXICAN STATES	658,000.00	685,142.50	
小計	銘柄数：146	131,847,000.00	124,990,907.12 (13,707,752,783)	
	組入時価比率：63.8%		67.4%	
リアル	NOTA DO TESOURO NACIONAL	349,700.00	3,720,157.20	
小計	銘柄数：1	349,700.00	3,720,157.20 (108,665,791)	
	組入時価比率：0.5%		0.5%	
ソル	BONOS DE TESORERIA	1,385,000.00	1,420,521.09	
小計	銘柄数：1	1,385,000.00	1,420,521.09 (46,919,811)	
	組入時価比率：0.2%		0.2%	
ユーロ	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	285,000.00	254,900.29	



		CROATIA	915,000.00	973,102.50	
		CROATIA	990,000.00	1,006,562.70	
		HELLENIC REPUBLIC	455,000.00	477,325.94	
		HELLENIC REPUBLIC	320,000.00	325,408.00	
		IVORY COAST	265,000.00	243,044.75	
		REPUBLIC OF ARGENTINA	160,000.00	195,606.86	
		REPUBLIC OF SENEGAL	100,000.00	96,218.00	
		REPUBLIC OF TURKEY	495,000.00	500,524.20	
		ROMANIA	531,000.00	533,017.80	
		ROMANIA	385,000.00	360,448.55	
		ROMANIA	230,000.00	215,332.90	
		ROMANIA	939,000.00	922,896.15	
		ROMANIA	105,000.00	94,701.60	
	小計	銘柄数：14	6,175,000.00	6,199,090.24	
				(773,274,516)	
		組入時価比率：3.6%		3.8%	
	ランド	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6,880,000.00	6,236,726.19	
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	2,240,000.00	1,599,491.48	
	小計	銘柄数：2	9,120,000.00	7,836,217.67	
				(62,219,568)	
		組入時価比率：0.3%		0.3%	
	合計			14,698,832,469	
				(14,698,832,469)	
地方債証券	米ドル	CITY OF BUENOS AIRES	720,000.00	728,107.20	
		CITY OF BUENOS AIRES	600,000.00	543,000.00	
		PROVINCIA DE BUENOS AIRE	190,000.00	185,584.40	
		PROVINCIA DE BUENOS AIRE	410,000.00	366,950.00	
		PROVINCIA DE BUENOS AIRE	155,000.00	122,853.00	
		PROVINCIA DE CORDOBA	330,000.00	304,425.00	
	小計	銘柄数：6	2,405,000.00	2,250,919.60	
				(246,858,352)	
		組入時価比率：1.1%		1.2%	
	合計			246,858,352	
				(246,858,352)	
特殊債券	米ドル	ABU DHABI NATIONAL ENER	400,000.00	409,207.20	
		ESKOM HOLDINGS LIMITED	364,000.00	341,530.28	

	小計	EXPORT CREDIT BANK OF TU	315,000.00	319,410.00		
		OFFICE CHERIFIEN DES PHO	375,000.00	395,519.25		
		PETRONAS CAPITAL LTD	455,000.00	452,344.16		
		SOUTHERN GAS CORRIDOR	705,000.00	779,909.77		
		銘柄数：6	2,614,000.00	2,697,920.66	(295,880,958)	
		組入時価比率：1.4%			1.5%	
	メキシコペソ	小計	INTL FINANCE CORP	44,000,000.00	8,232,400.00	
			銘柄数：1	44,000,000.00	8,232,400.00	(47,253,976)
			組入時価比率：0.2%			0.2%
	ユーロ	小計	BNQ CEN TUNISIA INT BOND	720,000.00	694,440.00	
			BNQ CEN TUNISIA INT BOND	971,000.00	883,852.75	
			銘柄数：2	1,691,000.00	1,578,292.75	(196,876,237)
			組入時価比率：0.9%			1.0%
ルピア	小計	INTL BK RECON & DEVELOP	900,000,000.00	892,299,060.00		
		INTL FINANCE CORP	7,200,000,000.00	7,311,468,960.00		
		銘柄数：2	8,100,000,000.00	8,203,768,020.00	(63,989,390)	
		組入時価比率：0.3%			0.3%	
	合計			604,000,561	(604,000,561)	
社債券	米ドル	ABU DHABI CRUDE OIL	365,000.00	348,940.00		
		AEROPUERTO INTL TOCUMEN	215,000.00	217,687.50		
		AZURE POWER ENERGY LTD	200,000.00	192,000.00		
		BANCO DO BRASIL (CAYMAN)	225,000.00	226,012.50		
		BANCO DO BRASIL (CAYMAN)	465,000.00	453,607.50		
		BRASKEM NETHERLANDS	605,000.00	576,268.55		
		CNAC SYNBRIDGE COMP	1,730,000.00	1,734,325.00		
		CODELCO INC	345,000.00	331,807.20		
		COUNTRY GARDEN HLDGS	300,000.00	303,405.87		
		EMPRESA NACIONAL DEL PET	415,000.00	435,320.51		
		EMPRESA NACIONAL DEL PET	200,000.00	177,500.00		
		GREENKO DUTCH BV	205,000.00	189,178.10		
		HUNT OIL CO OF PERU	200,000.00	206,250.00		

IND & COMM BK OF CHINA	400,000.00	411,629.60	
ISRAEL ELECTRIC CORP LTD	615,000.00	636,525.00	
ISRAEL ELECTRIC CORP LTD	1,135,000.00	1,094,792.62	
JBS INVESTMENTS II GMBH	200,000.00	201,000.00	
JSW STEEL LTD	200,000.00	197,711.76	
KAZAGRO NATL MGMT HLDNG	1,185,000.00	1,153,629.49	
KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	225,000.00	223,903.57	
KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	1,470,000.00	1,508,756.55	
KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	965,000.00	1,016,145.00	
MDC-GMTN B.V.	250,000.00	259,002.50	
MEXICO CITY ARPT TRUST	525,000.00	481,031.25	
MINEJESA CAPITAL BV	200,000.00	183,243.00	
OFFICE CHERIFIEN DES PHO	325,000.00	336,381.50	
OFFICE CHERIFIEN DES PHO	1,045,000.00	1,018,112.15	
PEMEX PROJ FDG MASTER TR	200,000.00	182,500.00	
PERU LNG SRL	1,045,000.00	1,050,538.50	
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	200,000.00	205,097.58	
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	200,000.00	207,650.46	
PETROBRAS GLOBAL FINANCE	192,000.00	191,328.00	
PETROBRAS GLOBAL FINANCE	1,430,000.00	1,397,825.00	
PETROLEOS DE VENEZUELA S	4,005,000.00	822,026.25	
PETROLEOS DE VENEZUELA S	555,000.00	111,704.85	
PETROLEOS DE VENEZUELA S	1,430,000.00	287,573.00	
PETROLEOS MEXICANOS	75,000.00	75,187.50	
PETROLEOS MEXICANOS	420,000.00	381,150.00	
PETROLEOS MEXICANOS	1,540,000.00	1,558,326.00	
PETROLEOS MEXICANOS	2,625,000.00	2,593,237.50	
PETROLEOS MEXICANOS	1,165,000.00	1,068,305.00	
PETROLEOS MEXICANOS	3,050,000.00	2,963,227.50	
PETROLEOS MEXICANOS	4,317,000.00	3,900,409.50	
PETROLEOS MEXICANOS	372,000.00	325,462.80	
QATARI DIAR FINANCE QSC	2,525,000.00	2,580,625.75	
RUMO LUXEMBOURG SARL	200,000.00	211,002.00	
RUMO LUXEMBOURG SARL	200,000.00	196,377.00	
SASOL FINANCING USA LLC	215,000.00	221,986.14	

	SASOL FINANCING USA LLC	230,000.00	241,649.40	
	SHIMAO PROPERTY HLDGS	400,000.00	385,737.60	
	SHIMAO PROPERTY HLDGS	275,000.00	256,927.79	
	SINOPEC GRP OVERSEAS DEV	1,715,000.00	1,661,565.74	
	STAR ENERGY GEOTHERMAL	196,600.00	187,197.01	
	STATE BANK INDIA/LONDON	535,000.00	534,108.69	
	STATE GRID OVERSEAS INV	380,000.00	374,519.98	
	STATE GRID OVERSEAS INV	1,275,000.00	1,230,777.51	
	STATE GRID OVERSEAS INV	900,000.00	918,789.48	
	STATE OIL CO OF THE AZER	595,000.00	647,598.00	
	SUZANO AUSTRIA GMBH	400,000.00	420,400.00	
	SUZANO AUSTRIA GMBH	600,000.00	649,800.00	
	TRANSPRTDRA DE GAS INTL	405,000.00	424,237.50	
	TURKIYE SINAI KALKINMA B	215,000.00	179,568.00	
	YPF REGS	210,000.00	187,834.50	
	YPF SOCIEDAD ANONIMA	455,000.00	444,421.25	
	YPF SOCIEDAD ANONIMA	624,000.00	508,996.80	
小計	銘柄数：65	49,581,600.00	43,899,836.30	
			(4,814,495,047)	
	組入時価比率：22.4%		23.6%	
合計			4,814,495,047	
			(4,814,495,047)	
合計			20,364,186,429	
			(20,364,186,429)	

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

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

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

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	2019年 1月21日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引				
債券先物取引				
買建	5,345,632,054	-	5,417,396,504	71,764,450

売建	4,794,377,511	-	4,863,744,749	69,367,238
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	1,381,074,071	-	1,342,026,436	39,047,635
米ドル	1,178,566,080	-	1,142,797,386	35,768,694
メキシコペソ	12,512,403	-	12,735,000	222,597
ユーロ	18,373,876	-	17,714,500	659,376
トルコリラ	29,080,423	-	28,695,500	384,923
チェココルナ	42,463,286	-	41,698,800	764,486
ズロチ	85,326,461	-	83,462,400	1,864,061
ランド	14,751,542	-	14,922,850	171,308
売建	1,534,150,071	-	1,496,850,200	37,299,871
米ドル	355,583,991	-	351,244,950	4,339,041
メキシコペソ	13,708,500	-	13,980,200	271,700
ユーロ	1,127,237,860	-	1,094,431,750	32,806,110
ランド	37,619,720	-	37,193,300	426,420
合計	-	-	-	649,448

## (注) 時価の算定方法

## 1 先物取引

## 外国先物取引について

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

## 2 為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

貸借対照表

(単位:円)

(2019年 1月21日現在)

<b>資産の部</b>	
流動資産	
預金	302,863,552
コール・ローン	150,326,095
株式	107,915,229
新株予約権証券	1,357,448
社債券	14,467,304,093
貸付債権	759,975,998
未収入金	3,515,788
未収利息	248,812,135
前払費用	2,790,186
流動資産合計	16,044,860,524
<b>資産合計</b>	
16,044,860,524	
<b>負債の部</b>	
流動負債	
未払金	63,919,921
未払解約金	2,300,000
未払利息	298
流動負債合計	66,220,219
<b>負債合計</b>	
66,220,219	
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	6,889,745,692
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金( )	9,088,894,613
元本等合計	15,978,640,305
<b>純資産合計</b>	
15,978,640,305	
<b>負債純資産合計</b>	
16,044,860,524	

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1.運用資産の評価基準及び評価方法	<p>株式</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>新株予約権証券</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>社債券</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>貸付債権</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p>
2.外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3.費用・収益の計上基準	<p>有価証券売買等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益</p>

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

## （貸借対照表に関する注記）

2019年 1月21日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	2.3192円
(10,000口当たり純資産額)	(23,192円)

## （金融商品に関する注記）

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 2018年 7月21日 至 2019年 1月21日
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p>    市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p>    信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p>    流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>

## (2)金融商品の時価等に関する事項

2019年 1月21日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	<p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p>
2. 時価の算定方法	

## 株式

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

## 新株予約権証券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

## 社債券

（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。

## 貸付債権

（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（貸付債権は除く）

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

## （その他の注記）

## 元本の移動及び期末元本額の内訳

2019年 1月21日現在	
期首	2018年 7月21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	7,730,643,036円
同期中における追加設定元本額	72,414,540円
同期中における一部解約元本額	913,311,884円
期末元本額	6,889,745,692円
期末元本額の内訳*	
野村米国好利回り社債投信 Aコース	366,080,109円
野村米国好利回り社債投信 Bコース	593,342,057円
野村米国好利回り社債投信 Cコース	1,055,352,951円
野村米国好利回り社債投信 Dコース	3,904,666,187円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	947,887,889円
野村オールウェザー・ファクターアロケーションファンド（非課税適格機関投資家専用）	22,416,499円

\* は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式(2019年1月21日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	米ドル	MOOD MEDIA CORP COMMON STOCK	35,000	0.15	5,250.00	
		MOOD MEDIA CORP RESTRICTED COMMON STOCK	28,571	0.15	4,285.65	
		NINE POINT ENERGY HOLDINGS COMMON	2,707	3.00	8,121.00	



	RUE21 CLASS A COM	347	2.00	694.00	
	VISTRA ENERGY CORP RIGHTS	3,853	0.73	2,812.69	
	WARREN RESOURCES INC	3,649	0.50	1,824.50	
	HERCULES OFFSHORE ESCROW COM	11,943	0.99	11,934.63	
	NINE POINT ENERGY HOLDINGS-PFD	46	350.00	16,100.00	
	BONANZA CREEK ENERGY INC	4,134	24.70	102,109.80	
	MIDSTATE PETROLEUM CO INC	307	9.86	3,027.02	
	RIVIERA RESOURCES INC/LINN	1,176	15.60	18,345.60	
	ROAN RESOURCES INC	1,176	11.15	13,112.40	
	NEENAH ENTERPRISES INC	107,778	3.00	323,334.00	
	NCI BUILDING SYSTEMS INC	3,022	7.86	23,752.92	
	UC HOLDINGS INC	6,825	23.00	156,975.00	
	GATEWAY CASINOS ENTERTAINMENT LTD	140,813	0.62	87,691.29	
	AFFINION GROUP HOLDINGS INC C	1,096	0.01	10.96	
	AFFINION GROUP HOLDINGS INC D	1,154	0.01	11.54	
	BLUESTEM GROUP INC	11,344	0.49	5,660.65	
	DIRECTBUY HOLDINGS INC	2,772	0.00	0.00	
	AVAYA HOLDINGS CORP	7,793	15.20	118,453.60	
	VISTRA ENERGY CORP	3,313	24.20	80,174.60	
	小計 銘柄数：22			983,681.85	
				(107,880,388)	
	組入時価比率：0.7%			100.0%	
カナダドル	CATALYST PAPER CORP	84,281	0.00	421.40	
	小計 銘柄数：1			421.40	
				(34,841)	
	組入時価比率：0.0%			0.0%	
合計				107,915,229	
				(107,915,229)	

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

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

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

(2)株式以外の有価証券(2019年1月21日現在)

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

新株予約権証券	米ドル	APPVION CORP WRT US03835B1180	341.00	0.00	
		APPVION CORP WRT US03835B1263	341.00	0.00	
		IPAYMENT HOLDINGS INC WARRANT 12/29/2022	836,360.00	8,363.60	
		JACK COOPER E 144A WARRANT	226.00	1,130.00	
		MIDSTATES PETROLEUM CO INC WARRANT	2,186.00	21.86	
		VISTRA ENERGY CORP - CW24	1,823.00	2,862.11	
	小計	銘柄数：6  組入時価比率：0.0%	841,277.00	12,377.57  (1,357,448)  0.0%	
合計			1,357,448  (1,357,448)		
社債券	米ドル	1011778 BC / NEW RED FIN	25,000.00	24,937.50	
		1011778 BC / NEW RED FIN	600,000.00	580,494.00	
		1839688 ALBERTA ULC	181,719.00	1,181.17	
		ABC SUPPLY CO INC	75,000.00	76,125.00	
		ACI WORLDWIDE INC	75,000.00	76,406.25	
		ACRISURE LLC / FIN INC	275,000.00	243,375.00	
		ADT CORP	225,000.00	228,093.75	
		ADVANCED MICRO DEVICES	271,000.00	292,002.50	
		ADVANCED MICRO DEVICES	290,000.00	303,050.00	
		AHERN RENTALS INC	300,000.00	255,750.00	
		AIR CANADA	275,000.00	295,281.25	
		AK STEEL CORP	150,000.00	141,750.00	
		ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	50,000.00	49,875.00	
		ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	275,000.00	260,218.75	
		ALCOA INC	50,000.00	51,375.00	
		ALCOA INC	25,000.00	25,203.12	
		ALCOA INC	275,000.00	266,015.75	
		ALCOA NEDERLAND HOLDING	200,000.00	209,800.00	
		ALCOA NEDERLAND HOLDING	200,000.00	201,000.00	
		ALERIS INTL INC	50,000.00	52,093.75	
		ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN	200,000.00	195,000.00	
		ALLEGiant TRAVEL CO	175,000.00	176,312.50	
		ALLIANCE RES OP/FINANCE	175,000.00	179,156.25	

ALLY FINANCIAL INC	25,000.00	26,406.25	
ALLY FINANCIAL INC	150,000.00	178,312.50	
ALPHA 2 BV	200,000.00	198,000.00	
ALPHA 3 BV / US BIDCO	200,000.00	193,000.00	
ALTA MESA HLDGS/FINANC S	150,000.00	102,750.00	
ALTICE FRANCE SA	200,000.00	193,500.00	
ALTICE FRANCE SA	200,000.00	197,875.00	
ALTICE SA	600,000.00	577,500.00	
ALTOS ESCROW DEBT	1,675,000.00	138,187.50	
ALTOS ESCROW DEBT	4,010,000.00	330,825.00	
AMC ENTERTAINMENT INC	175,000.00	160,125.00	
AMERICAN AIRLINES GROUP	200,000.00	201,000.00	
AMERICAN MIDSTREAM PTR/F	100,000.00	93,500.00	
AMERICAN WOODMARK CORP	25,000.00	23,187.50	
AMERIGAS PART/FIN CORP	100,000.00	98,375.00	
AMERIGAS PART/FIN CORP	175,000.00	169,750.00	
AMERIGAS PART/FIN CORP	175,000.00	165,375.00	
ANDEAVOR LOGIS LP/CORP	75,000.00	74,894.25	
ANGLO AMERICAN CAPITAL	200,000.00	198,550.00	
ANIXTER INC	200,000.00	204,000.00	
ANIXTER INC	75,000.00	76,125.00	
ANTERO MIDSTREAM PART/FI	200,000.00	194,750.00	
ANTERO RESOURCES FINANCE	50,000.00	50,062.50	
APPVION ESCROW	350,000.00	3,500.00	
ARAMARK SERVICES INC	100,000.00	100,875.00	
ARAMARK SERVICES INC	100,000.00	98,625.00	
ARCONIC INC	25,000.00	25,108.69	
ARD FINANCE SA	600,000.00	581,250.00	
ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	200,000.00	197,690.00	
ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	200,000.00	207,750.00	
ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	300,000.00	291,216.00	
ARTESYN ESCROW INC	475,000.00	445,013.25	
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	125,000.00	125,237.50	
ASCEND LEARNING LLC	75,000.00	75,187.50	
ASCENT RESOURCES/ARU FIN	146,000.00	155,125.00	

ASCENT RESOURCES/ARU FIN	150,000.00	143,250.00	
ASHTON WOODS USA/FINANCE	125,000.00	111,562.50	
ASP AMC MERGER SUB	500,000.00	265,000.00	
ASSUREDPARTNERS INC	200,000.00	187,000.00	
AV HOMES INC	200,000.00	202,250.00	
AVANTOR INC	25,000.00	25,437.50	
AVANTOR INC	150,000.00	153,750.00	
AVAYA INC ESCROW 144A	275,000.00	0.00	
AVAYA INC ESCROW 144A	175,000.00	0.00	
AVENTINE ENERGY ESCROW	2,850,000.00	0.00	
B&G FOODS INC	125,000.00	121,718.75	
BAFFINLAND IRON CORP/LP	125,000.00	119,375.00	
BANFF MERGER SUB INC	100,000.00	96,750.00	
BANK OF AMERICA CORP	50,000.00	48,163.75	
BANK OF AMERICA CORP	550,000.00	575,665.75	
BANK OF AMERICA CORP	300,000.00	318,250.50	
BANK OF AMERICA CORP	75,000.00	79,577.25	
BANK OF NOVA SCOTIA	75,000.00	66,625.12	
BARCLAYS BANK PLC	200,000.00	211,893.00	
BARMINCO FINANCE PTY LTD	25,000.00	24,625.00	
BASIC ENERGY SERVICES	50,000.00	44,625.00	
BCD ACQUISITION INC	175,000.00	184,843.75	
BEACON ESCROW CORP	50,000.00	46,687.50	
BEACON ROOFING SUPPLY IN	175,000.00	178,500.00	
BEAZER HOMES USA	200,000.00	205,000.00	
BEAZER HOMES USA	2,000.00	1,900.00	
BEAZER HOMES USA	100,000.00	89,500.00	
BERRY GLOBAL INC	75,000.00	71,625.00	
BERRY PLASTICS CORP	100,000.00	102,250.00	
BIG RIVER STEEL/BRS FIN	175,000.00	181,146.00	
BILL BARRETT CORP	25,000.00	23,625.00	
BLOCK COMMUNICATIONS INC	150,000.00	153,750.00	
BLUE RACER MID LLC/FINAN	75,000.00	76,125.00	
BLUE RACER MID LLC/FINAN	50,000.00	48,312.50	
BMC EAST LLC	125,000.00	118,906.25	

BOMBARDIER INC	550,000.00	580,250.00	
BOMBARDIER INC	375,000.00	362,812.50	
BOMBARDIER INC	225,000.00	217,125.00	
BOMBARDIER INC	75,000.00	73,125.00	
BOYD GAMING CORP	750,000.00	779,062.50	
BOYD GAMING CORP	575,000.00	587,937.50	
BOYD GAMING CORP	175,000.00	175,218.75	
BOYNE USA INC	50,000.00	52,750.00	
BRAND ENERGY & INFRASTRU	150,000.00	133,125.00	
BRISTOW GROUP INC	25,000.00	21,000.00	
BROOKFIELD RESIDENTIAL	100,000.00	93,250.00	
BRUIN E&P PARTNERS LLC	250,000.00	235,312.50	
BUFFALO THUNDER DEV 144A	466,533.84	93.30	
BUFFALO THUNDER DEV 144A	1,052,025.00	499,711.87	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	75,000.00	71,343.75	
BUILDING MATERIALS CORP	500,000.00	495,625.00	
BWAY HOLDING CO	150,000.00	146,437.50	
BWAY HOLDING CO	575,000.00	535,468.75	
BWX TECHNOLOGIES INC	125,000.00	126,250.00	
CABLEVISION SYSTEMS CORP	50,000.00	52,125.00	
CALFRAC HOLDINGS LP	225,000.00	169,875.00	
CALIFORNIA RESOURCES CRP	675,000.00	552,656.25	
CALLON PETROLEUM CO	300,000.00	300,000.00	
CALLON PETROLEUM CO	200,000.00	200,250.00	
CALPINE CORP	475,000.00	457,187.50	
CALPINE CORP	275,000.00	273,625.00	
CALPINE CORP	150,000.00	140,812.50	
CALPINE CORP	225,000.00	213,468.75	
CAMELOT FINANCE SA	350,000.00	362,250.00	
CARDTRONICS INC / USA	150,000.00	140,250.00	
CARLSON TRAVEL INC	200,000.00	188,092.00	
CARMIKE CINEMAS INC	75,000.00	75,375.00	
CARRIZO OIL & GAS INC	112,000.00	110,600.00	
CARROLS RESTAURANT GROUP	25,000.00	25,625.00	
CARVANA CO	125,000.00	120,625.00	

CASCADES INC	75,000.00	73,593.75	
CBS OUT AMER CAP LLC/COR	125,000.00	125,781.25	
CCM MERGER INC	200,000.00	202,500.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	50,000.00	50,375.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	225,000.00	226,125.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	150,000.00	144,750.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	25,000.00	25,125.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	550,000.00	561,000.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	70,000.00	71,925.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	125,000.00	125,000.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	50,000.00	49,250.00	
CCO HOLDINGS LLC	450,000.00	451,687.50	
CD&R WATERWORKS MERGER	125,000.00	115,625.00	
CDK GLOBAL INC	125,000.00	127,968.75	
CDW LLC/CDW FINANCE	125,000.00	123,906.25	
CENTENE CORP	125,000.00	126,250.00	
CENTENE ESCROW I CORP	300,000.00	306,951.00	
CENTENNIAL RESOURCE PROD	125,000.00	119,687.50	
CENTRAL GARDEN & PET CO	125,000.00	127,500.00	
CENTURY COMMUNITIES	300,000.00	298,500.00	
CENTURY COMMUNITIES	200,000.00	183,250.00	
CENTURYLINK INC	50,000.00	50,750.00	
CENTURYLINK INC	25,000.00	25,390.62	
CENTURYLINK INC	575,000.00	475,668.75	
CF INDUSTRIES INC	118,000.00	122,425.00	
CF INDUSTRIES INC	375,000.00	322,031.25	
CHANGE HEALTH / FIN INC	75,000.00	74,343.75	
CHAPARRAL ENERGY INC	125,000.00	96,875.00	
CHARLES RIVER LABORATORI	100,000.00	101,625.00	
CHARLES SCHWAB CORP	175,000.00	155,981.87	
CHENIERE CORP CHRISTI HD	200,000.00	220,060.00	
CHENIERE CORP CHRISTI HD	125,000.00	130,781.25	
CHENIERE CORP CHRISTI HD	25,000.00	25,187.50	
CHENIERE ENERGY PARTNERS	275,000.00	272,250.00	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	300,000.00	305,250.00	

CHESAPEAKE ENERGY CORP	100,000.00	101,000.00	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	350,000.00	343,770.00	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	50,000.00	45,228.35	
CHOBANI LLC/FINANCE CORP	200,000.00	175,000.00	
CHS/COMMUNITY HEALTH	196,000.00	110,740.00	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	100,000.00	86,250.00	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	50,000.00	51,375.00	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	96,000.00	77,040.00	
CHURCHILL DOWNS INC	175,000.00	166,250.00	
CINEMARK USA INC	325,000.00	325,406.25	
CIT GROUP INC	50,000.00	49,875.00	
CIT GROUP INC	50,000.00	50,875.00	
CITGO HOLDING INC	375,000.00	386,362.50	
CITGO PETROLEUM CORP	75,000.00	74,250.00	
CITIGROUP INC	25,000.00	23,536.87	
CITIGROUP INC	100,000.00	100,609.50	
CITIGROUP INC	100,000.00	99,597.00	
CLEAR CHANNEL COMMUNICAT	232,853.00	27,360.22	
CLEAR CHANNEL INTL BV	25,000.00	25,625.00	
CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	75,000.00	75,375.00	
CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	225,000.00	230,850.00	
CLEARWATER SEAFOODS INC	25,000.00	24,281.25	
CLEARWAY ENERGY OP LLC	125,000.00	116,718.75	
CLEAVER-BROOKS INC	75,000.00	74,633.25	
CLEVELAND-CLIFFS INC	75,000.00	59,250.00	
CLIFFS NATURAL RESOURCES	275,000.00	259,187.50	
CLOUD CRANE LLC	175,000.00	185,500.00	
CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN	225,000.00	112,781.25	
CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN	300,000.00	45,000.00	
CNG HOLDINGS INC	150,000.00	146,062.50	
CNX MIDSTREAM PTR/CNX	100,000.00	98,750.00	
COEUR MINING INC	100,000.00	92,125.00	
COGENT COMMUNICATIONS GR	75,000.00	75,750.00	
COMMERCIAL METALS CO	125,000.00	121,287.50	
COMMSCOPE TECH FINANCE L	250,000.00	236,250.00	

COMPASS MINERALS INTERNA	200,000.00	182,500.00	
COMPRESSCO PARTNERS/FINA	150,000.00	133,875.00	
CONSOL ENERGY INC	150,000.00	149,370.00	
CONSOL MINING CORP	150,000.00	166,125.00	
CONSOLIDATED ENERGY FIN	150,000.00	146,250.00	
CONSTELLATION MERGER SUB	225,000.00	214,312.50	
CONSTELLIUM NV	250,000.00	246,250.00	
CONTL AIRLINES 2012-2 B	27,258.85	27,553.24	
CONUMA COAL RESOURCES	64,000.00	64,000.00	
COOKE OMEGA/ALPHA VESSEL	175,000.00	171,500.00	
COOPER-STANDARD AUTOMOTI	150,000.00	134,625.00	
CORTES NP ACQUISITION	100,000.00	93,750.00	
COVEY PARK ENERGY LLC/FI	100,000.00	92,250.00	
CRC ESCROW ISSUER LLC	325,000.00	305,906.25	
CRESTWOOD MID PARTNER LP	125,000.00	120,937.50	
CRESTWOOD MIDSTREAM PART	125,000.00	125,000.00	
CROWNROCK LP/CROWNROCK F	225,000.00	217,125.00	
CSC HOLDINGS LLC	250,000.00	249,375.00	
CSC HOLDINGS LLC	200,000.00	209,000.00	
CSTN MERGER SUB INC	100,000.00	90,000.00	
CSVAC ACQUISITION CORP	350,000.00	272,125.00	
CUMBERLAND FARMS	250,000.00	250,625.00	
CVR PARTNERS/CVR NITROGE	100,000.00	104,875.00	
CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN	50,000.00	50,265.00	
DAE FUNDING LLC	25,000.00	24,750.00	
DAE FUNDING LLC	225,000.00	226,125.00	
DAE FUNDING LLC	275,000.00	270,875.00	
DAE FUNDING LLC	100,000.00	98,750.00	
DANA HOLDING CORP	200,000.00	203,250.00	
DAVITA INC	75,000.00	76,312.50	
DCP MIDSTREAM OPERATING	150,000.00	152,062.50	
DELEK LOGISTICS PARTNERS	150,000.00	148,875.00	
DELL INC	75,000.00	75,750.00	
DELPHI JERSEY HOLDINGS	50,000.00	43,125.00	
DENBURY RESOURCES INC	395,000.00	393,025.00	



DENBURY RESOURCES INC	300,000.00	244,500.00	
DENBURY RESOURCES INC	25,000.00	22,625.00	
DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	180,000.00	183,539.79	
DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	25,000.00	25,813.89	
DIAMOND OFFSHORE DRILL	100,000.00	94,500.00	
DIAMONDBACK ENERGY INC	50,000.00	50,000.00	
DIEBOLD INC	50,000.00	32,000.00	
DIGICEL GROUP LTD	449,000.00	228,990.00	
DIGICEL GROUP LTD	476,000.00	420,070.00	
DIGICEL LIMITED	400,000.00	332,500.00	
DISH DBS CORP	325,000.00	282,262.50	
DISH DBS CORP	232,000.00	192,560.00	
DISH DBS CORP	25,000.00	21,625.00	
DONNELLEY FINANCIAL SOL	225,000.00	223,875.00	
DOWNSTREAM DEVELOPMENT	125,000.00	121,875.00	
DRIVETIME AUTO GP & ACCE	100,000.00	100,000.00	
EAGLE HOLDING CO II LLC	175,000.00	174,125.00	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	25,000.00	24,979.76	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	50,000.00	49,926.06	
ELDORADA RESORTS INC	375,000.00	378,862.50	
ELDORADO RESORTS INC	125,000.00	130,500.00	
EMBARQ CORP	300,000.00	285,750.00	
EMC CORP	700,000.00	686,837.69	
EMI MUSIC PUBLISHING GRP	50,000.00	53,125.00	
ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	50,000.00	47,250.00	
ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	400,000.00	330,120.00	
ENDO FIN/ENDO LTD/E FINC	600,000.00	498,000.00	
ENERGIZER GAMMA ACQ INC	125,000.00	121,875.00	
ENERGIZER HOLDINGS INC	125,000.00	125,000.00	
ENERGY TRANSFER EQUITY	125,000.00	124,531.25	
ENERGY TRANSFER OPERATNG	25,000.00	26,083.44	
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	25,000.00	23,012.30	
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	225,000.00	210,099.15	
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	75,000.00	62,968.00	
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	50,000.00	40,606.62	

ENLINK MIDSTREAM PARTNER	25,000.00	21,055.37	
ENPRO INDUSTRIES INC	100,000.00	99,250.00	
ENSCO PLC	50,000.00	32,000.00	
ENTEGRIS INC	150,000.00	144,750.00	
ENTERPRISE DEVELOP AUTH	150,000.00	142,875.00	
ENTERPRISE MERGER SUB IN	100,000.00	95,000.00	
EP ENER/EVEREST ACQ FIN	543,000.00	222,630.00	
EP ENER/EVEREST ACQ FIN	569,000.00	295,880.00	
EP ENER/EVEREST ACQ FIN	75,000.00	37,125.00	
EQUINIX INC	25,000.00	25,812.50	
EQUINIX INC	75,000.00	75,820.31	
ESCROW NEWPAGE CORP 10%	1,775,000.00	887.50	
EVEREST ACQ LLC/FINANCE	412,000.00	323,420.00	
EVERI PAYMENTS INC	150,000.00	145,875.00	
EW SCRIPPS CO	50,000.00	46,875.00	
EXELA INTERMED/EXELA FIN	150,000.00	150,787.50	
EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F	225,000.00	218,812.50	
EXTRACTION OIL & GAS INC	150,000.00	126,000.00	
EXTRACTION OIL & GAS LLC	75,000.00	69,750.00	
FELCOR LODGING LP	175,000.00	180,031.25	
FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	50,000.00	36,812.50	
FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	100,000.00	84,750.00	
FERRELLGAS PARTNERS LP	50,000.00	36,812.50	
FIDELITY & GUARANTY LIFE	200,000.00	194,440.00	
FINANCIAL & RISK US HOLD	200,000.00	197,750.00	
FIRST DATA CORPORATION	100,000.00	103,575.00	
FIRST QUALITY FINANCE CO	75,000.00	71,062.50	
FIRST QUANTUM MINERALS L	600,000.00	536,250.00	
FIRST QUANTUM MINERALS L	200,000.00	175,000.00	
FIRSTCASH INC	100,000.00	99,500.00	
FIVE POINT OP CO LP/FIVE	75,000.00	72,435.75	
FLEX ACQUISITION CO INC	75,000.00	69,656.25	
FLEX ACQUISITION CO INC	125,000.00	118,906.25	
FMG RESOURCES AUG 2006	125,000.00	122,656.25	
FONTAINEBLEAU LAS VEGAS	11,815,760.01	28,948.61	

FORTRESS TRANS & INFRAST	125,000.00	120,781.25	
FOUR FINANCE SA	200,000.00	194,458.40	
FREEPORT-MCMORAN C & G	200,000.00	172,500.00	
FREEPORT-MCMORAN INC	100,000.00	98,875.00	
FREEPORT-MCMORAN INC	225,000.00	216,421.87	
FRONTIER COMMUNICATIONS	925,000.00	684,500.00	
FRONTIER COMMUNICATIONS	25,000.00	16,500.00	
FRONTIER COMMUNICATIONS	75,000.00	68,343.75	
FTS INTERNATIONAL INC	250,000.00	230,000.00	
FXI HOLDINGS INC	25,000.00	22,937.50	
GANNETT CO INC	125,000.00	124,843.75	
GANNETT CO INC	200,000.00	204,250.00	
GARDA WORLD SECURITY COR	450,000.00	437,625.00	
GARTNER INC	125,000.00	124,062.50	
GATEWAY CASINOS & ENTERT	200,000.00	204,500.00	
GCP APPLIED TECHNOLOGIES	50,000.00	50,141.50	
GENERAL MOTORS FINL CO	125,000.00	110,328.12	
GENESIS ENERGY LP/FIN	100,000.00	92,500.00	
GENESIS ENERGY LP/FIN	50,000.00	45,250.00	
GENWORTH HOLDINGS INC	50,000.00	51,125.00	
GEO GROUP INC/THE	100,000.00	89,000.00	
GLP CAPITAL LP / FIN II	75,000.00	75,711.75	
GMAC	175,000.00	206,718.75	
GOEASY LTD	75,000.00	77,437.50	
GOLDEN NUGGET INC	175,000.00	176,750.00	
GOLDEN NUGGET INC	125,000.00	127,500.00	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	75,000.00	75,093.75	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	125,000.00	124,292.50	
GOODYEAR TIRE & RUBBER	175,000.00	161,000.00	
GRAHAM HOLDINGS CO	125,000.00	129,062.50	
GRAY ESCROW INC	225,000.00	230,906.25	
GRAY TELEVISION INC	150,000.00	145,875.00	
GRAY TELEVISION INC	300,000.00	295,875.00	
GREAT LAKES DREDGE&DOCK	125,000.00	129,531.25	
GREIF INC	350,000.00	357,437.50	

GRIFFON CORPORATION	475,000.00	457,781.25	
GRINDING MED/MC GRINDING	200,000.00	202,750.00	
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	200,000.00	195,750.00	
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	125,000.00	120,312.50	
GULFPORT ENERGY CORP	25,000.00	23,500.00	
GULFPORT ENERGY CORP	100,000.00	94,125.00	
GW HONOS SECURITY CORP	400,000.00	372,000.00	
H&E EQUIPMENT SERVICES	250,000.00	243,862.50	
HALCON RESOURCES CORP	125,000.00	104,062.50	
HARLAND CLARKE HLDINGS	100,000.00	98,750.00	
HARLAND CLARKE HOLDINGS	275,000.00	262,625.00	
HARLAND ESCROW CORP	700,000.00	685,125.00	
HCA INC	150,000.00	162,118.50	
HCA INC	150,000.00	158,156.25	
HCA INC	100,000.00	102,125.00	
HCA INC	175,000.00	182,218.75	
HCA INC	50,000.00	51,312.50	
HCA INC	150,000.00	163,875.00	
HCA INC	150,000.00	161,250.00	
HCA INC	50,000.00	52,053.00	
HCA INC	150,000.00	151,312.50	
HCA INC	150,000.00	150,000.00	
HEALTHSOUTH CORP	50,000.00	50,875.00	
HECLA MINING CO	150,000.00	150,618.75	
HELLAS II	5,050,000.00	0.00	
HERC RENTALS INC	157,000.00	165,046.25	
HERC RENTALS INC	89,000.00	95,007.50	
HESS INF PART / FIN CORP	200,000.00	198,258.00	
HEXION 2 US FIN CORP	325,000.00	157,625.00	
HEXION INC	150,000.00	123,750.00	
HEXION US FIN/NOVA SCOTI	370,000.00	177,600.00	
HIGH RIDGE BRANDS CO	75,000.00	31,875.00	
HILLMAN GROUP INC	170,000.00	138,125.00	
HILTON DOMESTIC OPERATIN	325,000.00	325,812.50	
HLF FIN SARL LLC/HERBALI	100,000.00	101,625.00	

HOLLY ENERGY PARTNERS LP	125,000.00	125,625.00	
HRG GROUP INC	450,000.00	459,360.00	
HUB INTERNATIONAL LTD	500,000.00	490,000.00	
HUBBAY MINERALS INC	75,000.00	76,500.00	
HUBBAY MINERALS INC	150,000.00	151,687.50	
HUGHES SATELLITE SYSTEMS	400,000.00	387,000.00	
HUNT COS INC	175,000.00	158,812.50	
IAMGOLD CORP	200,000.00	194,750.00	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	400,000.00	403,796.00	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	350,000.00	355,250.00	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	100,000.00	100,500.00	
IHO VERWALTUNGS GMBH	200,000.00	193,500.00	
ILFC E-CAPITAL TRUST I	470,000.00	354,368.25	
INCEPTION MRGR/RACKSPACE	150,000.00	127,875.00	
INDALEX HOLDING	3,767,000.00	150,680.00	
INDIGO NATURAL RES LLC	200,000.00	174,500.00	
INEOS GROUP HOLDINGS SA	200,000.00	190,500.00	
INFOR SOFTWARE PARENT	75,000.00	76,083.75	
INFOR US INC	600,000.00	615,750.00	
INGLES MARKETS INC	75,000.00	75,750.00	
INMARSAT FINANCE PLC	100,000.00	97,500.00	
INMARSAT FINANCE PLC	25,000.00	24,312.50	
INN OF THE MOUNTAIN GODS	105,376.00	100,634.08	
INTELSAT CONNECT FINANCE	400,000.00	376,000.00	
INTELSAT JACKSON HLDG	225,000.00	228,375.00	
INTELSAT JACKSON HLDG	400,000.00	419,000.00	
INTELSAT LUXEMBOURG SA	225,000.00	186,750.00	
INTERGEN NV	100,000.00	87,750.00	
INVENTIVE GRP HLDGS INC	135,000.00	142,425.00	
IRB HOLDING CORP	125,000.00	117,187.50	
IRON MOUNTAIN INC	75,000.00	74,437.50	
IRON MOUNTAIN INC	50,000.00	47,187.50	
ITALICS MERGER SUB	100,000.00	100,937.50	
ITRON INC	75,000.00	71,062.50	
JACK OHIO FIN LLC/FIN 1	175,000.00	190,312.50	

JACOBS ENTERTAINMENT INC	325,000.00	337,593.75	
JAGGED PEAK ENERGY LLC	125,000.00	120,625.00	
JB POINDEXTER & CO INC	150,000.00	144,750.00	
JC PENNEY CORP INC	125,000.00	70,000.00	
JC PENNEY CORPORATION IN	100,000.00	36,500.00	
JDA ESRW/JDA BOND FNCE	275,000.00	281,875.00	
JEFFERIES FIN LLC / JFIN	200,000.00	201,570.00	
JELD-WEN INC	75,000.00	67,875.00	
JONAH NRG LLC/FINANCE	125,000.00	90,625.00	
JONES ENERGY HLDGS/FIN	125,000.00	17,840.00	
JONES ENERGY HLDGS/FIN	100,000.00	13,500.00	
JONES ENERGY HLDGS/FIN	75,000.00	59,625.00	
JPMORGAN CHASE & CO	375,000.00	398,450.62	
JPMORGAN CHASE & CO	125,000.00	127,760.62	
JPMORGAN CHASE & CO	150,000.00	152,937.75	
JPMORGAN CHASE & CO	75,000.00	74,250.00	
K HOVNIANIAN ENTERPRISES	79,000.00	76,432.50	
K HOVNIANIAN ENTERPRISES	79,000.00	31,995.00	
KB HOME	100,000.00	104,750.00	
KCA DEUTAG UK FINANCE PL	200,000.00	154,500.00	
KENNEDY-WILSON INC	200,000.00	193,500.00	
KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	125,000.00	124,375.00	
KINROSS GOLD CORP	100,000.00	103,490.00	
KINROSS GOLD CORP	125,000.00	111,250.00	
KIRS MIDCO 3 PLC	600,000.00	513,000.00	
KISSNER GR HLDG	175,000.00	179,375.00	
KOPPERS INC	75,000.00	67,875.00	
KRATON POLYMERS LLC/CAP	250,000.00	240,000.00	
LADDER CAP FIN LLLP/CORP	225,000.00	225,562.50	
LAREDO PETROLEUM INC	75,000.00	72,375.00	
LBC TANK TERMINAL HLDING	200,000.00	187,000.00	
LENNAR CORP	300,000.00	295,125.00	
LENNAR CORP	25,000.00	24,406.25	
LENNAR CORP	50,000.00	47,937.50	
LEVEL 3 FINANCING INC	25,000.00	25,125.00	

LEVEL 3 FINANCING INC	400,000.00	398,000.00	
LHMC FINCO SARL	200,000.00	203,750.00	
LIONS GATE CAPITAL HOLD	100,000.00	99,780.00	
LITHIA MOTORS INC	100,000.00	95,375.00	
LIVE NATION ENTERTAINMEN	100,000.00	101,250.00	
LIVE NATION ENTERTAINMEN	75,000.00	75,562.50	
LONESTAR RESOURCES AMERI	75,000.00	72,375.00	
LTF MERGER SUB INC	800,000.00	824,000.00	
LUCENT TECHNOLOGIES	75,000.00	74,437.50	
MAGELLAN MIDSTREAM PARTN	25,000.00	24,615.15	
MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	200,000.00	199,000.00	
MALLINCKRODT FIN/SB	150,000.00	128,625.00	
MARIPOSA BOR / MERG SUB	175,000.00	66,937.50	
MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	25,000.00	25,468.75	
MASONITE INTERNATIONAL C	50,000.00	48,625.00	
MATADOR RESOURCES CO	25,000.00	24,937.50	
MATCH GROUP INC	250,000.00	260,937.50	
MATTEL INC	25,000.00	23,562.50	
MATTHEWS INTERNATIONAL C	125,000.00	118,125.00	
MBIA INC	150,000.00	133,500.00	
MBIA INSURANCE CO	425,000.00	263,500.00	
MCDERMOTT ESCROW 1/ESC 2	100,000.00	90,125.00	
MEDIACOM BRDBND LLC/CORP	125,000.00	125,156.25	
MEG ENERGY CORP	225,000.00	196,593.75	
MERCER INTL INC	235,000.00	235,587.50	
MERCER INTL INC	100,000.00	101,750.00	
MERISANT ESCROW	4,750,000.00	0.00	
MERITAGE HOMES CORP	300,000.00	294,750.00	
MERLIN ENTERTAINMENTS PL	200,000.00	203,250.00	
MGIC INVESTMENT CORP	150,000.00	153,750.00	
MGM RESORTS INTL	275,000.00	286,687.50	
MGM RESORTS INTL	100,000.00	105,500.00	
MGM RESORTS INTL	375,000.00	378,750.00	
MICHAEL BAKER INTL	100,000.00	98,500.00	
MICRON TECHNOLOGY INC	25,000.00	25,375.00	

MIDAS INT HOLDCO II/FIN	175,000.00	161,875.00	
MIDCONTINENT COMM & FIN	350,000.00	360,500.00	
MIDSTATES PETRO ESCROW	525,000.00	0.00	
MIDSTATES PETRO ESCROW	125,000.00	0.00	
MIDWEST VANADIUM PTY LTD	186,458.05	279.68	
MIRABELA NICKEL LTD SUBO	5,379.74	0.00	
MOHEGAN TRIBAL GAMING AU	425,000.00	410,125.00	
MOOD MED BWR/MOOD MED CO	112,557.00	111,431.43	
MOSS CREEK RESOURCES HLD	350,000.00	315,437.50	
MOUNTAIN PROVINCE DIAMON	75,000.00	75,468.75	
MPH ACQUISITION HOLDINGS	150,000.00	147,937.50	
MPT OPER PARTNERSP/FINL	175,000.00	183,312.50	
MSCI INC	100,000.00	98,625.00	
MSCI INC	75,000.00	76,031.25	
MUELLER WATER PRODUCTS	50,000.00	50,000.00	
MULTI-COLOR CORP	150,000.00	149,625.00	
MURPHY OIL CORP	200,000.00	194,267.98	
MURPHY OIL CORP	150,000.00	155,616.73	
MURRAY ENERGY CORP	783,863.00	403,689.44	
NABORS INDUSTRIES INC	100,000.00	98,436.46	
NABORS INDUSTRIES INC	50,000.00	47,350.64	
NATHAN'S FAMOUS INC	75,000.00	72,187.50	
NATIONAL CINEMEDIA LLC	350,000.00	354,375.00	
NATIONAL CINEMEDIA LLC	25,000.00	22,687.50	
NATIONSTAR MORT/CAP CORP	225,000.00	221,484.37	
NAVIENT CORP	50,000.00	50,375.00	
NAVIENT CORP	75,000.00	77,156.25	
NAVIENT CORP	75,000.00	75,562.50	
NAVIENT CORP	200,000.00	201,250.00	
NAVIENT CORP	450,000.00	421,312.50	
NAVIENT CORP	150,000.00	142,687.50	
NAVIENT CORP	150,000.00	139,500.00	
NAVIOS MARITIME ACQ CORP	325,000.00	255,937.50	
NAVIOS MARITIME HLDS/FIN	225,000.00	146,250.00	
NAVISTAR INTL CORP	100,000.00	99,625.00	



NCL CORP LTD	182,000.00	183,365.00	
NCR CORP	125,000.00	126,406.25	
NETFLIX INC	75,000.00	76,687.50	
NETFLIX INC	50,000.00	51,687.50	
NETFLIX INC	125,000.00	129,375.00	
NETFLIX INC	275,000.00	261,937.50	
NETFLIX INC	125,000.00	125,745.00	
NETFLIX INC	350,000.00	359,450.00	
NEW ENTERPRISE STONE & L	275,000.00	273,625.00	
NEW ENTERPRISE STONE & L	100,000.00	94,386.00	
NEWMARK GROUP INC	100,000.00	99,278.69	
NEXSTAR BROADCASTING INC	100,000.00	100,500.00	
NEXSTAR ESCROW CORP	225,000.00	217,125.00	
NEXTERA ENERGY OPERATING	125,000.00	117,343.75	
NFP CORP	250,000.00	239,375.00	
NGPL PIPECO LLC	175,000.00	174,562.50	
NINE ENERGY SERVICE INC	50,000.00	50,375.00	
NMG FINCO PLC	200,000.00	185,992.00	
NOBLE HOLDING INTL LTD	525,000.00	448,218.75	
NOBLE HOLDING INTL LTD	25,000.00	16,000.00	
NOBLE HOLDING INTL LTD	75,000.00	61,125.00	
NOKIA OYJ	75,000.00	74,116.50	
NORTHERN OIL AND GAS INC	125,312.00	127,191.68	
NORTHWEST ACQ/DOMINION	100,000.00	100,120.00	
NOVA CHEMICALS CORP	275,000.00	255,406.25	
NOVELIS CORP	450,000.00	432,000.00	
NRG ENERGY INC	25,000.00	25,875.00	
NRG ENERGY INC	150,000.00	157,312.50	
NRG YIELD OPERATING LLC	100,000.00	88,500.00	
NVA HOLDINGS	50,000.00	47,125.00	
NWH ESCROW CORP	125,000.00	89,375.00	
OASIS PETROLEUM INC	100,000.00	99,500.00	
OASIS PETROLEUM INC	25,000.00	23,625.00	
OCI NV	200,000.00	206,000.00	
OI EUROPEAN GROUP BV	100,000.00	96,250.00	

OLIN CORP	75,000.00	69,843.75	
OPEN TEXT CORP	200,000.00	205,000.00	
ORTHO-CLINICAL DIAGNOSTI	400,000.00	385,000.00	
OWENS-BROCKWAY	125,000.00	130,625.00	
OXFORD FIN LLC/CO-ISS II	125,000.00	126,250.00	
PACIFIC DRILLING ESC ISS	25,000.00	24,875.00	
PACIFIC GAS & ELECTRIC	50,000.00	40,625.00	
PACIFIC GAS & ELECTRIC	100,000.00	84,250.00	
PACIFIC GAS & ELECTRIC	50,000.00	40,812.50	
PACIFIC GAS & ELECTRIC	175,000.00	142,187.50	
PACIFIC GAS & ELECTRIC	75,000.00	59,625.00	
PARK AEROSPACE HOLDINGS	375,000.00	381,093.75	
PARK-OHIO INDUSTRIES INC	75,000.00	73,125.00	
PARKER DRILLING CO	50,000.00	28,750.00	
PARKLAND FUEL CORP	50,000.00	47,875.00	
PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	225,000.00	230,062.50	
PATTERN ENERGY GROUP INC	100,000.00	97,250.00	
PBF LOGISTICS LP/FINANCE	370,000.00	372,775.00	
PEABODY SEC FIN CORP	275,000.00	275,343.75	
PENSKE AUTO GROUP INC	375,000.00	380,156.25	
PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	75,000.00	74,250.00	
PETRA DIAMONDS US TREAS	200,000.00	191,500.00	
PETROBAKKEN ENERGY LTD	450,000.00	0.00	
PGT ESCROW ISSUER INC	100,000.00	100,500.00	
PILGRIM'S PRIDE CORP	100,000.00	98,500.00	
PILGRIM'S PRIDE CORP	75,000.00	71,437.50	
PIONEER HOLDING/FINANCE	125,000.00	126,562.50	
PLASTIPAK HOLDINGS INC	100,000.00	90,500.00	
PLATFORM SPECIALTY PROD	200,000.00	199,000.00	
POLARIS INTERMEDIATE	225,000.00	219,656.25	
POST HOLDINGS INC	275,000.00	273,625.00	
POST HOLDINGS INC	250,000.00	244,062.50	
PQ CORP	50,000.00	47,375.00	
PRECISION DRILLING CORP	100,000.00	85,720.00	
PRECISION DRILLING CORP	150,000.00	135,750.00	

PRESTIGE BRANDS INC	75,000.00	74,812.50	
PRESTIGE BRANDS INC	125,000.00	123,593.75	
PRIME SECSRVC BRW/FINANC	182,000.00	192,920.00	
PRISO ACQUISITION CORP	350,000.00	351,312.50	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	25,000.00	23,875.00	
QEP RESOURCES INC	25,000.00	24,098.75	
QORVO INC	50,000.00	49,327.50	
QTS LP/FINANCE	100,000.00	94,888.00	
RADIAN GROUP INC	131,000.00	132,801.25	
RADIAN GROUP INC	79,000.00	83,937.50	
RADIAN GROUP INC	175,000.00	168,000.00	
RADIATE HOLDCO / FINANCE	475,000.00	439,375.00	
RANGE RESOURCES CORP	150,000.00	147,750.00	
RANGE RESOURCES CORP	25,000.00	24,312.50	
RANGE RESOURCES CORP	75,000.00	71,812.50	
REALOGY GROUP/CO-ISSUER	300,000.00	274,500.00	
REVLON ESCROW CORP	75,000.00	44,062.50	
REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	145,366.16	145,911.28	
REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	250,000.00	250,312.50	
REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	225,000.00	226,546.87	
RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	150,000.00	149,625.00	
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	150,000.00	150,750.00	
RITE AID CORP	25,000.00	16,875.00	
RITE AID CORP	150,000.00	96,750.00	
ROCKIES EXPRESS PIPELINE	25,000.00	26,906.00	
ROCKPOINT GAS STORAGE CA	100,000.00	98,250.00	
ROSE ROCK MIDSTREAM/FIN	75,000.00	71,437.50	
ROWAN COMPANIES INC	175,000.00	151,375.00	
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	200,000.00	203,570.00	
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	200,000.00	209,500.00	
RRI ENERGY	33,372.67	21,024.78	
SABLE INTL FINANCE LTD	133,000.00	137,987.50	
SABRA HEALTH/CAPTL CORP	125,000.00	125,859.37	
SALEM MEDIA GROUP INC.	50,000.00	45,500.00	
SANCHEZ ENERGY CORP	342,000.00	96,615.00	

SANCHEZ ENERGY CORP	325,000.00	73,125.00	
SANJEL CORP	200,000.00	1,124.00	
SANJEL CORP ZCPN	7,500.00	0.00	
SANJEL CORP ZCPN	7,500.00	0.00	
SANJEL CORP ZCPN	7,500.00	0.00	
SANJEL CORP ZCPN	7,500.00	0.00	
SANJEL CORP ZCPN	7,500.00	0.00	
SANJEL CORP ZCPN	7,500.00	0.00	
SANJEL CORP ZCPN	7,500.00	0.00	
SBA COMMUNICATIONS CORP	225,000.00	221,411.25	
SCHWEITZER-MAUDUIT INTL	100,000.00	95,750.00	
SCIENTIFIC GAMES INTERNA	550,000.00	579,562.50	
SCOTTS MIRACLE-GRO CO	50,000.00	50,985.00	
SELECT MEDICAL CORP	150,000.00	151,125.00	
SEMGROUP CORP	175,000.00	163,625.00	
SESI LLC	100,000.00	88,250.00	
SESI LLC	125,000.00	97,500.00	
SEVEN GENERATIONS ENERGY	200,000.00	193,250.00	
SEVENTY SEVEN ESCROW	175,000.00	0.00	
SHELF DRILL HOLD LTD	175,000.00	156,625.00	
SIGMA HOLDCO BV	200,000.00	180,500.00	
SILGAN HOLDINGS INC	150,000.00	143,625.00	
SINCLAIR TELEVISION GROU	100,000.00	96,375.00	
SINCLAIR TELEVISION GROU	175,000.00	159,250.00	
SIRIUS XM RADIO INC	225,000.00	220,950.00	
SIRIUS XM RADIO INC	100,000.00	96,375.00	
SLM CORP	525,000.00	502,031.25	
SM ENERGY CO	150,000.00	150,000.00	
SM ENERGY CO	50,000.00	48,125.00	
SM ENERGY CO	250,000.00	248,750.00	
SOLERA LLC / SOLERA FINA	200,000.00	217,690.00	
SONIC AUTOMOTIVE INC	175,000.00	154,000.00	
SOTHEBY'S	175,000.00	163,625.00	
SOUTHERN STAR CENT CORP	250,000.00	243,750.00	
SOUTHWESTERN ENERGY CO	63,000.00	60,480.00	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	325,000.00	332,637.50	

SPRINGLEAF FINANCE CORP	175,000.00	187,031.25	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	225,000.00	216,000.00	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	400,000.00	383,750.00	
SPRINT CAPITAL CORP	1,075,000.00	1,178,468.75	
SPRINT COMMUNICATIONS	175,000.00	203,437.50	
SPRINT COMMUNICATIONS	25,000.00	25,250.00	
SPRINT CORP	475,000.00	502,906.25	
SPX FLOW INC	100,000.00	97,500.00	
SPX FLOW INC	100,000.00	96,500.00	
STANDARD INDUSTRIES INC	25,000.00	25,281.25	
STANDARD INDUSTRIES INC	75,000.00	67,500.00	
STARFRUIT FINCO/STAR US	150,000.00	147,937.50	
STARS GRP HLDS/STARS GRP	225,000.00	228,375.00	
STARWOOD PROPERTY TRUST	75,000.00	70,312.50	
STATION CASINOS LLC	75,000.00	71,812.50	
STEVENS HOLDING CO INC	75,000.00	75,562.50	
SUBURBAN PROPANE PARTNRS	300,000.00	289,500.00	
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	50,000.00	47,000.00	
SUMMIT MID HLDS LLC / FI	300,000.00	292,500.00	
SUMMIT MID HLDS LLC / FI	75,000.00	70,125.00	
SUMMIT MIDSTREAM PARTNER	275,000.00	257,354.62	
SUNGARD AVAIL SERV CAP	250,000.00	38,750.00	
SUNOCO LP/FINANCE CORP	225,000.00	223,114.50	
SUNOCO LP/FINANCE CORP	25,000.00	24,250.00	
SUPERIOR PLUS/GEN PRTNR	50,000.00	49,125.00	
T-MOBILE USA INC	125,000.00	123,437.50	
T-MOBILE USA INC	125,000.00	124,531.25	
T-MOBILE USA INC	50,000.00	48,187.50	
T-MOBILE USA INC	300,000.00	285,840.00	
TALEN ENERGY SUPPLY LLC	150,000.00	138,375.00	
TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	75,000.00	74,906.25	
TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	100,000.00	99,875.00	
TARGA RESOURCES PARTNERS	75,000.00	73,781.25	
TARGA RESOURCES PARTNERS	100,000.00	102,500.00	
TARGA RESOURCES PARTNERS	125,000.00	129,062.50	

TASEKO MINES LTD	325,000.00	289,250.00	
TECK COMINCO LIMITED	350,000.00	360,937.50	
TECK RESOURCES LIMITED	75,000.00	75,562.50	
TECK RESOURCES LIMITED	250,000.00	250,937.50	
TECK RESOURCES LIMITED	75,000.00	73,500.00	
TECK RESOURCES LIMITED	175,000.00	174,562.50	
TECK RESOURCES LIMITED	25,000.00	22,859.37	
TEMPO ACQUISITION LLC/FI	275,000.00	270,875.00	
TENET HEALTHCARE CORP	275,000.00	275,687.50	
TENET HEALTHCARE CORP	50,000.00	50,812.50	
TENET HEALTHCARE CORP	25,000.00	25,812.50	
TENET HEALTHCARE CORP	100,000.00	104,000.00	
TENET HEALTHCARE CORP	25,000.00	26,093.75	
TENET HEALTHCARE CORP	325,000.00	322,156.25	
TENET HEALTHCARE CORP	200,000.00	195,625.00	
TENNANT CO	100,000.00	98,970.00	
TENNECO INC	225,000.00	204,187.50	
TEREX CORP	50,000.00	48,062.50	
TERRAFORM POWER OPERATIN	75,000.00	73,125.00	
TERRAFORM POWER OPERATIN	150,000.00	157,312.50	
TESLA INC	300,000.00	264,375.00	
TEXAS COMPETITIVE ESCROW	225,000.00	1,462.50	
TITAN INTERNATIONAL INC	250,000.00	229,462.50	
TMS INTERNATIONAL CORP	100,000.00	94,250.00	
TOLL BROS FINANCE CORP	350,000.00	357,437.50	
TOPBUILD ESCROW CORP	150,000.00	140,250.00	
TOPS HOLDING II ESCROW	307,000.00	0.00	
TOWNSQUARE MEDIA INC	250,000.00	231,875.00	
TPC GROUP INC	325,000.00	321,269.00	
TRANSDIGM INC	100,000.00	100,375.00	
TRANSDIGM INC	425,000.00	431,502.50	
TRANSDIGM INC	150,000.00	149,437.50	
TRANSMONTAIGE PARTNERS	100,000.00	90,000.00	
TRANSOCEAN GUARDIAN LTD	23,625.00	23,447.81	
TRANSOCEAN INC	100,000.00	97,750.00	

TRANSOCEAN INC	350,000.00	369,687.50	
TRANSOCEAN INC	25,000.00	23,937.50	
TRANSOCEAN INC	275,000.00	264,687.50	
TRANSOCEAN INC	25,000.00	19,031.25	
TRANSOCEAN PONTUS LTD	75,000.00	75,000.00	
TRANSOCEAN SEDCO FOREX	100,000.00	84,000.00	
TREEHOUSE FOODS INC	125,000.00	126,718.75	
TRI POINTE GROUP INC	150,000.00	126,750.00	
TRI POINTE HOLDINGS INC	250,000.00	232,187.50	
TRIANGLE USA PETROLEUM	125,000.00	0.00	
TRIDENT MERGER SUB INC	75,000.00	69,937.50	
TRINIDAD DRILLING LTD	125,000.00	126,718.75	
TRINSEO OP / TRINSEO FIN	225,000.00	206,156.25	
TRIUMPH GROUP INC	150,000.00	127,875.00	
TRONOX FINANCE PLC	200,000.00	176,250.00	
TULLOW OIL PLC	200,000.00	196,100.00	
TULLOW OIL PLC	200,000.00	192,340.00	
UNITED CONTINENTAL HLDGS	75,000.00	73,593.75	
UNITED RENTALS NORTH AM	50,000.00	51,062.50	
UNITED RENTALS NORTH AM	75,000.00	75,937.50	
UNITED RENTALS NORTH AM	50,000.00	51,687.50	
UNITED RENTALS NORTH AM	100,000.00	93,594.00	
UNITED STATES STEEL CORP	150,000.00	144,748.50	
UNITED STATES STEEL CORP	175,000.00	161,437.50	
UNITI GROUP/CSL CAPITAL	175,000.00	156,187.50	
UNITYMEDIA KABELBW GMBH	400,000.00	410,000.00	
UNIVISION COMMUNICATIONS	24,000.00	24,270.00	
UPC HOLDING BV	200,000.00	187,000.00	
UPCB FINANCE IV LTD	200,000.00	193,600.00	
US AIRWAYS 2012-2B PTT	72,250.87	74,761.60	
US CONCRETE INC	275,000.00	267,382.50	
US FOODS INC	125,000.00	126,406.25	
USA COM PART/USA COM FIN	175,000.00	175,000.00	
USIS MERGER SUB INC	175,000.00	169,750.00	
VALEANT PHARMACEUTICALS	75,000.00	72,187.50	

VALEANT PHARMACEUTICALS	825,000.00	875,531.25	
VALEANT PHARMACEUTICALS	50,000.00	51,875.00	
VALVOLINE FINCO TWO LLC	50,000.00	50,500.00	
VANTIV LLC/ISSUER CORP	200,000.00	191,750.00	
VECTOR GROUP LTD	175,000.00	158,543.00	
VECTOR GROUP LTD	125,000.00	120,000.00	
VENATOR FIN SARL/VENATOR	75,000.00	63,750.00	
VERITAS US INC/BERMUDA L	400,000.00	290,000.00	
VERMILION ENERGY INC	175,000.00	167,125.00	
VERSCEND HOLDING CORP	200,000.00	198,750.00	
VERSUM MATERIALS INC	75,000.00	75,093.75	
VERTIV INT HOLD CORP	575,000.00	542,656.25	
VHF PARENT LLC/ORCHESTRA	75,000.00	75,375.00	
VIKING CRUISES LTD	100,000.00	100,750.00	
VIKING CRUISES LTD	125,000.00	121,998.75	
VINE OIL & GAS LP / FIN	225,000.00	185,062.50	
VISTRA ENERGY CORP	400,000.00	416,000.00	
VISTRA OPERATIONS CO LLC	200,000.00	202,750.00	
VRX ESCROW CORP	275,000.00	267,093.75	
VRX ESCROW CORP	1,200,000.00	1,125,000.00	
VTR FINANCE BV	360,000.00	366,300.00	
WABASH NATIONAL CORP	125,000.00	113,125.00	
WAND MERGER CORP	150,000.00	153,000.00	
WAND MERGER CORP	75,000.00	76,687.50	
WARRIOR MET COAL LLC	275,000.00	275,000.00	
WEATHERFORD BERMUDA	50,000.00	39,250.00	
WEATHERFORD BERMUDA	50,000.00	42,375.00	
WEATHERFORD BERMUDA	75,000.00	47,437.50	
WEATHERFORD BERMUDA	25,000.00	14,500.00	
WEATHERFORD BERMUDA	75,000.00	42,562.50	
WEATHERFORD INTL LLC	75,000.00	48,187.50	
WEATHERFORD INTL LTD	225,000.00	145,406.25	
WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	250,000.00	237,500.00	
WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	175,000.00	164,937.50	
WEIGHT WATCHERS INTL INC	100,000.00	101,375.00	



	WELLCARE HEALTH PLANS	125,000.00	126,718.75	
	WELLS FARGO & COMPANY	175,000.00	175,846.12	
	WERNER FINCO LP/INC	300,000.00	269,250.00	
	WEST STREET MERGER SUB	225,000.00	205,031.25	
	WHITING PETROLEUM CORP	50,000.00	49,875.00	
	WILDHORSE RESOURCE DEVEL	250,000.00	251,875.00	
	WILLIAM LYON HOMES INC	100,000.00	100,437.50	
	WILLIAM LYON HOMES INC	100,000.00	91,875.00	
	WILLIAM LYON HOMES INC	200,000.00	176,500.00	
	WILLIAMS COMPANIES INC	100,000.00	98,200.93	
	WILLIAMS COS INC	148,000.00	161,898.69	
	WILLIAMS SCOTSMAN INTL	100,000.00	98,000.00	
	WINDSTREAM CORP	61,000.00	38,430.00	
	WINDSTREAM SRVC / FIN	137,000.00	128,780.00	
	WINDSTREAM SRVC/FIN	511,000.00	250,390.00	
	WMG ACQUISITION CORP	75,000.00	74,718.75	
	WMG ACQUISITION CORP	100,000.00	98,250.00	
	WPX ENERGY INC	75,000.00	83,250.00	
	WPX ENERGY INC	100,000.00	99,089.00	
	WR GRACE & CO-CONN	125,000.00	128,750.00	
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	200,000.00	184,500.00	
	WYNN MACAU LTD	200,000.00	184,500.00	
	WYNN MACAU LTD	200,000.00	178,250.00	
	XPLORNET COMMUNICATIONS	116,832.00	116,539.92	
	XPO LOGISTICS INC	81,000.00	82,478.25	
	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	425,000.00	404,336.50	
	ZIGGO BOND CO BV	350,000.00	320,250.00	
	CITIGROUP INC 6.8750% Series K	206,725.00	217,888.15	
小計	銘柄数：821	179,981,267.19	131,916,696.40	
			(14,467,304,093)	
	組入時価比率：90.5%		100.0%	
合計			14,467,304,093	
			(14,467,304,093)	
合計			14,468,661,541	
			(14,468,661,541)	

(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。

(注4)備考欄の の銘柄はハイブリッド優先証券であることを表しております。

## 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。

## 第3 その他特定資産の明細表(2019年1月21日現在)

特定資産の種類 (銘柄名)	数量	帳簿価額		評価額		評価損益	備考
		単価	金額	単価	金額		
貸付債権							
米ドル							
21ST CENTURY TRM B	121,584.38	91.67	111,456.40	91.08	110,732.97	723.43	
AIR METHODS CORP TRM	147,515.97	84.67	124,914.45	82.00	120,963.09	3,951.36	
ALERIS INTERNATI INI TRM	124,375.00	100.21	124,636.18	99.56	123,830.85	805.33	
ALTRA INDUSTRIAL TL	73,880.60	97.50	72,033.58	98.38	72,680.04	646.46	
ASURION REPLACE B6 TRM	95,610.33	98.00	93,698.12	99.00	94,654.22	956.10	
ASURION(LONESTAR) B4 IRL	227,040.48	98.21	222,976.45	99.19	225,195.77	2,219.32	
BCP RENAISSANCE INI TL B	174,000.32	98.80	171,912.31	99.06	172,369.06	456.75	
BIG RIVER STEEL TL	49,251.24	100.56	49,527.04	99.00	48,758.72	768.32	
BOSTON GENERATING TRM 2L	1,357,664.13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
BURGER KING CORP TL B3#1	67,965.39	97.50	66,266.25	98.16	66,712.24	445.99	
BURGER KING CORP TL B3#2	55,103.18	97.50	53,725.60	98.16	54,087.18	361.58	
BWAY CORP INITIAL TRM	244,511.32	96.49	235,953.42	96.75	236,564.70	611.28	
BWAY CORP INITIAL TRM 08	622.17	96.49	600.39	96.75	601.94	1.55	
CAESARS ENTERTIMNT TRM B	198,000.00	96.93	191,921.40	97.79	193,627.56	1,706.16	
CALIFORNIA RESOURCES TRM	50,000.00	105.75	52,875.00	104.50	52,250.00	625.00	
CATALYST PAPER CORP #1	37,235.89	56.83	21,163.74	56.17	20,915.39	248.35	
CITYCENTER HLDGS TRM B	73,688.91	96.91	71,411.92	97.81	72,076.96	665.04	
CONSOLIDATED INIT TL 02	20,134.83	98.50	19,832.80	97.38	19,606.29	226.51	
CONSOLIDATED INITIAL TRM	174,125.00	98.25	171,077.81	96.00	167,160.00	3,917.81	
CONSOLIDATED INITIAL TRM	103,305.79	98.50	101,756.20	97.38	100,594.01	1,162.19	
DAVIS VISION(WINK) INTL	123,750.00	97.81	121,039.87	96.33	119,212.45	1,827.42	
DAVIS VISION(WINK)TL 2L	75,000.00	97.47	73,102.50	96.00	72,000.00	1,102.50	
EVERI PAYMENTS TRM B	197,000.00	99.20	195,424.00	98.56	194,168.12	1,255.88	
FINANCIAL&RISK DOLLAR TL	125,000.00	96.42	120,525.00	95.71	119,635.37	889.63	
FIRST DATA 2024A NEW DTL	25,000.00	97.12	24,281.02	99.49	24,872.77	591.75	
FLEX ACQUISITION INI TRM	147,064.08	96.25	141,549.17	97.25	143,019.81	1,470.64	
FORTERRA SENIOR LIEN TL	98,241.18	90.50	88,908.26	92.35	90,725.72	1,817.46	
FOUNDATION BUILDING B TL	125,000.00	96.87	121,093.75	96.13	120,156.25	937.50	
GATEWAY CASINOS INI TRM	149,250.00	98.68	147,279.90	98.00	146,265.00	1,014.90	
GENWORTH HOLDING INI TRM	74,437.50	100.87	75,085.10	99.13	73,786.17	1,298.93	
GLOBAL AVIATION 2ND LIEN	276,371.44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
GOLDEN NUGGET TRM B	39,195.03	98.12	38,460.12	98.39	38,565.12	105.00	
GOLDEN NUGGET TRM B02	31,119.00	98.12	30,533.96	98.39	30,618.88	84.92	
HD SUPPLY WATERWORKS TL2	69,709.01	98.00	68,314.82	98.42	68,605.30	290.48	
HD SUPPLY WATERWORKS TRM	78,666.61	98.00	77,093.27	98.42	77,421.08	327.81	

HILTON WORLDWIDE B2 TRM	50,000.00	99.00	49,500.00	98.77	49,385.40	114.60	
HUB INTERNATIONAL TL	124,375.00	97.06	120,721.48	96.83	120,426.09	295.39	
KEANE GROUP INITIAL TRM	49,750.00	94.25	46,889.37	94.50	47,013.75	124.38	
LIFE TIME FITNESS TL B	366,868.89	97.45	357,544.18	98.63	361,824.44	4,280.26	
MCDERMOTT INTERNATNL TRM	148,875.00	95.50	142,175.62	96.10	143,068.87	893.25	
MULTIPLAN INITIAL TL	160,972.55	97.45	156,881.11	96.91	155,999.62	881.49	
NATIONAL INTERGOV TRM	37,784.80	99.06	37,429.62	98.25	37,123.56	306.06	
NATIONAL INTERGOV TRM 02	11,965.20	99.06	11,852.72	98.25	11,755.80	96.92	
NAVISTAR B TRM	198,126.25	97.87	193,916.06	98.63	195,402.01	1,485.95	
NUMERICABLE \$ TLB13 IRL	374,062.50	94.43	353,227.21	95.13	355,826.95	2,599.74	
PAREXEL INTER INITIAL TL	123,437.50	96.43	119,030.78	94.75	116,957.03	2,073.75	
PISCES MIDCO INITL TL	49,750.00	96.25	47,884.37	96.00	47,760.00	124.37	
PRISO ACQUI SI TL B	291,108.10	96.87	282,010.97	97.83	284,800.66	2,789.69	
RADIATE CLOSING DATE TL	122,812.50	97.50	119,742.18	96.96	119,076.91	665.27	
RHP HOTEL PROP B TRM NEW	97,505.67	98.50	96,043.08	98.50	96,043.08	0.00	
RP CROWN PARENT INIT TLB	49,370.30	97.75	48,259.46	97.88	48,321.18	61.72	
SCIENTIFIC GAMES B5 TL01	59,814.47	97.18	58,128.06	96.85	57,930.31	197.75	
SCIENTIFIC GAMES B5 TL02	14,312.87	97.18	13,909.33	96.85	13,862.01	47.32	
SERTA SIMMONS TRM 2L	166,133.33	73.58	122,246.38	72.63	120,654.33	1,592.05	
STARFRUT InitalDoll TL#1	20,349.99	97.75	19,892.11	98.00	19,942.99	50.88	
STARFRUT InitalDoll TL#2	104,650.01	97.75	102,295.38	98.00	102,557.00	261.62	
SURGERY PARTNERS INIT TL	123,686.87	98.25	121,522.34	97.83	121,006.94	515.40	
TACALA INVESTMEN 1L TRM	24,687.81	98.12	24,223.67	97.92	24,173.48	50.19	
TEAM HEALTH INITIAL TL	270,187.50	92.75	250,598.90	91.42	246,996.49	3,602.41	
TEMPO ACQUISITION INI TL	147,750.00	98.52	145,563.30	98.44	145,441.40	121.90	
UFC TERM LOAN	100,000.00	99.68	99,687.50	99.88	99,875.00	187.50	
UFC TRM 1ST LIEN	73,312.50	99.18	72,711.33	99.04	72,609.94	101.39	
UNIFRAX USD TERM LOAN	50,000.00	99.50	49,750.00	94.50	47,250.00	2,500.00	
UNITED SITE INI TRM 1L	98,750.00	98.87	97,634.12	98.50	97,268.75	365.37	
UNITED SITE INI TRM 2L	50,000.00	97.62	48,812.50	97.00	48,500.00	312.50	
VENATOR INITIAL TRM	74,062.50	97.50	72,210.93	99.00	73,321.87	1,110.94	
WESTERN DIG US TRM B-4	81,634.56	96.77	78,997.76	97.75	79,797.78	800.02	
WP DELUXE INITL TRM	49,500.00	97.37	48,198.15	95.75	47,396.25	801.90	
WP DELUXE INITL TRM 2L	49,148.94	98.00	48,165.96	97.38	47,858.78	307.18	
小計			6,938,085.73		6,929,661.70	8,424.03	
銘柄数：69			(760,899,862)		(759,975,998)	( 923,864)	
組入時価比率：4.8%					100.0%		
貸付債権計			760,899,862		759,975,998	923,864	
			(760,899,862)		(759,975,998)	( 923,864)	
					100.0%		
合計			760,899,862		759,975,998	923,864	
			(760,899,862)		(759,975,998)	( 923,864)	

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

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

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

## ノムラ CBRE グローバルリート マザーファンド

## 貸借対照表

(単位：円)

(2019年 1月21日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	9,038,310
コール・ローン	8,606,438
投資証券	2,532,874,041
未収配当金	3,592,595
流動資産合計	2,554,111,384
資産合計	
2,554,111,384	
負債の部	
流動負債	
未払金	1,546,089
未払利息	17
流動負債合計	1,546,106
負債合計	
1,546,106	
純資産の部	
元本等	
元本	2,212,819,525
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	339,745,753
元本等合計	2,552,565,278
純資産合計	
2,552,565,278	
負債純資産合計	
2,554,111,384	

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

## （貸借対照表に関する注記）

2019年 1月21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	1.1535円
(10,000口当たり純資産額)	(11,535円)

## （金融商品に関する注記）

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 2018年 7月21日 至 2019年 1月21日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、REITの価格変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。</p> <p>    市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。</p> <p>    信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。</p> <p>    流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p>

## (2)金融商品の時価等に関する事項

2019年 1月21日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ</p> <p>ん。</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>    投資証券</p> <p>        （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>    コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>        これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としており</p> <p>ます。</p>

## （その他の注記）

## 元本の移動及び期末元本額の内訳

2019年 1月21日現在	
期首	2018年 7月21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	2,299,414,304円
同期中における追加設定元本額	922,674円
同期中における一部解約元本額	87,517,453円
期末元本額	2,212,819,525円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・オールインワン・ファンド	263,681,588円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,949,137,937円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

#### (1) 株式(2019年1月21日現在)

該当事項はありません。

#### (2) 株式以外の有価証券(2019年1月21日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	日本円	MCUBS MidCity 投資法人 投資証券	98	8,780,800	
		森ヒルズリート投資法人 投資証券	206	29,334,400	
		アクティブア・プロパティーズ投資法人 投資証券	35	15,837,500	
		イオンリート投資法人 投資証券	130	16,991,000	
		ヒューリックリート投資法人 投資証券	124	21,613,200	
		ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	87	22,350,300	
		ラサールロジポート投資法人 投資証券	205	22,263,000	
		オリックス不動産投資法人 投資証券	264	48,655,200	
		ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	387	30,186,000	
	小計	銘柄数：9 組入時価比率：8.5%	1,536	216,011,400	8.5%
	米ドル	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	3,547	440,750.22	
		AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	10,532	457,194.12	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	3,248	597,924.32	
		BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	23,630	383,514.90	
		COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	17,747	369,315.07	
CROWN CASTLE INTL CORP		1,070	115,142.70		

	CUBESMART	15,184	444,132.00	
	CYRUSONE INC	7,457	388,882.55	
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	19,380	194,962.80	
	DOUGLAS EMMETT INC	3,019	109,046.28	
	EPR PROPERTIES	2,258	159,640.60	
	EQUINIX INC	848	317,720.16	
	EQUITY RESIDENTIAL	12,884	903,426.08	
	EXTRA SPACE STORAGE INC	6,148	567,644.84	
	HCP INC	12,564	375,412.32	
	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	17,150	460,820.50	
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	13,718	419,222.08	
	INVITATION HOMES INC	11,272	239,530.00	
	LIBERTY PROPERTY TRUST	7,305	326,022.15	
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	8,191	139,984.19	
	MGM GROWTH PROPERTIES LLC-A	8,170	238,400.60	
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	2,163	216,602.82	
	NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	2,834	103,894.44	
	PARK HOTELS & RESORTS INC	11,905	341,673.50	
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	10,000	314,400.00	
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	12,125	222,736.25	
	PROLOGIS INC	15,640	1,011,908.00	
	REGENCY CENTERS CORP	8,922	550,398.18	
	RETAIL PROPERTIES OF AME-A	15,845	188,872.40	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	5,857	1,018,883.72	
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	6,562	243,318.96	
	STAG INDUSTRIAL INC	4,689	126,556.11	
	STORE CAPITAL CORP	17,820	534,956.40	
	SUN COMMUNITIES INC	5,485	575,047.40	
	TAUBMAN CENTERS INC	6,841	346,496.65	
	TIER REIT INC	8,842	189,307.22	
	VEREIT INC	33,413	259,619.01	
	VICI PROPERTIES INC	23,726	500,855.86	
	VORNADO REALTY TRUST	5,529	367,070.31	
	WELLTOWER INC	12,695	927,242.80	
小計	銘柄数：40	416,215	15,688,528.51	
			(1,720,560,921)	
	組入時価比率：67.4%		67.9%	
カナダドル	CHARTWELL RETIREMENT RESIDENCES	10,595	156,382.20	
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	5,402	89,619.18	
小計	銘柄数：2	15,997	246,001.38	
			(20,339,394)	
	組入時価比率：0.8%		0.8%	
ユーロ	GREEN REIT PLC	113,053	163,926.85	

小計	HIBERNIA REIT PLC	150,281	193,261.36
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	28,496	254,184.32
	KLEPIERRE	6,711	190,860.84
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	7,249	58,571.92
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	15,710	180,900.65
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	1,949	238,947.40
	銘柄数：7 組入時価比率：6.3%	323,449	1,280,653.34 (159,748,697) 6.3%
英ポンド	BIG YELLOW GROUP PLC	16,725	153,535.50
	LAND SECURITIES GROUP PLC	9,604	82,440.73
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	22,106	118,488.16
	SEGRO PLC	47,400	298,904.40
	UNITE GROUP PLC	25,591	223,153.52
	小計 銘柄数：5 組入時価比率：4.8%	121,426	876,522.31 (123,589,645) 4.9%
豪ドル	GOODMAN GROUP	66,573	778,904.10
	GPT GROUP	83,233	457,781.50
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	30,649	91,027.53
	MIRVAC GROUP	211,000	476,860.00
	SCENTRE GROUP	37,948	154,068.88
	小計 銘柄数：5 組入時価比率：6.0%	429,403	1,958,642.01 (153,890,502) 6.1%
香港ドル	LINK REIT	74,579	5,917,843.65
小計 銘柄数：1 組入時価比率：3.2%	74,579	5,917,843.65 (82,731,454) 3.3%	
シンガポールドル	CDL HOSPITALITY TRUSTS	84,246	131,423.76
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	69,783	138,170.34
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	95,432	127,878.88
	MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	246,852	296,222.40
	小計 銘柄数：4 組入時価比率：2.2%	496,313	693,695.38 (56,002,028) 2.2%
合計		2,532,874,041 (2,316,862,641)	

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

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

(注3)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

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



## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 2【ファンドの現況】

## 【純資産額計算書】

## ノムラ・グローバル・オールスターズ

2019年2月28日現在

資産総額	22,789,908,149円
負債総額	56,251,836円
純資産総額（ - ）	22,733,656,313円
発行済口数	21,023,562,769口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0813円

## （参考）ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

2019年2月28日現在

資産総額	74,108,735,982円
負債総額	305,265,835円
純資産総額（ - ）	73,803,470,147円
発行済口数	40,255,224,162口
1口当たり純資産額（ / ）	1.8334円

## （参考）野村海外株式マザーファンド

2019年2月28日現在

資産総額	34,572,694,875円
負債総額	414,444,313円
純資産総額（ - ）	34,158,250,562円
発行済口数	14,717,282,046口
1口当たり純資産額（ / ）	2.3210円

## （参考）ノムラ・アカディアン新興国株ファンド マザーファンド

2019年2月28日現在

資産総額	12,065,706,738円
負債総額	461,730,815円
純資産総額（ - ）	11,603,975,923円
発行済口数	4,627,306,132口
1口当たり純資産額（ / ）	2.5077円

## （参考）ノムラ日本債券オープン マザーファンド

2019年2月28日現在

資産総額	164,454,368,868円
負債総額	4,865,930,393円
純資産総額（ - ）	159,588,438,475円
発行済口数	110,604,330,553口
1口当たり純資産額（ / ）	1.4429円

## （参考）ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

2019年2月28日現在

資産総額	6,928,744,924円
負債総額	27,257,727円
純資産総額（ - ）	6,901,487,197円
発行済口数	3,407,659,849口
1口当たり純資産額（ / ）	2.0253円

## （参考）ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

2019年2月28日現在

資産総額	136,945,144,566円
負債総額	41,783,322,887円
純資産総額（ - ）	95,161,821,679円
発行済口数	63,443,753,552口
1口当たり純資産額（ / ）	1.4999円

## （参考）野村豪州債券ファンド マザーファンド

2019年2月28日現在

資産総額	23,099,136,329円
負債総額	120,194,267円
純資産総額（ - ）	22,978,942,062円
発行済口数	9,385,369,877口
1口当たり純資産額（ / ）	2.4484円

## （参考）野村エマージング債券マザーファンド

2019年2月28日現在

資産総額	26,230,895,583円
負債総額	4,419,387,371円
純資産総額（ - ）	21,811,508,212円
発行済口数	9,137,303,443口
1口当たり純資産額（ / ）	2.3871円

（参考）野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

2019年2月28日現在

資産総額	16,115,615,413円
負債総額	16,300,319円
純資産総額（ - ）	16,099,315,094円
発行済口数	6,740,636,738口
1口当たり純資産額（ / ）	2.3884円

（参考）ノムラ CBRE グローバルリート マザーファンド

2019年2月28日現在

資産総額	2,702,922,784円
負債総額	6,074,021円
純資産総額（ - ）	2,696,848,763円
発行済口数	2,193,649,170口
1口当たり純資産額（ / ）	1.2294円

#### 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

##### (1) 受益証券の名義書換えの事務等

該当事項はありません。

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

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

##### (2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

##### (3) 受益権の譲渡

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または

記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

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

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

#### (4) 受益権の譲渡の対抗要件

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

#### (5) 受益権の再分割

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

#### (6) 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

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

### 第三部【委託会社等の情報】

#### 第1【委託会社等の概況】

##### 1【委託会社等の概況】

###### (1)資本金の額

2019年2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

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

###### 株主総会

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

###### 取締役会

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

###### 代表取締役・業務執行取締役

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

###### 監査等委員会

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

## (b)投資信託の運用体制



## 2【事業の内容及び営業の概況】

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

委託者の運用する証券投資信託は2019年1月31日現在次の通りです（ただし、親投資信託を除きます。）。

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

追加型株式投資信託	1,023	26,947,656
単位型株式投資信託	141	718,198
追加型公社債投資信託	14	5,129,412
単位型公社債投資信託	409	1,742,040
合計	1,587	34,537,305

### 3【委託会社等の経理状況】

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

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

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

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

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

#### (1)【貸借対照表】

区分	注記 番号	前事業年度 (2017年3月31日)		当事業年度 (2018年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
(資産の部)					
流動資産					
現金・預金			127		919
金銭の信託			52,247		47,936
有価証券			15,700		22,600
前払金			33		0
前払費用			2		26
未収入金			495		464
未収委託者報酬			16,287		24,059
未収運用受託報酬			7,481		6,764
繰延税金資産			1,661		2,111
その他			42		181



貸倒引当金			11		15
流動資産計			94,066		105,048
固定資産					
有形固定資産			1,001		874
建物	2	377		348	
器具備品	2	624		525	
無形固定資産			7,185		7,157
ソフトウェア		7,184		7,156	
その他		0		0	
投資その他の資産			13,165		13,825
投資有価証券		1,233		1,184	
関係会社株式		8,124		9,033	
従業員長期貸付金		-		36	
長期差入保証金		44		54	
長期前払費用		37		36	
前払年金費用		2,594		2,350	
繰延税金資産		960		962	
その他		170		168	
貸倒引当金		-		0	
固定資産計			21,353		21,857
資産合計			115,419		126,906

区分	注記 番号	前事業年度 (2017年3月31日)		当事業年度 (2018年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
(負債の部)					
流動負債					
預り金			98		133
未払金	1		10,401		17,853
未払収益分配金		1		1	
未払償還金		31		31	
未払手数料		5,242		7,884	
関係会社未払金		4,438		7,930	
その他未払金		687		2,005	
未払費用	1		9,461		12,441
未払法人税等			714		2,241
前受収益			39		33
賞与引当金			4,339		4,626
流動負債計			25,055		37,329
固定負債					
退職給付引当金			2,947		2,938
時効後支払損引当金			538		548
固定負債計			3,485		3,486
負債合計			28,540		40,816
(純資産の部)					
株主資本			86,837		86,078
資本金			17,180		17,180
資本剰余金			13,729		13,729
資本準備金		11,729		11,729	
その他資本剰余金		2,000		2,000	

利益剰余金		55,927		55,168
利益準備金	685		685	
その他利益剰余金	55,242		54,483	
別途積立金	24,606		24,606	
繰越利益剰余金	30,635		29,876	
評価・換算差額等		41		11
その他有価証券評価差額金		41		11
純資産合計		86,878		86,090
負債・純資産合計		115,419		126,906

## (2) 【損益計算書】

区分	注記 番号	前事業年度	当事業年度
		(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)	(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)
		金額(百万円)	金額(百万円)
営業収益			
委託者報酬		96,594	115,907
運用受託報酬		28,466	26,200
その他営業収益		266	338
営業収益計		125,327	142,447
営業費用			
支払手数料		39,785	45,252
広告宣伝費		1,011	1,079
公告費		0	0
調査費		26,758	30,516
調査費		5,095	5,830
委託調査費		21,662	24,685
委託計算費		1,290	1,376
営業雑経費		4,408	5,464
通信費		162	125
印刷費		940	966
協会費		76	79
諸経費		3,228	4,293
営業費用計		73,254	83,689
一般管理費			
給料		11,269	11,716
役員報酬	2	301	425
給料・手当		6,923	6,856
賞与		4,044	4,433
交際費		126	132
旅費交通費		469	482
租税公課		898	1,107
不動産賃借料		1,222	1,221
退職給付費用		1,223	1,119
固定資産減価償却費		2,730	2,706
諸経費		8,118	9,122
一般管理費計		26,059	27,609

営業利益			26,012		31,148
------	--	--	--------	--	--------

区分	注記 番号	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)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業外収益					
受取配当金	1	7,397		4,031	
受取利息		0		4	
金銭の信託運用益		684		-	
その他		379		362	
営業外収益計			8,461		4,398
営業外費用					
支払利息		17		2	
金銭の信託運用損		-		312	
時効後支払損引当金繰入額		16		13	
為替差損		33		46	
その他		9		31	
営業外費用計			77		405
経常利益			34,397		35,141
特別利益					
投資有価証券等売却益		26		20	
関係会社清算益		41		-	
株式報酬受入益		59		75	
特別利益計			126		95
特別損失					
投資有価証券等評価損		6		2	
固定資産除却損	3	9		58	
特別損失計			15		60
税引前当期純利益			34,507		35,176
法人税、住民税及び事業税			7,147		10,775
法人税等調整額			1,722		439
当期純利益			25,637		24,840

## (3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

(単位:百万円)

	株主資本							
	資本金	資本剰余金			利益 準備金	利益剰余金		株主 資本 合計
		資本 準備金	その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計		その他利益剰余金		
						別 途 積立金	繰 越 利益 剰余金	

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

(単位：百万円)

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

当事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

(単位：百万円)

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

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

(単位：百万円)

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

## [重要な会計方針]

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 ... 移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券 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</p>								
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	<p>(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。  <table style="margin-left: 20px;"> <tr> <td>建物</td> <td>38～50年</td> </tr> <tr> <td>附属設備</td> <td>8～15年</td> </tr> <tr> <td>構築物</td> <td>20年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>4～15年</td> </tr> </table> </p> <p>(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。</p>	建物	38～50年	附属設備	8～15年	構築物	20年	器具備品	4～15年
建物	38～50年								
附属設備	8～15年								
構築物	20年								
器具備品	4～15年								
4. 引当金の計上基準	<p>(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。</p> <p>(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。</p>								

<p>5．消費税等の会計処理方法</p> <p>6．連結納税制度の適用</p>	<p>(3) 退職給付引当金  従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企业年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。  退職給付見込額の期間帰属方法  退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。  数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法  確定給付型企业年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。  退職一時金及び確定給付型企业年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</p> <p>(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。</p> <p>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あります。</p> <p>連結納税制度を適用しております。</p>
---	---

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

損益計算書関係

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

3. 固定資産除却損		3. 固定資産除却損	
建物	-百万円	建物	4百万円
器具備品	0	器具備品	0
ソフトウェア	9	ソフトウェア	53
ア		ア	
合計	9	合計	58

## 株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2. 剰余金の配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2016年5月13日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額 34,973百万円

配当の原資 利益剰余金

1株当たり配当額 6,790円

基準日 2016年3月31日

効力発生日 2016年6月24日

配当財産が金銭以外である場合における当該財産の総額

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

普通株式の配当に関する事項

配当財産の種類 株式会社野村総合研究所の株式

配当財産の帳簿価額 3,064百万円

1株当たり配当額 594円87銭

効力発生日 2016年10月27日

配当財産の種類 株式会社ジャフコの株式

配当財産の帳簿価額 282百万円

1株当たり配当額 54円93銭

効力発生日 2016年10月27日

配当財産の種類 朝日火災海上保険株式会社の株式

配当財産の帳簿価額 87百万円

1株当たり配当額 16円89銭

効力発生日 2016年10月27日

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

2017年5月12日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項



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

当事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

#### 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

#### 2. 剰余金の配当に関する事項

##### (1) 配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2017年5月12日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

##### 普通株式の配当に関する事項

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

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

2018年5月14日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

##### 普通株式の配当に関する事項

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

#### 金融商品関係

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

#### 1. 金融商品の状況に関する事項

##### (1) 金融商品に対する取組方針

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

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

## （２）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

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

## ２．金融商品の時価等に関する事項

2017年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。

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

(単位：百万円)

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

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

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

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

(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

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

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

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

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

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

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

当事業年度（自 2017年 4月 1日 至 2018年 3月31日）

## 1. 金融商品の状況に関する事項

### （1）金融商品に対する取組方針

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

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

### （2）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

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

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

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

（単位：百万円）

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

(1)現金・預金	919	919	-
(2)金銭の信託	47,936	47,936	-
(3)未収委託者報酬	24,059	24,059	-
(4)未収運用受託報酬	6,764	6,764	-
(5)有価証券及び投資有価証券	22,600	22,600	-
其他有価証券	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

    其他有価証券

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

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

ます。

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

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：百万円）

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

#### 有価証券関係

前事業年度（自 2016年 4月 1日 至 2017年 3月 31日）

##### 1．売買目的有価証券(2017年 3月 31日)

該当事項はありません。

##### 2．満期保有目的の債券(2017年 3月 31日)

該当事項はありません。

##### 3．子会社株式及び関連会社株式(2017年 3月 31日)

該当事項はありません。

##### 4．その他有価証券(2017年 3月 31日)

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

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

5．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2016年4月1日 至 2017年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

1．売買目的有価証券(2018年3月31日)

該当事項はありません。

2．満期保有目的の債券(2018年3月31日)

該当事項はありません。

3．子会社株式及び関連会社株式(2018年3月31日)

該当事項はありません。

4．その他有価証券(2018年3月31日)

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

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

該当事項はありません。

退職給付関係

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)
1．採用している退職給付制度の概要 当社は、確定給付型の制度として確定給付型企业年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。
2．確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

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

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

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

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

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

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

## (5) 年金資産に関する事項

## 年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

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

## 長期期待運用収益率の設定方法

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

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

## 当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

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

## 2. 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

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

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

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

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

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

退職給付引当金	2,938
前払年金費用	2,350
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	588

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

## (5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

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

## 長期期待運用収益率の設定方法

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

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

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

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、195百万円でした。

## 税効果会計関係

前事業年度末 (2017年3月31日)	当事業年度末 (2018年3月31日)
1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳
繰延税金資産 百万円	繰延税金資産 百万円
賞与引当金 1,345	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税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳	2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳
法定実効税率 31.0%	法定実効税率 31.0%
(調整)	(調整)
交際費等永久に損金に算入されない項目 0.1%	交際費等永久に損金に算入されない項目 0.2%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目 6.2%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目 3.4%
タックスヘイブン税制 0.7%	タックスヘイブン税制 1.8%
外国税額控除 0.2%	外国税額控除 0.2%
外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税 0.5%	外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税 0.3%
その他 0.2%	その他 0.4%
税効果会計適用後の法人税等の負担率 25.7%	税効果会計適用後の法人税等の負担率 29.3%

## セグメント情報等

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

## 1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2. 関連情報

## (1) 製品・サービスごとの情報

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

## (2) 地域ごとの情報

## 売上高

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

## 有形固定資産

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

## (3) 主要な顧客ごとの情報

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

当事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

## 1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2. 関連情報

## (1) 製品・サービスごとの情報

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

## (2) 地域ごとの情報

## 売上高

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

## 有形固定資産

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

## (3) 主要な顧客ごとの情報

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

## 関連当事者情報

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

## 1. 関連当事者との取引

## (ア) 親会社及び法人主要株主等

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

## (イ) 子会社等

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

## (ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
親会社の子会社	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業	-	当社投資信託の募集の取扱及び売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)
親会社	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	594,492 (百万円)	持株会社	(被所有) 直接 100%	資産の賃貸借 及び購入等  役員の兼任	資金の借入 (*1)	3,000	短期借入金	-
							資金の返済	3,000		
							借入金利息 の支払	2	未払費用	-

## (イ) 子会社等

該当はありません。

## (ウ) 兄弟会社等

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

## (エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(\*2) 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性等を勘案し総合的に決定しております。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

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

ニューヨーク証券取引所に上場）

## (2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

## 1株当たり情報

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

## 【重要な後発事象】

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

## 中間財務諸表

## 中間貸借対照表

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

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

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

## 中間損益計算書

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

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

## 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自 2018年4月1日 至 2018年9月30日)

(単位：百万円)

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

(単位：百万円)



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

## [重要な会計方針]

1 有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 子会社株式及び関連会社株式...移動平均法による原価法 (2) その他有価証券 時価のあるもの...中間決算日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております。) 時価のないもの...移動平均法による原価法
2 運用目的の金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法によっております。
3 固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)、並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法によっております。  (2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。
4 引当金の計上基準	(1) 貸倒引当金 一般債権については貸倒実績率等により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。 (2) 賞与引当金 賞与の支払に備えるため、支払見込額を計上しております。

	<p>(3) 退職給付引当金</p> <p>従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企業年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法</p> <p>退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金</p> <p>時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p>
5 消費税等の会計処理	消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっております。
6 連結納税制度の適用	連結納税制度を適用しております。

## [表示方法の変更]

（「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更）

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

## [注記事項]

## 中間貸借対照表関係

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

## 中間損益計算書関係

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

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

## 中間株主資本等変動計算書関係

自 2018年4月 1日 至 2018年9月30日				
1	発行済株式に関する事項			
	株式の種類	当事業年度期首	増加	減少
	普通株式	5,150,693株	-	-
				当中間会計期間末 5,150,693株
2	配当に関する事項			
	配当金支払額			
	2018年5月14日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。			
	・普通株式の配当に関する事項			
	(1) 配当金の総額		24,826百万円	
	(2) 1株当たり配当額		4,820円	
	(3) 基準日		2018年3月31日	
	(4) 効力発生日		2018年6月25日	

## 金融商品関係

当中間会計期間（自 2018年4月1日 至 2018年9月30日）

## 金融商品の時価等に関する事項

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

(単位：百万円)

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

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

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

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

(3) 未収委託者報酬、(4) 未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

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

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

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

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

有価証券関係

当中間会計期間末（2018年9月30日）

1．満期保有目的の債券(2018年9月30日)

該当事項はありません。

## 2. 子会社株式及び関連会社株式(2018年9月30日)

該当事項はありません。

## 3. その他有価証券(2018年9月30日)

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

## セグメント情報等

当中間会計期間(自 2018年4月1日 至 2018年9月30日)

## 1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2. 関連情報

## (1) 製品・サービスごとの情報

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

## (2) 地域ごとの情報

## 売上高

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

## 有形固定資産

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

## (3) 主要な顧客ごとの情報

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

## 1 株当たり情報

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

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

#### 4【利害関係人との取引制限】

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

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

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

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

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

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

#### 5【その他】

##### (1)定款の変更

委託者の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

##### (2)訴訟事件その他の重要事項

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

#### 第2【その他の関係法人の概況】

##### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

###### (1)受託者

(a)名称	(b)資本金の額 <sup>*</sup>	(c)事業の内容
-------	-----------------------	----------

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

\* 2019年1月末現在

## (2)販売会社

(a)名称	(b)資本金の額 <sup>*</sup>	(c)事業の内容
株式会社三菱UFJ銀行	1,711,958百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
野村證券株式会社	10,000百万円	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社SBI証券	48,323百万円	
カブドットコム証券株式会社	7,196百万円	
高木証券株式会社	11,069百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	

2019年1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・連絡等を行いません。

## (2)販売会社

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

## 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【その他】

(1)目論見書の表紙にロゴ・マークや図案を採用すること、またファンドの形態などの記載をすることがあります。

(2)目論見書の巻末に約款を掲載する場合があります。

(3)届出書本文「第一部 証券情報」、「第二部 ファンド情報」に記載の内容について、投資者の理解を助けるため、当該内容を説明した図表等を付加して目論見書の当該内容に関連する箇所に記載することがあります。

また、指定投資信託証券の名称について、投資家に誤解を与えない範囲で名称の一部を省略若しくは簡略化して記載する場合があります。また、指定投資信託証券の名称について、投資家に誤解を与えない範囲で名称の一部を省略若しくは簡略化して記載する場合、及び投資家の理解を助けるため、文言を付記する場合があります。

- (4)目論見書は電子媒体等として使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。
- (5)目論見書は目論見書の別称として「投資信託説明書」と称して使用する場合があります。
- (6)目論見書の表紙裏等にインターネットホームページに加え、他のインターネットのアドレス（当該アドレスをコード化した図形等も含む）も掲載し、当該アドレスにアクセスすることにより基準価額等の情報を入手できる旨を記載する場合があります。
- (7)目論見書に当該委託会社の金融商品取引業者登録番号、当該委託会社が運用する投資信託財産の合計純資産総額および目論見書の使用を開始する日を記載する場合があります。
- (8)目論見書に投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨を記載する場合があります。



## 独立監査人の監査報告書

2018年6月5日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### 新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 森 重 俊 寛指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 櫻 井 雄 一 郎指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 津 村 健 二 郎

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

#### 財務諸表に対する経営者の責任

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

#### 監査人の責任

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

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

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

#### 監査意見

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

#### 強調事項

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

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

#### 利害関係

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

以 上

---

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

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2019年3月1日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

## EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 亀井純子  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 伊藤志保  
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、「ファンドの経理状況」に掲げられているノムラ・グローバル・オールスターズの2018年7月21日から2019年1月21日までの特定期間の財務諸表、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、ノムラ・グローバル・オールスターズの2019年1月21日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

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

以 上

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

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の中間監査報告書

2018年11月21日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 亀井純子指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 櫻井雄一郎指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 津村健二郎

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

#### 中間財務諸表に対する経営者の責任

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

#### 監査人の責任

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

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

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

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

#### 中間監査意見

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

#### 利害関係

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

以 上

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